

II CONVENCION FINANCIERA COOPERATIVA INTERNACIONAL

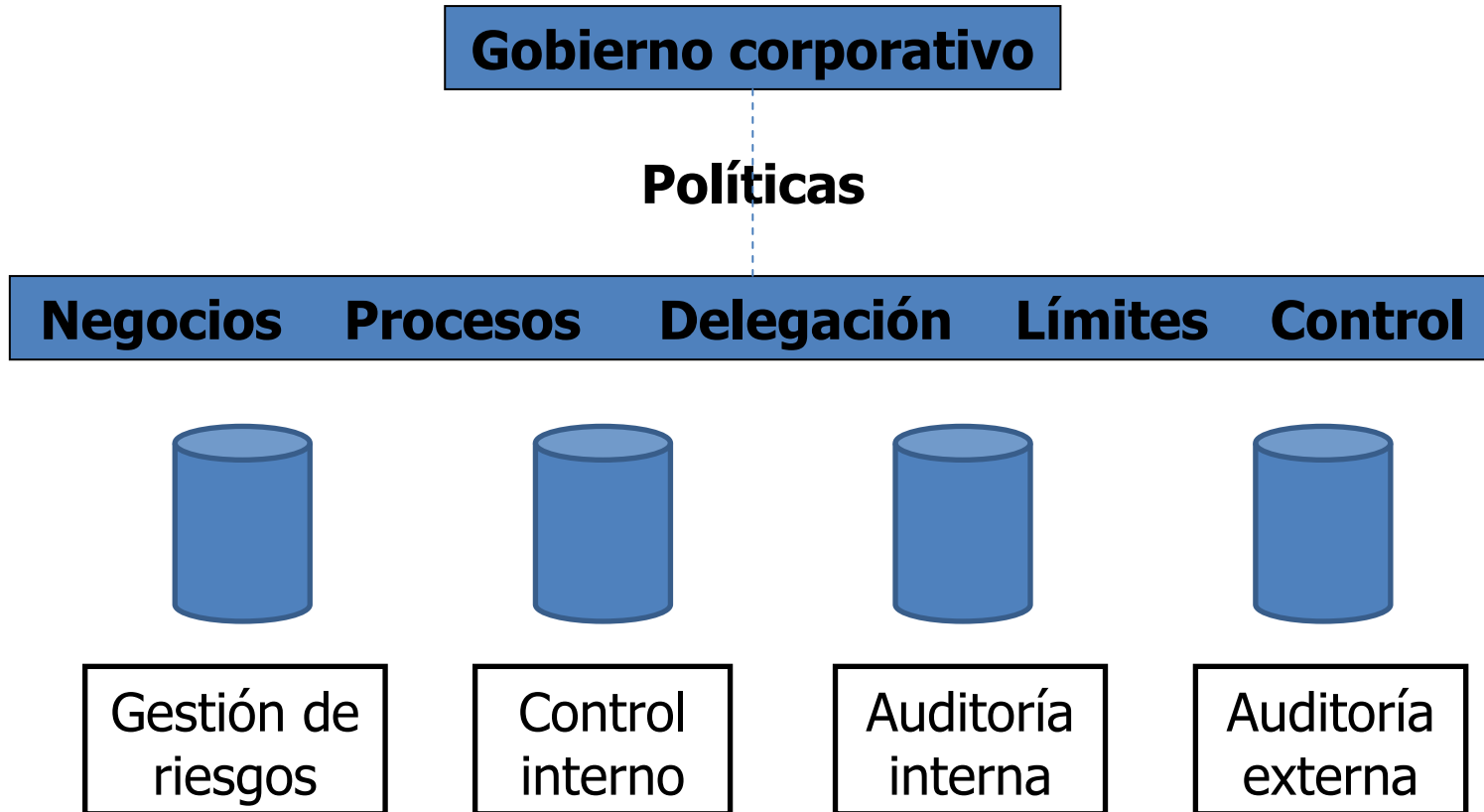
Riesgo y gobierno en equilibrio con la gestión de los negocios en una CAC

