

BRC **Investor Services S.A.**

sociedad calificadora de valores

Gestión Integral de Riesgos

BRC Investor Services S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Rafael González Guillén- Presidente

*IV Congreso de Riesgo Financiero
ASOBANCARIA
- Cartagena, Noviembre 2005*

1. Introducción
2. ¿Gestión INTEGRAL de riesgos?
3. Implicaciones en términos de calificación

Las instituciones financieras colombianas han mejorado en su administración de riesgos financieros:

- Riesgo de mercado

- La mayoría de las entidades cuenta con modelos internos para determinar el VAR
- El modelo estándar del gobierno se ha convertido en un reporte, pero no en una herramienta

- Riesgo de crédito

- Reconstrucción de las bases de información histórica
- Existen diferencias entre el avance por diferentes tipos de cartera

- Riesgo operacional

- Avances en la identificación de las fuentes de riesgos: mapeo de procesos
- Algunos han iniciado la construcción de modelos propios en este tema

A pesar de estos avances, no se han alcanzado los objetivos establecidos inicialmente:

- **Riesgo de mercado**
 - Hay pocas alternativas de inversión
 - No hay muchas opciones de inversión para realizar operaciones de cubrimiento
 - El mercado es poco profundo como proporción del PIB y poco diversificado
 - No hay claridad sobre algunas estimaciones técnicas
- **Riesgo de crédito**
 - Las reglas de juego se cambian frecuentemente
 - No ha permitido crear un sistema de precios definido por la exposición al riesgo
 - No se ha asociado realmente al nivel de provisiones

A pesar de estos avances, no se han alcanzado los objetivos establecidos inicialmente:

- **Riesgo operacional**
 - No se conoce la verdadera exposición a este riesgo
- **El mercado de valores tiene problemas de fondo**
 - Hay pocas alternativas de inversión concentradas en el largo plazo
 - Las autoridades desincentivas el uso de mercado de capitales

¿Qué se entiende por gestión INTEGRAL de riesgos?

- | | | |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. Identificación de los riesgos individuales | <input checked="" type="checkbox"/> | |
| 2. Base de datos completa y detallada | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 3. Medición de la exposición al nivel de riesgos | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 4. Un manejo integral de la información | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 5. Base tecnológica robusta | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 6. Capacidad de identificar la pérdida no esperada | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> |
| 7. Conciencia corporativa de la administración del riesgo | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> |

1. Identificación de los riesgos individuales



- Se ha avanzado en la identificación de las fuentes de los riesgos
- Existe conciencia sobre la importancia de medir los riesgos

2. Base de datos completa y detallada



- En el caso de riesgo de crédito y de mercado se han construido bases de datos relativamente consistentes
- Cada una de las entidades tiene un horizonte de tiempo diferente
- Existen grandes falencias en el tema de riesgos operacionales

3. Medición de la exposición al nivel de riesgos



- Se hace estimación del VAR con modelo interno
- La medición del VAR de la superintendencia no sirve para tomar decisiones
- SARC se tiene para la cartera de consumo, las otras carteras están más atrasadas
- Existen órganos definidos de análisis de cada uno de los riesgos

4. Un manejo integral de la información



- Cada uno de los departamentos de riesgos analizan la información de forma aislada
- No hay un manejo integrado de los riesgos, por lo general son las directivas quienes entienden los diferentes tipos de exposición.

5. Base tecnológica robusta



- Se han realizado grandes inversiones en esta materia
- Aún no se integran las diferentes bases tecnológicas
- Cuentan con backups técnicamente procesados
- La mayor parte de las entidades cuenta con información de respaldo fuera de sus oficinas

6. Capacidad de identificar la pérdida no esperada



- Aún no se asocia la exposición al riesgo al patrimonio
- Muchos de los modelos generan provisiones equivalentes a las que actualmente se realizan
- En ningún caso se conoce la pérdida esperada total de la empresa

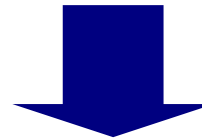
7. Conciencia corporativa de la administración del riesgo



- La conciencia corporativa sobre la administración de riesgos aún no está totalmente interiorizado
- Aún no se ha asignado el capital económico correspondiente, dependiendo de la pérdida no esperada

¿Qué implica la gestión integral de riesgos?

- ▶ Aumenta la estabilidad del sistema
- ▶ Incrementa el respaldo patrimonial
- ▶ Afecta el nivel de calificaciones
 - Garantiza un sistema integrado de información
 - Exige el conocimiento detallado de los modelos
 - Compromete a todo el personal de la firma
 - Permite que se definan los precios y provisiones de forma técnica



A medida que se vayan dando estas condiciones, las calificaciones deberán ir incorporándolas

Gracias

www.brc.com.co