

Encuestas de percepción de riesgo

Experiencia colombiana

Contenido

- I. Generalidades
- II. Encuesta
 - a. Estructura
 - b. Preguntas
 - c. Resultados
- III. Proceso
- IV. Coyuntura del Covid-19
- V. Discusión

I. Generalidades

- Inspirada en la encuesta de riesgo sistémico del *Bank of England*.
- Busca identificar la percepción de riesgos sistémicos por parte de los agentes del sistema financiero en términos de:
 - Probabilidad de ocurrencia de eventos adversos
 - Impacto potencial de eventos adversos
 - Confianza sobre el sistema financiero
- Las preguntas comprenden un horizonte de 2 años.
- Los resultados de la encuesta sirven para guiar el monitoreo que realiza en el Departamento de Estabilidad Financiera así como los *stress tests*.

I. Generalidades

Caracterización de encuestados

- Directores de las áreas de riesgo
- Directores de áreas de investigación

Instituciones financieras

Instituciones
no
financieras

Establecimientos
de crédito

Instituciones
financieras no
bancarias

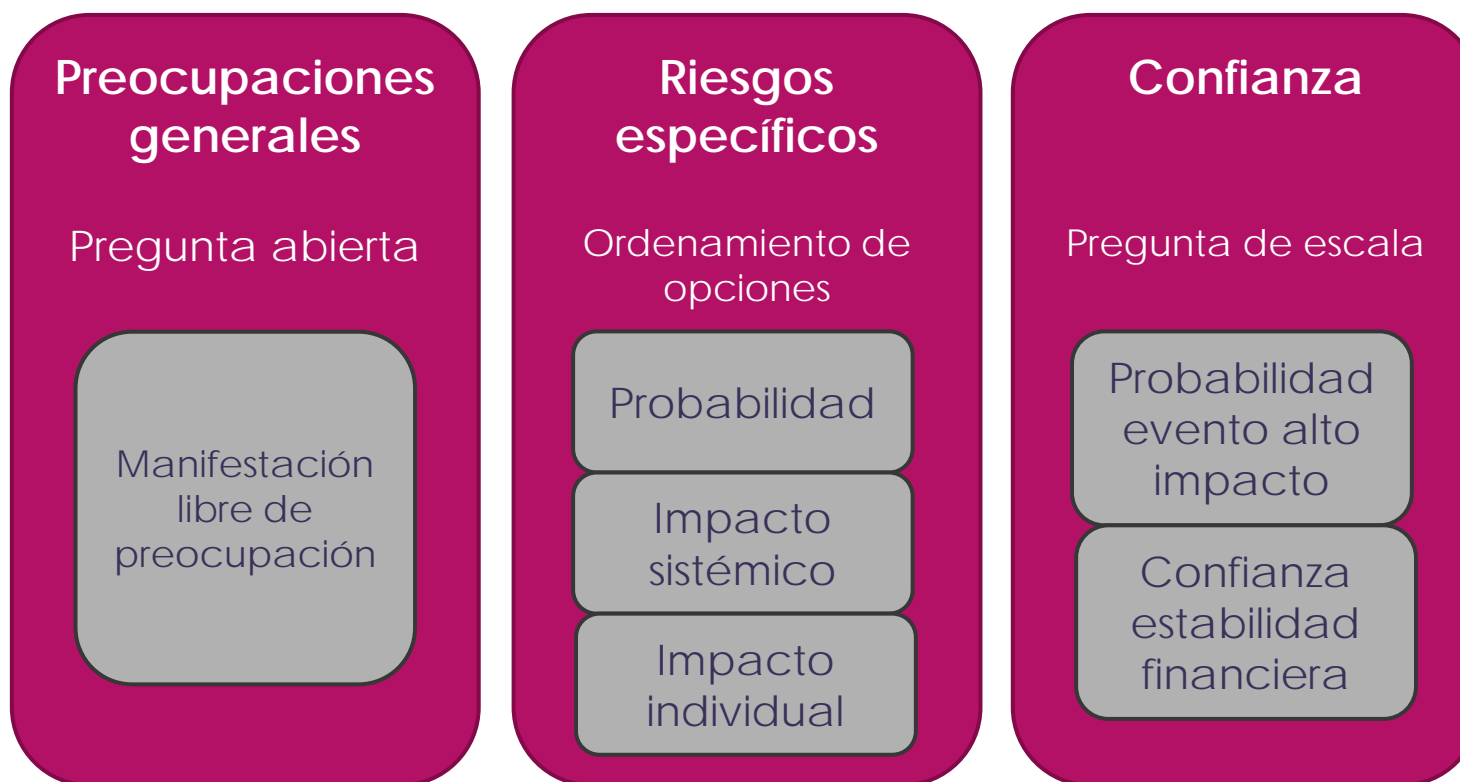
Gremios, centros
de investigación,
universidades y
otros

