

Edición Nro. 37  
Año 9

Guatemala  
Septiembre 2020

Revista de la  
Superintendencia  
de Bancos  
(SIB)

[www.sib.gob.gt](http://www.sib.gob.gt)



# VISION<sup>®</sup>

## F i n a n c i e r a

### REGLAMENTO PARA LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS DE ASEGURADORAS Y REASEGURADORAS

PÁG. 11

**Gobierno corporativo en compañías de seguros  
(La solvencia total)**

Pedro Aguilar Beltrán

PÁG. 4

**El impacto de la innovación y transformación  
digital en las entidades financieras**

Gustavo Gabriel Godoy Osorio

PÁG. 18





Superintendencia de Bancos  
Guatemala, C. A.

## Contenido

### 3 Presentación

### 4 Pluma invitada

Gobierno corporativo en compañías de seguros (La solvencia total)

### 7 Artículo

El riesgo climático en el sistema financiero

### 11 Tema central

Reglamento para la Administración Integral de Riesgos de Aseguradoras y Reaseguradoras

### 15 Artículo

Importancia de los procesos de evaluación mutua del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI)

### 18 Artículo

El impacto de la innovación y transformación digital en las entidades financieras

### 21 Artículo

Reserva técnica por insuficiencia de primas en las empresas de seguros

### 24 Actualidad

Un acercamiento para el uso del *Sandbox* regulatorio

El contenido incluido en cada una de las secciones es responsabilidad exclusiva de sus autores y no representa necesariamente la opinión oficial de la Superintendencia de Bancos.

Se autoriza la reproducción del contenido de esta publicación, sin fines comerciales, citando su fuente de origen.

Esta publicación es gratuita y queda prohibida su venta.

## Directorio

#### Director General

Lic. Erick Armando Vargas Sierra  
Superintendente de Bancos

#### Consejo Editorial

Lic. Hugo Rafael Oroxóm Mérida  
Intendente de Coordinación Técnica

Lic. Byron Vinicio Méndez Castillo  
Intendente de Estudios y Normativa

Inga. Xiomara Noemí Cabrera de Anzueto  
Director  
Departamento de Desarrollo Institucional

#### Coordinador General

Lic. Hugo Rafael Oroxóm Mérida  
Intendente de Coordinación Técnica

#### Director de Proyecto

Lcda. Claudia Larissa Zúñiga Aragón  
Supervisor  
Departamento de Desarrollo Institucional

#### Unidad de Información Pública

9.ª Avenida 22-00, zona 1, Guatemala, C. A.  
PBX: 2429-5000 y 2204-5300  
Ext. 1+2560/2561/2562  
Correo electrónico: [info@sib.gob.gt](mailto:info@sib.gob.gt)  
[www.sib.gob.gt](http://www.sib.gob.gt)

Si desea recibir por correo electrónico esta publicación y otras que divulga la Superintendencia de Bancos, suscríbase:



Al correo electrónico:  
[comunicacion@sib.gob.gt](mailto:comunicacion@sib.gob.gt)



Al teléfono: (502) 2429-5000  
extensiones 1+4350 o 4351

"Trabajamos para promover la estabilidad y confianza en el sistema financiero supervisado"



Lic. Erick Armando Vargas Sierra  
Superintendente de Bancos

Apreciables lectores:

La edición 37 de la revista **Visión Financiera** incorpora un hecho relevante para el sector asegurador del país, y es el relacionado con la aprobación del Reglamento para la Administración Integral de Riesgos de Aseguradoras y Reaseguradoras.

Siendo el sector asegurador un participante muy importante del sistema financiero guatemalteco, la Ley de la Actividad Aseguradora dejó considerada la importancia de emitir normativa que, por un lado, coadyuve al crecimiento y competitividad de la actividad de seguros y, por el otro, permita una adecuada regulación prudencial de los riesgos asumidos, bajo un enfoque preventivo.

Es importante comentar que el gobierno corporativo es un elemento fundamental de los procesos integrales de administración de riesgos, motivo por el cual en 2018 la Junta Monetaria emitió el Reglamento de Gobierno Corporativo para Aseguradoras y

Reaseguradoras, regulando los aspectos que deben observar estas instituciones para operar en el país, con relación a la adaptación de las mejores prácticas de gobierno corporativo.

Relacionado con lo anterior y como complemento al referido reglamento, se hacía necesario contar con una normativa en la que se establecieran los aspectos a observar por parte de las entidades del sector asegurador con relación a la administración integral de riesgos, debiendo implementar un sistema específico conforme a la naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones que realizan, considerando los estándares y las mejores prácticas internacionales en la materia.

Al respecto, es significativo comentar que la crisis financiera internacional de 2008 puso de manifiesto a nivel internacional la necesidad de mejorar la conceptualización de la administración de riesgos al ubicarla como un principio fundamental en la administración de las entidades financieras, así como el debido manejo de los riesgos asociados para su tratamiento particular y de forma global; asimismo, requirió la existencia de un adecuado gobierno corporativo y la consecuente cultura organizacional.

Derivado de lo anterior, se han emitido normas y estándares internacionales para los diversos tipos de actividades financieras, entre ellas las de seguros, normas y estándares que destacan la importancia de la buena administración y gestión de sus riesgos.

Entre esta normativa, cabe destacar en materia aseguradora, la Directiva conocida como Solvencia II, los Principios Básicos de Seguros y el marco de Gestión del Riesgo Empresarial (ERM-COSO), los cuales se han tomado en cuenta por parte de entes reguladores a nivel latinoamericano para la emisión de normativa prudencial relativa a la administración de riesgos por parte de las entidades aseguradoras, por lo que su estudio y análisis ha sido importante para la formulación del Reglamento aprobado por la Junta Monetaria.

Adicionalmente, en la presente edición se abordan temas de interés para el sector financiero, algunos de ellos relacionados con el sector asegurador. Al respecto, agradezco a nuestra pluma invitada, el Lic. Pedro Aguilar Beltrán, quien comparte el artículo gobierno corporativo en compañías de seguros (La solvencia total).

Así también, aprecio la participación de expertos de la Superintendencia de Bancos, quienes aportan temas de actualidad como el riesgo climático; la importancia de los procesos de evaluación mutua del GAFI; el impacto de la innovación y transformación digital en las entidades financieras; la reserva técnica por insuficiencia de primas en las empresas de seguros; y, el acercamiento para el uso de *Sandbox* regulatorio.

Atentamente,

Lic. Erick Armando Vargas Sierra  
Superintendente de Bancos



# Gobierno corporativo en compañías de seguros

## (La solvencia total)



**Pedro Aguilar Beltrán**

Profesor de seguros, Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM)

Actuario por la Universidad Nacional Autónoma de México, con maestría en Administración de Riesgos por el Instituto Tecnológico Autónomo de México. Posee 29 años de experiencia profesional en seguros, fianzas y reaseguro, habiendo ejercido como funcionario en la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas con cargos como: Director de Vigilancia Actuarial, Director General de Supervisión Actuarial y Vicepresidente de Operación Institucional. Tiene 29 años de experiencia como docente de la Universidad Nacional Autónoma de México, donde ha impartido diversos cursos de matemáticas actuariales, fianzas, seguridad social, así como cursos especializados de capacitación en Solvencia II, *Stress Testing*, reservas, entre otros. Ha sido consultor en temas de Solvencia II, reservas, RCS, riesgos catastróficos y fianzas, con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), así como con reguladores de varios países.

### Antecedentes

El gobierno corporativo se conforma por el conjunto de principios, normas y políticas que controlan y regulan el diseño, integración y funcionamiento de los órganos de gobierno de una empresa, como son los tres poderes conformados por los accionistas, el directorio y la alta administración (Salvochea Ramiro, 2012).

