**REGLAMENTO INTERNO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIEGOS**

**DOCUMENTO CONTROLADOAutor de documento original: LOGC750219**

**Copia controlada No.: Original**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Nombre** | | **Puesto o Cargo** | | **Firma** | | **Fecha** |
| **Elaborado:** | Angeles Beatriz Guillen A. | | Subgerente Nacional de Gestión de Riesgos | |  | | 07/03/2023 |
| **Revisado:** | Comité de Gestión Integral de Riesgos | | N/A | | N/A | | 17/03/2023 |
| **Aprobado:** | Directorio | | N/A | | N/A | | 17/03/2023 |
| **Acta y Resolución de Directorio** | | Acta N° 09/2023  Resolución N° 35/2023 | | **Fecha inicio de vigencia** | | 27/03/2023 | |

**Control de Cambios**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Estado** | **Versión** | **Acta y Res. de**  **Aprobación** | **Fecha de**  **Aprobación** | **Fecha de Inicio de vigencia** | **Descripción del cambio realizado** |
| No vigente | 1.0.15 | RED-14/2015 | 31/07/2015 |  | Primera versión (pendiente Anexo 5) |
| No vigente | 2.0.16 | RED-10/2016 | 20/05/2016 |  | Lista de distribución |
| No vigente | 2.1.16 | AEA-08/2016 | 24/06/2016 |  | Adecuación nueva estructura organizacional |
| No vigente | 3.0.17 | DIR/CIDRE/IFD 17/2017 | 12/05/2017 |  | Codificación del documento y de versiones |
| No vigente | 4.0.18 | DIR/CIDRE/IFD 03/2018 | 12/01/2018 | 12/01/2018 | Modificación definición de apetito o perfil de riesgos / Creación de documento de metodologías para gestión integral de riesgos / Modificación a sistema de límites / Definición de indicadores principales |
| No vigente | 5.0.19 | DIR/CIDRE/IFD 10/2019 | 12/04/2019 | 12/04/2019 | Eliminación de Anexo 3: Indicadores principales  Eliminación de Anexo 5: Límites de indicadores principales para la gestión integral de riesgos  Inclusión del inciso m) en Capítulo III |
| No vigente | V1.09.19 | Acta N° 27/2019  Resolución N° 78/2019 | 13/09/2019 | 01/11/2019 | Cambio de formato a partir de documento original Manual de Políticas y Procedimientos de Gestión Integral de Riesgos,  Ajustes y modificaciones generales a la reglamentación y a diferentes conceptos relacionados al Marco Interno para la Gestión Integral de Riesgos (MIGIR) |
| No vigente | V1.10.20 | Acta N° 27/2020  Resolución N° 120/2020 | 16/10/2020 | 04/01/2021 | Ajuste de conceptos y definiciones por implementación del sistema GRC.  **Ratificación:** Directorio Acta N° 13/2021, Resolución N° 45/2021, Fecha 15/04/2021.  **Ratificación:** Directorio Acta N° 06/2022, Resolución N° 29/2022, Fecha 18/02/2022. |
| Vigente | V1.03.23 | Acta N° 09/2023  Resolución N° 35/2023 | 17/03/2023 | 27/03/2023 | Modificación en punto 3. |

**CLASIFICACION DE LA INFORMACIÓN:**

|  |  |
| --- | --- |
| **Confidencial** - Es el más alto nivel de clasificación de la información; el presente documento se encuentra estrictamente limitado para su acceso a un número restringido de personas, que se encuentran detalladas en la Lista de Distribución de este documento. | **[ ]** |
| **Reservada** - Información cuya divulgación debe ser restringida únicamente al personal que la requiere conocer (unidad organizacional y/o proceso). La divulgación externa es posible previa autorización de la instancia responsable de la seguridad de información de la entidad. | **[ x ]** |
| **Pública** - Información de uso general que por su contenido o contexto no requiere de protección especial y su distribución pública es permitida o por la aprobación de las instancias que corresponda o por política. | **[ ]** |

**LISTA DE DISTRIBUCIÓN:**

| **Área** | **Cargos y/o funcionarios** |
| --- | --- |
| Directorio | Directores |
| Comité de Gestión Integral de Riesgos | Miembros del comité |
| Gerencia General | Gerente General |
| Gerencia Nacional de Servicios Financieros | Gerente Nacional de Servicios Financieros y personal dependiente |
| Gerencia Nacional de Finanzas y Administración | Gerente Nacional de Finanzas y Administración y personal dependiente |
| Gerencia Nacional de Planificación e Innovaciones | Gerente Nacional de Planificación e Innovaciones |
| Subgerencia Nacional de Operaciones y Captaciones | Subgerente Nacional de Operaciones y Captaciones, y personal dependiente |
| Subgerencia Nacional de Auditoría Interna | Subgerente Nacional de Auditoría interna |
| Subgerencia Nacional de RR.HH., Organización y Métodos | Subgerente Nacional de RR.HH., Organización y Métodos |
| Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos | Subgerente Nacional de Gestión de Riesgos y personal dependiente |
| Subgerencia Nacional de Asesoría Legal | Subgerente Nacional de Asesoría Legal |
| Unidad de Prevención y Cumplimiento | Jefe Nacional de Prevención y Cumplimiento |
| Unidad de Servicios Informáticos | Jefe Nacional de Servicios Informáticos |

## CONTENIDO

[CONTENIDO 4](#_Toc130887919)

[**1.** **Objetivo.** 6](#_Toc130887920)

[**2.** **Alcance y/o Aplicabilidad.** 6](#_Toc130887921)

[**3.** **Términos, definiciones y abreviaturas.** 6](#_Toc130887922)

[**4.** **Desarrollo.** 9](#_Toc130887923)

[PARTE I – DEL MARCO INTERNO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS (MIGIR) 9](#_Toc130887924)

[CAPÍTULO I – DEFINICIÓN Y ESTRUCTURA DEL MARCO INTERNO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS (MIGIR) 9](#_Toc130887925)

[ARTÍCULO 1° (Definición del MIGIR) 9](#_Toc130887926)

[ARTÍCULO 2° (Estructura del MIGIR) 9](#_Toc130887927)

[CAPÍTULO II – ARQUITECTURA PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS 10](#_Toc130887928)

[ARTÍCULO 1° (Arquitectura) 10](#_Toc130887929)

[ARTÍCULO 2° (Gobierno para la gestión integral de riesgos) 10](#_Toc130887930)

[ARTÍCULO 3° (Información gerencial) 11](#_Toc130887931)

[CAPÍTULO III – ESTRATEGIA PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS 11](#_Toc130887932)

[ARTÍCULO 1° (Estrategia) 11](#_Toc130887933)

[**SECCIÓN A: Objetivos y naturaleza de la gestión integral de riesgos** 11](#_Toc130887934)

[ARTÍCULO 2° (Objetivos de la gestión integral de riesgos) 11](#_Toc130887935)

[ARTÍCULO 3° (Tipos de riesgos) 12](#_Toc130887936)

[ARTÍCULO 4° (Proceso de gestión de riesgos) 12](#_Toc130887937)

[ARTÍCULO 5° (Cultura de gestión de riesgos) 12](#_Toc130887938)

