



Instituto BCP

Introducción a la tesorería de una entidad financiera y las operaciones del Banco Central

Precios de Transferencia de Fondos

Junio , 24



Tópicos

- **Objetivos del manual**
- **Descripción de la metodología FTP**
- **Caso Práctico**
- **Comentarios Finales**



Objetivos del manual

- Introducir a los lectores a la metodología de Precios de Transferencia de Fondos, mediante el desarrollo de sus conceptos básicos y con ejemplos prácticos de su aplicación.

- Despertar el interés de las entidades financieras en la metodología y que su implementación pueda estudiada y analizada.



Tópicos

- **Objetivos del manual**
- **La metodología FTP**
- **Caso Práctico**
- **Comentarios Finales**

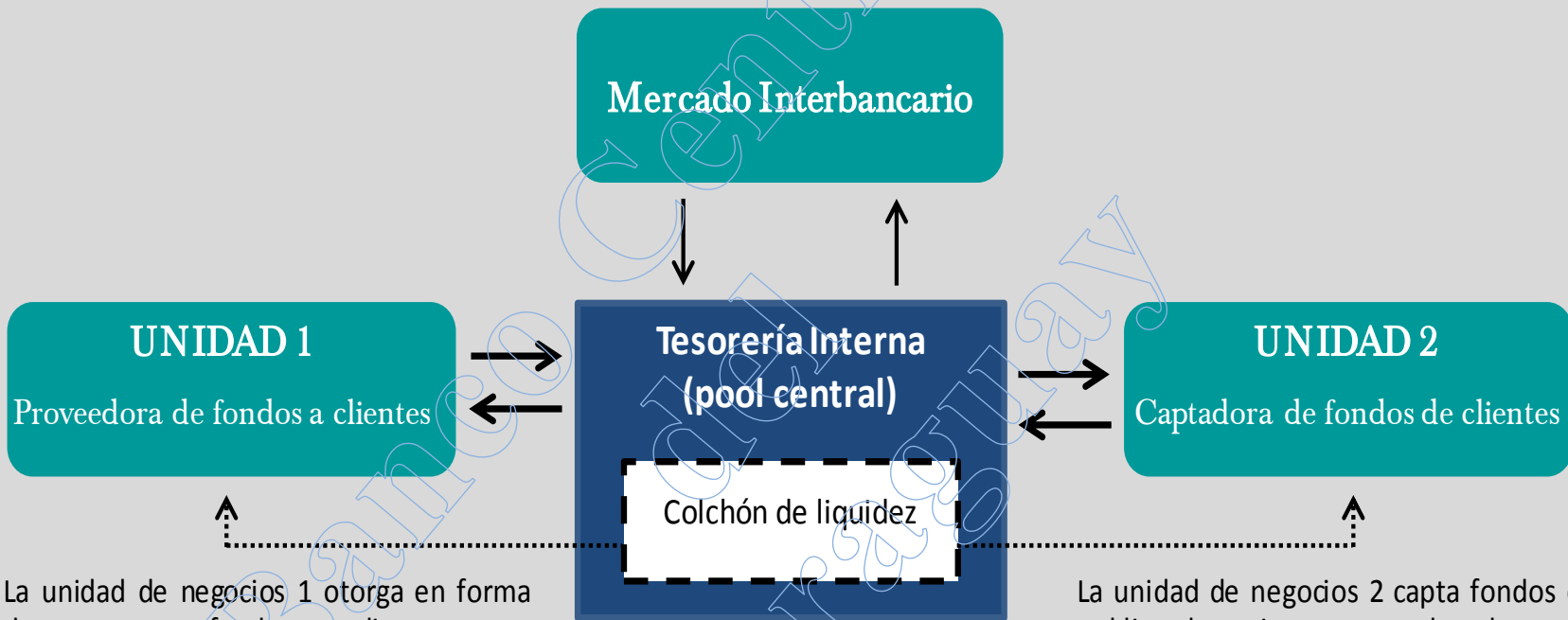


Descripción

La metodología FTP centraliza los flujos de fondos a través de la tesorería mediante un esquema ordenado de precios



Descripción



La unidad de negocios 1 otorga en forma de préstamos fondos a clientes, esto fondos son tomados de la tesorería, la cual debe recibir una tasa de interés por estos recursos

La unidad de negocios 2 capta fondos del público, los mismos son colocados en la tesorería, la cual paga una tasa de interés por estos depósitos.



Descripción

Esta asignación de precios en forma independiente posibilita la separación del riesgo de crédito de los riesgos de tasa de interés y de liquidez.

La unidad de negocios es responsable únicamente del riesgo de crédito.

La Tesorería debe administrar los riesgos de tasa de interés y de liquidez siguiendo las pautas del Comité de Activos y Pasivos.



Principales objetivos de la FTP

Calcular el NII (Net Interest Income) ajustado por riesgos de cada producto.

Eliminar los riesgos de mercados de las unidades de negocios y centralizarlos en la tesorería. La unidad de negocios se concentra en el riesgo de crédito.

Promover una guía consistente en el análisis de precios de los productos y servicios.



