

24 de diciembre del 2015
CNS-1221/08

Señor
Luis Carlos Delgado Murillo, *Presidente*
**CONSEJO NACIONAL DE SUPERVISIÓN
DEL SISTEMA FINANCIERO**

Estimado señor:

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en el artículo 8 del acta de la sesión 1221-2015, celebrada el 21 de diciembre del 2015,

dispuso en firme:

remitir de nuevo en consulta, en acatamiento de lo estipulado en el artículo 361, numeral 2, de la *Ley General de la Administración Pública*, al Consejo Rector del Sistema de Banca para el Desarrollo, al Banco Central de Costa Rica, a los bancos comerciales del Estado y de derecho público, a la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Costa Rica, a las cooperativas de ahorro y crédito, a la Asociación Bancaria Costarricense, a la Cámara de Bancos e Instituciones Financieras de Costa Rica, a la Caja de Ahorro y Préstamos de la Asociación Nacional de Educadores, a los grupos financieros y a la Federación de Mutuales de Ahorro y Préstamo de Costa Rica, el proyecto de reglamento denominado: *Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo*, inserto más adelante.

Es entendido que las entidades consultadas tienen, a más tardar al 20 de enero del 2016, para enviar al Despacho del Superintendente General de Entidades Financieras sus comentarios y observaciones al texto que se transcribe más adelante. De manera complementaria, el archivo electrónico deberá remitirse al correo electrónico: normativaenconsulta@sugef.fi.cr:

“PROYECTO DE REGLAMENTO

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero,

considerando que:

Consideraciones de orden legal, sobre los alcances de la regulación prudencial

1. Mediante el párrafo final del artículo 119, de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, Ley 7558, se establece que el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, en adelante CONASSIF, emitirá una regulación prudencial sobre el Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD), basada en criterios y parámetros que tomen en cuenta las características particulares de la actividad crediticia proveniente del Sistema de Banca para el Desarrollo y que se encuentren acorde a las disposiciones internacionales.

2. Mediante artículo 1, de la Ley 9274 “Reforma integral de la Ley 8634, Ley del Sistema de Banca para el Desarrollo, y reforma de otras leyes”, se crea el Sistema de Banca para el Desarrollo, en adelante SBD, como un mecanismo para financiar e impulsar proyectos productivos, viables, acordes con el modelo de desarrollo del país en lo referente a la movilidad social de los sujetos cubiertos por dicha Ley. La Ley también dispone que la autoridad máxima del SBD es el Consejo Rector del Sistema de Banca para el Desarrollo, en adelante Consejo Rector.
3. Mediante artículo 5, de la Ley 9274, se disponen los fundamentos orientadores del SBD, entre los que se establece en su inciso f), una regulación prudencial, para los entes regulados por la Superintendencia General de Entidades Financieras, en adelante SUGEF, que tome en cuenta las características particulares de la actividad crediticia proveniente de banca para el desarrollo, todo conforme a las mejores prácticas internacionales y a los elementos señalados en el artículo 34 de esa Ley.
4. El artículo 34, de la Ley 9274, establece en su párrafo primero que el CONASSIF dictará la regulación necesaria para los intermediarios financieros que participan del SBD, tomando en cuenta las características particulares de las actividades de banca de desarrollo y considerando los mejores estándares internacionales vigentes aplicables a la materia. La regulación que llegara a dictarse deberá reconocer que los créditos concedidos bajo el marco legal del SBD se tramitan, documentan, evalúan, aprueban, desembolsan y administran bajo metodologías que difieren de las tradicionales, las cuales deben ser reflejadas por las entidades financieras participantes en sus políticas de crédito.
5. El artículo 34 citado, dispone en su párrafo segundo que para el desarrollo de esta regulación, se tomará en cuenta como mínimo los siguientes principios:
 - a) Distinguir banca para el desarrollo como una línea de negocio, que considere las condiciones, el ciclo productivo y la naturaleza de las actividades productivas que se financian.
 - b) Simplificar los requerimientos de información mínima en los expedientes crediticios,
 - c) La naturaleza de los fondos de avales y garantías que existen, así como su funcionamiento.
 - d) Brindar la información de los créditos de la banca para el desarrollo que será de interés público, para lo cual tomará en cuenta aspectos relevantes como sectores y zonas prioritarias.
 - e) Reconocer la naturaleza contractual de las operaciones de crédito de los clientes del Sistema de Banca para el Desarrollo, con el fin de mejorar las condiciones de acceso al crédito.
6. El artículo 34 citado, dispone en su párrafo tercero que la cartera de microcrédito debe ser objeto de una calificación de riesgo acorde con la evolución de la morosidad que presente. Cuando se trate de los sujetos estipulados en el inciso f) del artículo 6 de la Ley 9274, el CONASSIF debe cuantificar la ponderación que aplique, tomando en cuenta la necesidad de aumentar la inclusión financiera y los avales y las garantías que sustentan dichos créditos, todo de conformidad con las mejores prácticas internacionales. El inciso f) del Artículo 6 define los usuarios de microcrédito, como la persona o grupos de personas físicas o jurídicas que califiquen como pequeños productores agropecuarios, microempresarias o emprendedoras, de todos los sectores de las actividades económicas, que presenten proyectos productivos y cuyo requerimiento de financiamiento no exceda de cuarenta salarios base establecidos en la Ley 7337, de 5 de mayo de

1993, y su respectiva actualización¹. Serán otorgados por el Fondo del Crédito para el Desarrollo definido en la presente ley y por medio de la banca privada que se acoja al inciso ii) del artículo 59 de la Ley 1644, además del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo.

7. El mismo artículo 34, en su párrafo quinto, dispone que se tomará en cuenta, que el microcrédito se tramita, documenta, evalúa, aprueba, desembolsa y administra bajo metodologías crediticias especiales que difieren de las metodologías tradicionales de créditos corporativos.
8. Mediante artículo 19, de la Ley 9274, se establecen otros alcances que deben considerarse en la regulación. Mediante este Artículo, se faculta al Fideicomiso Nacional para el Desarrollo, en adelante FINADE, para garantizar programas y/o carteras de crédito mediante la cobertura de la pérdida esperada u otros mecanismos técnicamente factibles. Al respecto, el párrafo tercero del mismo artículo 19 establece que los operadores financieros deberán realizar una valoración de riesgos sobre los programas y las carteras para determinar la pérdida esperada.
9. El Transitorio II de la Ley 9274, establece que el CONASSIF tendrá hasta seis meses después de la publicación de esta Ley para publicar la normativa para la regulación especial y específica indicada en el artículo 34 de la presente Ley. Esta Ley fue publicada mediante Alcance Digital 72 del Diario Oficial La Gaceta, el jueves 27 de noviembre del 2014.

Consideraciones de orden legal, sobre el acceso a la información crediticia de usuarios del SBD

10. El artículo 34, de la Ley 9274, dispone en su párrafo segundo, inciso d), que la información de los créditos de la banca para el desarrollo será de interés público, lo cual toma en cuenta aspectos relevantes como sectores y zonas prioritarias.
11. El artículo 34, de la Ley 9274, dispone en su párrafo cuarto, que la SUGEF llevará un registro de los usuarios del SBD, donde se incluirá el récord crediticio y la demás información financiera relevante, el cual será accesible a los integrantes de este sistema para fines de la gestión de crédito, conforme a los principios y objetivos de esta Ley.
12. En relación con el uso de información crediticia, debe observarse lo dispuesto en la *Ley de Protección de la Persona frente al tratamiento de sus datos personales*, Ley 8968. En particular el numeral 4, artículo 9 de esta Ley, dispone que los datos referentes al comportamiento crediticio se registrarán por las normas que regulan el Sistema Financiero Nacional, de modo que permitan garantizar un grado de riesgo aceptable por parte de las entidades financieras, sin impedir el pleno ejercicio del derecho a la autodeterminación informativa ni exceder los límites de esta ley.
13. El artículo 35, de la Ley 9274, dispone que el CONASSIF establecerá, en conjunto con la Secretaría Técnica del Consejo Rector, los mecanismos necesarios para el desarrollo de información agregada del SBD, con la finalidad de medir su evolución y comportamiento. Para ello, se deberán revelar datos conjuntos y relevantes de las operaciones que hayan efectuado los intermediarios financieros bajo el amparo del SBD, como monto y saldo de operaciones tramitadas con recursos del sistema, actividades financiadas, morosidad, así como el monto de avales emitidos por el FINADE sobre créditos vigentes y su estado de atención, entre otros. Lo anterior con una periodicidad mensual, la cual deberá ser publicada por la SUGEF regularmente en su página web.

¹ El salario base que rige para el período del 1° de enero al 31 de diciembre del 2015 es de ¢403.400,00, que multiplicado por 40, resulta en el monto de ¢16.136.000,00; o su equivalente por US\$30.597,70 al tipo de cambio de compra de referencia de ¢527,36, al 31 de marzo de 2015.

Consideraciones prudenciales

14. Mediante artículo 10, del acta de la sesión 867-2010 celebrada el 23 de julio del 2010, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero aprobó el Acuerdo SUGEF 15-10 *Reglamento para la calificación de deudores con operaciones otorgadas con recursos del Sistema de Banca para el Desarrollo*, Ley 8634. Mediante este Reglamento se estableció el marco metodológico para el cálculo de las estimaciones por riesgo de crédito de los deudores del Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD). Sin embargo, producto de los cambios introducidos en la reforma integral a la Ley 8634, mediante la Ley 9274, esta regulación ha quedado desactualizada, principalmente en cuanto a la adecuación de la regulación frente a las características distintivas de la financiación para actividades de banca de desarrollo. Lo anterior, tomando en consideración las mejores prácticas internacionales sobre la materia.
15. El Comité de Basilea sobre Supervisión Bancaria, en su documento “Actividades de micro financiación y los Principios Básicos”, destaca en el Principio 7 que el proceso de gestión de riesgos debe igualmente identificar, cuantificar y gestionar los riesgos de la micro financiación, y los supervisores deben adaptar la regulación a los riesgos de las carteras de microcréditos y otros productos relacionados. También deben considerar la importancia relativa de la micro financiación dentro de una entidad; es decir, cuando esta actividad sea una línea de negocio más de una entidad financiera diversificada, lo que permita mitigar los riesgos más fácilmente.
16. El mismo documento emitido por el Comité de Basilea, señala que el marco regulador debe requerir a las entidades financieras establecer la clasificación del riesgo y la dotación de estimaciones para estas operaciones de crédito, basado en el número de días de mora, en el número de pagos incumplidos del crédito y en el número de renegociaciones del crédito.
17. La regulación prudencial aplicable a las líneas de negocio de banca para el desarrollo se fundamenta en los siguientes aspectos:
 - a) La distinción de las líneas de negocio de banca para el desarrollo, como actividades crediticias que difieren de las tradicionales, en aspectos como la estructuración de las operaciones, el perfil de los clientes, la forma y el origen de los fondos de reembolso y la metodología crediticia. Entre estas líneas de negocio se encuentra además la banca de segundo piso.
 - b) La definición por parte de la entidad financiera, de un ambiente adecuado en la entidad financiera, para la gestión del riesgo de crédito de estas líneas de negocio, el cual se encuentra plenamente incorporado en el marco de gestión integral de riesgos aplicable por la entidad.
 - c) La distinción de estimaciones genéricas por tipo de moneda, reconociendo que las financiaciones denominadas en moneda extranjera colocadas en deudores no generadores de divisas, incorporan un riesgo mayor, respecto de las financiaciones en moneda nacional y en moneda extranjera con deudores generadores de divisas. Dicho riesgo diferenciado se justifica por la volatilidad propia de un régimen cambiario más flexible y la ausencia de cobertura de estos deudores para el riesgo cambiario. La identificación de esta cartera con deudores no generadores de divisas, tiene el objetivo de establecer un esquema diferenciado de estimaciones genéricas más elevadas para estos deudores.
 - d) El establecimiento de estimaciones genéricas y contracíclicas, las cuales forman parte del instrumental macroprudencial del regulador a ser utilizado para limitar la acumulación de riesgos financieros sistémicos o atenuar sus impactos. En este contexto, la aplicación de estas herramientas macroprudenciales por parte del supervisor, es independientemente de que las entidades cuenten con sus propias metodologías para el cálculo de pérdidas

- esperadas, y consecuentemente, su efectividad deviene de determinar un nivel mínimo prudencial a ser mantenido.
- e) El establecimiento de un enfoque regulador tipo estándar, para el cálculo de las estimaciones genéricas y específicas. Dicho enfoque estándar contempla a su vez el abordaje de las garantías bajo dos enfoques. El enfoque de deducción aplicable a las garantías de tipo financiero, bienes muebles e inmuebles, basado en el importe recuperable; y el enfoque de sustitución, aplicable a las fianzas, avales, seguros de crédito y otros mecanismos de protección crediticia. La regulación establece la responsabilidad de la entidad de realizar una valoración prudente de las garantías, y de corregir los factores regulatorios cuando a su criterio, se está sobrevalorando el efecto de mitigación de las garantías.
 - f) El reconocimiento de que la Ley 9274, descansa en el desarrollo de metodologías que deben ser reflejadas por las entidades financieras en sus políticas de crédito, las cuales se constituyen en el elemento diferenciador por excelencia para las actividades crediticias de banca de desarrollo. Mediante estas metodologías las entidades financieras definen sus procesos internos para tramitar, documentar, evaluar, aprobar, desembolsar y administrar estas actividades crediticias. Por su parte, la administración de estas actividades crediticias involucra la gestión del riesgo de crédito, mediante actividades como identificar, medir, monitorear, controlar y mitigar los riesgos derivados de las mismas. Si bien el desarrollo de metodologías para estas actividades se plantea como una exigencia legal, la regulación plantea un enfoque estándar del regulador para uso de quienes no cuenten con dichas metodologías. Es claro que las entidades pueden adoptar como propia la metodología del regulador, lo cual no la exime de la aprobación de su uso por parte del directorio ni de la valoración regular de su idoneidad.
 - g) El reconocimiento de una tasa esperada de ejecución de avales aplicable a fondos de avales del FINADE y del Fondo Especial para el Desarrollo de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, en adelante FODEMIPYME, basada en su propio desempeño. Esta tasa reconoce que en la práctica, solo una fracción de los avales emitidos tendrá propensión a ser ejecutados, de manera que se posibilite apalancar la emisión de estos avales.
 - h) Finalmente, la regulación debe acompañarse de lineamientos generales que desarrollen, entre otros, aspectos técnicos y de documentación de las metodologías desarrolladas por las entidades, información mínima del expediente de crédito para las actividades de financiación de banca de desarrollo y alcances esperados de los manuales de crédito aplicables a estas actividades.
18. Mediante artículo 6, del acta de sesión 1165-2015 del 11 de mayo de 2015, el CONASSIF remitió en consulta pública el proyecto de “Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo” y mediante artículo 5 de la sesión 1170-2015 del 25 de mayo de 2015, el CONASSIF amplió el plazo de dicha consulta pública. Como resultado de esta consulta se recibieron observaciones y comentarios que fueron valorados e incorporados de acuerdo con criterios de oportunidad, pertinencia, prudencia y legalidad.

