

SYSMO I : a systemic stress model for the colombian financial system

Borradores de Economía

Número:

1028

DOI:

<http://doi.org/10.32468/be.1028>

Publicado:

Viernes, 10 Noviembre 2017

Clasificación JEL:

G01, E58, E44, G20, G17

Palabras clave:

Pruebas psicológicas, Modelos VAR, Riesgo crediticio, Contagio financiero

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Educación e inclusión financieras en América Latina y el Caribe: programas de los bancos centrales y las superintendencias financieras](#)

María José Roa-García, Gloria Amparo Alonso Masmela, Nidia García Bohórquez, Diego A. Rodríguez-Pinilla

[Deuda Pública, Expectativas sobre el Déficit Fiscal y su Transmisión al Componente Cíclico de las Tasas de Interés de Largo Plazo](#)

José Vicente Romero-Chamorro, Hernando Vargas-Herrera

[Borradores de Economía - Corto vs mediano plazo: movimientos del tipo de cambio, inversión y la composición por monedas de las hojas de balance](#)

Juan Camilo Medellín-Martínez, Sergio Restrepo Ángel

[Otras Publicaciones](#)

This paper presents the first version of SYSMO, the analytical framework employed by the Financial Stability Department at the Banco de la República (the Central Bank of Colombia) to perform its biannual, top-down, stress testing exercise. The framework comprises: (i) a module to produce internally consistent macroeconomic scenarios; (ii) a set of satellite risk models that capture the materialization of credit and market risks in times of stress, and (iii) a bank model that simulates the endogenous response of banks to an adverse scenario. The framework also incorporates endogenous contagion and funding risks, key regulatory constraints (solvency and liquidity), and the feedback effects between the endogenous response of banks and the macroeconomic scenario. The use of SYSMO is illustrated with the example of the stress testing exercise published in the Banco de la República's Financial Stability Report of the second semester of 2017.