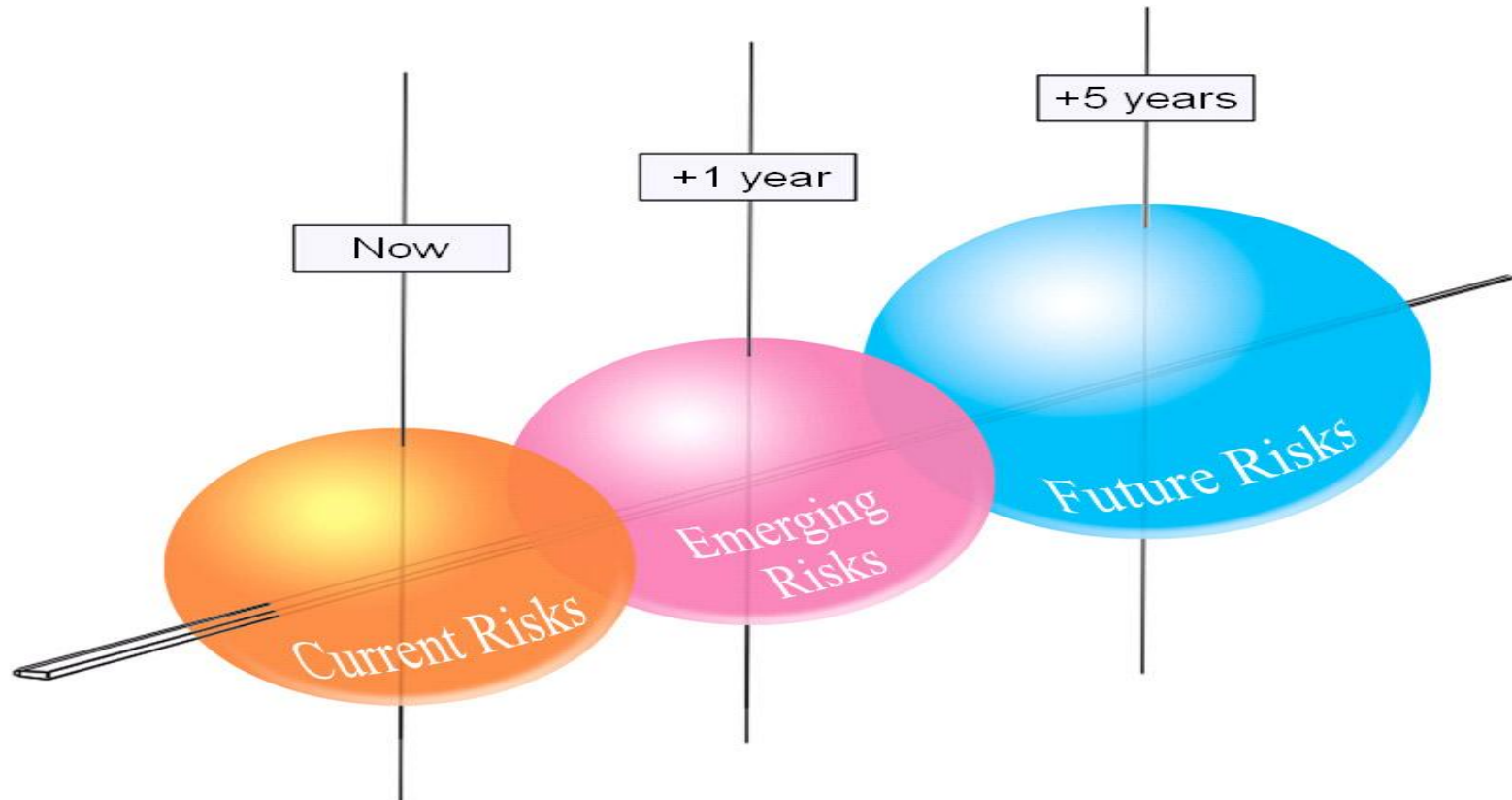


# SEMINARIO



## GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Enrique Alveo J.  
Consultor: Riesgo Operacional & Control Interno

## SEMINARIO: MÓDULO I

# RIESGO FINANCIERO

## MARCO CONCEPTUAL Y TIPOS

El presente módulo está enmarcado en lograr una ubicación del tema del **RIESGO** en el ámbito financiero, destacando su importancia, así como las distintas modalidades de riesgo a los que está expuesta una entidad bancaria o financiera en el desarrollo de sus actividades de negocios.

## INTRODUCCION

El Riesgo es esencial a toda actividad financiera,



Derrame: Explosión Plataforma Deep Water Horizon



La crisis financiera internacional



En la medida en que los resultados están determinados por la aparición de escenarios previstos o no por sus administradores.

Enrique Alveo J.

CONSULTOR: RIESGO OPERACIONAL & CONTROL INTERNO

## INTRODUCCION

Esto conlleva a que las instituciones bancarias se vean constantemente enfrentadas a diversos tipos de riesgo, los cuales varían dependiendo del tipo de actividades que realicen e influyen en todas las decisiones de la organización.



# INTRODUCCION

Se pueden identificar tres tipos de riesgos bancarios

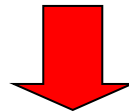
## Los Riesgos De Negocios



Riesgo Inherente o Propio de la Actividad:

- ☐ Riesgo de Volumen
- ☐ Riesgo de Margen

## Los Riesgos Estratégicos

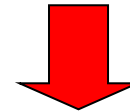


Ausencia o irrelevancia de decisiones concernientes a:

- ☐ Al análisis de mercado
- ☐ Definición e implementación de estrategias comerciales
- ☐ De gestión de mercadeo o de seguimiento

Que afectan la exposición del Banco al Riesgo Comercial.

## Los Riesgos Financieros



El riesgo financiero se refiere a la probabilidad de ocurrencia de un **evento que tenga un impacto económico** positivo (Ganancia), negativo (Pérdida) o costo de oportunidad (Dejar de realizar un ingreso esperado) para una entidad.

- ☐ Riesgo de Mercado
- ☐ Riesgo de Crédito
- ☐ Riesgo Operacional

**RIESGOS  
FINANCIEROS  
FUNDAMENTALES**

# Los Riesgos Financieros Fundamentales

## RIESGO DE CRÉDITO

Riesgo de total o parcial Incumplimiento de la contraparte con la cual el compromiso fue contratado

INCUMPLIMIENTO DE CONTRAPARTE

CARTERA

EXPOSICIÓN

## RIESGO DE MERCADO

Es el Riesgo ligado a cambios en el precio de mercado de todo tipo de instrumentos

TASA DE INTERES

TASA DE CAMBIO

PRECIO

LIQUIDEZ

CARTERA DE INVERSION

MERCADERÍAS BÁSICAS: COMMODITIES

## RIESGO OPERACIONAL

Riesgo resultante de procedimientos inapropiados, personas y sistemas internos o de eventos externos, o de fallas atribuibles a ellos.

PERSONAS

PROCESOS

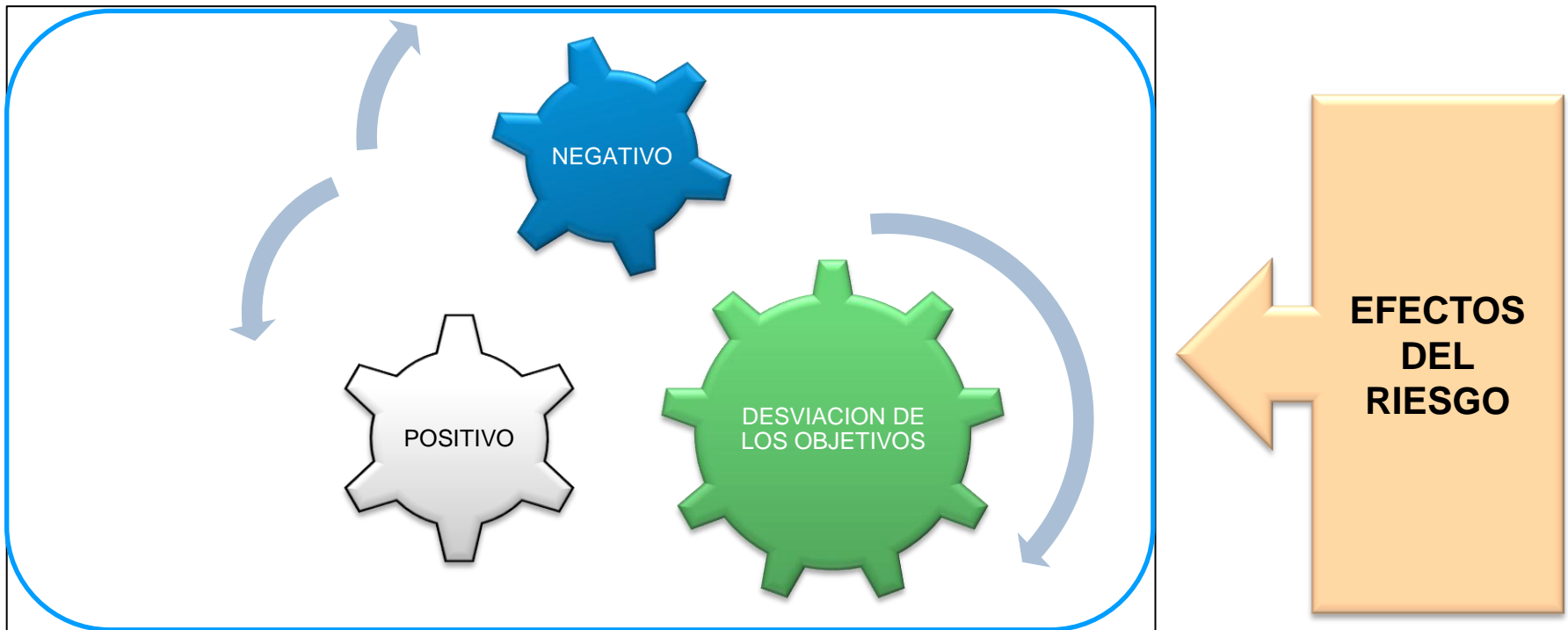
TECNOLOGÍA

EVENTOS:  
INTERNOS  
EXTERNOS  
(ACCIDENTALES O DELIBERADOS)

# Riesgo

## CONCEPTO

De manera general, el riesgo puede definirse como **el efecto de la incertidumbre en los objetivos de la organización**; efecto que puede ser:

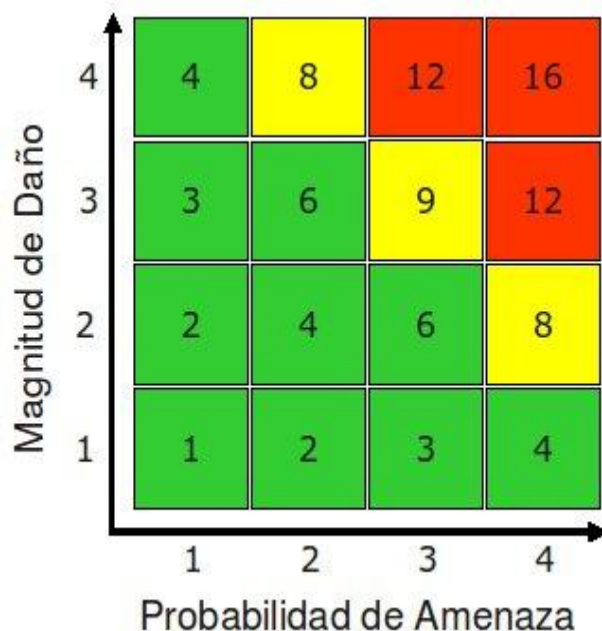




# Riesgo

## CONCEPTO

El Riesgo es la posibilidad, grande o pequeña, que daños o eventos adversos puedan ocurrir de parte de una amenaza particular. **Es la combinación de probabilidad e impacto, incluyendo la percepción de su importancia.**



### Matriz de Riesgo

La Matriz se basa en el método de Análisis de Riesgo con un grafo de riesgo, usando la formula **Riesgo = Probabilidad de Amenaza x Magnitud de Daño**.