Bancos,
cooperativas, banca
de inversión y banca
de segundo piso.

Fondos de pensiones,
fiduciarias,
comisionistas de
bolsa y aseguradoras

II.a. Estructura

Estructura de la encuesta



II.b. Preguntas

Preocupaciones generales

Pregunta abierta

Manifestación
libre de
preocupación

*En términos de la estabilidad del sistema financiero colombiano,
¿qué es lo que más le preocupa en los próximos 24 meses?*

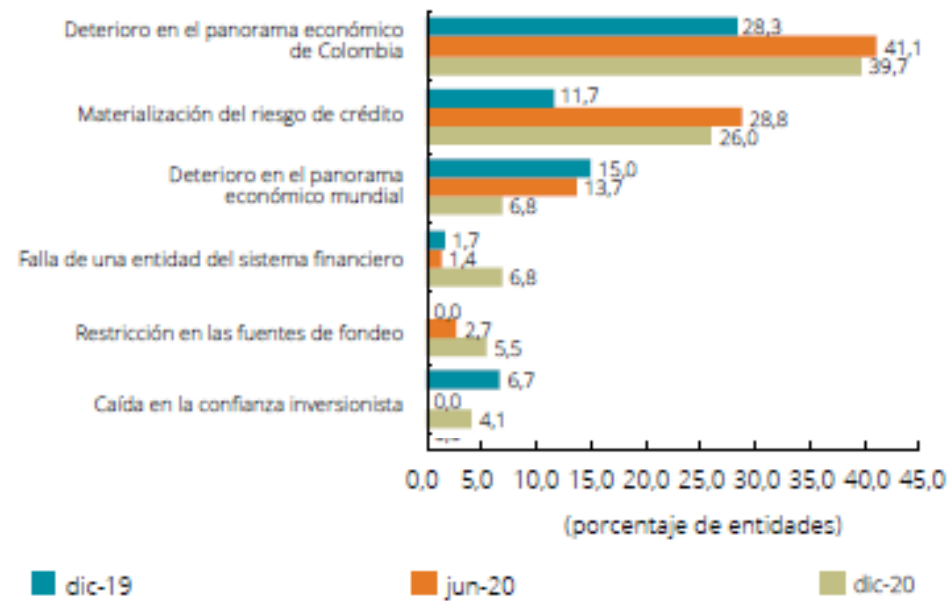
- Flexibilidad en el nivel de detalle
- Flexibilidad de los tópicos

II.c. Resultados

Preocupaciones generales

Pregunta abierta

Manifestación libre de preocupación



- Cuantificación **subjetiva** de la frecuencia de tópicos.
- Asistencia de un programa de análisis de texto.

II.b. Preguntas

¿cuáles son los cinco riesgos que tienen **mayor probabilidad** de materializarse en el sistema financiero colombiano en los próximos 24 meses?

