



**SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS**
REPÚBLICA DOMINICANA

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

21 | SEPTIEMBRE | 2023

SUPERVISIÓN FINANCIERA: IMPORTANCIA DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS EN LAS ACTIVIDADES DE SUPERVISIÓN Y REGULACIÓN DE MERCADO

Las estadísticas internacionales evidencian que las entidades que implementan funciones de control de riesgos robustas tienen menor probabilidad de fallo.

IMF - Working Paper “Good Supervision: Lessons from the field”

“De hecho, una mejor gestión del riesgo puede ser el único elemento verdaderamente necesario del éxito en la banca.”

Alan Greenspan – Octubre 2004



La tormenta en el mar de Galilea, Rembrandt (1633)

COVID-19:
una tormenta perfecta

Guiar el sistema
financiero a puerto
seguro

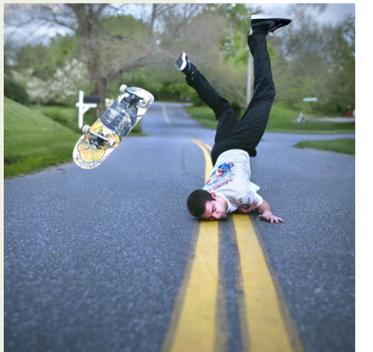
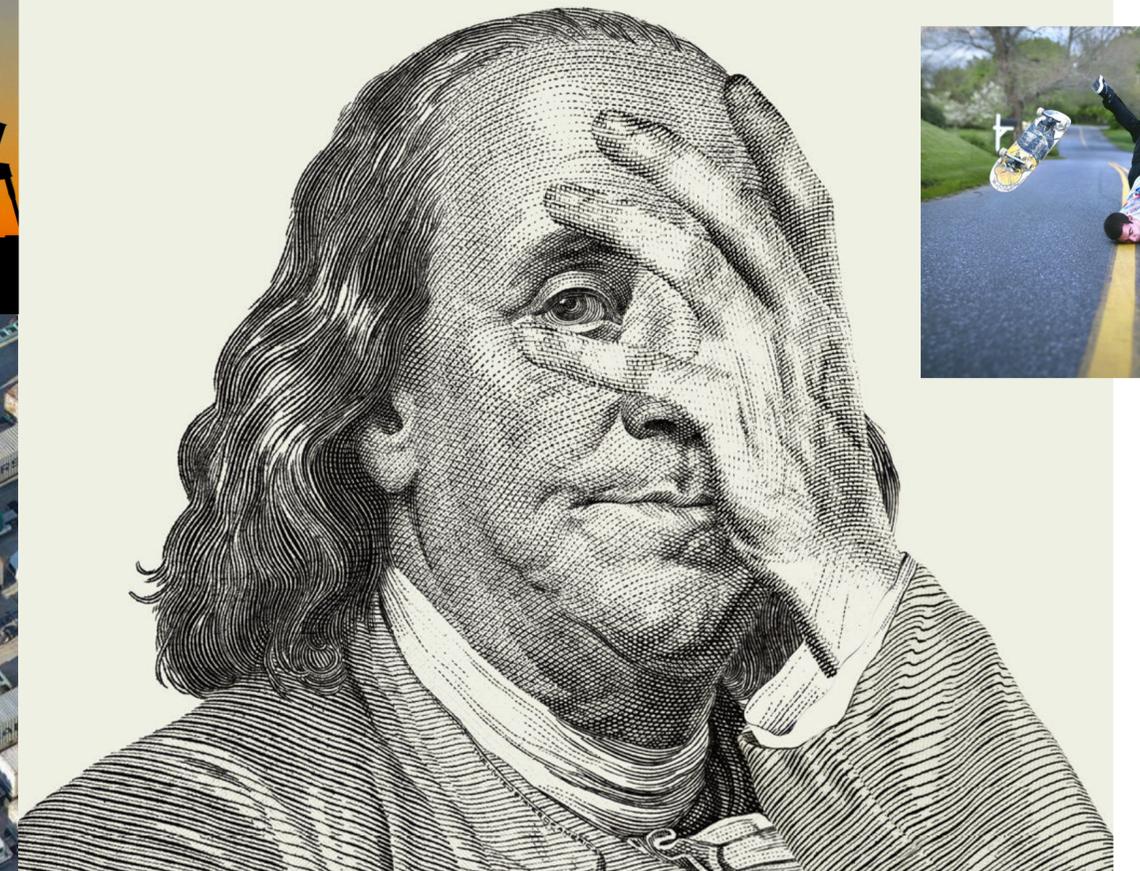
Caso de estudio: Post-COVID



What Ukraine can teach Taiwan
Britain's dangerous asylum deal
How to make a better spacesuit
A special report on central banks
APRIL 23RD-29TH 2022

THE FED THAT FAILED

How inflation humbled America's central bank



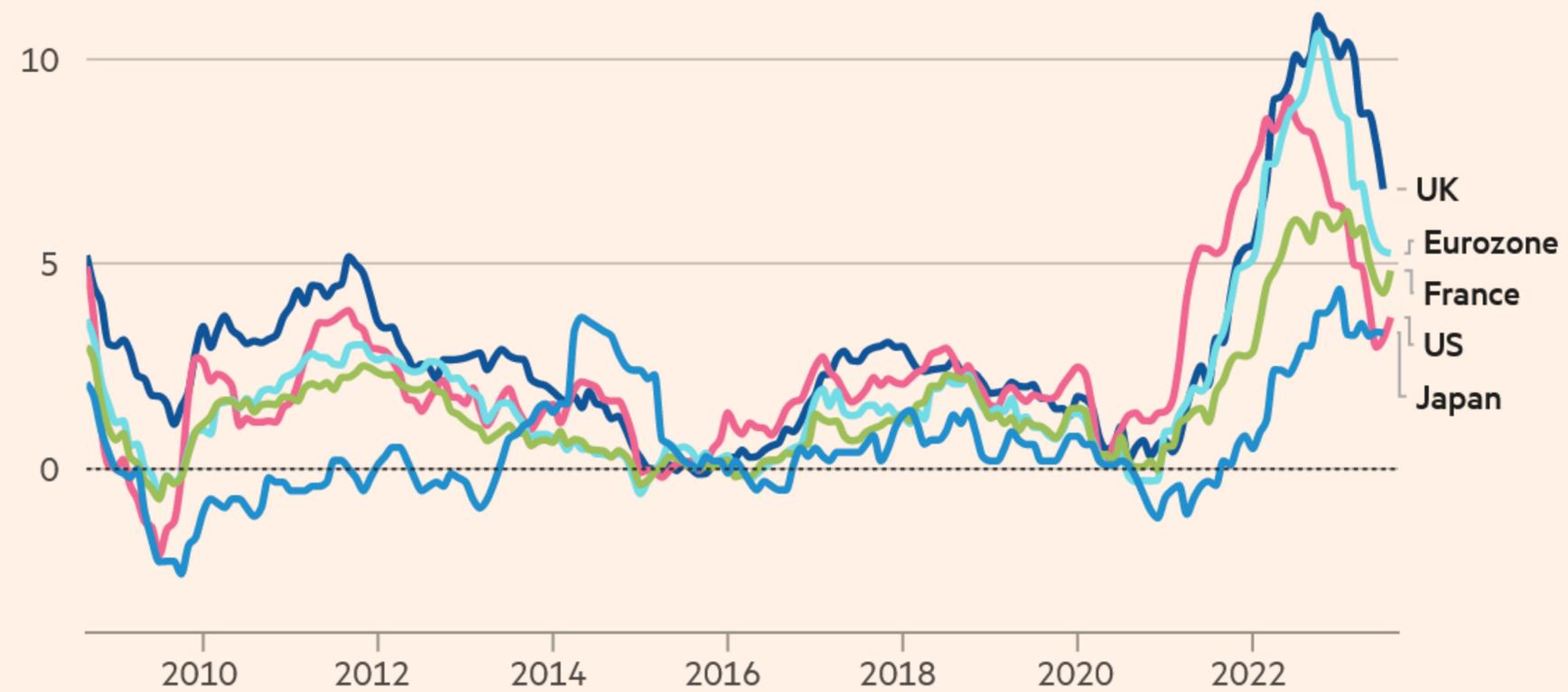
Caso de estudio: Post-COVID

Ciclo sincronizado de ajuste de política monetaria

Data explorer: consumer price inflation

Annual % change in consumer price index

Choose countries...



FINANCIAL TIMES

Source: Refinitiv

Caso de Estudio: Ciclo sincronizado de ajuste de Política Monetaria

Durante el año 2022, el balance de riesgos ha sido condicionado a los efectos de la política monetaria restrictiva e inclinado hacía: la gestión en el margen financiero, las exposiciones al riesgo de tasas de interés (libro bancario), y el riesgo de mercado (inherente a los portafolios de inversiones).

- Panorama financiero global y las iniciativas sincronizadas de las autoridades monetarias alrededor del mundo en su intento de combatir presiones inflacionarias restringiendo condiciones financieras.
- En República Dominicana, la Tasa de Política Monetaria (TPM) habría incrementado unos 5.5 puntos porcentuales, llegando a situarse en el nivel más alto desde diciembre 2008 a un 8.5%.

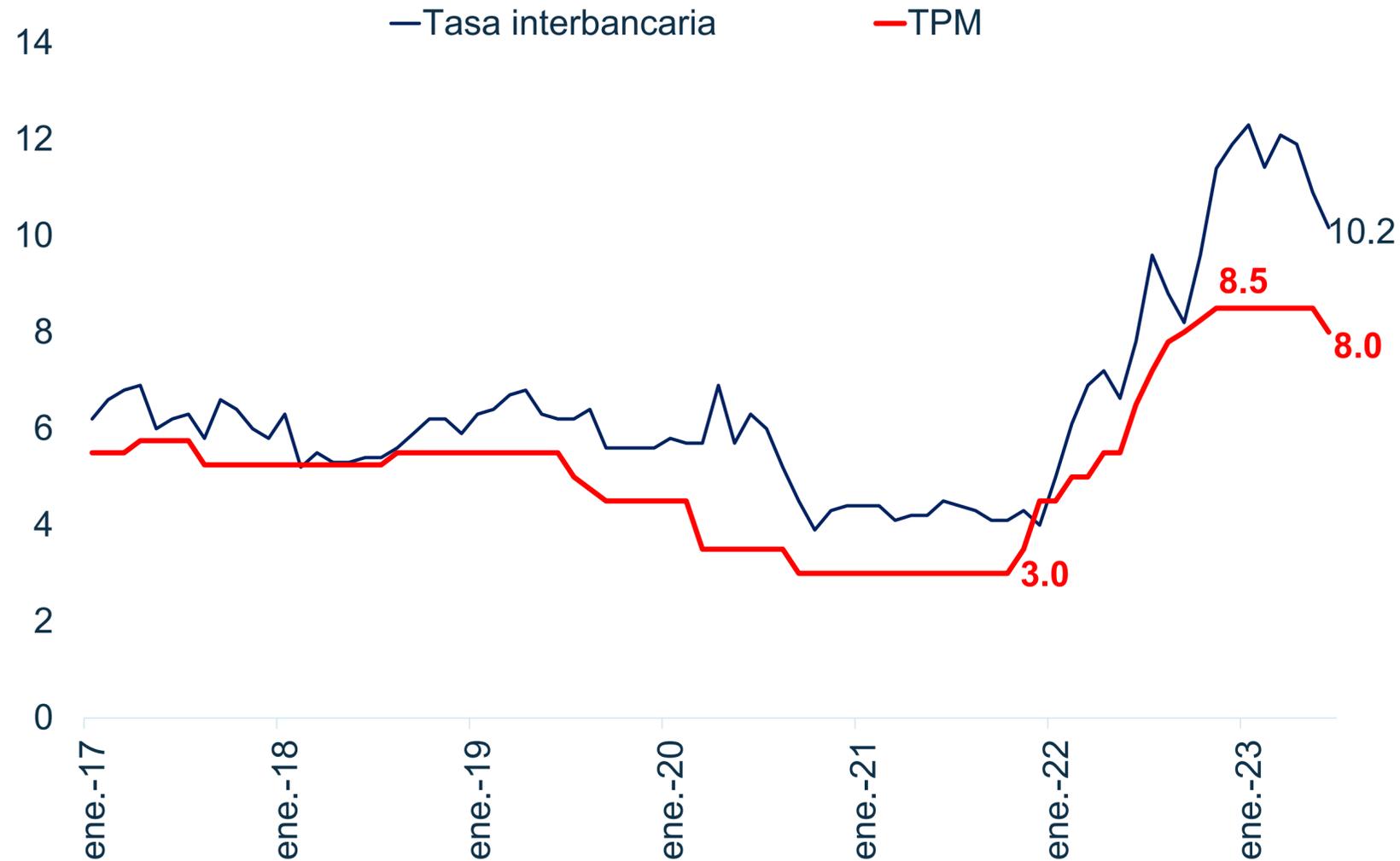
Caso de Estudio: Ciclo sincronizado de ajuste de Política Monetaria

