

XXIII SIMPOSIO DE REVISORÍA FISCAL - CUCUTA

ADMINISTRACION DEL RIESGO EMPRESARIAL

Rodrigo Estupiñán Gaitán
roesga42@hotmail.com

CÚCUTA (N.DE S.) 11 AL 13 DE OCTUBRE DE 2006

LEY SURBANES-OXLEY

SECCION 404- INFORME ANUAL DE CONTROL INTERNO PREPARADO Y FIRMADO POR EL AUDITOR EXTERNO.

REQUIERE QUE LA COMPAÑÍA EVÁLUE Y PREPARE UNA DECLARACIÓN SOBRE LA EFECTIVIDAD DE SUS SISTEMAS DE CONTROL INTERNO SOBRE INFORMACIÓN FINANCIERA.

(Vigencia desde noviembre 15 de 2004).

... LEY SURBANES-OXLEY

**REQUIERE QUE EL AUDITOR EXTERNO
VERIFIQUE Y DICTAMINE SOBRE LA
EVALUACIÓN EFECTUADAS POR LA
ADMINISTRACIÓN EN SU REPORTE
ANUAL.**

**ADEMÁS, QUE LA ADMINISTRACIÓN
CUENTE CON DOCUMENTACIÓN
COMPLETA Y SUFICIENTE QUE SIRVA
COMO BASE TANTO PARA SUSTENTAR
SUS ASEVERACIONES COMO PARA LA
REVISIÓN DE CONTROL INTERNO POR EL
AUDITOR EXTERNO.**

ADMINISTRACION DEL RIESGO E.R.M.

Las entidades han desarrollado procesos para identificar los riesgos, técnicamente no hay definiciones, para ello, el Comité del COSO inició un proyecto con la asesoría de la PWc, desarrollando una estructura conceptualmente sólida, determinando principios integrados, terminología común y orientación para su implementación práctica para desarrollar o comparar sus procesos de riesgos.

FUNDAMENTOS DEL E.R.M.

- 1. Empresas con ánimo o sin ánimo de lucro deben propender a crear valor a sus protectores, dueños o accionistas.**
- 3. Enfrentar y superar las incertidumbres, desafiándolas con preparación suficiente.**

... FUNDAMENTOS DEL E.R.M.

- 1. Provee una estructura conceptual para la gerencia trate de manera efectiva con la incertidumbre y con los riesgos y oportunidades, y así enriquecer su capacidad para generar valor.**

INCERTIDUMBRES

Afectados por los factores del entorno como son la globalización, la tecnología, regulaciones, reestructuraciones, mercados cambiantes y competencia, los cuales generan incertidumbres. Emana incapacidad para determinar la probabilidad de que ocurrirán eventos potenciales y sus resultados asociados.

GENERACION DE VALOR

Decisiones de la administración generan valor o se debilitan por la definición de las estrategias hasta la operación diaria. El reconocimiento del riesgo y de la oportunidad por la información interna y externa, despliega recursos preciosos, para enderezar las actividades de riesgo frente a las circunstancias cambiantes.

Generación de valor para los stakeholders con o sin ánimo lucro, entidades gubernamentales, la gerencia.

BENEFICIOS DE LA E.R.M.

La E.R.M. provee capacidad enriquecida para:

- **Alinear el apetito por el riesgo y la estrategia**
- **Vincular crecimiento, riesgo y retorno.**
- **Enriquecer las decisiones de respuesta frente al riesgo.**
- **Minimizar sorpresas y pérdidas operacionales**
- **Identificar y administrar los riesgos de los impactos.**
- **Proveer respuestas integradas para los riesgos múltiples.**
- **Sopesar oportunidades -Racionalizar el capital.**

DEFINICION DEL E.R.M.