Juan E. Muñoz Giró
9 de septiembre del 2011

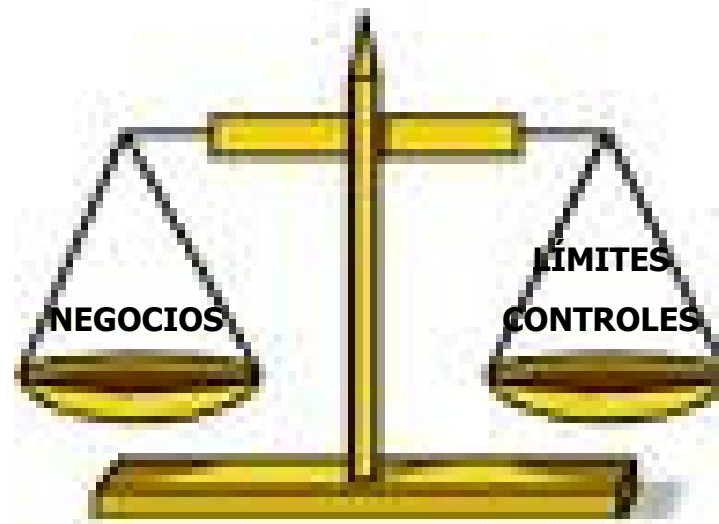
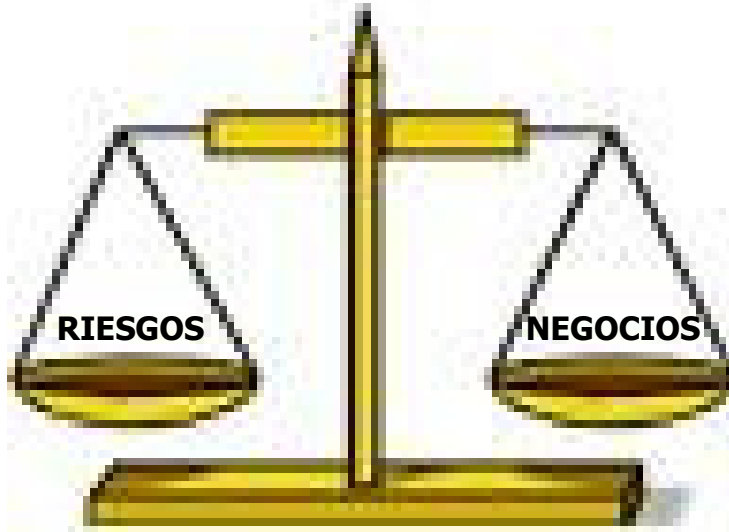
Conceptos del gobierno corporativo

- Conjunto de normas, prácticas, principios éticos y elementos de cultura empresarial.
- Permite relaciones armoniosas, ecuánimes y transparentes entre los asociados, directores, funcionarios, clientes, proveedores, autoridades y sociedad en general.
- Garantiza la administración íntegra, ética, coordinada, estructurada en cumplimiento de sus objetivos, eficiencia y rentabilidad.
- Fija las políticas, normas, sistemas, principios y mejores prácticas de gobierno.
- Valores: solidaridad, honestidad, servicio, trabajo en equipo, cumplimiento de compromisos, confianza, transparencia.