El Centro de Gobierno para la Empresa define gobierno corporativo como: *"el conjunto de instancias y prácticas institucionales, en el proceso de toma de decisiones de la empresa, que contribuyen a la creación sostenible de valor en un marco de transparencia y responsabilidad empresarial, alineando los incentivos y promoviendo el respeto a los derechos de los accionistas y grupos de interés que participan directa o indirectamente en la empresa"* (Jara Leonardo, 2012).





El concepto de gobierno corporativo apareció hace algunas décadas en los países más desarrollados del oeste de Europa, Canadá, Estados Unidos de América y Australia, como consecuencia de la necesidad que tenían los accionistas minoritarios de una empresa, de conocer el estado que guardaba su inversión, como reacción a malas prácticas que se venían dando en este sentido.

En 1992 se publicó el informe Cadbury *"The code of Best Practice"*, como respuesta a los escándalos corporativos de BCCI, *Polly Peck* y *Maxwell*, y fue seguido por la creación del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido, con lo que se dio inicio a una nueva etapa que tuvo como objeto mejorar el clima de inversión en Inglaterra. Esto tuvo gran influencia en otros países afectados también por malas prácticas empresariales. Posteriormente, muchos países habrían de publicar guías de gobierno corporativo.

En 1999 derivado de las crisis económicas, nace el documento *"12 Key Standards for Sound Financial Systems"*, desarrollado por la comunidad internacional y publicado por el *Financial Stability Forum*.

En ese mismo año se publican los principios de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), que se convierte en el referente internacional en materia de gobierno corporativo. Los principios fueron revisados y actualizados en 2004.

El gobierno corporativo es el principal instrumento que tiene las comparaciones para controlar los riesgos que enfrentan, especialmente aquellos asociados a la conducta y capacidad de sus directivos. Uno de los principales riesgos es el ligado al conflicto de agencia, entendido como el riesgo que enfrenta la compañía de sufrir pérdidas cuando un funcionario, al tomar decisiones, lo hace siguiendo sus propios intereses y no los de los dueños y la corporación.

## La solvencia total

Solvencia II es un esquema regulatorio con un enfoque basado en la administración de riesgos. Especialmente se considera que bajo Solvencia II, se debe instrumentar un proceso de administración de riesgos que consiste en: identificar, medir y controlar los riesgos que enfrenta la compañía, en aras de mantener su

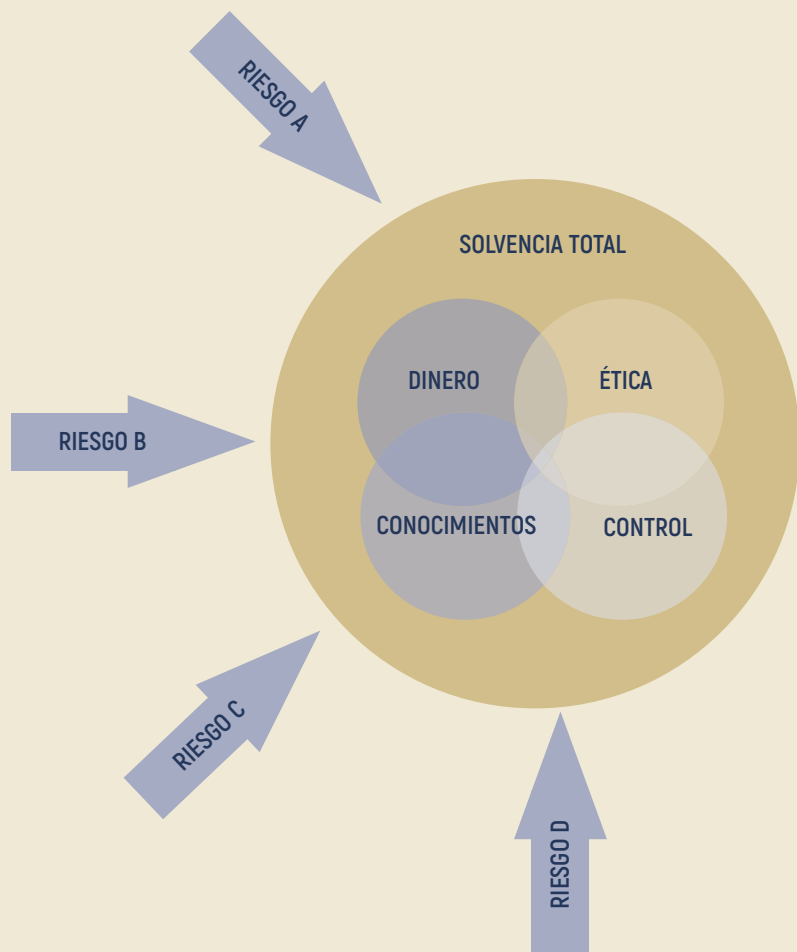
solvencia, pero no solo desde un punto de vista financiero, ya que aunque todo puede traducirse a términos financieros, en su origen la solvencia puede ser considerada una condición que tiene aspectos no financieros. En ese sentido el gobierno corporativo tendría que consistir en un proceso enfocado en garantizar la solvencia total de la corporación.

La solvencia total de una compañía puede ser explicada desde una perspectiva teórica basada en cuatro tipos fundamentales de solvencia.

- I. **Solvencia financiera:** consiste en contar con los recursos financieros suficientes para cumplir con sus obligaciones con un nivel alto de confiabilidad. Las reservas (BEL) y el requerimiento de capital de solvencia (RCS) son los conceptos fundamentales que determinan la solvencia financiera de una compañía.
- II. **Solvencia moral:** consiste en una serie de medidas orientadas a garantizar el cumplimiento de principios y códigos de ética de responsabilidad personal y empresarial, que asegure que sus ejecutivos, en sus diversos niveles, basarán sus decisiones en dichos principios.
- III. **Solvencia operativa:** consiste en adoptar una serie de medidas orientadas a garantizar que la compañía cuente con los mecanismos de control y organización que permitan tener procesos operativos eficientes y efectivos.
- IV. **Solvencia técnica:** consiste en adoptar medidas para garantizar que el personal tenga el nivel de conocimiento necesario para entender y llevar a cabo de manera eficiente, los procesos que la compañía requiere de acuerdo a la naturaleza y grado de complejidad de sus operaciones.



En ese sentido se puede decir que una compañía de seguros tiene solvencia total si tiene los niveles adecuados que se describen a continuación:



Con base en ello, el gobierno corporativo deberá enfocarse en controlar los riesgos que atenten contra cualquiera de los cuatro ámbitos de solvencia; asimismo, al tener estos garantizará un adecuado control de riesgo. La insolvencia en alguno de los cuatro sentidos determinará el mal funcionamiento de la compañía.

► **El gobierno corporativo es el principal instrumento que tienen las corporaciones para controlar los riesgos que enfrentan, riesgos que están asociados a la conducta y capacidad de sus directivos.**

#### Referencias bibliográficas

- Salvochea, Ramiro. Mercados y Gobernanza. La revolución del "Corporate Governance", 2012.
- Leonardo Jara Gatica, Instituto de Auditoría Interna y Gobierno Corporativo A.G (2012).





**Flor de María  
Herrera Palacios**

Inspector del Departamento de Supervisión  
de Riesgos Específicos de la SIB

Contadora Pública y Auditora con Maestría en Administración Financiera, ambas por la Universidad Mariano Gálvez de Guatemala. Certificación en Ciberseguridad y Riesgo Operacional otorgada por Nemesis-España. Estudios del Programa Internacional de Especialización en Finanzas y Administración de Riesgos, organizado por la Superintendencia de Bancos, Seguros y AFP del Perú.