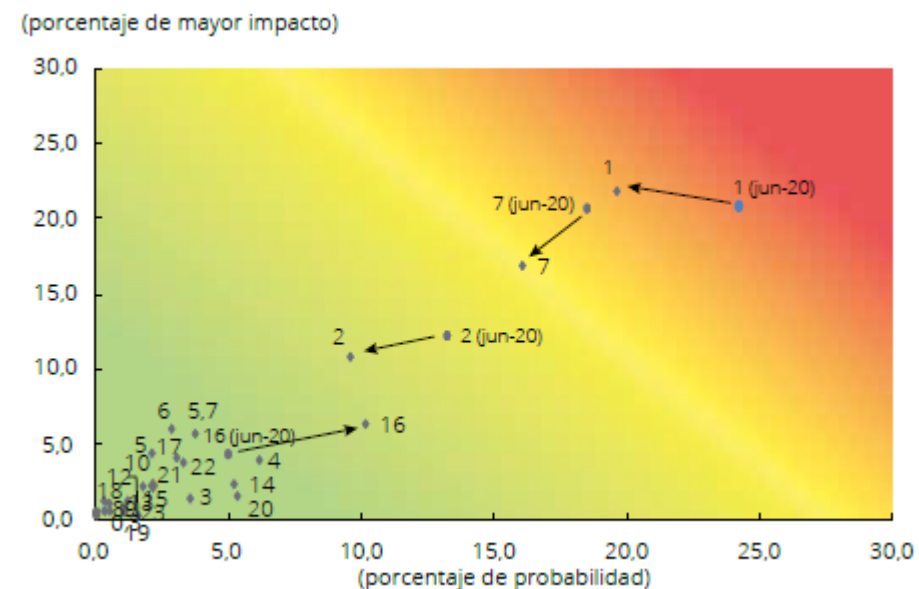
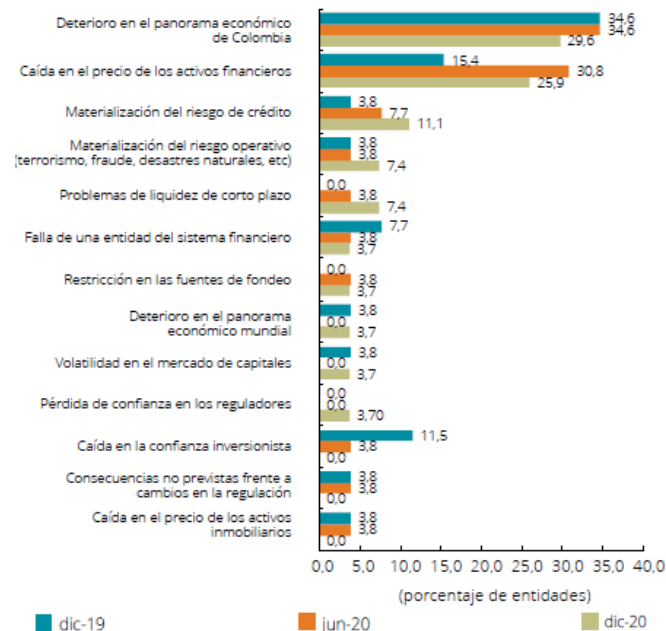
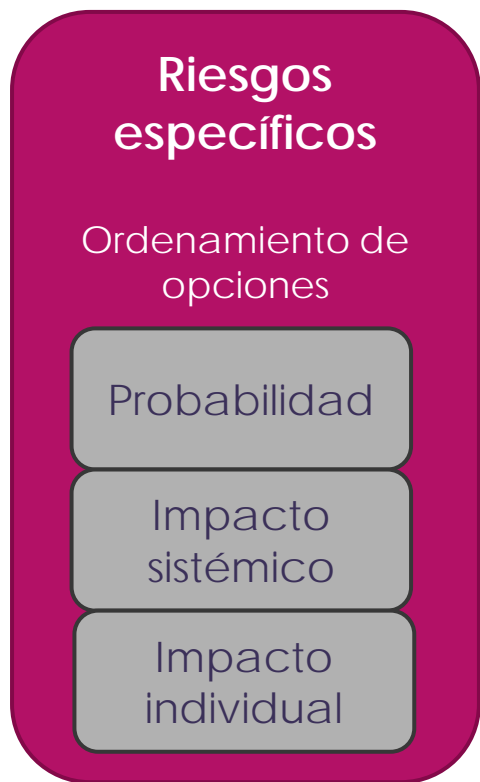
Riesgos específicos

