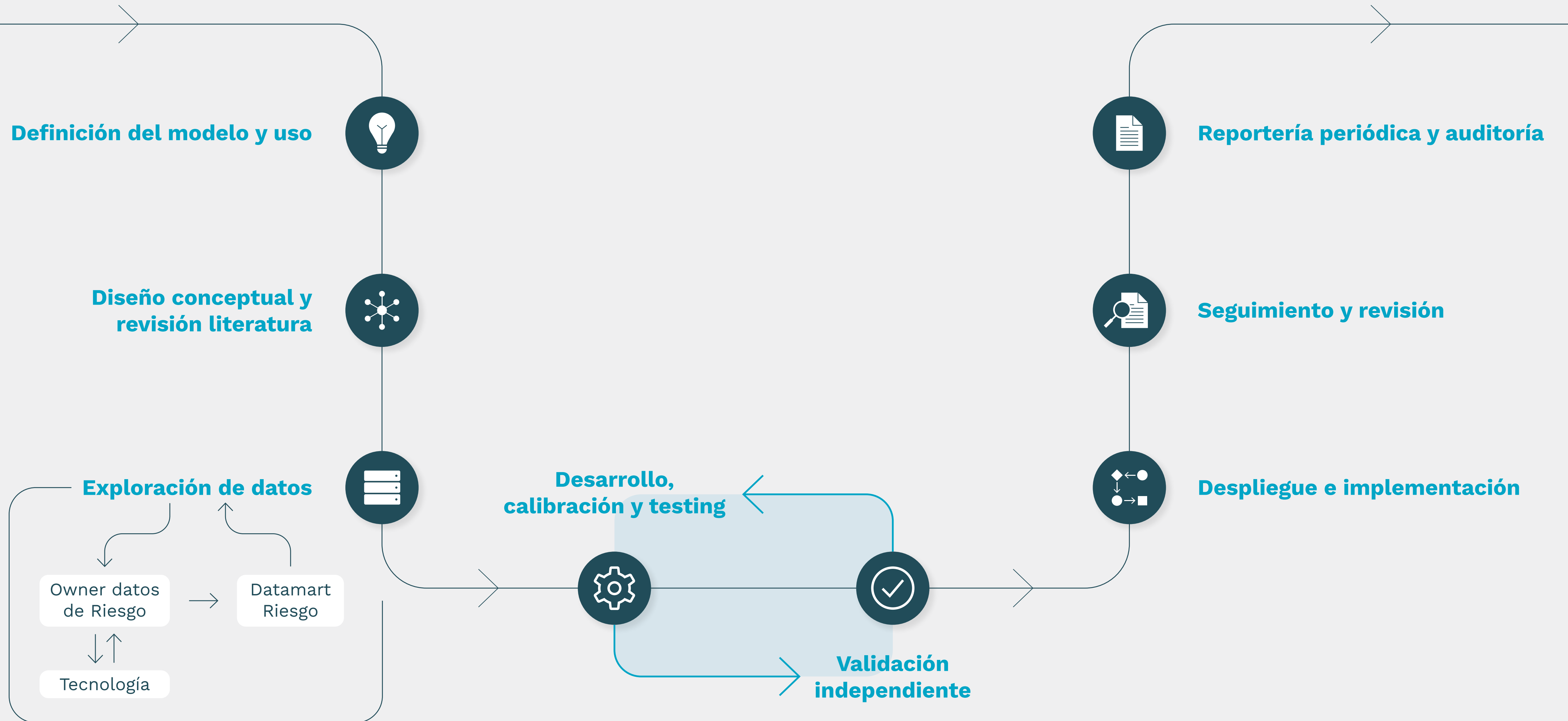




# Desarrollo de Modelos IAPE 2026

# Enfoque macro de modelamiento



# Universo de modelos IAPE 2026

## PRUEBAS DE TENSIÓN

### Crédito

- ▶ Provisiones CMF/IFRS: PD, LGD, EAD.
- ▶ Concentración: Sectorial, Grupal, Holding.
- ▶ **APRC.**