Resolvió aprobar el siguiente reglamento:

REGLAMENTO SOBRE GESTIÓN Y EVALUACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO PARA EL SISTEMA DE BANCA PARA EL DESARROLLO

CAPITULO I

DISPOSICIONES GENERALES

Artículo 1. Objeto

El presente Reglamento establece la regulación especial y específica, de carácter prudencial, para los intermediarios financieros supervisados por la Superintendencia General de Entidades Financieras, en adelante SUGEF, que participan del Sistema de Banca de Desarrollo, en adelante SBD, de conformidad con lo establecido en el Artículo 34 de la Ley 9274 “Reforma integral de la Ley 8634, Ley del Sistema de Banca para el Desarrollo, y reforma de otras leyes”, en adelante Ley 9274.

El desarrollo e implementación de las disposiciones establecidas en este reglamento, debe tomar en consideración que las actividades crediticias de banca para el desarrollo, son líneas de negocio que difieren de las líneas tradicionales de crédito; en aspectos como las características de los productos y servicios, el ciclo productivo y la naturaleza de las actividades productivas que se financian, el perfil de los clientes, la naturaleza contractual de las operaciones de crédito y la metodología crediticia.

Las actividades crediticias en el marco de la Ley 9274, deben desarrollarse tomando en consideración la necesidad de aumentar la inclusión financiera, no solo mediante metodologías y productos financieros apropiados para las necesidades de los clientes, sino que además, con el complemento de apoyo no financiero, información completa y clara, así como una instrumentalización novedosa de canales de acceso al crédito, disposición de los recursos y reembolso de obligaciones.

Artículo 2. Ámbito de aplicación

Las disposiciones contenidas en el presente Reglamento alcanzan únicamente las actividades crediticias realizadas en el marco del SBD, por parte de las siguientes entidades:

- a) Los bancos públicos administradores de su propio Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, definido en el Capítulo IV de la Ley 9274.
- b) Los bancos administradores del Fondo del Crédito para el Desarrollo, definido en el Capítulo V de la Ley 9274.
- c) Los bancos privados que se acojan al inciso ii) del artículo 59 de la Ley 1644 “Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional”.
- d) Las entidades supervisadas por la SUGEF, que colocan créditos con recursos del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo, en adelante FINADE.
- e) Las entidades supervisadas por la SUGEF, que colocan créditos con aval del FINADE.
- f) Otras entidades supervisadas por la SUGEF, acreditadas por el Consejo Rector para participar en el Sistema de Banca para el Desarrollo.

Los financiamientos fuera del SBD, otorgados por la misma entidad a un usuario del SBD, no se encuentran cubiertos por este Reglamento, sino por la regulación prudencial general aprobada por el CONASSIF.

Artículo 3. Definiciones

Para los efectos del presente Reglamento se entienden los siguientes términos:

- a) Cartera de banca de segundo piso: comprende los créditos que los operadores financieros no colocan directamente en los usuarios finales, sino que canalizan la colocación de los recursos para Banca de Desarrollo a través de otros operadores financieros supervisados y no supervisados por la SUGEF, debidamente acreditados por el Consejo Rector. Se entiende como operador financiero no supervisado por la SUGEF, el que se define en el numeral 35 del Artículo 2 del Reglamento a la Ley 9274.
- b) Cartera de microcrédito: comprende los créditos a los usuarios definidos en el inciso f) del Artículo 6 de la Ley 9274; a saber, las personas o grupos de personas físicas o jurídicas que califiquen como pequeños productores agropecuarios, microempresarios o emprendedores, de todos los sectores de las actividades económicas, que presenten proyectos productivos y cuyo requerimiento de financiamiento no exceda de cuarenta salarios base establecidos en la Ley N.º 7337, del 5 de mayo de 1993, y su respectiva actualización.

Para los efectos de este Reglamento, cuando el requerimiento de financiamiento dentro del SBD, de una persona física o jurídica a que se refiere este inciso, excede el monto de cuarenta salarios base, el deudor deberá ser considerado en la cartera de banca de desarrollo, definida en el inciso c) de este Artículo.
- c) Cartera de banca de desarrollo: comprende los créditos a los usuarios definidos en los incisos del a) al e) del Artículo 6 de la Ley 9274; a saber, emprendedores; microempresas; Pymes; micro, pequeño y mediano productor agropecuario y modelos asociativos empresariales.
- d) Comportamiento de pago histórico en el SBD (CPH-SBD): Calificación asignada al deudor según sus antecedentes crediticios en la atención de todas sus obligaciones financieras con el SBD.
- e) Créditos directos: Derechos de cobro a favor de la entidad supervisada, originados por el financiamiento otorgado. Representan la obligación para el deudor de rembolsar el financiamiento a la entidad financiera, de conformidad con un plan de pagos establecido.
- f) Créditos contingentes: Compromisos asumidos por la entidad, para responder frente a terceros, en favor del deudor.
- g) Créditos revolutivos: Son créditos en los que se permite que el saldo disponible fluctúe en razón del uso de esta facilidad crediticia por parte del deudor. Los montos pagados por el deudor pueden ser reutilizados, total o parcialmente. Por ejemplo, sobregiros en cuenta corriente, tarjetas de crédito y líneas de crédito.
- h) Créditos no revolutivos: Son créditos reembolsables por cuotas o mediante un solo pago al vencimiento, siempre que los montos pagados no puedan ser reutilizables por el deudor. En este tipo de créditos no se permite que el saldo disponible fluctúe en razón del uso de esta facilidad crediticia por parte del deudor.
- i) Créditos grupales de garantía solidaria: modalidad de crédito dirigido a microempresarios que carecen de bienes para ofrecer en garantía, pero que pueden establecer una garantía de tipo solidaria. Generalmente dirigidos a grupos de 3 a 12 personas físicas, que se conocen previamente y se unen voluntariamente. El grupo designa una persona responsable. La garantía principal consiste en que las personas del grupo se fían entre ellas de manera solidaria, mancomunada e indivisible. En los créditos grupales solidarios, cada integrante del grupo se considera un deudor.
- j) Deudor/Codeudor: Persona que recibe fondos o facilidades crediticias de la entidad en forma directa. Adicionalmente se considerarán como tales los siguientes: el descontatario en caso de un contrato de descuento con recurso, el cedente en una cesión con recurso o la persona a la que la entidad concede un aval, fianza o garantía.

- k) Mora: El mayor número de días de atraso en el pago del principal, intereses, otros productos y cuentas por cobrar asociados a una operación crediticia del SBD, contados a partir del primer día de atraso respecto a la fecha de pago establecida en las condiciones contractuales.
- l) Operación crediticia: Toda operación, cualquiera que sea la modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en valores, mediante la cual, asumiendo un riesgo de crédito, una entidad provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, adquiere derechos de cobro o garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones.
- m) Órgano de dirección: Junta Directiva u órgano equivalente en la entidad.
- n) Prórroga: acto mediante el cual al menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura, respecto de la fecha de pago establecida, sin modificar las condiciones contractuales que se mantienen vigentes.
- ñ) Reestructuración: acto mediante el cual se modifica una o más de las condiciones contractuales que se mantenían vigentes, con el fin de aumentar la posibilidad futura de reembolso o recuperación de la operación crediticia, dada la situación actual o potencial que experimenta el deudor. Generalmente, la entidad no habría realizado estas modificaciones si no considerara que el deudor experimenta problemas actuales o potenciales para atender sus obligaciones bajo las condiciones contractuales vigentes.

Se considera una reestructuración, cualquier acción que se adecúe a lo señalado en esta definición, y al menos a las siguientes situaciones:

- i. la ampliación o reforzamiento de garantías, con el fin de aumentar la posibilidad de recuperación del crédito;
- ii. la reducción en la tasa de interés o la ampliación del plazo del crédito, con el fin de aumentar la posibilidad de reembolso del crédito;
- iii. la concesión de un periodo de gracia para realizar los pagos del crédito, no otorgado bajo los términos originales del crédito, o la ampliación de un periodo de gracia previamente otorgado, con el fin de aumentar la posibilidad de reembolso del crédito.

La metodología crediticia para las líneas de negocio de banca de desarrollo, puede considerar el reforzamiento de garantías como condición para acceder a nuevos financiamientos, por ejemplo, para renovación de equipo o ampliación de infraestructura, conforme el deudor crece en su negocio, lo cual no se tipifica como una reestructuración. Asimismo, bajo esta metodología puede premiarse el buen comportamiento de pago mediante reducciones de la tasa, lo cual tampoco se tipifica como una reestructuración.

- o) Refinanciamiento: acto mediante el cual al menos un pago de principal o intereses de una operación crediticia ha sido efectuado, total o parcialmente, mediante otra operación crediticia otorgada por la entidad financiera al mismo deudor. En caso de cancelación total de la operación crediticia, se tendrá como refinanciada la nueva operación crediticia. En el caso de pago parcial, se tendrán como refinanciadas tanto la primera como la segunda operación crediticia. No se considera refinanciamiento el caso de créditos revolutivos.
- p) Saldo total adeudado: Suma de saldo de principal directo o contingente, intereses, otros productos y cuentas por cobrar asociados a una operación crediticia sujeta a estimación, según el alcance dispuesto en el Anexo 1 de este Reglamento.

Artículo 4. Lineamientos Generales

Mediante acuerdo y de conformidad con lo dispuesto en este Reglamento, el Superintendente podrá

emitir los Lineamientos Generales que estime necesarios, para la aplicación de esta normativa. Estos lineamientos generales pueden ser modificados por el Superintendente.

CAPÍTULO II

MARCO GENERAL DE GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO

Artículo 5. Proceso de gestión del riesgo de crédito

Es responsabilidad de cada entidad supervisada, contar con un proceso de gestión que le permita identificar, cuantificar, evaluar, monitorear, controlar, mitigar y comunicar el riesgo de crédito atribuible a las líneas de negocio de banca de desarrollo, en el marco de la Ley 9274.

Además, este proceso debe observarse como plenamente incorporado al marco de gestión integral de riesgos de la entidad, desarrollado de conformidad con lo dispuesto en el Acuerdo SUGEF 2-10 “Reglamento sobre Administración Integral de Riesgos”.

Los bancos públicos y privados podrán desarrollar esquemas de segundo piso con recursos definidos en la Ley 9274; entre ellos, el Fondo del Crédito para el Desarrollo, el Fondo de Financiamiento para el Desarrollo y los recursos procedentes del inciso ii) del Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Para ello deberán contar con los mecanismos de control y monitoreo necesarios que les permitan cumplir con los planes o programas aprobados por el Consejo Rector, observando entre otros aspectos, la adecuada canalización de los recursos a los beneficiarios finales y la vigilancia de estos programas, de conformidad con las obligaciones y responsabilidades que se derivan del artículo 59 antes citado, y de los artículos 3, 31 y 36 de la Ley 9274.

Asimismo, de acuerdo con lo dispuesto en los artículos 2 y 3 de la Ley 9274 en sus incisos c y d, los bancos deberán asegurarse que el operador financiero que canalice los recursos de segundo piso cuenta con la acreditación según las disposiciones del Consejo Rector y deberán proveer la información que éste les solicite a efecto de implementar los mecanismos de control y evaluación que el Consejo Rector determine.

Artículo 6. Políticas sobre el riesgo de crédito

Las políticas sobre riesgo de crédito deben ser aprobadas por el órgano de dirección. Estas políticas deben:

- a) Distinguir al menos, las siguientes líneas de negocio crediticias, definidas en el Artículo 3 de este Reglamento: cartera de banca para el desarrollo, cartera de banca de segundo piso y cartera de microcrédito;
- b) Considerar las condiciones, el ciclo productivo y la naturaleza de las actividades productivas que se financian; y
- c) Reconocer que los créditos para estas actividades se tramitan, documentan, evalúan, aprueban, desembolsan y administran bajo metodologías que difieren de las tradicionales.

De conformidad con la Ley 9274 y su reglamento, estas políticas deben, además, ser consistentes con las políticas y directrices que emita el Consejo Rector para el SBD.

La entidad deberá definir en sus políticas, el uso que hará del CPH del CIC y del CPH-SBD. El manejo que se dé a esta información debe ajustarse a lo establecido en la “Ley de protección de la persona frente al tratamiento de sus datos personales”, Ley 8968.

CAPITULO III

METODOLOGÍAS DE LA ENTIDAD FINANCIERA

Artículo 7. Marco general sobre las metodologías

La SUGEF reconoce que los créditos concedidos bajo el marco legal del Sistema de Banca para el Desarrollo se tramitan, documentan, evalúan, aprueban, desembolsan y administran bajo metodologías que difieren de las tradicionales, las cuales deben ser reflejadas por las entidades financieras participantes en sus políticas de crédito.

Las metodologías deben estar aprobadas por el órgano de dirección, y pueden seguir un enfoque basado en operaciones, deudores individuales o grupos de riesgo homogéneo. Toda exposición de riesgo de crédito debe estar debidamente calificada.

Las metodologías deben desarrollarse tomando en consideración el conocimiento de la entidad sobre el sujeto de crédito, el proyecto de negocio, el ciclo productivo y la naturaleza de las actividades productivas que se financian.

La entidad debe contar con procedimientos para validar sus metodologías. Toda metodología debe someterse a revisión para verificar su idoneidad frente a los riesgos crediticios que presentan las líneas de negocio mencionadas en el inciso a) del Artículo 6 de este Reglamento. Las metodologías deben ser evaluadas al menos una vez al año.

De acuerdo con las características de los clientes, y según lo dispuesto en sus políticas, la entidad puede considerar en su metodología la no exigencia de garantías o la no presentación de Estados Financieros, presupuestos, flujos de efectivo u otra información financiera. En estos casos, la entidad debe establecer en su metodología, los mecanismos mediante los cuales evaluará la voluntad y capacidad de pago del deudor. Entre otras técnicas crediticias, la entidad puede basarse en el contacto personal con el cliente, y el acompañamiento de la entidad para levantar por ella misma la información financiera relevante. La metodología puede considerar elementos de control para compensar la falta de información financiera, tales como: verificaciones de campo cruzadas domiciliarias y del negocio, uso de fuentes de referencia del cliente, consultas al Centro de Información Financiera, entre otras.

Artículo 8. Metodología para el cálculo de pérdidas esperadas

Las metodologías deben contemplar desarrollos para los componentes del cálculo de las pérdidas esperadas, genéricas y específicas.

En congruencia con las prácticas internacionales, para el cálculo de las pérdidas esperadas se deben tomar en consideración, al menos, los siguientes componentes:

- a) Probabilidad de incumplimiento: probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses el deudor incurra en incumplimiento. La metodología que adopte la entidad debe establecer los criterios bajo los cuales se determinará el estado de incumplimiento del deudor. Entre estos criterios deberá considerar, al menos, el evento en el cual una operación de crédito se encuentre con morosidad mayor o igual a determinado umbral máximo.
- b) Exposición en caso de incumplimiento: pérdida a que está expuesta la entidad en el evento de incumplimiento del deudor. El monto de la exposición de los créditos contingentes puede calcularse según se indica en el Anexo 3 de este Reglamento. Sin embargo, aquellas entidades que dispongan de información histórica podrán utilizarla para calcular los factores de equivalencia de riesgo de crédito de los créditos contingentes.