Ordenamiento de opciones

- Probabilidad
- Impacto sistémico
- Impacto individual

	1ro	2do	3ro	4to	5to
• Deterioro del panorama económico de Colombia	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
• Materialización del riesgo de crédito	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
• Deterioro del panorama económico mundial	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
• Volatilidad en el mercado de capitales	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
• Salida de capitales	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
• Volatilidad en la tasa de cambio	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>

II.c. Resultados



- Seguimiento a la frecuencia de las primeras opciones.
- Cálculo de indicadores de impacto y probabilidad

II.b. Preguntas

Confianza

Pregunta de escala

Probabilidad
evento alto
impacto

Confianza
estabilidad
financiera

¿Cuál cree que es la **probabilidad** de que ocurra un evento de alto impacto sobre el sistema financiero colombiano?

¿Cuál es su nivel de **confianza** en la estabilidad del sistema financiero colombiano en los próximos 24 meses?

Muy bajo Bajo Medio Alto Muy alto

II.c. Resultados

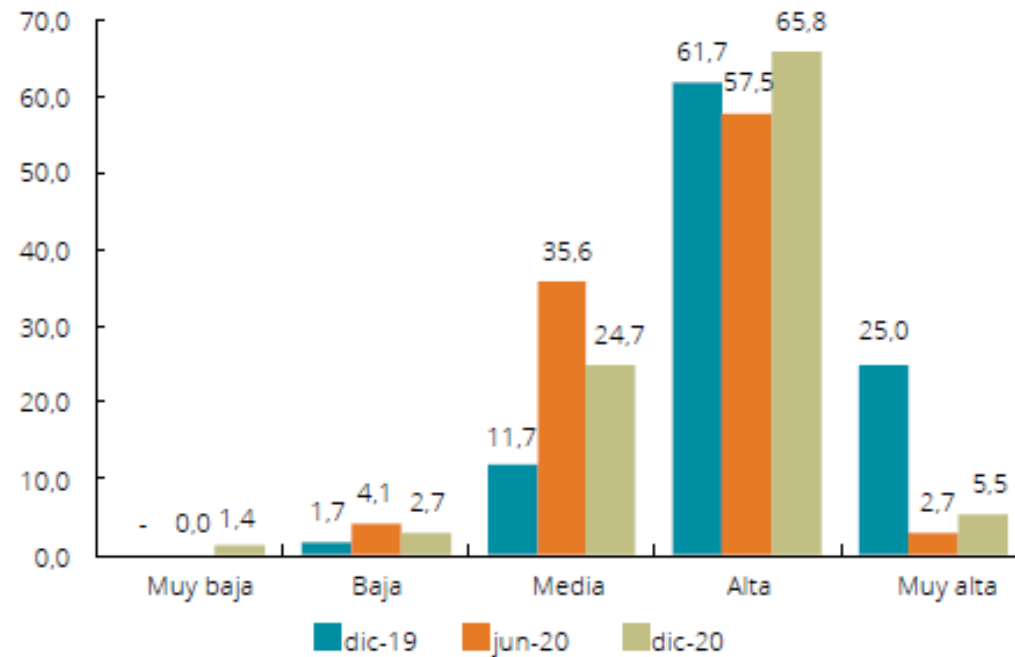
Confianza

Pregunta de escala

Probabilidad
evento alto
impacto

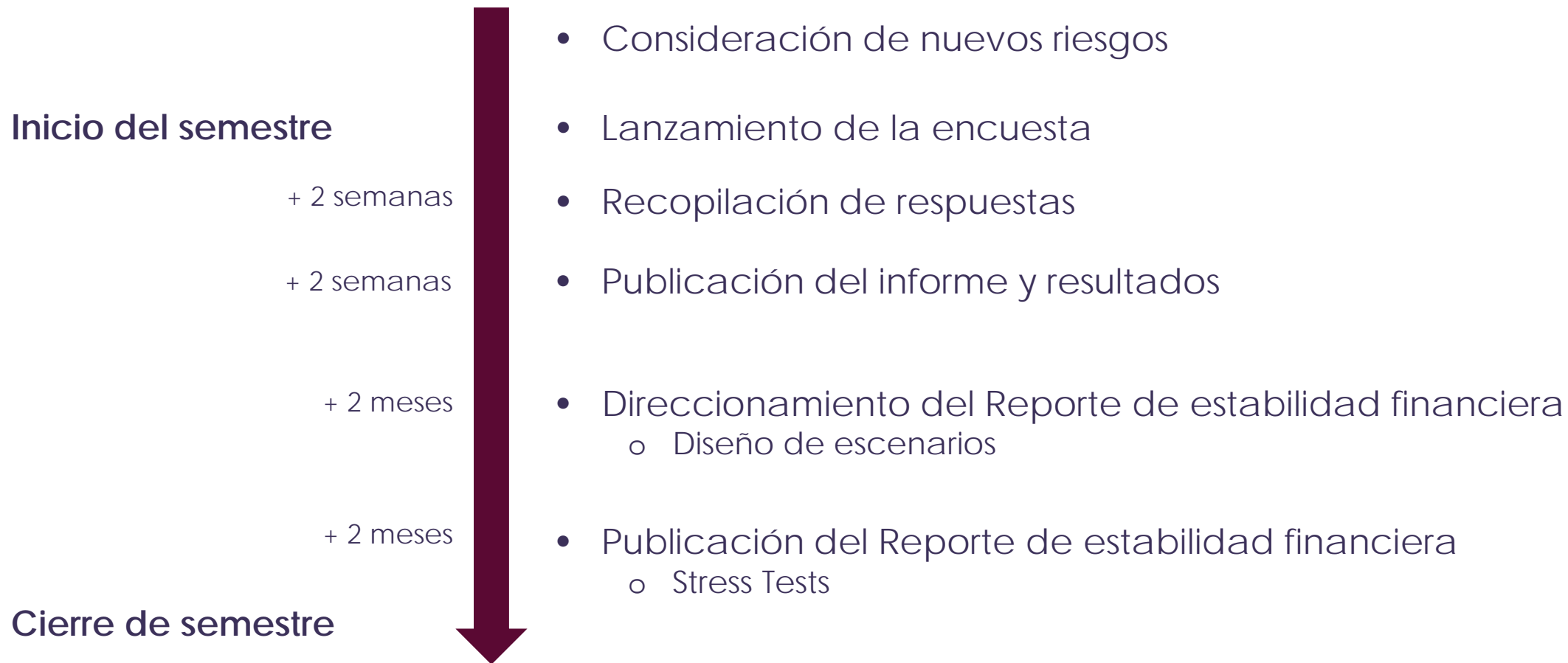
Confianza
estabilidad
financiera

(porcentaje de entidades)



- Distribución del nivel de probabilidad y el nivel de confianza

III. Proceso



IV. Coyuntura del Covid-19

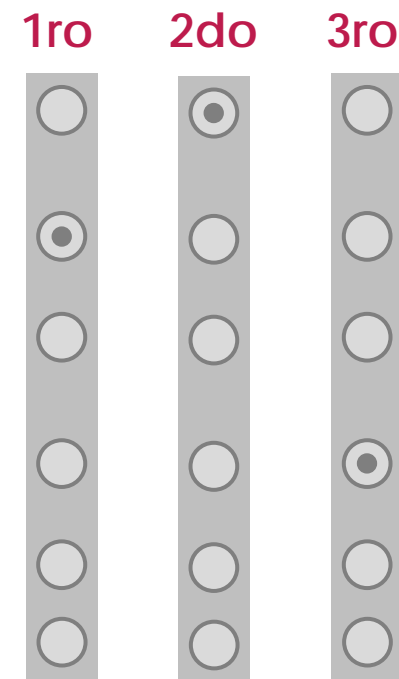
¿cuáles son las tres mayores preocupaciones sobre cómo se puede continuar desarrollando la crisis actual?