La Probabilidad de Amenaza y la Magnitud de Daño pueden tomar los valores y condiciones siguientes, respectivamente:

1 = **Insignificante** (incluido Ninguna)

2 = **Baja**

3 = **Mediana**

4 = **Alta**

El Riesgo, que es el producto de la multiplicación Probabilidad de Amenaza por Magnitud de Daño, está agrupado en tres rangos, y para su mejor visualización, se aplica diferentes colores.

**Bajo Riesgo** = 1 – 6 (verde)



**Medio Riesgo** = 8 – 9 (amarillo)



**Alto Riesgo** = 12 – 16 (rojo)





# Riesgo

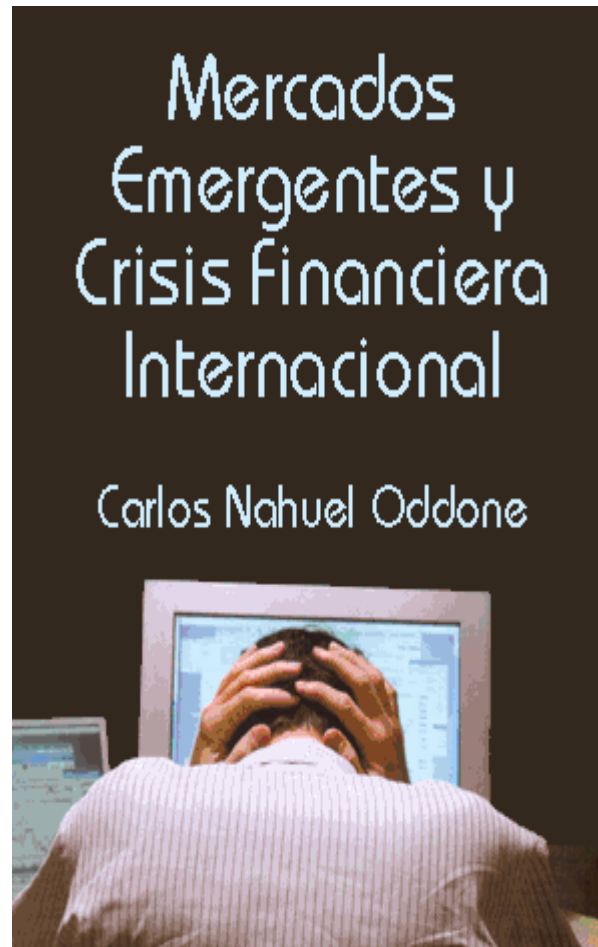
## CONCEPTO

**El Riesgo es comúnmente asociado con la noción de evadir algo**

**Incertidumbre**



**Crisis Financiera**



**Amenazas negativas de acciones o eventos.**



# Riesgo

**CONCEPTO:** El riesgo incontrolado hace que el logro de los objetivos operacionales sea incierto.

**LOS RIESGOS EN GENERAL SE PUEDEN CLASIFICAR EN:**

## Riesgo Puro

Es el que se da en la entidad y en el que existe la posibilidad de ganar o perder, pero nunca de ganar .

### Riesgo Inherente

Es el riesgo propio de cada empresa de acuerdo a su actividad .

### Riesgo Incorporado

Aquel riesgo que no es propio de la actividad, como podría ser el producto de conductas poco responsables de un colaborador, el que asume otros riesgos con objeto de conseguir algo que Cree que es bueno para el y/o para la empresa.

## Riesgo Especulativo

Es aquel riesgo en el que existe la posibilidad de ganar o perder.



# Riesgo

## EL RIESGO CERO NO EXISTE



**El Riesgo es un evento que aún no ha ocurrido**, pero si ocurre podría resultar en efecto adverso en:

- ☐ El éxito de un proyecto
- ☐ La ejecución de un proyecto
- ☐ El fondeo del proyecto
- ☐ Retraso en el cronograma de realización del proyecto.

# Riesgo

## EL RIESGO CERO NO EXISTE



Toda actividad conlleva un riesgo, ya que la actividad exenta de ello representa inmovilidad total.

Pero aún así, si todos nos quedamos en casa sin hacer nada y se detuviera toda actividad productiva y de servicios, aún existiría el riesgo, no cabe duda que menores pero existirían, **el riesgo cero no existe.**

**Los riesgos se pueden:**

- |              |           |
|--------------|-----------|
| ▶ Aceptar    | ▶ Mitigar |
| ▶ Transferir | ▶ Evitar  |

**EL RIESGO CERO NO EXISTE**

**PORQUE EL RIESGO NO SE PUEDE  
ELIMINAR**

# Riesgo

EL RIESGO → PROBABILIDAD

ACTIVIDAD

**Probabilidad**

Causa Inminente de Pérdida

**Incidente**

EVENTO

**Consecuencia**

Impacto Económico  
Factible de Estimar

EN UN PERIODO DEFINIDO

Entonces, **debemos entender el riesgo como la probabilidad que un peligro** (causa inminente de pérdida), existente en una actividad determinada durante un periodo definido, ocasione un incidente con consecuencias factibles de ser estimadas.



# Riesgo

## EL RIESGO → PROBABILIDAD

### EL IMPACTO ECONOMICO SE PUEDE ESTIMAR

#### ① Descripción de clasificación de deudores

##### ① Situación normal

Deudor sin atraso, o que incurre en atrasos que no superan los 30 días

##### ② Con riesgo potencial

Incurre en atrasos de más de 31 días y hasta 90 días

##### ③ Con problemas

Incurre en atrasos de más de 90 y hasta 180 días

##### ④ Con alto riesgo de insolvencia

Incurre en atrasos mayores a 180 días y menores a un año

##### ⑤ Irrecuperable

Incurre en atrasos superiores a un año

##### ⑥ Irrecuperable por disposición técnica

Se trata de deudores que, a la vez, son morosos de ex entidades financieras. Registran con éstas atrasos superiores a 180 días

Fuente: Datos propios

# Riesgo

## EL RIESGO → PERDIDA POTENCIAL



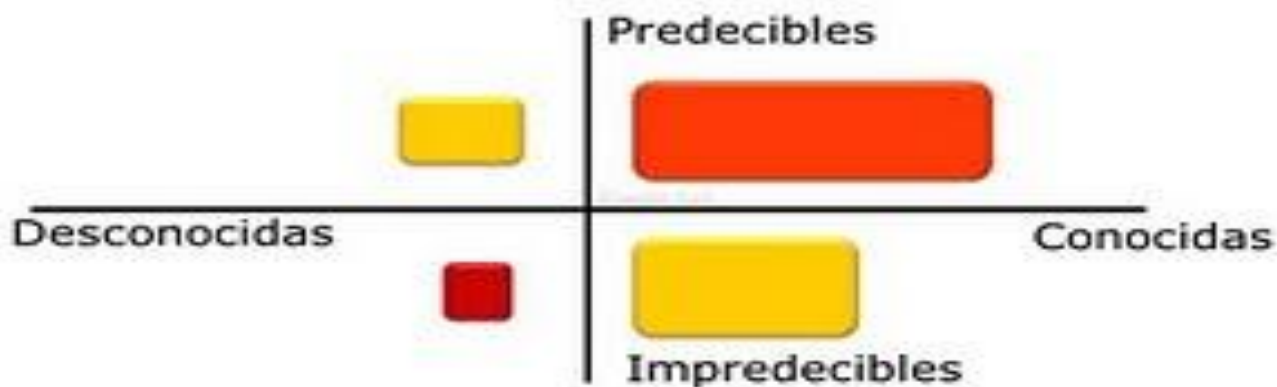
También podemos entender **el riesgo como, el potencial de pérdidas** que existe asociado a una operación productiva, **cuando cambian en forma no planeada las condiciones definidas como estándares** para garantizar el funcionamiento de un proceso o del sistema productivo en su conjunto.



# Riesgo

El riesgo incontrolado hace que el logro de los objetivos operacionales sea incierto.

## Cuadrante de amenazas posibles



### En resumen:

El Riesgo es un suceso no deseado, que tiene consecuencias económicas. **El riesgo con mayor potencial de impacto económico es aquel que no se conoce.**

# Riesgo Financiero

## CONCEPTO

**Riesgo** es el efecto de la incertidumbre en los objetivos de la organización. Si estos objetivos son de naturaleza financiera, estamos entonces en presencia del riesgo financiero.

El riesgo financiero se refiere a la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga **consecuencias financieras adversas** para una organización.

El Riesgo Financiero es pues:

- ☐ **Un evento**
- ☐ **Un cambio en las circunstancias**
- ☐ **Una consecuencia**
- ☐ **O una combinación de éstas tres**

Que afecta los objetivos financieros de la entidad y la ejecución de sus estrategias.



INCERTIDUMBRES QUE AFECTAN LOS OBJETIVOS DE LA ENTIDAD

## Riesgo Financiero

## DEFINICIÓN

EVENTOS  
ADVERSOS

RESULTADOS  
ESPERADOS

IMPACTO  
ECONOMICO  
(EFECTO)

CAUSAS

INTERNAS

EXTERNAS

ACCIDENTALES o  
DELIBERADAS

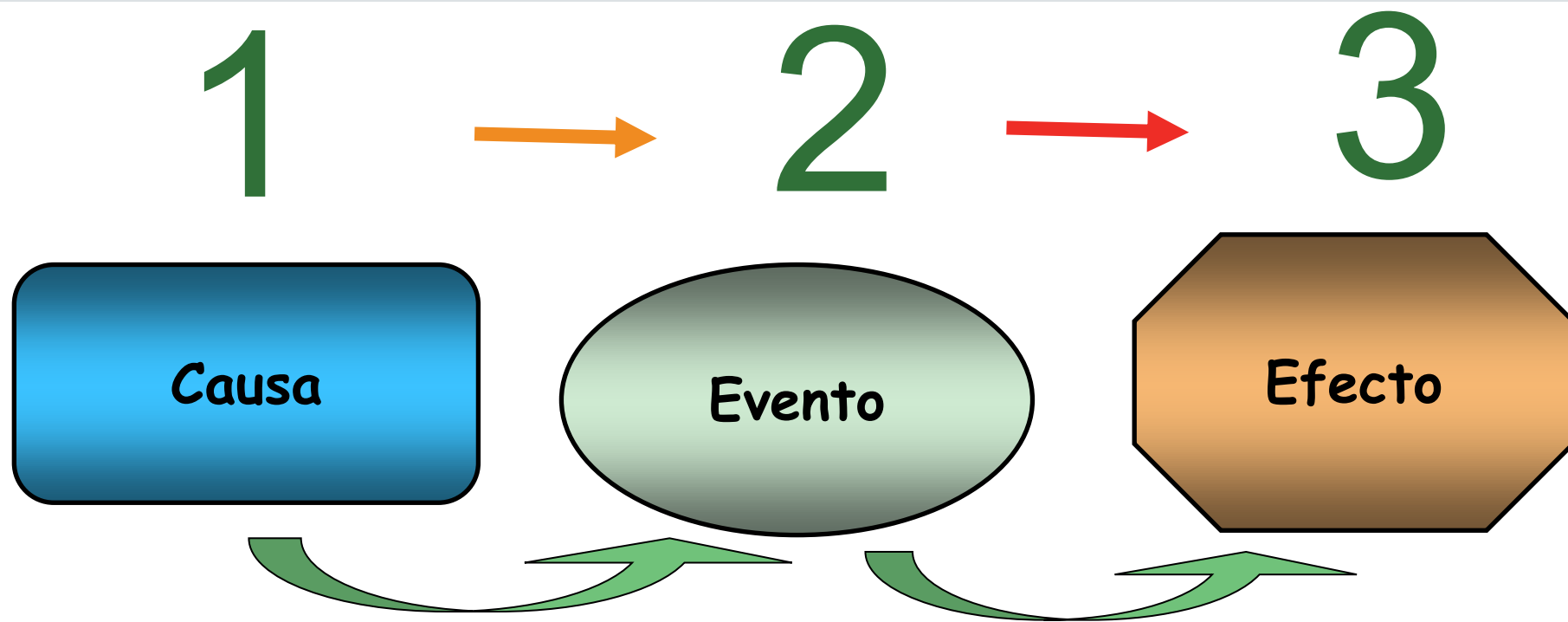
- PÉRDIDA
- GANANCIA
- COSTO DE OPORTUNIDAD

Dentro del contexto financiero, el riesgo podría definirse como:

El efecto o impacto económico actual o potencial ( todavía no realizado) que se deriva de la posible realización de eventos adversos, que se originan en causas internas o externas, las cuales pueden ser accidentales o deliberadas. Los eventos son adversos respecto a un resultado esperado.

