

Autor o Editor
Andrés Murcia, Carlos León

Artículo que será publicado en: *Odeon*, 2013 (por publicar)

Este estudio utiliza medidas de tamaño, interconexión y sustituibilidad como indicadores asociados con la importancia sistémica de las instituciones financieras y realiza un análisis de componentes principales (ACP) para unas medidas de dichas dimensiones. Estas son construidas a partir de una combinación de información de los estados financieros y la aplicación de teoría de redes a la información del sistema de pagos de alto valor. Los resultados señalan que los tres conceptos de riesgo sistémico explican y resultan no redundantes para diferenciar a las instituciones financieras en torno a su importancia sistémica. Adicionalmente, se confirma la importancia del criterio de muy conectado para caer y la presencia de instituciones financieras no bancarias entre las entidades sistémicamente importantes en Colombia. El cálculo y ponderación de estas medidas permiten construir un indicador de importancia sistémica utilizando ACP, lo que genera una herramienta útil para autoridades que adoptan decisiones de política financiera.