



Superintendencia Financiera
de Colombia

Supervisión Basada en Riesgos en Colombia

Juan Carlos Alfaro

Superintendente Delegado Adjunto para Supervisión de Riesgos

Cartagena de Indias, 17 de noviembre de 2016

- 1. Principios de la Supervisión Basada en Riesgos (SBR)**
- 2. Objetivo de la SBR**
- 3. Metodología de SBR de la SFC**
- 4. Implementación SBR**

- 1. Principios de la Supervisión Basada en Riesgos (SBR)**
2. Objetivo de la SBR
3. Metodología de SBR de la SFC

- ✓ La metodología de SBR se basa en un conjunto de **principios** fundamentales, encaminados a aumentar la eficiencia del proceso de supervisión manteniendo la estabilidad y confianza del sistema financiero.

1 Enfocarse en Riesgos Materiales

- ✓ El riesgo es la probabilidad de pérdidas potenciales para los depositantes y los tomadores de pólizas.

2 Supervisión prospectiva, intervención temprana

- ✓ El análisis de riesgos es prospectivo (*forward-looking*).
 - ✓ Facilita la identificación temprana de problemas.
- ✓ Intervención oportuna cuando se requieren acciones correctivas.
 - ✓ Aumenta la probabilidad de resolver conjuntamente los problemas.

- ✓ La metodología de SBR se basa en un conjunto de **principios** fundamentales, encaminados a aumentar la eficiencia del proceso de supervisión manteniendo la estabilidad y confianza del sistema financiero.

3 Juicio Informado

- ✓ El análisis de riesgos se basa en el juicio informado adecuado.
- ✓ Para garantizar su calidad, se requiere que el juicio tenga un soporte claro y fuerte.

4 Entender los determinantes del riesgo

- ✓ Requiere un conocimiento suficiente sobre el modelo de negocios de la Institución Financiera (IF).
 - ✓ Productos (diseño), actividades, estrategia y apetito al riesgo.
 - ✓ Entorno.
- ✓ Entender cómo pueden evolucionar los riesgos y su impacto sobre la IF es importante para la identificación temprana de problemas.

- ✓ La metodología de SBR se basa en un conjunto de **principios** fundamentales, encaminados a aumentar la eficiencia del proceso de supervisión manteniendo la estabilidad y confianza del sistema financiero.

5 Diferenciar entre Riesgo Inherente y Gestión del Riesgo

- ✓ Diferenciar entre:
 - ✓ El riesgo asociado a las actividades que desarrolla una IF y
 - ✓ La gestión de la IF sobre dichos riesgos (operación diaria y funciones de control).
- ✓ Esta diferenciación es necesaria para establecer expectativas sobre la gestión de los riesgos y determinar acciones correctivas necesarias.

- ✓ La metodología de SBR se basa en un conjunto de **principios** fundamentales, encaminados a aumentar la eficiencia del proceso de supervisión manteniendo la estabilidad y confianza del sistema financiero.

6 Ajuste Dinámico

- ✓ El análisis de riesgos es continuo y dinámico con el fin de identificar los riesgos de forma temprana.
 - ✓ El riesgo surge de la IF y de su entorno.
 - ✓ Cambios en los riesgos llevan a actualizar las prioridades de supervisión.

7 Analizar toda la entidad

- ✓ Análisis holístico e integral del perfil de riesgos de una IF.

1. Principios de la Supervisión Basada en Riesgos (SBR)
- 2. Objetivo de la SBR**
3. Metodología de SBR de la SFC

La supervisión basada en riesgos busca mejorar los sistemas de gobernabilidad de riesgos de las entidades vigiladas.

✓ **Por medio de:**

- Implementación de una metodología de supervisión basada en principios, en donde los supervisores:
 - Identifican y evalúan los riesgos de las entidades.
 - Evalúan la efectividad de la gestión de los riesgos.
 - Evalúan la gestión de capital, rentabilidad y liquidez.
 - Califican el perfil de riesgos.
 - Eligen entre las opciones regulatorias y de supervisión la más adecuada para asegurar que los riesgos sean debidamente gestionados.

1. Principios de la Supervisión Basada en Riesgos (SBR)
2. Objetivo de la SBR
3. **Metodología de SBR de la SFC**

✓ **Identificar y evaluar los riesgos de las entidades:**

- **Identificación de las Actividades Significativas (AS):**

- Es una línea de negocio, unidad o proceso considerada como fundamental una IF lleve a cabo su modelo de negocios y alcance sus objetivos principales. Las AS son consideradas como la unidad básica de medición de riesgos.