[**SECCIÓN B: Apetito y perfil de riesgos** 13](#_Toc130887939)

[ARTÍCULO 6° (Apetito de riesgo) 13](#_Toc130887940)

[ARTÍCULO 7° (Perfil de riesgo) 14](#_Toc130887941)

[CAPÍTULO IV – PROTOCOLOS PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS 14](#_Toc130887942)

[ARTÍCULO 1° (Protocolos) 14](#_Toc130887943)

[PARTE II – DE LAS ETAPAS DEL CICLO DE GESTIÓN DE RIESGOS 14](#_Toc130887944)

[CAPÍTULO I – IDENTIFICACIÓN 14](#_Toc130887945)

[ARTÍCULO 1° (Identificación de riesgos) 14](#_Toc130887946)

[ARTÍCULO 2° (Establecimiento del Contexto) 15](#_Toc130887947)

[ARTÍCULO 3° (Fuentes de riesgo, riesgos y controles) 15](#_Toc130887948)

[ARTÍCULO 4° (Plan de riesgos) 15](#_Toc130887949)

[CAPÍTULO II – MEDICIÓN (ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DE RIESGOS) 16](#_Toc130887950)

[ARTÍCULO 1° (Medición de riesgos) 16](#_Toc130887951)

[ARTÍCULO 2° (Principios de Medición) 16](#_Toc130887952)

[ARTÍCULO 3° (Metodología de Medición) 16](#_Toc130887953)

[CAPÍTULO III – MONITOREO 17](#_Toc130887954)

[ARTÍCULO 1° (Monitoreo de riesgos) 17](#_Toc130887955)

[ARTÍCULO 2° (Gestión del apetito de riesgo y límites internos) 18](#_Toc130887956)

[ARTÍCULO 3° (Excesos y excepciones a límites internos) 18](#_Toc130887957)

[CAPÍTULO IV – CONTROL Y MITIGACIÓN DE RIESGOS (TRATAMIENTO) 19](#_Toc130887958)

[ARTÍCULO 1° (Control y mitigación de riesgos) 19](#_Toc130887959)

[ARTÍCULO 2° (Estrategias y controles de tratamiento de riesgos) 20](#_Toc130887960)

[ARTÍCULO 3° (Planes de tratamiento de riesgos) 21](#_Toc130887961)

[ARTÍCULO 4° (Gestión de la continuidad del negocio) 21](#_Toc130887962)

[CAPÍTULO V – DIVULGACIÓN 22](#_Toc130887963)

[ARTÍCULO 1° (Divulgación) 22](#_Toc130887964)

[ARTÍCULO 2° (Principios generales y estrategia comunicacional) 22](#_Toc130887965)

[**5.** **Documentos Referenciales.** 23](#_Toc130887966)

[**6.** **Anexos.** 23](#_Toc130887967)

[ANEXO I – Tres líneas de defensa 23](#_Toc130887968)

[ANEXO II – Sistema de clasificación de riesgos 24](#_Toc130887969)

[ANEXO III – Proceso de gestión de riesgos 24](#_Toc130887970)

[ANEXO IV – Mapa de Riesgos 27](#_Toc130887971)

## **Objetivo.**

Contar con un proceso formal de gestión integral de riesgos que permita a CIDRE IFD identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar y divulgar los riesgos a los que se expone por perseguir sus principales objetivos estratégicos.

## **Alcance y/o Aplicabilidad.**

La Gestión Integral de Riesgos en CIDRE IFD se basa en el entendimiento de que el ciclo de gestión de riesgos se compone de seis etapas integradas y dinámicas: identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación. Desde esta perspectiva, este documento alcanza a todas las actividades, procesos y personas que forman parte de CIDRE IFD.

## **Términos, definiciones y abreviaturas.**

**Alta Gerencia:** Instancia conformada por Gerente General, Gerente Nacional de Finanzas y Administración, Gerente Nacional de Servicios Financieros y Gerente Nacional de Planificación e Innovaciones.

**Apetito de Riesgo:** Es la cantidad de riesgo que CIDRE IFD se dispone a asumir en su búsqueda de rentabilidad y solvencia.

**Arquitectura para la gestión de riesgos:** Se refiere a la estructura organizacional y de gobierno para la gestión integral de riesgos.

**Contexto interno:** Aspectos más importantes de la organización, tales como principales actividades, estructura organizacional, orientación estratégica, partes interesadas internas. Fortalezas y debilidades de la organización.

**Contexto externo:** Ambiente dentro del cual la organización opera. Oportunidades y amenazas de la organización.

**Declaración de Apetito de Riesgo (DAR):** Documento a través del cual CIDRE IFD comunica el nivel máximo de riesgo que se dispone a asumir a fin de alcanzar sus objetivos estratégicos y sin poner en riesgo su solvencia.

**Fuentes de Riesgo:** Se refiere a los activos clave, procesos u objetivos que dan nacimiento a la incertidumbre y a través de los cuales se identifican los riesgos a los que se expone CIDRE IFD.

**Gestión Integral de riesgos:** Es el proceso de identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar y divulgar todos los riesgos a los cuales CIDRE IFD se encuentra expuesto, en el marco del conjunto de objetivos, políticas, procedimientos y acciones establecidas por la entidad para este propósito.

**Estrategia para la gestión de riesgos:** Es la manera en que CIDRE IFD aborda la gestión de los riesgos a los que se expone, considerando objetivos, procesos y apetito y perfil de riesgos.

**Etapa de Monitoreo:** Hace referencia al proceso continuo de monitoreo y revisión de las políticas, procedimientos y desempeño de la Gestión Integral de Riesgos, al desempeño de los planes de tratamiento de riesgo y su consecuente impacto sobre los Niveles de Severidad (Riesgo), y al desempeño de los indicadores o unidades de medición (IUM) respecto de los límites máximos y/o mínimos de exposición dispuestos de manera interna o externa, que hacen parte del perfil de riesgo.

**Etapa de Control de Riesgos:** La etapa de control de riesgos forma parte del proceso de Tratamiento de Riesgos. Esta etapa se define como aquella en la que se desarrollan estrategias, ejecutan actividades, y planifican controles con la finalidad de disminuir la probabilidad de ocurrencia de un evento capaz de originar pérdidas a la entidad. Asimismo, en esta etapa de la gestión de riesgos, como mecanismo de control, se determinan los límites de exposición al riesgo y el perfil de riesgo.

**Perfil de Riesgo:** Resultado consolidado de los riesgos a los que se expone CIDRE IFD.

**Plan de Riegos:** Registro o matriz de riesgos, que consiste en un listado de los riesgos identificados y asociados a alguna dimensión de la organización.

**Protocolos para la gestión de riesgos:** Serie de documentos que formalizan y norman la arquitectura, estrategia y proceso para la gestión integral de riesgos.

**Riesgo:** Es la contingencia, probabilidad o posibilidad de que eventos, anticipados o no, puedan tener un impacto adverso contra ingresos y/o patrimonio de la entidad supervisada. Para fines prácticos de gestión, sin embargo, se entiende por riesgo al efecto que la incertidumbre o lo incierto puede tener sobre objetivos, procesos y/o activos clave (fuentes de riesgo).