A nivel mundial el cambio climático<sup>1</sup> es cada vez más frecuente y extremo, especialmente porque en los últimos años se ha observado un incremento de Gases de Efecto Invernadero<sup>2</sup> (GEI), los cuales según evidencias científicas producen un calentamiento de la tierra; por lo cual no es casualidad, que el informe de riesgos mundiales 2020 del *World Economic Forum*<sup>3</sup>, reporte que los cinco principales riesgos globales en términos de probabilidad se encuentren vinculados al riesgo climático, siendo estos: 1) eventos meteorológicos extremos; 2) fracaso de la mitigación del cambio climático; 3) desastres naturales; 4) pérdida de la biodiversidad; y, 5) desastres ambientales provocados por el ser humano.

1 El cambio climático, se define como la variación en el estado del sistema climático, formado por la atmósfera, la hidrósfera, la criósfera, la litósfera y la biósfera, que perdura durante períodos de tiempo suficientemente largos (décadas o más tiempo) hasta alcanzar un nuevo equilibrio. Puede afectar tanto a los valores medios meteorológicos como a su variabilidad y extremos.

2 Son los gases presentes en la atmósfera que dan lugar al efecto invernadero, los más comunes e importantes son: dióxido de carbono (CO<sub>2</sub>), metano (CH<sub>4</sub>), óxido nitroso (N<sub>2</sub>O), clorofluorocarbonos (CFC) y ozono (O<sub>3</sub>).

3 [http://www3.weforum.org/docs/WEF\\_Global\\_Risk\\_Report\\_2020.pdf](http://www3.weforum.org/docs/WEF_Global_Risk_Report_2020.pdf)

# El riesgo climático en el sistema financiero



El riesgo climático está asociado o surge de los **riesgos físicos o de transición** según el Grupo de Trabajo sobre la Divulgación de Riesgos Financieros Asociados al Clima (*Task Force on Climate-related Financial Disclosures* -TCFD<sup>4</sup>), como se ilustra a continuación:

4 El -TCFD- trabaja en desarrollar recomendaciones sobre divulgaciones financieras voluntarias relacionadas con el clima que sean consistentes, comparables, confiables, claras y eficientes, y brinden información útil para la toma de decisiones a prestamistas, aseguradoras e inversionistas.



## MARCO DE REFERENCIA DE LOS RIESGOS FÍSICOS Y DE TRANSICIÓN ASOCIADOS AL RIESGO CLIMÁTICO

Los riesgos están inversamente correlacionados, es decir, a mayor riesgo físico, menor riesgo de transición y viceversa	Identificación de los riesgos	Entes o bienes expuestos	Exposición en el sistema financiero <sup>5</sup>  Efectos:
	<b>Riesgos físicos</b>  Surgen como consecuencia de fenómenos extremos climáticos, geológicos y de cambios en el equilibrio de los ecosistemas.  <b>Algunos efectos:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Eventos o fenómenos climáticos extremos como huracanes, tormentas o sequías</li> <li>• Condiciones climáticas cambiantes constantemente</li> </ul>	<b>Activos físicos, agricultura y trabajadores</b>  Conllevan un daño físico a los activos de las empresas, interrupción en la cadena de suministro o aumento de los gastos necesarios para afrontarlos.  <b>Algunos efectos:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Baja en los valores de los activos</li> <li>• Menor productividad</li> </ul>	
	<b>Riesgos de transición o “riesgos de carbono”</b>  Están asociados a las políticas de gobierno, nuevas tecnologías, preferencia de los consumidores en la lucha contra el cambio climático, es decir, a la transición a una economía baja en carbono (CO2) <sup>6</sup> .  <b>Algunos ejemplos:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Desarrollo de nuevas tecnologías</li> <li>• Políticas de gobierno, para reducir la emisión de gases de efecto invernadero</li> </ul>	<b>Empresas y sectores afectados en la transición</b>  Puede tener un impacto directo en las empresas ya sea en su propia actividad económica o porque afecte a los activos en los que han invertido.  <b>Algunos efectos:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Impacto en las ganancias</li> <li>• Cambios en la preferencia del consumidor</li> </ul>	

Fuente: elaboración propia considerando información de la *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* -TCFD-.

Considerando la clasificación antes indicada, es indudable que el sistema financiero se encuentra intrínsecamente expuesto a los **riesgos físicos** de que pueden ser objeto el patrimonio de los deudores y asegurados, visualizándose un efecto **indirecto** para las entidades financieras (riesgo de crédito y de mercado) y aseguradoras (riesgo de suscripción), dependiendo

de la localización de los bienes y de la diversificación sectorial; así como un efecto **directo**, tal es el caso del riesgo operacional, por la existencia de eventos asociados al cambio climático que puedan alterar el desarrollo de las actividades de las entidades supervisadas. Además, de la percepción que tengan los clientes, usuarios o la población en general sobre la cultura de las entidades con respecto a la gestión del riesgo climático, en la prestación de servicios y en el ejercicio cotidiano de sus actividades, lo cual podría incidir en su reputación.

En cuanto a los **riesgos de transición** igualmente existen efectos, sobre los que para su estimación es importante conocer las políticas estratégicas de cada país orientadas a fomentar el desarrollo económico sostenible y cómo estas pueden incidir en el sector real.


Tomando en cuenta lo expuesto, a continuación, se describen los principales factores de riesgo para el sistema financiero derivado del cambio climático:

<sup>5</sup> El riesgo climático afecta tanto a las entidades financieras como a las compañías de seguros.

<sup>6</sup> En el 2015, 195 países (entre ellos Guatemala) firmaron el Acuerdo de París, el cual tiene como propósito a nivel mundial evitar el aumento de la temperatura más allá de los 2°C desde niveles preindustriales y desarrollar una economía completamente descarbonizada.

## SISTEMA FINANCIERO - IMPACTOS DEL RIESGO POR CAMBIO CLIMÁTICO

Riesgo climático asociado a:	Efecto en entidades financieras		
	Riesgo de crédito	Riesgo de mercado	Riesgo operacional
<b>Riesgos físicos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pérdida de valor en propiedades o cultivos (pignorados) por mayor riesgo de inundaciones o sequías</li> <li>Retraso en el pago de financiamientos por disminución de la producción agrícola</li> </ul>	Pérdida de valor de bonos soberanos de países afectados por el cambio climático	<ul style="list-style-type: none"> <li>Necesidad de planes de continuidad para eventos severos</li> <li>Responsabilidad social corporativa</li> </ul>
<b>Riesgo de transición</b>	<p>Establecimiento de disposiciones gubernamentales o mayor cultura de protección del medio ambiente, se cita como ejemplo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Gestión del rendimiento energético</li> <li>Reducción de uso de activos asociados a los combustibles fósiles</li> <li>Normas de ajuste para los vehículos de motor de combustión interna (ICE)</li> </ul> <p>Estas situaciones pueden incidir en la recuperación de adeudos concedidos por la banca a entes orientados a estas industrias.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pérdida de valor en el precio de las acciones</li> <li>Desvaloración de derivados de energía e incremento de los costos de las materias primas</li> </ul>	Reclamos y litigios asociados a eventos de clima.



**Riesgo reputacional <sup>7</sup>**

Por la exposición de una entidad financiera como consecuencia de que eventos relacionados con el riesgo climático afecten la imagen o prestigio de esta.