- **Evaluación de los riesgos inherentes (RI):**

- Es el riesgo intrínseco a cada actividad significativa considerado como la probabilidad de incurrir en pérdidas materiales dada la exposición de una IF a eventos actuales y futuros y a la incertidumbre asociada a estos.
 - Los RI de una AS son: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo operativo, riesgo de lavado de activos, riesgo de seguros y riesgo estratégico.

✓ Evaluar la efectividad de la gestión de los riesgos (2 niveles):

- **Gestión operativa (GO):**

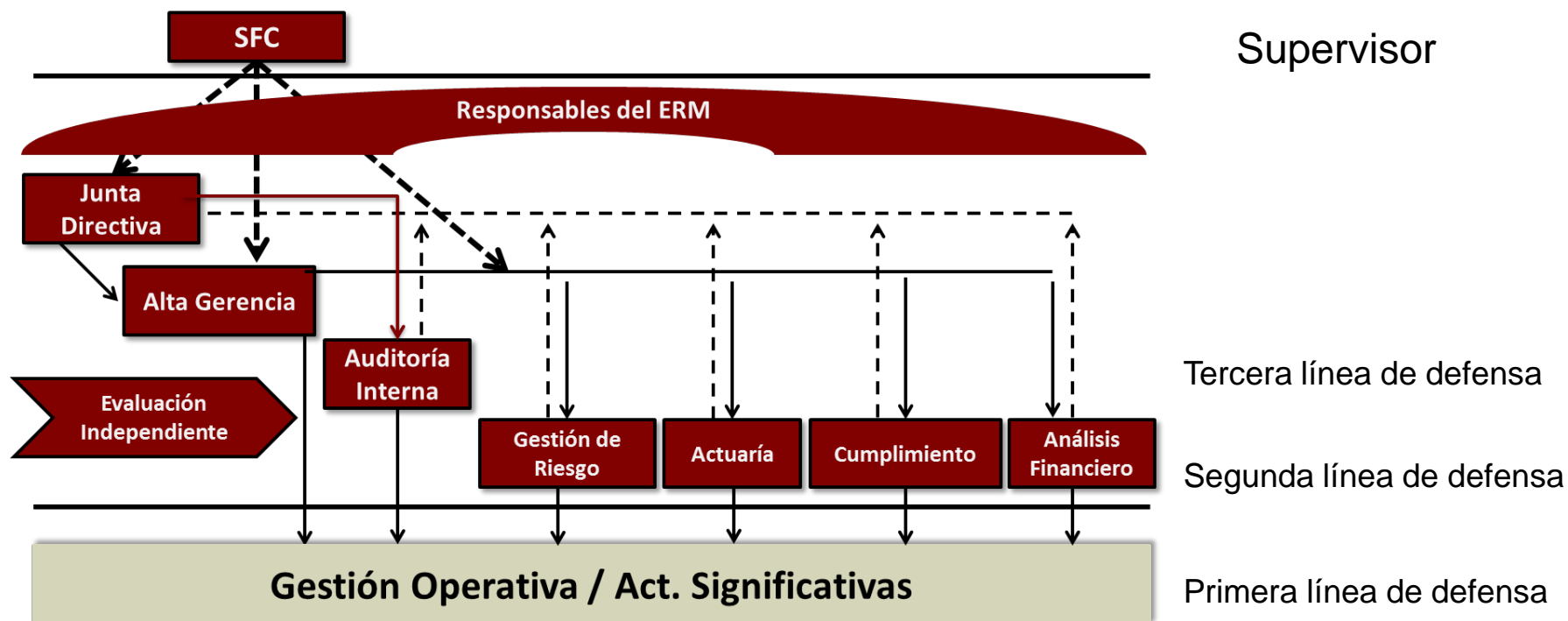
- La gestión operativa es el primer responsable de la gestión de los riesgos inherentes de una AS en el día-a-día.

- **Funciones de control (FC):**

- Responsables de realizar la supervisión independiente sobre la Gestión Operativa.
 - Las funciones de control son: análisis financiero, cumplimiento, actuaría, gestión de riesgos, auditoría interna, alta gerencia y junta directiva.

✓ Evaluar la efectividad de la gestión de los riesgos (2 niveles):

Bajo la metodología de SBR, las FC son las encargadas de gestionar el riesgo de una IF.



