

**NCES-02**

El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, con base a la potestad contenida en el literal c) del artículo 10 de la Ley Orgánica de la Superintendencia del Sistema Financiero, emite las:

**NORMAS PARA CONSTITUIR PROVISIONES POR RIESGO PAIS**

**CAPÍTULO I**  
**OBJETO Y SUJETOS**

**Objeto**

**Art. 1.-** Las presentes Normas tienen por objeto establecer los criterios para el establecimiento de las políticas y procedimientos para la identificación, revisión y control del riesgo país en las actividades de colocación de recursos en el exterior; así como establecer las bases de cálculo y la oportunidad de la constitución de las provisiones contables para representar el referido riesgo.

**Sujetos**

**Art. 2.-** En los casos que la Ley los autorice para realizar inversiones en el extranjero, los sujetos obligados a cumplir con esta Norma son:

- a) Los bancos constituidos en El Salvador;
- b) Las sucursales de bancos extranjeros establecidas en El Salvador;
- c) Las subsidiarias nacionales o extranjeras, de bancos o de controladoras de finalidad exclusiva constituidos en El Salvador;
- d) Las sociedades de seguros constituidas en El Salvador y sus filiales;
- e) Las sucursales de aseguradoras extranjeras que operan en El Salvador;
- f) Las cooperativas que prestan servicios de seguros;
- g) Los *bancos cooperativos* que además de captar dinero de sus socios lo hagan del público;
- h) Los bancos cooperativos cuando la suma de sus depósitos y aportaciones excedan de seiscientos millones de Colones Salvadoreños o su equivalente en Dólares de los Estados Unidos de América;
- i) Las sociedades de ahorro y crédito;
- j) Las federaciones de *bancos cooperativos y también de ahorro y crédito*, calificadas por la Superintendencia para realizar las operaciones de intermediación que señala la *Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito*.
- k) Las instituciones oficiales de crédito; y
- l) Cualquier entidad sometida a la competencia de la Superintendencia del Sistema Financiero, autorizada para realizar colocaciones en el extranjero.

Las expresiones banco o bancos, utilizadas en estas Normas, son extensivas para todas las entidades mencionadas en el inciso anterior; el término Superintendencia equivale a Superintendencia del Sistema Financiero.

En los literales g) y h) de este artículo quedan comprendidos las asociaciones y sociedades cooperativas de ahorro y crédito y los bancos de los trabajadores. (1)

**CAPITULO II**  
**CONCEPTO, ACTIVOS OBJETO DE PROVISIÓN Y POLÍTICAS**

**Concepto de riesgo país**

**Art. 3.-** Se entenderá por “riesgo país”, el riesgo que se asume al mantener o comprometer recursos en algún país extranjero, por los eventuales impedimentos para obtener su recuperación derivado de efectos adversos en el entorno económico, social, político o por desastres naturales que ocurran en el país donde se localiza la fuente que genera los flujos de fondos de la contraparte. El riesgo país comprende el riesgo soberano, el riesgo político y el de transferencia.

El riesgo soberano está representado por las dificultades que podría enfrentar un banco para poder llevar a cabo acciones de recuperación en contra del deudor, por razones de soberanía. El riesgo político comprende todos aquellos actos del hombre que ponen en dificultad de cumplir con sus obligaciones a los deudores de un país, por ejemplo: las guerras, disturbios civiles, terrorismo, narcotráfico, disposiciones legales y otros eventos similares. El riesgo de transferencia es la situación que impide a los deudores de un país cumplir con sus obligaciones por la escasez de la divisa en que está denominada la obligación o de la que puede ser aceptada por el acreedor.