El ajuste monetario generalizado ha tenido tres ramificaciones importantes:

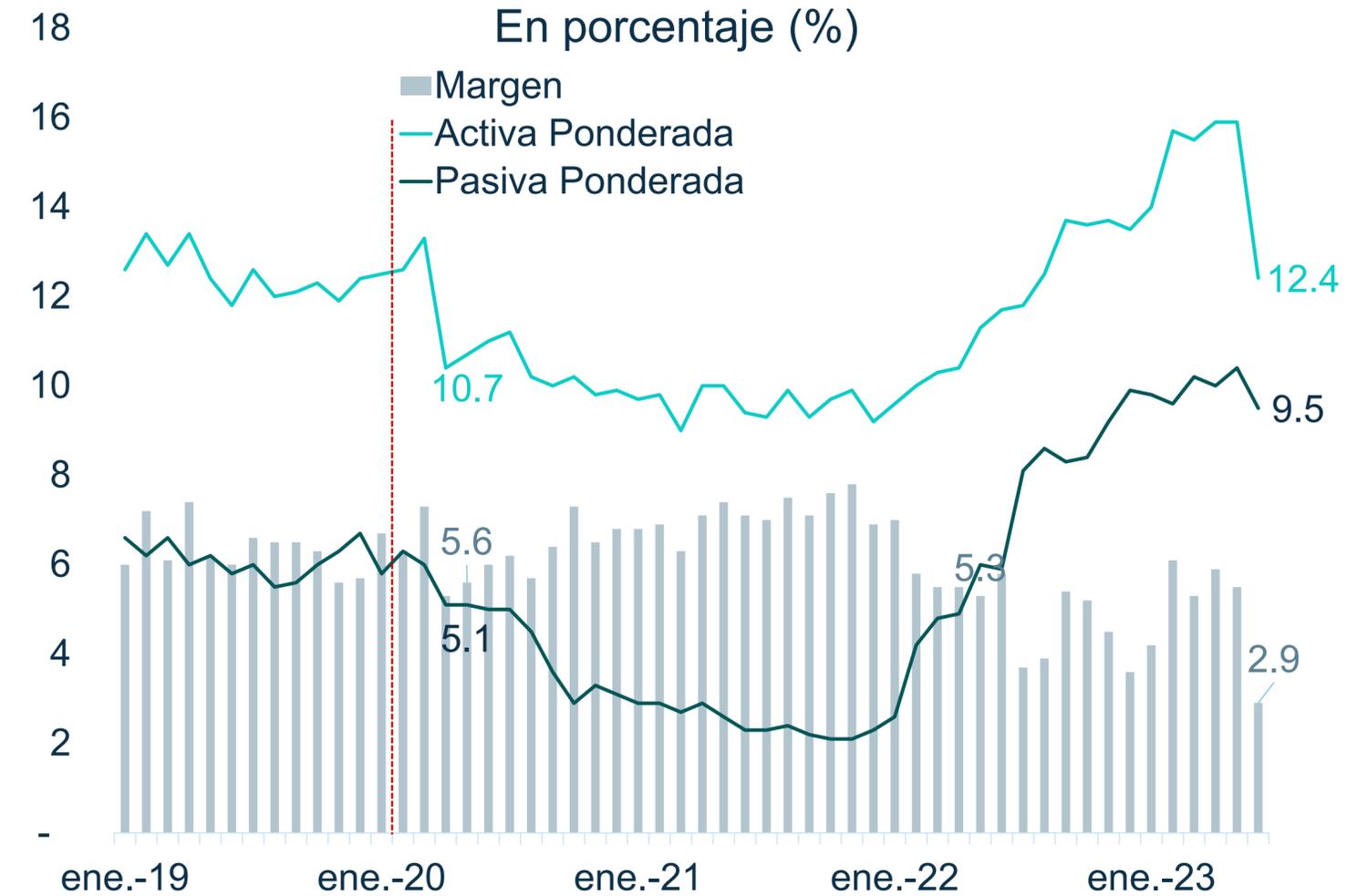
- 1. Incremento en el costo de fondos bancarios, presionando en el margen financiero con impacto en el riesgo de crédito.**
- 2. Incremento en la tasa de rendimiento en el mercado de bonos, presionando los valores de los instrumentos hacía la baja.**
- 3. Incremento en la volatilidad en las tasas de interés, impactando tanto el libro bancario como el portafolio de inversiones.**

Margen financiero. El margen de intermediación de la Banca Múltiple cerró en junio 2023 en 2.9%, registrando una contracción de 2.4 puntos porcentuales en los últimos 12 meses. El nivel alcanzado en el margen de intermediación es el más bajo desde el año 1996.

Tasa interbancaria
 enero 2008 - junio 2023
 En porcentaje (%)

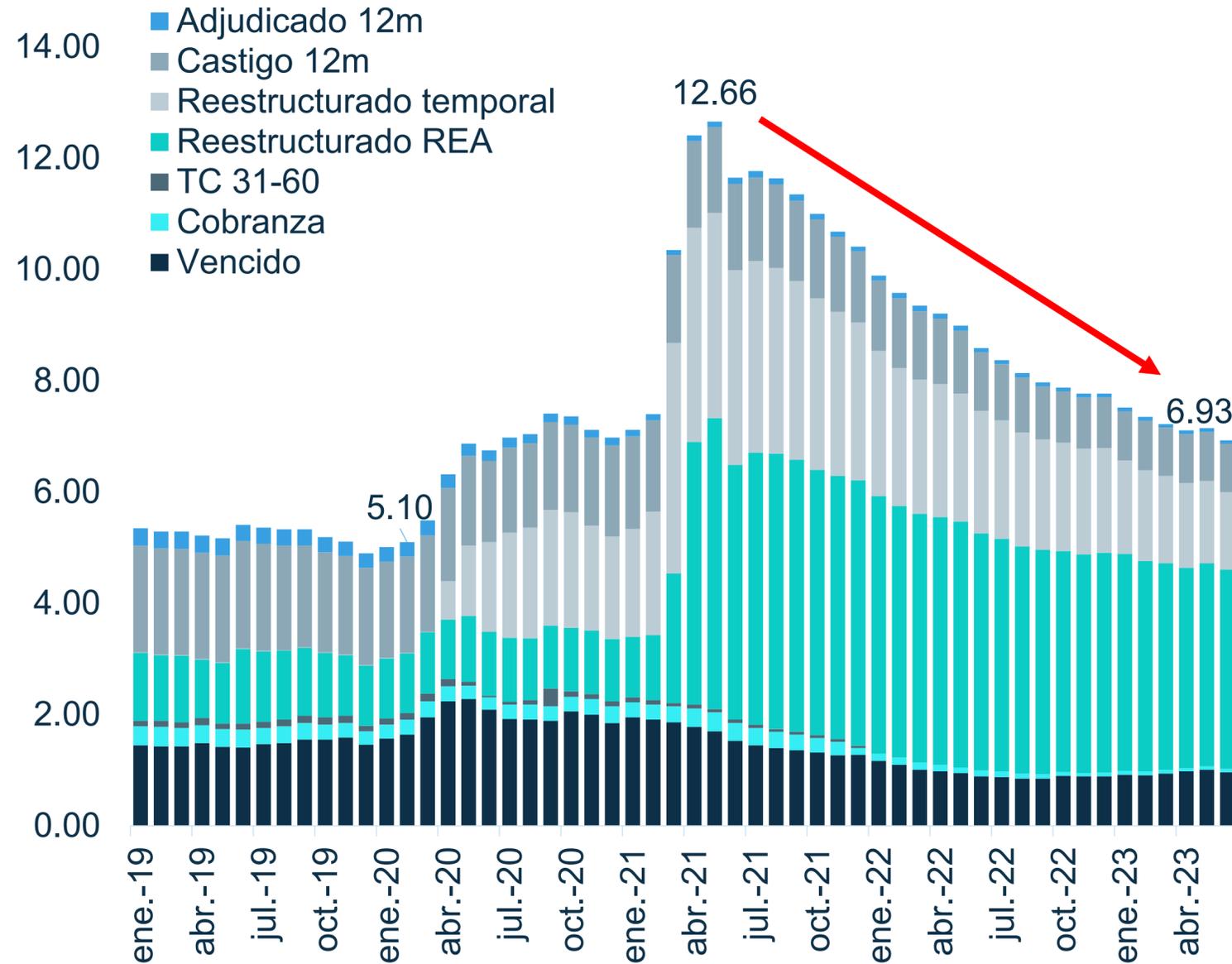


Tasa de interés PP de los Bancos Múltiples
 enero 2019 – junio 2023
 En porcentaje (%)