## Riesgo Financiero

**Relación: Causa ➡ Evento ➡ Efecto**



**Tres dimensiones del riesgo financiero pueden extraerse de ésta definición:**

1. El riesgo tiene su origen en una **causa** que puede ser interna o externa y, a su vez, éstas puede ser de naturaleza accidentales o de naturaleza deliberadas.
2. El riesgo es un **evento** que aún no ha ocurrido pero que podría ocurrir, sobre cuya ocurrencia existe incertidumbre.
3. La ocurrencia del evento tendría **impactos económicos** positivos, negativos (pérdidas) o representar un costo de oportunidad.

# Riesgo Financiero

## DIMENSIONES DEL RIESGO FINANCIERO

### Falla Interna

1. Una acción deliberada ( **fraude interno**).
2. Un error humano.
3. Una falla IT.
4. Una falla de los medios ( no IT)
5. Inadecuados procedimientos o procesos.
6. Fallas de un proveedor interno de servicios.
7. Incumplimiento de obligaciones regulatorios.

## 1 ¿Qué es una Causa?

### Falla Externa

1. Un acto deliberado ( **fraude externo**).
2. Un acto de Dios. Un desastre natural.
3. Un accidente, asalto, secuestro.
4. Incumplimiento por parte de un proveedor externo de servicios.
5. Entorno Regulatorio Bancario (Regulatorio, Legal, Politico, Social)

1. El riesgo tiene su origen en una **causa** que puede ser interna o externa y, a su vez, éstas puede ser de naturaleza accidentales o de naturaleza deliberadas.

Enrique Alveo J. CONSULTOR: RIESGO OPERACIONAL & CONTROL INTERNO			RIESGO OPERACIONAL & CONTROL INTERNO
Internal Cause	Categories of Causes level 1	Categories of Causes level 2	Comments
Yes	Deliberate act / Internal malice	Deliberate act / Internal malice	theft and internal fraud
Yes	Human error	Absent-mindedness (keyboarding error, error in the performance of a manual task...)	default value
Yes	Human error	Lack of competency (advice, decision, demonstrably erroneous communication)	Error related to a problem of competencies (in the broad sense)
Yes	Human error	Personnel availability (absence or incomplete task)	Human error related to temporary understaffing (if recurring or structural problem, select "inadequate control" instead)
Yes	Human error	Non-compliance with laws / Regulations / Market practices (including Relations with employees)	involuntary non-compliance
Yes	IT default (internal)	IT System breakdown or failure within Production environment	Causes coming from applications or IT Infrastructure (including Network or telephony, ...), listed as follows: * "Business view" causes : breakdown or IT service damage, IT aplication failure, IT data loss, impractical results: * "Production view" causes: application bugs, inadequate change management control, inadequate incident management, weaknesses in the continuity plan, hardware capacity or inadequate hosting capacity, inaccurate documentation, inadequate problem management, datacenter breakdown, failure of an IS infrastructure component, obsolescence of an infrastructure component
YEs	IT default (internal)	Project management failure	Regarding projects with a late delivery, overrun cost, abandoned status (other than those decided as cancelled)
Yes	IT default (internal)	Weakness of an IT security measure	All IT security causes (except those concerning rights management, coming under a specific cause). Cause that should be used only for security incident (operation of a breach of security), that's not the case of any production or business incident with a root cause other than operation of a breach of security
Yes	IT default (internal)	improper use of IT access rights	Use of usurped rights, or rights wrongly granted ,or rights granted for a previous role not being held anymore
Yes	Default of an internal procedure or process (other than IT)	Faulty / inadequate / poorly executed procedure / process	e.g.: the process should be reviewed or refined
Yes	Default of an internal procedure or process (other than IT)	Problem relative to information, communication, segregation of duties (BO/FO)	e.g.: the process is poorly communicated to the interveners
Yes	Default of an internal procedure or process (other than IT)	Non-existent / inadequate control	e.g.: the 1st or 2nd level control is non-existent or the 2nd level control is inadequate.
Yes	Infrastructure breakdown (other than IT) / General Means	Breakdown of the non-IT infrastructure / of the general means	Notably targets water, gas, electricitv, buildings, furnishings, vehicles...

Enrique Alveo J. CONSULTOR: RIESGO OPERACIONAL & CONTROL INTERNO			
External Cause	Categories of Causes level 1	Categories of Causes level 2	Comments
Yes	Deliberate act / External malice	Deliberate act / External malice	e.g.: theft and external fraud, pillaging of assets during disturbances, virus dissemination...
Yes	Natural catastrophe / Accident	Natural catastrophe	e.g.: earthquake, flooding, tsunami, H1N1 flu...
Yes	Natural catastrophe / Accident	Disaster due to actions of a person / accident	e.g.: fire, water damage, accident...
Yes	Default of an external intervener (public service, service provider, other third party)	Error / Default of a supplier / operator (telecom, Energy...) / service provider whether public or not / subcontractor /	e.g.: Swift, GDF, Brinks, one of our subsidiaries that subcontracts part of our operations ...
Yes	Default of an external intervener (public service, service provider, other third party)	Error / Default of a customer or counterparty	e.g.: we are not advised of a customer's death and can therefore not freeze his/her account => possible losses
Yes	External banking environment	Regulatory / legal / fiscal environment	e.g.: legislative modification without enough time to adapt e.g.: legal risk. Procedural expenses claimed by the beneficiary of a L/C who disputes our decision not to pay on the basis of our opinion that the submitted documents were not compliant e.g.: tax dispute after decision by the gov (that needs money) to systematically verify all tax / Social Security / VAT declarations and to apply adjustments
Yes	External banking environment	Political / social / cultural environment	e.g.: cost for staff repatriation to France after riots in Africa (safekeeping measures)



# Riesgo Financiero

## DIMENSIONES DEL RIESGO FINANCIERO

1.1 Unauthorised Activity	1.1.1 Unauthorised trading activities
1.2 Theft and Fraud (internal)	1.2.1 Theft or embezzlement of securities and assets
2.1 Theft and Fraud (external)	2.1.9 Fraudulent account opening
2.2 Systems Security	2.2.1 Attacks on the security of the computer systems
3.1 Employee Relations	3.1.1 Failure or issue related to individual employment contract
3.2 Safe Environment	3.2.1 Health or security problems
3.3 Rights and discriminations	3.3.1 All discrimination types
4.1 Suitability, Fiduciary and Disclosure	4.1.2 Failure to adequacy of credit services and products (misselling)
4.2 Improper Business and Market Practices	4.2.1 Improper Business & Market Practices
4.3 Services or products flaws	4.3.1 Services or products flaws
4.4 Selection, Sponsorship and Exposure	4.4.1 Failure in client investigation (due diligence)
4.5 Advisory Activities	4.5.1 Disputes regarding the non-compliance of advisory services with an applicable regulation
5.1 Disasters and other events	5.1.1 Catastrophes / Disasters / Natural Events/ Riots/ Terrorism and Vandalism

2 ¿Qué es un Evento?



2. El riesgo es un **evento** que aún no ha ocurrido pero que podría ocurrir, sobre cuya ocurrencia existe incertidumbre.

# Riesgo Financiero

## DIMENSIONES DEL RIESGO FINANCIERO

2 ¿Qué es un Evento?



6.1 Systems	6.1.1 Unavailability or incident in the management of IT systems
6.2 Other disruptions	6.2.1 Non-IT business disruption
7.1 Transaction Capture, Execution and Maintenance	7.1.3 Transaction capture, execution, management and maintenance
7.2 Financial surveillance and notification	7.2.2 Incorrect or late reporting / Failure and error linked to Tax Activity
7.3 Customer Intake and Documentation	7.3.1 Missing or error in client legal documents
7.4 Customer / Client Account Management	7.4.1 Errors and failure in data client / reporting to client/ Negligent loss or damage to client assets
7.5 Trade Counterparties	7.5.1 Failure or dispute with a counterparty
7.6 Vendors and Suppliers	7.6.1 Failure or dispute with a vendor / supplier

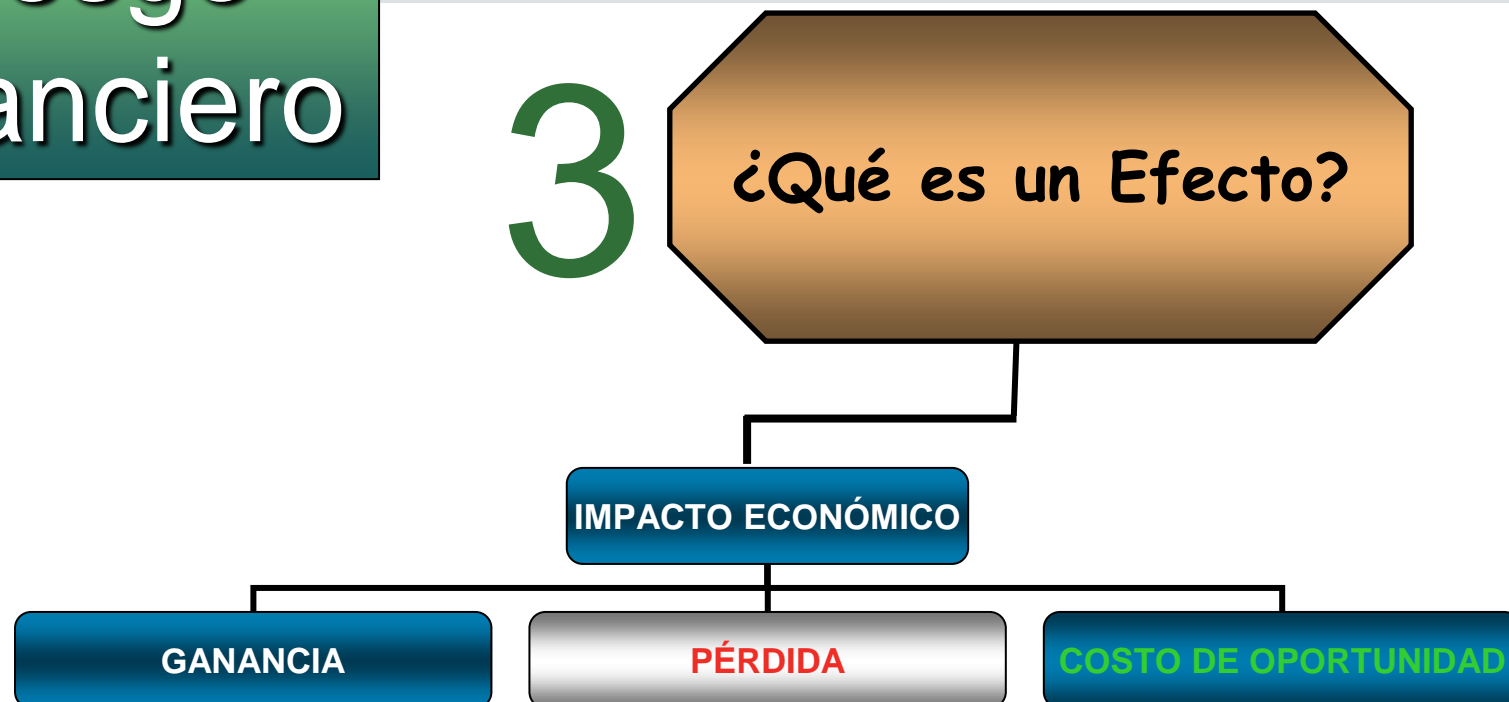
2. El riesgo es un **evento** que aún no ha ocurrido pero que podría ocurrir, sobre cuya ocurrencia existe incertidumbre.

# Riesgo Financiero

## DIMENSIONES DEL RIESGO FINANCIERO

# 3

¿Qué es un Efecto?