“...es un proceso, efectuado por la junta de directores, la administración y otro personal de una entidad, aplicado en la definición de la estrategia y a través de la identificación de riesgos, diseñado para identificar los eventos potenciales que pueden afectar la entidad, y para administrar los riesgos que se encuentran dentro de su apetito por el riesgo, para proveer seguridad razonable en relación con el logro de los objetivos de la entidad.”

... DEFINICION DEL E.R.M.

Captura los conceptos fundamentales claves para lograr administrar los riesgos para cualquiera entidad de toda índole (es un proceso, estrategia, cada nivel y unidad, eventos y logro de los objetivos). Se centra directamente en el logro de los objetivos. Provee una base para definir la efectividad en la administración del riesgo.

CONCEPTOS FUNDAMENTALES

- ✓ **Un proceso- es un medio para un fin, no un fin en sí mismo.**
- ✓ **Efectuado por la gente- no es solamente políticas, estudios y formas, sino que involucra gente de todos los niveles.**
- ✓ **Estableciendo estrategias para contrarrestarlo.**
- ✓ **Identificando eventos que potencialmente afectan la entidad.**

... CONCEPTOS FUNDAMENTALES

- ✓ **Administrar los riesgos dentro de su apetito por los riesgos.**
- ✓ **Provee seguridad razonable para la entidad.**
- ✓ **Orientado al logro de los objetivos en una o más categorías separadas interrelacionadas.(Confiabilidad en la presentación de reportes y con el cumplimiento de leyes).**

COMPONENTES DEL E.R.M.

Consta de 8 componentes interrelacionados.

Se derivan de la manera como la gerencia opera su negocio, y están integrados dentro de un proceso administrativo:

- | | | |
|-----------------------------|------------|------------------------------|
| 1. 1) Ambiente | o | 1. 5) Responsabilidad |
| entorno interno. | | al riesgo; |
| 2. 2) Definición | de | 2. 6) Actividades |
| objetivos. | | de |
| 3. 3) Identificación | de | 3. 7) Información |
| eventos. | | y |
| 4. 4) Valoración | del | 4. 8) Monitoreo. |
| riesgo. | | |

AMBIENTE INTERNO

- **Provee disciplina y estructura.**
- **Cómo se establecen la estrategia y los objetivos.**
- **Cómo se estructuran las actividades del negocio.**
- **Cómo se identifican los riesgos, se valoran y se actúa sobre ellos.**
- **Influye en el diseño y funcionamiento de las actividades de control, de los sistemas de información y comunicación, y del monitoreo de las operaciones.**

ELEMENTOS EN EL AMBIENTE INTERNO

- **Valores éticos de la entidad.**
- **Competencia y desarrollo del personal.**
- **Estilo de operación de la administración**
- **Manera de asignar autoridad y responsabilidad.**
- **Filosofía de la administración del riesgo**
- **Identifica apetito que por el riesgo tiene la entidad.**
- **Forma una cultura de riesgo e integra a la administración de los riesgos con las iniciativas.**

DEFINICION DE LOS OBJETIVOS

Dentro del contexto de la misión o visión, se establecen objetivos estratégicos, selecciona estrategias y establece objetivos relacionados, alineados y vinculados con la estrategia. Los objetivos deben estar antes de la identificación de eventos que potencialmente afectan el logro.

CATEGORIAS DE OBJETIVOS

- ❧ **Estrategia-** relacionados con metas de alto nivel alineados con y apoyando la misión/visión de la entidad.
- ❧ **Operaciones-** relacionados con la efectividad y eficiencia de las operaciones de la entidad.

... CATEGORIAS DE OBJETIVOS

- 🔗 Presentación de reportes- relacionados con la efectividad de la presentación de informes internos y externos (financiera o no financiera).**
- 🔗 Cumplimiento- relacionados con el cumplimiento con las leyes y regulaciones aplicables.**

IDENTIFICACION DE EVENTOS

Puede comprender una combinación de técnicas vinculadas con herramientas de apoyo de eventos pasados (cesación de pagos, cambios en los precios, pérdidas por accidentes) y futuros (cambios demográficos, mercados nuevos y acciones de los competidores).