En virtud que los efectos del cambio climático inciden en la capacidad económica y financiera de los hogares, empresas y gobiernos, en el ámbito internacional entidades financieras de algunas jurisdicciones han implementado lineamientos basados en principios voluntarios y sanas prácticas a efecto de considerar aspectos sociales y ambientales en su

<sup>7</sup> "Cómo los bancos de América Latina y el Caribe incorporan el cambio climático en su gestión de riesgos" <sup>1ª</sup>. Encuesta en América Latina y el Caribe <https://www.unepfi.org/wordpress/wp-content/uploads/2020/08/REPORTE-BANCOS-Y-CC-EN-LAC.pdf>

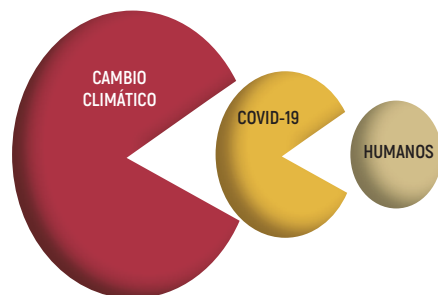
gestión<sup>8</sup> para integrar la sostenibilidad en el negocio financiero. Asimismo, los bancos centrales y órganos supervisores desempeñan un papel trascendental en fomentar una adecuada gestión del riesgo climático, a efecto de resguardar la estabilidad y confianza en los sistemas financieros<sup>9</sup>.

Con el surgimiento de la pandemia del COVID-19, se podría pensar que el riesgo climático no es relevante actualmente, intuyéndose que el planeta tomó un respiro derivado de las cuarentenas y confinamientos decretados por los países; sin embargo, este es un evento catastrófico que aunque temporal, ha dado lugar a cambios drásticos en la conducta de los seres humanos, como el aislamiento social y la paralización parcial o total de las operaciones de muchas industrias, lo cual ha generado reducción del consumo de combustibles, desechos, transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre y, de la contaminación de mares, entre otros, situaciones que no se mantendrán en el largo plazo.

No obstante, aparte de los efectos producidos por la humanidad, otras variables que inciden en el cambio climático han emergido de la pandemia, tal es el caso de los residuos médicos y productos químicos peligrosos; además de que, aprovechando el bloqueo de algunas áreas, cazadores oportunistas están destruyendo o matando la flora y fauna en peligro de



extinción en áreas que generalmente se encontraban protegidas. Por lo cual, es importante tomar en cuenta que las medidas adoptadas ante el COVID-19, deben considerar la existencia de un evento adicional adverso, el cual está representado por los efectos ocasionados por el cambio climático.



Fuente: Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente.

Para sintetizar, el cambio climático sigue siendo un factor importante para abordar; por consiguiente, muchas organizaciones internacionales comprometidas con la mitigación del riesgo climático trabajan activamente en proponer que la recuperación de los sistemas económicos, deben promover economías más sostenibles y verdes. Asimismo, se espera que cambien algunas conductas, sobre todo en las actuales circunstancias

por la pandemia del COVID-19; por ejemplo, el trabajar desde el hogar, que reduce nuestra huella de carbono<sup>10</sup> y facilita la participación de las mujeres en la fuerza laboral, lo que puede equilibrar la relación familiar; y, el uso intensivo de internet y la digitalización como medios para el acceso a distintos servicios como educación, salud y financieros, entre otros.

En conclusión, es importante la participación de los bancos centrales y órganos supervisores en el establecimiento de políticas relativas al cambio climático, así como, la contribución del sector financiero en la gestión holística de los riesgos a los que se enfrenta incluyendo el riesgo climático; además de reflexionar sobre las lecciones aprendidas de la pandemia COVID-19 para implementar una estrategia considerando las recomendaciones de organismos internacionales.

<sup>8</sup> Como ejemplo: los Principios de Ecuador, basados en políticas, normas y guías de la Corporación Financiera Internacional (IFC), presentan un conjunto de estándares desarrollados para asegurar que los temas sociales y ambientales reciben plena atención en la financiación de grandes proyectos; y, las recomendaciones para los participantes de los mercados financieros a comprender los riesgos y oportunidades asociados al riesgo climático de la Task Force on Climate-Related Financial Disclosures -TCFD- del Financial Stability Board -FSB-.

<sup>9</sup> Network for Greening the Financial System -NGFS- por sus siglas en inglés, corresponde a un grupo de Bancos Centrales y Supervisores, que de manera voluntaria intercambian experiencias, comparten las mejores prácticas, para contribuir al desarrollo de la gestión de riesgos ambientales y climáticos en el sector financiero, para apoyar las finanzas hacia una economía sostenible.

<sup>10</sup> Es un indicador ambiental sobre la totalidad de las emisiones -GEI- causadas directa o indirectamente por un individuo, organización, evento o producto.





Oscar Armando  
del Cid Mayén

Inspector del Departamento de Normativa  
de la SIB

Contador Público y Auditor, egresado de la Universidad de San Carlos de Guatemala, *Magister Scientiae* en Administración Financiera por la Universidad Galileo y *Magister Artium* en Seguros por la Universidad San Pablo de Guatemala. Posee experiencia en supervisión y desarrollo de normativa de compañías aseguradoras.

# Reglamento para la Administración Integral de Riesgos de Aseguradoras y Reaseguradoras

## Generalidades

Los riesgos son intrínsecos a todas las instituciones aseguradoras; sin embargo, una inadecuada o incompleta administración de tales riesgos puede resultar en serias consecuencias y afectar adversamente la operación y solvencia de dichas entidades.

Una administración eficiente de riesgos es fundamental para las aseguradoras, porque permitirá la creación y maximización de su valor empresarial, lo cual conlleva a la obtención de beneficios, tanto para sus propietarios (accionistas) como para los diversos grupos de interés (*stakeholders*), caso contrario, si la administración de riesgos es deficiente, conllevará pérdidas económicas y podría afectar la buena marcha de la entidad y, por ende, la generación de valor.

Por su parte, la gestión de los riesgos es el quehacer de la administración de riesgos, en torno a la cual se deben estructurar el resto de las funciones de la entidad. Esto implica que todas las áreas deben estar involucradas directa o indirectamente en la gestión de riesgos, por lo tanto, su estructura debe ser



definida en dicho sentido. De tal cuenta, se justifica que la alta dirección lidere el proceso de administración de riesgos, el cual a su vez requerirá la intervención de otros actores, quienes mediante cuerpos colegiados o de forma individual (comités y unidades), tendrán bajo su responsabilidad la gestión de riesgos al identificar, medir, monitorear, controlar, prevenir y mitigar, así como adoptar las decisiones que el caso amerite.

Respecto a la actividad del seguro, es importante que las aseguradoras realicen una adecuada selección de los riesgos a efecto de diversificarlos para reducir el impacto de la siniestralidad, los gastos y otros riesgos que esto conlleva. En tal sentido, la gestión de los riesgos permitirá analizar y evaluar el

nivel de exposición de las aseguradoras y reaseguradoras, apoyando así al órgano de administración y aportando elementos clave para la toma de decisiones por parte de este, en beneficio de los asegurados, grupos de interés y accionistas.

## Estándares y regulación internacional

Derivado del dinamismo y la constante evolución del negocio asegurador, diversos comités y organizaciones han formulado estándares internacionales que enfatizan la buena administración y gestión de sus riesgos; sin embargo, entre los estándares más reconocidos y aceptados en la materia aseguradora, se encuentran los Principios Básicos de

Seguros<sup>1</sup> y el marco de Gestión del Riesgo Empresarial (ERM-COSO)<sup>2</sup>, los cuales han sido considerados por diversos entes reguladores a nivel latinoamericano para la emisión de normativa prudencial relativa a la administración de riesgos por parte de las entidades aseguradoras, por lo que su estudio y análisis es relevante.