Construcción de la curva de FTP

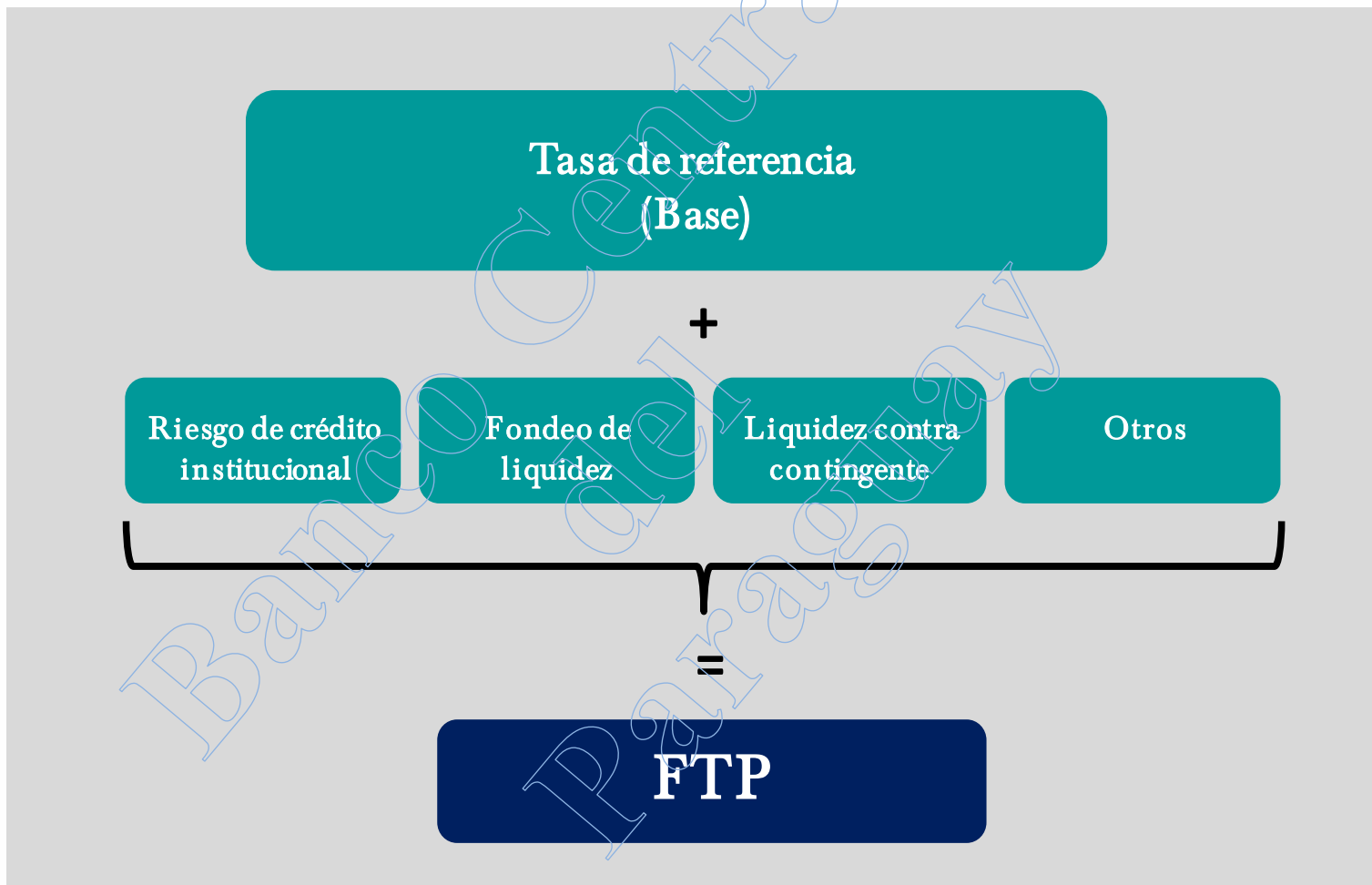
El componente primario para la construcción de la FTP es la curva de mercado de dinero.

La forma de la curva de mercado revela las expectativas de los agentes con respecto al desenvolvimiento futuro de la economía y el componente por liquidez.

Sin embargo, existen componentes adicionales que afectan los precios internos de transferencias que deben ser incorporados a la curva base o de referencia que será utilizada.