### Mercado

- ▶ Libro Banca (IRRBB).
- ▶ Negociación.
- ▶ **APRM.**

### Liquidez

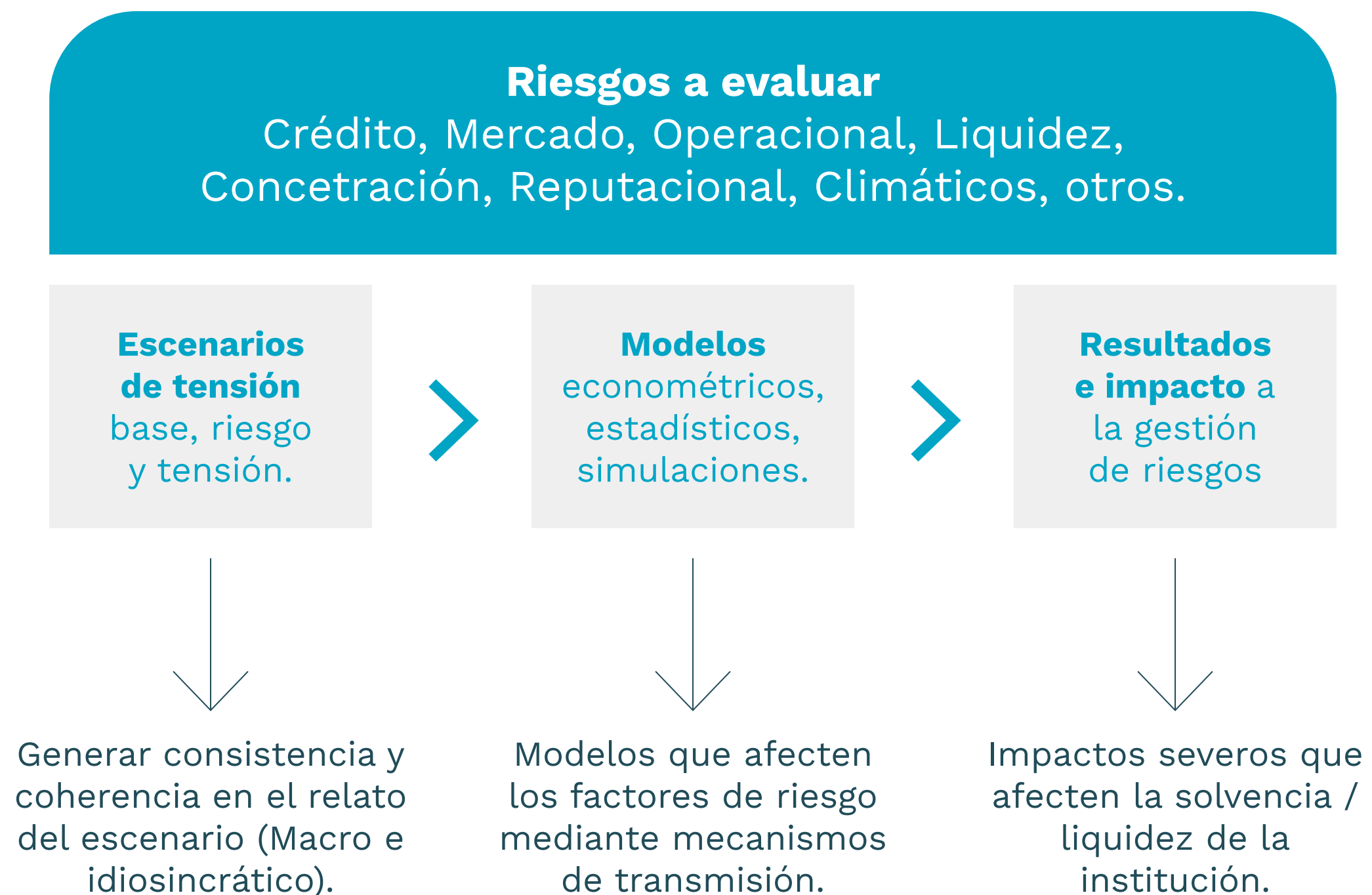
- ▶ LCR/NSFR.
- ▶ Moneda Extranjera.
- ▶ Ratios de gestión.

### No Financieros

- ▶ Operacional + **APRO.**
- ▶ PLAFT.
- ▶ Cumplimiento.
- ▶ Reputacional.
- ▶ Estratégico.
- ▶ Climático.