**3. La ocurrencia del evento tendría impactos financieros:**

**Positivos:** Ganancia

**Negativos:** Pérdidas



**Costo de Oportunidad:** Dejar de realizar un ingreso que era esperado, pero que no se materializó debido a un incidente.

# Financial Effects types

Type of financial impact (Level 0)	Effects type (Level 1)	Effects type (Level 2)	Comments
Opportunity cost	<b>Reduction of the business volume</b> 	Loss of clients	Loss of NBI linked to the clientele relation after customer's departure
		Business disruption	Temporary interruption, linked amongst other things to unavailability of actors (strike, illness, inaccessible premises), to stoppage of information systems, to electricity interruptions, etc.
		Stoppage of an activity	Definitive or lasting interruption, stoppage of a product, breaking of a partnership, etc.
		Withdrawal of approval	After non-compliance with regulations (in addition to a financial penalty)
	<b>Reduction of the earnings</b>	Decrease of interest income	relates to borrowing bank charges on lending operations - pricing error - non-collection of bank charges - lapse of the right to interest
		Decrease of commissions received	Excludes commercial gesture without fault on the part of the bank



**What Is The  
Real Cost Of  
What If?**

Enrique Alveo J. CONSULTOR: RIESGO OPERACIONAL & CONTROL INTERNO			Financial Effects types
Financial Impact	Effects type (Level 1)	Effects type (Level 2)	Comments
 <div>loss</div> 	Increase of financial expenses	Capital loss on financial products	Capital loss (if disposal) on financial instruments and assets held on our own account Trading loss, loss during liquidation or hedging of an operation
		Financing surcharge	Late payment interest, increase of debit interest, etc.
		Increase of commissions to be paid	E.g.: interchange fees
		Increase of the credit risk	Increase of the PD, of the EAD or decrease of the collection rate (taken into account by the credit risk models or not)
		Other transfers to losses	For example, resulting from embezzlement of funds on the internal accounts, non-resolved pending, etc.
	Increase of operating costs or overhead costs	Increase of human resource costs	Increase of wage costs: overtime hours, temporary jobs, recourse to external service providers, etc.
		Legal expenses	Procedural expenses, lawyer fees
		Extra communication expenses	Crisis communication, communication actions specifically targeting customers, etc.
		Cost for reconstitution of documents	Contractual documents, payment instruments, re-input of data into the systems, etc.
		Costs related to crisis management	Excluding human resource costs or communication costs Example: implementation of the BCP, re-housing, expenses, etc.
		Other costs	E.g.: losses on investments linked to abandoned projects
	Legal, regulatory or contractual penalties	Proceedings for liability	Civil or penal liability after a decision
		Regulatory penalty	Penalties related to banking, tax or labour regulations
		Contractual penalty	Unfavourable clauses defined in a contract with a third party (customer, counterparty, suppliers, etc.)
	Damage, depreciation or disappearance of the <b>assets</b> or goods of the bank or customer	Damage or depreciation of the bank's immovable assets	Buildings (reconstruction costs or decrease of the net book value)
		Damage, depreciation or disappearance of <b>movables</b> or properties of the bank	Equipment (re-equipment cost) Cash spirited away during a hold-up Securities (e.g.: theft of objects) Degradation, deterioration, etc.
		Deterioration of the clientele's financial assets	Resulting in customer indemnification and limited to the capital losses, coverage of the bank's errors (incorrect transfer, for example), identified or estimated embezzlement in customer accounts, amicable settlements before court cases (excluding penalties)
		Deterioration of the clientele's movable assets	Securities held in the bank's safes, etc.
		Injuries involving the personnel	Amicable indemnification, etc., excluding all sanctions, regulatory or contractual penalties, or sentence after a decision.
	Impact on balance sheet		

# Riesgo Financiero



## Financial Effects types

Type of financial impact (Level 0)	Effects type (Level 1)	Effects type (Level 2)	Comments
Gain	Increase of revenues	Increase of interest income	
		Increase of commissions received	for example: - capital gains resulting from someone being "fat-fingered" - cash gain after duplicate direct debits
		Other gains	

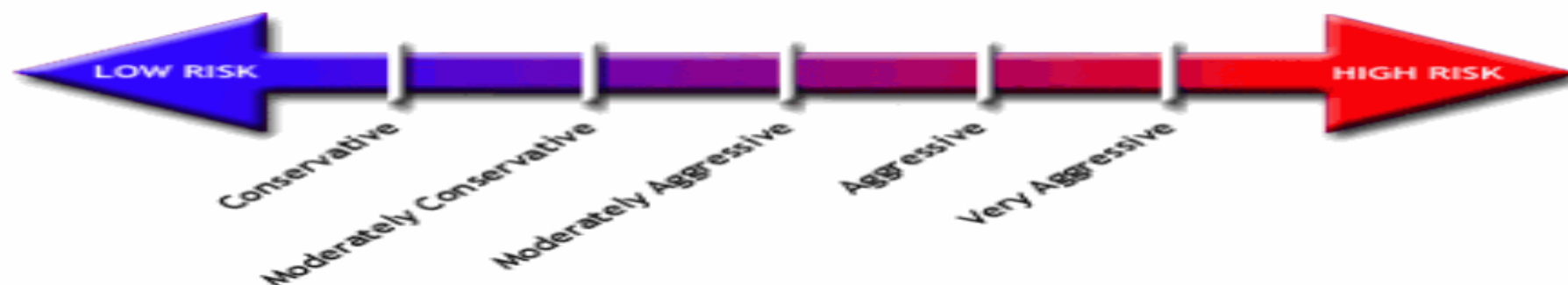
# Riesgo Financiero

## PERCEPCIONES DEL RIESGO FINANCIERO

### LA PERCEPCIÓN PSICOLÓGICA SUBJETIVA COMÚN:

Entiende al riesgo como algo que debe evitarse debido a que supone que está dotado de una cualidad esencialmente nociva.

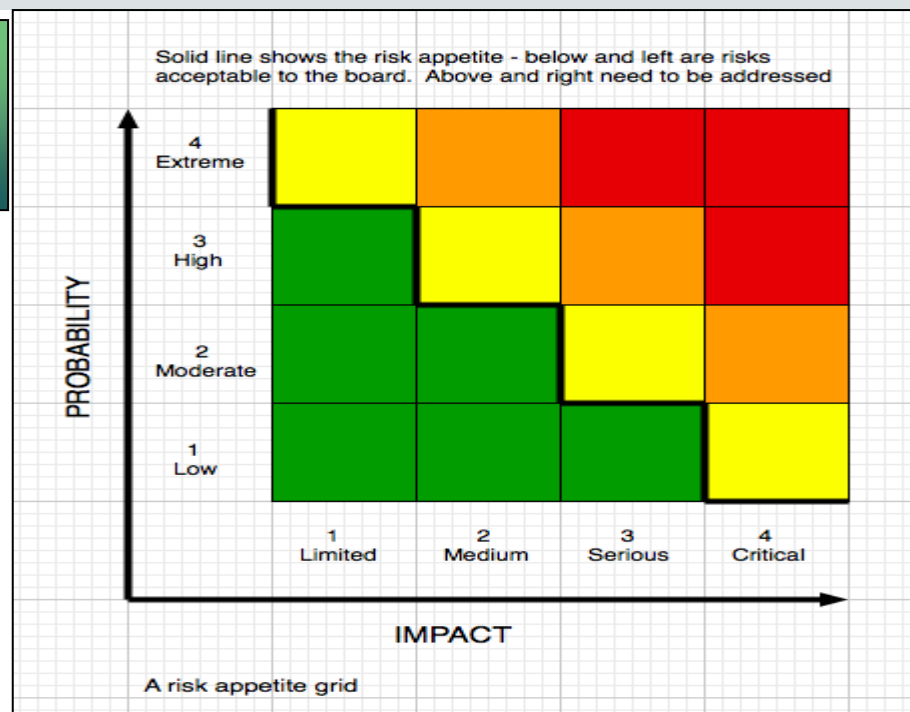
**Esta visión es imprecisa:** el riesgo puede ser tanto menos beneficioso o lesivo dependiendo de la **tolerancia al riesgo y la aversión o apetito del riesgo** que se posea en la Gestión de Riesgos.





# PERCEPCIONES DEL RIESGO FINANCIERO

## Riesgo Financiero



### PERCEPCIÓN CUANTITATIVA:

Cuantitativamente se debe entender el riesgo como **el resultado de la combinación de la probabilidad del evento y su impacto financiero en unidades monetarias**. Esta definición se aproxima a la de la norma ISO/IEC Guide 73, que define el riesgo como la probabilidad de un evento y sus consecuencias.

# Riesgo Financiero

## PERCEPCIONES DEL RIESGO FINANCIERO

### RIESGO

#### PÉRDIDA PROBABLE

Obtenible con  
Métodos  
Cuantitativos

#### PÉRDIDA POSIBLE

No es obtenible con  
Métodos  
Cuantitativos

#### PÉRDIDA POTENCIAL

Cuantificable  
en  
Unidades  
Monetarias



**PERDIDA POSIBLE, PERDIDA  
PROBABLE o PERDIDA POTENCIAL**

La distinción podría depender de las  
unidades en que las que se  
mida el riesgo.

### Una probabilidad de pérdida:

Sería la probabilidad de 0 a 100% de que se produzca un suceso que ocasione pérdidas. Esta probabilidad es obtenida con **métodos cuantitativos** (estadísticos).

### Una posibilidad de pérdida:

Se refiere a la ocasión de que se produzca un suceso que resulte en pérdidas. Esta posibilidad no es obtenida con **métodos cuantitativos**.

### Una pérdida potencial:

Puede ser entendida como una pérdida **cuantificada en unidades monetarias**, no en términos de posibilidad o probabilidad. Lo anterior trasciende la definición de riesgo, **refiriéndose más precisamente al método con que se mide cada riesgo**, e incluso a las propiedades que el método cuantitativo de medición debería poseer para ser una medida adecuada del riesgo.



# Riesgo Financiero

## ¿DE DÓNDE SURGEN ESTOS RIESGOS?

- Malas prácticas de negocios
- Ciclo Económico
- Burbujas Inmobiliarias

Fuentes de Riesgo



- Burbujas bursátiles
- Débil supervisión
- Choques inflacionarios

Fuentes de Riesgo



- Desequilibrios fiscales
- Especulación
- Desequilibrios Externos

Fuentes de Riesgo



# Riesgo Financiero

## ¿CUÁLES SON SUS IMPACTOS?

Actividad fraudulenta	Importe económico de la pérdida
Importe excesivo en una posición de mercado por falta de límites y evolución adversa del mercado	Importe económico de la pérdida
Datos trucados para obtener un resultado favorable	Aumento del riesgo no medido

Error en una aplicación informática que calcula los intereses de un préstamo	Pérdida de margen financiero
Deficiente preparación de un empleado ante la consulta de un cliente	Pérdida económica y pérdida reputacional
Ausencia de la firma de un cliente en un contrato de crédito	Pérdida económica derivada de la pérdida de fuerza jurídica

Caída de precio de un activo cotizado en un mercado	Pérdida de valoración
Incumplimiento de un acreditado	Pérdida neta después de la recuperación
Dificultad para obtener financiación	Mayor coste de la financiación

# Riesgo Financiero

## ¿CUÁLES SON SUS IMPACTOS?

Cambios negativos no anticipados de los precios de mercado de los activos financieros.	Pérdida de valor de mercado
Cambios no anticipados en la solvencia de una contraparte	Pérdida de recuperación de un crédito
Cambios en los flujos de liquidez esperados	Incumplimientos de pago

Diferencia entre los derechos que se espera incluya un contrato y los que incluye debido a una resolución judicial	Pérdidas económicas
Diferencia entre lo que determina las normas, directrices y procedimientos y los hechos.	Pérdida Operacional
Diferencia entre el nivel de servicio esperado de un desarrollo tecnológico y el servicio realizado	Riesgo de imagen y reputación



# RIESGOS FINANCIEROS FUNDAMENTALES

# RADAR DE RIESGOS FINANCIEROS

## RIESGO DE CRÉDITO

- Riesgo de Contrapartida (Incumplimiento)
- Riesgo País: Político, Soberano y Transferencia
- Riesgo de Liquidación (Settlement)
- Riesgo de Entrega (Delivery)
- Riesgo de Emisor

