



# Superintendencia Financiera de Colombia

**Superfinanciera, Primera en Transparencia**



# **SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS EN COLOMBIA**

**Natalia Escobar Mejía**

**Superintendente Delegada para Aseguradoras e Intermediarios de  
Seguros y Reaseguros**

**PERSPECTIVAS DEL MERCADO ASEGURADOR,  
A CINCO AÑOS DE LA APERTURA**

**San José, Costa Rica - Agosto 9 de 2013**

## **1. Introducción**

## **2. Avances y Experiencia en la implementación de SBR**

## **3. Retos**

## 1. Introducción

2. Avances y Experiencia en la implementación de SBR

3. Retos

## Proyecto MIS

- ✓ La implementación de la Supervisión Basada en Riesgos (SBR) es actualmente un proyecto estratégico de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).
- ✓ Este proyecto, conocido como el Marco Integral de Supervisión (MIS) tiene como objetivo fortalecer la metodología de supervisión hacia una enfocada principalmente en riesgos.
- ✓ Para llevar esto a cabo, se cuenta con la asesoría del Toronto Centre (TC), entidad líder en asesoría y desarrollo de SBR.
- ✓ El proyecto inició a finales de 2011 y está proyectado a finalizarse a mediados de 2014, en línea con el convenio de colaboración establecido con TC.
- ✓ El alcance inicial del proyecto contempla la implementación de la metodología de SBR a Establecimientos de Crédito y Compañías de Seguros.

## Proyecto MIS

- ✓ Dada su importancia estratégica, el proyecto MIS ha contado en todo momento con el total respaldo de la SFC:
  - ✓ Se constituyó una Junta Directiva del proyecto conformada por la Alta Gerencia de la SFC.
  - ✓ Se designó un grupo interinstitucional de dedicación exclusiva al proyecto (Equipo MIS).
  - ✓ Se contó con asesoría de primer nivel (Toronto Centre) desde su concepción.
  - ✓ Se hizo una divulgación importante y de alto nivel con la industria financiera sobre el alcance, objetivos y expectativas del proyecto.
  - ✓ Lo anterior permitió la colaboración de entidades líderes de la industria para el desarrollo del proyecto.

## Proyecto MIS

- ✓ El proyecto comprende 3 fases principales:



- ✓ A continuación se explican los avances y la experiencia de la SFC en el desarrollo de cada una de éstas.

1. Introducción

**2. Avances y Experiencia en la implementación de SBR**

3. Retos

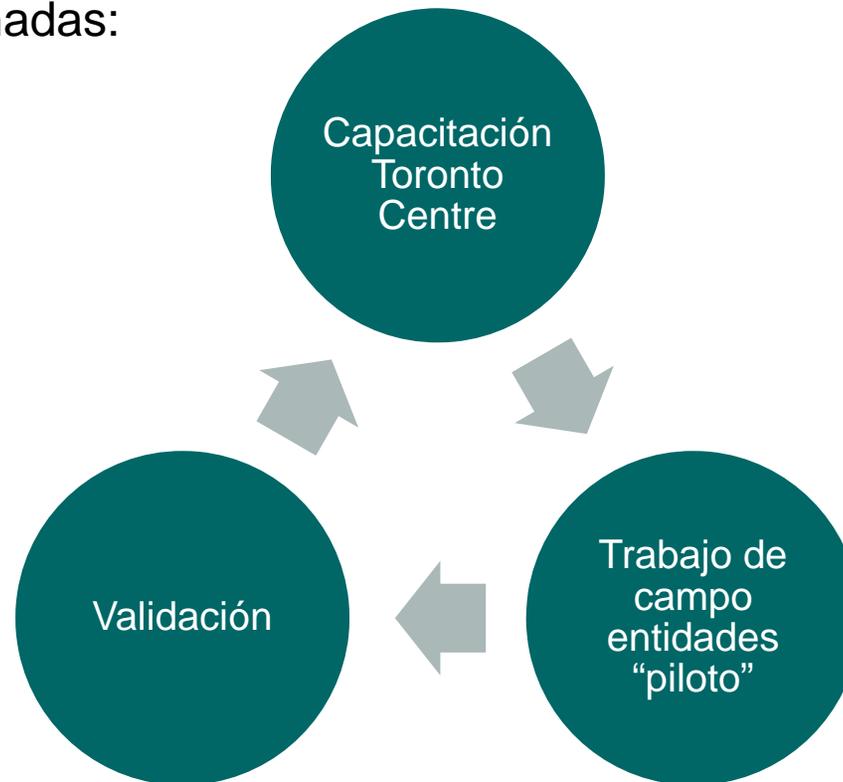
## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ El entrenamiento del Equipo MIS tiene como objetivo fundamental entender la metodología de SBR, su desarrollo y aplicación. Este entrenamiento tiene 3 fases interrelacionadas:

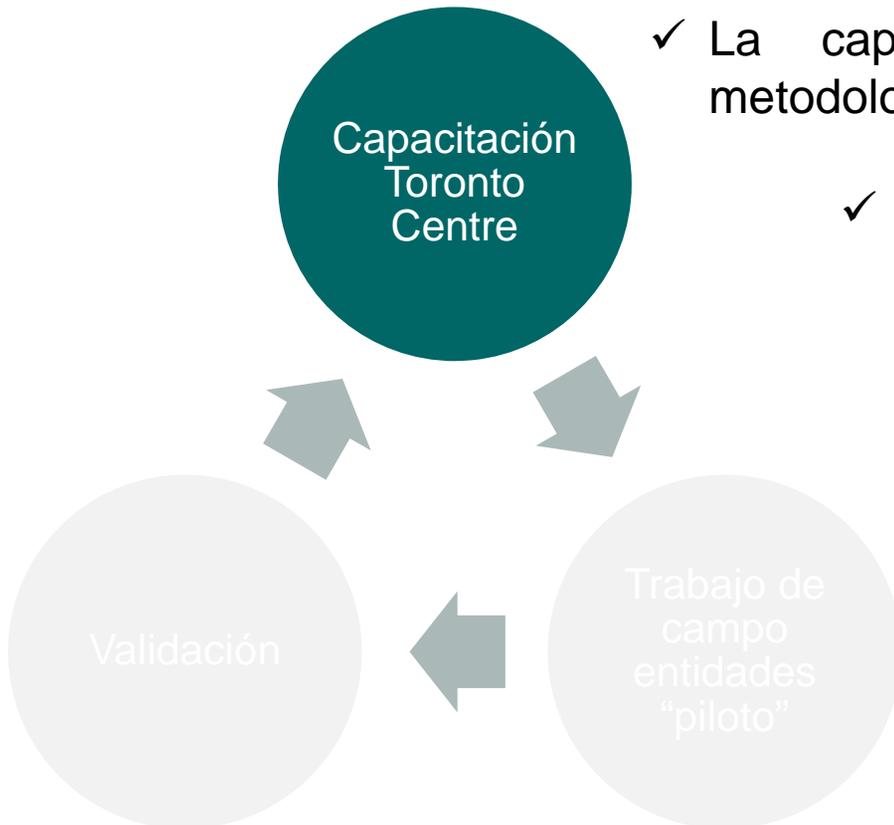


## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación



- ✓ La capacitación teórica y práctica de la metodología de SBR fue llevada a cabo por TC.
- ✓ Basada en la metodología de OSFI y dirigida por asesores con amplia experiencia de supervisión en dicha entidad.



Significant Activities	Inherent Risks						Quality of Risk Management						Net Risk	Direction of Risk	Importance
	Credit	Market	Interest	Operational	Regulatory Compliance	Strategic	Financial	Compliance	Assets	Risk Management	Internal/External	Senior Management			
Activity 1															
Activity 2															
Activity 3															
Etc.															
Overall Rating															