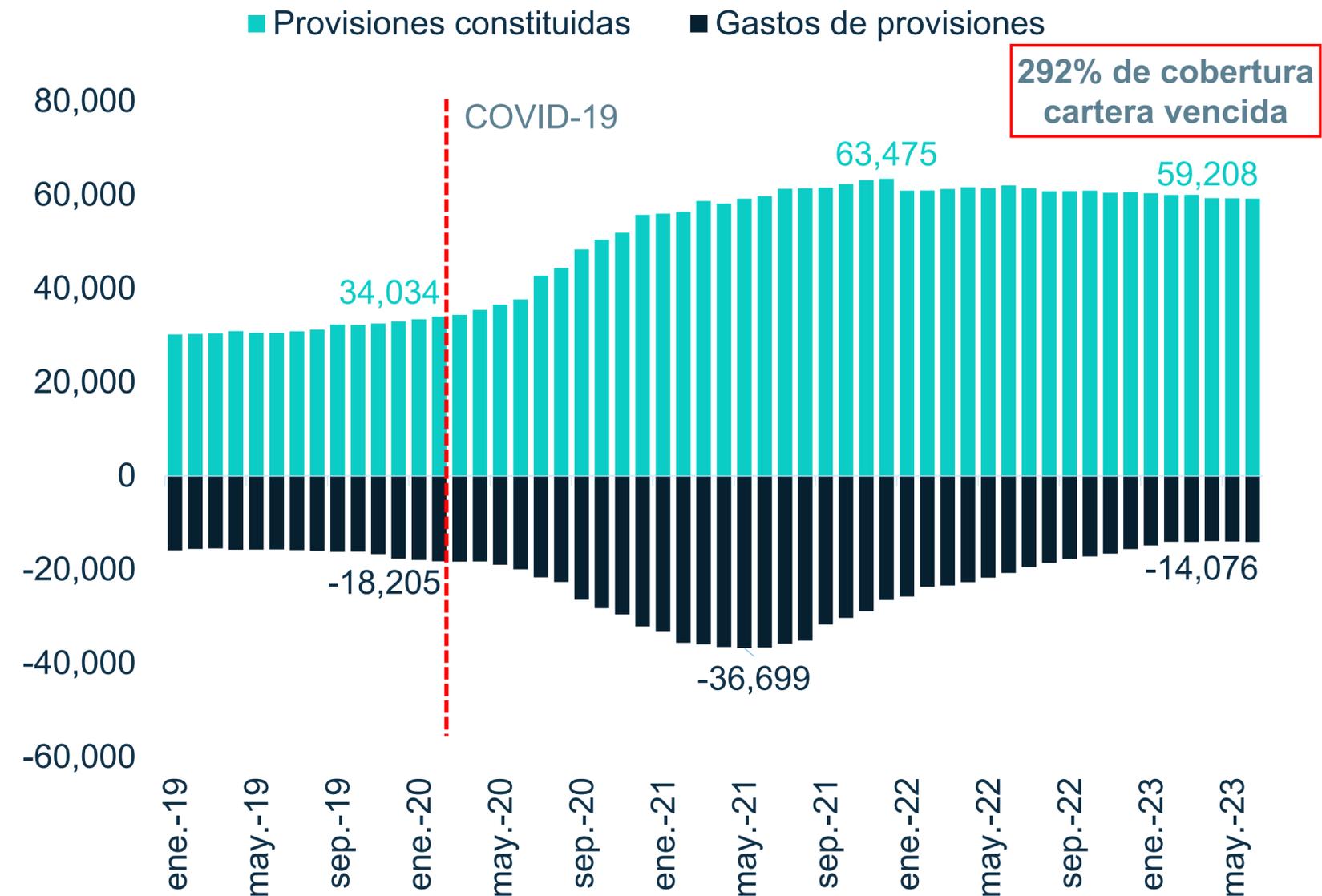


Riesgo de crédito: La morosidad estresada sigue disminuyendo mientras el nivel de cobertura de la cartera vencida se encuentra en niveles altos. El gasto de provisiones ha desacelerado, pero el *stock* se mantiene elevado.

Evolución morosidad estresada
enero 2019 – junio 2023
En porcentaje (%)



Provisiones constituidas de cartera de crédito y gasto en provisiones acumulativo (12 meses)
enero 2019 - junio 2023
En DOP millones

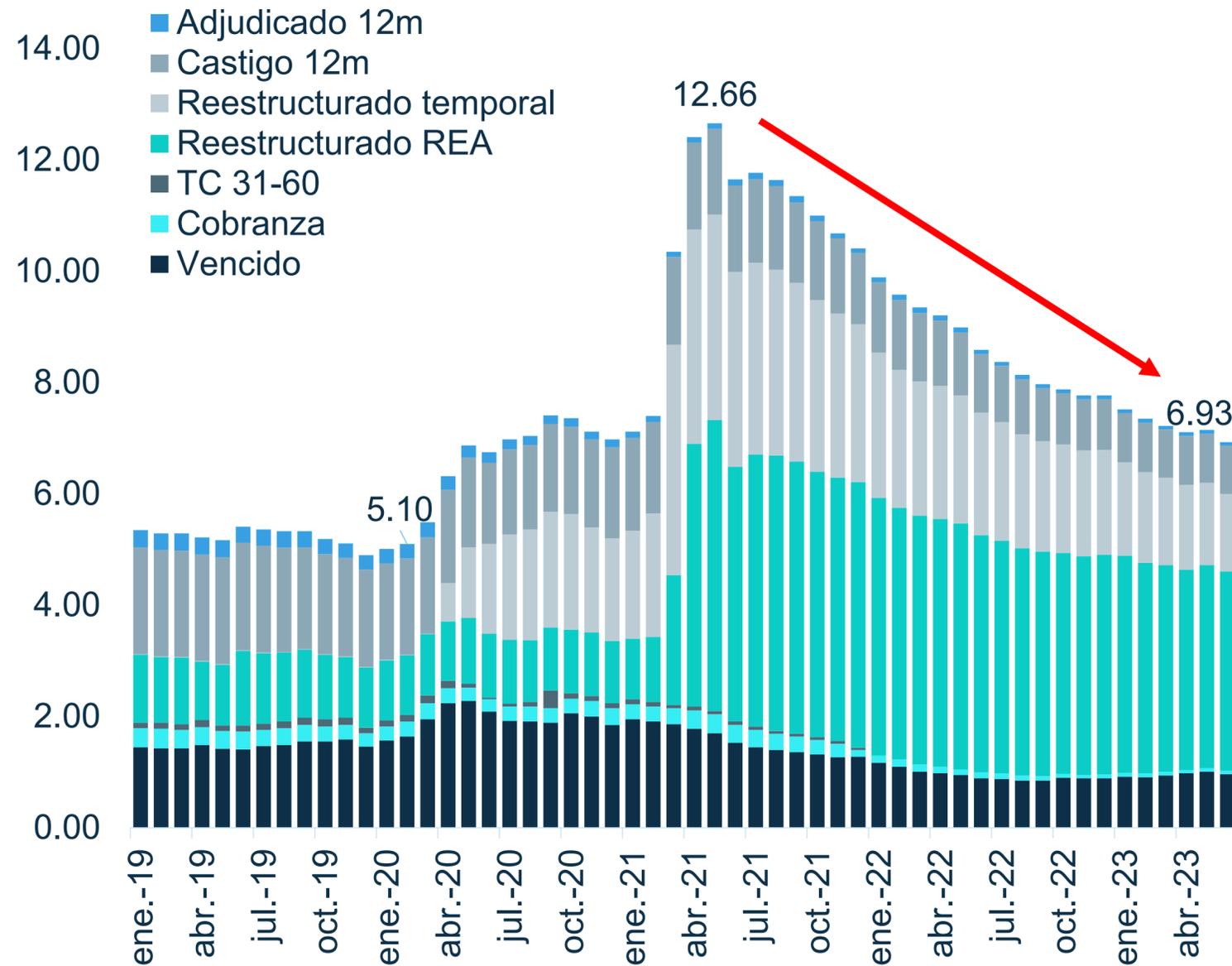


Fuente: SB Analítico.

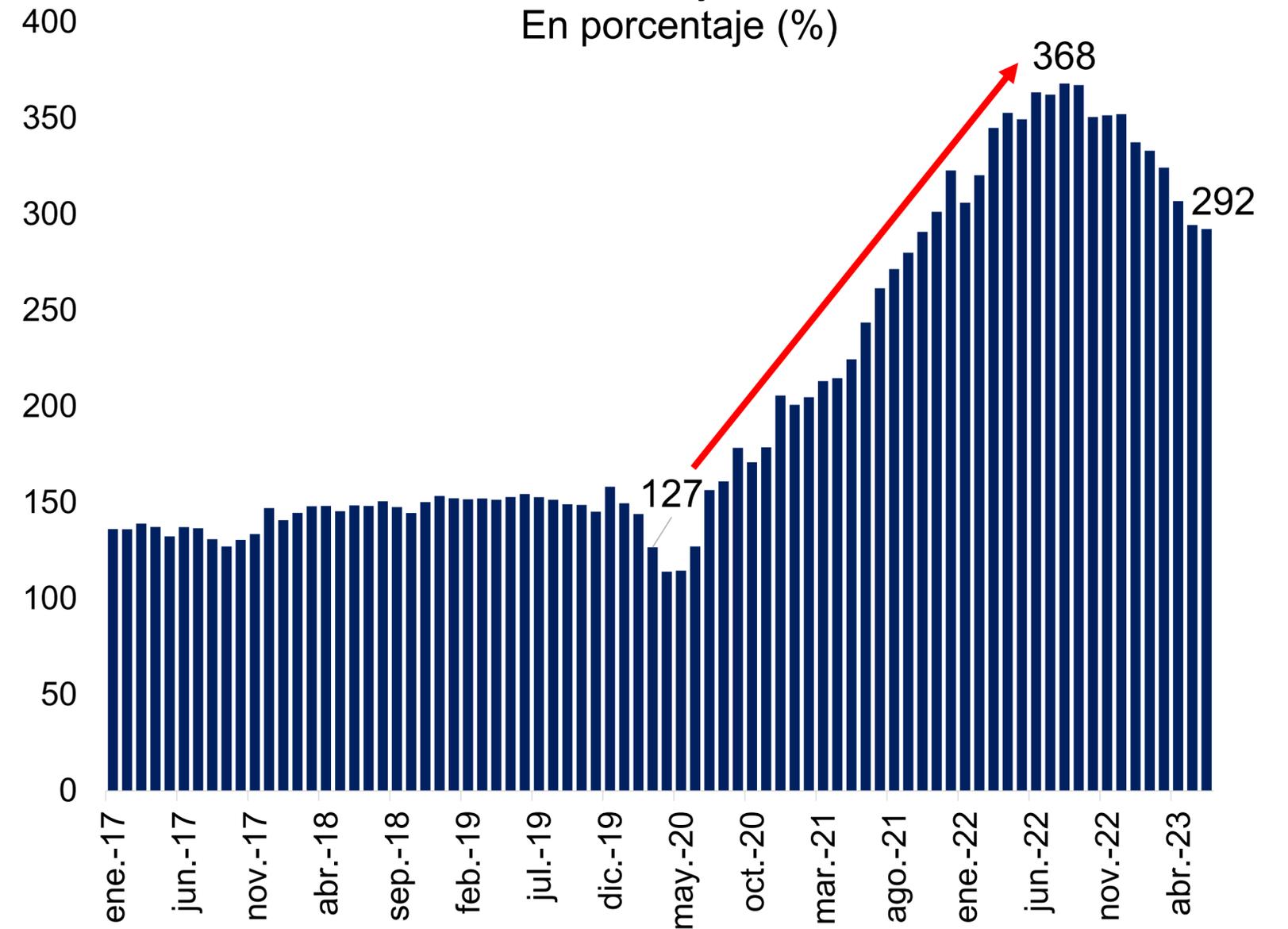
SB. Nota técnica. [Una mirada a la Morosidad Estresada](#). SB01/21.