En relación a los Principios Básicos de Seguros (PBS), emitidos por la Asociación Internacional de Supervisores de Seguros (IAIS, por sus siglas en inglés), los mismos proporcionan un marco globalmente aceptado para la supervisión del sector asegurador. Los 24 principios actualmente emitidos por la IAIS prescriben los elementos esenciales que deben estar presentes en un régimen de supervisión a efecto de desarrollar y mantener un mercado de seguros solvente, estable y en protección de los asegurados.

Dentro de los PBS, en lo que respecta a la administración integral de riesgos, destaca el PBS 8, Gestión de Riesgos y Controles Internos, el cual prescribe que el supervisor debe exigir a la aseguradora, como parte del marco general de su gobierno corporativo, que cuente con sistemas efectivos de gestión de riesgos y controles internos, incluyendo funciones eficaces en materia de gestión de riesgos, cumplimiento, materia actuarial y auditoría interna. Asimismo, establece que dichos sistemas deben considerar elementos tales como una estrategia, objetivos, políticas, procesos y herramientas para la administración de riesgos.

El PBS 16, Gestión de Riesgo Empresarial para efectos de solvencia (ERM, por sus siglas en inglés), estipula que el



<sup>1</sup> *International Association of Insurance Supervisors, Insurance Core Principles and Common Framework for the Supervision of Internationally Active Insurance Groups, November 2019.*

<sup>2</sup> *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, Gestión del Riesgo Empresarial, Integrando Estrategia y Desempeño, junio 2017.*

régimen de supervisión debe establecer los requerimientos para la gestión de riesgos empresariales con propósitos de solvencia, para que las aseguradoras identifiquen, midan, reporten y administren todos sus riesgos de manera permanente e integrada.

Por otra parte, el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la *Treadway Commission* (COSO, por sus siglas en inglés), es una organización que desarrolla marcos y orientaciones generales sobre control interno, gestión del riesgo empresarial y disuasión del fraude, dirigidos a mejorar el desempeño organizacional y la supervisión a nivel empresarial.

En 2017, COSO emitió el documento “Gestión del Riesgo Empresarial – Integrando Estrategia y Desempeño”, que constituye el marco que profundiza en el nivel actual de la gestión de riesgos que existe en el curso ordinario de las actividades de negocio y demuestra cómo la integración de las prácticas de gestión del riesgo empresarial en toda la entidad contribuyen a acelerar el crecimiento y a mejorar sus labores; asimismo, posiciona el riesgo en el contexto del desempeño organizacional, no como un objeto aislado, sino integrado en toda la organización y propicia la anticipación de medidas a la ocurrencia de los eventos, para su atención, o para monitorear los cambios y el surgimiento de otros riesgos para una oportuna respuesta.

Este marco cuenta con un conjunto de principios que pueden aplicarse en la práctica empresarial, desde la toma de decisiones estratégicas hasta la consecución de resultados, los cuales se organizan en cinco componentes interrelacionados, siendo estos los siguientes: gobierno y cultura, estrategia y establecimiento de objetivos, desempeño, revisión y monitorización, así como información,



comunicación y reporte. Es de agregar que estos principios son aplicables en diferentes tamaños de empresas y describen las prácticas aplicables de diferentes formas y para distintos tipos de organizaciones, independientemente de su tamaño, tipo o sector.

Asimismo, en el contexto asegurador, merece una especial mención la Directiva 2009/138/CE<sup>3</sup>, mejor conocida como Solvencia II, la cual fue emitida por el Parlamento Europeo y el Consejo de la Unión Europea. Dicha Directiva constituye el marco legal general dentro del cual las aseguradoras y reaseguradoras pueden desarrollar sus actividades. La misma hace especial énfasis en la gestión y reducción de los riesgos, requiriendo un sistema específico para tal efecto y el establecimiento de un gobierno corporativo adecuado. Considera el principio de proporcionalidad en el sentido de que la aplicación y la supervisión a las entidades sean conforme al tamaño y naturaleza de estas.

## **Reglamento para la Administración Integral de Riesgos de Aseguradoras y Reaseguradoras**

En un contexto donde la administración integral de riesgos ha cobrado relevancia

y con el objeto de regular los aspectos que deben observar las aseguradoras y reaseguradoras autorizadas para operar en el país, la Junta Monetaria mediante Resolución JM-105-2020 dispuso emitir en agosto de 2020 el Reglamento para la Administración Integral de Riesgos de Aseguradoras y Reaseguradoras el cual consta de 36 artículos, divididos en 13 capítulos.

El marco emitido por la Junta Monetaria para la Administración Integral de Riesgos de Aseguradoras y Reaseguradoras establece, entre otros aspectos, lineamientos generales para que las instituciones de seguros implementen un sistema para la administración integral de riesgos, considerando la naturaleza, complejidad y volumen de sus operaciones. Dicho sistema debe contar con elementos básicos como estrategia, políticas, procedimientos, herramientas y sistemas de información, considerando para ello las principales líneas de negocio y actividades significativas de la aseguradora.

En ese sentido, el sistema implementado para la administración integral de riesgos debe estar diseñado para identificar, medir, monitorear, prevenir, controlar y mitigar los riesgos de suscripción, crédito, liquidez, mercado, operacional y otros a que estén expuestas las aseguradoras y reaseguradoras.

<sup>3</sup> Directiva 2009/138/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, 25 de noviembre de 2009.





Contar con una cultura organizacional que se enfoque en la administración integral de riesgos es fundamental, por tal motivo, las aseguradoras y reaseguradoras deberán establecer una estructura organizacional para el efecto, la cual deberá considerar las funciones y responsabilidades de todas las áreas de la aseguradora o reaseguradora en esta materia, aspectos que deben plasmarse en un manual para la administración integral de riesgos.

Como parte de la estructura para la administración integral de riesgos, las aseguradoras y reaseguradoras deben implementar una Unidad de Administración de Riesgos, la cual, entre otras funciones, deberá proponer políticas, procedimientos y herramientas para la administración integral de los riesgos. Cabe resaltar que dicha unidad debe ser independiente de las unidades comerciales y operativas de la entidad, con el objetivo de evitar

conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de funciones y asignación de responsabilidades.

Además, las disposiciones emitidas por la Junta Monetaria en la Resolución JM-105-2020 en materia de administración de riesgos, establecen que las entidades aseguradoras y reaseguradoras deberán contar con una función actuarial, realizada por una persona con conocimientos y experiencia en la materia, quien evaluará y asesorará en temas como diseño y desarrollo de productos, estimación de primas, valuación y análisis de reservas.

En cuanto a los temas de información, comunicación y reporte, la normativa establece que la Unidad de Administración de Riesgos, debe rendir informe al Comité de Gestión de Riesgos con relación a las actividades efectuadas y los principales aspectos relacionados con la Administración

Integral de Riesgos en las entidades aseguradoras y reaseguradoras.

Por último, considerando el esfuerzo que las entidades deben realizar para la implementación de un sistema de administración integral de riesgos, se estableció un plazo de 18 meses para ajustarse a las medidas emitidas en la Resolución JM-105-2020, plazo que podrá prorrogarse por una sola vez hasta por 12 meses.

## Conclusión

El desarrollo de un marco normativo para la Administración Integral de Riesgos constituye una ventaja para las aseguradoras y reaseguradoras, en virtud que permitirá a las mismas la creación y maximización de su valor empresarial, lo cual conlleva a la obtención de beneficios, tanto para sus propietarios (accionistas) como para los diversos grupos de interés (*stakeholders*).

