Recuadro 3: Modelo de tasas de interés para el ejercicio de pruebas de estrés Sysmo - Reporte de Estabilidad Financiera del segundo semestre 2021

Descargar Tenga en cuenta
La principal función de estos documentos es suministrar información semestral sobre las vulnerabilidades y riesgos del sistema financiero. Las opiniones y posibles errores son responsabilidad exclusiva del autor y sus contenidos no comprometen la Junta Directiva del Banco de la República.

Autor o Editor Cabrera-Rodríguez, Wilmar Alexander Cuesta-Mora, Diego Fernando Gamba-Santamaría, Santiago Gómez-Molina, Andrés Camilo Autores y/o editores Cabrera-Rodríguez, Wilmar Alexander Cuesta-Mora, Diego Fernando Gamba-Santamaría, Santiago Gómez-Molina, Andrés Camilo Fecha de publicación Martes, 30 de noviembre 2021
Este recuadro introduce la estructura de los modelos de tasas de interés que se comenzarán a utilizar a partir de esta edición del Reporte en el ejercicio de sensibilidad que se presenta en el tercer capítulo. Siguiendo los hallazgos de la literatura local e internacional, se modelan de manera separada las tasas de interés de cada modalidad de crédito, de CDT y cuentas de ahorro. Adicionalmente, la cartera comercial se desagrega en los segmentos de crédito ordinario y preferencial, con el fin de recoger las diferencias en su dinámica y la respuesta heterogénea ante movimientos en la tasa de política del Banco de la República (Banrep). Los créditos comerciales preferenciales y ordinarios se dividen, a su vez, entre las tasas de los desembolsos otorgados por los bancos de mayor tamaño en términos de activos y el resto de EC, dadas las diferencias que se observan en la reacción de estas variables a cambios en la tasa de política monetaria. Por su parte, la estimación no incluye la modalidad de microcrédito ni la tasa de interés de depósitos de personas naturales, dada la baja relación observada entre estas tasas y la de política.

Fuente: https://www.banrep.gov.co/es/publicaciones-investigaciones/reporte-estabilidad-financiera/recuadro-3-segundo-semestre-2021