

Recuadro. Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR): Una herramienta que alinea la estrategia de negocio con la gestión de riesgos

1. Contexto

La crisis financiera global puso de manifiesto las debilidades en la gestión de riesgos de las entidades financieras. Principalmente la estructura de gobierno de riesgos limitaba la capacidad de la Junta Directiva (JD) para tomar decisiones fundadas en un enfoque de riesgo-retorno basado en la comprensión de todos los riesgos a los cuales está expuesta la entidad, su interacción entre sí, su interrelación con la estrategia de negocio, los niveles de capital y liquidez y la resiliencia de la actividad ante escenarios adversos.

La gestión integral de los riesgos ha cobrado un carácter prioritario para los reguladores, los supervisores y los organismos que diseñan los estándares internacionales. De hecho, es uno de los elementos a evaluar en el marco del Programa de evaluación del sistema financiero (FSAP, *Financial Sector Assessment Program*, en inglés) que realizan conjuntamente el Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Banco Mundial.

En el FSAP de Colombia de 2012, los evaluadores resaltaron que el marco regulatorio de gestión de riesgos debería migrar del esquema de un análisis individual y separado por cada riesgo a uno comprensivo de todos los riesgos, ampliar la gestión a nivel consolidado de los grupos financieros, e incorporar la gestión del riesgo país considerando la expansión de la banca colombiana en el exterior desde 2007.

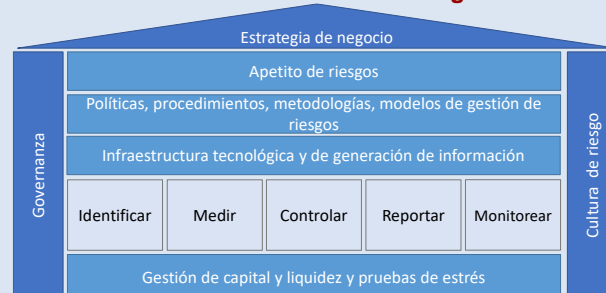
Con base en estas recomendaciones, a través del esquema de supervisión basado en riesgos implementado en Colombia (MIS), la SFC realiza una evaluación integral de los riesgos de las entidades vigiladas a nivel individual, consolidado y del conglomerado financiero y en este sentido se le requiere a las entidades contar con los elementos necesarios para tener una gestión integral de los riesgos. Adicionalmente, para alinear el marco regulatorio con el MIS y

con las mejores prácticas, la SFC diseñó el Sistema integral de Administración de Riesgos (SIAR) e incorporó la gestión de riesgo país en su estructura.

2. Mejores prácticas de gestión de riesgos

De acuerdo con las necesidades identificadas en la crisis financiera, el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS), la Asociación Internacional de Supervisores de Seguros (IAIS) y el Consejo de estabilidad financiera (FSB), entre otras autoridades, robustecieron el marco de gestión de riesgos de las entidades financieras sugiriendo que este debe ser comprensivo e integrar todos los riesgos a los cuales está expuesta la entidad y definir, implementar y articular los elementos reportados en el gráfico 1.

Gráfico 1: Gestión de riesgos



Fuente: SFC

2.1. Apetito de riesgos

El apetito de riesgo comprende el nivel agregado y tipos de riesgo que una entidad está dispuesta a asumir, dentro de su capacidad de riesgo, a fin de lograr su plan de negocio. Para su identificación, monitoreo, control y comunicación deben existir políticas, metodologías, procedimientos, controles y umbrales y/o límites adecuados, lo cual se entiende como el marco de apetito de riesgo.

Para una adecuada implementación del apetito de riesgos debe existir una interacción y

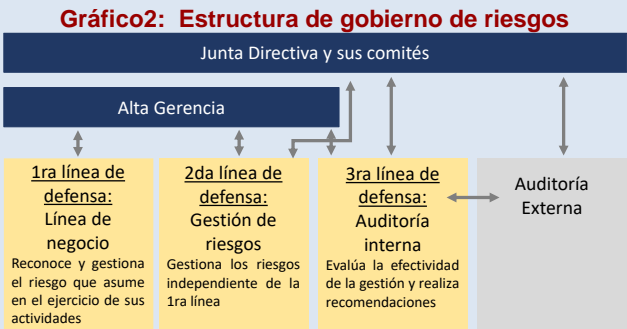
comunicación eficaz entre la JD, la alta gerencia, la gestión del riesgo y las unidades de negocio.