► **La gestión de los riesgos es el quehacer de la administración de riesgos, en torno de la cual se debe estructurar el resto de las funciones de la entidad. Esto implica que todas las áreas deben estar involucradas directa o indirectamente en la gestión de riesgos.**



**Oscar Gabriel  
Calvillo Salguero**

Director del Departamento Administrativo,  
Análisis Estratégico y Tecnología de la SIB

Ingeniero en Informática y Sistemas por la Universidad Rafael Landívar y *Magister Artium* en Administración de Negocios por la Universidad Mariano Gálvez de Guatemala. Es Evaluador Certificado por el GAFILAT sobre la Metodología de Evaluación del GAFI en los Estándares Internacionales de LD/FT/FPADM. Posee además certificaciones y estudios en el ámbito tecnológico tales como *ITIL Foundation* para la Gestión de Servicios de Tecnología de la Información, Administración de Proyectos de Tecnología de la Información por el Instituto Tecnológico de Monterrey y Ciberseguridad por la *Carnegie Mellon University*. Ha desarrollado su carrera en la Superintendencia de Bancos desde el 2006 dentro de la Intendencia de Verificación Especial (IVE) en distintas áreas.



**Diana Lucía  
Yon Véliz**

Profesional del Departamento Administrativo,  
Análisis Estratégico y Tecnología de la SIB

Licenciada en Ciencias Jurídicas y Sociales, Abogada y Notaria; Máster en Derecho Constitucional y Máster en Investigación en Derecho, títulos otorgados por la Universidad Rafael Landívar. Máster en Sociedad Democrática, Estado y Derecho, título otorgado por la Universidad del País Vasco, España; cursando el Doctorado en Derecho por la misma Universidad. Es Evaluadora Certificada por el GAFILAT sobre la Metodología de Evaluación del GAFI en los Estándares Internacionales de LD/FT/FPADM. Posee experiencia docente en distintas Universidades del país; y, experiencia profesional en temas de comercio exterior, arbitraje internacional, defensa comercial, negociación de tratados internacionales; y, en el ejercicio liberal de la profesión en el ámbito del derecho corporativo.

# Importancia de los procesos de evaluación mutua del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI)



Un paso fundamental en los esfuerzos mundiales para enfrentar el Lavado de Activos (LA), Financiamiento del Terrorismo (FT) y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (FPADM), lo constituyó la conformación del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), y, en ese sentido, dicho organismo formuló las cuarenta Recomendaciones<sup>1</sup>, mismas que constituyen el marco básico de lucha contra

el LA/FT/FPADM y han sido concebidas para una aplicación universal. Abarcan el sistema jurídico-penal y policial; el sistema financiero y su reglamentación; y, la cooperación internacional, debiendo reconocerse como la norma idónea para la lucha contra estos flagelos.

<sup>1</sup> Las Recomendaciones del GAFI se encuentran disponibles en línea: <https://www.gafilat.org/index.php/es/biblioteca-virtual/gafilat/documentos-de-interes-17/3493-recomendaciones-metodologia-act-jul-19/file>

Las Recomendaciones han sufrido modificaciones con el paso del tiempo, con el fin de adaptarlas a las nuevas necesidades y requerimientos. A continuación, se explica la evolución y cambios que estas han sufrido.

Las Recomendaciones originales del GAFI surgieron en 1990 y fueron una iniciativa para combatir los usos indebidos de los sistemas financieros por parte de personas que lavaban el dinero del tráfico ilícito de drogas. En 1996, se revisaron por primera vez a fin de que reflejaran las tendencias y técnicas de LA y para ampliar su campo más allá del lavado proveniente de las drogas. El GAFI invitó a ampliar el concepto de lavado a otros hechos considerados como delitos graves según cada legislación; por lo que el 2 de julio de 1999 informó que todos los países (excepto dos) habían extendido el blanqueo a delitos graves.

En octubre del 2001, el GAFI expandió su mandato e incluyó el financiamiento de actos y organizaciones terroristas y creó las ocho Recomendaciones Especiales sobre FT (luego ampliadas a nueve). Posteriormente, en 2003, las Recomendaciones se revisaron por segunda vez y junto con las Recomendaciones Especiales fueron avaladas por más de 180 países.

Después de concluida la tercera ronda de Evaluaciones Mutuas de sus miembros, el GAFI revisó y actualizó sus Recomendaciones en cooperación con los organismos regionales estilo GAFI<sup>2</sup> y los organismos observadores, incluyendo al Fondo Monetario Internacional (FMI), el Banco Mundial y la Organización de Naciones Unidas (ONU). Las revisiones contemplan nuevas amenazas emergentes, clarifican y fortalecen muchas de las obligaciones existentes.

Las recomendaciones cubren todas las medidas que los sistemas nacionales deberían tener en vigor dentro de sus sistemas normativos; las medidas preventivas que deben ser aplicadas por las instituciones financieras y las Actividades y Profesiones No Financieras Designadas (APNFD); así como la cooperación internacional en la lucha contra el LA/FT. Este marco general reconoce que los países tienen sistemas

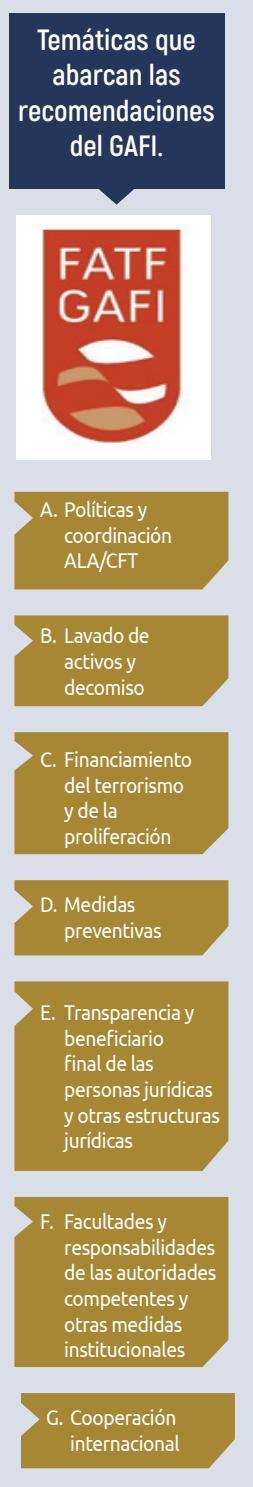
legales y financieros diferentes y que no necesitan tomar medidas idénticas para adecuarse a él, de modo que permite la suficiente flexibilidad para que las jurisdicciones las puedan aplicar de acuerdo con sus propios sistemas legislativos e institucionales.

El cumplimiento de los estándares internacionales es un tema prioritario, no solo para las entidades financieras y APNFD sino también para los gobiernos; y, un elemento clave es la necesidad de que los sistemas de los países sean objeto de seguimiento y evaluación en contraste con dichos estándares.

Las evaluaciones mutuas conducidas por el GAFI y los grupos regionales al estilo GAFI, son un instrumento para asegurar que los estándares internacionales sean efectivamente implementados por todos los países. Para el efecto, el GAFI aprobó una nueva metodología que sigue la estructura de las recomendaciones y permite evaluar si ellas han sido implementadas completa y apropiadamente, y si el sistema ALA/CFT es eficaz.

La metodología y sus criterios de evaluación son una herramienta fundamental para determinar qué sistemas y mecanismos se han creado en países con diferentes marcos jurídicos para poder instituir sistemas ALA/CFT sólidos.