**Riesgo de crédito:** Se entiende por riesgo de crédito a la probabilidad de que un deudor incumpla, en cualquier grado, con el repago de su(s) obligación(es), de modo que se genere una disminución en el valor presente del contrato.

**Riesgo de Gobierno Corporativo:** Es la posibilidad de experimentar pérdidas que derivan de fallas y/o conflictos originados en la manera en que el Directorio u Órgano equivalente y la Alta Gerencia se relacionan entre sí y con los grupos de interés, así como de la forma en que dirigen las actividades y negocios.

**Riesgo de Liquidez:** Es la contingencia de incurrir en pérdidas por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales y/o significativos, con el fin de disponer rápidamente de los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones, o por la imposibilidad de renovar o de contratar nuevos financiamientos en condiciones normales para la entidad.

**Riesgo Legal:** Es la posibilidad o probabilidad de que la institución incurra en pérdidas derivadas del incumplimiento de la legislación y normativa vigentes o de relaciones contractuales inadecuadamente instrumentadas, siendo este un componente del riesgo operativo

**Riesgo de Mercado:** Es la probabilidad de que la institución incurra en pérdidas por variaciones adversas en los factores de mercado, como tasas de interés, tipos de cambio y precios de activos subyacentes en operaciones financieras.

**Riesgo Operativo:** Es la probabilidad de pérdida que se puede generar en la Entidad por fallas del sistema de control interno, fallas del sistema informático y desvíos en la aplicación de procedimientos, reglamentos, funciones y responsabilidades. Se entiende que tanto el riesgo tecnológico como el legal forman parte del riesgo operativo.

**Riesgo Reputacional:** Es la posibilidad de afectación del prestigio de la Entidad por cualquier evento externo, fallas internas hechas públicas o al estar involucrada la entidad en transacciones o relaciones con negocios ilícitos que puedan generar pérdidas y ocasionar un deterioro de la situación de esta.

**Riesgo de Solvencia:** Probabilidad de pérdidas asociadas a la insuficiencia y/o estructura patrimonial o de capital de la institución.

**Riesgo de tasa de interés:** Se entiende por riesgo de tasa de interés la posibilidad de que la entidad de intermediación financiera incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos adversos de las tasas de interés, sean estas fijas o variables.

**Riesgo de tipo de cambio:** Se entiende por riesgo de tipo de cambio al posible impacto negativo sobre las utilidades y el patrimonio de CIDRE que podrían ocasionar las variaciones en el tipo de cambio de las monedas con las que se opera. Este impacto dependerá de las posiciones netas que mantenga la entidad de intermediación financiera en cada una de dichas monedas.

**Riesgo Tecnológico:** Es la posibilidad o probabilidad de sufrir pérdidas por caídas o fallos en los sistemas informáticos o en la transmisión de datos, errores de programación u otros, siendo éste un componente del riesgo operativo.

**Riesgo Inherente:** Es el riesgo que por su naturaleza no se puede separar de la actividad financiera, al ser intrínseco a las distintas actividades y áreas de la institución, sin considerar los sistemas de gestión y control.

**Riesgo Residual:** Es el riesgo que persiste después de tomarse en cuenta las medidas de control existentes.Se lo conoce también como riesgo neto.

## **Desarrollo.**

PARTE I – DEL MARCO INTERNO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS (MIGIR)

CAPÍTULO I – DEFINICIÓN Y ESTRUCTURA DEL MARCO INTERNO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS (MIGIR)

ARTÍCULO 1° (Definición del MIGIR)

El Marco Interno para la Gestión Integral de Riesgos (MIGIR) de CIDRE IFD es la infraestructura diseñada, desarrollada e implementada para dar soporte a la ejecución de la gestión integral de riesgos dentro de la institución, y que forma parte del contexto interno de CIDRE IFD.

ARTÍCULO 2° (Estructura del MIGIR)

1. El Marco Interno para la Gestión Integral de Riesgos (MIGIR) es la infraestructura sobre la cual se desarrolla y desenvuelve la gestión integral de riesgos en CIDRE IFD, y se encuentra diseñada sobre la base de roles, responsabilidades, políticas, reglamentos, procedimientos y metodologías.
2. Para cumplir con lo anterior, el MIGIR se compone de cuatro elementos: arquitectura, estrategia, proceso y protocolos.
3. Los objetivos principales del MIGIR son los siguientes:
   * + 1. Proporcionar una estructura formal y sólida sobre la cual se desenvuelva el proceso de gestión integral de riesgos.
       2. Construir un esquema o marco para que la gestión de riesgos sea consistente con el marco regulatorio y, a la vez, con la orientación estratégica institucional.
       3. Promover la comprensión sobre la gestión integral de riesgos, su naturaleza, objetivos y beneficios, así como las responsabilidades asociadas.
       4. Facilitar la incorporación de la gestión integral de riesgos dentro de todas las actividades, procesos y áreas de CIDRE IFD.

CAPÍTULO II – ARQUITECTURA PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

ARTÍCULO 1° (Arquitectura)

La *arquitectura* del MIGIR se refiere a la estructura organizacional y de gobierno para la gestión integral riesgos, con especial énfasis en flujos de información, funciones, roles y responsabilidades.

ARTÍCULO 2° (Gobierno para la gestión integral de riesgos)

1. La estructura de gobierno de gestión de riesgos de CIDRE IFD promueve el equilibrio entre el control independiente y la claridad en la propiedad y control de los riesgos en cada una de sus instancias operativas y de negocio.
2. La estructura de gobierno de riesgos se basa en el sistema de tres líneas de defensa (véase Anexo I).
3. La gestión integral de riesgos involucra a toda la estructura organizacional y a todo el personal de CIDRE IFD a través de sus responsabilidades asignadas formalmente.
4. Las funciones establecidas dentro de la estructura de gobierno para la gestión de riesgos se materializan y formalizan a través de los manuales de funciones correspondientes.
5. El Directorio de CIDRE IFD es la instancia responsable de la aprobación de políticas, estrategias y procedimientos destinados a establecer una gestión integral de riesgos eficiente, así como de la aprobación de los límites internos de tolerancia a los diferentes tipos de riesgo a través de la Declaración de Apetito de Riesgo (DAR).
6. El Comité de Riesgos es el órgano responsable del diseño y proposición de las políticas, sistemas, metodologías, modelos y procedimientos para la gestión de riesgos, de proponer las restricciones o los límites internos de exposición a cada uno de ellos, y de verificar el cumplimiento a los mismos.
7. El Comité de Riesgos, en coordinación con la Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos, puede formular propuestas para mejorar o fortalecer el Marco Interno para la Gestión Integral de Riesgos (MIGIR).
8. El Gerente General es responsable de la implementación y cumplimiento de las políticas, estrategias y procedimientos para administrar los riesgos que enfrenta la entidad.
9. La Alta Gerencia es responsable no solo de cumplir y hacer cumplir lo dispuesto por la Declaración de Apetito de Riesgo (DAR), sino también de orientar la institución hacia el largo plazo dentro del marco trazado por este documento y la estrategia institucional.
10. La Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos, instancia que opera de manera autónoma e independiente a las áreas de negocios y operaciones, es responsable de identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar y divulgar, de manera integral, los riesgos a los que hace frente CIDRE IFD.
11. La Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos es responsable de proveer control independiente a la gestión de riesgos en toda la institución, así como de diseñar, proponer implementar y mantener el Marco Interno para la Gestión Integral de Riesgos (MIGIR).
12. Auditoría Interna cumple funciones de verificación y control al cumplimiento de lo contenido en este documento.
13. Las unidades operativas y de negocios son responsables de gestionar los riesgos asociados a sus funciones y procesos.