Riesgo de crédito: La morosidad estresada sigue disminuyendo mientras el nivel de cobertura de la cartera vencida se encuentra en niveles altos. El gasto de provisiones ha desacelerado, pero el *stock* se mantiene elevado.

Evolución morosidad estresada
enero 2019 – junio 2023
En porcentaje (%)



Cobertura de provisiones
Cartera vencida
enero 2017- junio 2023
En porcentaje (%)

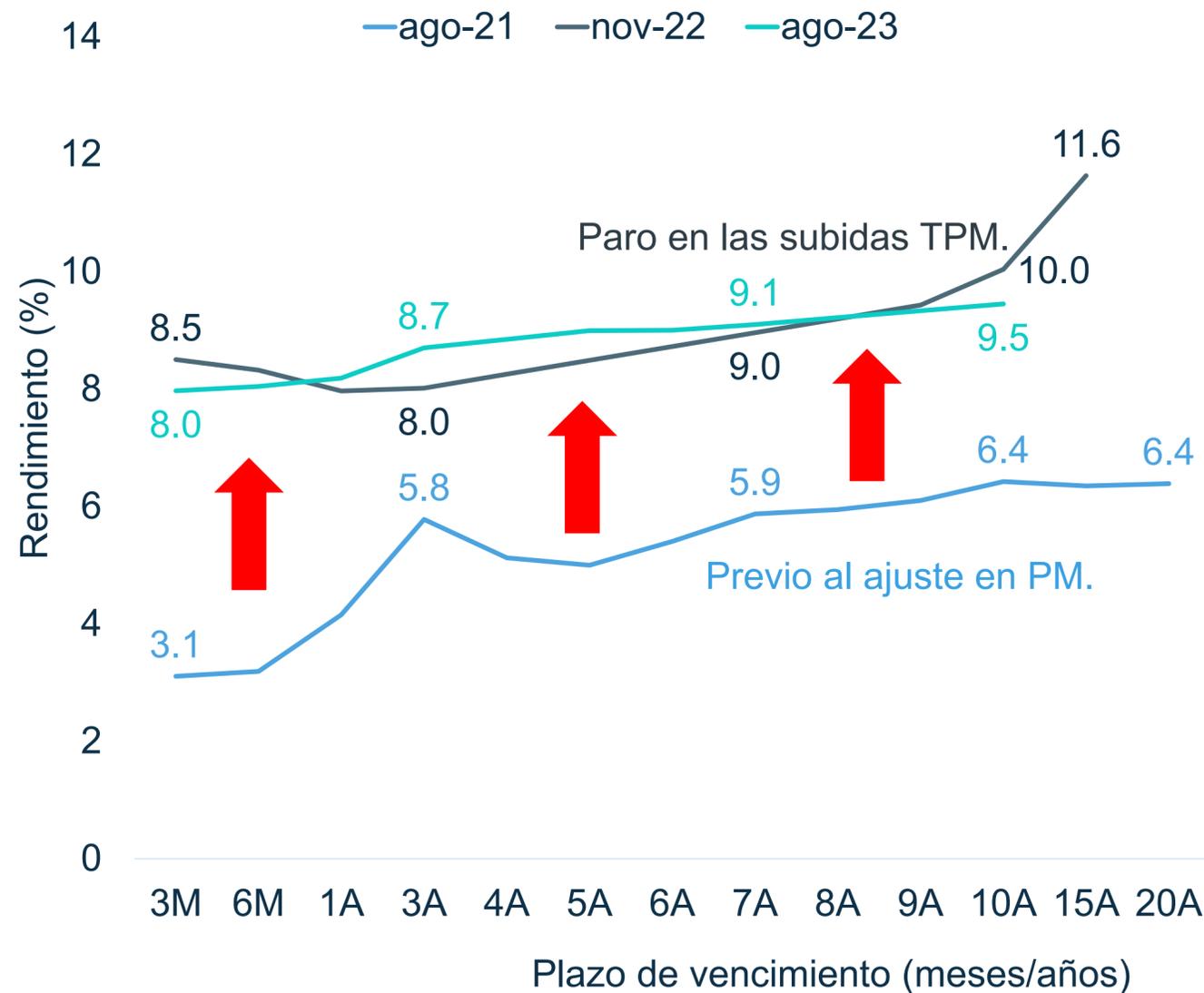


Fuente: SB Analítico.

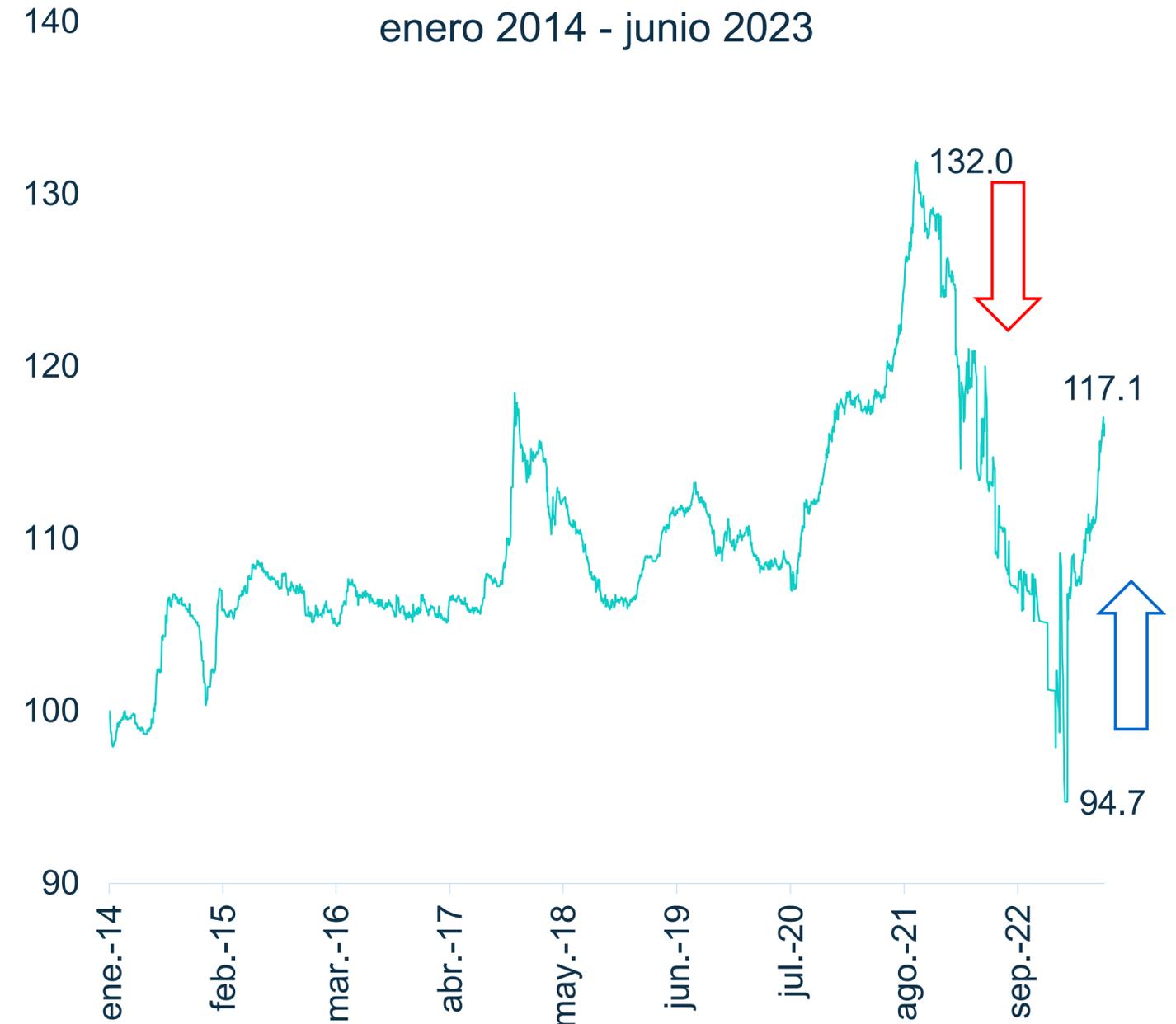
SB. Nota técnica. [Una mirada a la Morosidad Estresada](#). SB01/21.

Impacto en el mercado de bonos. TPM +5.5 puntos porcentuales. Un ajuste histórico en los precios de instrumentos de renta fija.

Curva de rendimientos Ministerio de Hacienda
 agosto 2021 – agosto 2023
 En puntos porcentuales (%)



Evolución nivel de precio índice GOBIXDR
 enero 2014 = 100
 enero 2014 - junio 2023

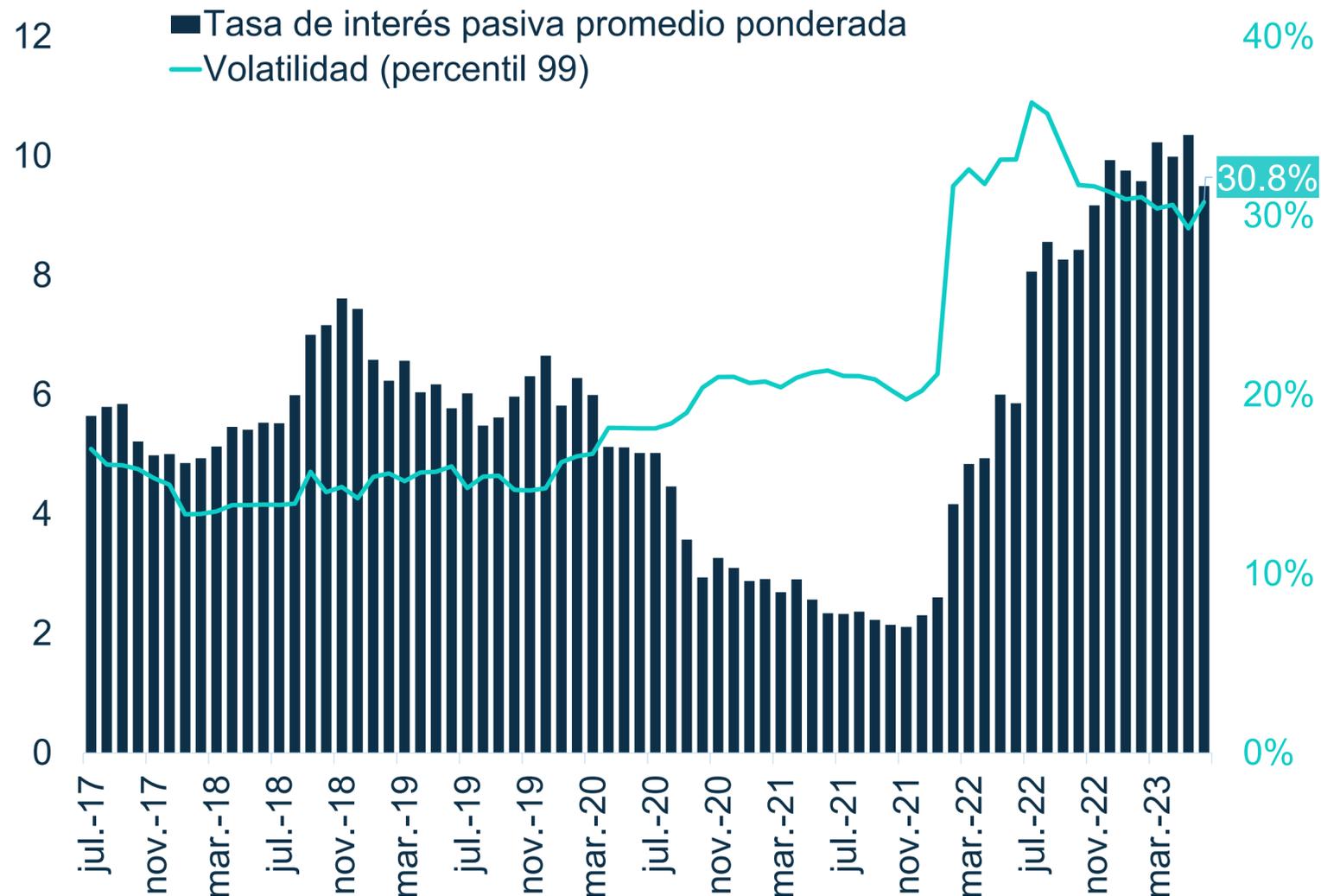


Fuente: RDVAL.