El alcance de las evaluaciones involucra dos componentes interrelacionados:



<sup>2</sup> El GAFI impulsa y promueve la creación de organismos estilo GAFI en las diversas regiones del mundo para instaurar una red internacional de cooperación en materia de LD/FT. Los mismos son de suma importancia en la promoción e implementación de los estándares internacionales dentro de sus respectivas regiones. Los Grupos regionales estilo GAFI actualmente reconocidos son: i) Grupo sobre Lavado de Activos de Asia y Pacífico (APG); ii) Grupo de Acción Financiera del Caribe (GAFIC); iii) Grupo Euroasiático de Lucha contra el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo (EAG); iv) Grupo Anti Lavado de Dinero del África del Este y del Sur (ESAAMLG); v) Comité de Expertos sobre la Evaluación de Medidas Anti Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo del Consejo de Europa (MONEYVAL); vi) Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica (GAFILAT); vii) Grupo de Acción Intergubernamental contra el Lavado de Activos en África Occidental (GIABA); y, viii) Grupo de Acción Financiera del Medio Oriente y Norte de África (MENAGAFI). **Guatemala forma parte del GAFILAT, desde el 18 de julio de 2013.**

1. El de **cumplimiento técnico**, que aborda los requisitos específicos de las Recomendaciones del GAFI, principalmente en lo que respecta al marco jurídico e institucional relevante del país, y los poderes y procedimientos de las autoridades competentes. Estos representan los pilares fundamentales de un sistema ALA/CFT.
2. El de **efectividad**, que evalúa la idoneidad de la implementación de las Recomendaciones del GAFI, e identifica el grado en que un país alcanza un conjunto definido de resultados que son fundamentales para un



sólido sistema ALA/CFT. Por tanto, el enfoque de la evaluación de la efectividad se medirá en la medida en que el marco legal e institucional produce los resultados previstos.

En conjunto, las evaluaciones de cumplimiento técnico y de efectividad, presentarán un análisis integrado de la medida en que el país cumple con los estándares del GAFI y el éxito logrado

en cuanto a mantener un sistema sólido ALA/CFT.

Al finalizar la evaluación se publica el Informe de Evaluación Mutua (IEM) con los resultados del país.

## CONTEXTO EN EL QUE FUNCIONA EL SISTEMA ALA/CFT DEL PAÍS

- **Riesgos:** los riesgos de LA/FT son importantes para la evaluación del cumplimiento técnico con la Recomendación 1, los elementos basados en el riesgo de otras Recomendaciones y la evaluación de la efectividad. De igual forma, se toma en cuenta la naturaleza y alcance de los factores de riesgo en materia de LA/FT para el país. Los factores relevantes pueden incluir el nivel y tipo de producto que genera la delincuencia en el país; los grupos terroristas activos o que recaudan fondos; la exposición a los flujos transfronterizos de activos de origen delictivo o ilícito.
- **Problemas de materialidad:** la importancia relativa de las distintas partes del sector financiero y de las diferentes APNFD, el tamaño, integración y composición del sector financiero; la importancia relativa de los diferentes tipos de productos o instituciones financieras; la cantidad de negocios que son nacionales o transfronterizos; la medida en que la economía está basada en el uso de efectivo; y las estimaciones del tamaño del sector informal y/o de economía sumergida. También el tamaño de la población, el nivel de desarrollo del país, los factores geográficos y el comercio o lazos culturales, la importancia relativa de los diferentes sectores y problemas en la evaluación tanto de cumplimiento técnico como de efectividad.
- **Elementos estructurales:** estabilidad política; un compromiso de alto nivel para abordar los temas ALA/CFT; instituciones estables y con responsabilidad, integridad y transparencia; un fuerte imperio de la ley, y un sistema judicial competente, independiente y eficiente. La falta de estos elementos estructurales, o debilidades y deficiencias importantes en el marco general, puede dificultar la implementación de un marco efectivo ALA/CFT.
- **Otros factores contextuales:** la madurez y sofisticación del régimen de regulación y supervisión en el país; el nivel de corrupción y el impacto de las medidas en la lucha contra la corrupción; o el nivel de exclusión financiera.

## Proceso de seguimiento

Posterior a la evaluación del país y de publicado el IEM, se lleva a cabo un proceso de seguimiento previsto para: i) alentar la implementación de las Recomendaciones del GAFI por parte de los miembros; y, ii) realizar un monitoreo periódico y contar con información actualizada sobre el cumplimiento del país con las Recomendaciones, aplicando la presión entre *pares* de todos los países del GAFILAT interesados en un nivel regional y nacional de cumplimiento de los sistemas ALA/CFT de todos sus miembros.

Tras el debate y aprobación de un IEM, el país se puede colocar en el proceso de seguimiento regular o seguimiento intensificado:

- **Seguimiento regular:** mecanismo de monitoreo por defecto, basado en un sistema de informe anual.
- **Seguimiento intensificado:** dirigido a los miembros con deficiencias

considerables de cumplimiento técnico o efectividad en sus sistemas ALA/CFT, e involucra un proceso de seguimiento intensivo, debiendo presentar informes por parte del país con mayor frecuencia, la cual es decidida por el Pleno.

En ambos casos, el país será sujeto a una evaluación de seguimiento después de cinco años de finalizada la aprobación del IEM. Este proceso se propone como una ronda de revisión de actualización de los IEM, que posibilitará dar un tiempo mayor para la preparación y comienzo de una posible quinta ronda de evaluaciones, produciendo informes de calidad y posibilitando la recalificación de las Recomendaciones y la evaluación de la efectividad.

Guatemala finalizó su último proceso de evaluación con la publicación de su IEM en el 2016; posteriormente, ha remitido los informes de seguimiento correspondientes y está próximo a entrar a la revisión del quinto año que

corresponderá en el 2021. El principal reto para el país es demostrar la fortaleza de su sistema ALA/CFT, la actualización de la normativa aplicable a fin que contenga los aspectos considerados en las recomendaciones del GAFI, y poder evidenciar la efectividad del sistema. Guatemala enfrenta desafíos importantes como la implementación de los últimos cambios realizados a las Recomendaciones y su metodología, así como superar los riesgos que ha traído la actual crisis sanitaria que el país está atravesando.

Como se ha descrito, los procesos de evaluación mutua del GAFI son de gran importancia para conocer, a través de un marco común internacional, el estado de adopción por parte de los países y el nivel de efectividad de las 40 Recomendaciones; coadyuvando al fortalecimiento de los sistemas de prevención y represión del lavado de activos, financiamiento del terrorismo, y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

# El impacto de la innovación y transformación digital en las entidades financieras



**Gustavo Gabriel Godoy Osorio**

Inspector del Departamento de Supervisión de Riesgos Específicos de la SIB

Contador Público y Auditor con Maestría en Contabilidad y Auditoría con Enfoque en Riesgos Internacionales por la Universidad Mariano Gálvez de Guatemala y Maestría en Gerencia de Sistemas de Información por la Universidad Rafael Landívar. Cuenta con las Certificaciones Internacionales en Economía Digital, ISO 27001 *Foundations* y Educación en Cambio Climático. Ha desarrollado su carrera por más de diez años en la banca. Participa activamente en el Programa de Educación Financiera de la SIB; y, como docente de pregrado en la Universidad Mariano Gálvez de Guatemala y la Universidad Rafael Landívar.

e infraestructura, y digitalizando al máximo sus procesos y modelos de negocio. Otro factor relevante, es que la coyuntura del distanciamiento social que actualmente impone el COVID-19, implica desafíos al desempeño normal del esquema tradicional de prestación de servicios, lo cual, sin duda se está superando con innovaciones tecnológicas.

