



**GERARDO
HERNÁNDEZ**
*Superintendente
financiero*

La supervisión basada en riesgos

Desde finales de los años 90 y con el fin de contribuir a una supervisión prudencial más eficiente, el *Comité de Supervisión Bancaria de Basilea* recomendó adoptar la supervisión basada en riesgos como parte del marco de lo que hoy se conoce como Basilea II.

La supervisión basada en riesgos es un proceso dinámico mediante el cual se busca identificar las actividades que presentan un mayor riesgo a la salud y solvencia de una entidad y, a su vez, evaluar la gestión que realiza para mitigar dichos riesgos. De esta manera, la autoridad de supervisión puede focalizar sus esfuerzos y utilizar sus recursos escasos de forma eficiente, a las áreas que implican un mayor riesgo. Además, permite identificar los riesgos oportunamente de forma tal que las entidades puedan aplicar los correctivos necesarios en los momentos indicados.

Siguiendo las recomendaciones de Basilea, otras organizaciones de supervisores internacionales como la de pensiones (Iops), la de seguros (Iais) y la de Valores (Iosco), también han adoptado un marco para la supervisión de las entidades en este mismo sentido, lo cual ha llevado a que muchos supervisores prudenciales en el mundo adopten metodologías de supervisión siguiendo estos lineamientos. Colombia, desde la fusión de las *Superintendencia Bancaria* y de *Valores*, ha venido poniendo en práctica este nuevo enfoque frente a la tradicional de cumplimiento.

El interés y la estrategia de supervisión de las entidades vigiladas se definen de acuerdo con su complejidad, tamaño y perfil de riesgo. La intensidad de supervisión será menor en entidades donde las funciones de control de riesgos estén claramente establecidas y tengan un desempeño adecuado.

Este enfoque implica que el supervisor tenga nuevas habilidades y conocimientos. En particular, el supervisor debe entender el modelo de negocio de las entidades vigi-

EL INTERÉS Y LA ESTRATEGIA DE SUPERVISIÓN DE LAS DIFERENTES ENTIDADES VIGILADAS SE DEFINEN DE ACUERDO CON LA COMPLEJIDAD DE SUS ACTIVIDADES

ladas así como el entorno en el que operan para poder identificar los riesgos. La *Superintendencia Financiera* trabaja intensamente en fortalecer su capacidad técnica para esos propósitos.

Asimismo, el supervisor debe hacer una evaluación de riesgos prospectiva, diferenciando claramente los riesgos

inherentes a los negocios de cada una de las entidades, de los controles de riesgos que éstas aplican. Además, debe enfocarse en los riesgos materiales que afecten la salud y solvencia de una entidad.

Por su parte, la supervisión basada en riesgo también requiere cambios en las entidades vigiladas. En particular, bajo este esquema es necesario que estas implementen prácticas para la gestión de riesgos que sean apropiadas y que la junta directiva y la alta gerencia de las mismas sean los responsables últimos de la política de gestión de riesgos de la entidad.

De esta manera, el cumplimiento de las normas y niveles de capital y rentabilidad adecuados son condiciones necesarias pero no suficientes para mitigar los riesgos a los que se enfrentan las entidades y requieren, por lo tanto, ser complementados con un adecuado control y gestión de los mismos por parte de las entidades.

Finalmente, se requiere una dinámica de comunicación diferente entre supervisor y supervisado. Al supervisado le debe interesar que el supervisor entienda a cabalidad su negocio, de forma tal que este último pueda hacer una evaluación más precisa de su perfil de riesgo. Al supervisor le interesa que sus entidades vigiladas comprendan, de la mejor manera, lo que se espera de ellas en términos de las mejores prácticas de control y gestión de riesgos.

En la actual coyuntura con un crecimiento dinámico de la economía y de la cartera, es fundamental consolidar la supervisión basada en riesgos como instrumento necesario para que las autoridades económicas puedan, cuando ello se requiera, tomar de manera anticipada medidas que apuntalen la estabilidad financiera y el buen funcionamiento del sistema de pagos.