	Rating	Direction	Time Frame
Earnings			
Capital			
Liquidity			
Composite Risk			

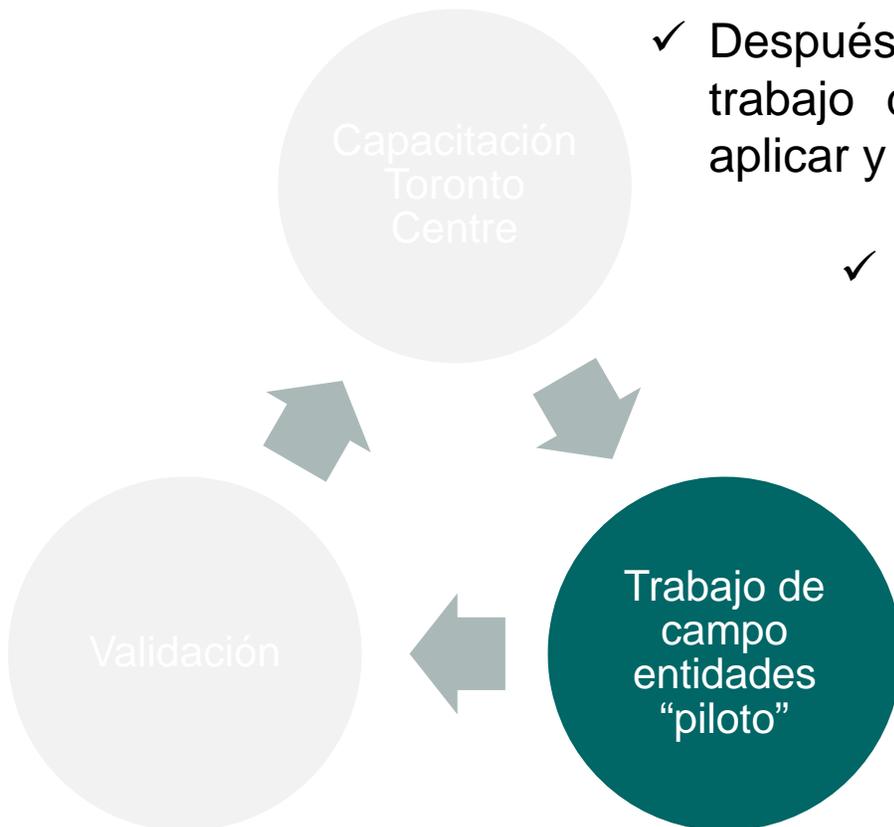
Intervention Rating:

## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación



✓ Después de la capacitación, el equipo MIS realiza trabajo de campo en las entidades piloto para aplicar y afianzar los conceptos aprendidos:

- ✓ Entidades líderes de la industria aseguradora, con las cuales se ha formado un vínculo de colaboración, diálogo y confianza que ha fortalecido la metodología.

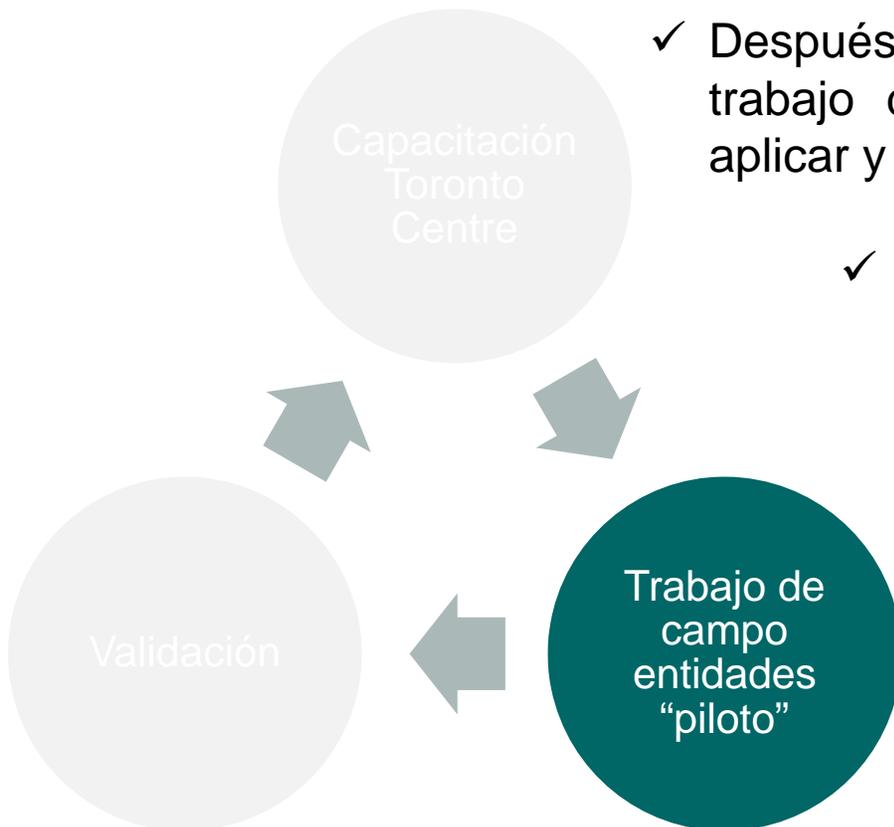


## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación



✓ Después de la capacitación, el equipo MIS realiza trabajo de campo en las entidades piloto para aplicar y afianzar los conceptos aprendidos:

✓ Esta colaboración ha permitido llevar a cabo los siguientes ejercicios:

1. Identificación de actividades significativas.
2. Calificación de riesgo inherente.
3. Evaluación del desempeño de las funciones de control.
4. Análisis de la gestión de capital, rentabilidad y liquidez.

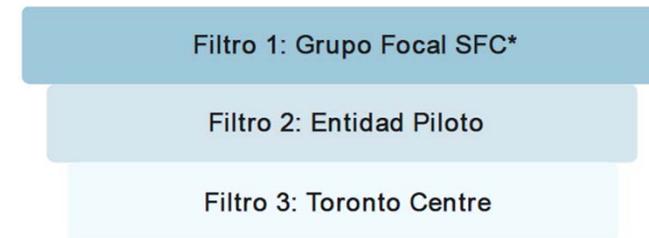
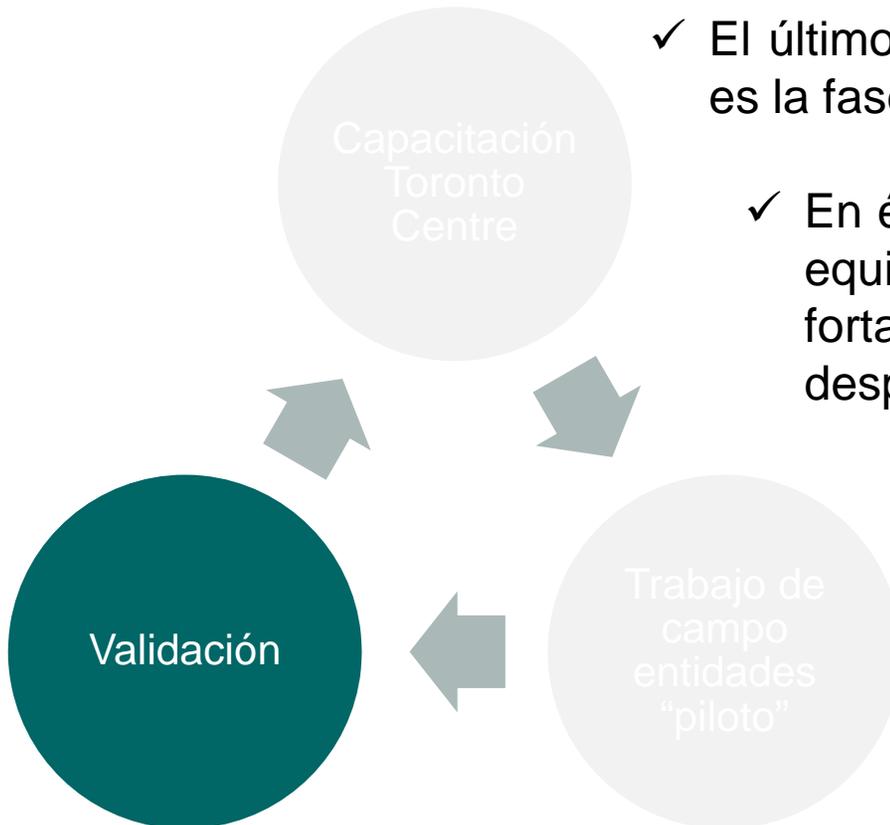
## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ El último paso en el entrenamiento del equipo MIS es la fase de validación.
- ✓ En ésta, los desarrollos teóricos y prácticos del equipo MIS pasan por varios filtros que fortalecen sus resultados, de los cuales se desprende el desarrollo metodológico.



## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ Actualmente, el avance de la fase del proyecto sobre entrenamiento del equipo MIS es del 90%.