**Activos objeto de estas Normas**

**Art. 4. -** Para efecto de las presentes Normas se considera objeto de provisiones por riesgo país los activos o derechos del banco en los que los recursos otorgados o comprometidos sean utilizados en el extranjero o que la fuente de pago esté ubicada fuera de El Salvador. Se exceptúa de las provisiones por riesgo país:

- a) Los depósitos constituidos para cumplir con la Reserva de Liquidez;
- b) Las colocaciones por cuenta ajena que no deriven en compromisos para la entidad;
- c) Las inversiones accionarias y las colocaciones de recursos regulados en los artículos 23 y 144 de la Ley de Bancos;
- d) Las operaciones que han sido garantizadas con dinero en la misma entidad acreedora, salvo en la parte del riesgo no cubierto;
- e) La porción de las operaciones garantizadas por deudor solidario domiciliado en el país de la entidad acreedora; y
- f) Los Títulos Valores y cualquier otro tipo de inversión en instrumentos emitidos por Instituciones con calidad de Supranacionales u Organismos Internacionales conforme a su convenio constitutivo; así como depósitos realizados en dichas Instituciones. **(2) (3)**

**Imputación del riesgo país**

**Art. 5.-** El riesgo país es imputable a aquel país en que esté domiciliado el deudor u obligado al pago y desde el cual se debe obtener el retorno de los recursos invertidos. No obstante, se podrá utilizar el riesgo de un país distinto al del deudor, en los siguientes casos:

- a) Se considerará el riesgo país de la matriz en el caso de las sucursales y subsidiarias, cuando la primera de las mencionadas tenga la calidad de deudor solidario; y

**SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO**  
**SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C.A.**

- b) Se considerará el riesgo país del garante, cuando este tenga calificación en grado de inversión por una de las empresas clasificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente.

**Políticas y criterios para el riesgo país**

**Art. 6.-** Corresponde al órgano de administración superior de los bancos el establecimiento de:

- a) Las políticas respecto al uso de los recursos en activos del exterior, fijar una adecuada diversificación e imponer límites crediticios y de inversiones por país; así como las políticas relacionadas con el seguimiento y control del riesgo país;
- b) Una unidad administrativa responsable del control y seguimiento del riesgo país, formadas por personal idóneo;
- c) Evaluaciones periódicas, al menos mensual, de las provisiones por riesgo país, según la metodología que se menciona en estas normas; y
- d) Informes que revelen y permitan asegurarse que la provisión por el riesgo país es determinada por una evaluación técnica adecuada y que existe un seguimiento permanente de su cobertura.

Las directrices y acuerdos del órgano de administración superior sobre esta materia, deberán quedar debidamente expresados en el libro de actas respectivo.

**CAPÍTULO III**  
**INFORMACIÓN, EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN DEL RIESGO PAÍS**

**Información sobre el riesgo país**

**Art. 7.-** Todo banco deberá mantener a disposición de la unidad de auditoría interna, auditoría externa y Superintendencia, la información relacionada a la evaluación de riesgo país, de acuerdo a las políticas del artículo anterior. Para tal efecto, deberá mantener actualizada la siguiente información:

- a) Expediente de cada país en donde el banco mantenga colocaciones en activos o compromisos;
- b) Informe que contenga aspectos relevantes y conclusiones que determinan la categoría de riesgo del país objeto de evaluación;
- c) Manuales de organización de la unidad encargada del riesgo país y los manuales de procedimientos del caso;
- d) El informe actualizado a cada país emitido por las clasificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente; y
- e) Cualquier otra información necesaria para evidenciar la calificación del riesgo país.

**Evaluación del riesgo país**

**Art. 8.** Los bancos que coloquen o comprometan sus recursos en otros países, utilizarán para determinar el grado de riesgo país, las calificaciones de riesgo soberano de los países

**SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO**  
**SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C.A.**

emitidas por las sociedades clasificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente, de las obligaciones de largo plazo.

A continuación se establecen las categorías de riesgo país, las equivalencias entre la nomenclatura de las obligaciones a largo plazo utilizadas por las sociedades clasificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente y los porcentajes de provisiones mínimas que se deben constituir para cada categoría:

Categorías	Standard & Poor	FITCH	MOODY'S	% de provisión
1. Países con bajo riesgo	AAA AA (+ -)	AAA AA (+ -)	Aaa Aa (1,2,3)	0%
2. Países con riesgo normal	A (+ -)	A (+ -)	A (1, 2, 3)	0%
3. Países con riesgo moderado	BBB (+ -)	BBB (+ -)	Baa (1, 2, 3)	1%
4. Países con dificultades	BB (+ -)	BB (+ -)	Ba (1, 2, 3)	10%
	B+	B+	B1	20%
	B	B	B2	30%
	B -	B -	B 3	40%
5. Países dudosos	CCC+	CCC+	Caa1	50%
	CCC	CCC	Caa2	60%
	CCC -	CCC -	Caa 3	70%
6. Países con problemas graves o no calificados.	CC C D	CC C D	Ca (1, 2, 3) C	100%

Las calificaciones que se consideren para determinar la categoría de riesgo país, deberán ser las últimas que hubiesen emitido las sociedades clasificadoras de riesgo.