- c) Severidad de pérdida en caso de incumplimiento: pérdida en que incurriría la entidad en caso de que se materialice el evento de incumplimiento indicado en el inciso a) anterior. La metodología que adopte la entidad debe tomar en cuenta, al menos, los siguientes parámetros para su cuantificación:
 - i. Debe calcularse en función de las recuperaciones que se han realizado en efectivo, sobre el conjunto de créditos incumplidos.
 - ii. Debe considerar como mínimo los créditos incumplidos durante los últimos tres (3) años.

El cálculo de las pérdidas esperadas debe realizarse según los siguientes enfoques:

- a) Enfoque basado en deudores individuales: la evaluación individual será aplicable a deudores que por el tamaño de su exposición de riesgo para la entidad, se requiere conocerlos y analizarlos con mayor detalle. A partir del resultado obtenido del análisis individual, la entidad debe clasificar al deudor según los grados de calificación de riesgo que esta defina, y le asignará el porcentaje de pérdida esperada que corresponde a la multiplicación de la probabilidad de incumplimiento, la exposición en caso de incumplimiento y la severidad de pérdida en caso de incumplimiento.
- b) Enfoque basado en grupos homogéneos de riesgo: la evaluación será pertinente para abordar un grupo de deudores u operaciones cuyos saldos totales adeudados, individualmente considerados, son bajos, según lo defina la entidad en su metodología, y que comparten atributos tales como el mismo tipo de productos o las mismas características intrínsecas, de manera que es posible modelar y aplicar los componentes de la pérdida esperada en forma conjunta.

Bajo este enfoque, las entidades podrán utilizar dos métodos alternativos para determinar las pérdidas esperadas:

- i. A partir de la propia experiencia de la entidad, según los resultados históricos de la cartera crediticia en aspectos como el comportamiento de pago del grupo homogéneo y la recuperación efectiva por la vía de ejecución de garantías y gestiones de cobro, cuando corresponda, se estima directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplicará a la exposición en caso de incumplimiento del grupo respectivo; o
- ii. A partir de la segmentación de los deudores en grupos de riesgo homogéneos, la entidad asocia a cada grupo una probabilidad de incumplimiento y una severidad de pérdida en caso de incumplimiento, basado en un análisis histórico. La pérdida esperada se calcula multiplicando, para el respectivo grupo, la probabilidad de incumplimiento, la exposición en caso de incumplimiento y la severidad de pérdida en caso de incumplimiento.

Artículo 9. Estimación genérica regulatoria

Sin perjuicio de lo dispuesto en el Artículo 8 de este Reglamento, en cuanto al uso de metodologías para el cálculo de las pérdidas esperadas genéricas, la totalidad de los créditos a los que aplica este Reglamento y que presenten un nivel de morosidad igual o menor a 30 días, estarán sujetos a una estimación genérica de 0.25% para el caso de créditos denominados en moneda nacional y en moneda extranjera colocados en deudores generadores de divisas; y de 0.50% para el caso de créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas.

Mediante Lineamientos Generales a este Reglamento, la SUGEF establecerá la definición de deudores no generadores de divisas.

El monto de la estimación genérica se calcula multiplicando los porcentajes de estimación indicados, por la exposición en caso de incumplimiento definida según el Anexo 3 de este Reglamento, sin considerar los efectos de mitigación por riesgo de crédito.

Estos porcentajes se tendrán como un piso, cuando la entidad aplique sus propias metodologías para el cálculo de las pérdidas genéricas.

Artículo 10. Transición de la metodología definida por el regulador a metodologías de la entidad financiera

De conformidad con lo dispuesto en este Reglamento, las entidades deben desarrollar sus propias metodologías para el cálculo de pérdidas esperadas, genéricas y específicas, asociadas a las carteras de banca de desarrollo.

Las entidades podrán adoptar como propia la metodología establecida en el Anexo 3 de este Reglamento, en cuyo caso podrán aplicar las adecuaciones y calibraciones que estimen convenientes para ajustarla según el conocimiento de la entidad sobre el sujeto de crédito, el proyecto de negocio, el ciclo productivo y la naturaleza de las actividades productivas que se financian.

La adopción como metodología propia, de la metodología establecida en el Anexo 3 de este Reglamento, no exime a la entidad de su aprobación por parte del órgano de dirección y de la evaluación periódica de su idoneidad frente a los riesgos crediticios que presentan las diferentes líneas de negocio.

Las entidades deberán informar a la SUGEF sobre la aprobación de la metodología y sobre su fecha de aplicación. Esta comunicación deberá realizarse en un plazo de cinco días hábiles, contado a partir de la fecha de aprobación por parte del órgano de dirección.

En el marco de las facultades de supervisión, la SUGEF verificará *ex post* el uso efectivo de las metodologías en el proceso crediticio, en aspectos como su aplicación consistente y su incorporación plena a los procesos de gestión y decisión crediticia, su adecuación al modelo de negocio de banca de desarrollo y los alcances del marco de gestión integral de riesgos en torno al uso de estas metodologías.

En cualquier momento en que la SUGEF determine que la metodología de la entidad no está recogiendo de manera adecuada los riesgos asumidos en su modelo de negocio o que dichas metodologías no se encuentran apropiadamente respaldadas por el marco de gobierno corporativo y de gestión de riesgos de la entidad; ordenará a la entidad que mantenga como mínimo, el monto de estimaciones genéricas y específicas resultante de aplicar la metodología establecida en el Anexo 3 de este Reglamento, lo anterior, sin perjuicio de otras acciones preventivas o correctivas que estime conveniente adoptar, enfocadas a preservar la solvencia y la estabilidad de la entidad financiera.

CAPITULO IV

VALORACIÓN DE LAS GARANTÍAS

Artículo 11. Valoración de las garantías

En caso de exigirse la presentación de garantías, es responsabilidad de cada entidad financiera realizar una valoración prudente de éstas.

A continuación, con carácter orientador, se presentan algunas características atribuibles a los bienes y derechos subyacentes, al mercado y al marco jurídico. La expectativa de la SUGEF es que estos y otros aspectos apropiados para el tipo de bien o derecho de que se trate, sean tomados en consideración por las entidades al momento de definir una política de otorgamiento y aceptación de garantías, así como para realizar una valoración prudente de éstas.

a) Características atribuibles al bien o derecho subyacente

- i. Naturaleza del bien o derecho: tales como bienes corporales, bienes incorporeales, bienes fungibles, bienes derivados o atribuibles, bienes por incorporación o destino, bienes presentes o futuros, bienes inmuebles, etc.
 - ii. Liquidez del bien o derecho: se refiere a la capacidad inherente del bien o derecho de ser fácilmente convertido en dinero en efectivo, sin una pérdida significativa en su valor. Algunas características del bien o derecho pueden repercutir sobre su liquidez, tales como las siguientes:
 1. Naturaleza específica del bien, se refiere a bienes que por su índole especializada no tienen usos alternativos, lo que restringe el número de potenciales compradores.
 2. Complejidad de valoración, se refiere a la facilidad y certidumbre sobre la valoración del bien o derecho, facilitando el acuerdo con compradores potenciales sobre su valor.
 3. Antigüedad y estado de conservación, se refiere a características intrínsecas del bien, relacionadas con el cambio o deterioro de su estado en el tiempo, obsolescencia, vida útil, entre otras.
 - iii. Movilidad del bien o derecho, se refiere al desplazamiento del bien o derecho, en cuanto a mantenerse bajo control del deudor o bajo custodia de la entidad o un tercero; observando por ejemplo para Garantías Mobiliarias, lo dispuesto en los artículos 15 y 16 de la “Ley de Garantías Mobiliarias”, Ley 9246.
 - iv. Valuación: según las políticas de la entidad, se refiere a la existencia de avalúos realizados por valuadores con conocimiento en la técnica de valoración del bien o derecho de que se trate y con carácter profesional. La entidad deberá definir en sus políticas, el tiempo máximo transcurrido desde la última valuación, con el fin de considerarlos admisibles.
 - v. Cobertura: según las políticas de la entidad, se refiere al grado en que el saldo total adeudado o la exposición en caso de incumplimiento, se encuentran cubiertos por el bien o derecho dado en garantía. Aspectos como la existencia de gravámenes de mayor prelación, el uso de cédulas hipotecarias las cuales solo responden por su valor nominal o límites contractuales de responsabilidad, pueden reducir la cobertura del bien o derecho dado en garantía.
 - vi. Seguros: según las políticas de la entidad, se refiere a la existencia de seguros, tales como seguros agropecuarios, seguros contra incendio, seguros voluntarios de automóviles, seguros de carga u otros enfocados a la protección del patrimonio entregado en garantía.
- b) Características atribuibles al mercado**
- i. Compradores potenciales: Se refiere a la existencia de compradores potenciales del bien o derecho, que posibilite convertirlo fácilmente en dinero en efectivo, sin fuertes fluctuaciones en el precio y sin una pérdida significativa en su valor.
- c) Características del marco jurídico**
- i. Existencia de un marco de seguridad jurídica, que provea certeza sobre los mecanismos de entrega, transferencia, apropiación, ejecución judicial o extra judicial y venta.
 - ii. Existencia de un contrato de garantía, congruente con el marco legal aplicable y apropiado al tipo de bien o derecho, que posibilite a la entidad hacer exigible la garantía de manera incondicional, ante un evento claro de incumplimiento; observando por ejemplo para Garantías Mobiliarias, lo dispuesto en el artículo 11 de la Ley 9246.

- iii. Inscripción en un registro especial, para el caso de bienes y derechos inscribibles, según sea exigido por el marco jurídico con el fin de establecer la prelación con respecto a otros acreedores; por ejemplo, mediante la inscripción en el Sistema de Garantías Mobiliarias, en el Registro Inmobiliario o en el Registro de Bienes Muebles.

CAPITULO V

REGISTRO CONTABLE DE LAS ESTIMACIONES Y ENVÍO DE INFORMACIÓN A LA SUGEF

Artículo 12. Registro contable de la pérdida esperada

La entidad debe mantener registrado contablemente, al cierre de cada mes, un monto de estimaciones crediticias que al menos provean una cobertura total de las pérdidas esperadas, específicas y genéricas, determinadas a partir de sus propias metodologías; o en su defecto, el monto de estimaciones que se derive de la metodología establecida en el Anexo 3 de este Reglamento.

La entidad debe estar en capacidad técnica y operativa para precisar que mantiene el nivel de estimaciones contables requerido en el párrafo anterior. Además, con la frecuencia que el órgano de dirección establezca, debe recibir información que le permita decidir si el nivel de estimaciones contables es adecuado, frente al riesgo de estas líneas de negocio.

Artículo 13. Envío de Información

La entidad debe remitir la información crediticia que defina la SUGEF en el Manual de Información del Sistema Financiero, de conformidad con el plazo, formato, periodicidad y medio que establezca dicho Manual.

CAPITULO VI

LIQUIDACIÓN CONTABLE DE OPERACIONES INCOBRABLES

Artículo 14. Liquidación de operaciones de crédito sin aval o garantía del FINADE o FODEMIPYME.

La entidad debe contar con políticas aprobadas por el órgano de dirección para la liquidación de operaciones de crédito contra la estimación correspondiente.

Estas políticas deben contemplar los casos en que las operaciones de crédito deben ser liquidadas por considerarse incobrables, luego de agotadas, razonablemente, las gestiones administrativas o judiciales de cobro, se haya determinado la imposibilidad práctica de su recuperación o su saldo total adeudado se encuentre estimado en un ciento por ciento.

La liquidación de una operación de crédito contra la estimación no extingue el derecho de la entidad acreedora de continuar con el cobro de las sumas adeudadas, ni tampoco releva al responsable del crédito del cumplimiento de su obligación.

La entidad debe informar a la SUGEF el detalle de operaciones crediticias e instrumentos financieros liquidados, así como el monto total de cuentas y productos por cobrar liquidados; de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 13 de este Reglamento.

CAPITULO VII

CONSULTA DE INFORMACIÓN CREDITICIA DEL SBD

Artículo 15. Consulta de información de crédito

Para fines de gestión de riesgo, la SUGEF pondrá a disposición de los operadores financieros del SBD, no sujetos a supervisión por la SUGEF, mecanismos de acceso al récord crediticio y la demás información financiera relevante del deudor en el SBD. El manejo que se dé a esta información debe ajustarse a lo establecido en la “Ley de Protección de la persona frente al tratamiento de sus datos personales”, Ley No 8968.

Para el caso de los operadores del SBD supervisados por la SUGEF, la información de las actividades crediticias del deudor en el SBD estará a disposición junto con la información crediticia del deudor disponible en el CIC, mediante el mismo procedimiento de autorización y consulta dispuesto en el Acuerdo SUGEF 7-06 “*Reglamento del centro de información crediticia*”.

Artículo 16. Publicación de información de operaciones activas del SBD

La SUGEF publicará mensualmente en su página Web información agregada del SBD con la finalidad de medir su evolución y comportamiento, elaborada en coordinación con la Secretaría Técnica del Consejo Rector, respecto a las operaciones que hayan efectuado los intermediarios financieros bajo el amparo del SBD. Esta publicación deberá efectuarse a más tardar, el último día hábil del mes siguiente.

Dicha información estará referida al monto y saldo de operaciones tramitadas con recursos del SBD, actividades financiadas, planes o programas autorizados, morosidad; monto de avales emitidos por el FINADE sobre créditos vigentes y su estado de atención, entre otros.

CAPITULO VIII

PONDERACIÓN DE RIESGO DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO

Artículo 17. Ponderación de riesgo de la cartera de microcrédito

La cartera de microcrédito definida en el inciso b) del Artículo 3 de este Reglamento, estará sujeta a un ponderador de riesgo de 75% para efectos del cálculo de la suficiencia patrimonial regulada mediante el Acuerdo SUGEF 3-06 “*Reglamento sobre la Suficiencia Patrimonial de Entidades*”.

El ponderador de riesgo de 75% será aplicado sobre el saldo de la cartera de microcrédito con morosidad menor o igual a 90 días, neta de estimaciones específicas, y considerando lo dispuesto en los Artículos 10 y 11 del Acuerdo SUGEF 3-06.

En el caso de las operaciones de crédito de microcrédito con morosidad mayor a 90 días, el ponderador de riesgo aplicable será de 100%.

Esta ponderación de riesgo para microcrédito será aplicable tanto si la entidad aplica sus propias metodologías, como si aplica la metodología establecida en el Anexo 3 de este Reglamento.

Disposiciones transitorias

Transitorio I.

Las entidades que a la fecha de entrada en vigencia de este Reglamento cuenten con sus propias metodologías para otorgamiento, clasificación de deudores o cálculo de las pérdidas esperadas, podrán utilizarlas.

Las entidades que a la fecha de entrada en vigencia de este Reglamento no cuenten con sus propias metodologías, deberán aplicar la metodología establecida en el Anexo 3 de este Reglamento.

Cualquiera de los anteriores que sea el curso a seguir por la entidad a la fecha de entrada en vigencia de este Reglamento, deberá informar a la SUGEF sobre su decisión y sobre su fecha de aplicación. Esta comunicación deberá realizarse dentro del plazo de un mes, contado a partir de la fecha de publicación de este Reglamento en el Diario Oficial La Gaceta.