## RIESGO DE MERCADO

- Riesgo de Tasa de Interés
- Riesgo de Tipo de Cambio
- Riesgo de Precio de todo tipo de instrumento financiero (Títulos de Capital, Títulos de Deuda, Derivados y otros)
- Riesgo de Precio de Mercaderías Básicas (Commodities)

- Riesgo Contable
- Riesgo Administrativo
- Riesgos Normativos: Regulatorios, Legal y Fiscal
- Riesgos de Sistemas Informáticos
- Riesgo de Recurso Humano
- Riesgo Comercial
- Riesgo de Imagen y de Reputación

### FACTORES DE RIESGOS:

- Liquidez
- Insolvencia
- Contagio
- Concentración

## RIESGO OPERACIONAL

## FACTORES DE RIESGOS



# Riesgo Financiero

## ESPECTRUM DE RIESGOS FINANCIEROS FUNDAMENTALES

### RIESGO DE MERCADO

Riesgo de Tasa de Interés

Riesgo de Tipo de Cambio

Riesgo de Precio de todo tipo de instrumento financiero (Títulos de Capital, Títulos de Deuda, Derivados y otros)

- Riesgo de Precio de Mercaderías Básicas (Commodities)
- Riesgo de Contagio

### RIESGO DE CREDITO

- Riesgo de Contrapartida (Incumplimiento)
- Riesgo País: Político, Soberano y Transferencia
- Riesgo de Liquidación (Settlement)
- Riesgo de Entrega (Delivery)
- Riesgo de Emisor

### RIESGO OPERATIVO

- Riesgo Contable
- Riesgo Administrativo
- Riesgos Normativos: Regulatorios, Legal y Fiscal
- Riesgos de Sistemas Informáticos
  - Disfunción de Organización y Planeamiento
  - Inapropiado desarrollo de Sistemas IT
  - Disfunción en la producción de Sistemas IT
  - Falla de Vigilancia y Control

- Riesgo de Recurso Humano:

- Fallas en la contratación de colaboradores o en el desarrollo de sus carreras individuales
- Fallas en la gestión del personal
- Fallas en la gestión de relación con el personal
- Disfunción en el proceso de gestión técnico y presupuestario del recurso humano

- RIESGO COMERCIAL

- > Análisis de Mercado
- > Estrategias Comerciales
- > Mercadeo

- RIESGO DE IMAGEN / REPUTACIÓN

- > Disfunciones que afectan clientes, productos y prácticas de negocios

- RIESGO DE CONCENTRACIÓN

- > Nivel de Exposición en operaciones Activas, Pasivas o Fuera de Balance

# Riesgo Financiero

## Riesgos Financieros Fundamentales



Los riesgos financieros están relacionados con las posibles pérdidas generadas en las diferentes actividades de negocios. Las entidades financieras no buscan eliminar esos riesgos, sino **gestionarlos y controlarlos**, para lo cual necesitan **identificarlos, medirlos y monitorearlos**.

## Riesgos Financieros Fundamentales

# Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado es el riesgo de pérdidas potenciales derivado de un movimiento adverso en el nivel o volatilidad del precio de mercado de los instrumentos financieros asociados a una posición, cartera o entidad. Incluye:

- ☐ Riesgo de Tasa de Interés
- ☐ Riesgo de Tipo de Cambio
- ☐ Riesgo de Precio de todo tipo de instrumento financiero (Títulos de Capital, Títulos de Deuda, Derivados y otros)
- ☐ Riesgo de Precios de Mercaderías Básicas (Commodities)



## RIESGO DE MERCADO

Es el Riesgo relacionado a los cambios en el precio de mercado de todo tipo de instrumentos.

### Riesgo de Precio:

Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el precio de mercado de un instrumento financiero o debido a la indeterminación del precio en un momento dado..



Observancia de la **estricta segregación de tareas** (front, middle and back office).

**Producción y reconciliación** de resultados de las actividades de mercado.

**Alocación de activos bajo gestión** afectando el balance del portafolio.

**Valuación de productos / transacciones.**

**Registro / contabilización** de transacciones.

**Existencia de una lista actualizada de productos autorizados para trading** (por brokers) en la gestión de activos.

**Verificación de revaluación de parámetros y modelos** (tales como los de Basilea II).

Disfunción afectando clientes, productos y prácticas de negocios: **errores de los modelos.**

### Riesgo de Tasa de Cambio:

Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones de la tasa de cambio.



PRINCIPALES RIESGOS: Mercado, Líquidez, Contrapartida

ESTABLECER Manual de Normas Generales y Procedimientos de la Actividad ALM\_TESORERÍA

- ☐ UNA ESTRUCTURA ORGANIZATIVA
- ☐ LOS OBJETIVOS GENERALES Y MISIÓN DE LA TESORERÍA
- ☐ NORMAS Y PROCEDIMIENTOS QUE REGULAN LA ACTIVIDAD DE LA TESORERÍA:
  1. RIESGO DE MERCADO Y DE LIQUIDEZ
  2. REGLAS PARA LA CONTRATACIÓN Y EJECUCIÓN DE LAS OPERACIONES
  3. REGLAS PARA LA COMUNICACIÓN A ALM-TESORERÍA DE OPERACIONES CON CLIENTES.
  4. PREVENCIÓN DEL BLANQUEO DE CAPITAL
  5. REGLAS APLICABLES A LA FINANCIACIÓN
  6. REGLAS INTERNAS DE REMUNERACIÓN
  7. NORMAS APLICABLES AL LIBRO DE TESORERÍA
  8. RATIO DE LIQUIDEZ (SHORT TERM LIQUIDITY RATIO)
  9. OTRAS REGLAS APLICABLES
  10. NORMA DE REVISIÓN REGULAR DE LA ACTIVIDAD DE ALM-TESORERÍA POR PERSONAL INDEPENDIENTE

**Conformidad de las provisiones.**

**Funcionamiento y gestión del sistema de información.**

**Medición de los cambios en riesgos.**

**Excesos en los límites de exposición de clientes.**

## RIESGO DE MERCADO

Es el Riesgo relacionado a los cambios en el precio de mercado de todo tipo de instrumentos.

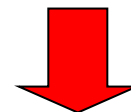
**Riesgo de Tasa de Interés:** Riesgo incurrido en el caso de un cambio en la tasa de interés que afecte todas las transacciones en o fuera del balance de situación; con excepción, donde sea aplicable, de transacciones sujetas a riesgo de mercado.



**Follow-up y continúa verificación de los vencimientos de tasas de interés:**

- En los componentes de su hoja de balance (excluyendo trading),
- En sus activos / componentes de la gestión de pasivo,
- Con respecto a la estabilidad de los depósitos.

**Riesgo de Mercaderías Básicas (Commodity Risk):** Se refiere a la incertidumbre del valor de mercado futuro, causado por la fluctuación de los precios de los commodities. Estos commodities pueden ser granos, metales, gas, electricidad, etc.



**Una empresa de commodity necesita manejarse con los siguientes riesgos:**

- ☐ Riesgo de Precio
- ☐ Riesgo de Cantidad
- ☐ Riesgo de Costo
- ☐ Riesgo Político

**Hay cuatro categorías de agentes que enfrentan los riesgos de las commodities:**

- ☐ Productores
- ☐ Compradores
- ☐ Exportadores
- ☐ Gobiernos

Conformidad de las provisiones.  
Funcionamiento y gestión del sistema de información.  
Medición de los cambios en riesgos.  
Excesos en los límites de exposición de clientes.

# Riesgos Financieros Fundamentales



## Riesgo de Crédito



- ❑ Un riesgo importante que enfrentan los bancos es el Riesgo de Crédito o el de incumplimiento de una contraparte con el contrato estipulado.
- ❑ Incluye:
  - ➔ Riesgos de Contraparte y emisor (Incumplimiento)
  - ➔ Riesgo de Intermediación
  - ➔ Riesgo de Tasa de Interés
- ❑ Este riesgo se encuentra no sólo en préstamo, sino también en otras exposiciones dentro y fuera de la hoja del balance como garantías, aceptaciones e inversiones en valores.
- ❑ Muchos problemas serios han surgido por la incapacidad de los bancos para reconocer activos improductivos, crear reservas para liquidar estos activos y suspender el devengamiento de intereses.

**RIESGO DE CRÉDITO Y CONTRAPARTIDA**

Riesgo de total o parcial incumplimiento de la contraparte con la cual el compromiso fue contratado

**Riesgo de Contraparte:** Riesgo corrido en el evento de incumplimiento de una(s) contraparte (s) considerada (s) como beneficiario (s) individual (es).

**Riesgo de Intermediación:** Riesgo de falla en la ejecución de una instrucción recibida de una tercera parte o de una contraparte en la instrumentación financiera de una transacción para la cual la entidad concernida ha dado garantía de performance.

**Riesgo de Tasa de Interés:** Riesgo incurrido en el caso de un cambio en la tasa de interés que afecte todas las transacciones en o fuera del balance de situación; con excepción, donde sea aplicable, de transacciones sujetas a riesgo de mercado.

**Procesos de análisis y aprobación de expedientes de crédito.**

**Procesos de aprobación o revisiones de créditos.**

Existencia de un estructurado **Comité de Riesgos:**

- Frecuencia
- Participantes
- Evidencias
- Follow-up de las decisiones.

**Proceso de ejecución y cumplimiento por parte de partes de las que se reciben instrucciones**

**Medición de la exposición de Riesgo** (vis-à-vis con la parte de la que se reciben instrucciones).

Evaluación de los **compromisos fuera de la Hoja de Balance.**

**Control de deadlines.**

Evaluación del procedimiento para la **reconciliación de transacciones.**

Existencia de problemas operacionales ligados con el **"settlement-delivery system"**.

Existencia de **restricciones en la liquidez del mercado.**

**Falla en la ejecución, entrega y proceso de gestión:**

- Delivery failure
- Falta de performance de una contraparte No-cliente
- Disputas misceláneas con contrapartes no-cliente.

Medición de los cambios en riesgos.  
Conformidad de las provisiones.

Sistema para la delegación de poderes (definido / apropiado / actualizado)

Exposición al riesgo de excesos de límites en las facilidades autorizadas a los clientes (MDDR - Maximum Daily Delivery Risk - for the settlement risk)..



## Riesgos Financieros Fundamentales

# Riesgo Operacional

Los tipos más importantes de riesgo operacional se refieren a fallas en los controles internos, procedimientos inapropiados, errores humanos o a fallas atribuibles a los sistemas tecnológicos o a eventos externos.



## Riesgo Operativo

**ESTOS RIESGOS  
TIPICAMENTE  
SON:**

**Fraude interno**

**Fraude externo**

**Prácticas Laborales Inadecuadas**

**Clientes, Productos y Prácticas  
Comerciales no Apropriadas**

**Daños a los activos fijos**

**Fallas en los sistemas**

**Fallas en los procesos**

# Riesgos Financieros Fundamentales



Tales fallas pueden tener impactos económicos financieros por errores, fraudes, incapacidad para responder de manera pronta o hacer que los intereses del banco se vean comprometidos de alguna otra manera; por ejemplo, por sus funcionarios que otorgan préstamos u otros empleados que abusan de su autoridad o realizan negocios de manera no ética o riesgosa.

# Riesgos Financieros Fundamentales

Riesgo Operativo

Procesos

No está  
establecido  
cómo hacer  
las cosas

Sistemas

No  
disponibilidad

Personas

Las personas  
no hacen lo  
que está  
establecido

Externos

Robos y  
fraudes  
externos

Las transacciones financieras deben ser registradas, almacenadas y contabilizadas en un **soporte documental preciso, con normas y procedimientos de administración y control.**

Cualquier discrepancia entre **lo que “debe ser”** y **lo que “realmente es”**, produce la materialización de un riesgo operativo.

## Riesgo Operativo

### Fraude externo

Son las pérdidas en las que se incurre por actos de terceros con la intención de defraudar, malversar fondos o evadir la ley.