**Uso de modelos internos**

**Art. 9.-** Los bancos podrán utilizar modelos internos de medición para asignar la calificación de riesgo de los países donde realicen operaciones, las provisiones resultantes no podrán ser menores a las establecidas con base al artículo anterior; la metodología deberá contar con las seis categorías siguientes:

Categoría 1: Países con bajo riesgo.

En esta categoría se ubican los países que denotan la más baja expectativa de riesgo de crédito. Se asigna sólo en caso de capacidad de pago puntual, excepcionalmente fuerte de los compromisos financieros externos. Esta capacidad es muy improbable que sea afectada por eventos previsibles.

Categoría 2: Países con riesgo normal.

En esta categoría se ubican los países que muestran una baja expectativa de riesgo de crédito. Se asigna a casos de una capacidad de pago puntual considerada fuerte, de los compromisos

**SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO**  
**SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C.A.**

financieros externos. Esta capacidad es un poco más susceptible a condiciones y situaciones adversas que en caso de la calificación inmediatamente superior.

**Categoría 3: Países con riesgo moderado.**

En esta categoría se ubican los países que muestran una baja expectativa de riesgo de crédito. Se asigna a casos de una capacidad de pago puntual considerada adecuada de los compromisos financieros externos. Esta capacidad es susceptible a deteriorarse ante condiciones y situaciones adversas.

**Categoría 4: Países con dificultades.**

En esta categoría se ubican los países que muestran una posibilidad de desarrollo o un significativo riesgo de crédito. Se asigna a casos de una capacidad de pago moderada o insuficiente de los compromisos financieros externos. Esta capacidad es contingente y sostenida por las condiciones del entorno económico.

**Categoría 5: Países dudosos.**

En esta categoría se ubican los países en los que es muy probable el desarrollo del riesgo de crédito. Se asigna a casos en que la capacidad de incumplimiento es real y el pago depende de las condiciones del entorno económico.

**Categoría 6: Países con problemas graves.**

En esta categoría se ubican los países que han incumplido en algunas o todas sus obligaciones, se ha materializado el riesgo de crédito. Esta capacidad es totalmente dependiente de las condiciones del entorno económico.

**Elementos mínimos de los modelos internos de evaluación de riesgo país**

**Art. 10.-** Los modelos internos incluirán dos análisis, en base y el complementario en los cuales deberá considerar los siguientes elementos para evaluar y clasificar el riesgo país:

**A). Análisis Base:**

- a) Análisis del comportamiento macroeconómico del país en cuanto a la existencia o no de desequilibrios significativos, para lo cual deben analizarse la estructura y desempeño económico, las perspectivas de crecimiento económico, el grado de flexibilidad fiscal, la estabilidad monetaria, la situación del sector financiero, la política macroeconómica, la política de comercio, la política de inversión directa, la liquidez externa, la deuda externa, el mercado de trabajo y el dinamismo del sector privado;
- b) Analizar los compromisos financieros del país en cuanto a si cumple o no:
  - i. con el pago de las obligaciones financieras internacionales, y
  - ii. el pago del servicio de la deuda externa;
- c) Considerar si el país cuenta o no con financiamiento para las actividades de comercio exterior; y

**SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO**  
**SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C.A.**

- d) Cualquier otro que se considere conveniente incluir y que no haya sido considerado en los puntos anteriores.

B). Análisis Complementario: Considerará todos los demás aspectos que son de interés para examinar la situación de cada país evaluado, entre ellos:

- a) Oportunidad, confiabilidad y suficiencia de la información económica y financiera disponible;
- b) Estabilidad política y social;
- c) Cumplimiento de regulaciones;
- d) Conflictos con otros países;
- e) Desastre natural; y
- f) Cualquier otro que se considere conveniente incluir y que no haya sido considerado en los puntos anteriores.