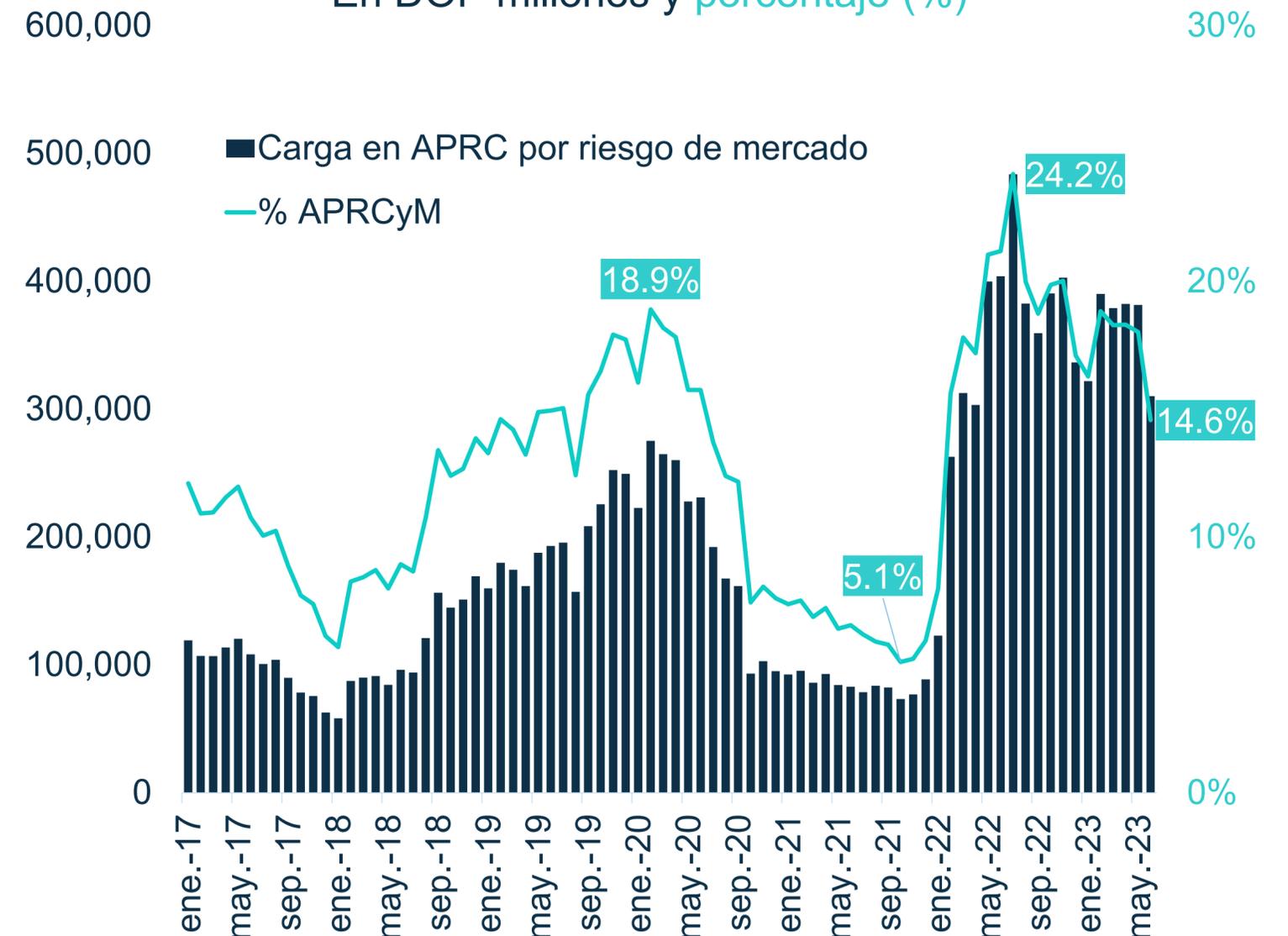
Bolsa de Valores de la República Dominicana. [GOBIXDR](#) es el índice de precio de la canasta de bonos gubernamentales negociados en las plataformas Bloomberg y SIOPEL.

Incremento en la volatilidad de las tasas e impacto. Durante el año 2022, el activo ponderado por riesgo requerido fue impactado en el nivel máximo por DOP 483.7 miles de MM (julio 2022) para el 24.2% del total de activos ponderados por riesgo.

**Evolución desviación estándar anualizada
tasas de interés**
julio 2017 - junio 2023
En puntos porcentuales y porcentaje (%)



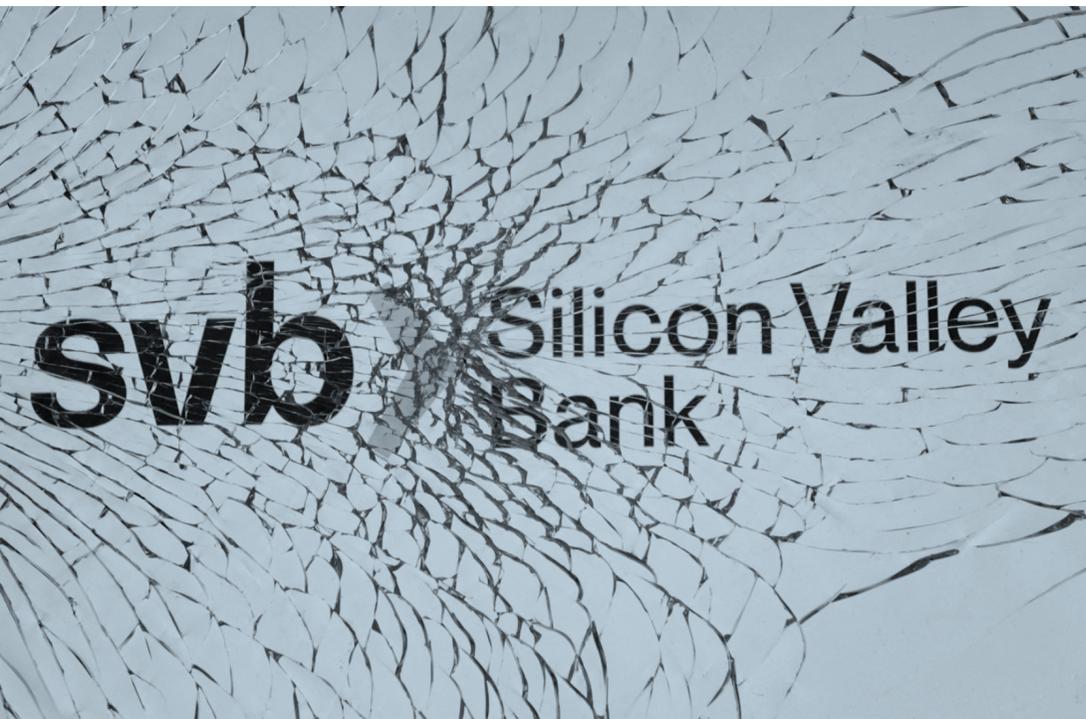
**Evolución impacto activo requerido por riesgo
de tasas de interés**
enero 2013 - junio 2023
En DOP millones y porcentaje (%)



Fuente: Reportes de Solvencia (SB).

El impacto del alza en las tasas de interés no solo ocurrió en nuestro país...
¿Por qué es importante?

Fallos en la gestión de Riesgos



¿Qué es la Supervisión Basada en Riesgos?

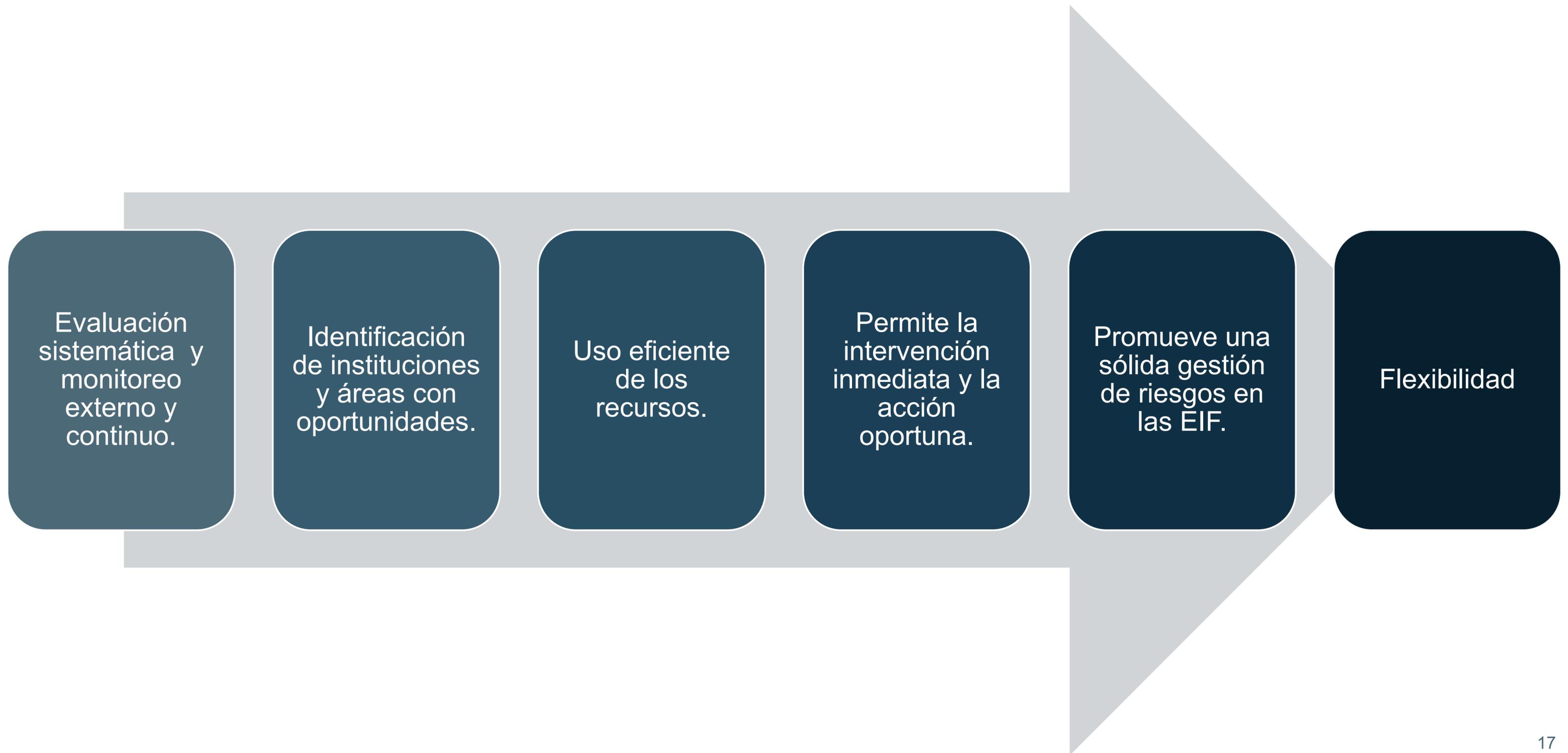
La **supervisión basada en el riesgo** es un enfoque regulatorio utilizado principalmente en la industria financiera para monitorear y regular a las instituciones en función de su nivel de exposición al riesgo. Se centra en evaluar y abordar los riesgos específicos que las instituciones individuales representan para la estabilidad e integridad del sistema financiero.