### Fraude interno

- Actividades no autorizadas
- Hurto y Fraude

**El riesgo operativo también incluye fraudes**, en los que no solo existe la posibilidad de un error humano, sino también la intencionalidad.

Los errores humanos y las fallas en los procesos o en los sistemas de información han provocado que exista la necesidad de enfrentar este tipo de riesgos de una manera sistematizada.

Cuando esto no ocurre, la entidad está en peligro de fracasar.

**El Riesgo Operativo también incluye fraudes, en los que no solo existe la posibilidad de un error humano, sino también la intencionalidad.**



msn news:31/12/10

**Citibank faces huge liability in fraud case;** settlement seen. Mumbai: Citibank faces a significant liability from the Rs. 300-400-crore loss incurred by high net-worth customers. The loss followed **a massive fraud** allegedly committed by Shivraj Puri, a relationship manager at the bank's Gurgaon branch.

01/11/2011.

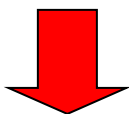
The Citibank fraud at the end of 2010 shook the nation **as the reputed bank lost all the good reputation that it had created over the years.** The fraud that affected the Gurgaon branch of the bank **was master minded by an employee** of the bank by the name of Shivraj Puri. On Sunday, **it was revealed that Puri tried to erase all the evidence of his transactions before he was presented in the court on Dec 30. He broke the iPad that contained all the evidences of the transactions from the bank.**



## RIESGO OPERATIVO

**Riesgo resultante de procedimientos inapropiados, del recurso humano y de fallas atribuibles a sistemas internos o a eventos externos.**

**Riesgo Contable:** Las transacciones financieras deben ser registradas, almacenadas y contabilizadas en un soporte documental preciso, con normas y procedimientos de administración y control. Cualquier discrepancia entre lo que “debe ser” y lo que “realmente es”, produce la materialización de un riesgo operativo.



**Falla de la documentación contable:** Fallas en el manejo de la documentación, que pudiese comprometer la identificación, adquisición, procesamiento, conservación y distribución de estos documentos.

**Disfunción de las verificaciones contables:** Disfunción en la revisión crítica de documentos y otras evidencias de soporte con miras a determinar la autenticidad y exactitud de una entrada contable o evaluar la conformidad con políticas o con cláusulas contractuales.

**Riesgo de fallas en la información financiera:**

No conformidad de las cuentas de la entidad, de reportes regulatorios y documentos requeridos para declaraciones fiscales.

**Riesgo Administrativo:** Resulta de todos aquellos factores que pudiesen haber tenido un Impacto adverso en la realización y óptimo precesamiento de las transacciones de la entidad.



**Riesgos ligados al Plan de Continuidad de Negocios (BCP):**

Disfunción de procedimientos desarrollados con miras a asegurar, en particular y con la mayor cobertura posible, la preservación de los activos de la entidad, la confiabilidad de la información financiera, el eficiente u óptima utilización de los recursos, la prevención y detección de errores o fraude y el cumplimiento de las políticas establecidas.

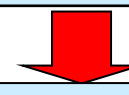
**Fallas de seguridad afectando medios de pago:**

Disfunción de herramientas que permitan a cualquiera la transferencia de fondos, cualquiera sea el medio o proceso técnico utilizado.

**Disfunción de Procedimientos y Controles:**

Disfunción de procedimientos desarrollados con miras a asegurar, en particular y con la mayor cobertura posible, los activos de la entidad, la fiabilidad de la información financiera, el eficiente u óptimo uso de sus recursos, la prevención y detección de errores o fraudes, y el cumplimiento de políticas establecidas.

**Riesgo Normativo:** Resulta de todos aquellos factores que pudiesen afectar la seguridad y performance de los objetivos atribuidos a las unidades funcionales legal, fiscal y de Cumplimiento.



**Riesgo de Cumplimiento:**

Representa la no observancia de **requerimientos regulatorios** aplicables a la entidad en el contexto de sus actividades.

**Riesgo Legal:**

Representa la no observancia de **requerimientos legales** aplicables a la entidad en el contexto de sus actividades. Es también el riesgo contractual que surge cuando la entidad no está en posición de organizar y performar contractualmente los derechos de las partes involucradas en un contrato. Este tipo de riesgo se presenta por la posibilidad de que existan errores en la formulación de los contratos. Se puede considerar una modalidad de riesgo operativo. Pero también se presenta por una interpretación de los contratos diferente a la esperada, e incluye los posibles incumplimientos de regulaciones legales y el riesgo legal originado por conflictos de intereses.

**Riesgo Fiscal:**

Representa el riesgo que surge de la no observancia de requerimientos regulatorios o legales ligados a aspectos fiscales aplicables a la entidad en el contexto de sus actividades de negocios. Es también el riesgo contractual que es inherente a cualquier contrato fiscal en el que la entidad forme parte.



## RIESGO OPERATIVO

Riesgo resultante de procedimientos inapropiados, del recurso humano y de fallas atribuibles a sistemas internos o a eventos externos.

### Riesgo de Sistemas Informáticos

Resulta de todos aquellos eventos que pudiesen afectar la seguridad y performance de la unidad funcional IT

#### Disfunción de la Organización y Planeamiento:

Riesgo que el sistema IT no contribuya al logro de los objetivos de la actividad. Riesgo que los objetivos Estratégicos no sean realizados como resultado de una falta de planeación, Comunicación y gestión desde Diferentes perspectivas.  
No implementación de una apropiada organización e infraestructura.

#### Inapropiado desarrollo de sistemas IT:

Riesgo que la estrategia del sistema IT no sea alcanzado, que las soluciones no sean identificadas, desarrolladas o compradas, así como instaladas e integradas a los procesos de negocios. Riesgo que la evolución y el mantenimiento del existente sistema IT no estén incluidos en los desarrollos de los sistemas de información.

#### Disfunción en la producción de sistemas IT:

Riesgo de fallas en la proveeduría de servicios requeridos, desde operaciones tradicionales hasta funciones de seguridad y entrenamiento. Riesgo que el necesario servicio de soporte no haya sido puesto en sitio

#### Fallas de Vigilancia y Control:

Riesgo que no todo el proceso de IT sea regularmente analizado, en términos de calidad y cumplimiento de controles requeridos. Riesgo que vigilancias y controles no son ejercidos con respecto a la gestión de controles de los procesos de la organización.

**Definición:** arquitectura IT, plan estratégico del sistema IT de información

**Gestión:** inversiones IT, Recursos Humanos, Proyectos, calidad (cumplimiento de estándares)

**Conformidad con requerimientos externos:**

Evaluación de Riesgos

Planeamiento y gestión de los presupuestos Y compras de sistemas IT

Sistema IT de BCP, definido / completo /documentado

#### Proceso de desarrollos de sistemas IT:

- Manejo de cambios funcionales (rol del dueño del proyecto y del administrador)
- Existencia de una base de datos "data, programas y control"

#### Selección de sistema de soluciones IT

**Adquisición y Mantenimiento:** de aplicaciones, de infraestructuras IT

Procesos para el lanzamiento y validación de aplicaciones  
Cambios gerenciales

#### Proceso de desarrollos de sistemas IT:

- Manejo de cambios funcionales (rol del dueño del proyecto y del administrador)
- Existencia de una base de datos "data, programas y control"

#### Selección de sistema de soluciones IT

**Adquisición y Mantenimiento:** de aplicaciones, de infraestructuras IT

Procesos para el lanzamiento y validación de aplicaciones  
Cambios gerenciales

**Autorización de accesos para la instalación y mantenimiento de Sistemas.**

Vigilancia del proceso de información IT

Reportes Gerenciales y monitoreos, de indicadores métricos

**RIESGO OPERATIVO**

**Riesgo resultante de procedimientos inapropiados, del recurso humano y de fallas atribuibles a sistemas internos o a eventos externos.**

**Riesgo de Recursos Humanos**

Resulta de todos aquellos factores ligados a la gestión del recurso humano que podrían reflejarse en individuales o colectivas insatisfacciones, o en un inapropiado número del staff o en sus competencias profesionales

**Fallas en la contratación de colaboradores o en el desarrollo de sus carreras individuales:**

**Riesgo que la entidad no tenga acceso a las competencias que necesita. Riesgo que la entidad no ofrezca perspectivas de carreras gerenciales atractivas a los empleados de la organización.**

**Fallas en la gestión del personal:**

Riesgo que el nivel de colaboradores es inapropiado para satisfacer las necesidades de la entidad.

**Fallas en la gestión de relación con el personal:**

Deficiencias en la creación de condiciones para el diálogo positivo con los colaboradores

**Disfunción en el proceso de gestión técnico y presupuestario del recurso humano:**

Deficiencias en proveer a la entidad y a sus empleados de la gestión orientada a ofrecer la mejor calidad y moderna relación de costos. Disfunción en el desarrollo de posibles sinergias en la administración del recurso humano.

**Proceso de Gestión de carreras individuales:**

- Reclutamiento
- Bienvenida y plan de integración para empleados nuevos (mentor)
- Evaluación profesional, monitoreo de carreras individuales e integración de colaboradores con calificaciones post graduación
- Desarrollo de competencias y movilidad
- Calidad de la gestión de recurso humano con clave y de alto potencial gerencial.

**Fraude Interno:** Robo, extorsión, estafa, asalto

**Recurso Humano:** Staff apropiado.

Competencia y conocimientos adecuados, Procedimiento para recurrir a personal externo.

**Apropiadas competencias y número de empleados:** Consistencia entre estudios y posición individual, Entrenamiento y desarrollo de competencias,

**Disfunción en prácticas laborales y seguridad física de los sitios de trabajo:** Compensación, Beneficios, Reglas de salud y seguridad, Discriminación de cualquier tipo  
**Daño a las instalaciones Físicas:** Pérdidas humanas por fuentes externas (terrorismo, vandalismo)

**Relaciones laborales:** Ambiente de trabajo

**Desarrollo de un sentido de pertenencia a la entidad, observancia de su estrategia, adopción de sus valores y gestión de principios.**

**Disfunción en prácticas laborales y seguridad física de los sitios de trabajo:** Organización de las actividades de trabajo

**Disfunciones que afectan clientes, productos y prácticas de negocios:** brechas de privacidad.

**Procesos para asegurar la observancia de los compromisos:** Propiedad de los compromisos mandatorios u opcionales, observancia de las leyes de empleos y laborales, controles en los costos del staff y cambios en los compromisos con empleados.

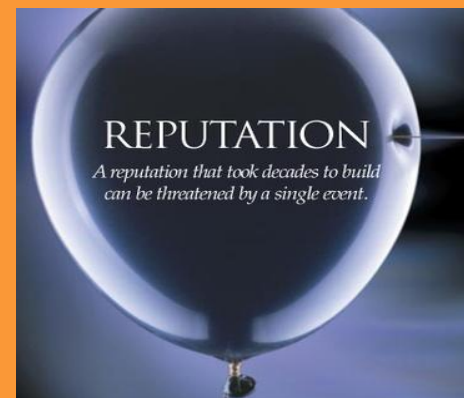
**Propiedad de los recursos en equipos:** Apropiada documentación y bases de datos, estimaciones presupuestarias,  
**Proceso para el manejo de los expedientes de empleados:** Planilla, plan de retiro, etc.)

## RIESGO OPERATIVO

Riesgo resultante de procedimientos inapropiados, del recurso humano y de fallas atribuibles a sistemas internos o a eventos externos.

# Riesgo Comercial y De Reputación

- ❑ Pérdida de Confianza
- ❑ Desprestigio del Banco
- ❑ Errores en la ejecución de las operaciones



**RIESGO OPERATIVO**

Riesgo resultante de procedimientos inapropiados, del recurso humano y de fallas atribuibles a sistemas internos o a eventos externos.

**Riesgo Comercial y De Reputación**

Es el riesgo de perder la confianza puesta en la entidad por sus clientes, proveedores, contrapartes, accionistas, miembros del personal o colaboradores, reguladores y cualquier otra persona cuya confianza en el Banco sea, bajo cualquier circunstancia, una condición necesaria para realizar negocios.

Es el impacto económico que podría resultar como consecuencia de no concretar oportunidades de negocios atribuible a un desprestigio de la institución por falta de capacitación de su personal clave, fraude o errores en la ejecución de alguna operación.