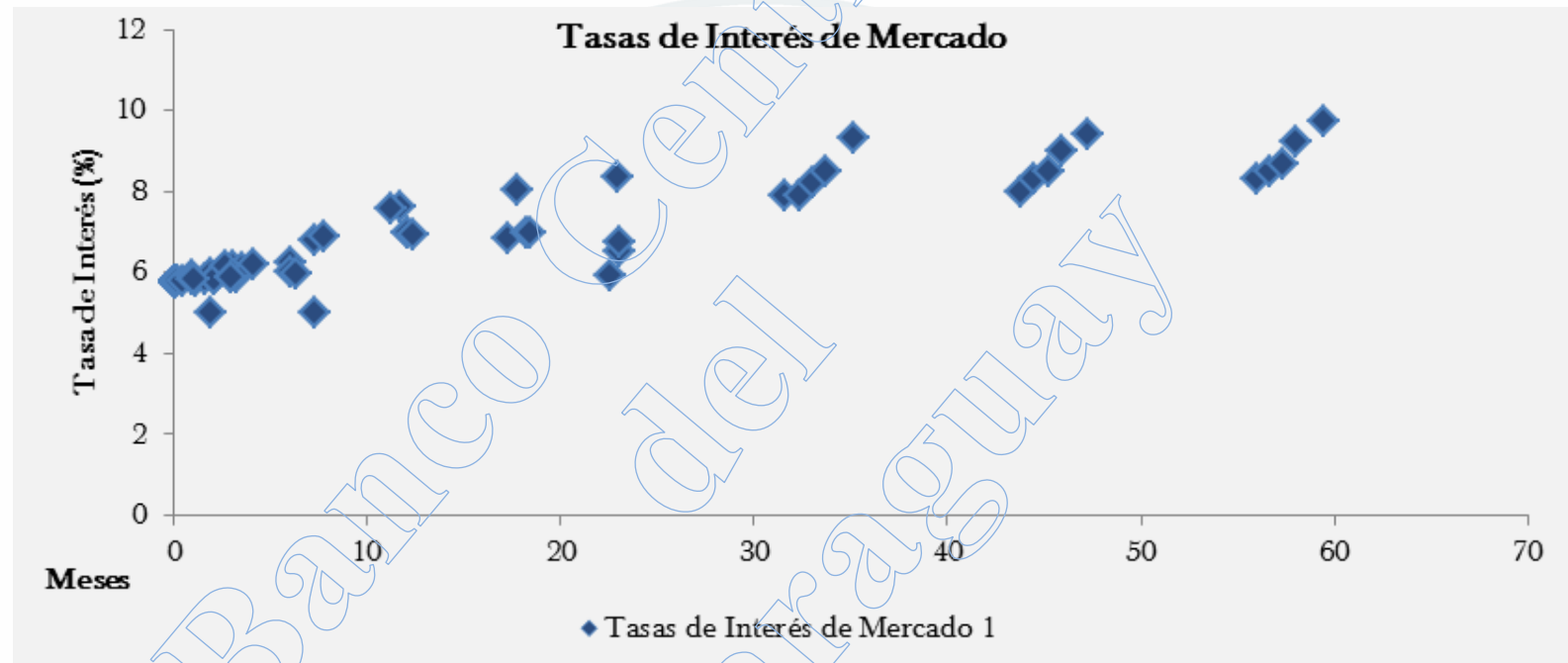


Componentes de la curva de FTP



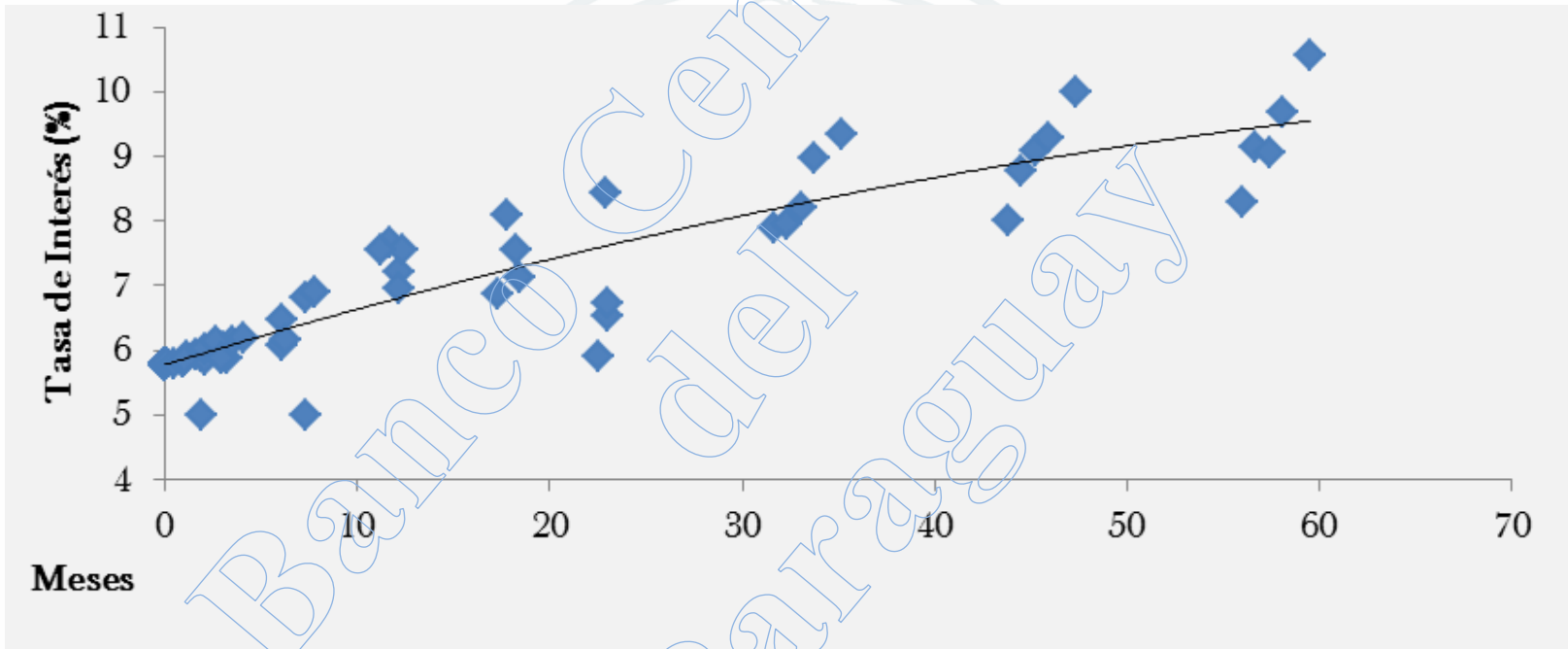


Datos de Tasas de interés





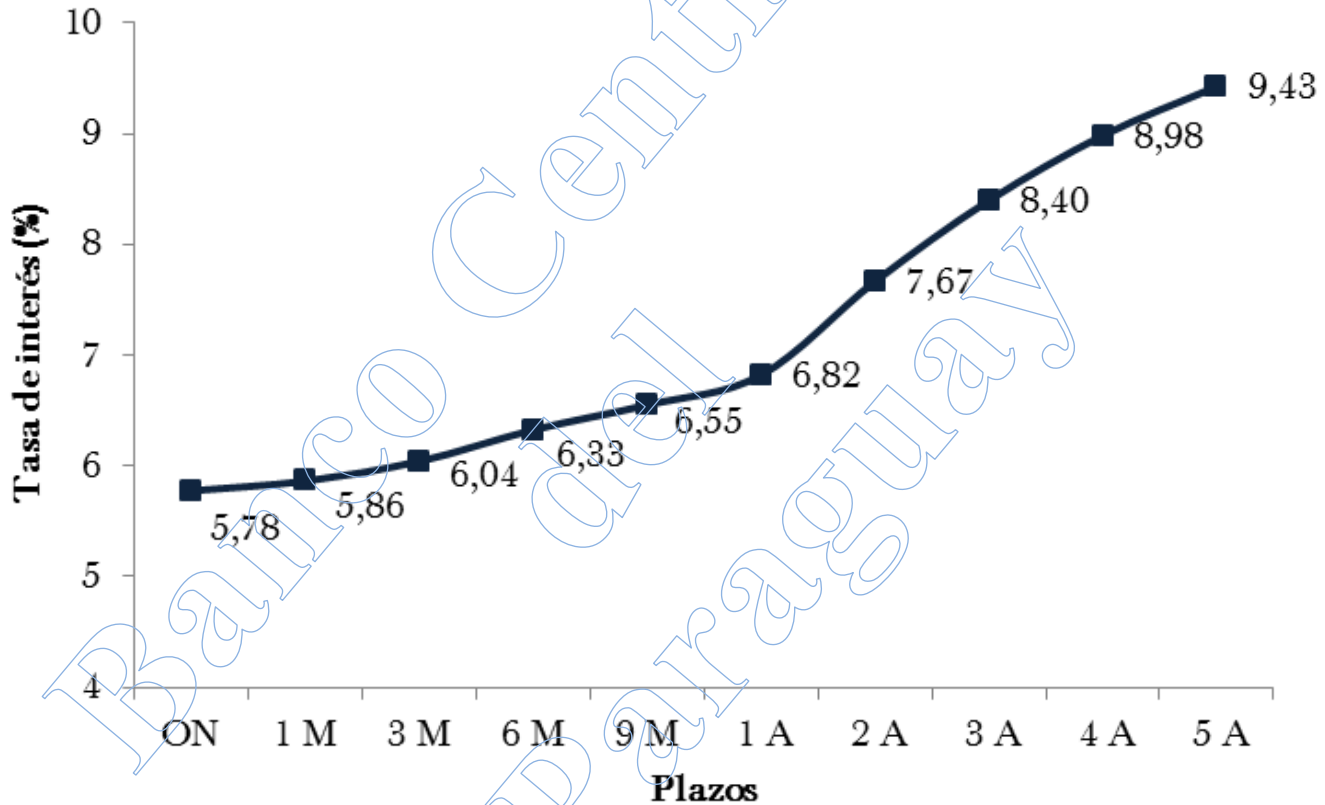
Ecuación de la curva base



$$y = -0,0005x^2 + 0,0909x + 5,7735$$

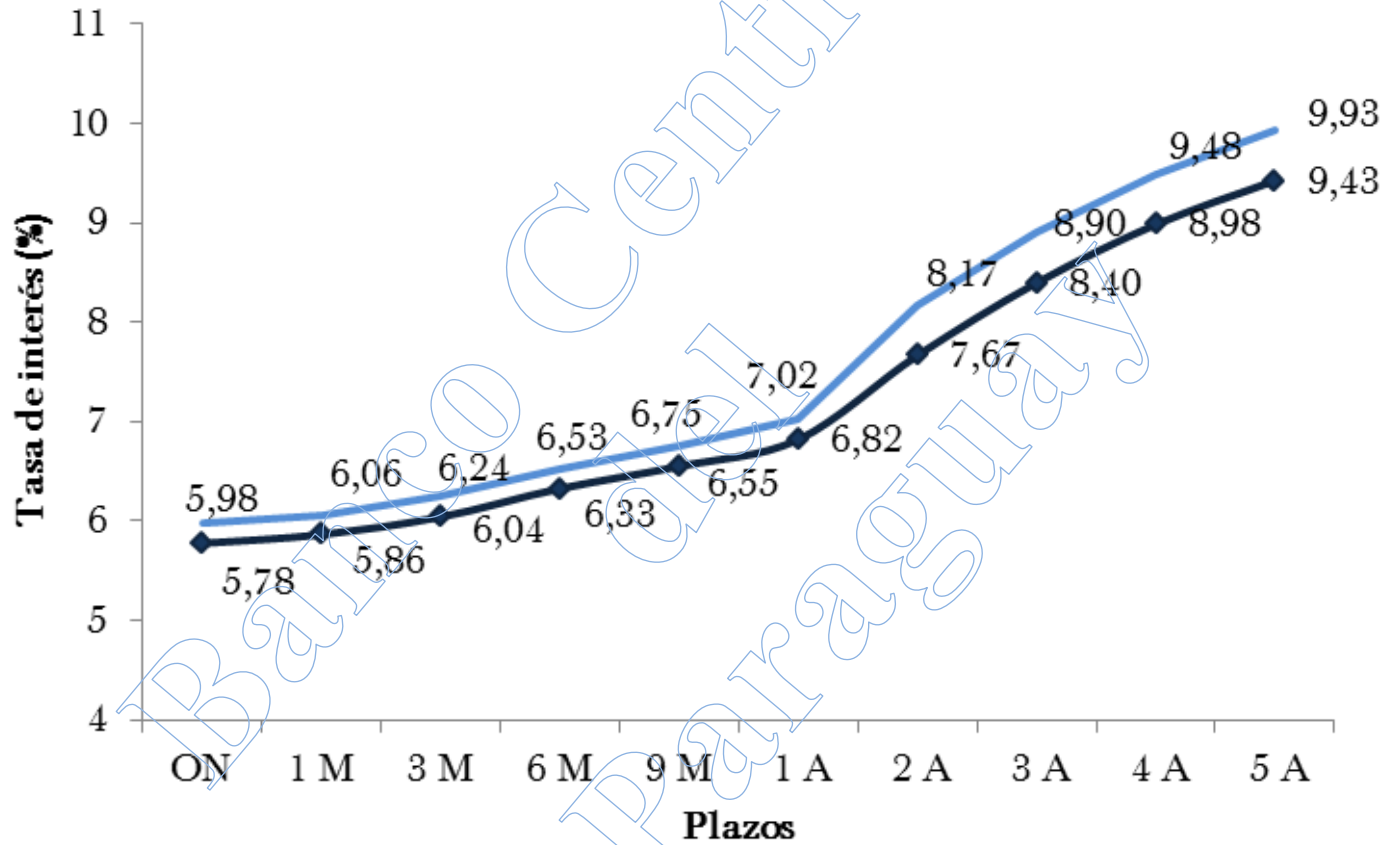


Curva Base del mercado



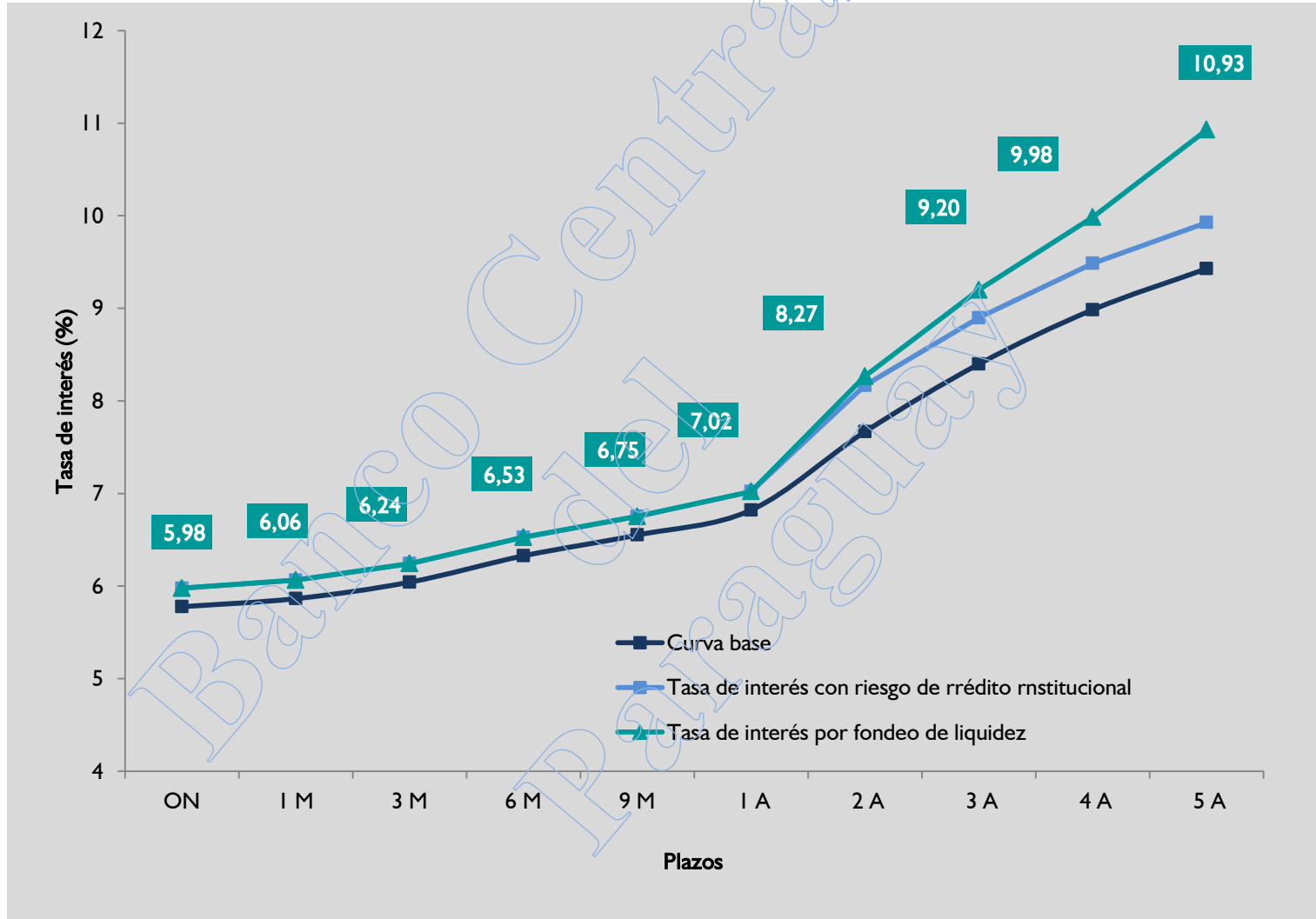