IMPACTO NEGATIVO O POSITIVO

VALORACION DE RIESGOS

...le permite a una entidad considerar como los eventos potenciales pueden afectar el logro de los objetivos. La gerencia valora los eventos bajo las perspectivas de probabilidad(la posibilidad de que ocurra un evento) e impacto(su efecto debido a su ocurrencia), con base en datos pasados internos(pueden considerarse de carácter subjetivo) y externos(son más objetivos)

... VALORACION DE RIESGOS

La metodología normalmente comprende una combinación de técnicas cuantitativas y cualitativas. Los hechos que se relacionan directamente con la contabilidad como las captaciones, colocaciones, aportes de capital, donaciones, etc, se les aplican técnicas cuantitativas (riesgo de crédito, competitivo, regulatorio, de operación, liquidez, fiduciario); y cualitativos, cuando los datos no ofrecen precisión (riesgo país, económico, de auditoría, de imagen, de desastres naturales)

RESPUESTA AL RIESGO

- **Identifica y evalúa las posibles respuestas de los riesgos y considera su efecto en la probabilidad y el impacto.**
- **Evalúa las opciones en relación con el apetito del riesgo en la entidad, el costo vs. Beneficios de la respuesta a los riesgos potenciales, y el grado que más reporta las posibilidades de riesgo.**
- **Las respuestas al riesgo caen dentro de las categorías de evitar, reducir, compartir y aceptar el riesgo.**

ACTIVIDADES DE CONTROL

...son las políticas y los procedimientos que ayudan a asegurar que se están ejecutando de manera apropiada las respuestas al riesgo. Hacen parte del proceso mediante el cual una empresa intenta lograr sus objetivos de negocio.

CLASES DE CONTROLES

Controles generales (infraestructura de la tecnología, seguridad y adquisición, desarrollo y mantenimiento de los softwares).

Controles de aplicación (aseguran complejidad, exactitud, autorización y validez de los datos).

INFORMACION Y COMUNICACIÓN

Identifica, captura y comunica información de fuentes internas y externas, en una forma y en una franja de tiempo que le permita al personal llevar a cabo sus responsabilidades.

... INFORMACION Y COMUNICACIÓN

La comunicación efectiva también ocurre en un sentido amplio, hacia abajo o a través y hacia arriba en la entidad.

En todos los niveles, se requiere información para identificar, valorar y responder a los riesgos, así como para operar y lograr los objetivos.

MONITOREO

...un proceso que valora tanto la presencia, como el funcionamiento de sus componentes y la calidad de su desempeño en el tiempo.

Se puede realizar mediante actividades de ongoing o a través de evaluaciones separadas, los dos aseguran que la administración de riesgos continúa aplicándose en todos los niveles y a través.

ACTIVIDADES DE MONITOREO (ONGOING)

Es una evaluación continua y periódica que hace la gerencia de la eficacia del diseño y operación de la estructura del C.I para lograr una adecuada identificación del riesgo, de acuerdo a lo planificado, modificando los procedimientos cuando se requiera.

REGLAS DE MONITOREO

- 1. Obtención de evidencia de que existe una cultura a la identificación del riesgo.**
- 2. Si las comunicaciones externas corroboran las internas.**
- 3. Si se hacen comparaciones periódicas.**
- 4. Si se revisan y se hacen cumplir las recomendaciones de los auditores.**

... REGLAS DE MONITOREO

- 1. Si los seminarios de capacitación proporcionan realidad de lograr una cultura del riesgo.**
- 2. Si el personal es cuestionado sobre el cumplimiento de las normas y procedimientos.**
- 3. Si son confiables y efectivas las actividades de la auditoría interna y externa.**