Gestión integral de riesgos y la supervisión financiera

Supervisión Basada en Cumplimiento	Supervisión Basada en Riesgos
<ul style="list-style-type: none"> Supervisión de todas las entidades sin priorizar por materialidad. 	<ul style="list-style-type: none"> Priorización por nivel de riesgos.
<ul style="list-style-type: none"> Asignación de recursos de manera equitativa segregada por canastas. 	<ul style="list-style-type: none"> Asignación de recursos por nivel de riesgo: segmentación entre sistémica y no sistémica.
<ul style="list-style-type: none"> Enfoque en revisión histórica. 	<ul style="list-style-type: none"> Enfoque de supervisión personalizado.
<ul style="list-style-type: none"> Mayor preponderancia de la inspección in-situ. 	<ul style="list-style-type: none"> Monitoreo continuo y mayor preponderancia de las supervisiones extra-situ.
<ul style="list-style-type: none"> Basado en menor proporción en indicadores. 	<ul style="list-style-type: none"> Basado principalmente en la data e indicadores.
<ul style="list-style-type: none"> Visual retrospectiva. 	<ul style="list-style-type: none"> Visual proactiva.

Beneficios de la Supervisión Basada en Riesgos



¿Por qué la gestión de riesgos es importante en las actividades de supervisión?

Estabilidad financiera

- A través de la identificación de los riesgos potenciales que podrían conducir a crisis financieras o inestabilidad y mitiga el riesgo sistémico.

Protección de las partes interesadas

- Mitiga la posibilidad de pérdidas por prácticas comerciales riesgosas, violaciones de la confidencialidad de información y fraudes.

Cumplimiento normativo

- Promueve el cumplimiento de las regulaciones establecidas, evitando sanciones legales y financieras, así como colaborando con la transparencia, equidad y conducta ética del mercado.

Gestión de la reputación

- Previene de crisis reputacionales, fraudes y comportamientos poco éticos. La reputación es un activo crítico que los supervisores buscan proteger. **Ejemplo:** Planes de gestión de comunicación de crisis.

Eficiencia operativa y financiera

- Ayuda a mejorar la eficiencia de las instituciones al identificar y abordar las debilidades y vulnerabilidades, incentivando ahorros en costos y mayor productividad. **Ejemplo:** Análisis del impacto de cambios en el nicho de negocio evaluando el riesgo - retorno.

Alertas tempranas

- Proporciona herramientas y procesos para detectar posibles eventos o crisis, lo que permite a los supervisores tomar medidas proactivas para prevenir o mitigar resultados adversos. **Ejemplo:** Declaración de apetito y planes de acción frente a incumplimientos.

Sostenibilidad a largo plazo

- Incentiva a identificar y gestionar los riesgos que pueden amenazar la viabilidad a largo plazo de las entidades. **Ejemplo:** ICAAP y la integración con la planificación estratégica.

Asistencia técnica de Toronto Centre

La Superintendencia de Bancos cuenta con un acuerdo marco de Asistencia Técnica con el Toronto Centre para robustecer la Supervisión Basada en Riesgos, el cual inició en 2022 y será desarrollado durante un periodo de dos (2) años y medio, culminando en 2024.



Asistencia técnica de Toronto Centre

Dicho acuerdo implica una asistencia continua con expertos internacionales hasta la implementación de la actualización del Marco de Supervisión Basada en Riesgos a partir de los siguientes pilares:

Estructura funcional

Actualización de la estructura funcional y creación de área especializada para garantizar la implementación adecuada de SBR.

Procesos de supervisión

Documentación y actualización de los procesos, incluyendo las guías.

Requisitos de información financiera y herramientas

Implementación de TeamMate para la comunicación con los supervisados e incorporación de nuevos indicadores.

Revisión del Marco Regulatorio

Adecuación para alinear las prácticas a los cambios normativos.

Revisión del Marco de Supervisión

Actualización del Marco de Supervisión Basada en Riesgos conforme las mejores prácticas.

Revisión de los criterios de medición

Actualización de la medición de riesgo inherente: de crédito, de mercado, liquidez, operacional, de tasa de interés y de conducta de mercado.

Interconexión con los auditores externos

Comunicación continua con los auditores externos.

Capacitación

Cambio de cultura de los supervisores y de las entidades basado en la actualización de los enfoques.

Cambios en la supervisión financiera de República Dominicana

En el marco de este plan de trabajo con Toronto Centre con miras a fortalecer la supervisión financiera, se han desarrollado los siguientes hitos:

Creación de un Reglamento Interno de Supervisión.

Actualización de los Estándares de Supervisión Basada en Riesgos e implementación en la SB, así como de las guías de supervisión.

Actualización de la medición del riesgo inherente, incorporando la medición del riesgo inherente base operacional, de mercado y de liquidez.

Incorporación de nuevos indicadores de alerta y seguimiento para la supervisión de las EIF.

Reforzar las capacidades técnicas del equipo de Supervisión, donde más de 100 colaboradores se han certificado en Gestión de Riesgos con Némesis Risk.

Avances en la gestión de riesgos de las entidades

Webinarios y publicaciones técnicas de indicadores y herramientas de gestión

Las entidades financieras han otorgado una mayor preponderancia a los estándares internacionales propuestos por Basilea, incluyéndolos en sus funciones de control de riesgos, aun cuando estas prácticas no son requeridas regulatoriamente.

Instructivo sobre el Proceso de Evaluación de la Adecuación de Capital

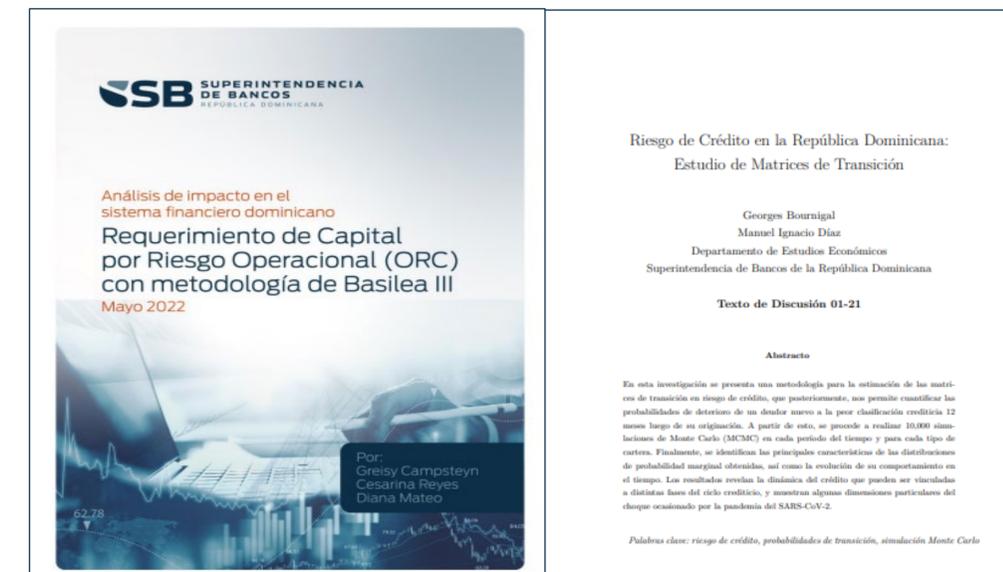
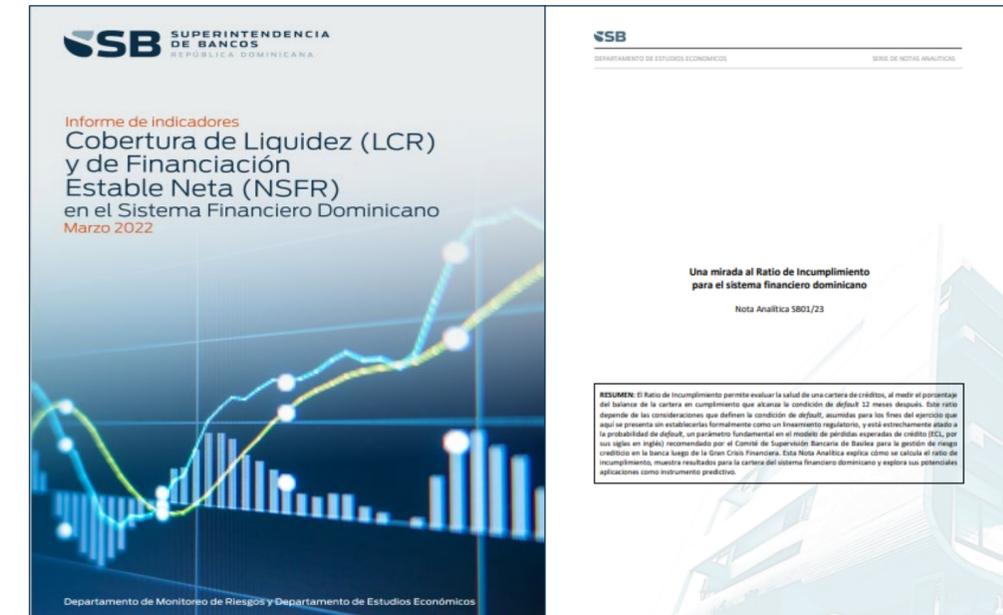
Se emitió a vistas públicas un instructivo para ICAAP con miras a robustecer el alcance de la estrategia de planificación y gestión de riesgos de las EIF, contar con un **Informe de Autoevaluación de Capital (IAC)** adecuado es crucial para la mitigación de situaciones adversas que afectarían el capital o la liquidez de la entidad y han jugado un papel importante en la determinación por parte de los supervisores de que las entidades implementan escenarios de estrés razonables.