Las disposiciones establecidas en este Reglamento serán de aplicación para las nuevas operaciones crediticias con el SBD que se otorguen a partir de la entrada en vigencia de este Reglamento. Las operaciones otorgadas con anterioridad a dicha vigencia, seguirán siendo tratadas según lo dispuesto en el Acuerdo SUGEF 15-10 “Reglamento para la Calificación de Deudores con Operaciones Otorgadas con Recursos del Sistema de Banca para el Desarrollo, Ley 8634”, y las entidades contarán con un plazo máximo de 36 meses a partir de la fecha de vigencia de este Reglamento, para aplicarles estas nuevas disposiciones.

Transitorio II.

En un plazo máximo de 3 meses, contado a partir de la fecha de publicación de este Reglamento en el Diario Oficial La Gaceta, la SUGEF pondrá a disposición de los operadores del SBD la información crediticia de los deudores del SBD a que se refiere el artículo 15 de este Reglamento, incluyendo el indicador de “Comportamiento de pago histórico en el SBD” (CPH-SBD).

La información crediticia de los deudores será únicamente sobre sus operaciones de crédito en el marco de la Ley 9274, con entidades supervisadas por SUGEF.

La información crediticia de los clientes, sobre sus operaciones de crédito en el marco de la Ley 9274, mantenida en operadores no supervisados por la SUGEF, será incluida gradualmente, conforme sea recopilada de manera estructurada y sistemática por parte del Consejo Rector del Sistema de Banca para el Desarrollo, y remitida por éste a la SUGEF en la forma, plazos, periodicidad y medios tecnológicos que se dispongan.

Transitorio III

La primera publicación mensual de la SUGEF en su página web, sobre la información agregada del SBD, estará referida con fecha de corte al 31 de diciembre de 2015 y deberá efectuarse según los términos establecidos en el Artículo 16 de este Reglamento.

Transitorio IV

Con el propósito de dar continuidad a la gradualidad establecida en la modificación al Acuerdo SUGEF 15-10, aprobada por el CONASSIF mediante artículo 7 del acta de la sesión 1058-2013, celebrada el 19 de agosto del 2013, en relación con el porcentaje de estimación genérica y el porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta, los mismos continuarán aplicándose según se indica a continuación:

- a) Las operaciones constituidas con anterioridad a la entrada en vigencia de este Reglamento y que se traten según lo dispuesto en el Acuerdo SUGEF 15-10 “Reglamento para la Calificación de Deudores con Operaciones Otorgadas con Recursos del Sistema de Banca para el Desarrollo, Ley 8634”, continuarán aplicando la gradualidad establecida en dicho acuerdo, tanto para la

estimación específica adicional sobre la parte cubierta como para la estimación genérica.

- b) Las nuevas operaciones crediticias con el SBD que se otorguen a partir de la entrada en vigencia de este Reglamento, así como las operaciones otorgadas con anterioridad a esa fecha y para las cuales la entidad aplica estas nuevas disposiciones, se registrarán según lo siguiente para continuar con la gradualidad:
- i. **Estimación específica sobre la parte cubierta:** Las entidades que utilicen la metodología establecida en el Anexo 3 de este Reglamento, continuarán registrando la estimación específica sobre la parte cubierta, según la gradualidad originalmente aprobada, con la única adecuación de que, a partir de la vigencia de este Reglamento, la estimación específica sobre la parte cubierta deberá aplicarse en lo sucesivo sobre el importe recuperable de la garantía, utilizado bajo el método de deducción.

A continuación se incluye el cuadro actualizado para la gradualidad de la estimación específica sobre la parte cubierta:

Gradualidad trimestral (Incremento) Plazo contado a partir del 1° de enero del 2014	Porcentaje de estimación específica sobre parte cubierta (Incremento trimestral)
A los 3 meses (31/03/2014)	0,02%
A los 6 meses (30/06/2014)	0,02%
A los 9 meses (30/09/2014)	0,02%
A los 12 meses (31/12/2014)	0,02%
A los 15 meses (31/03/2015)	0,03%
A los 18 meses (30/06/2015)	0,03%
A los 21 meses (30/09/2015)	0,03%
A los 24 meses (31/12/2015)	0,03%
A los 27 meses (31/03/2016)	0,03%
Estimación mínima acumulada al 31/03/2016	0.23%
A los 30 meses (30/06/2016) ⁽¹⁾	0,03%
A los 33 meses (30/09/2016)	0,03%
A los 36 meses (31/12/2016)	0,03%
A los 39 meses (31/03/2017)	0,03%
A los 42 meses (30/06/2017)	0,05%
A los 45 meses (30/09/2017)	0,05%
A los 48 meses (31/12/2017)	0,05%
Estimación mínima acumulada final	0.50%

(1) A partir de la vigencia de este Reglamento, la estimación específica sobre la parte cubierta deberá aplicarse sobre el importe recuperable de la garantía, utilizado bajo el método de deducción.

- ii. **Estimaciones genéricas:** Las estimaciones genéricas a que se refiere el Artículo 9 de este Reglamento, se entrelazan con las registradas bajo el Acuerdo SUGEF 15-10, y continuarán registrándose al cierre de cada trimestre natural, posterior a la entrada en vigencia de este Reglamento, según se indica en el cuadro siguiente:

Gradualidad trimestral (Incremento) Trimestre natural contado a partir de la entrada en vigencia de este Reglamento.	Porcentaje mínimo de estimación genérica (Incremento trimestral)	
	0.25% Para cartera en moneda nacional y en moneda extranjera colocada en deudores generadores de divisas	0.50% Para cartera en moneda extranjera colocada en deudores no generadores de divisas
Estimación mínima acumulada al 31/03/2016	0.23%	0.23%
Al 30/06/2016	0,02%	0,03%
Al 30/09/2016		0,03%
Al 31/12/2016		0,03%
Al 31/03/2017		0,03%
Al 30/06/2017		0,05%
Al 30/09/2017		0,05%
Al 31/12/2017		0,05%
Estimación mínima acumulada final	0.25%	0.50%

Las entidades supervisadas podrán acelerar la constitución de estas estimaciones, para lo cual no requerirán de autorización por parte de la SUGEF, pero si informarlo oportunamente.

La gradualidad establecida mediante este Transitorio, no será aplicable cuando la SUGEF ordene que se mantenga como mínimo, el monto de estimaciones genéricas y específicas, según lo dispuesto en el párrafo final del Artículo 10 de este Reglamento.

Disposición derogatoria única.

Se deroga el Acuerdo SUGEF 15-10 “Reglamento para la Calificación de Deudores con Operaciones Otorgadas con Recursos del Sistema de Banca para el Desarrollo, Ley 8634”.

Disposición final única. Entrada en vigencia.

Las disposiciones establecidas en este Reglamento entrarán en vigencia luego de transcurridos tres meses contados a partir de su fecha de publicación en el Diario Oficial La Gaceta.

ANEXO 1. Operaciones crediticias sujetas a estimación

A continuación se detallan las cuentas contables donde se registran las operaciones crediticias de banca para el desarrollo, conforme la codificación del Plan de Cuentas Homologado para Entidades Financieras. Las referencias corresponden a las cuentas de principal, productos y cuentas por cobrar asociados a estas operaciones crediticias:

a) Créditos directos

Principal directo:

131	Créditos vigentes
132	Créditos vencidos
133	Créditos en cobro judicial
134	Créditos restringidos

Intereses, otros productos y cuentas por cobrar asociados:

138	Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos
-----	--

b) Créditos contingentes

Principal contingente:

611.01.M.02	Avales saldo sin depósito previo
611.02.M.02	Garantías de cumplimiento saldo sin depósito previo
611.03.M.02	Garantías de participación saldo sin depósito previo
611.04.M.02	Otras garantías sin depósito previo
612.02	Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo
612.04	Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo
613.01.M.02	Cartas de crédito confirmadas no negociadas saldo sin depósito previo
615.01	Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente
615.03	Líneas de crédito para factoraje
615.99	Otras líneas de crédito de utilización automática
617.01	Otras contingencias crediticias
619	Créditos pendientes de desembolsar

Cuentas por cobrar asociadas:

142.01	Comisiones por cobrar por créditos contingentes
--------	---

ANEXO 2. Equivalentes de riesgo de crédito

A continuación se detallan las cuentas contables asociadas a los factores de equivalencia de riesgo de crédito, conforme la codificación del Plan de Cuentas Homologado para Entidades Financieras. Las referencias corresponden a las cuentas de principal contingente.

Factor de conversión de 0,05	
611.03	Garantías de participación
613	Cartas de crédito confirmadas no negociadas
Factor de conversión de 0,25	
611.01	Avales
611.02	Garantías de cumplimiento
611.04	Otras garantías
611.05	Garantía subsidiaria que otorga el BANHVI a las entidades del sector vivienda
Factor de conversión de 0,50	
615	Líneas de crédito de utilización automática

ANEXO 3. Metodología Estándar

A continuación se desarrolla la metodología establecida por el regulador, que será aplicable a las actividades crediticias en el marco de la Ley 9274.

1. Metodología para otorgamiento de créditos

La decisión de aprobar o rechazar una solicitud de crédito es responsabilidad exclusiva de cada entidad financiera, en el marco de sus políticas de otorgamiento.

En virtud de lo anterior, el presente Reglamento no desarrolla una metodología para el otorgamiento de créditos del Sistema de Banca para el Desarrollo, y corresponderá a cada entidad supervisada, aplicar sus propias metodologías, según lo dispuesto en este Reglamento.

2. Metodología de clasificación de deudores

2.1 Metodología de clasificación para cartera de microcrédito.

La cartera de microcrédito será objeto de clasificación de riesgo en función de la morosidad del deudor, según los siguientes criterios:

Categoría	Criterio de clasificación
1	a) Deudores al día en la atención de sus operaciones con la entidad, o b) Deudores con morosidad de hasta 30 días en la entidad.
2	Deudores con morosidad mayor a 30 días y hasta 60 días en la entidad.
3	Deudores con morosidad mayor a 60 días y hasta 90 días en la entidad.
4	Deudores con morosidad mayor a 90 días y hasta 120 días en la entidad.
5	Deudores con morosidad mayor a 120 días y hasta 180 días en la entidad.
6	Deudores con morosidad mayor a 180 días en la entidad.

La morosidad a utilizar debe corresponder a la morosidad máxima del deudor al cierre de cada mes, en cualquiera de sus operaciones con la entidad, realizadas en el marco de la Ley 9274.

2.2 Metodología de clasificación para cartera de banca de desarrollo

La cartera de banca de desarrollo será objeto de clasificación de riesgo en función de la morosidad del deudor y el número de reestructuraciones de que ha sido objeto, en cualquiera de sus operaciones realizadas en el marco de la Ley 9274, según los siguientes criterios:

Categoría	Criterio de clasificación
1	a) Deudores al día en la atención de sus operaciones con la entidad, o b) Deudores con morosidad de hasta 30 días en la entidad.
2	Deudores con morosidad mayor a 30 días y hasta 60 días en la entidad.
3	a) Deudores con morosidad mayor a 60 días y hasta 90 días en la entidad, o b) Deudores con morosidad menor a 60 días en la entidad, y que hayan presentado morosidad con el SBD mayor a 90 días en los últimos 12 meses, o c) Deudores con morosidad menor a 60 días en la entidad, y al menos ha sido objeto de una reestructuración en cualquiera de sus operaciones con la entidad en los últimos 12 meses.
4	a) Deudores con morosidad mayor a 90 días y hasta 120 días en la entidad. b) Deudores con morosidad menor a 90 días en la entidad y que hayan presentado morosidad con el SBD mayor a 120 días en los últimos 12 meses, o c) Deudores con morosidad menor a 90 días, y al menos ha sido objeto de dos reestructuraciones en cualquiera de sus operaciones con la entidad en los últimos 12 meses.
5	Deudores con morosidad mayor a 120 días y hasta 180 días en la entidad.
6	Deudores con morosidad mayor a 180 días en la entidad.

La morosidad a utilizar debe corresponder a la morosidad máxima del deudor al cierre de cada mes, en cualquiera de sus operaciones realizadas en el marco de la Ley 9274, con la entidad o con el SBD, según corresponda.

2.3. Metodología de clasificación para cartera de banca de segundo piso

La cartera de banca de segundo piso será objeto de clasificación de riesgo en función de la morosidad del operador financiero de primer piso y el número de restructuraciones de que ha sido objeto, en cualquiera de sus operaciones realizadas en el marco de la Ley 9274, y según la tabla indicada en la sección 2.2 de este Anexo. Entiéndase como deudor al operador financiero del SBD.

Adicionalmente, tratándose de la cartera de banca de segundo piso, la entidad acreedora deberá establecer los mecanismos de información que estime pertinentes, con el fin de monitorear la evolución de los siguientes indicadores mínimos de desempeño, respecto de los operadores financieros del SBD no supervisados por la SUGEF que tratan directamente con los usuarios del crédito:

- a) Nivel de solvencia, medido de manera general, como la relación del capital social más reservas patrimoniales no redimibles, entre los activos totales.
- b) Calidad de activos, medido como el indicador de cartera con atraso mayor a 90 días y en cobro judicial, entre la cartera total. Este indicador debe calcularse de manera separada, para la cartera de crédito financiada con recursos del SBD provenientes de la entidad acreedora, y para los rangos de morosidad que esta defina.
- c) Cobertura de estimaciones crediticias, medido como la relación entre las estimaciones crediticias registradas y la cartera con atraso mayor a 90 días y en cobro judicial.
- d) Nivel de liquidez, medido de manera general, como la relación entre el efectivo más los instrumentos financieros fácilmente convertibles en efectivo, entre las obligaciones exigibles de inmediato más las obligaciones con vencimiento residual igual o menor a 30 días.
- e) Otros indicadores según la naturaleza del operador financiero no regulado por la SUGEF, definidos por la entidad acreedora.

La entidad acreedora de banca de segundo piso deberá vincular los indicadores de seguimiento que estime pertinentes con la categoría de riesgo del operador financiero, con el fin de que la categoría de riesgo refleje también eventuales deterioros en la situación económica o financiera de dicho operador del SBD.

2.4 Cálculo de la exposición en caso de incumplimiento.

La exposición en caso de incumplimiento de los créditos directos será igual al saldo total adeudado de la operación crediticia, mientras que en el caso de los créditos contingentes, dicha exposición será igual saldo de principal contingente multiplicado por el factor de equivalencia de riesgo de crédito, más los productos o cuentas por cobrar asociados a dicho crédito contingente. Lo anterior, para las operaciones crediticias sujetas a estimación, indicadas en el Anexo 1 de este Reglamento.

Para el cálculo de esta exposición no se consideran los efectos de mitigación, los cuales se aplican posteriormente según los métodos de deducción o sustitución, explicados en este Anexo.

2.5 Equivalentes de crédito

Las siguientes operaciones crediticias contingentes deben convertirse en equivalente de crédito, mediante la multiplicación del saldo de principal contingente por el factor de equivalencia que se indica a continuación:

- a) Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0,05;
- b) Las demás garantías y avales sin depósito previo: 0,25 y
- c) Líneas de crédito de utilización automática: 0,50.