Curva Base más riesgo de crédito institucional





Curva Base más riesgo de crédito institucional y de fondeo de liquidez



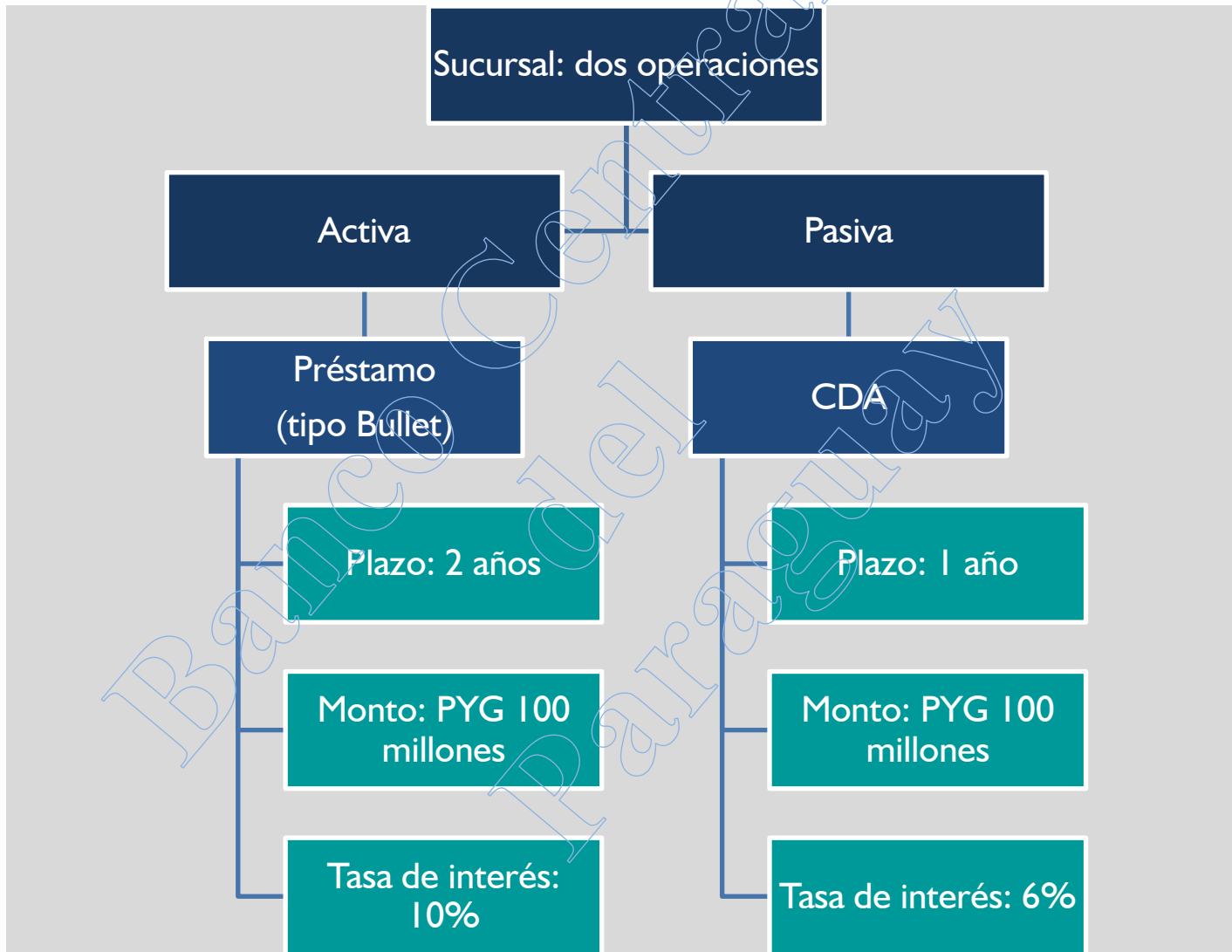


Tópicos

- **Objetivo del manual**
- **Principales objetivos de la FTP**
- **Caso Práctico**
- **Comentarios Finales**



Caso Práctico





Caso Práctico