ADMINISTRACION DEL RIESGO O GERENCIA DEL RIESGO

- **CONJUNTO DE ESTRATEGIAS QUE A PARTIR DE LOS RECURSOS BUSCA:**
 - **ESTABILIDAD FINANCIERA**
 - **PROTEGER ACTIVOS E INGRESOS**
 - **MINIMIZAR PERDIDAS**
- **RIESGO - CONTINGENCIA -
CONTINUIDAD**

PROCESO DE ADMINISTRACION DE RIESGOS (CLASIFICACION)

✦ **RIESGOS ESTRATEGICOS Y DEL
NEGOCIO**

✦ **RIESGOS DE FINANCIEROS**



RIESGOS ESTRATEGICOS Y DEL NEGOCIO (I)

**RIESGO POLITICO, de PAIS o
MACROECONÓMICO o SOBERANO**
(Inflación o devaluación interna o
externa, guerrilla, narcotráfico,
terrorismo, recesión, impuestos, etc).

RIESGO DE CREDITO (tasas de interés
altas, desconfianza en el mercado,
regulaciones estrictas, falsificación de
documentos y corrupción en general).

RIESGO DE IMAGEN (fusiones,
reestructuraciones, manejo de cambio).

RIESGOS ESTRATEGICOS Y DEL NEGOCIO (II)

RIESGO COMPETITIVO (calidad, precio, distribución, servicio, productos sustitutos, competidores potenciales).

RIESGO REGULATORIO (impuestos, aranceles, restricciones, control de precios).

RIESGO DEOPERACIÓN (proveedores, calidad, liquidez, producción, maquinaria, tecnología, especialización de mano de obra, convertibilidad, fraudes).

RIESGOS ESTRATEGICOS Y DEL NEGOCIO (III)

RIESGO DE LIQUIDEZ (financiaciones, exceso de activos improductivos, inventarios exagerados, poco apoyo financiero de sus dueños, inversiones inoficiosas con disponibilidad a largo plazo).

RIESGO DE DESASTRES NATURALES (incendios, terremotos, huracanes, inundaciones, otros).

RIESGO DE AUDITORIA (poco capacitada, muchas auditorías, coadministrativa, sin independencia, inoficiosa)

RIESGOS ESTRATEGICOS

Y DEL NEGOCIO (IV)

RIESGO FIDUCIARIO (inversiones a la baja, patrimonios autónomos inadecuados, comisiones onerosas, poca gestión).

RIESGO INTERBANCARIO (intervención, desencajes, colocaciones a largo plazo y captaciones a corto plazo).

RIESGO DE INTERVENCION ESTATAL (por desencajes, lavado de dinero, corrupción).

RIESGOS FINANCIEROS

RIESGOS DE INTERES (volatilidad de las tasas de interés).

RIESGO CAMBIARIO Y DE CONVERTIBILIDAD (devaluación o revaluación de la moneda nacional con el dólar, otras monedas).

ESTRUCTURA JERARQUICA DEL RIESGO

RESPONSABILIDAD COMPARTIDA

- ⇒ **CONSEJO**
- ⇒ **COMITE EJECUTIVO**
- ⇒ **COMITE DE RIESGOS**
- ⇒ **COMITE GAP**
- ⇒ **COMITE DE
NEGOCIOS**

CLASIFICACION DE RIESGOS

☆ **RIESGO DE INFORMACION** (tecnológico, integridad de la información, disponibilidad).







☆ **RIESGO DE OPERACIONES ILICITAS** (Lavado de activos, fraudes y delitos financieros).

☆ **RIESGOS DE AUDITORIA** (Inherente, control y detección).