Covid-19

Ordenamiento de opciones

Preocupación general

- Problemas que dificulten una pronta recuperación de la economía
- Extensión de la cuarentena
- Retrasos en el despliegue de la vacuna en Colombia
- La aparición de un nuevo brote de Covid-19
- La materialización de una crisis financiera
- Otro

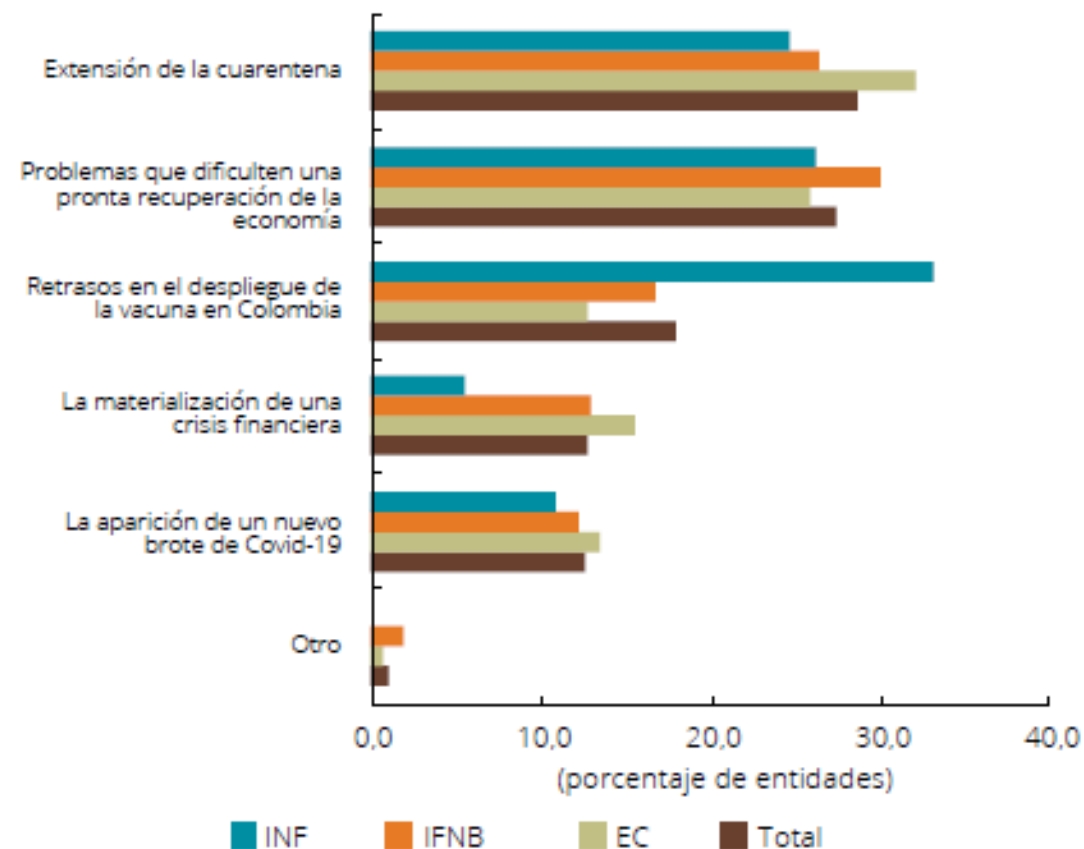


IV. Coyuntura del Covid-19

Covid-19

Ordenamiento de opciones

Desarrollo de la crisis



V. Discusión

- Análisis de texto más inteligente
- Respuestas encadenadas
 - ¿Cómo analizar narrativas más complejas?
- Ponderación de respuestas
 - ¿Cómo comparar la percepción de riesgo de entidades de distintos tamaños?



Gracias