Si el mercado percibe que la entidad comete errores en algún proceso de la operación, los clientes eventualmente considerarán cambiar de Banco.

## RIESGO COMERCIAL Y DE REPUTACION

Es el riesgo de perder la confianza puesta en la entidad por sus clientes, proveedores, contrapartes, accionistas, miembros del personal o colaboradores, reguladores y cualquier otra persona cuya confianza en el Banco sea, bajo cualquier circunstancia, una condición necesaria para realizar negocios.

### Riesgo Comercial

Ausencia o irrelevancia de decisiones concernientes al análisis de mercado, definición e implementación de estrategias comerciales, de gestión de mercadeo o de seguimiento que afectan la exposición del Banco al Riesgo Comercial.



**Expertise en las características del mercado**

**Expertise en las características del negocio**

Propiedad del marco de gestión de mercadeo con relación a **las características y potencial del mercado y de las características del negocio.**

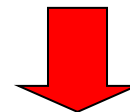
**Propiedad de las acciones tomadas por el staff comercial y de mercadeo**

**Logro del crecimiento de los ingresos y rentabilidad** bajo óptimas condiciones de calidad

**Relevancia de la estrategia comercial.**

### Riesgo de Reputación

El riesgo que la imagen / reputación del Banco pudiese ser dañada en la opinión de terceras partes a continuación de una transacción en la que el Banco ha participado o por medidas tomadas contra el Banco por su comportamiento en el manejo de sus negocios .



**Disfunciones que afectan clientes, productos y prácticas de negocios:**

- Manipulación del mercado
- Suitability / fugas de información (KYC, etc.)
- Mercadeo agresivo
- Insider trading
- Blanqueo de capitales
- Fallas en investigación de clientes
- Disputas sobre performance en actividades de "advisory"

**Fraude Interno:**

- Insider trading
- Falsificación
- Colusión
- Smuggling

**Fraude Externo:**

- Robo de información (con pérdida de dinero)
- Falsificación
- Robo / Asalto

## FACTORES DE RIESGOS FINANCIEROS

**Riesgo de Liquidez**

**Riesgo de Transferencia**

**Riesgo de Interés**

**Riesgo Cambiario**

**Riesgo País**

**Riesgo de Precio de Todo Tipo  
de Instrumento Financiero**

**Riesgo Soberano**

**Riesgo de Entrega o Liquidación**



**Riesgo de Insolvencia**

## FACTORES DE RIESGOS FINANCIEROS



### Asset-liquidity risk (market/product liquidity risk)

- Transaction cannot be conducted at prevailing market prices owing to size of the position
- Varies by...
  - Asset class
  - Prevailing market conditions

### Funding-liquidity risk (cash-flow risk)

- Inability to meet payment obligations, which may force liquidation, transforming paper losses into realized losses

### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez surge de la incapacidad del banco para acomodar decrementos en sus pasivos o para fondear incrementos en los activos.

Cuando un banco tienen una liquidez inadecuada, no puede obtener suficientes fondos ya sea incrementando sus pasivos o convirtiendo prontamente a efectivo sus activos a un costo razonable, lo cual afecta su rentabilidad.

En casos extremos, la insuficiente liquidez puede originar la insolvencia del banco.



## FACTORES DE RIESGOS FINANCIEROS

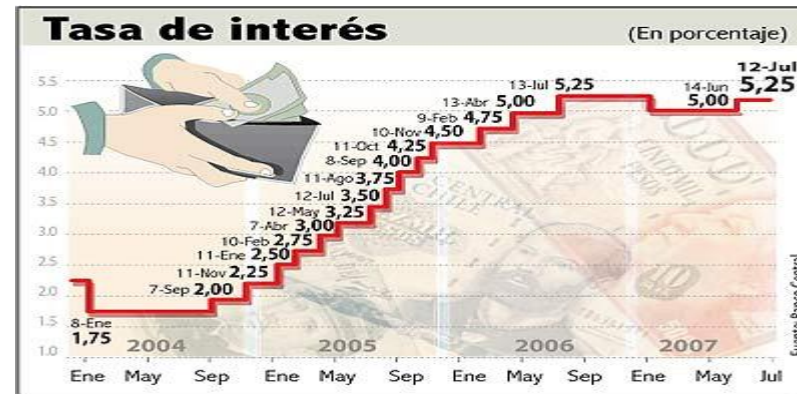


**Riesgo de liquidez:** Puede ser de dos tipos:

- ❑ **Riesgo de Liquidez de Mercado:** el riesgo de que una determinada posición en el balance no pueda eliminarse rápidamente, liquidando la operación o contratando otra que la compense.
- ❑ **Riesgo de Liquidez de Financiación:** es el riesgo de no poder obtener, en caso de necesitarlo, fondos líquidos a un costo razonable.

## FACTORES DE RIESGOS FINANCIEROS

### Riesgo de Interés

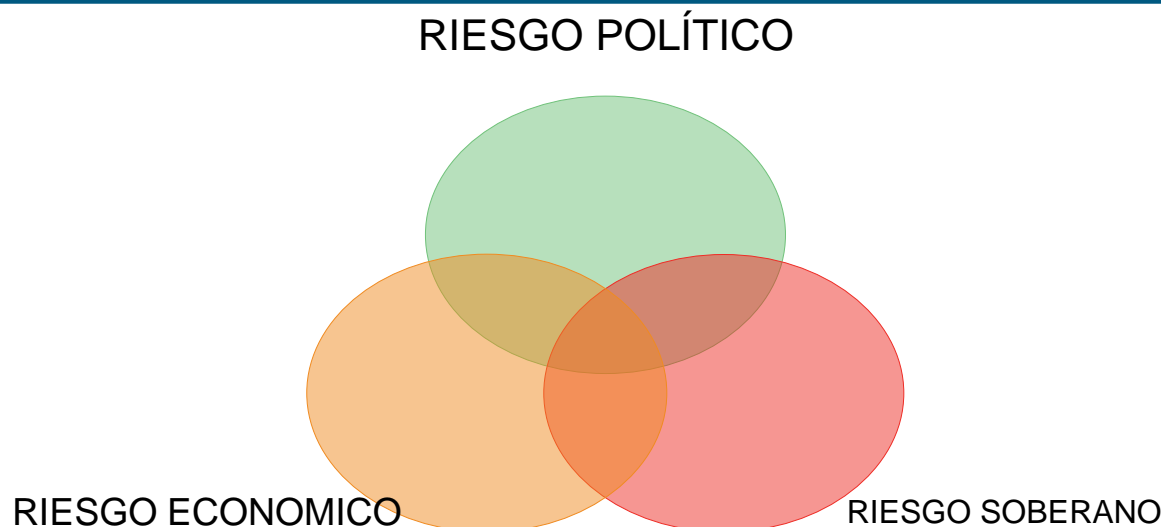


Es la pérdida que puede producirse por un movimiento adverso de los tipos de interés, y se materializa en pérdidas de valor de mercado de activos financieros sensibles al tipo de interés, como los títulos de renta fija (pública y privada) y muchos derivados, como los swaps, los futuros y forward sobre tipos de interés a corto y largo plazo, y las opciones sobre bonos o sobre futuros sobre bonos.

Existe riesgo de interés cuando las masas patrimoniales de activo y pasivo de un Banco renuevan sus tipos de interés en fechas diferentes.

El origen básico del riesgo de interés del balance de un banco está en la diferente estructura de plazos de los activos y pasivos. Las relaciones entre los tipos de interés de los diferentes mercados aumenta la complejidad de la medición del riesgo de interés.

## FACTORES DE RIESGOS FINANCIEROS



### Riesgo País

Puede definirse como el riesgo de materialización de una pérdida que sufre una empresa, o un Inversor, que efectúa parte de sus actividades en un país extranjero.

Este riesgo es el resultado del **contexto económico** (inflación galopante, sobre endeudamiento externo, crisis financieras y bancarias), **y Político** del estado extranjero, y la pérdida puede ser debida a una inmovilización de los activos (confiscación de bienes, Bloqueo de fondos, moratoria o repudio de deudas), o a la pérdida de un Mercado, debido a las razones anteriores.

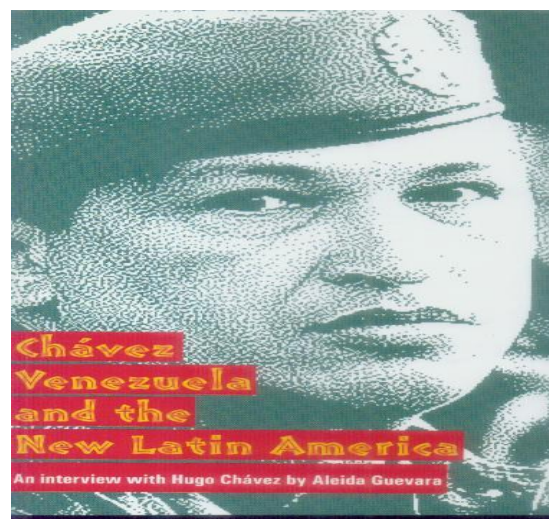
## FACTORES DE RIESGOS FINANCIEROS



### Riesgo Soberano

Se define como el de los agentes acreedores, tanto de los estados como de las empresas Garantizadas por ellos, originado por la falta de eficacia de las acciones legales contra el prestatario o último obligado al pago, por razones de soberanía.

## FACTORES DE RIESGOS FINANCIEROS



### Riesgo de Transferencia

Es el riesgo derivado de la imposibilidad de repatriar capital, intereses, dividendos, etc., como consecuencia de la situación económica de un país, y más concretamente por la posibilidad de carencia de divisas en el momento de la repatriación de capitales.

Es el Riesgo de los acreedores extranjeros de un país que experimenta una incapacidad general para hacer frente a sus deudas por carecer de la divisa o divisas en que están denominadas.



## FACTORES DE RIESGOS FINANCIEROS



### Riesgo Cambiario



El riesgo cambiario se relaciona con las pérdidas que una institución puede experimentar como consecuencia de fluctuaciones en el tipo de cambio.

En forma análoga al riesgo relativo a cambios en las tasas de interés, estas pérdidas surgen por la existencia de descalces no cubiertos entre activos y pasivos denominados en distintas monedas.

Este riesgo tiene la agravante, con relación a otros riesgos financieros que implican variaciones en el valor económico de activos y pasivos, de que las variaciones cambiarias pueden ser significativas y darse en forma totalmente inesperada. Incluye las divisas y el oro.

## FACTORES DE RIESGOS FINANCIEROS

- Decide comprar hoy
- RIESGO: caída de la cotización

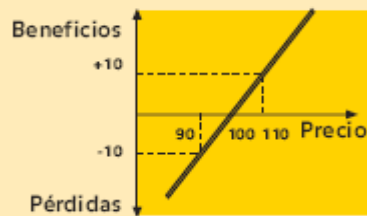
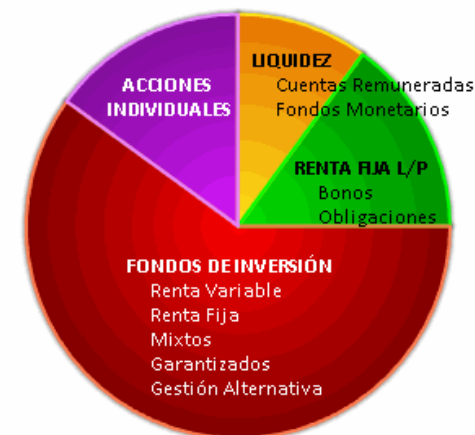


fig. 1

- Decide esperar y comprar en un momento futuro
- RIESGO: subida de la cotización



fig. 2



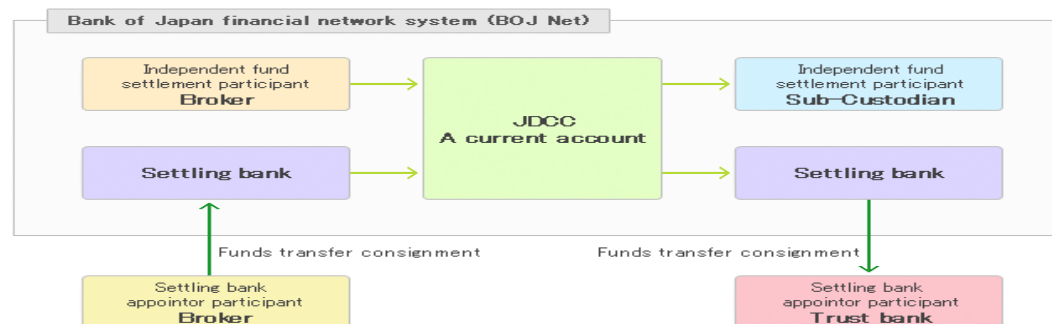
## Riesgo de Precio de Todo Tipo de Instrumento Financiero

Son los asociados a la cartera de inversión, ya sean de renta fija o variable, con inclusión de los instrumentos derivados relacionados con la misma. Abarca, posiciones para venta, posiciones propias o posiciones adoptadas con la finalidad de cobertura de otros elementos de la cartera de inversión.