- ✓ La capacitación por parte del TC ya se completó y ahora se hace seguimiento al desarrollo metodológico y a la capacitación del resto de la SFC.
- ✓ Como se mencionó anteriormente, el trabajo con las entidades piloto está bastante adelantado.
  - ✓ Falta un último ejercicio de evaluación de desempeño de funciones de control con su respectiva validación.

## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ El desarrollo metodológico del MIS contempla el fortalecimiento y la actualización de todo el proceso de supervisión, el cual tiene 4 fases fundamentales interrelacionadas:



## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ La metodología de SBR se basa en un conjunto de premisas fundamentales, encaminadas en aumentar la eficiencia del proceso de supervisor y en mantener la estabilidad y confianza del sistema financiero.
- 1 Parte de un conocimiento y comprensión profundos de la forma cómo está organizada cada Institución Financiera (IF) y cómo gestiona sus riesgos.
- 2 La supervisión se enfoca en los riesgos “materiales” de cada IF, garantizando un uso eficiente de los recursos “limitados” de supervisión.
- 3 Exige una visión holística/integral del perfil de riesgo de cada IF.
- 4 La intensidad de la supervisión es gradual en función de la naturaleza, tamaño, complejidad y perfil de riesgo de cada IF.

## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ La metodología de SBR se basa en un conjunto de premisas fundamentales, encaminadas en aumentar la eficiencia del proceso de supervisor y en mantener la estabilidad y confianza del sistema financiero.
- 5 La labor de supervisión puede “apalancarse” en las funciones de supervisión internas de las IF: Ej.: Gestión de Riesgos, Auditoría Interna, Alta Gerencia y Junta Directiva.
- 6 Si las palancas existen y su trabajo es adecuado, es posible redefinir el alcance de la labor de supervisión con el fin de reducir la duplicidad de tareas.
- 7 Privilegia la intervención temprana del supervisor y la cooperación entre las IF y SFC.
- 8 Incrementa la transparencia en la relación entre IF y SFC a través de una definición clara de expectativas por parte de la SFC.

## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ El fundamento de la metodología viene dado por el análisis del perfil de riesgos de una IF, resumido en la matriz de riesgos.

1. Actividades Significativas	Materialidad	2. Riesgo Inherente						3. Funciones de Control						4. Riesgo Neto		
		Crédito	Mercado	Operativo	Seguros	Lavado	Estratégico	Gestión Operativa	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		

## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ La unidad básica de medición de riesgos de la metodología son las actividades significativas (AS), las cuales se definen como las líneas/ unidades de negocio y los procesos fundamentales para que una IF lleve a cabo su modelo de negocios y para alcanzar sus objetivos principales.

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

	Calificación	Dirección
Capital		
Rentabilidad		
Activos		
Riesgo Compuesto		

## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ El proceso metodológico para determinar las AS de una IF parte de la premisa de conocer y entender su negocio.



## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ El riesgo inherente (RI) a las AS es 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.