Esta unidad le genera al banco una rentabilidad del 4%.

Sin embargo, surgen dos preguntas, una relacionada a la contribución de cada producto a la utilidad del banco y otra relacionada a los riesgos de mercado:



Caso Práctico

¿Cómo asigno esta rentabilidad entre los productos de captación y de colocación?

¿Qué producto explica en mayor medida esta utilidad?

¿Consiguió el ejecutivo del CDA fondos baratos o caros?

¿El préstamo otorgado fue a una tasa alta o baja?



Caso Práctico

¿Existe algún riesgo de mercado subyacente que la sucursal debe administrar?

¿Qué pasaría si las condiciones financieras son más restrictivas y el cliente titular del CDA exige una tasa de interés mayor?

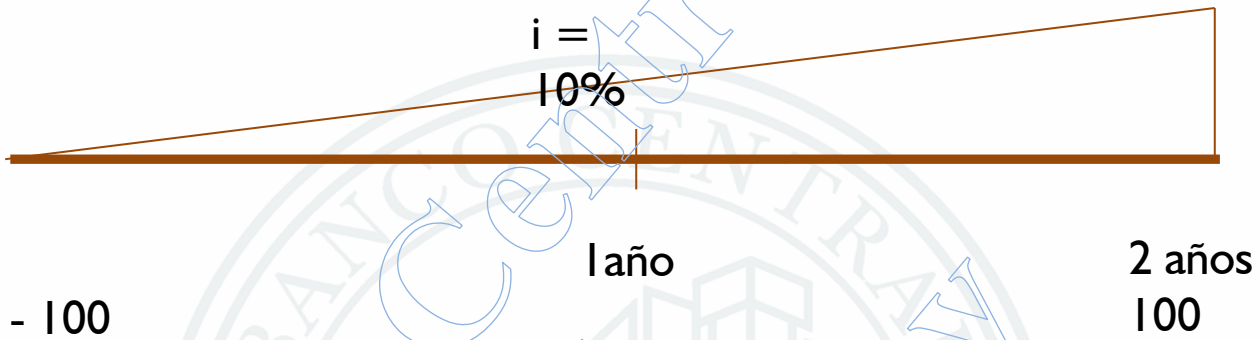