## FACTORES DE RIESGOS FINANCIEROS

Settlement of funds through Bank of Japan Net (image diagram)



### Riesgo de Entrega o Liquidación

El riesgo que se crea por las diferencias entre las horas de cierre del mercado que puede dar como resultado cambios en los tipos y/o principal y/o valores en diferentes momentos del día o incluso en diferentes días.

La parte que resulte ser la primera en pagar está expuesta al riesgo de que la parte que pague en último lugar no haga efectivo el pago después de que la primera parte pagadora haya hecho el pago o entrega exigida antes de que la última parte pagadora haya hecho su pago o entrega.

Se pueden utilizar varios mecanismos para mitigar el riesgo de entrega. Por ejemplo, podemos limitar la cuantía de los intercambios hechos durante un día, o podemos utilizar a una tercera parte para que reciba ambos lados de la transacción antes de hacer efectivos los pagos.

## FACTORES DE RIESGOS FINANCIEROS



### Riesgo de Insolvencia

Riesgo en el que incurre un acreedor (contraparte o inversionista) de no poder cobrar las deudas con él contraídas.

# Riesgo Financiero

## Categorías de riesgos a los que están expuestos las instituciones financieras



## Riesgo Financiero

# Riesgos Cuantificables

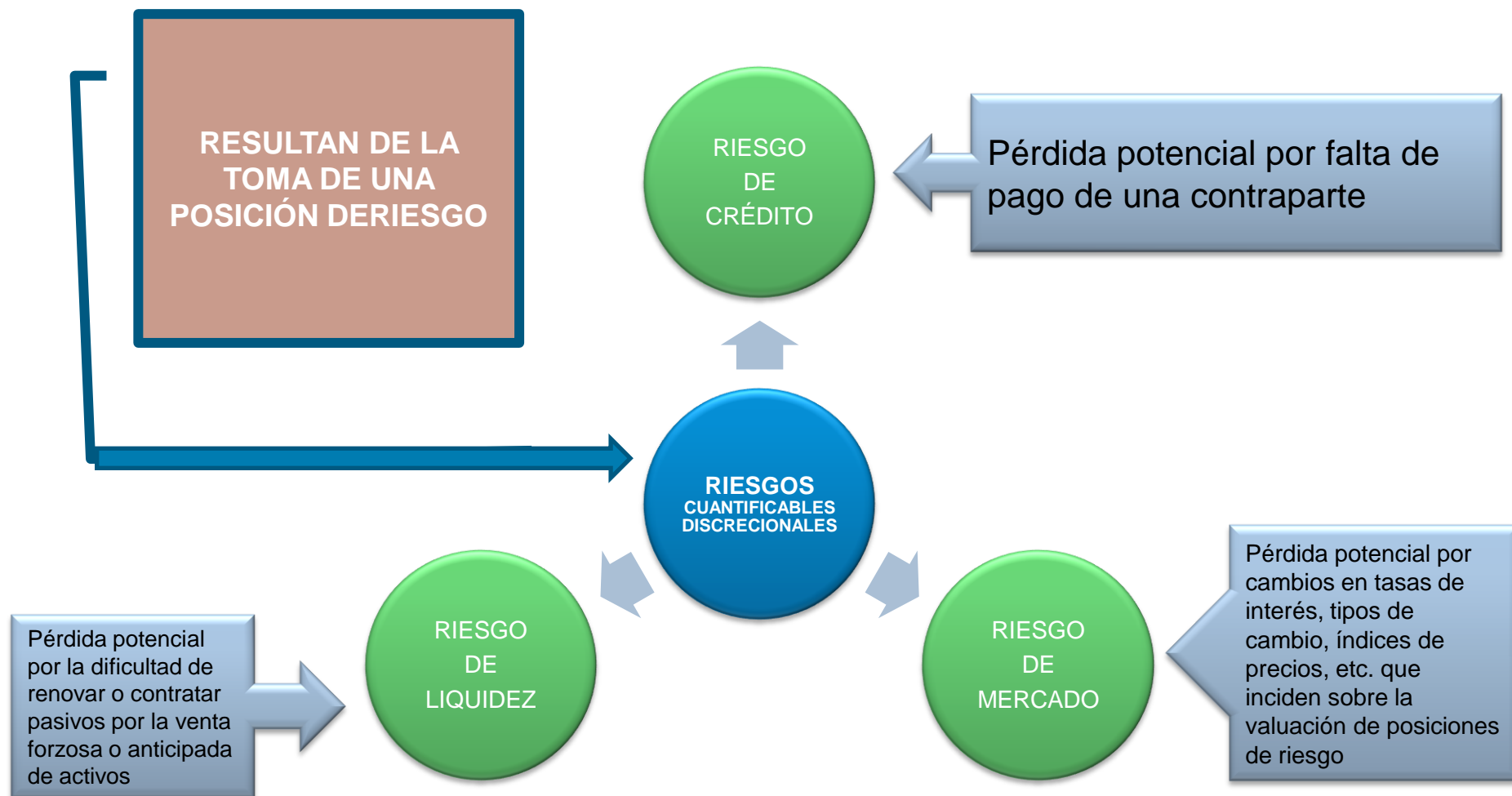
**Son todos aquellos para los cuales se pueden crear bases estadísticas y así medir sus impactos financieros potenciales.**

Es la incertidumbre o pérdida potencial, a que se ve enfrentado una entidad cuando aplica los Recursos a su actividad o cuando emprende nuevos proyectos de inversión, **y que puede anticipar, simular y cuantificar, con base en herramientas cuantitativas**, que permiten tanto identificar la exposición al riesgo, como cuantificar sus posibles **consecuencias en términos monetarios**, con el propósito de proteger el flujo de caja libre para los asociados y el patrimonio de la entidad.

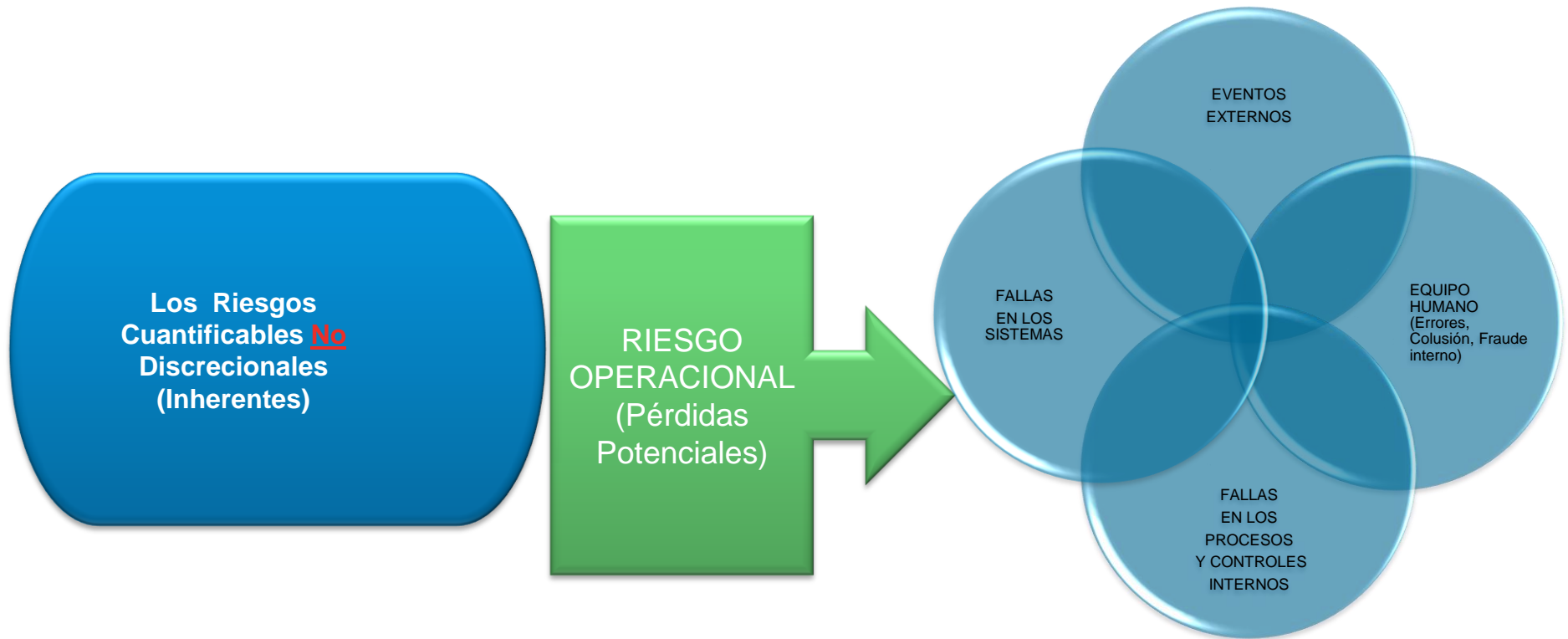
En esta categoría se integran los **Riesgos de Mercado y los Riesgos de Crédito**



# Riesgos Cuantificables Discrecionales



# Riesgos Cuantificables NO Discrecionales



Los **Riesgos Cuantificables No Discrecionales** se derivan de la operación misma del negocio y no de la toma de una posición de riesgo, tales como el riesgo operacional (**pérdidas potenciales** por fallas en controles internos y que a su vez comprende el riesgo tecnológico y legal).

## Riesgo Financiero

# Riesgos no Cuantificables

Son todos los causados por eventos imprevistos, que a su vez son más difíciles de medir.

Es la incertidumbre, a que se ve enfrentada un proyecto de inversión o una entidad en marcha y no es fácilmente cuantificable a través de herramientas o modelos cuantitativos, que permitan determinar sus consecuencias en términos monetarios.

Se incluyen en este grupo los **Riesgos Operativos**: Contable, Administrativo, Normativo, Sistema Informático y Recurso Humano







Superintendencia de Bancos de Panamá

Velando por la Solidez del Centro Bancario Internacional

*República de Panamá*  
*Superintendencia de Bancos*

**ACUERDO No. 008-2010**

(de 1 de diciembre de 2010)

**“Por medio del cual se dictan disposiciones sobre  
Gestión Integral de Riesgos”**

**RIESGOS DEFINIDOS EN EL ACUERDO  
SBP 008-2010**

# RIESGOS DEFINIDOS EN EL ACUERDO SBP 008-2010

1. **Riesgo de Crédito**
2. **Riesgo de Contraparte**
3. **Riesgo de Liquidez**
4. **Riesgos de Mercado**
  - 4.1 Riesgo de Precio
  - 4.2 Riesgo de Tasa de Interés
  - 4.3 Riesgo de Tipo de Cambio
5. **Riesgo Operacional**
  - 5.1 Riesgo Legal
6. **Riesgo de Reputación**
7. **Riesgo País**
  - 7.1 Riesgo de Transferencia
  - 7.2 Riesgo Político
  - 7.3 Riesgo Soberano
8. **Riesgo de Contagio**
9. **Riesgo Estratégico**
10. **Riesgo de Tecnología de la Información**
11. **Riesgo de Concentración**



# RIESGO FINANCIERO: MARCO CONCEPTUAL Y TIPOS

**Preguntas** y **Respuestas**