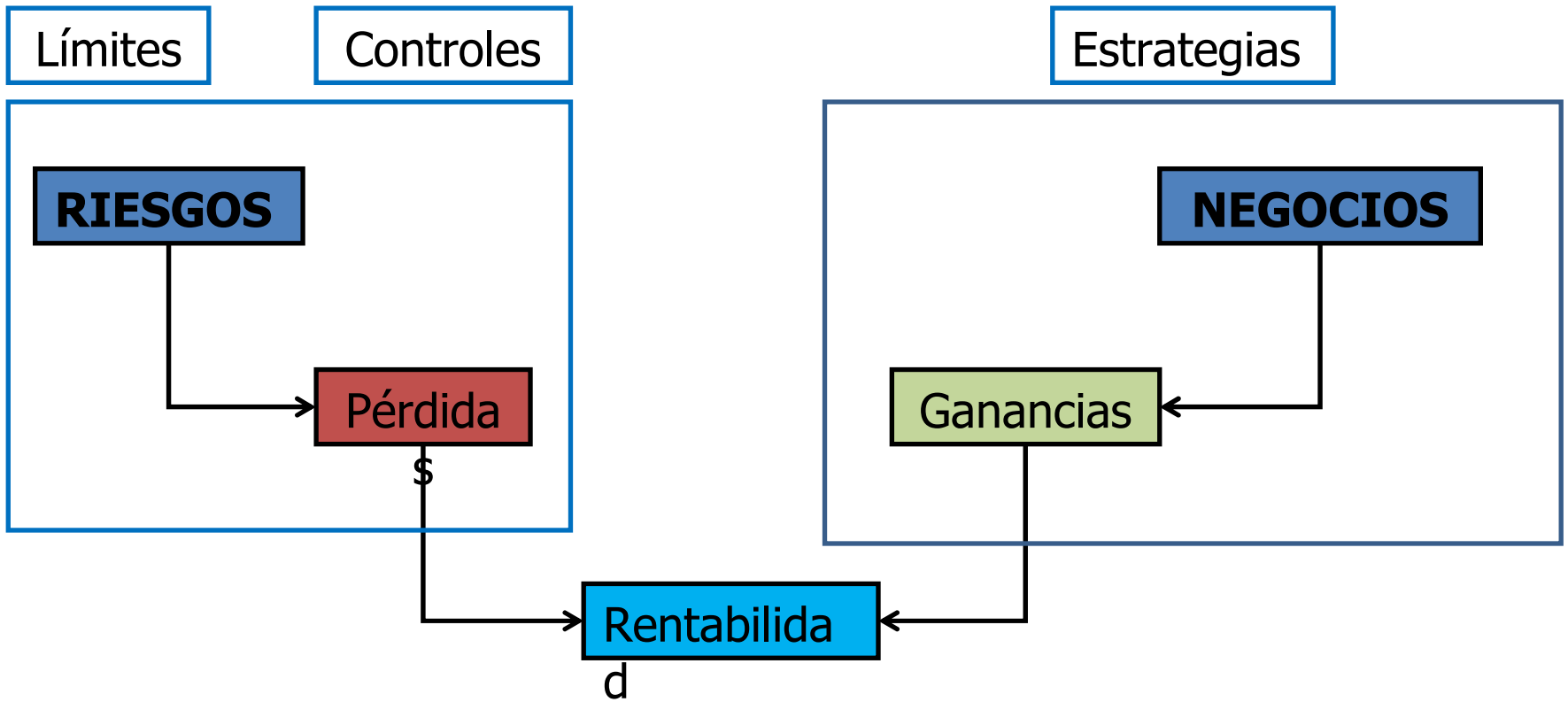
El equilibrio



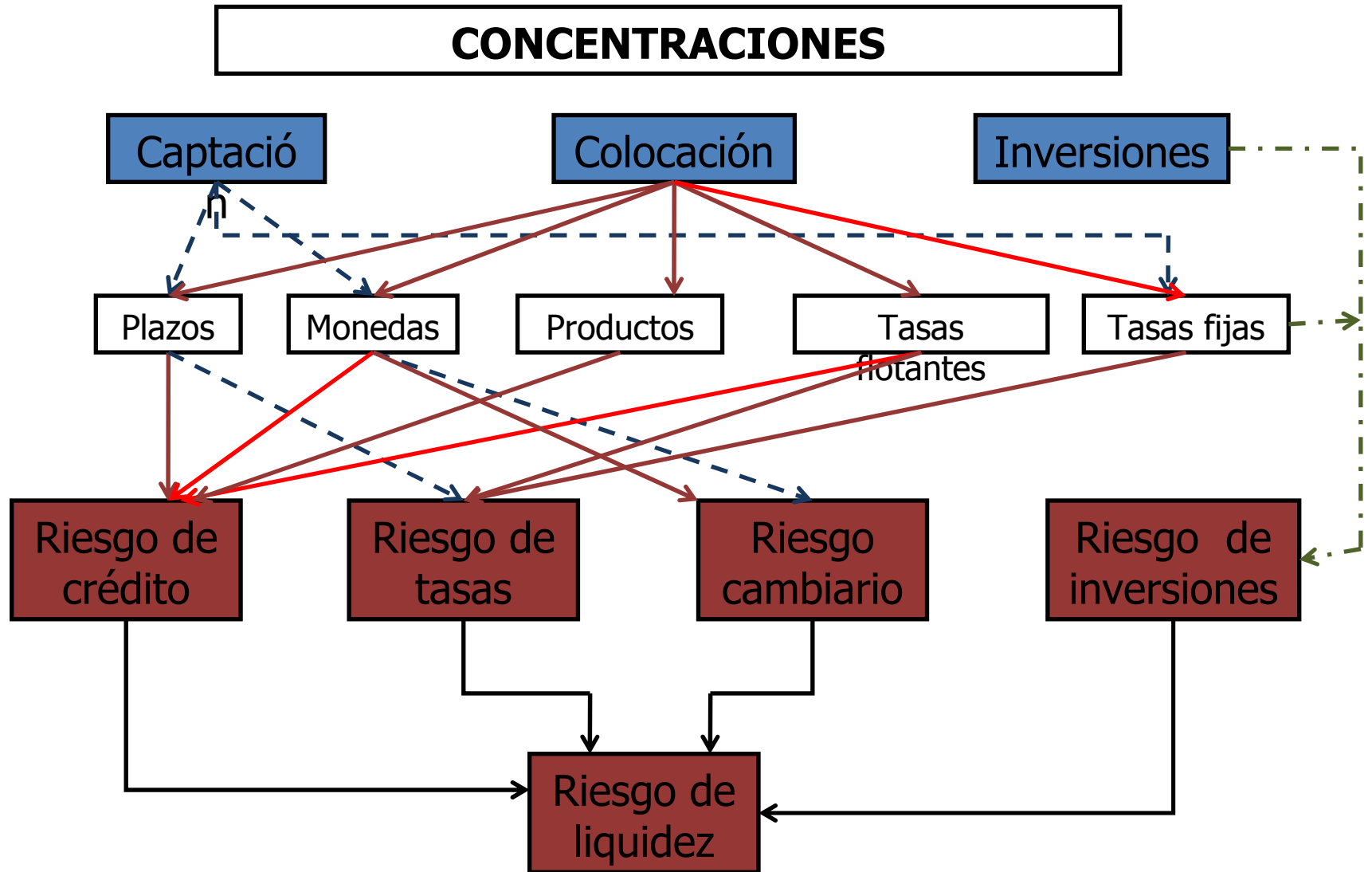
El equilibrio



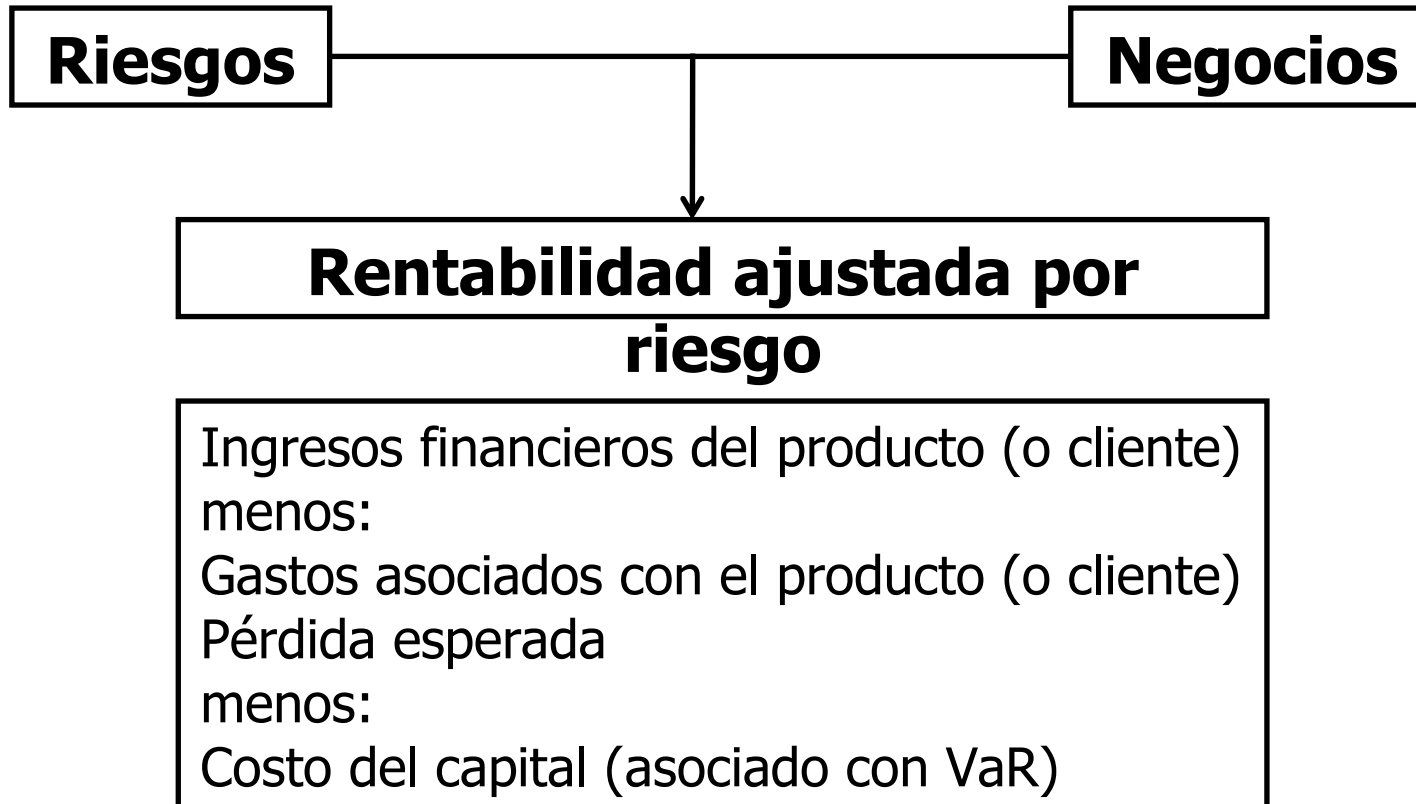
El equilibrio



La estrategia y los riesgos



Negocios versus riesgo



Riesgo de crédito

Exposición

- Saldo de la operación
- Plazo al vencimiento
- Cobertura de la garantía
- Contagio con otros préstamos
- Probabilidad de incumplimiento
- Probabilidad extrema

Límites y políticas

- Concentraciones
- Niveles de autorización
- Rentabilidad ajustada por riesgo
- Margen de pérdida

Riesgos de mercado

Exposición

- Descalces de tasas de interés