2.2. Gobierno de riesgo

Una adecuada estructura de gobierno es esencial para un correcto funcionamiento de la gestión de los riesgos y lograr que ésta última se integre con el plan de negocio, la estrategia de capital y liquidez.

De acuerdo con el BCBS, una entidad con un gobierno de riesgos sólido contribuye a un proceso de supervisión eficaz y eficiente. Esto se logra con la existencia de una cultura de riesgo que promueva la asunción responsable de los riesgos y un sistema de pesos y contrapesos, entre las diferentes líneas de defensa (Gráfico 2).

La JD debe tener un rol más activo en la definición y supervisión de la estrategia de gestión y apetito de riesgos de la entidad, así como en garantizar que estos consideren la resiliencia de la entidad en escenarios adversos y estén acordes con los planes estratégicos y niveles de capital y liquidez.



Fuente: IFC, the governance of risk management.

El Comité también sugiere la asignación de un responsable de la gestión de los riesgos con los atributos suficientes para reportar a la JD (CRO, por sus siglas en inglés) y la creación de un comité de riesgos para asesorar a la JD en relación con los aspectos más relevantes de la gestión de riesgos.

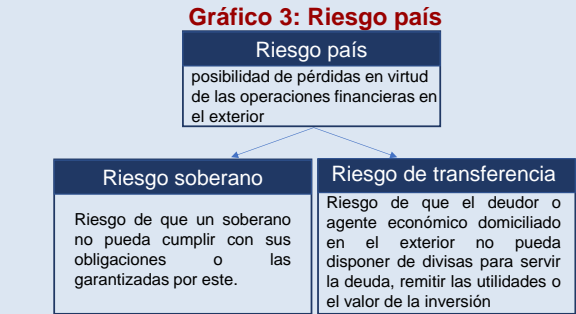
2.3. Agregación de datos y presentación de informes

Con el fin de mejorar la capacidad de las entidades de identificar y gestionar los riesgos en los grupos financieros, el BCBS en 2013 expidió los principios para una eficaz agregación de datos y presentación de informes. Esto potencia la infraestructura de presentación de la información, mejora el proceso de toma de decisiones, reduce la probabilidad y severidad de las pérdidas resultantes de deficiencias en la gestión de riesgos, aumenta la celeridad con la que puede disponerse de información y mejora tanto la calidad de la planificación estratégica como la capacidad de gestionar el riesgo.

2.4. Gestión de riesgo país

Al igual que los demás riesgos a los cuales está expuesta la entidad, el riesgo país (gráfico 3) debe identificarse, medirse, controlarse y monitorearse, tal como lo expresa el principio 21 para una supervisión bancaria eficaz del BCBS. Este riesgo cobra relevancia en jurisdicciones con una participación importante de operaciones en el exterior.

Su gestión debe incluir un sistema de provisiones/deterioro, que puede ser definido por la entidad, el supervisor, o tener un esquema híbrido en donde éste último establece rangos de deterioro y la entidad define el valor a provisionar conforme a su análisis de riesgos.



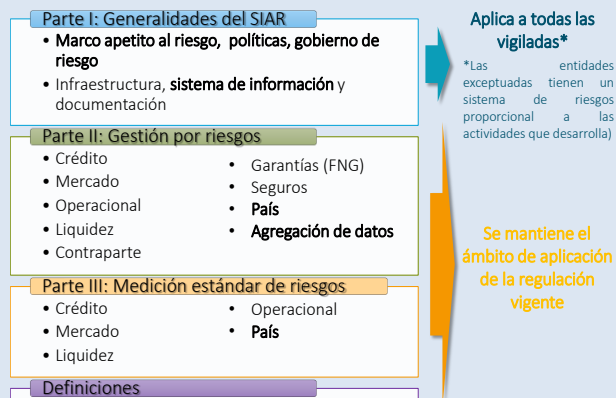
Fuente: SFC

3. SIAR

A partir de las mejores prácticas, a través del SIAR la SFC creó un único marco normativo comprensivo para la administración integral de los riesgos a los que están expuestos las entidades en concordancia con el perfil y apetito de riesgo y el plan de negocio de la entidad, la naturaleza, el tamaño, la complejidad y diversidad de las actividades que desarrolle, así como con los entornos económicos y los mercados en donde opera.

