

# Cálculo del Riesgo Legal en LA/FT/FPADM (SAGRILAFT)

**Garantías Comunitarias Grupo S.A**  
GCBloomrisk

Medellín, 21 de febrero de 2025

# Tabla de Contenido I

- 1 Introducción
- 2 Propósito
- 3 Metodología:
- 4 Metodología:
- 5 cálculo del nivel de cumplimiento de cada categoría
- 6 Scoring de Riesgo Legal

# Introducción

En el contexto del Sistema de Autocontrol y Gestión del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SAGRILAF), el riesgo legal se posiciona como un factor crítico que puede impactar significativamente la sostenibilidad y reputación de una entidad.

Este análisis se enfoca en identificar, medir y evaluar el nivel de cumplimiento en relación con las normativas vigentes, así como en establecer una metodología clara para calcular el riesgo legal y su impacto en escenarios diversos.

# Propósito

En esta presentación, abordaremos seis categorías principales de incumplimientos que pueden derivar en riesgos legales, proponiendo una metodología cuantitativa basada en indicadores de cumplimiento, un sistema de scoring y la evaluación del impacto financiero en diferentes escenarios.

El objetivo es no solo comprender el estado actual del cumplimiento, sino también generar alertas tempranas que permitan mitigar estos riesgos de manera efectiva.

Al finalizar, se presentarán los escenarios de impacto y su relación con los excedentes de la entidad, proporcionando una visión integral del riesgo legal y su posible afectación en términos financieros y operativos.

# Metodología:

## PASO 1

El análisis parte de 6 grandes categorías de incumplimientos:

- Incumplimientos específicos del Capítulo X.
- Incumplimientos en las etapas del SAGRILIFT.
- Incumplimientos en la Debida Diligencia.
- Incumplimientos relacionados con el Reporte de Operaciones Sospechosas (ROS).
- Otros incumplimientos detectados
- Posibles violaciones de leyes y regulaciones.

# Metodología:

Riesgo Legal	Ítems
Incumplimientos específicos del Capítulo X	13
Incumplimientos en las Etapas del SAGRILAF	8
Incumplimientos en la Debida Diligencia	10
Incumplimientos relacionados con el Reporte de Operaciones Sospechosas (ROS)	5
Otros incumplimientos detectados	8
Violación de leyes y regulación	18

**Cuadro:** Riesgo Legal y sus Ítems

# cálculo del nivel de cumplimiento de cada categoría

## PASO 2

Para cada categoría, se calcula su nivel de cumplimiento individual mediante la fórmula:

$$\text{Cumple}_i = \left( 1 - \frac{\text{Puntaje}_i - \text{mín}(P_i)}{\text{máx}(P_i) - \text{mín}(P_i)} \right) \times 100$$

El porcentaje de cumplimiento global se determina como:

$$\% \text{Cumplimiento Global} = \left( \sum_{i=1}^k W_i \cdot \text{Cumple}_i \right) \times 100$$

## cálculo del nivel de cumplimiento de cada categoría

Categoría	Valor
NO CUMPLE	5
CUMPLIMIENTO BAJO	4
CUMPLIMIENTO MODERADO	3
CUMPLIMIENTO ALTO	2
CUMPLIMIENTO TOTAL	1

Cada ítem se evalúa según un nivel de cumplimiento, y la suma de todos los valores determina el puntaje total de cada categoría; *analizado*

**donde:** un puntaje de 5 indica un riesgo extremo y un puntaje de 1 representa un cumplimiento total



# Scoring de Riesgo Legal

## PASO 3

El cálculo del *scoring* de riesgo legal parte del establecimiento de un valor crítico como alerta temprana, fijado en  $\theta = 90$  puntos de cumplimiento.

- Si el porcentaje de cumplimiento global es menor a 90 puntos, el *scoring* será cero.
- Si el porcentaje de cumplimiento global es mayor o igual a 90 puntos, el *scoring* se calcula como:

$$\text{Scoring} = \frac{\% \text{Cumplimiento Global} - \theta}{100 - \theta}$$

El *scoring* obtenido se utiliza para estimar, mediante una escala Likert, la probabilidad de que el evento ocurra en la entidad:

$$\text{Probabilidad} = \begin{cases} 5, & \text{si SCORING} < 20, \\ 4, & \text{si } 20 \leq \text{SCORING} < 40, \\ 3, & \text{si } 40 \leq \text{SCORING} \leq 60, \\ 2, & \text{si } 60 < \text{SCORING} \leq 80, \\ 1, & \text{si SCORING} > 80. \end{cases}$$

# Impacto

## PASO 4

El impacto se define como:

$$\text{Impacto} = \text{VaR} \times \text{SMLV}$$

donde:  $\text{VaR} = 200$ : **NOTAS:**

- **Las multas pueden ser sucesivas**
- **Se Aplica el concepto de D-RISKING:** El de-risking es una práctica financiera que evita el riesgo en lugar de gestionarlo. Adoptamos este enfoque asumiendo que la entidad Simula enfrentar la multa máxima como peor escenario. Así, se establece una cobertura efectiva que, ante un escenario menos severo, protege a la empresa de impactos financieros significativos.
- **Se toma como Base el Concepto del VaR:** El Valor en Riesgo (VaR) es una herramienta financiera que estima la pérdida máxima en un período determinado. En este caso, se asume que la multa máxima sería de 200 SMLV, conforme a la facultad de la Superintendencia de Sociedades de imponer sanciones, sucesivas o no, por dicho monto ante incumplimientos legales, estatutarios o de sus órdenes.