Los países calificados deberán ser rebajados al menos a la categoría inmediatamente inferior a la que resulte del análisis base, cuando existan debilidades o factores perturbadores importantes que se deriven del análisis complementario.

**Momento en que deben calificarse los países**

**Art. 11.-** A los países deberá calificárseles antes de aprobarse la colocación de recursos y se deberá constituir la provisión por riesgo país cuando la cuenta de activo presente saldo a su cargo, para lo cual deberá asignársele una de las categorías señaladas en el artículo 8 de estas Normas.

Cuando existan dos calificaciones de riesgo diferentes para un mismo país se aplicará la de mayor grado de riesgo otorgado. Cuando existan calificaciones múltiples (más de dos) se hará referencia a las dos calificaciones correspondientes al grado de riesgo más bajo: Si las dos mejores evaluaciones son idénticas, se utilizará esa evaluación para determinar el grado de riesgo, y si son diferentes, se utilizará el grado de riesgo más alto de los seleccionados.

Si un país adolece de calificación de riesgo soberano, se clasificará en la categoría 6 referida a los países con problemas graves, con un requerimiento de provisiones del 100%. Al documentarse el riesgo país el banco podrá cambiar la calificación y hacer los ajustes respectivos.

**Cálculo de las provisiones por categorías de riesgo**

**Art. 12.-** Las provisiones por calificaciones de riesgo país son independientes de cualquiera otra provisión de riesgo crediticio o bancario, por tanto, se deben constituir sobre el riesgo no cubierto, para tal efecto se debe considerar el valor bruto del activo correspondiente según los registros contables, menos los saldos respaldados con garantías mencionadas en el artículo 4 de estas Normas; en ningún caso la suma total de las provisiones podrá ser mayor al valor bruto del activo afectado.

**SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO**  
SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C.A.

**Provisiones voluntarias**

**Art. 13.-** Los sujetos obligados al cumplimiento de estas Normas, podrán constituir voluntariamente provisiones por riesgo país adicionales, sin más limitaciones que su propia voluntad.

**Aplicaciones contables para la constitución de provisiones**

**Art. 14.-** La contabilización de los incrementos y liberación de la provisión por riesgo país se hará por lo menos una vez al mes, del modo siguiente:

- a) Los incrementos causarán un débito en la cuenta de resultados por aplicar – utilidades de ejercicios anteriores y un crédito en la cuenta de patrimonio restringido – utilidades no distribuibles; y
- b) Las disminuciones causarán un débito en la cuenta de patrimonio restringido – utilidades no distribuibles y un crédito en la cuenta de resultados por aplicar – utilidades de ejercicios anteriores.

Los incrementos o disminuciones ocurrirán por los cambios en las categorías de riesgo, por aumentos o disminuciones de los saldos de los instrumentos objeto de provisiones o por correcciones determinadas por la Superintendencia o por los auditores externos.

**Cobertura y frecuencia de las evaluaciones**

**Art. 15.-** El cien por ciento de las colocaciones en depósitos, inversiones, préstamos, operaciones contingentes y cualesquiera otro saldo que represente riesgo país, debe tener su correspondiente calificación de riesgo, para tal efecto los bancos deberán mantener perfectamente identificadas todas las operaciones que requieren ser provisionadas de acuerdo con estas Normas y deberán asociar cada una de ellas con el país al cual se imputa el riesgo y con las demás provisiones constituidas.

Los sujetos obligados al cumplimiento de estas Normas deben mantener evaluado en todo momento sus activos que son objeto de riesgo país; en el caso que tengan limitaciones tecnológicas u operativas para darle cumplimiento a lo anterior deberá comunicarlo a la Superintendencia y solicitar se le permita actualizar una vez al mes en tanto las mismas limitaciones sean superadas.

**Resumen de los activos con riesgo país**

**Art. 16.-** Los sujetos obligados deberán elaborar al menos cada mes y tener a disposición de la Superintendencia, el “Resumen de los Activos Objeto de Riesgo País” y la determinación de los ajustes a la provisión por los cambios en los saldos de los activos o de las calificaciones de los países, según modelo anexo.