ARTÍCULO 3° (Información gerencial)

Durante el proceso de gestión integral de riesgos, CIDRE IFD utiliza como base para la gestión y divulgación de datos e información todos los activos o elementos tecnológicos y de información que se encuentren disponibles, según se lo requiera.

CAPÍTULO III – ESTRATEGIA PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

ARTÍCULO 1° (Estrategia)

La *estrategia* para la gestión integral de riesgos define la manera en que CIDRE IFD aborda la gestión de los riesgos a los que se expone, definiéndose sobre la base del apetito y perfil de riesgo, así como de los objetivos, naturaleza, métodos, procesos y técnicas de y para la gestión integral de riesgos, entre otros aspectos.

##### **SECCIÓN A: Objetivos y naturaleza de la gestión integral de riesgos**

ARTÍCULO 2° (Objetivos de la gestión integral de riesgos)

Los objetivos principales de la gestión integral de riesgos en CIDRE IFD son los siguientes:

1. Asegurar la conformidad de la gestión integral de riesgos con el marco legal y regulatorio vigente.
2. Adherirse al plan estratégico institucional para la gestión de riesgos.
3. Maximizar la probabilidad de alcanzar los objetivos institucionales planteados y minimizar la incertidumbre asociada a las estrategias, tácticas y operaciones de la institución.
4. Proporcionar información suficiente y oportuna para respaldar los procesos de toma de decisiones.
5. Asistir en el desarrollo y ejecución de estrategias, tácticas y operaciones efectivas y eficientes, que permitan minimizar la volatilidad de los resultados institucionales.
6. Fortalecer el ambiente interno de control.
7. Forjar y promover la cultura institucional preventiva y basada en riesgos.
8. Brindar la seguridad suficiente al Directorio, así como a otras instancias interesadas, de que la gestión integral de riesgos opera con base en los lineamientos y principios establecidos.

ARTÍCULO 3° (Tipos de riesgos)

1. CIDRE IFD entiende que los principales riesgos a los que se expone son los siguientes: riesgo crediticio, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo reputacional, riesgo de gobierno corporativo, riesgos externos, riesgo operacional, riesgo legal y riesgo tecnológico; estos dos últimos son considerados como parte del riesgo operacional (véase Anexo II).
2. El concepto de riesgos externos incluye elementos políticos, tecnológicos, económicos, socioculturales, ecológicos y legales.
3. CIDRE IFD entiende que los tipos de riesgos listados en este artículo no se encuentran aislados, sino que pueden estar relacionados unos a otros.

ARTÍCULO 4° (Proceso de gestión de riesgos)

El proceso de gestión integral de riesgos está compuesto por las etapas de identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación de riesgos que se detallan en el Anexo III. Las etapas del proceso de gestión de riesgos, así como sus componentes, métodos y técnicas, son desarrolladas en la Parte III de este documento.

ARTÍCULO 5° (Cultura de gestión de riesgos)

1. La cultura de gestión integral de riesgos busca promover el conocimiento, responsabilidad y transparencia en todo el personal de CIDRE IFD a través de diferentes mecanismos de comunicación y socialización.
2. Los documentos internos que buscan normar o regular comportamiento y la orientación cultural dentro de la institución, forman parte importante del acervo cultural de CIDRE IFD en su búsqueda de integridad, profesionalismo y comportamiento ético.
3. Las instancias de control operan de manera independiente a las instancias operativas y de negocio, hecho que tiene por objetivo reforzar y promover la cultura y el entorno de control preventivo.

##### **SECCIÓN B: Apetito y perfil de riesgos**

ARTÍCULO 6° (Apetito de riesgo)

1. El *apetito de riesgo* se refiere a la cantidad de riesgo que CIDRE IFD se dispone a asumir en su búsqueda de rentabilidad y solvencia, y puede expresarse tanto de manera cualitativa como cuantitativa.
2. La Declaración de Apetito de Riesgo (DAR) es el documento a través del cual el Directorio refleja el nivel de riesgo que CIDRE IFD se dispone a asumir en el proceso de cumplir con su misión y orientación estratégica.
3. El cumplimiento y seguimiento a la DAR es monitoreado a nivel institucional por la Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos y su aplicación es responsabilidad de todas las instancias de CIDRE IFD.
4. El apetito de riesgo puede reflejarse a través de indicadores y límites internos de exposición, definidos a niveles de apetito, tolerancia y capacidad, y aprobados por el Directorio.
5. Las zonas de riesgo generadas por los límites internos de apetito de riesgo dan lugar a las respuestas de la tabla siguiente.

|  |  |
| --- | --- |
| **Zona de Riesgo** | **Acción esperada** |
| Zona de apetito de riesgo (verde) | Ninguna acción predeterminada. |
| Zona de tolerancia (amarilla) | El ingreso a esta zona puede ser tratado por la Alta Gerencia, de manera que, si corresponde y se lo considera necesario, se disponga de actividades de respuesta. Si corresponde y se justifica, el límite puede ser modificado. Se emite alerta temprana a Alta Gerencia. |
| Zona de capacidad (naranja) | El ingreso a esta zona debe ser tratado por el Comité de Riesgos y conocido por Directorio. La instancia responsable o designada elabora un plan de acción para el control de la posición en zona de capacidad, pudiendo incluso requerirse la activación de un plan de contingencia u otro, de considerarse necesario. Si corresponde y se justifica, el límite puede ser modificado. Se emite alerta temprana a Alta Gerencia. |
| Zona fuera de capacidad (roja) | El ingreso a esta zona es tratado de manera prioritaria por el Comité de Riesgos y Directorio. La instancia responsable, o designada por el Directorio, elabora un plan de acción para el control inmediato de la posición en zona fuera de capacidad, pudiendo incluso requerirse la activación de un plan de contingencia, de crisis u otro, según corresponda. Si corresponde y se justifica, el límite puede ser modificado. Se emite alerta de riesgos a Alta Gerencia. |

ARTÍCULO 7° (Perfil de riesgo)

1. El *Perfil de riesgo* se entiende como el resultado consolidado de los riesgos a los que se expone CIDRE IFD, reflejando así la exposición a los riesgos identificados en un punto dado del tiempo y después de analizados y evaluados.
2. El *Perfil de riesgo* se expresa como un nivel promedio de exposición general al riesgo y/o a un tipo de riesgo en específico.
3. La determinación del *Perfil de riesgo* se lleva a cabo según los parámetros definidos en el documento “Metodologías para la gestión integral de riesgos”.