 - Margen de intermediación
 - Duración del patrimonio
- Descalces de monedas
 - Posiciones abiertas
 - Volatilidad cambiaria
- Volatilidad de los rendimientos de las inversiones

Límites y políticas

- Concentraciones en plazos
- Concentraciones en monedas
- Riesgo-rentabilidad de las inversiones
 - Valor en riesgo
 - Índice de Sharpe
- Coberturas

Riesgo de liquidez

Exposición

- Riesgo de crédito
 - Morosidad
 - Pérdida
- Riesgos de mercado
 - Disminución del margen de intermediación
 - Pérdida de valor de la cartera
 - Pérdidas cambiarias
- Corrida de depósitos (riesgo de reputación)

Límites y políticas

- Concentraciones en plazos
- Concentraciones en monedas
- Concentraciones en sectores de actividad económica
- Concentraciones en títulos
- Administración de la reputación

Riesgos operativos

Factores

- Fraude interno
- Fraude externo
- Relaciones laborales y seguridad en el trabajo
- Clientes, productos y prácticas empresariales
- Daños a activos materiales
- Incidencias en los negocios y fallas en los sistemas
- Fallas en la ejecución, entrega y gestión de los procesos

Límites y políticas

- Controles
 - Eficacia
 - Costo
- Coberturas y seguros
- Asignación de capital

Mapeo de riesgos