El SIAR incorpora las mejores prácticas de gobierno de riesgos señaladas anteriormente, el marco de apetito de riesgos (MAR), la gestión de riesgo país y la agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes. Adicionalmente, integra los sistemas vigentes de riesgos de crédito, mercado, operacional, liquidez, contraparte, garantía y seguros con el ánimo de robustecer la visión global de los riesgos (gráfico 4).

Gráfico 4: Estructura del SIAR



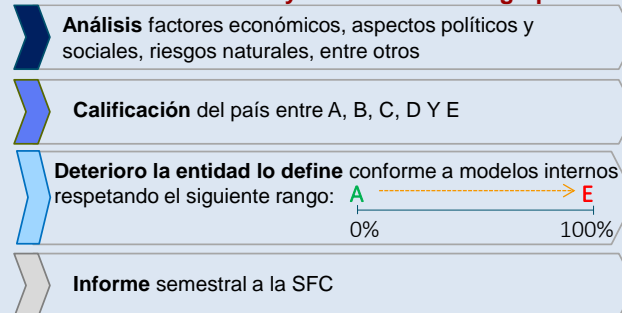
Este esquema además de permitir la articulación de los elementos clave en la gestión de riesgos (Gráfico 1), está armonizado con el Marco Integral de Supervisión (MIS), genera los cimientos para la implementación del pilar II de Basilea y Solvencia II de las aseguradoras, elimina posibles arbitrajes regulatorios entre los diferentes sistemas de gestión de riesgos y tipos de industrias, separa la gestión de riesgos de los elementos de cumplimiento y realiza una gestión en base individual y consolidada.

En concordancia con el principio de proporcionalidad, las entidades vigiladas que consoliden y que tengan subordinadas vigiladas y/o extranjeras que ejerzan una actividad propia de las entidades vigiladas por la SFC en al menos dos o más industrias, deben contar con un CRO, un comité de riesgos y el marco de agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes.

En contraste, las entidades que están expuestas principalmente al riesgo operacional respecto de las actividades significativas que desarrollan, están exceptuadas de la aplicación del SIAR, pero deben adoptar el Sistema de Administración de Riesgo de las Entidades Exceptuadas del SIAR (SARE).

En relación con riesgo país, se optó por el esquema de provisiones mixto, en donde la SFC definió el porcentaje de deterioro de los extremos y la entidad asignará el deterioro asociado a un análisis de riesgo en cuatro fases (Gráfico 5).

Gráfico 5: Análisis y deterioro del riesgo país



2.6. Transición

Las entidades tienen hasta el primero de junio de 2023 para la implementación del SIAR y un año adicional para incorporar la agregación de datos y presentación de informes. Dentro de los 3 meses siguientes a la expedición del SIAR, las entidades deben remitir a la SFC un “Plan Interno de Implementación” con metas y actividades específicas para el cumplimiento y desarrollo del sistema y trimestralmente un informe de avance y desarrollo de dicho plan.

No obstante, cuando las entidades vigiladas identifiquen señales de alerta que evidencien un

detrimento en las variables que fundamentan el análisis de riesgo país que puedan exacerbar la exposición a este riesgo, deberán reconocer el deterioro en el valor de la respectiva inversión bajo los procedimientos específicos que se hayan definido.

Conclusiones

Con la expedición del SIAR el marco regulatorio se alineó con las mejores prácticas en materia de gestión de riesgos reconociendo la estructura del sistema financiero y su expansión en el exterior.

Paralelamente, a través del esquema de supervisión basado en riesgos implementado en Colombia (MIS) desde 2014 y la facultad de supervisar y regular a los holding financieros (Ley 1870 de 2017), la SFC realiza una evaluación integral de los riesgos de las entidades vigiladas a nivel individual, consolidado y del conglomerado financiero, lo cual incluye la exposición a los riesgos inherentes, la correspondencia y efectividad de la estructura de gobierno de riesgos y las funciones de supervisión en la realización de su trabajo, y la calidad del capital, la rentabilidad y la liquidez. Para ello, la SFC requiere a las entidades vigiladas contar con los elementos necesarios para tener una gestión integral de los riesgos y cumplir con las expectativas supervisoras las cuales están disponibles en la página web de la SFC para consulta de las entidades vigiladas y el público en general.