CAPÍTULO IV – PROTOCOLOS PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

ARTÍCULO 1° (Protocolos)

1. Por *protocolos* del MIGIR se hace referencia a los documentos que formalizan y norman la arquitectura, estrategia y proceso para la gestión integral de riesgos.
2. Los documentos desarrollados para instrumentar el MIGIR, sean políticas, reglamentos, procedimientos, instructivos, formularios u otros, se elaboran en cumplimiento con la normativa interna y en coordinación con la Subgerencia Nacional de Recursos Humanos, Organización y Métodos.
3. La Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos es responsable de desarrollar y mantener los documentos que formalizan y norman la arquitectura, estrategia y procesos del MIGIR para la gestión integral de riesgos.

PARTE II – DE LAS ETAPAS DEL CICLO DE GESTIÓN DE RIESGOS

CAPÍTULO I – IDENTIFICACIÓN

ARTÍCULO 1° (Identificación de riesgos)

1. La identificación de riesgos es el proceso a través del cual se descubren, registran y organizan los riesgos a los que hace frente CIDRE IFD y que pueden impactar sobre su desempeño respecto de sus objetivos estratégicos.
2. Este proceso incluye la identificación y registro de controles relacionados a los riesgos identificados.
3. El proceso de identificación genera como producto una o más matrices de riesgos, en las cuales se registran y organizan los riesgos y controles identificados.

ARTÍCULO 2° (Establecimiento del Contexto)

El establecimiento del contexto hace referencia a la definición de los parámetros básicos dentro de los cuales se administran los riesgos de CIDRE IFD, como soporte para la identificación de riesgos.

ARTÍCULO 3° (Fuentes de riesgo, riesgos y controles)

1. La identificación de riesgos responde a al proceso a partir del cual se asocian y descubren riesgos relacionados a las fuentes de riesgo. Es decir, que todo riesgo identificado lo es a partir de una fuente de riesgo asignada.
2. Las fuentes de riesgo utilizadas por CIDRE IFD son de tres tipos: objetivos estratégicos (PEI), procesos (PR) y aspectos o activos clave (AC) de la institución.
3. Los riesgos identificados son clasificados según su naturaleza o tipo, según el sistema de clasificación de riesgos del Anexo II, pudiendo utilizarse cualquiera de los dos niveles de clasificación, según se lo considere oportuno.
4. Una vez identificados los riesgos, se identifican los controles existentes, implementados o en funcionamiento, y que se relacionan al riesgo evaluado. Tanto las fuentes de riesgo como los riesgos y controles identificados son registrados en un plan de riesgos.
5. Este proceso puede llevarse a cabo utilizando uno o más de los diferentes métodos de identificación de riesgos listados en el documento “Metodologías para la gestión integral de riesgos”.

ARTÍCULO 4° (Plan de riesgos)

1. Un plan o registro de riesgos es donde se organiza, registra y sistematiza la información asociada a todo riesgo identificado, siendo de esta manera el documento central para la gestión de un riesgo.
2. Pueden gestionarse a la vez tantos planes como se considere necesario, ya sea por fuentes de riesgo, unidad organizacional responsable o tipo de riesgo.
3. Es a partir de los planes de riesgos que se deriva el Perfil de Riesgo de CIDRE IFD.

CAPÍTULO II – MEDICIÓN (ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DE RIESGOS)

ARTÍCULO 1° (Medición de riesgos)

1. La medición de riesgos es el proceso en el que se estima la severidad de un riesgo previamente identificado, a través de la valoración del impacto por ocurrencia, de la probabilidad de ocurrencia, y de los controles asociados.
2. Este proceso involucra también el contraste o comparación de la severidad de un riesgo con el nivel de riesgo máximo aceptado a fin de determinar si el riesgo debe o no ser tratado.

ARTÍCULO 2° (Principios de Medición)

Los principios que rigen al proceso de medición de riesgos, que involucra dos etapas diferentes, análisis y evaluación, son los que siguen:

1. Todo riesgo es medido en términos de su probabilidad de ocurrencia e impacto por ocurrencia; la severidad de todo riesgo se mide tanto para la perspectiva inherente como residual.
2. La medición de los riesgos, así como de la eficacia de los controles asociados, puede ser tanto cualitativa como cuantitativa, de acuerdo a la disponibilidad de información y las preferencias metodológicas señaladas en el Artículo 3° del presente capítulo.
3. La medición de riesgos se lleva a cabo con base en la mejor información disponible, pudiendo basarse en diferentes criterios e información, según se lo considere oportuno y factible.
4. El grado en que un riesgo debe ser tratado se define a partir del riesgo inherente; por su parte, la adecuación y pertinencia de los medios elegidos para tratar el riesgo se evalúa a partir del riesgo residual.

ARTÍCULO 3° (Metodología de Medición)

1. La metodología de medición o cuantificación consiste en la estimación de los niveles de severidad por tipo de riesgo, con base en la determinación cualitativa o cuantitativa de las probabilidades de ocurrencia e impacto estimado por ocurrencia, según los criterios y métodos descritos en el documento “Metodologías para la gestión integral de riesgos”.
2. De tratarse de una medición cuantitativa, esta se lleva a cabo con base en indicadores o unidades de medida asociados al riesgo; en caso de tratarse de un proceso cualitativo, se emplean criterios definidos para la asignación de niveles de probabilidad, impacto y eficacia de controles.
3. Todos los criterios de medición, análisis y evaluación de riesgos, riesgo inherente, riesgo residual y controles se encuentran en el documento “Metodologías para la gestión integral de riesgos”.
4. A fin de establecer un criterio homogéneo y estandarizado de evaluación, comparación y priorización de riesgos, se utiliza el mapa de calor o de riesgos expuesto en el Anexo IV, sobre la base del cual se define como riesgo máximo aceptado el nivel de riesgo medio o moderado.
5. La metodología referida permite estimar indicadores resumen de severidad, así como mapas de riesgos o mapas de calor, que sientan la base para la determinación del Perfil de Riesgo de CIDRE IFD, como resultado consolidado de la medición de los riesgos.

CAPÍTULO III – MONITOREO

ARTÍCULO 1° (Monitoreo de riesgos)

1. El proceso de monitoreo cumple con dos objetivos:
2. Monitorear periódicamente la evolución del perfil de riesgo y de los riesgos a los que CIDRE IFD se expone, en contraste con el apetito de riesgo.
3. Monitorear y evaluar el desempeño y efectividad del Marco Interno para la Gestión Integral de Riesgos (MIGIR), a fin de promover ajustes y mejoras a su diseño y funcionamiento.
4. El monitoreo periódico a la evolución del perfil de riesgo y los riesgos de CIDRE IFD consiste principalmente en el seguimiento al comportamiento del perfil de riesgo y de los indicadores de riesgo asociados al apetito de riesgo. Los resultados del monitoreo son comunicados, al menos mensualmente, a Directorio y Alta Gerencia.
5. Continuos y considerables márgenes de alejamiento respecto de los límites establecidos pueden merecer una evaluación especial del Comité de Riesgos, pudiendo esta instancia encargar a la Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos, u otra instancia, la realización de estudios para recomendar la modificación de límites internos, así también como la elaboración de planes de tratamiento o control de las posiciones en riesgo.
6. Como resultado del proceso de monitoreo puede identificarse riesgos no considerados previamente o modificarse la medición o valoración de riesgos ya conocidos.
7. En caso de evidenciarse el incumplimiento a las políticas y procedimientos de gestión integral de riesgos, la Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos informa al Comité de Riesgos sobre el incumplimiento observado, detallando lo sucedido y proponiendo los ajustes que se consideren necesarios.