Mediante Anexo 2 de este Reglamento se incluyen las referencias contables para los saldos de principal contingente.

2.6 Calificaciones de agencias calificadoras

Se aceptan para efectos de este Reglamento las calificaciones públicas de riesgo emitidas bajo criterio internacional por Standard & Poors, Moody's y Fitch, y las calificaciones de las agencias calificadoras autorizadas por la SUGEVAL, las cuales deberán encontrarse dentro de su periodo de vigencia.

Debe utilizarse la calificación de largo plazo para todas las operaciones crediticias. Cuando solo cuente con una calificación de corto plazo, ésta solo puede utilizarse para las operaciones crediticias cuya fecha de vencimiento esté dentro del plazo que abarca la calificación de corto plazo. Cuando existan dos calificaciones de dos agencias calificadoras, se aplicará la de mayor riesgo. Cuando existan más de dos calificaciones de diferentes agencias calificadoras, se considerará la segunda de mayor riesgo.

Cuando exista tanto una calificación de riesgo para un instrumento financiero en particular y otra para su emisor, se tomará la correspondiente al instrumento financiero dado en garantía.

3. Cálculo de estimaciones genéricas

La categoría de riesgo 1, tanto de la cartera de microcrédito como la de banca de desarrollo y la de banca de segundo piso, estarán sujetas a una estimación genérica de 0.25% para el caso de créditos denominados en moneda nacional y en moneda extranjera colocados en deudores generadores de divisas; y de 0.50% para el caso de créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas.

Mediante Lineamientos Generales a este Reglamento, la SUGEF establecerá la definición de deudores no generadores de divisas.

El monto de la estimación genérica se calcula multiplicando los porcentajes de estimación indicados, por la exposición en caso de incumplimiento, sin considerar los efectos de mitigación por riesgo de crédito.

4. Cálculo de estimaciones específicas.

Las categorías de riesgo 2 a 6, tanto de la cartera de microcrédito como la de banca de desarrollo y la de banca de segundo piso, estarán sujetas a estimaciones específicas, según los porcentajes indicados en la tabla siguiente:

Categoría de riesgo	Porcentaje de Estimación Específica (sobre la exposición descubierta)
1	0%
2	5%
3	25%
4	50%
5	70%
6	100%

Con el propósito de considerar el efecto de mitigación por riesgo de crédito, y calcular el monto de las estimaciones asociadas a las categorías de riesgo 2 a 6, se aplicarán los siguientes métodos:

4.1 Método de deducción

El método de deducción será aplicable para las operaciones crediticias respaldadas con las garantías a

que se refiérela la Sección 5 de este Anexo, en sus incisos del a) al d).

El método de deducción consiste en determinar la exposición descubierta, restando al monto de la exposición en caso de incumplimiento, el importe recuperable de la garantía.

Sobre el monto de la exposición descubierta debe aplicarse el porcentaje de estimación específica correspondiente a la categoría de riesgo del deudor. Sobre el monto correspondiente al importe recuperable, debe aplicarse un porcentaje de estimación único igual a 0.5%.

4.2 Método de sustitución

El método de sustitución será aplicable para las operaciones crediticias respaldadas con las garantías a que se refiérela la Sección 5 de este Anexo, en sus incisos e) y f).

El método de sustitución consiste en remplazar el riesgo de crédito del deudor por el riesgo de crédito del avalista, fiador, asegurador o proveedor de protección crediticia, y hasta el monto cubierto por estos. Sobre el monto de la exposición descubierta debe aplicarse el porcentaje de estimación específica correspondiente a la categoría de riesgo del deudor. Sobre el monto cubierto, debe aplicarse el porcentaje de estimación específica que corresponda al riesgo del avalista, fiador, asegurador o proveedor de protección crediticia.

Este método reconoce el efecto de mitigación en tanto el riesgo de crédito del fiador, avalista, asegurador o proveedor de protección crediticia sea menor que el riesgo de crédito del deudor o de la cartera cubierta. En caso que el riesgo de crédito del fiador, avalista, asegurador o proveedor de protección crediticia sea mayor que el riesgo de crédito del deudor o de la cartera cubierta, no se considerará su efecto de mitigación.

4.3 Uso de múltiples garantías

En el caso de operaciones que cuenten con una combinación de garantías, por ejemplo bienes inmuebles y fianza, se procede en primer lugar a aplicar el método de deducción, y sobre la parte descubierta de la operación, se procede a aplicar el método de sustitución. La garantía que respalda más de una operación crediticia debe considerarse según el porcentaje de responsabilidad establecido en el contrato de crédito, para el cálculo del importe recuperable correspondiente a cada operación crediticia.

En el caso de no estar establecido el porcentaje de responsabilidad, la cobertura de la garantía se calcula en forma proporcional a los saldos totales adeudados de las operaciones crediticias garantizadas. Para los efectos de este cálculo, el principal contingente debe multiplicarse por el respectivo factor de equivalencia de crédito.

5. Tipos generales de mitigadores del riesgo de crédito

Se establecen los siguientes tipos generales de mitigadores:

- a) **Depósito de dinero en la misma entidad acreedora, valores intermediados² o instrumentos financieros, excluidos de lo dispuesto en la “Ley de Garantías Mobiliarias”, Ley 9246; mediante literales c) y d) del Artículo 4 de dicha Ley:** Esta categoría considera los casos exceptuados de la Ley de Garantías Mobiliarias, Ley 9246, mediante los literales c) y d), inciso 2, de su Artículo 4. El literal c) se refiere a valores intermediados o instrumentos financieros regulados por la Ley Reguladora del Mercado de Valores, en un régimen de anotación en cuenta u otro régimen especial; y el literal d) se refiere al depósito de dinero en garantía, cuando el

² Valores intermediados: se entiende por “valores intermediados”, los valores abonados en una cuenta de valores o cualesquiera derechos o intereses sobre los mismos derivados de su anotación en una cuenta de valores. Fuente: “UNIDROIT CONVENTION ON SUBSTANTIVE RULES FOR INTERMEDIATED SECURITIES”, Ginebra, 9 de octubre de 2009.

depositario es acreedor del depositante y esté expresamente autorizado por el depositante para utilizar su derecho de compensación. Este último caso incluye los depósitos de dinero denominados back-to-back y los depósitos previos para cartas de crédito de importación y para otros créditos contingentes.

- b) **Bienes y derechos incluidos en la “Ley de Garantías Mobiliarias”, Ley 9246:** Esta categoría considera la totalidad de los bienes y derechos incluidos en la Ley de Garantías Mobiliarias, Ley 9246. En el caso de créditos cedidos, las garantías que los respaldan no podrán computarse como mitigador en la entidad cedente.
- c) **Vehículos y otros bienes muebles excluidos de lo dispuesto en la “Ley de Garantías Mobiliarias”, Ley 9246; mediante literales a) y b) del Artículo 4 de dicha Ley:** Esta categoría considera los casos exceptuados de la Ley de Garantías Mobiliarias, Ley 9246, mediante los literales a) y b), inciso 2, de su Artículo 4. El literal a) se refiere a vehículos de todo tipo que requieran circular por las vías públicas y que para ello se haga necesario su inscripción en el Registro Público, con las salvedades expresamente indicadas en dicho literal. El literal b) se refiere a bienes muebles tales como las aeronaves, los motores de aeronaves, los helicópteros, el equipo ferroviario, los elementos espaciales y otras categorías de equipo móvil reguladas por convenios y tratados internacionales debidamente ratificados por Costa Rica, así como el Convenio Relativo a las Garantías Internacionales sobre Elementos de Equipo Móvil, una vez vigente en Costa Rica.
- d) **Bienes inmuebles:** Esta categoría incluye terrenos y edificaciones, sea con fines residenciales, industriales, comerciales, entre otros. De conformidad con el numeral 6 del Artículo 5 de la Ley de Garantías Mobiliarias, Ley 9246, aquellos bienes que son o se pretende que sean parte física de un inmueble ya sea por su incorporación, adhesión o destino, que se utilicen o destinen específicamente en el inmueble o para él, y que pueden ser separados sin detrimento físico del bien inmueble o del bien mueble mismo; una vez separados sin detrimento físico del inmueble, estos bienes se considerarán bienes muebles desafectados y podrán ser objeto de garantías mobiliarias.
- e) **Avales y fianzas:** Esta categoría incluye respaldos de terceros para hacer frente, de manera irrevocable e incondicional, a las obligaciones del deudor ante un evento de incumplimiento claramente definido. Se incluyen instrumentos tales como cartas de crédito stand-by, garantías de fondos de avales especializados, tales como FODEMIPYME y FINADE, esquemas de apoyo financiero del Instituto Mixto de Ayuda Social (IMAS), avales del Gobierno o de Entidades del Sector Público, garantías solidarias de créditos grupales, avales y fianzas de personas físicas y jurídicas. En el caso de créditos grupales de garantía solidaria, la garantía debe ser además mancomunada e indivisible. Los avales y fianzas deben hacer referencia explícita a créditos individuales o a un grupo de créditos, de modo que el alcance de la cobertura esté definido con claridad y que el derecho de cobro contra el avalista o fiador sea incuestionable. La carta de crédito stand-by debe ser irrevocable, incondicional, de pago inmediato y no puede haber sido emitida por una entidad integrante del grupo vinculado a la entidad que concede el crédito. Además, en el caso de avales y fianzas de entidades del sector público costarricense, dicho acto debe cumplir las condiciones que impone el marco legal del ente público y la capacidad efectiva de pago debe estar debidamente comprobada.
- f) **Otros instrumentos de protección crediticia:** Esta categoría incluye mecanismos de respaldo tales como seguros de crédito y coberturas de la pérdida esperada para carteras de crédito globales, tales como avales con contragarantías y avales de carteras u otros mecanismos técnicamente factibles para la cobertura de la pérdida esperada. Bajo estos mecanismos, el proveedor de la protección crediticia hace frente a su compromiso ante un evento de incumplimiento claramente

definido, de manera directa, explícita, irrevocable e incondicional. Preferiblemente, los proveedores de protección crediticia deben contar con calificación de riesgo grado de inversión.

6. Tratamiento de mitigadores correspondientes a efectivo, instrumentos financieros, bienes muebles, derechos y bienes inmuebles

6.1 Uso de factores de ajuste para calcular el importe recuperable

El importe recuperable será utilizado en el método de deducción, con el propósito de calcular la exposición descubierta sujeta a la estimación específica que corresponda a la categoría de riesgo del deudor.

Los factores de ajuste dispuestos en el punto 6.2 de este Anexo deben considerarse como los máximos aceptables, los cuales podrán ser aplicados por la entidad cuando se cumpla simultáneamente las siguientes condiciones:

- Existe un contrato de garantía adecuadamente constituido, que posibilita a la entidad hacer exigible la garantía de manera incondicional, ante un evento claro de incumplimiento.
- El bien o derecho inscribible, se encuentra debidamente inscrito en un registro público.
- Existe una tasación o valoración técnica del bien o derecho, realizada por un valuador con conocimientos en la técnica de valoración del bien o derecho de que se trate, y con carácter profesional.
- Existen compradores potenciales del bien o derecho, lo que permite considerar viable que sea fácilmente convertido en dinero en efectivo, sin fuertes fluctuaciones en el precio y sin una pérdida significativa en su valor.

En caso de no cumplirse con cualquiera de las condiciones indicadas, es responsabilidad de la entidad financiera corregir el factor de ajuste hacia abajo, con el fin de corresponder de mejor manera con el importe recuperable de la garantía determinado por la entidad, en el marco de las políticas de otorgamiento a que se refiere la Sección 1 de este Anexo.

El importe recuperable se calcula como la multiplicación de los factores de ajuste máximos o los corregidos por la entidad financiera, por el monto de referencia indicado para cada tipo de garantía.

6.2. Factores de ajuste máximos y montos de referencia

Los factores de ajuste máximos y los montos de referencia correspondientes a cada tipo de garantía, se detallan en el cuadro siguiente:

Tipo de garantía	Factor de ajuste máximo	Monto de referencia para aplicar el factor
Depósito de dinero en la misma entidad acreedora, valores intermediados o instrumentos financieros, excluidos de lo dispuesto en la “Ley de Garantías Mobiliarias”, Ley 9246; mediante literales c) y d) del Artículo 4 de dicha Ley:		
Depósito de dinero en la misma entidad acreedora y otros instrumentos financieros emitidos por ésta.	100%	Valor nominal
Instrumentos de deuda emitidos por el Banco Central de Costa Rica o el Gobierno Central de Costa Rica (Ministerio de Hacienda).	Porcentaje con que responden en el	Valor razonable

	Mercado Integrado de Liquidez, publicado por el BCCR.	
Instrumentos financieros de deuda emitidos por una entidad supervisada por SUGEF, sin calificación de riesgo pública	70%	Valor razonable
Instrumentos financieros de deuda, regulados por la Ley Reguladora del Mercado de Valores.	1/	Valor razonable
Instrumentos financieros de capital regulados por la Ley Reguladora del Mercado de Valores.	2/	Valor razonable
Participaciones en fondos de inversión abiertos y cerrados, regulados por la Ley Reguladora del Mercado de Valores.	2/	Valor razonable
Bienes y derechos incluidos en la “Ley de Garantías Mobiliarias”, Ley 9246:		
Créditos cedidos, correspondientes a deudores del SBD calificados en categoría de riesgo 1.	90%	Saldo total adeudado
Cuentas por cobrar cedidas, tales como facturas.	80%	Valor nominal
Créditos documentarios	80%	Monto de la cantidad debida
Títulos representativos de mercaderías	80%	Valoración técnica apropiada al tipo de mercadería.
Bienes muebles desafectados	80%	Valoración técnica apropiada al tipo de bien o derecho.
Otros bienes y derechos, independientemente de su naturaleza y condición de desplazamiento.	80%	Valoración técnica apropiada al tipo de bien o derecho.
Vehículos y otros bienes muebles, excluidos de lo dispuesto en la “Ley de Garantías Mobiliarias”, Ley 9246; mediante literales a) y b) del Artículo 4 de dicha Ley:		
Vehículos, en general	65%	Valor de tasación
Otros bienes muebles	65%	Valor de tasación
Bienes inmuebles		
Edificaciones y terrenos, en general	80%	Valor de tasación.