☆ **OTROS**

VISION INTEGRAL DEL TEMA

-  **FOMENTO DE LA PREVENCIÓN EN LA FUNCIÓN DE AUDITORÍA.**
-  **EL ÉXITO DEL AUTOCONTROL.**
-  **CLASIFICACIÓN DE RIESGOS.**
-  **SOFTWARE DE AUDITORÍA BASADO EN RIESGOS.**
-  **RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR FRENTE A LOS RIESGOS.**
-  **CONCLUSIÓN**

AUDITORIA
INTEGRAL

The diagram illustrates the components of Integral Auditing. At the top is a pink oval labeled 'AUDITORIA INTEGRAL' with eight pink triangles radiating from it. To its right is a yellow cloud labeled 'CONTINGENCIAS'. Below the oval, three green boxes labeled 'CONCEPTOS', 'FUENTES DE INFORMACION', and 'PLANEACION' are connected by a horizontal line. Arrows point from each of these boxes down to a red box labeled 'AUTOCONTROL'. Below 'AUTOCONTROL' is a brown trapezoid labeled 'TRABAJO DE CAMPO'. At the bottom, a yellow lightning bolt shape contains the text 'INFORME Y SEGUIMIENTO'. A vertical line connects 'CONCEPTOS' to 'TRABAJO DE CAMPO'.