ARTÍCULO 2° (Gestión del apetito de riesgo y límites internos)

1. La Declaración de Apetito de Riesgo (DAR) es el documento mediante el cual CIDRE IFD comunica los niveles de riesgo que se dispone a asumir a fin de alcanzar sus objetivos estratégicos.
2. El contenido de la DAR es aprobado por el Directorio, incluyendo tanto los indicadores o unidades de medida utilizados para reflejar el apetito de riesgo como los límites internos asociados, y es revisado al menos una vez al año.
3. El apetito de riesgo puede expresarse de manera narrativa o cuantitativa, según se lo considere oportuno; para el segundo caso, se utilizan límites internos en tres niveles (apetito, tolerancia y capacidad), en consistencia con las metodologías para la gestión integral de riesgos.
4. El límite máximo o mínimo por reportar a cualquier instancia interna o externa se define como el límite de capacidad, según las metodologías para la gestión integral de riesgos.
5. La Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos propone al Comité de Riesgos, instancia que a su vez propone al Directorio, límites internos y sus respectivos indicadores o unidades de medida, según sea necesario.
6. Los indicadores de la DAR (definidos como Indicadores de Apetito de Riesgo, IAR), para los cuales se definen límites internos de exposición aprobados por Directorio, pueden complementarse con otros indicadores (definidos como Indicadores de Riesgo, IR), y a su vez con otros límites internos, que no requieren de aprobación de Directorio, con el objetivo de comunicar y monitorear el cumplimiento de la DAR en toda la estructura de CIDRE IFD.

ARTÍCULO 3° (Excesos y excepciones a límites internos)

1. Se entiende por *exceso* a un límite interno a la situación en que el valor de referencia de un indicador o unidad de medida supera de manera inesperada o no programada el límite interno de capacidad; se considera *excepción* a un límite interno cuando el valor de referencia de un indicador o unidad de medida excede de manera aprobada, esperada y/o programada el límite interno de capacidad.
2. Los excesos a límites internos son reportados por la instancia responsable o por la Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos, siendo esta última instancia también responsable de monitorear periódicamente el cumplimiento de estos límites y reportar su comportamiento a la Alta Gerencia, Comité de Riesgos y Directorio. La instancia responsable por el exceso informa sobre los motivos que lo generaron y propone un plan de ajuste para superar el mismo.
3. Si se lo justifica, un exceso puede derivar en el ajuste de límites internos, que debe ser aprobado por Directorio.
4. Toda excepción temporal a los límites internos definidos mediante la Declaración de Apetito de Riesgo (DAR) es justificada y tratada por la instancia responsable, según el documento “Procedimiento para gestión de excesos y excepciones a límites de exposición y apetito de riesgo”, debiendo ser aprobada por Directorio.
5. Al ser conocida o programada, toda excepción a límites internos es temporal y su solicitud considera mínimamente un plazo razonable de duración y un plan de ajuste elaborado y propuesto por la instancia responsable.
6. Se define como plazo prudente o razonable para el ajuste o solución de un exceso o excepción a los límites internos los 30 días hábiles, pudiendo extenderse este periodo, previo conocimiento y autorización del Directorio, por uno conocido y claramente definido.

CAPÍTULO IV – CONTROL Y MITIGACIÓN DE RIESGOS (TRATAMIENTO)

ARTÍCULO 1° (Control y mitigación de riesgos)

1. Se entiende por control de riesgos al proceso en el que se define el tipo de respuesta o tratamiento a aplicar a uno o más riesgos, según se lo requiera, a fin de reducir su probabilidad de ocurrencia o impacto por ocurrencia y, por tanto, reducir la incertidumbre asociada, entendiendo que no es posible controlar la totalidad de un riesgo.
2. A su vez, la mitigación de riesgos es el proceso ejecutado a fin de minimizar las pérdidas generadas a partir de la materialización u ocurrencia de un evento o riesgo.
3. En ambas circunstancias, control o mitigación, se trata de la determinación y ejecución de actividades, estrategias, funciones, planes o procedimientos, entre otros, para la reducción de la incertidumbre asociada a la ocurrencia e impacto de un evento de riesgo.
4. Los controles implementados, incluyendo aquellos asociados a la mitigación, conforman el ambiente de control interno de CIDRE IFD.
5. En lo que respecta a la mitigación de riesgos, CIDRE IFD cuenta con los elementos suficientes para gestionar la continuidad del negocio.
6. Cuando se lo considere oportuno, o cuando la posición de riesgo sea superior al nivel de riesgo máximo aceptado, como resultado de la medición de riesgos, los riesgos serán considerados para control y/o mitigación, según corresponda.

ARTÍCULO 2° (Estrategias y controles de tratamiento de riesgos)

1. Se reconocen cuatro estrategias para el control de riesgos, que no necesariamente son mutuamente excluyentes o aplicables en toda circunstancia:
2. ***Aceptar (o Retener):*** Aceptación de la materialización u ocurrencia potencial de un evento de riesgo, en función a una evaluación previa de la magnitud de su impacto y su probabilidad de ocurrencia.
3. ***Evitar:*** Tomar la decisión de no ejecutar o terminar las acciones que dan lugar a la creación del riesgo o alguno de sus factores explicativos.
4. ***Tratar:*** Reducir el impacto por ocurrencia o la probabilidad de ocurrencia de eventos que pudieran generar efectos adversos o no deseados (auditorías, condiciones contractuales, inspecciones y controles, supervisión, controles técnicos, planes de contingencia, planes de recuperación, infraestructura, planeamiento de control de fraudes, entre otros).
5. ***Transferir:*** Implica la transferencia total o parcial del riesgo hacia una tercera parte.
6. La Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos puede proponer estrategias para el tratamiento de los riesgos que así lo requieran. Sin embargo, a sugerencia o requerimiento de la Alta Gerencia, Comité de Riesgos o instancia superior, la estrategia final es definida por la(s) instancia(s) con responsabilidad directa hacia el riesgo o proceso vinculado.
7. Si se lo considera oportuno, las estrategias de control definidas pueden plasmarse en un Plan de Tratamiento de Riesgos (PTR) o cualquier actividad definida para controlar el riesgo evaluado. En este sentido, la única de las cuatro estrategias que no necesita de un plan de tratamiento es la estrategia de aceptación de un riesgo.
8. Se reconoce cuatro tipos de controles:
9. ***Preventivos:*** Controles orientados a limitar posibilidad de ocurrencia de eventos no deseados.
10. ***Correctivos:*** Controles orientados a minimizar la pérdida y reducir el impacto de un evento que ya ha ocurrido.
11. ***Directivos:*** Controles diseñados para asegurar que un resultado en especial sea conseguido mediante el uso de direcciones, normas, sistemas de seguridad, procedimientos, etc.
12. ***Detectivos:*** Controles diseñados para identificar o detectar riesgos u ocasiones en que se ha observado la ocurrencia de eventos no deseados.

