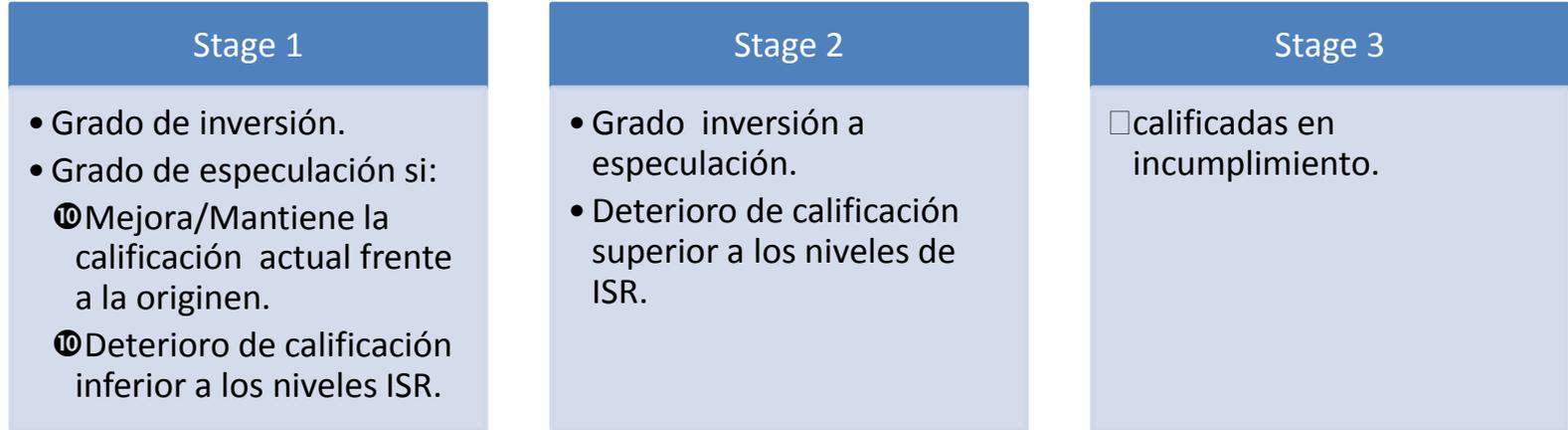




DETERIORO INVERSIONES



Niveles de Incremento significativo del riesgo (ISR)

CALIFICACIÓN EXTERNA ORIGÉN	INCREMENTO SIGNIFICATIVO DEL RIESGO
Ba1/BB+	3 Niveles de calificación
Ba2/BB	3 Niveles de calificación
Ba3/BB-	3 Niveles de calificación
B1/B+	2 Niveles de calificación
B2/B	2 Niveles de calificación
B3/B-	1 Niveles de calificación
Caa/CCC	1 Niveles de calificación





DETERIORO INVERSIONES

Deterioro = [Costo Amortizado o Posición a Mercado (Exposición)] * PD (Probabilidad de incumplimiento) * PDI (Pérdida dado el incumplimiento)

- Stage 1: PD 12 meses.
- Stage 2: PD a la vida del instrumento.
- Stage 3: PD del 100%.

Si la emisión cuenta con calificación externa, se provisiona con la PD (Probabilidad de default) de la calificadora externa internacional, si no cuenta con calificación externa internacional se aplica el modelo interno de cartera.

En todos los casos la PDI (Pérdida dado el incumplimiento) es el parámetro publicado por la calificadora externa.