Nota:

1/ Instrumentos de deuda regulados por la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

Categoría de riesgo del emisor/instrumento	Factor de ajuste máximo
<ul style="list-style-type: none"> Categoría de riesgo internacional de BBB- o mejor, emitida por una agencia calificadora 	85%

<ul style="list-style-type: none"> • Categoría de riesgo Costa Rica equivalente a las anteriores, o de menor riesgo, emitida por una agencia calificadora 	
<ul style="list-style-type: none"> • Categoría de riesgo internacional de BB+, BB o BB-, emitida por una agencia calificadora, • Categoría de riesgo Costa Rica equivalente a las anteriores, o de menor riesgo, emitida por una agencia calificadora 	80%
<ul style="list-style-type: none"> • Categoría de riesgo internacional de B+, B o B- emitida por una agencia calificadora, • Categoría de riesgo Costa Rica equivalente a las anteriores, o de menor riesgo, emitida por una agencia calificadora 	75%

2/ Instrumentos financieros de capital, participaciones en fondos de inversión abiertos y cerrados; regulados por la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

Categoría de riesgo del emisor/instrumento	Factor de ajuste máximo
<ul style="list-style-type: none"> • Categoría de riesgo internacional de BBB- o mejor, emitida por una agencia calificadora • Categoría de riesgo Costa Rica equivalente a las anteriores, o de menor riesgo, emitida por una agencia calificadora 	70%
<ul style="list-style-type: none"> • Categoría de riesgo internacional de BB+, BB o BB-, emitida por una agencia calificadora, • Categoría de riesgo Costa Rica equivalente a las anteriores, o de menor riesgo, emitida por una agencia calificadora 	60%
<ul style="list-style-type: none"> • Categoría de riesgo internacional de B+, B o B- emitida por una agencia calificadora, • Categoría de riesgo Costa Rica equivalente a las anteriores, o de menor riesgo, emitida por una agencia calificadora 	50%

7. Tratamiento de mitigadores correspondientes a fianzas, avales, seguros y proveedores de protección crediticia

7.1 Uso del porcentaje de estimación mínimo aplicable a la exposición cubierta por fiadores, avalistas, aseguradores o proveedores de protección crediticia

Los porcentajes de estimación dispuestos en la siguiente sección de este Anexo deben considerarse como los mínimos aceptables, los cuales podrán ser aplicados por la entidad cuando se cumpla simultáneamente las siguientes condiciones:

- Existe un contrato de garantía adecuadamente constituido, que permite hacer efectiva la garantía, de manera irrevocable e incondicional, ante un evento de incumplimiento claramente definido.
- Existe información para evaluar la calidad crediticia del fiador, avalista asegurador o proveedor de protección crediticia, según las políticas que establezca la entidad; o existen calificaciones de riesgo vigentes, emitidas por agencias calificadoras aceptadas.

En caso de no cumplirse con cualquiera de las condiciones indicadas, es responsabilidad de la entidad financiera corregir el porcentaje de estimación hacia arriba, con el fin de corresponder de mejor manera

con la evaluación realizada sobre la calidad crediticia del fiador, avalista, asegurador o proveedor de protección crediticia.

7.2. Porcentaje de estimación mínimo

Los porcentajes de estimación mínimos asociados al fiador, avalista, asegurador o proveedor de protección crediticia, se detallan a continuación:

Fiador, avalista, asegurador o proveedor de protección crediticia	Porcentajes de estimación mínimos
Institución del sector público costarricense	0.5%
Fondo de Avales y Garantías del Fideicomiso Nacional de Desarrollo (FINADE) y Fondo de Garantías del Fondo especial para el desarrollo de las micros, pequeñas y medianas empresas (FODEMIPYME)	1/
Personas físicas, bajo modalidad de créditos grupales con garantía solidaria	2.5%
Persona física, individual	5.0%
Persona jurídica del país o del exterior, incluyendo entidades financieras, aseguradoras; fondos especializados y otros proveedores de protección crediticia.	2/

Notas:

1/ Fondo de Avales y Garantías del Fideicomiso Nacional de Desarrollo (FINADE) y Fondo de Garantías del Fondo especial para el desarrollo de las micros, pequeñas y medianas empresas (FODEMIPYME).

El porcentaje aplicable en el método de sustitución estará en función del Nivel de Apalancamiento de cada Fondo, calculado de la siguiente manera:

$$NA_{\text{FONDO}} = (\text{Avales emitidos} \times \%E) / (\text{Efectivo} + \text{Instrumentos Financieros})$$

Donde,

NA_{FONDO} = Nivel de Apalancamiento de cada Fondo

%E: Porcentaje que recoge la tasa anual estimada de ejecución de avales.

El porcentaje de estimación mínimo aplicable sobre la exposición cubierta por estos fondos es el siguiente:

Criterio	Porcentajes de estimación mínimos
Cuando el NA_{FONDO} es menor o igual 1 vez	0.5%
Cuando el NA_{FONDO} es mayor a 1 vez	1.5%

Mediante Resolución del Superintendente se comunicará el porcentaje a aplicar sobre la exposición cubierta mediante avales del Fondo de Avales del FINADE y del FODEMIPYME.

Adicionalmente, el uso de estos avales como mitigadores de riesgo de crédito, está sujeto al cumplimiento de cada una de las siguientes condiciones:

- Los recursos asignados al Fondo y las inversiones que los respaldan deben mantenerse en forma separada de cualquier otro tipo de recursos, y el Fondo debe mantener registros separados e información contable y financiera propia.

- b) Las inversiones que respaldan los Fondos deben estar valoradas a precios de mercado.
- c) Las inversiones en moneda extranjera que respaldan los Fondos deben actualizarse al tipo de cambio de cierre del colón con respecto al dólar, utilizando el tipo de cambio de compra de cierre comunicado por el BCCR.
- d) Los avales y garantías deben ser irrevocables e incondicionales.

El cumplimiento de cada una de las condiciones indicadas en esta nota deberá ser certificado trimestralmente, con corte al 31 de marzo, 30 de junio, 30 de setiembre y 31 de diciembre, por un Contador Público Autorizado. La Secretaría Técnica del Consejo Rector deberá mantener esta certificación accesible al público, dentro de los siete días hábiles posteriores al cierre de cada trimestre.

2/ Persona jurídica del país o del exterior, incluyendo entidades financieras, aseguradoras, Fondos especializados y otros proveedores de protección crediticia.

El porcentaje de estimación mínimo aplicable estará en función del riesgo de crédito del fiador, avalista, asegurador o proveedor de protección crediticia, según se indica a continuación:

Criterio	Porcentajes de estimación mínimos
Categoría de riesgo internacional de largo plazo de BBB- o mejor, emitida por una agencia calificadora	0.5%
Categoría de riesgo internacional de largo plazo de BB+, BB o BB-, emitida por una agencia calificadora,	1.5%
Categoría de riesgo internacional de largo plazo de B-, B, o B+, emitida por una agencia calificadora	2.5%
Otra clasificación de riesgo, o sin calificación de riesgo pública	5.0%

Lineamientos Generales del “Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo”

I. DISPOSICIONES COMPLEMENTARIAS

Objetivo: Citar algunas disposiciones legales y reglamentarias que conforman el marco aplicable a las operaciones crediticias del Sistema de Banca para el Desarrollo.

1. Ley N° 9274 “REFORMA INTEGRAL DE LA LEY N° 8634, LEY DEL SISTEMA DE BANCAPARA EL DESARROLLO, Y REFORMA DE OTRAS LEYES”.
2. DECRETOS N° 38906-MEIC-MAG-MH-MIDEPLAN. “Reglamento a la Ley N° 9274, “Reforma Integral de la Ley N° 8634, Ley del Sistema de Banca para el Desarrollo y Reforma de Otras Leyes”
3. Ley N° 7337 “CREA CONCEPTO SALARIO BASE PARA DELITOS ESPECIALES DEL CÓDIGO PENAL”. La SUGEF pondrá a disposición en su sitio de internet el monto correspondiente al salario mínimo, con la referencia del Decreto que lo publica.

4. Ley N° 8262 “LEY DE FORTALECIMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS”
5. DECRETOS N° 37121-MEIC. “Reglamento General a la Ley N° 8262 de Fortalecimiento de las Pequeñas y Medianas Empresas”.
6. LEY N° 9246 “LEY DE GARANTÍAS MOBILIARIAS”
7. “Reglamento Operativo del Sistema de Garantías Mobiliarias”

II. CARACTERÍSTICAS DISTINTIVAS DEL CRÉDITO A PYMES

Objetivo: Establecer algunas características distintivas del microcrédito y el crédito a MIPYMES, y su metodología crediticia, como elementos orientadores para la definición de las políticas, procesos y prácticas aplicables a estas operaciones.

a) Análisis crediticio y otorgamiento: Según su perfil crediticio, los clientes pueden carecer de estados financieros formales, o documentación confiable y preparada sistemáticamente que respalde presupuestos o flujos de efectivo. Por esta razón, la documentación del crédito se genera en gran parte por la misma entidad financiera, mediante sus oficiales de crédito, a través de visitas al negocio y al hogar del cliente. También es factible que la entidad utilice técnicas como el scoring crediticio para la etapa de otorgamiento del crédito, para la medición de la voluntad de pago del deudor, basados en el conocimiento de la personalidad del deudor, utilizando cuestionarios y mediciones de parámetros, técnica y estadísticamente desarrollados. Por consiguiente, estos créditos son otorgados utilizando metodologías crediticias de intenso contacto personal para, entre otros aspectos, perfilar al sujeto de crédito, determinar la voluntad de pago, conocer la forma y el origen de los fondos de reembolso y valorar la capacidad de pago de la persona. Dado que la metodología crediticia conlleva un alto grado de descentralización, la aprobación por parte de las instancias internas de la entidad depende en gran medida de la experiencia y la integridad de los oficiales de crédito y de la administración inmediata, principalmente para el aporte de información oportuna y de calidad. Según el perfil crediticio del cliente, es posible que conceptos como tasa de interés no resulten ser claramente comprendidos, siendo más intuitivo para éstos el uso de cuotas de pago en los contratos.

b) Estructuración del crédito: Usualmente se trata de créditos de bajos montos, de corto plazo y para capital de trabajo. La forma de pago usualmente se ajusta al ciclo de negocio del cliente o al ciclo de producción, lo que usualmente se traduce en estructuras de pago que difieren de los tradicionales, como por ejemplo, frecuencias de pago semanales o quincenales, o frecuencias de pago ligadas a los ciclos agrícolas propios de la actividad que desempeña. La técnica del crédito a MiPyMEs sugiere una metodología con incrementos progresivos en los préstamos, lo cual aunado al limitado acceso de las personas a otras fuentes de financiación, ocasiona una mayor dependencia de éstas a una relación de financiación continuada con la entidad. Esta característica genera incentivos para la persona de atender oportunamente sus obligaciones, y para la entidad, de retribuir a futuro el buen desempeño mediante créditos de mayor monto, planes de pago más favorables, menores tasas de interés y nuevos planes de inversión.

c) Seguimiento y mecanismos de cobranza: El estricto control de la morosidad adquiere gran relevancia en la actividad de banca de desarrollo y microcrédito, por las siguientes razones: i) la

actividad puede estar sujeta a ciclos financieros altamente irregulares y volátiles, ii) en algunos casos, la dificultad de separar los flujos financieros del negocio y los flujos financieros del hogar, ocasiona que no se diferencie el destino del crédito y que con facilidad pueda desviarse el destino de los flujos de pago, iii) el corto plazo de los créditos, y iv) el alineamiento de los planes de pago con los flujos financieros de la actividad, lo que puede resultar en frecuencias de pago que difieren de las tradicionales. Lo anterior, plantea el uso de esquemas de cobranza efectivos apoyados en tecnología y que usualmente descansan en el oficial de crédito, dado su conocimiento de las circunstancias personales del cliente. El uso de canales novedosos de pago, tales como corresponsales no bancarios, conlleva para la entidad financiera nuevas áreas de control y gestión, en aspectos de orden contractual, dinámica funcional del corresponsal, plataforma tecnológica, educación y capacitación, publicidad, entre otros. En conclusión, la detección oportuna de deterioros en la situación del deudor, adquiere gran relevancia en las líneas de banca de desarrollo y microcrédito, en vista de las formas de estructuración de los créditos y el perfil de los clientes. Esto conlleva a que las alertas por incumplimiento tiendan a activarse más temprano que como usualmente ocurre en los créditos tradicionales.

d) Uso de mitigadores de riesgo: Usualmente el otorgamiento del microcrédito y el crédito de banca para el desarrollo, se basa en la voluntad y capacidad de pago del cliente, y en la calidad de su proyecto, más que en las garantías. Los usuarios de microcrédito generalmente carecen de bienes como los requeridos tradicionalmente por las entidades financieras. En caso de exigirse, los bienes no tiene el fin de servir como fuente de recuperación de pérdidas, sino incentivar al pago responsable de las obligaciones, dado el alto valor que la persona suele atribuirle a activos que incluso están siendo utilizados por el núcleo familiar. Usualmente, la metodología crediticia para actividades de banca de desarrollo no considera el requerimiento de garantías reales sino hasta un tercer o cuarto crédito, para renovación de equipo o mejora de infraestructura. En el ámbito de los negocios, mediante la Ley de Garantías Mobiliarias, se posibilita el uso de instrumentos novedosos de mitigación, tales como marcas, patentes, inventarios, cuentas por cobrar, contratos, cosechas entre otros. Adicionalmente, el SBD ofrece mecanismos de garantía fiduciaria y avales, para facilitar, a determinadas personas, el acceso a financiación.

e) Esquemas solidarios: Las metodologías de crédito grupales de garantía solidaria, han sido utilizadas para balancear la ausencia de bienes en garantía en la financiación de micro crédito y banca de desarrollo. Estos créditos son otorgados a grupos pequeños de personas, usualmente entre tres y seis, donde cada uno de los integrantes del grupo se convierte en garante solidario de los demás. Preferiblemente, los miembros del grupo deben conocerse bien entre ellos y residir en la misma localidad. Se espera que la presión que ejerce el grupo incentive la atención oportuna de la obligación, mientras que el incumplimiento de uno de los miembros del grupo, puede afectar adversamente la disponibilidad de crédito de los otros.

f) Créditos en moneda extranjera: Dado el perfil y las características de los usuarios de microcrédito, éstos pueden tener limitaciones para entender la naturaleza e impacto de la exposición a variaciones en el tipo de cambio, y más aún para tomar medidas enfocadas a mitigar este riesgo. En el caso que la entidad declare en sus políticas como admisible el otorgamiento de créditos en una moneda diferente a la moneda en que se genera el flujo de efectivo del cliente, es responsabilidad de la entidad proveer la información necesaria para que la persona comprenda los riesgos cambiarios asociados a este tipo de financiación, y en caso que no se provea al cliente, o este carezca de mecanismos de cobertura apropiados, debe reconocerse que existe un elemento de riesgo adicional, en comparación con los créditos constituidos en la misma moneda del flujo de efectivo del cliente.

III. METODOLOGÍAS DE LA ENTIDAD FINANCIERA

Objetivo: Establecer la expectativa de la SUGEF en torno al desarrollo, aprobación, documentación y validación de las metodologías de la entidad financiera aplicables a las actividades de financiación mediante las líneas de negocio de banca para el desarrollo.

De conformidad con lo dispuesto en la regulación prudencial aplicable a las líneas de negocio de banca para el desarrollo, las entidades financieras deben desarrollar, documentar, aprobar por el órgano de dirección, divulgar internamente y ejecutar metodologías para la evaluación y calificación de los clientes del SBD en la etapa de otorgamiento.

Las siguientes condiciones se espera estén presentes en torno a toda metodología interna en uso por la entidad financiera:

- a) Integración en el proceso de gestión de riesgos de la entidad. De manera que sea fundamento para la medición, monitoreo y reporte del riesgo de crédito; y apoye la toma de decisiones del Órgano de Dirección y la Administración.
- b) Aprobación por el Órgano de Dirección, con asignación de responsabilidades y rendición de cuentas sobre la ejecución del proceso de calificación y su validación.
- c) Supervisión del Órgano de Dirección sobre la implementación del proceso por parte de la Administración, con flujos de información apropiados para este fin y con apoyo de funciones de riesgos y control interno independientes.