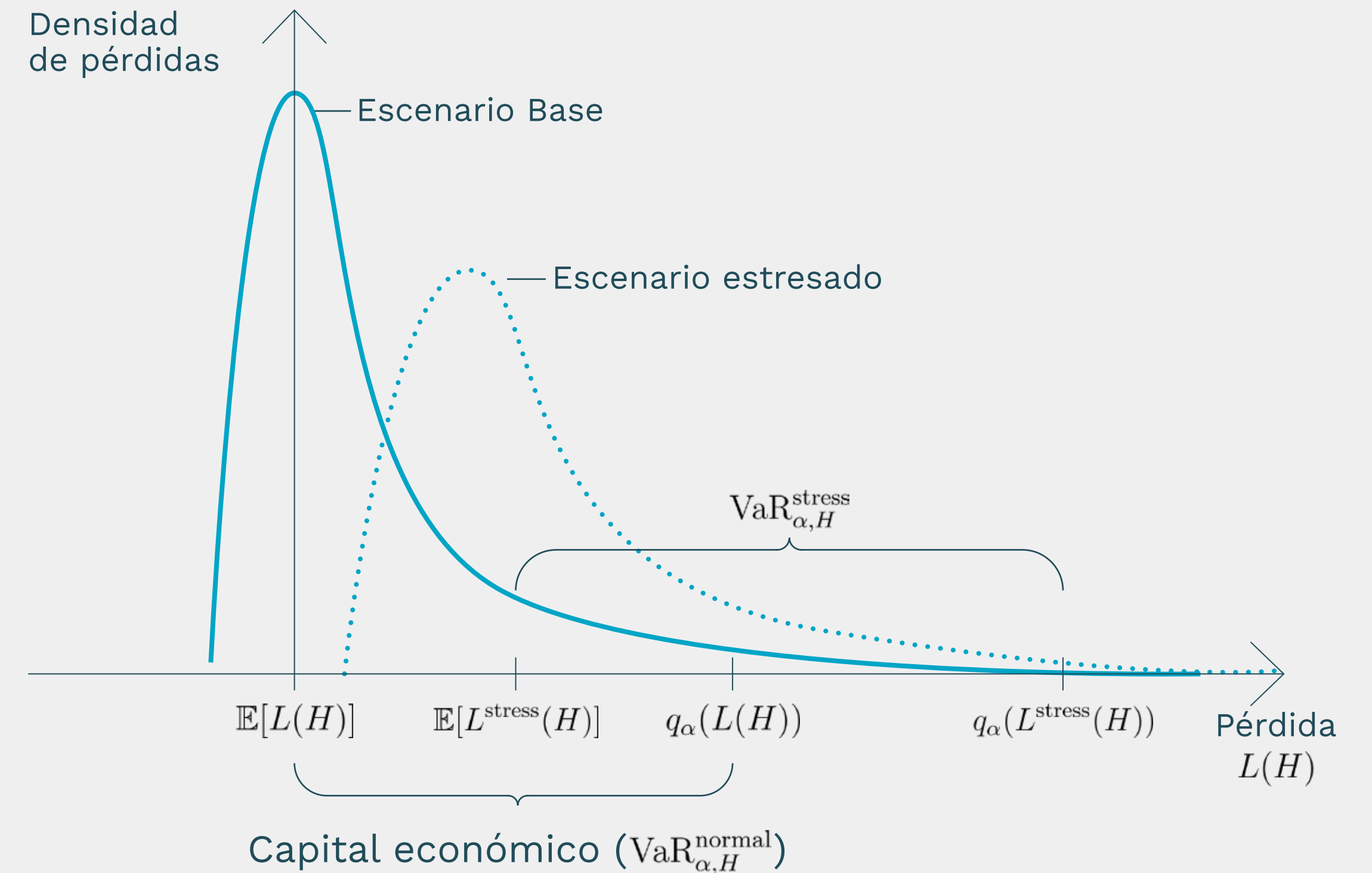
# Pruebas de tensión

## Elementos de las Pruebas de Tensión



Fuente: ARMMA.

## Ilustración gráfica de Pruebas de Tensión



$\text{VaR}_{\alpha, H}^{\text{stress}}$ : Es el capital por pruebas de tensión.



**Dikson Pradenas**  
Partner & Co-Founder



**Nicolás Adriazola**  
Partner & Co-Founder



**Víctor Quezada**  
Financial Risk Manager

ARMMA | Advisory Services | Technology and Analytics Solutions

#### **Acerca de ARMMA**

ARMMA es una consultora en gestión de riesgos y soluciones tecnológicas. Nuestros servicios ayudan a impulsar el éxito sostenible de nuestros clientes en diversas industrias. Nos comprometemos a trabajar en equipo para cumplir con nuestras promesas hacia todos los interesados. A través de nuestro trabajo, desempeñamos un papel en la mejora de la estabilidad financiera y la promoción de la innovación para nuestros clientes y nuestro equipo. ARMMA CONSULTING LIMITADA opera como una firma de consultoría independiente, proporcionando servicios de asesoría y tecnología adaptados a las necesidades únicas de nuestros clientes. Para más información sobre nuestra organización, visita [armma.cl](http://armma.cl).

©2025 ARMMA CONSULTING LIMITADA.

Todos los derechos reservados.

Los Militares 5953, Piso 5, Las Condes, Santiago, Chile.

Este material ha sido preparado con fines informativos generales y no debe ser considerado como asesoramiento profesional en gestión de riesgos o tecnología. Por favor, consulta a tus asesores para obtener recomendaciones específicas.

[armma.cl](http://armma.cl)

#### **CONTÁCTANOS**

##### **Dikson Pradenas**

Partner & Co-Founder  
ARMMA Consulting  
[dpradenas@armma.cl](mailto:dpradenas@armma.cl)  
+569 9748 7311

---

##### **Nicolás Adriazola**

Partner & Co-Founder  
ARMMA Consulting  
[nadriazola@armma.cl](mailto:nadriazola@armma.cl)  
+569 9310 6460

---

##### **Víctor Quezada**

Financial Risk Manager  
ARMMA Consulting  
[vquezada@armma.cl](mailto:vquezada@armma.cl)  
+569 4523 3037