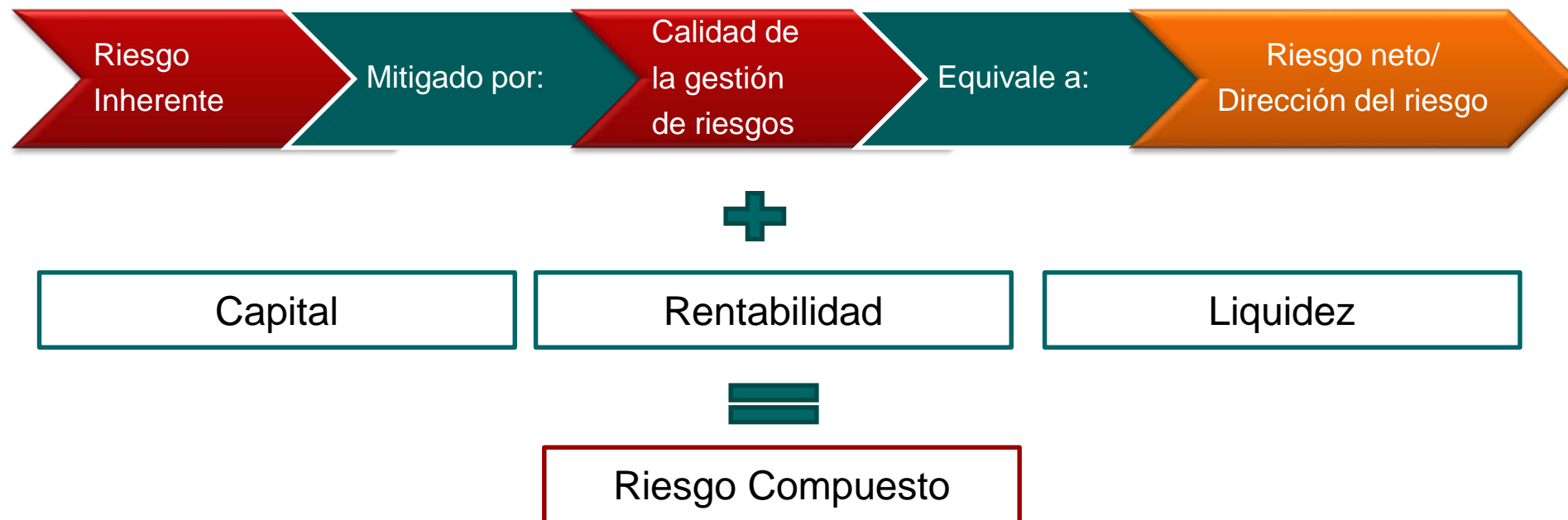
✓ Evaluar la gestión de capital, rentabilidad y liquidez:

- El proceso metodológico para la evaluación del capital, la rentabilidad y la liquidez de una IF tiene 3 componentes:
 - 1 Nivel y composición adecuados: Sostenibilidad en el largo plazo y baja volatilidad.
 - 2 Políticas y prácticas adecuadas: gestión integral, incorpora todos los riesgos materiales, escenarios de estrés y planes de contingencia.
 - 3 Supervisión de la Alta Gerencia y la Junta Directiva sobre los procesos, recursos, metodologías y resultados de la gestión de capital, rentabilidad y liquidez.

✓ **Calificar el perfil de riesgos (riesgo compuesto):**

El riesgo compuesto (RC) es el resumen del análisis de todo el perfil de riesgos de la Institución Financiera (IF), después de considerar su rentabilidad y gestión de capital y liquidez. De esta forma, el RC representa la evaluación de la SFC sobre la solidez y solvencia de la IF y de su capacidad para respaldar a sus depositantes o asegurados.

En resumen, la evaluación del perfil de riesgos está compuesta por:



Gráficamente resumido en la matriz de riesgos:

	Materialidad	2. Riesgo Inherente						Gestión Operativa	3. Funciones de Control						4. Riesgo Neto	
1. Actividades Significativas		Crédito	Mercado	Operativo	Seguros	Lavado	Estratégico		Análisis Financiero	Cumplimiento	Gestión de Riesgos	Actuaría	Auditoría Interna	Alta Gerencia	Junta Directiva	Calificación
AS1																
AS2																
AS3																
etc.																
Calificación General																

	Calificación	Dirección
Capital		
Rentabilidad		
Liquidez		
Riesgo Compuesto		

1. Principios de la Supervisión Basada en Riesgos (SBR)
2. Objetivo de la SBR
3. Metodología de SBR de la SFC
- 4. Implementación SBR**

2014:

- ✓ Implementación de la SBR en los cuatro bancos más grandes del país (4G). Evaluación las características y el desempeño de las funciones de control.
- ✓ Primeras cartas con recomendaciones con el objetivo de mejorar la eficacia de las funciones de control.

2015:

- ✓ Consolidación de la metodología, aplicación a los demás establecimientos de crédito.
- ✓ Seguimiento a ciclos de supervisión y recomendaciones formuladas.

2016:

- ✓ Énfasis en identificación de riesgos emergentes y planeación por cambios en el entorno macroeconómico.
- ✓ Aplicación de versión light a entidades pequeñas.
- ✓ Adaptación{on de la metodología a otras industrias (v.g. AFP, casas de bolsa, proveedores de infraestructura para mercado de valores).



Superintendencia Financiera
de Colombia