

# Tabla de Contenido

<b>1. Introducción</b>	<b>1</b>
<b>2. Marco Conceptual</b>	<b>4</b>
2.1. Riesgo de Crédito . . . . .	4
2.2. Riesgo de Concentración Crediticia . . . . .	4
2.3. Pérdida Esperada . . . . .	4
2.3.1. Modelo general . . . . .	5
2.4. Activos Ponderados por Riesgo de Crédito . . . . .	6
2.5. Medidas de Concentración . . . . .	7
2.5.1. Índice de GINI . . . . .	7
2.5.2. Índice de Herfindahl-Hirschman . . . . .	7
2.5.3. Ajuste por granularidad . . . . .	7
2.5.4. Requerimiento de capital por concentración sectorial . . . . .	8
<b>3. Modelos</b>	<b>10</b>
3.1. Modelo basado en costos . . . . .	12
3.2. Modelo basado en costo-beneficio . . . . .	13
3.3. Modelo basado en costo-beneficio simplificado . . . . .	14
<b>4. Datos</b>	<b>15</b>
4.1. Análisis exploratorio . . . . .	15
4.2. Calibración de parámetros . . . . .	19
4.2.1. Correlación intersectorial . . . . .	19
4.2.2. Correlación intrasectorial . . . . .	20
<b>5. Resultados</b>	<b>21</b>
5.1. Cargos de capital por riesgo de concentración sectorial . . . . .	21
5.2. Modelo basado en costo-beneficio . . . . .	22
5.2.1. Caso Base . . . . .	23
5.3. Modelo basado en costo-beneficio simplificado . . . . .	24
5.3.1. Caso Base . . . . .	25
5.4. Diferencias en modelos costo-beneficio . . . . .	25
5.5. Optimización . . . . .	26
5.5.1. Modelo costo-beneficio simplificado . . . . .	26
5.5.2. Vector resultado del modelo simplificado evaluado con modelo costo-beneficio . . . . .	27
5.5.3. Modelo basado en costos . . . . .	29

5.5.4.	Vector resultado del modelo basado en costos evaluado con modelo costo-beneficio simplificado . . . . .	31
5.5.5.	Vector resultado del modelo basado en costos evaluado con modelo costo-beneficio con simulaciones . . . . .	32
5.6.	Comparación . . . . .	33
<b>6.</b>	<b>Conclusiones</b>	<b>34</b>
	<b>Bibliografía</b>	<b>36</b>