Sobre las metodologías para evaluación y calificación de deudores

No existe un único sistema de calificación de riesgo de crédito que sea ideal para todas las entidades financieras, sea para la etapa de otorgamiento o de seguimiento, pues se espera que dicho sistema esté en congruencia con atributos propios de cada entidad financiera, en aspectos como enfoques de negocio, complejidad de los productos financieros, niveles de apetito y tolerancia al riesgo, grados de sofisticación y de cultura de riesgos, conformación de bases de datos, sistemas de información, entre otros.

Todas las exposiciones de riesgo de crédito deben estar calificadas, sea bajo un enfoque para deudores individualmente considerados o mediante una calificación compuesta para un portafolio crediticio conformado por pequeños créditos, de manera que refleje su grado de riesgo de acuerdo a atributos comunes. Lo anterior, no exime a la entidad de realizar un análisis individual de cada deudor en la etapa de otorgamiento, según la metodología que defina.

Las metodologías pueden basarse en la evaluación de atributos tanto cualitativos como cuantitativos del deudor, sustentados en la experiencia de la entidad financiera para estas líneas de negocio. El uso de criterios cuantitativos exige que la entidad financiera cuente con la técnica estadística apropiada, las bases de datos y la infraestructura de soporte adecuada para dichas metodologías, de manera que su uso por parte de la entidad se apoye en valoraciones de costo-beneficio. Además, a pesar que la entidad utilice metodologías con base estadística, la interpretación de sus resultados sobre la calificación del deudor debe complementarse siempre con el juicio o criterio derivado de la experiencia.

Entre las metodologías estadísticas, se encuentra el scoring de originación, el cual es una herramienta objetiva que apoya y agiliza las decisiones de otorgamiento, evaluando y ponderando variables relevantes dentro del proceso de identificación de los clientes con metodología estadística. Mediante esta herramienta se asigna un puntaje según el riesgo identificado en el cliente, al evaluar la solicitud de crédito desde el punto de vista sociodemográfico y financiero.

El sistema de calificación debe contar con un número de niveles de calificación que provea una adecuada discriminación o diferenciación del riesgo de crédito de los deudores.

El otorgamiento del crédito se basa en el conocimiento integral de la persona, sentido común, criterio informado y buen juicio. Los criterios para la asignación de cada calificación deben ser claros, pudiendo utilizar variables cuantitativas y cualitativas del deudor, su hogar y negocio. El sistema de calificación debe ser dinámico, en el sentido de que se espera que las calificaciones cambien cuando cambia el riesgo.

La determinación de las variables cuantitativas y cualitativas es discrecional por parte de la entidad financiera. A continuación, con carácter orientador, se mencionan algunas variables.

Variables cualitativas:

Estabilidad

- Estado civil,
- Con o sin niños,
- Niños asisten a la escuela,
- Residente en la comunidad por más de X años/meses, definido por la entidad en su metodología,
- Propietario de casa,
- Negocio en la misma localidad por más de X años/meses, definido por la entidad en su metodología. Esta variable no aplica para el caso de nuevos emprendedores,
- Negocio en operación por más de X años/meses, definido por la entidad en su metodología. Esta variable no aplica para el caso de nuevos emprendedores.

Habilidad empresarial

- El solicitante y/o su cónyuge tiene/n negocios múltiples,
- El solicitante lleva registros de ventas y compras,
- El negocio está localizado en un área comercial,
- El solicitante ha proporcionado ejemplos concretos de cómo su negocio ha crecido desde su inicio,
- El solicitante ha proporcionado explicaciones claras de sus planes para la expansión del negocio,
- El solicitante tiene conocimientos claros de su mercado y de cómo competir,
- El solicitante tiene una visión clara hacia dónde quiere llevar su negocio y cómo,
- La mayoría de las ganancias se reinvierten en el negocio,

Reputación

- El solicitante pertenece a un grupo o asociación comunitaria.
- El solicitante tiene buena reputación según confirmada por entrevista con vecinos.
- El solicitante tiene buena reputación según confirmada por entrevistas con colegas.
- El solicitante tiene buena reputación según confirmada por entrevista con proveedores y arrendadores.

VARIABLES CUANTITATIVAS:

- Capital de trabajo (inventarios, cuentas por cobrar)
- Endeudamiento (en el sector formal e informal, operadores del SBD supervisados y no supervisados por SUGEF, usuarios de programas del SBD, etc.)
- Otras obligaciones domésticas
- Información del negocio: ingresos, ventas, costos, gastos
- Consumo familiar
- Pensiones o salarios
- Actividades secundarias

Se espera que la entidad valide los supuestos, ponderaciones o criterios implícitos en la determinación de los puntajes y las calificaciones, tomando en consideración el apetito al riesgo, las estrategias y políticas crediticias. En caso de haber perdido valor predictivo; la metodología debería ajustarse. Además, se espera que el sistema de calificación sea validado de manera independiente.

Sobre las metodologías para cálculo de pérdidas esperadas, genéricas y específicas

Las metodologías internas para el cálculo de las pérdidas esperadas se basan generalmente en la determinación de tres componentes: la probabilidad de incumplimiento, la severidad de pérdida en caso de incumplimiento y la exposición en caso de incumplimiento.

Las pérdidas esperadas podrán aplicarse a cada uno de los créditos de la cartera, a deudores individuales o a grupos de deudores con características de riesgo homogéneas.

La pérdida esperada será igual al producto de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Sobre las metodologías para cálculo de la severidad de pérdida en caso de incumplimiento

Para los efectos de estos Lineamientos Generales, la severidad de pérdida en caso de incumplimiento puede determinarse como el complemento aditivo de la tasa de recuperación en caso de incumplimiento. Estas métricas se basan en la determinación del importe recuperable de los bienes o derechos dados en garantía.

Para el caso de garantías constituidas con bienes muebles e inmuebles, excepto instrumentos financieros, el importe recuperable debe reflejar el flujo neto efectivo que se obtendría en la venta de los bienes ante el evento de incumplimiento y la entidad deba recurrir a esta fuente secundaria de pago. El importe recuperable por la vía de la liquidación de los bienes, corresponderá al valor presente, utilizando una tasa de interés de costo de oportunidad, del importe efectivo esperado que se obtendría en la liquidación, considerando el estado esperado en el que se encontrarán los bienes al momento de su liquidación, y restando el valor presente de los costos legales y gastos estimados en que se incurriría para mantenerlos y enajenarlos.

Para el cálculo del importe recuperable, debe utilizarse una muestra que recoja la experiencia de la entidad en casos de incumplimiento que finalizaron con la liquidación efectiva de bienes de similar naturaleza. La entidad debe calcular el tiempo promedio que se tarda en recuperar finalmente la liquidez, a partir del evento de incumplimiento.

El cálculo del importe recuperable para el caso de instrumentos financieros se realiza mediante el “Valor Razonable Ajustado”, el cual se obtiene aplicando al valor razonable, los factores de descuento por volatilidad de tasas de interés y de monedas, y restando el valor presente de los costos de liquidación.

A continuación se desarrollan aspectos a tomar en consideración, en relación con el uso de metodologías internas en general:

A. Aspectos a considerar para las metodologías

1. Generalidades

- a) Acuerdo de aprobación por parte del órgano de dirección.
- b) Nombre y atestados de la empresa desarrolladora - proveedora, o del área interna, o de los autores de la metodología.
- c) Usos internos de las metodologías:
 - i) Evaluación y clasificación del cliente en la etapa de otorgamiento,
 - ii) Evaluación y clasificación del cliente en la etapa de seguimiento,
 - iii) Cálculo de pérdidas esperadas, genéricas y específicas
 - iv) Cálculo de importes recuperables y tasas de recuperación

2. Documentación detallada de la metodología

- a) Características de la metodología y fundamentos
- b) Alcance de la metodología en cuanto a si aplica deudor por deudor o a grupos de deudores que conforman las carteras crediticias de banca para el desarrollo.
- c) Descripción de la cartera crediticia a la cual se le aplicará la metodología de acuerdo con las políticas de la entidad.
- d) Sistema de calificación de la capacidad de pago del deudor, según la política de la entidad.
- e) Información mínima que debe disponerse del deudor o del tipo de cartera crediticia, así como fuentes de información que alimentan la metodología.
- f) Procedimiento de calificación.

3. Uso de la metodología

- a) Período durante el cual se ha aplicado la metodología para la calificación de capacidad de pago:
- b) Descripción detallada de la base de datos utilizada para la calibración y períodos cubiertos.
- c) Análisis descriptivo de la evolución del comportamiento de pago y la composición de la cartera.

4. Validación interna

- a) Clientes valorados.
- b) Resultados de los procesos de control y revisión de la aplicación de la metodología de capacidad de pago del deudor.
- c) Criterios de selección de muestras en el seguimiento de la evaluación de la capacidad de pago.
- d) Otros mecanismos utilizados por la entidad para la valoración interna de las metodologías y sus resultados.

5. Entorno tecnológico, sistemas y mantenimiento de información

- a) Resultados sobre los estudios realizados en las bases de datos sobre la consistencia, integridad y fiabilidad de la información mantenida en las mismas.
- b) Análisis de los procesos utilizados para obtener, a partir de las aplicaciones y bases de datos de la entidad, las bases de datos de calibración.
- c) Descripción de los sistemas y las bases de datos utilizadas para el almacenamiento de la información, sitio alternativo, tanto en lo referente al sistema de calificación, como a cualquier otro aspecto relevante, indicando los responsables.

6. Aspectos cualitativos

- a) Resumen de las políticas crediticias de la entidad.
- b) Tratamiento de las excepciones a la política y procedimientos.
- c) Involucramiento de la alta dirección en la aplicación del modelo.
- d) Estructura organizativa donde se describan las responsabilidades y funciones de las distintas áreas implicadas en la gestión y control del riesgo de crédito, así como los comités establecidos.
- e) Detalle de los recursos humanos en las distintas áreas relacionadas con la implementación y el control de la metodología, incluyendo los responsables y las funciones asignadas para garantizar la consistencia en la concesión de operaciones, la fiabilidad de los datos utilizados para analizar la operación, etc.
- f) Descripción de la información que genera la metodología y sus usos, indicando las diferentes instancias de toma de decisiones a los cuales se debe informar de los resultados y recomendar acciones correctivas, por ejemplo los informes enviados a la alta dirección, los informes de gestión, etc.
- g) Manuales internos y otra documentación relacionada con la metodología.

7. Revisiones independientes

- a) Informes de revisiones independientes (Auditoría Interna, Auditoría Externa, Consultores), objetivos de las revisiones y conclusiones obtenidas.
- b) Informes de seguimiento de las acciones correctivas adoptadas por la administración.

B. Aspectos a considerar con el uso de técnicas estadísticas

En adición a lo indicado en el literal A anterior, las entidades deben considerar y documentar, como mínimo, los siguientes aspectos que le son aplicables cuando se utilicen técnicas estadísticas:

1. Descripción detallada de la metodología

- a) Fundamento matemático y estadístico. Por ejemplo, la técnica utilizada para la conformación de carteras homogéneas.
- b) Criterios para discriminar entre los niveles de capacidad de pago.
- c) Test estadístico.
- d) Descripción de las salidas del modelo.

2. Entorno tecnológico, sistemas y mantenimiento de información

- a) Identificación y descripción de las fuentes externas utilizadas en el modelo.
- b) Las metodologías internas deben estar sustentadas en bases de datos con información histórica, según un número de periodos apropiado para la determinación de probabilidades de incumplimiento o severidad de la pérdida. Los criterios de robustez serán los que defina la propia entidad, para la admisibilidad de la metodología.

3. Resultados de pruebas retrospectivas (“back testing”) y otras pruebas.

- a) Evolución de la metodología, calibraciones y cambios producidos en las ponderaciones.
- b) Plan de pruebas, alcance y periodicidad.
- c) Indicar las fechas de las re calibraciones, nombre de los responsables e instancia de aprobación.
- d) Resultados de la revisiones independientes, internas o externas, sobre aspectos como la fiabilidad de la información mantenida en las bases de datos, los procedimientos informáticos utilizados para obtener las bases de datos de calibración, diseño del modelo, calibración, etc.
- e) Informe del seguimiento sobre las acciones correctivas adoptadas a partir de los resultados de las revisiones.

IV. MANUAL DE CRÉDITO

Objetivo: Establecer la expectativa de la SUGEF en torno al manual de crédito para las actividades de financiación con las líneas de negocio de banca para el desarrollo.

1. Descripción de la estructura organizacional del área de crédito responsable de las actividades de financiación con las líneas de negocio de banca para el desarrollo, los procedimientos de control interno de esta actividad crediticia, el manual de funciones del personal y los procesos de crédito establecidos, identificando al menos las etapas de otorgamiento y seguimiento.
2. Formularios estandarizados.
3. Guías para conducir las visitas de campo y pautas de conducta para los analistas de crédito, a seguir en sus visitas de campo y comunicaciones con los clientes.

4. Identificación de los responsables de la aprobación de los créditos.
5. Detalle de la documentación que los responsables de la aprobación de los créditos deben analizar antes de otorgar la aprobación respectiva, tales como, los criterios de elegibilidad de los clientes, los informes de análisis, información sobre el destino del crédito, monto, plazo, tasa de interés y garantías o avales, en caso de ser requeridos por la entidad.
6. Detalle de la documentación que debe ser generada por la entidad financiera para dejar evidencia del seguimiento de los créditos, así como la documentación requerida para evidenciar la existencia y aplicación de mecanismos de control interno.
7. Detalle de la información que debe ser generada por entidad para evidenciar las gestiones de cobro, ya sea por la vía administrativa o judicial.

V. EXPEDIENTE DEL CLIENTE

Objetivo: Establecer la expectativa de la SUGEF en torno al expediente de crédito de los clientes de las líneas de negocio de banca para el desarrollo.

En la definición del contenido del expediente de crédito del cliente, debe tomarse en consideración que la actividad crediticia de banca para el desarrollo, está enfocada hacia líneas de negocio que difieren de las líneas tradicionales de crédito, tales como crédito de consumo o crédito empresarial; en aspectos como las características de los productos y servicios, el perfil de los clientes y la metodología crediticia.

Los clientes pueden carecer de estados financieros formales, o documentación confiable y preparada sistemáticamente que respalde presupuestos o flujos de efectivo. Por esta razón, la documentación del crédito se genera en gran parte por la misma entidad financiera, mediante sus oficiales de crédito, a través de visitas al negocio y al hogar del cliente.

El contenido del expediente de crédito de los clientes del SBD debe estar consonancia con las políticas aprobadas por la entidad financiera.

El expediente puede mantenerse en forma digital, física o una combinación de ambas. En particular, se espera que las entidades realicen un uso eficiente de la información que mantiene sobre sus clientes, mediante la reducción de costos de gestión documental, posibilitando el uso de documentos y firmas digitales, y reduciendo eventuales duplicidades en los requerimientos de información.

La entidad debe estar en capacidad de poner a disposición de la Superintendencia, cuando ella lo solicite, la totalidad de la información que conforma el expediente del cliente.