CONTINGENCIAS

CONCEPTOS

FUENTES DE
INFORMACION

PLANEACION

AUTOCONTROL

TRABAJO DE
CAMPO

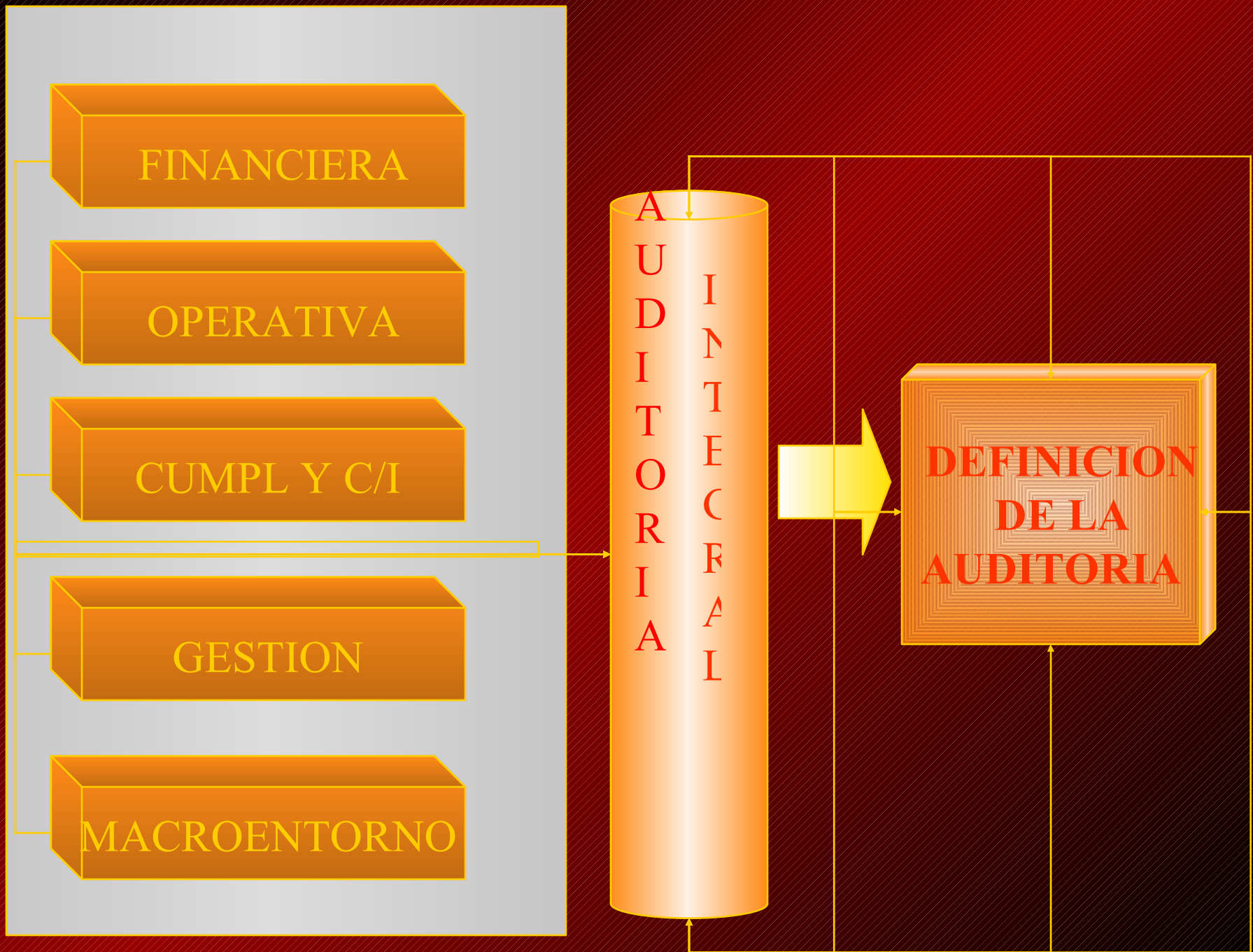
INFORME Y
SEGUIMIENTO

ECONOMICO - DEMOGRAFICO

VARIABLES

- ❧ **Inflación - devaluación**
- ❧ **Escasez de materiales -- crédito**
- ❧ **Desempleo**
- ❧ **Distribución de edad, etc**





LA AUDITORIA FRENTE A LA EVALUACION DE RIESGOS

IDENTIFICAR Y EVALUAR RIESGOS DE DIRECCION

- ⇒ **Autoridad - Empower**
- ⇒ **Liderazgo - Participativo**
- ⇒ **Incentivos - Financieros y no Fros**
- ⇒ **Limites - Códigos de ética**
- ⇒ **Audit/Int - Independencia**

... LA AUDITORIA FRENTE A LA EVALUACION DE RIESGOS

IDENTIFICAR Y EVALUAR RIESGOS DE INTEGRIDAD

-  **Fraude de la gerencia**
-  **Fraude de los empleados**
-  **Actos ilegales**
-  **Uso no autorizado**

... LA AUDITORIA FRENTE A LA EVALUACION DE RIESGOS

IDENTIFICAR Y EVALUAR RIESGOS DE CUMPLIMIENTO

-  **Impuestos**
-  **Medio Ambiente**
-  **Salud y Seguridad**
-  **Pensiones**

... LA AUDITORIA FRENTE A LA EVALUACION DE RIESGOS

IDENTIFICAR Y EVALUAR RIESGOS DE INFORMACION

- ↔ Oportunidad**
- ↔ Tecnología de información**
- ↔ Confiabilidad**
- ↔ Acceso**
- ↔ Integridad**

... LA AUDITORIA FRENTE A LA EVALUACION DE RIESGOS

IDENTIFICAR Y EVALUAR RIESGOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA

- △ Presupuesto y Planificación**
- △ Flujos de efectivo y flujo de fondos**
- △ Evaluación de las inversiones**
- △ Informes financieros**
- △ Financiación**
- △ Información contable**

... LA AUDITORIA FRENTE A LA EVALUACION DE RIESGOS

IDENTIFICAR Y EVALUAR RIESGOS DEL FACTOR HUMANO

- ⌘ **Director idóneo para su manejo?**
- ⌘ **Mecanismos de desempeño**
- ⌘ **Selección**
- ⌘ **Reconocimientos**
- ⌘ **Desarrollo de líderes**

... LA AUDITORIA FRENTE A LA EVALUACION DE RIESGOS

IDENTIFICAR Y EVALUAR RIESGOS DE OPERACION

- ⌘ Tecnología**
- ⌘ Calidad**
- ⌘ Satisfacción y Sorpresa al cliente**
- ⌘ Productividad**
- ⌘ Interrupción de negocios**

CONCLUSION SIGLO XX



CONCLUSION SIGLO XXI



GESTION

EVALUA EL MANEJO DE RECURSOS

AUDITORIA
INTEGRAL

CONTROL INTERNO "COSO"



PREGUNTAS

GRACIAS...