

Tabla de Contenido

1. Introducción	1
2. Marco Conceptual	4
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
3. Modelos	10
3.1. Modelo basado en costos	12
3.2. Modelo basado en costo-beneficio	13
3.3. Modelo basado en costo-beneficio simplificado	14
4. Datos	15
4.1. Análisis exploratorio	15
4.2. Calibración de parámetros	19
4.2.1. Correlación intersectorial	19
4.2.2. Correlación intrasectorial	20
5. Resultados	21
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
6.	Conclusiones	34
	Bibliografía	36