Se espera que el expediente del cliente contenga información requerida tanto en los manuales de crédito de la entidad financiera, como en los programas de financiamiento autorizados por el Consejo Rector del SBD; en relación con aspectos como los siguientes:

Información del cliente:

1. Información para la ubicación física de la persona, por ejemplo su domicilio y el lugar donde desarrolla su negocio, cuando son lugares diferentes.
2. Información demográfica y socio económica, necesarias para definir el perfil de usuario del SBD.

Información sobre los programas del SBD:

1. Indicación del Programa aprobado por el Consejo Rector del SBD, bajo el cual se llevan a cabo las actividades de financiación.
2. Asistencia no financiera otorgada por la entidad al usuario del SBD.

Información sobre el otorgamiento del financiamiento:

1. Documento de aprobación del crédito, en el que deberá constar el monto, plazo, forma de pago, garantías si fueron requeridas, avales, así como los nombres y las firmas de quienes la aprobaron.
2. Documentación preparada por el analista de crédito, según el Manual de Crédito.
3. Documentación sobre las condiciones de estructuración del crédito.
4. Información de tipo financiero aportada por la persona o levantada por la propia entidad financiera mediante visitas de campo.
5. Información sobre los esquemas de créditos grupales con garantía solidaria.
6. Información sobre los avales otorgados por el FINADE y otros fondos especializados, tales como el FODEMIPYME.
7. Información sobre apoyos adicionales para la persona, por ejemplo, del Instituto Mixto de Ayuda Social (IMAS).
8. Información sobre otras garantías y avales, en caso que existan.
9. Bitácora del oficial de crédito sobre visitas de campo al domicilio y al negocio del solicitante.
10. Información sobre vinculación del cliente con la entidad y conformación de grupo de interés económico.

Información sobre el seguimiento del financiamiento:

1. Bitácora del oficial de crédito sobre visitas de campo al domicilio y al negocio del cliente.
2. Información de tipo financiero aportada por la persona o levantada por la propia entidad financiera mediante visitas de campo.
3. Documentación sobre gestiones de cobranza realizadas.
4. En el caso de financiación en moneda extranjera, indicación de mecanismos de cobertura cambiaria, en caso que existan. Además, valoración de la entidad sobre la sensibilidad del cliente a variaciones del tipo de cambio bajo escenarios de estrés, y consideración del cliente como bajo o alto riesgo cambiario del crédito.

VI. COMPORTAMIENTO DE PAGO HISTÓRICO EN EL SBD (CPH-SBD)

Objetivo: Establecer la metodología de cálculo del CPH-SBD.

NOTA: la SUGEF es responsable de calcular el nivel de CPH-SBD para los deudores reportados por las entidades el mes anterior. Esta información está disponible para cada entidad en archivos descargables a más tardar el día 20 de cada mes.

a) Alcance

El cálculo del CPH-SBD considera únicamente las operaciones crediticias directas vigentes o extintas otorgadas en el marco del SBD.

b) Atraso máximo y atraso medio

El CPH-SBD se calcula para un periodo de 24 meses que finaliza el último día del mes anterior al mes de evaluación. El cálculo se hace de la siguiente forma:

1. Para cada operación crediticia directa se calcula el atraso máximo en días y el atraso medio. El atraso medio es igual a la suma del atraso máximo reportado cada mes dividido entre el número de periodos reportados con un saldo total adeudado mayor a veinticinco mil colones;
2. Se asigna un puntaje al atraso máximo y al atraso medio con base en el siguiente cuadro:

PUNTAJE	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	hasta 30 días	hasta 10 días
2	más de 30 y hasta 60 días	más de 10 y hasta 20 días
3	más de 60 y hasta 90 días	más de 20 y hasta 30 días
4	más de 90 y hasta 120 días	más de 30 y hasta 40 días
5	más de 120 días	más de 40 días

3. Se calcula el promedio simple del puntaje asignado al atraso máximo y al atraso medio, lo cual resulta en un puntaje para cada operación con un valor entre uno y cinco;
4. Este resultado se pondera según la suma de los saldos totales adeudados mayores a veinticinco mil colones reportados cada mes para cada operación del deudor.
5. El punto 4 determina el puntaje final del deudor como el resultado de la multiplicación del valor obtenido en el punto 3 por el porcentaje que representa la suma de los saldos de cada operación entre la sumatoria de todas las sumas de saldos, y sumando estos resultados obtenidos.

La suma de saldos de cada operación se obtiene a partir de la suma de los saldos mensuales mayores a veinticinco mil colones, durante el periodo de evaluación. Como resultado se obtiene el puntaje final del deudor como un valor entre uno y cinco.

c) Nivel de CPH-SBD

El puntaje final del deudor determina el NIVEL del CPH-SBD, según el siguiente cuadro:

NIVEL	PUNTAJE FINAL
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor a 3,66

A los deudores para los cuales no existe información crediticia en el Centro de Información Crediticia del SBD, se les asigna un puntaje final igual a cero y se clasifican en el NIVEL 1 de comportamiento de pago histórico.

d) Clasificación directa en CPH-SBD de Nivel 3

Independientemente del puntaje de CPH-SBD del deudor, el CPH-SBD se ubicará en Nivel 3 cuando durante el periodo de evaluación, en relación con al menos una operación directa del SBD, se haya presentado cualquiera de las siguientes situaciones:

- i. la operación fue pagada, total o parcialmente, mediante la dación de bienes en pago, o como producto de la adjudicación del bien en un proceso de cobro judicial,
- ii. la operación fue asumida formalmente por un fiador, avalista o la pérdida fue resarcida por algún proveedor de protección crediticia. Se incluye la ejecución de avales del “Fondo de Avales del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo”, en adelante FINADE, y del “Fondo Especial para el Desarrollo de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas”, en adelante FODEMIPYME. Se exceptúa de lo dispuesto en este inciso, el caso de créditos grupales de garantía solidaria y los casos de readecuación a que se refiere el Artículo 46 de la Ley 9174, debidamente aprobados por el Consejo Rector.
- iii. la operación con un saldo total adeudado mayor a veinticinco mil colones costarricenses, fue declarada como incobrable.

VII. DEFINICIÓN DE DEUDORES GENERADORES Y NO GENERADORES DE MONEDA EXTRANJERA

Objetivo: Clasificar a los deudores con al menos una operación crediticia en moneda extranjera en la entidad, en tres categorías según el nivel de riesgo de crédito asociado a una devaluación inesperada del tipo de cambio.

A. Definiciones

Generador de moneda extranjera: persona física o jurídica que mantiene con la entidad al menos una operación crediticia denominada en moneda extranjera y cuyas actividades regulares proveen un flujo de ingresos en la misma moneda extranjera en que están denominadas las operaciones por un monto igual o superior al servicio de estas operaciones durante el siguiente año

La compra de las divisas en el mercado cambiario o el sólo hecho de que los precios de los bienes o servicios que comercializa en el país se encuentren expresados en moneda extranjera no serán elementos suficientes para considerarlo como deudor generador, a menos que exista evidencia de que el deudor es proveedor regular de bienes o servicios a clientes generadores de moneda extranjera que le garantice el flujo de ingresos suficiente, de lo cual debe quedar constancia en el expediente de crédito.

Las entidades financieras supervisadas por SUGEF deben clasificarse en esta categoría.

No generador de moneda extranjera: deudor que mantiene con la entidad al menos una operación crediticia denominada en moneda extranjera y que no cumple con la definición de generador de moneda extranjera.

Los deudores no generadores se clasifican en las siguientes dos categorías:

No Generador de moneda extranjera de bajo riesgo: Corresponde al deudor no generador de moneda extranjera, cuyas actividades regulares proveen un flujo de ingresos suficiente para cumplir el servicio de sus deudas en moneda nacional y extranjera, aún después de considerar el escenario de estrés de tipo de cambio definido por la entidad, así como también al deudor no generador de moneda extranjera cuyas operaciones crediticias en moneda extranjera cumplen, cada una, con la siguiente condición:

El saldo de la operación crediticia, luego de considerar el escenario de estrés de tipo de cambio definido por la entidad, es menor o igual al valor de referencia de la garantía multiplicado por el factor de ajuste aplicable. Cuando la garantía no es hipotecaria ni prendaria, la moneda de la garantía debe ser la misma que la moneda de la operación crediticia.

El deudor que únicamente tenga con la entidad operaciones crediticias documentadas por facturas que fueron descontadas por la entidad debe clasificarse en esta categoría, excepto cuando se cuente con información que permita clasificar al deudor como generador de moneda extranjera.

No Generador de moneda extranjera de alto riesgo: No generador de moneda extranjera que no cumple con la definición de no generador de moneda extranjera de bajo riesgo.

B. Aclaraciones adicionales

Para efectos de la clasificación de los deudores según su exposición al riesgo cambiario debe observarse lo siguiente:

1. Se excluyen del análisis la garantía, el aval y la carta de crédito.
2. Los deudores que no tienen al menos una operación crediticia denominada en moneda extranjera en la entidad no deben clasificarse. Para efectos de este capítulo VI la Unidad de Desarrollo no se considera moneda extranjera.
3. La clasificación de los deudores debe realizarse únicamente con base en las operaciones crediticias del deudor en la entidad que lo clasifica.

Nivel de apalancamiento del Fondo de Avaluos del FINADE y del FODEMIPYME

Marco general

De conformidad con el inciso o) del Artículo 14 de la Ley 9274, *“el Consejo Rector debe enviar anualmente un informe técnico a la SUGEF que considere el desempeño del fondo de avales, el nivel de riesgo y su sostenibilidad, para que la SUGEF defina la capacidad de mitigación de dicho fondo. También, con base en la morosidad y acorde a las mejores prácticas internacionales, la SUGEF deberá definir técnicamente el nivel de cobertura (número de veces) del fondo de avales. La SUGEF tendrá acceso a la información sobre el fondo de avales, para efectos de sustentar las decisiones correspondientes. Este informe técnico podrá ser contratado con cargo al FINADE.”*

Tasa de ejecución de avales del Fondo de Avaluos del FINADE

Mediante oficio CR-SBD-070-2015 del 7 de abril de 2015, la Dirección Ejecutiva del Consejo Rector del Sistema de Banca para el Desarrollo, envió a la SUGEF su informe más reciente sobre el desempeño del Fondo de Avaluos del FINADE.

La información suministrada, muestra el desempeño del Fondo de Avaluos para un horizonte de diciembre 2008 a febrero 2015. En el Cuadro N.1 se muestra el desempeño anual del Fondo de Avaluos del FINADE, en cuanto al monto de avales emitidos, el correspondiente monto de estos avales que fueron ejecutados y la tasa de ejecución anual.

Para efectos de esta medición, se excluyen los resultados del año 2008, por estar referidos solamente a diciembre de ese año, y los resultados de 2015, que recogen un periodo parcial de

información sobre el desempeño del Fondo. De esta forma, la estimación se basa solamente en el desempeño de periodos anuales completos, y la información correspondiente al periodo anual 2015 será incorporada en la próxima actualización anual.

Tal como se deriva de la información del Cuadro N. 1, la tasa de ejecución ha mostrado alta variabilidad en el periodo 2009 – 2014, alcanzando su nivel máximo en 31.9% en el año 2011, y su nivel mínimo en 2.8% en el año 2009.

La tasa promedio del periodo 2009-2014, ponderada según el monto de avales emitidos cada año, se ubica en 20.5%.

Se estima que dada la volatilidad observada en la tasa de ejecución, un nivel conservador para la tasa estimada de ejecución de avales es 20%, lo que permite apalancarse en 5 veces por cada colón de aval emitido.

Cuadro N.1
Desempeño del Fondo de Avales del FINADE
-Colones-

Año	Avales Emitidos	Avales Ejecutados	%E
2008	625.000	0	0,0%
2009	804.816.188	22.500.000	2,8%
2010	3.146.807.349	875.985.805	27,8%
2011	2.944.035.032	937.872.350	31,9%
2012	3.769.071.097	826.876.390	21,9%
2013	3.269.241.881	342.588.534	10,5%
2014	3.474.622.356	567.338.092	16,3%
2015	240.362.500	51.500.000	21,4%
Total	17.649.581.404	3.624.661.170	20,5%

Fuente: Información suministrada por el Consejo Rector del Sistema de Banca de Desarrollo

Nivel de cobertura del Fondo de Avales

De conformidad con lo dispuesto en el “Reglamento sobre la gestión y evaluación del riesgo de crédito para el Sistema de Banca de Desarrollo”, el nivel de apalancamiento del Fondo de Avales del FINADE se determina de la siguiente manera:

$$NA_{\text{FONDO}} = (\text{Avales emitidos} \times \%E) / (\text{Efectivo} + \text{Instrumentos Financieros}) /$$

Donde,

NA_{FONDO} = Nivel de Apalancamiento del Fondo

%E: Porcentaje que recoge la tasa estimada de ejecución de avales.

De conformidad con el punto anterior de esta resolución, la tasa estimada de ejecución de avales es de 20%.

Con base en la información financiera del Fondo de Avalos del FINADE al 30 de junio de 2015, se determina la siguiente información utilizada en el cálculo:

Tabla N. 2
Información Financiera del Fondo de Avalos del FINADE
Al 30 de junio de 2015

Componente	Monto -En colones-
Efectivo	¢202.688.313
Instrumentos Financieros	¢44.203.367.360
Avalos Emitidos	¢17.615.175.612

Fuente: Estados Financieros Certificados al 30 de junio de 2015, información suministrada por el Consejo Rector del Sistema de Banca de Desarrollo.

El nivel de apalancamiento del Fondo de Avalos se estima en 0.08 veces.³

Factor de ajuste para la exposición cubierta

El porcentaje de estimación que corresponde al nivel de cobertura del Fondo de Avalos, se determina según lo dispuesto en el “Reglamento sobre la gestión y evaluación del riesgo de crédito para el Sistema de Banca de Desarrollo”.

Al respecto, cuando la NA_{FONDO} es menor a 1 vez, se utiliza como porcentaje de estimación mínimo de 0.5%, sobre la parte cubierta por el Fondo de Avalos.

Tratamiento para el Fondo de Avalos del FODEMIPYME

De manera transitoria, se homologa el porcentaje de estimación del Fondo de Avalos del FINADE, para que sea aplicado a la exposición cubierta mediante avalos del Fondo de Avalos del FODEMIPYME. Conforme la SUGEF obtenga información sobre el desempeño de este Fondo en la ejecución de avalos, ajustará el factor según corresponda.

Rige a partir de su comunicación”

Atentamente,

 Documento suscrito mediante firma digital.

Jorge Monge Bonilla
Secretario del Consejo

Comunicado a: Superintendencias, Consejo Rector del Sistema de Banca para el Desarrollo, bancos comerciales del Estado y de derecho público, Federación de Cooperativas, cooperativas, Asociación Bancaria Costarricense, Cámara de Bancos e Instituciones Financieras de Costa Rica, Caja de Ahorro y Préstamos ANDE, grupos financieros, Federación de Mutuales, Ministerio de Economía, Industria y Comercio (c. a: Intendencias, Auditoría Interna, Asesoría Legal)

³ $17.615.175.612 * 20\% / (202.688.313 + 44.203.367.360) = 0.08$ veces