Instructivo para realizar pruebas de estrés en las EIF

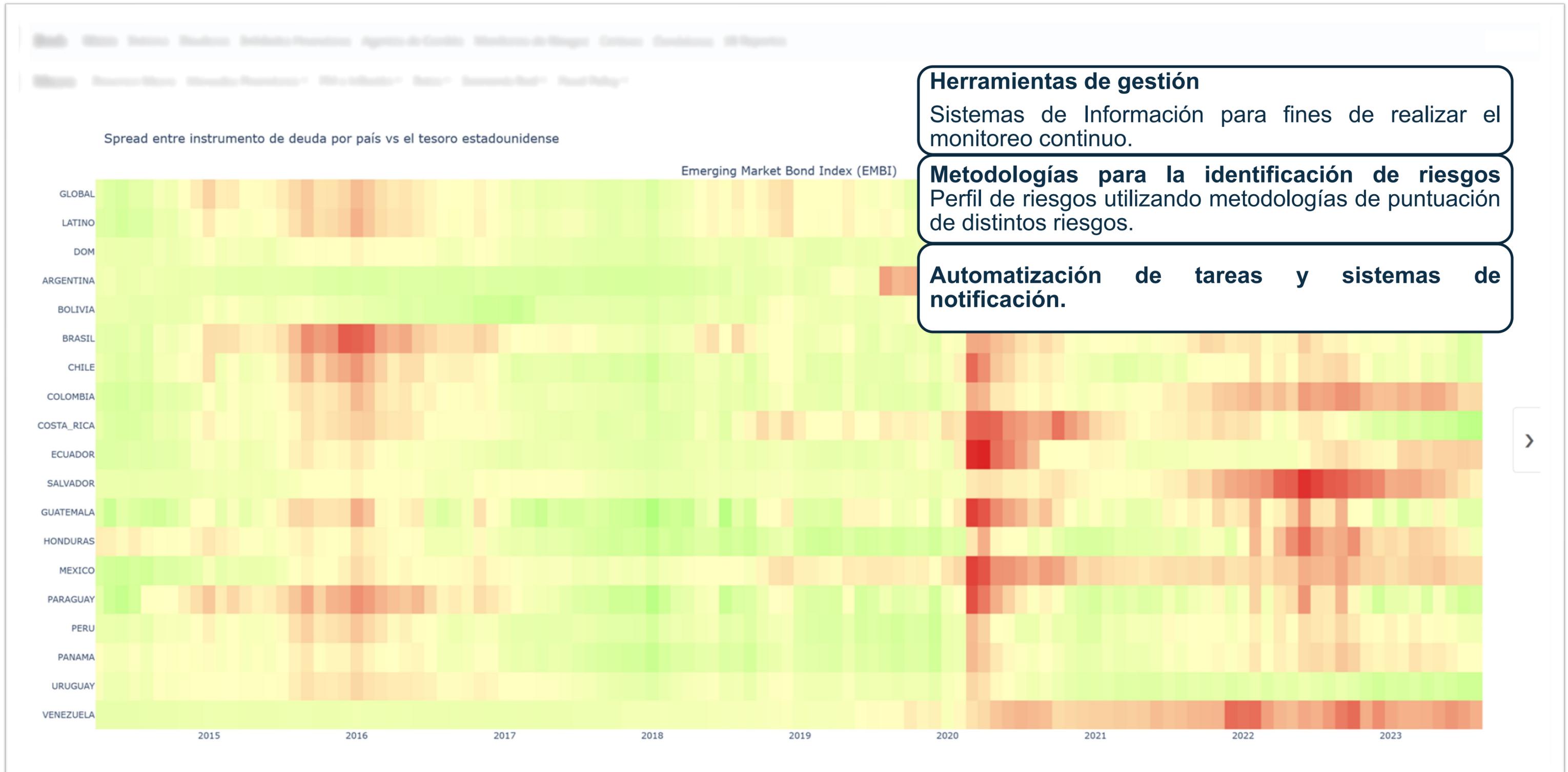
Se emitió a vistas públicas un instructivo para realizar pruebas de estrés con miras a incentivar la adopción de pruebas de estrés más robustas lo cual sirve como herramienta para la gestión de riesgos de las entidades y para el fortalecimiento de la supervisión, contribuyendo a un mejor entendimiento del modelo de negocios, a identificar las debilidades en escenarios de estrés y aportar a la estabilidad financiera del sistema financiero.

Declaración de apetito de riesgos

A partir de la implementación de la declaración de apetito de riesgos, se ha identificado mejoras significativas en la gestión de riesgos de las entidades. La SB ha estado desarrollando entrevistas con las entidades para conocer su gestión de riesgos y la operativización de la declaración de apetito retroalimentando a las entidades sobre las oportunidades de mejora a implementar.



Herramientas de gestión



Herramientas de gestión

Sistemas de Información para fines de realizar el monitoreo continuo.

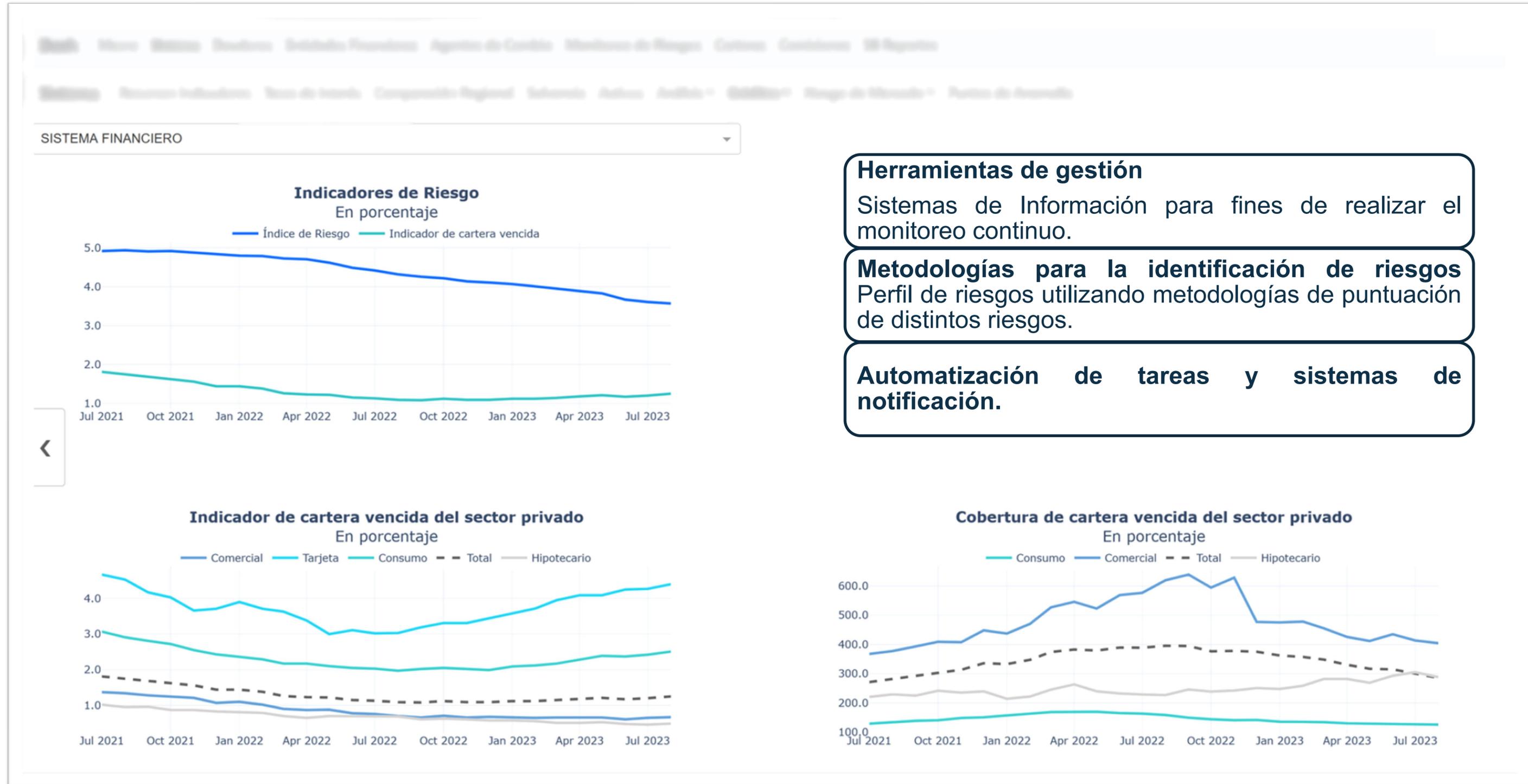
Metodologías para la identificación de riesgos

Perfil de riesgos utilizando metodologías de puntuación de distintos riesgos.

Automatización de tareas y sistemas de notificación.



Herramientas de gestión



Herramientas de gestión
 Sistemas de Información para fines de realizar el monitoreo continuo.

Metodologías para la identificación de riesgos
 Perfil de riesgos utilizando metodologías de puntuación de distintos riesgos.

Automatización de tareas y sistemas de notificación.

Lecciones aprendidas

Avances en la supervisión de las entidades

*Tanto a nivel de supervisión como de las mismas entidades, se ha realizado un mayor esfuerzo en mejorar los estándares de **gobierno corporativo** y de **gestión de riesgos**. Los supervisores tienen la responsabilidad de establecer y comunicar las expectativas que determinan una función de gestión de riesgos fuerte dentro de las entidades.*

*En la última década se ha evidenciado la implementación de estrategias prácticas en la supervisión, como la **ejecución de supervisiones con alcances más reducidos, pero con evaluaciones más especializadas y profundas, que permiten identificar hallazgos o vulnerabilidades de manera más efectiva.***

*Los supervisores necesitan tener confianza en que los datos remitidos por las entidades son de calidad y contar con mecanismos que permitan la verificación de los mismos, como una **buena gobernanza de datos**. En caso contrario los indicadores de capital y liquidez no serían fiables.*



En la medida en que se fortalecen las capacidades y las prácticas de supervisión evolucionan, también se identifican brechas que deben abordarse de manera sistemática para garantizar la eficacia y el robustecimiento continuo de la gestión de riesgos.

Brechas

- Los estándares están destinados a ser mínimos, no máximos.
- Mayor comprensión por parte de las EIF de los impactos macrofinancieros y afectación en los resultados y capital de la entidad.
- Bancos grandes y pequeños: proporcionalidad y riesgo sistémico. La proporcionalidad es esencial para una supervisión bancaria eficaz debido a la heterogeneidad de los sistemas financieros.
- Prácticas y cultura de supervisión y gestión de riesgos prospectiva.
- Limitaciones de recursos.
- Duración del debido proceso y carga de la prueba para la ejecución de las decisiones de supervisión.
- Ausencia de una evaluación de impacto adecuada debido a calidad de la información.

Enfoque de supervisión prospectivo: próximos pasos.

1

Herramientas de supervisión

- Evolución de las herramientas de supervisión, como los marcos de seguimiento, las pruebas de resistencia y el modelo de negocio son parte de enfoques de supervisión progresivamente más prospectivos.