ARTÍCULO 3° (Planes de tratamiento de riesgos)

1. La necesidad de elaborar un plan de tratamiento puede surgir por las siguientes situaciones:
2. Priorización de un riesgo para tratamiento a raíz del análisis y evaluación de riesgos.
3. Exceso crónico o recurrente de límites internos, legales y/o normativos.
4. Sugerencia, recomendación y/o requerimiento de Directorio, Alta Gerencia, Comité de Riesgos y/o el ente regulador.
5. Si bien la Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos puede proponer planes de tratamiento o la implementación de controles, su elaboración es responsabilidad de la(s) instancia(s) con responsabilidad directa sobre el riesgo o proceso asociado.
6. Para asegurar la factibilidad financiera y técnica del tratamiento propuesto, todo plan de tratamiento recibe la aprobación formal de la Alta Gerencia.
7. El plan de tratamiento de riesgos puede ser sujeto de monitoreo y revisión periódica por parte de la Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos.

ARTÍCULO 4° (Gestión de la continuidad del negocio)

1. La gestión de la continuidad del negocio responde a una estrategia preventiva para la mitigación de riesgos. Con mayor precisión, la gestión de la continuidad del negocio tiene por objetivo principal minimizar el impacto asociado a la ocurrencia de uno o más eventos de riesgo, buscando asegurar, adicionalmente, la recuperación oportuna de los procesos y/o recursos involucrados.
2. CIDRE IFD cuenta con un plan de continuidad del negocio.

CAPÍTULO V – DIVULGACIÓN

ARTÍCULO 1° (Divulgación)

1. La divulgación, proceso transversal a la gestión integral de riesgos, consiste en el establecimiento de protocolos y procedimientos para la comunicación de aspectos asociados al riesgo y su gestión.
2. Para la divulgación de la información relacionada a la gestión integral de riesgos, la Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos cuenta con un Plan de Comunicación para la Gestión Integral de Riesgos, aprobado por Directorio y revisado según se lo considere necesario.

ARTÍCULO 2° (Principios generales y estrategia comunicacional)

1. La generación de información y datos durante este proceso no es responsabilidad única de la Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos, sino que también puede ser de las instancias con responsabilidad directa hacia los riesgos evaluados.
2. La Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos trabaja de manera coordinada con otras instancias internas, según sea necesario, tanto para recibir información como para divulgarla.
3. Cada instancia es responsable por generar la información solicitada por la Subgerencia Nacional de Gestión de Riesgos, así como por archivar y organizar la información generada que sea relevante para el proceso de gestión integral de riesgos.
4. La estrategia general de comunicación para la gestión integral de riesgos se basa en los siguientes principios:
5. Promover la cultura institucional de gestión de riesgos y de monitoreo preventivo.
6. Proporcionar a toda instancia interna de decisión y responsabilidad, con base en la toma de riesgos, de información suficiente, relevante y transparente, basada en un enfoque de gestión de riesgos.
7. Gestionar de manera adecuada, eficiente y preventiva la información generada durante el proceso de gestión integral de riesgos.
8. Dotar a toda instancia externa interesada, y autorizada, de información suficiente, relevante y transparente sobre la gestión integral de riesgos y el perfil institucional de riesgos.

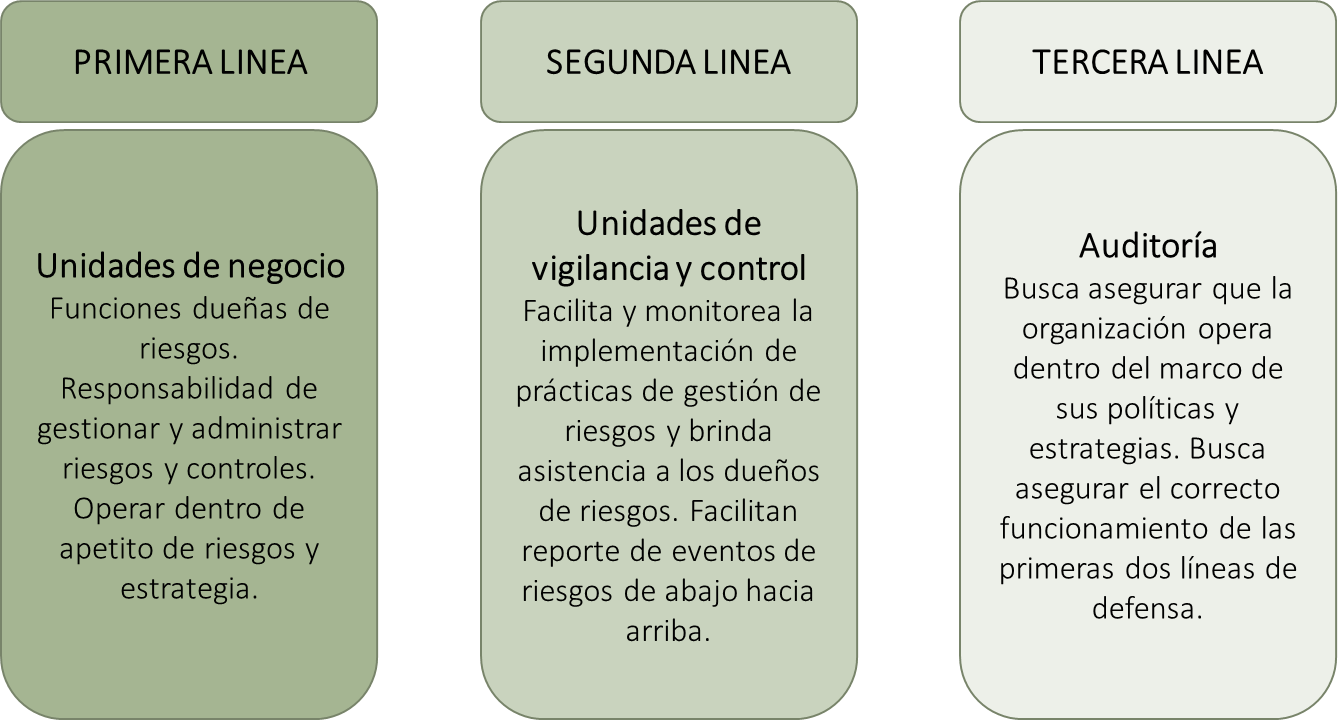
## **Documentos Referenciales.**

* RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA SERVICIOS FINANCIEROS – (NT-001)
* NORMA INTERNACIONAL ISO 31000 GESTIÓN DE RIESGOS – (NT-006)
* MANUAL DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS – (MN-GR-001)
* OTROS INTERNOS - METODOLOGÍAS PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS (OTI-GR-001)
* PROCEDIMIENTO PARA LA GESTIÓN DE EXCESOS Y EXCEPCIONES A LÍMITES DE EXPOSICIÓN Y APETITO DE RIESGO – (PR-GR-004)
* PROCEDIMIENTO PARA LA GESTIÓN DEL APETITO DE RIESGO Y PERFIL DE RIESGO – (PR-GR-005)