**CAPÍTULO IV**  
**OTRAS DISPOSICIONES Y VIGENCIA**

**SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO**  
SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C.A.

**Gradualidad**

**Art. 17.-** Los bancos tendrán doce meses contados a partir de la vigencia de las presentes Normas para constituir las provisiones por los activos adquiridos con anterioridad a la vigencia de las mismas.

Para los activos que se adquieran con posterioridad, a la vigencia de esta norma, la provisión se constituirá en el momento de realización de la operación.

**Art. 18.-** Las presentes Normas son de aplicación a las financieras constituidas con base en la Ley de Bancos y Financieras.

**Art. 19.-** Lo no previsto en estas Normas será resuelto por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero.

**Vigencia**

**Art. 20.-** Las presentes Normas tendrán vigencia a partir del día uno de enero del año dos mil tres.

**(Aprobadas por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, en Sesión CD-25/02 del 12 de junio del año dos mil dos y Sesión CD-44/02 de fecha 22 de octubre de 2002)**

**(1) (Reformas aprobadas por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, en Sesión CD-41/08 del 15 de octubre del año dos mil ocho, con vigencia a partir del 01 de enero de 2009)**

**(2) (Reformas aprobadas por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, en Sesión CD-22/10 del 02 de junio del año dos mil diez, con vigencia a partir del día siguiente de la fecha de su comunicación, 11/06/2010)**

**(3) Modificaciones aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, en Sesión No. CN -11/2017, de fecha 24 de noviembre de 2017 con vigencia a partir del día 1 de diciembre de 2017**

**SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO**  
 SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C.A.  
 TELEFONO (503) 2281-2444. Email: [informa@ssf.gob.sv](mailto:informa@ssf.gob.sv) . Web: <http://www.ssf.gob.sv>

ENTIDAD: \_\_\_\_\_  
**RESUMEN DE LOS ACTIVOS OBJETO DE RIESGO PAIS, AL \_\_\_\_\_**  
*(Saldos en miles de dólares de los Estados Unidos de América)*

<b>A. Información</b>	<b>País « X »</b>	<b>País « Y »</b>	<b>País « Z »</b>		<b>Observaciones</b>
A.1 Clasificación					
A.2 Sociedad Clasificadora de riesgo					
A.3 Fecha de la clasificación					
A.4 Fuente					

<b>B. Saldos de cuentas de balance</b>	<b>País « X »</b>	<b>País « Y »</b>	<b>País « Z »</b>	<b>Total</b>	<b>Observaciones</b>
B.1 111 Fondos disponibles					
B.2 112 Adquisición temporal de documentos					
B.3 113 Inversiones financieras					
B.4 114 Préstamos					
B.5 12 Otros activos					
B.6 13 Activo fijo					
B.7 41 Derechos futuros y contingencias					
<b>B.8 Sub-Total</b>					
<b>B.9 Saldos excluidos, según Art. 4</b>					
<b>B.10 Total activos afectos (B.8 - B.9)</b>					

<b>C. Determinación de la provisión</b>	<b>País « X »</b>	<b>País « Y »</b>	<b>País « Z »</b>	<b>Total</b>	<b>Observaciones</b>
C.1 Porcentaje de provisión requerida					
<b>C.2 Provisión por riesgo país (B.10 X C.1)</b>					
C.3 Saldo del mes anterior					
<b>C.4 Ajustes del mes (C.2 – C3)</b>					

Notas: Las columnas de país se establecen según la necesidad de cada entidad

A.3: Debe considerarse la clasificación más reciente, en todo caso la fecha de emisión de la clasificación no debe tener un atraso mayor a seis meses

A.4: La fuente se refiere a la evidencia que soporta la calificación, por ejemplo: página web, revista publicada por la Clasificadora, ejemplar del documento de calificación, etc.

B.9: Estos saldos deben estar plenamente identificados y debidamente justificados

C.1: El porcentaje de la provisión requerida es conforme a la tabla que se detalla en el Art. 8 de la Norma.

Nombre y firma del ejecutivo responsable: \_\_\_\_\_