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

	Calificación	Dirección
Capital		
Rentabilidad		
Liquididad		
Riesgo Compuesto		

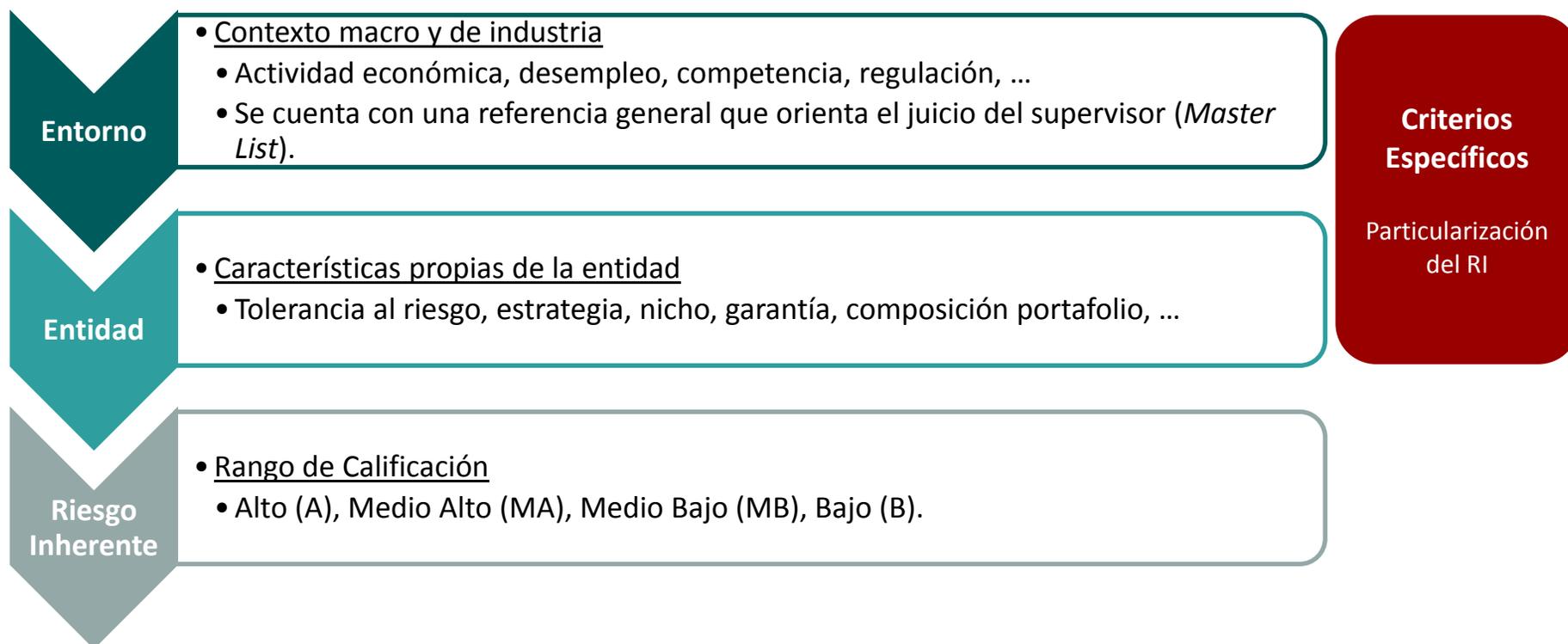
## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ El proceso metodológico para calificar cada uno de los RI asociados a una AS se basa en el juicio informado del supervisor sobre:



## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ Las funciones de control (FC) son las encargadas de supervisor de forma independiente la gestión diaria de las AS.
- ✓ Así, el riesgo neto (RN) se define como el RI que queda después de la mitigación hecha por las FC.

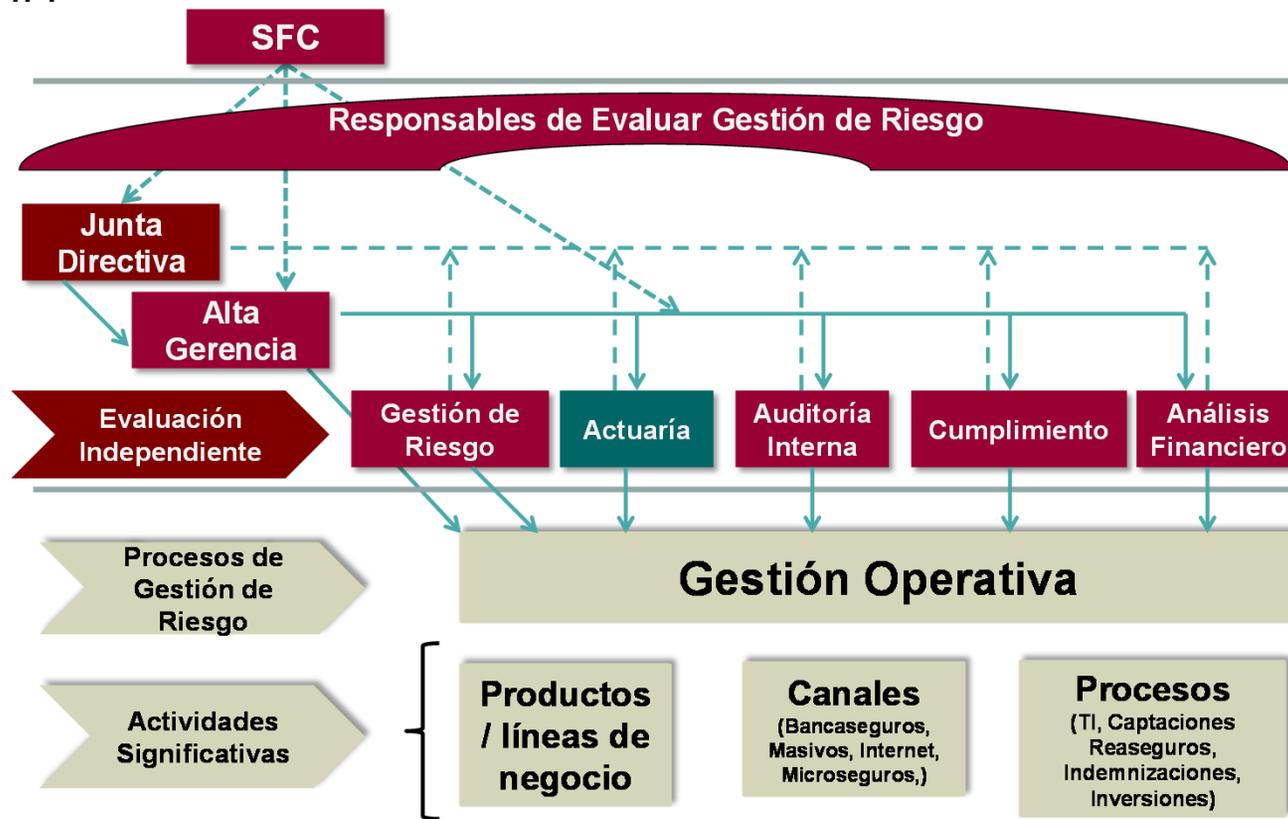
1. Actividades Significativas	Materialidad	2. Riesgo Inherente						3. Funciones de Control						4. Riesgo Neto		
		Crédito	Mercado	Operativo	Seguros	Lavado	Estratégico	Gestión Operativa	Análisis Financiero	Cumplimiento	Gestión de Riesgos	Actuaría	Auditoría Interna	Alta Gerencia	Junta Directiva	Calificación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