## **Anexos.**

ANEXO I – Tres líneas de defensa

**Esquema de las tres líneas de defensa**



ANEXO II – Sistema de clasificación de riesgos

**Sistema de clasificación de riesgos – CIDRE IFD**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Riesgo** | **Sigla** | **Sub Riesgo** | **Sigla** |
| Crediticio | RC | Concentración | RCC |
| Contagio | RCO |
| Correlación | RCR |
| Incumplimiento o contraparte | RCI |
| Liquidez y Solvencia | RL | Liquidez | RLI |
| Financiamiento | RLF |
| Solvencia | RLS |
| Mercado | RM | Tipo de Cambio | RTC |
| Tipo de Interés | RTI |
| Reputacional | RR |  |  |
| Operacional | RO | Legal | ROL |
| Tecnológico | ROT |
| Procesos Internos | ROP |
| Externos | ROE |
| Personas | ROH |
| Sistemas | ROS |
| Estratégico o negocio | REN |  |  |
| Riesgo de Gobierno Corporativo | RGC |  |  |
| Riesgos Externos | REX | Políticos | REP |
| Económicos | REE |
| Socioculturales | RES |
| Tecnológicos | RET |
| Ecológicos | REM |
| Legales | REL |
| Riesgo Sistémico | RSI |  |  |
| Riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas | RLGI |  |  |

ANEXO III – Proceso de gestión de riesgos

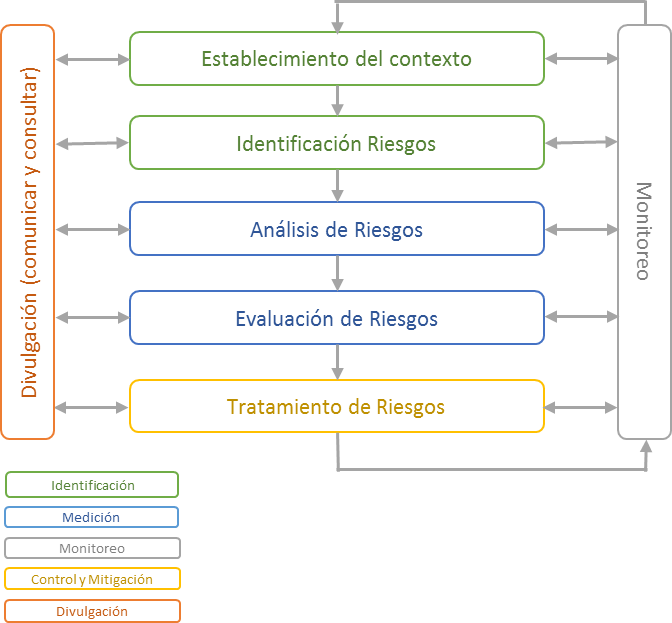
La tabla siguiente resume las actividades principales de cada etapa del proceso de Gestión Integral de Riesgos, organizando los conceptos propuestos por el Libro 3º, Título I, Capítulo I, Sección I, “*Directrices Básicas de la Gestión Integral de Riesgos*”, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y por la Norma ISO 31000 (Gestión de Riesgos).

**Detalle actividades principales por etapa del proceso de gestión integral de riesgos – ISO 31000 y ASFI**

| **ISO 31000** | **ASFI** | **Detalle etapa de gestión integral de riesgos** | **Actividades principales** |
| --- | --- | --- | --- |
| Establecimiento del contexto | Identificación | Este proceso consiste en definir los parámetros básicos para la gestión del riesgo, así como el alcance y los criterios para el resto del proceso de gestión de riesgos. *Responde a: ¿En qué contexto se lleva a cabo la gestión de riesgos?* | Desarrollo y mantenimiento del Marco Interno para la Gestión Integral de Riesgos (MIGIR); Desarrollo del Plan Estratégico Institucional |
| Identificación | Consiste en la identificación de riesgos. Es el primer paso en la construcción del perfil de riesgo. Debe ser una actividad sistemática, organizada y continua, apoyada en herramientas de identificación y registro de riesgos. *Responde a: ¿A qué riesgos hace frente la institución? ¿Qué puede ocurrir?* | Identificación, organización y clasificación de riesgos; Elaboración de matrices o registros de riesgos |
| Análisis del riesgo | Medición | Proceso a través del se valora la severidad (probabilidad e impacto) de un riesgo. *Responde a: ¿Cuál es la probabilidad e impacto de que ocurra un evento de riesgo?* | Análisis cualitativo/cuantitativo del riesgo y controles; Elaboración de mapas de riesgos; Priorización de riesgos para tratamiento |
| Evaluación del riesgo | Proceso en el que se contrasta la severidad de un riesgo con el apetito de riesgo o nivel máximo de riesgo deseado para definir si este riesgo debe tratarse o no. *Responde a: Dada la severidad de un riesgo, ¿es necesario hacer algo? ¿Está dentro del apetito de riesgo?* |
| Monitoreo | Monitoreo | Se refiere al proceso de monitorear la evolución del perfil de riesgo de la institución. *Responde a: ¿Hay cambios en el portafolio de riesgos que se gestionan? y ¿el sistema de control interno es el adecuado para ese portafolio? ¿Cuál es el apetito de riesgo de CIDRE IFD? ¿Hay variaciones en el apetito de riesgo?* | Gestión del apetito de riesgo; Monitoreo a la evaluación y comportamiento de riesgos; Definición de límites internos de exposición |
| Revisión | Proceso a través del cual se busca evaluar el desempeño y efectividad tanto del marco como del proceso para la gestión de riesgos. *Responde a: ¿Cómo está funcionando tanto la gestión de riesgos como el sistema de control interno?* | Auditoría y evaluación al desempeño y desarrollo del Marco Interno de Gestión Integral de Riesgos (MIGIR) |
| Tratamiento | Control | Proceso en el que se define el tipo de respuesta o tratamiento a aplicar a uno o más riesgos, a fin de reducir probabilidad o impacto de ocurrencia y, por tanto, reducir la incertidumbre asociada. Consiste en la aplicación de las 4 Ts: Tolerar, Tratar, Transferir, Terminar. Incluye tratamiento de riesgos financieros. *Responde a: ¿Cómo tratar un riesgo? ¿Qué controles ya existen?* | Proponer y ejecutar estrategias, planes o actividades para control y tratamiento de riesgos; Gestión de la continuidad del negocio |
| Mitigación |
| Comunicación y Consulta | Divulgación | Este es un proceso transversal al proceso de gestión de riesgos y consiste en el establecimiento de protocolos y procedimientos para la comunicación de aspectos asociados al riesgo y su gestión. *Responde a: ¿Cómo se comunican los aspectos relacionados a la gestión de riesgos?* | Comunicación sobre riesgos relevantes y aspectos asociados |

Es a partir de lo anterior que el proceso de gestión integral de riesgos utilizado por CIDRE IFD responde al esquema de la gráfica siguiente, que se organiza sobre lo propuesto por la norma ISO 31000 y acomoda dentro de esquema las definiciones propuestas por el marco normativo vigente.

**Detalle actividades principales por etapa del proceso de gestión integral de riesgos – ISO 31000 y ASFI**



ANEXO IV – Mapa de Riesgos

**Mapa base de riesgos**