# Impacto

El riesgo legal se calcula entonces como:

$$\text{Riesgo legal} = F_i \times \text{Impacto}$$

Donde  $F_i$  es el factor asociado a la probabilidad:

Probabilidad (PROB)	Factor $F_i$
5	1
4	0,8
3	0,6
2	0,4
1	0

## Sobre la provisión como Buena practica:

La provisión de riesgo legal es una práctica recomendada (*No obligatoria*) para fortalecer la gestión financiera de la entidad, permitiéndole anticiparse a posibles pérdidas derivadas de incumplimientos del *Capítulo X de la Circular Externa No. 100-000016 de 2020*, así como de otras disposiciones legales, estatutarias o costos jurídicos.

Su implementación contribuye a una gestión proactiva del riesgo, asegurando la estabilidad financiera ante contingencias legales. Se recomienda constituir esta provisión cuando la probabilidad de ocurrencia del evento legal supere 1 en la escala Likert de 1 a 5. En caso de que la probabilidad sea exactamente 1, la provisión no sería necesaria, resultando en un valor sugerido de \$0.

# Escenarios de Impacto

## PASO 5

Se plantean tres escenarios de impacto tomando como referencia los excedentes del último año:

- **Escenario Actual:** Igual al riesgo legal.
- **Escenario de alta afectación:** Es el riesgo legal Medio con una confianza del 95 % unilateral derecha
- **Escenario catastrófico:** Es el riesgo legal Medio con una confianza del 99 % unilateral derecha

$$\text{Escenario Actual} = R_{Legal}$$

$$\text{Escenario alta afectación} = R_{Legal} + 1,65 \cdot \frac{\mu}{\sqrt{N}}$$

$$\text{Escenario Catastrófico} = R_{Legal} + 2,33 \cdot \frac{\mu}{\sqrt{N}}$$

**NOTA:** En caso de que el riesgo legal sea cero, la provisión será de \$0. Por otro lado, el Riesgo Legal Esperado se calcula para cada escenario como: (estos eventos son poco probables en el corto plazo)

$$\text{escenario Actual} = 0$$

$$\text{escenario alta afectación} = \frac{1}{2} * 200 * SMLV$$

$$\text{escenario catastrófico} = \frac{1}{2} * 2 * 200 * SMLV$$

# Escenarios de Impacto

Escenario	Fórmula
% Impacto escenario Actual	$\frac{\text{Escenario Actual}}{\text{Excedentes}}$
% Impacto escenario alta afectación	$\frac{\text{Impacto escenario alta afectación}}{\text{Excedentes}}$
% Impacto escenario catastrófico	$\frac{\text{Impacto escenario Catastrofico}}{\text{Excedentes}}$

Categoría	Descripción
Muy Bajo $< 1\%$	El impacto apenas afecta la situación financiera.
Bajo $1\% \leq x \leq 2\%$	El impacto supone entre el 1 % y el 2 % de los excedentes, reflejando un riesgo bajo pero aún manejable.
Medio $2\% \leq x \leq 3\%$	La multa representa entre el 2 % y el 3 % de los excedentes, implicando un impacto moderado que puede requerir medidas de ajuste.
Alto $3\% \leq x \leq 5\%$	La multa equivale al 3 %–5 % de los excedentes, lo que se considera un impacto significativo, requiriendo acciones correctivas importantes.
Muy Alto $> 5\%$	El impacto supera el 5 % de los excedentes, lo cual se clasifica como un evento catastrófico para la organización, ya que puede comprometer seriamente su estabilidad financiera.

## Cálculo del impacto en distintos escenarios.

**Impactos Sobre los Excedentes:** Esta escala Likert mide el impacto del riesgo legal como porcentaje de los excedentes del año anterior. El objetivo es cuantificar cuánto afectaría financieramente a la organización la imposición de dicha multa, en relación con sus excedentes.

MUY BAJO	BAJO	MEDIO	ALTO	MUY ALTO
<1%	1%-2%	2%-3%	3%-5%	>5%

# Conclusiones

- 1 El cálculo del riesgo legal en SAGRILAFIT permite identificar y cuantificar los incumplimientos regulatorios, proporcionando una herramienta clave para mitigar los riesgos asociados y garantizar el cumplimiento normativo. Este enfoque estructurado fortalece la capacidad de la entidad para prevenir sanciones legales y reputacionales.
- 2 La implementación de escenarios de impacto, basados en los excedentes anuales, proporciona una visión clara y cuantificable del efecto potencial del riesgo legal en la sostenibilidad financiera de la entidad. Esto facilita una mejor toma de decisiones estratégicas en términos de gestión de riesgos.

**Importancia:** Esta metodología, al permitir medir y gestionar el riesgo legal, protege no solo el cumplimiento normativo, sino también la confianza de los actores involucrados y la estabilidad financiera en el largo plazo.