¿Cómo administra la sucursal el riesgo de liquidez provocado por la no renovación del CDA?

¿Es correcto que la sucursal administre estos riesgos?

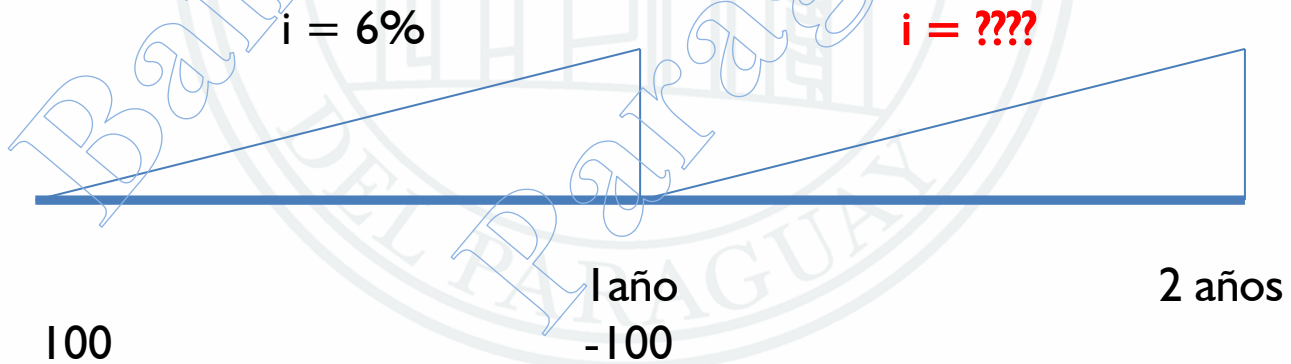


Caso Práctico

Préstamo



CDA





Caso Práctico

Qué pasaría si las condiciones financieras son más restrictivas y el cliente titular del CDA tiene ofertas de otro Banco por 10%.