	Calificación	Dirección
Control		
Contabilidad		
Liquidez		
Riesgo Compuesto		

## Proyecto MIS



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



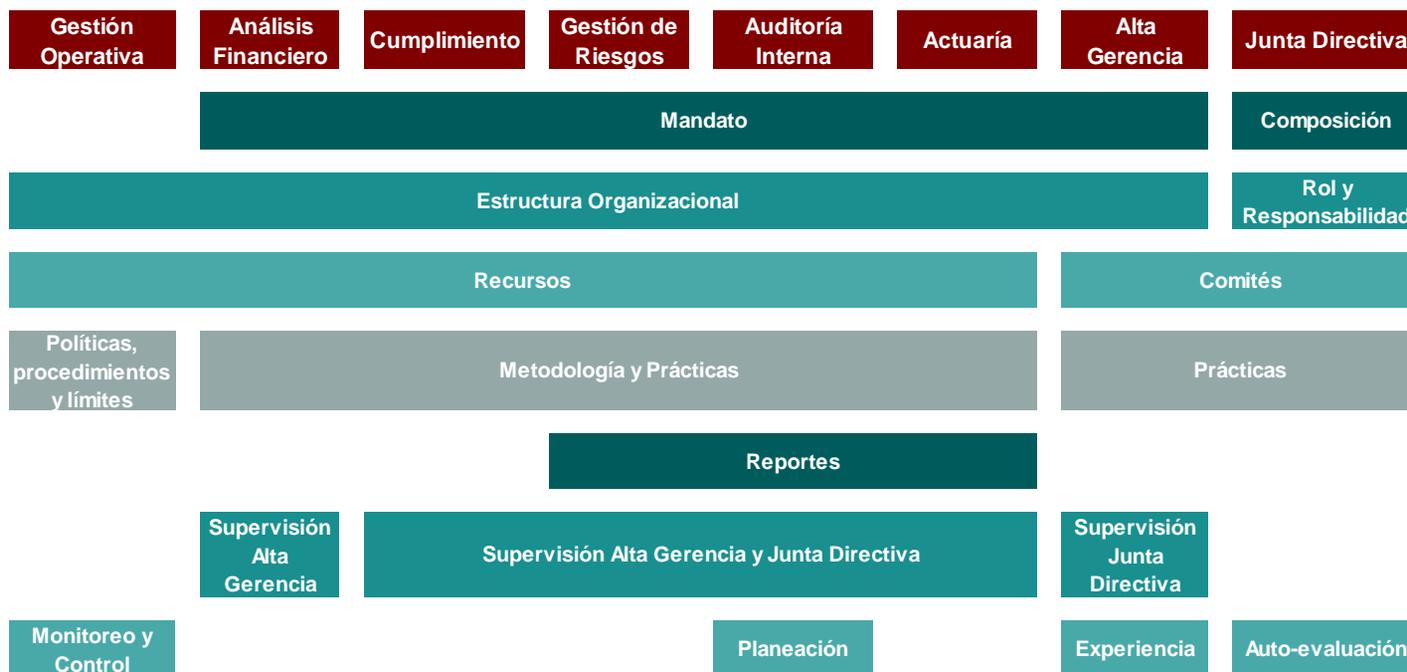
## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ El proceso metodológico para calificar la calidad de las FC consiste de la evaluación de su efectividad, la cual se sustenta en el análisis de las características de cada función y de su desempeño para mitigar el RI de cada AS. Este proceso se enmarca en los siguientes elementos esenciales:



## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ El capital, la rentabilidad y la liquidez son elementos que contribuyen a la viabilidad de una IF pero no sustituyen una adecuada gestión de los riesgos.
- ✓ Por último, el riesgo compuesto resume el perfil de riesgos de una IF.

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

	Calificación	Dirección
<b>Capital</b>		
<b>Rentabilidad</b>		
<b>Liquidez</b>		
<b>Riesgo Compuesto</b>		

## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ 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.
- ✓ Según la metodología, el riesgo compuesto permite categorizar y comparar el nivel de riesgo de las diferentes IF, lo cual facilita la planeación y asignación eficiente de las tareas y recursos de supervisión de la SFC.

## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ Actualmente, el avance en el desarrollo metodológico del proyecto MIS es del 70%.
  - ✓ La mayoría de las guías internas (manuales de supervisión) y externas (comunicación de expectativas a la industria) están elaboradas.
    - ✓ Falta publicación para comentarios de las guías externas y el documento marco.
  - ✓ Falta culminar tareas importantes que soportan la implementación de la metodología:
    - ✓ Revisión de la regulación colombiana con el fin de determinar la viabilidad de aplicar SBR a las IF.
    - ✓ Actualización de los procedimientos internos de la SFC para alinearlos con el MIS.

## Proyecto MIS

Entrenamiento  
del Equipo  
MIS

Desarrollo  
Metodológico

Capacitación e  
Implementación

- ✓ La fase final de proyecto MIS es la capacitación e implementación de la SBR para EC y CS en Colombia.
- ✓ Actualmente, se tiene un progreso del 20%, dada la necesidad de contar con las guías internas, externas y el material de capacitación de la SFC previo a iniciar el proceso.
- ✓ El principal reto para el segundo semestre de 2013 y todo 2014 continuar con la capacitación y empezar a implementar gradualmente la SBR siguiendo el proceso descrito en la sección de Desarrollo Metodológico.

1. Introducción

2. Avances y Experiencia en la implementación de SBR

**3. Retos**

- ✓ Finalizar el proyecto MIS con la realización de las labores pendientes que permitan la plena implementación de la metodología de SBR para EC y CS en Colombia.
- ✓ En adición, el Programa de Evaluación del Sector Financiero (FSAP) llevado a cabo por el FMI y el Banco Mundial en 2012 para la industria colombiana de CS plantea los siguientes retos para la SFC en términos de los principios básicos de supervisión en seguros, publicados por **IAIS (2011)**:
  - ✓ Reforzar la independencia de la SFC.
  - ✓ Capacidad de emitir normas relativas a aspectos técnicos de seguros.
  - ✓ Mejorar la protección legal de los funcionarios de la SFC.
  - ✓ Establecer requerimientos completos para la implementación de ERM en las CS. Supervisar activamente esta labor.
  - ✓ Tener la competencia y fortalecer la capacidad técnica de supervisar grupos financieros (*holdings*).
  - ✓ Requerir planes de desmonte para CS en caso de enfrentar una crisis (*living wills*). Garantizar la coordinación internacional de dichos planes.



**Gracias**

Superintendencia Financiera  
de Colombia

**Superfinanciera, Primera en Transparencia**