2

Gobierno de Datos

- La presentación adecuada de datos e informes de riesgos ha sido un desafío clave para los marcos de monitoreo de riesgos y los bancos, por lo que es preponderante mejorar la calidad de las informaciones remitidas para la toma de decisión oportuna y eficaz.

3

Suptech

- Herramientas para agilizar el procesamiento de datos, recopilación, visualización y validación de datos.
- Implementación de herramientas de aprendizaje automatizado.

4

Mejores prácticas internacionales

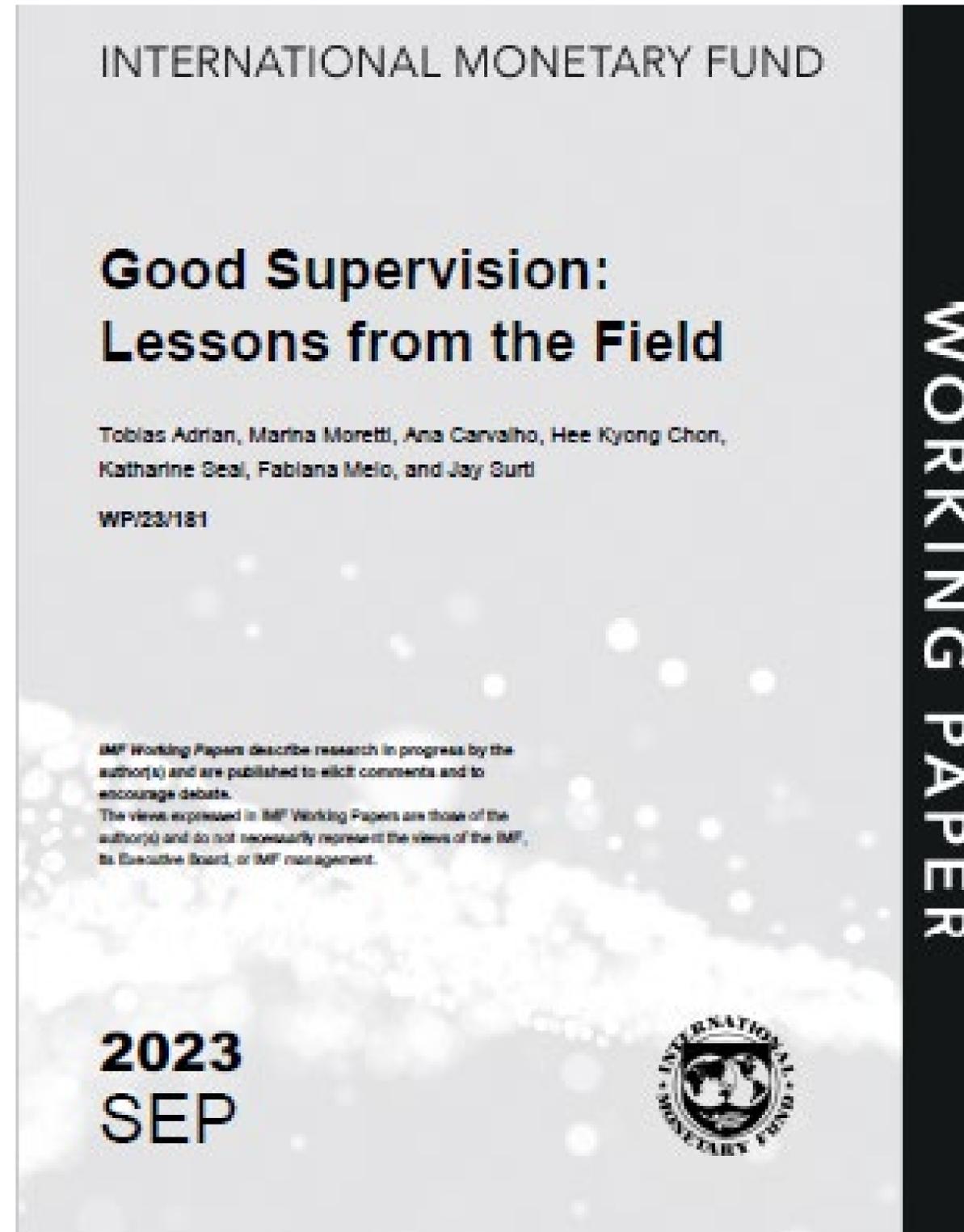
- Incremento de las expectativas del regulador y mayor escrutinio.
- América Latina se está moviendo hacia los estándares internacionales (Basilea III, NIIF9, etc.),

5

Análisis del modelo de negocios

- Este análisis es un componente clave de alerta temprana, enfatizando los problemas estructurales que con mayor frecuencia provocan la desaparición de las entidades y provocando la proactividad de los supervisores.

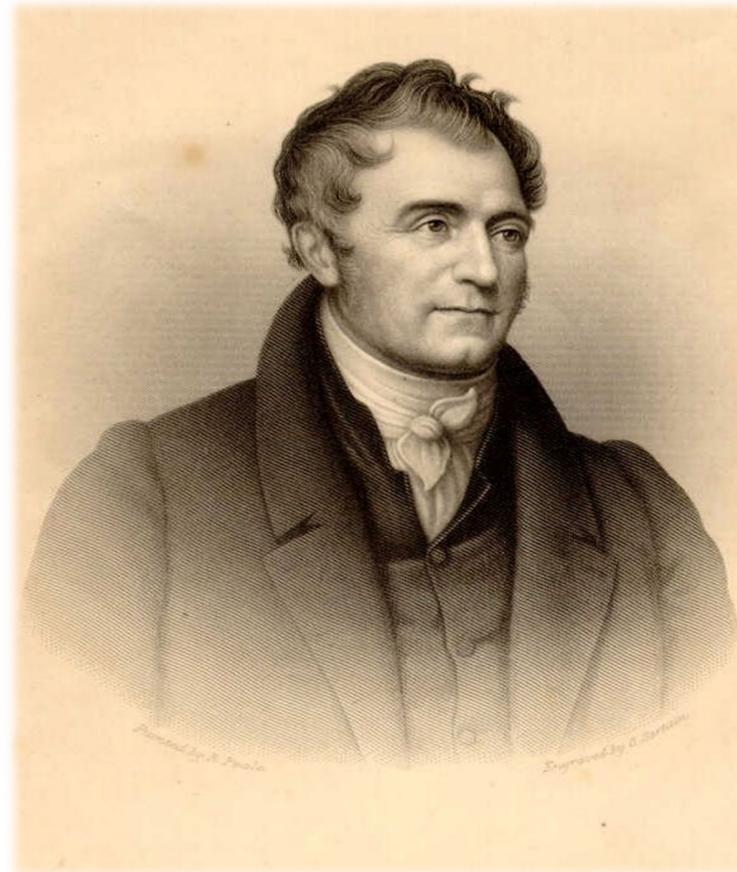
Lectura recomendada



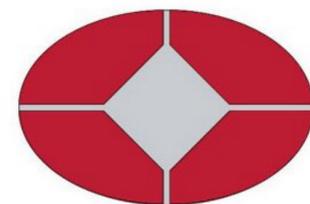
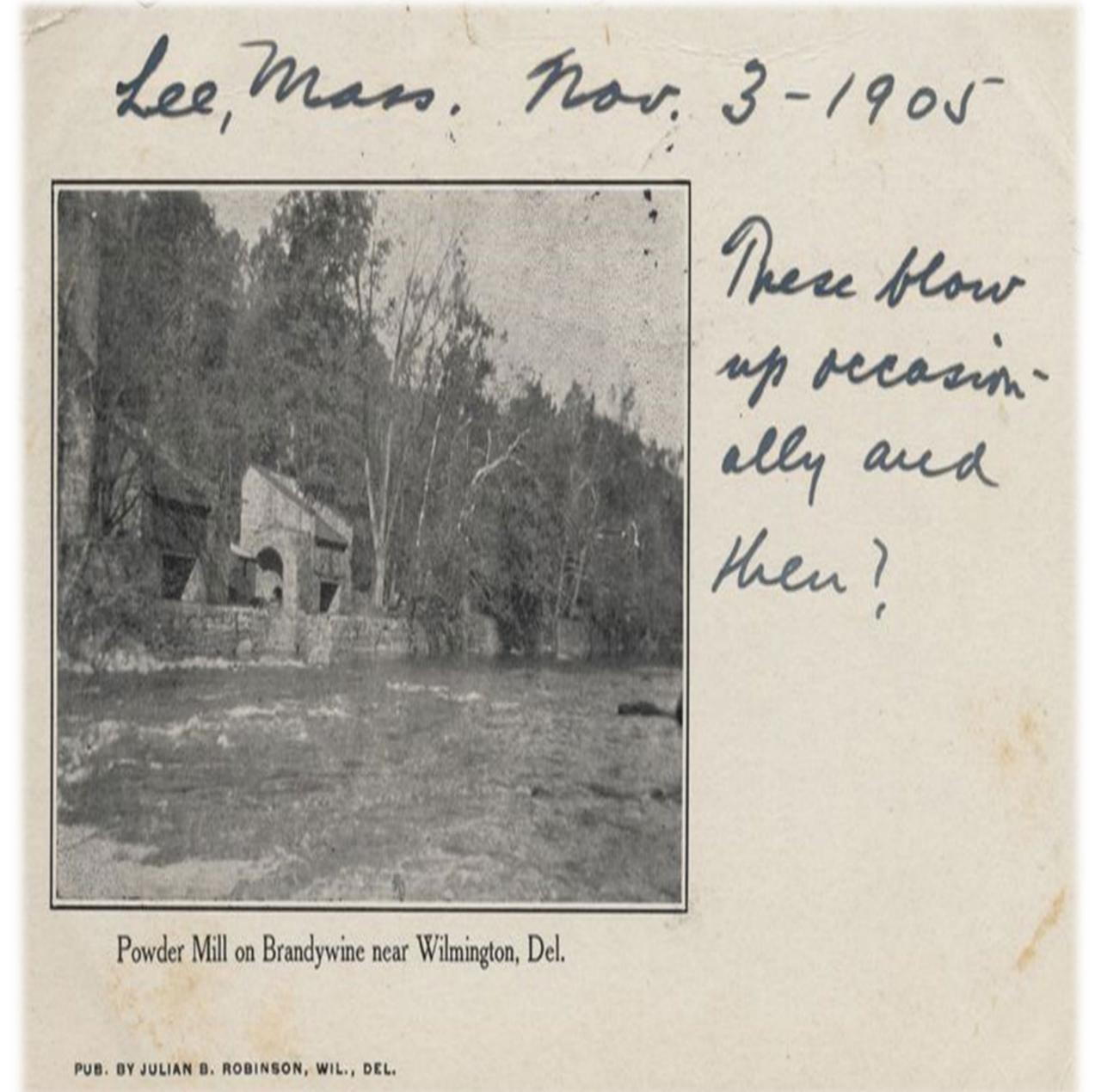
Lectura recomendada



Discurso de **Pablo Hernández de Cos**, presidente del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y Gobernador del Banco de España, en el Foro Financiero Eurofi 2023, Santiago de Compostela, 14 de septiembre de 2023.



Éleuthère Irénée du Pont



BANK FOR INTERNATIONAL SETTLEMENTS

Gracias