Dado que la sucursal debe administrar este riesgo de descalce, deberá indefectiblemente mejorar la tasa de interés. Supongamos que para evitar la pérdida de los fondos, ofrece 11%), el balance quedaría de esta manera el segundo año:

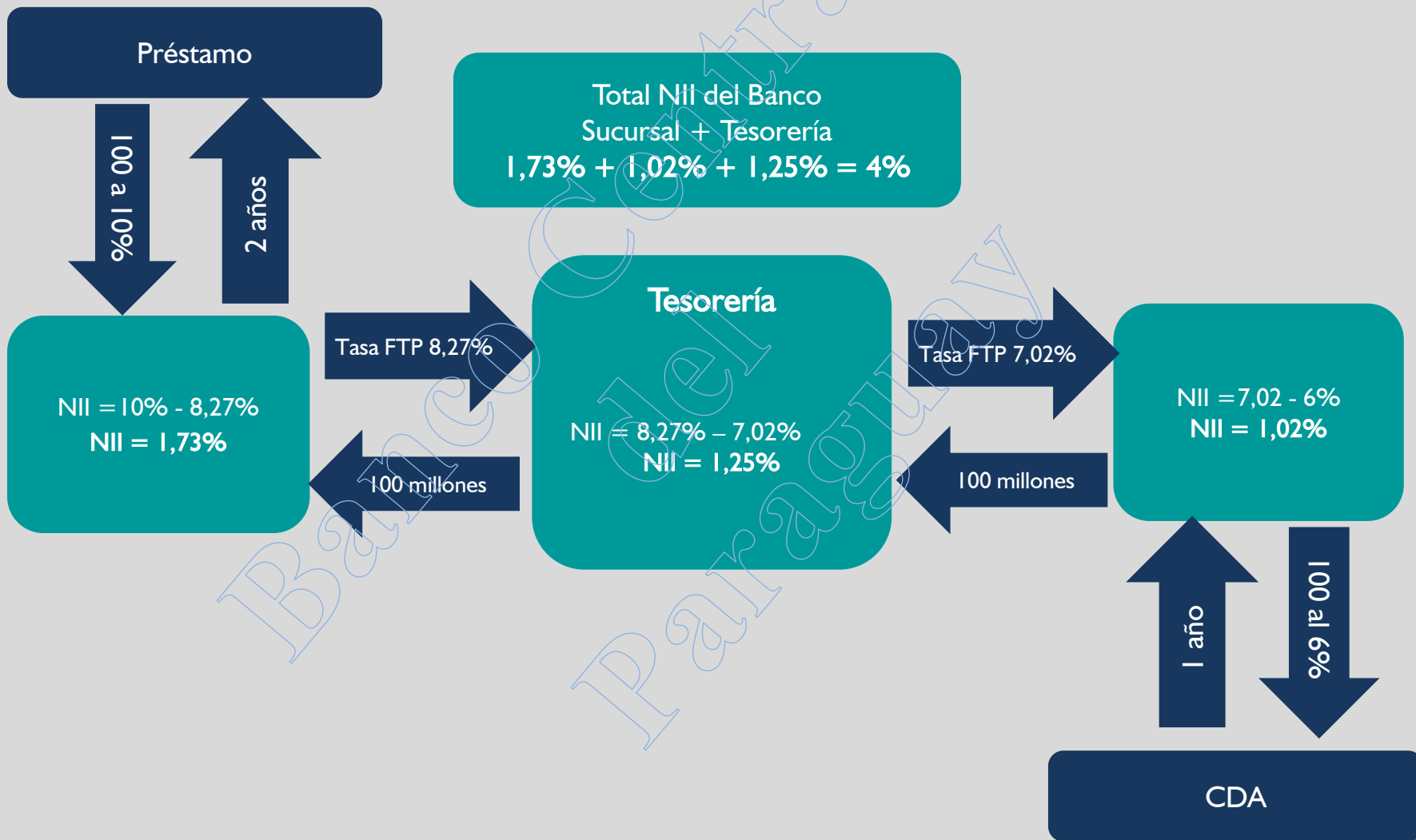
Activo	Pasivo
Préstamo 100	CDA 100
	Pérdida -1
Ingreso 10	Egreso 11

Es correcto que la sucursal administre este riesgo de descalce?



Caso Práctico

BCP © Derechos Reservados 2015





Cálculo del NII de la entidad financiera sin FTP

Interés del Préstamo	10,0%
Interés del CDA	6,0%
NII del banco	4,00%

Cálculo del NII de la entidad financiera con FTP

NII Préstamo	1,73%
NII CDA	1,02%
NII Tesorería	1,25%
NII Banco	4,00%



Tópicos

- **Objetivo del manual**
- **Principales objetivos de la FTP MM**
- **Caso Práctico**
- **Comentarios Finales**



Comentarios finales

La FTP, permite que todos los productos puedan ser correctamente valorados conforme sus características.

Extrae de las unidades de negocios los riesgos de liquidez y de de tasa de interés, concentrándolos en la unidad central de fondos, “tesorería”.



Comentarios finales

La identificación de los productos y unidades rentables de la entidad financiera permite a la administración de la institución tomar medidas apropiadas.

Esta metodología, posibilita que cada entidad financiera pueda adaptar este modelo adecuándolo a sus necesidades.



Muchas Gracias!!!