## Ejes clave de la transformación digital

En el entorno indicado, es importante considerar tres ejes clave para una transformación digital, los cuales abarcan: la automatización de los procesos para reducir costos y tiempo, además de mejorar la experiencia de los clientes; la capacidad de analizar grandes volúmenes de datos relativos a las operaciones y otras fuentes que sean de utilidad; y, el enfoque y medios necesarios para encontrar el valor de la información, la adecuada comprensión de esta y su uso, en el momento

**L**a **transformación digital** constituye una nueva revolución en el sector financiero, sin duda la más importante que la banca ha experimentado, en los últimos tiempos.

Los bancos y las organizaciones en general se ven obligados a afrontar este reto debido a que nos encontramos ante una sociedad cada vez más digitalizada, que demanda experiencias reales y únicas a través de canales digitales, lo cual implica el cultivo de ideas innovadoras que la banca debe poner en marcha, invirtiendo en innovación

oportuno, para soportar las decisiones estratégicas, explotando el uso del internet de las cosas para la recolección y transmisión de todos los datos que puedan ser de utilidad para dichas decisiones.

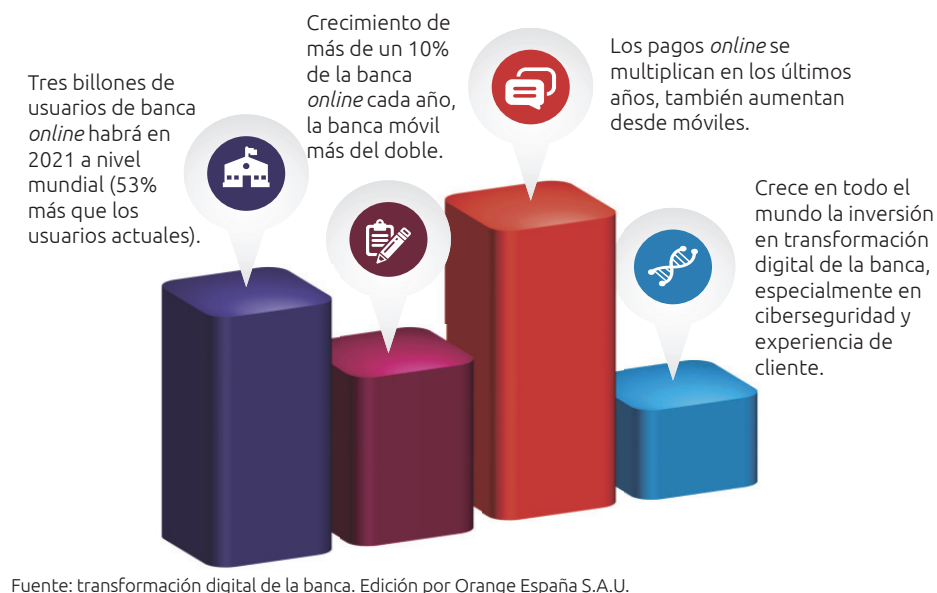
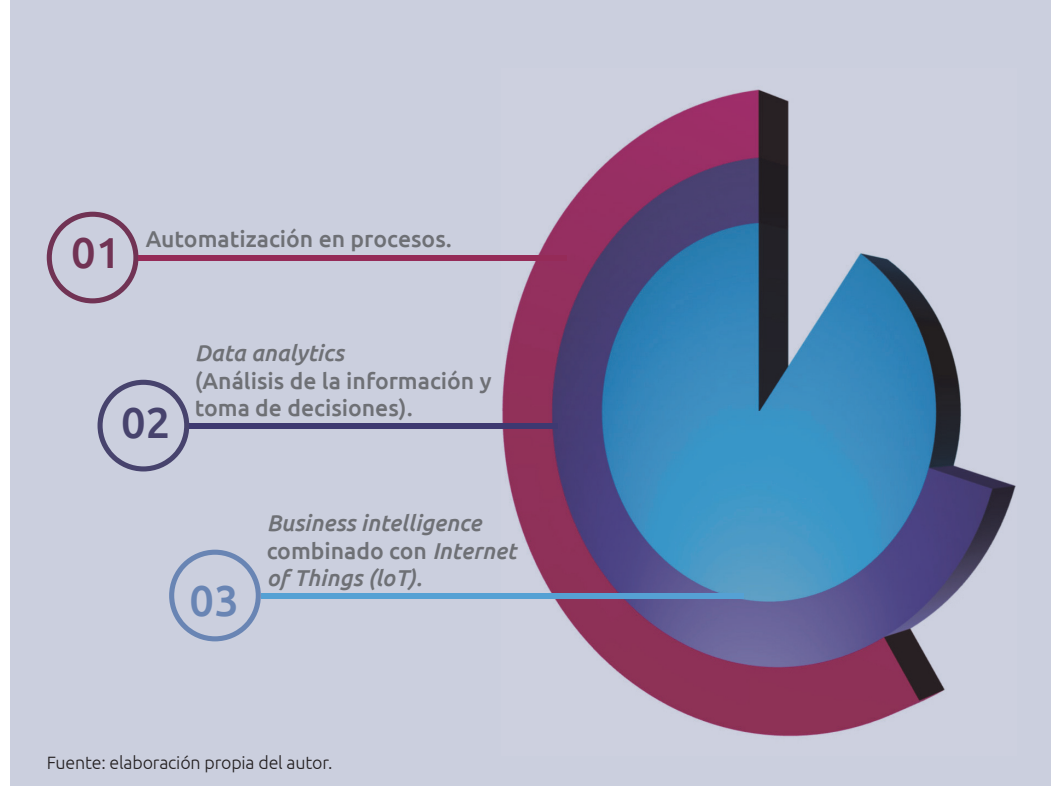
El sector financiero global es un referente en el tema de transformación digital, pues entes especializados en el análisis de tendencias de innovación, estiman que ha aumentado y continuará incrementándose exponencialmente la cantidad de usuarios de banca en línea, con lo cual se espera que crezcan de igual manera los servicios financieros digitales y se multipliquen las transacciones por estos medios.

Para formar parte de estas tendencias, los bancos deben buscar siempre otorgar diversos beneficios a los usuarios, facilitando a estos sus procesos, trámites y transacciones, así como el acceso directo a sus perfiles de cliente, cuentas bancarias e historial de operaciones, todo ello desde cualquier dispositivo electrónico con innovadoras opciones de comprobación de identidad.

Asimismo, las entidades bancarias deben considerar que, acudir físicamente a sus instalaciones ya no será una necesidad de los clientes, pues la banca digital permite, desde cualquier parte del mundo, realizar transacciones y cualquier otro servicio financiero, lo cual ya es una realidad.

## La importancia de la innovación

La **innovación** cobra relevancia en este contexto, dado que se convierte en un proceso continuo para adaptarse a las exigencias de la sociedad y, en el caso de los bancos, para mejorar su capacidad de competir con nuevos actores del mercado, que no han pasado por un proceso de transformación en sí, sino que están surgiendo directamente



en la era de la innovación, basados eminentemente en tecnologías financieras innovadoras.

Innovar en general, conlleva mejorar los procesos establecidos en cada división o área de las instituciones, para que estos sean aún mejores y puedan obtener una ventaja competitiva. En este sentido, la adopción temprana de innovaciones tecnológicas en el ámbito de los bancos es clave para su liderazgo en el sector.



Fuente: elaboración propia del autor.



A continuación, se ilustran algunos ejemplos de tendencias de innovación<sup>1</sup>, entre las cuales resaltan diversas modalidades del *marketing* y servicio al cliente, dado que se considera de vital importancia que las instituciones bancarias aprovechen los canales digitales para presentar información oportuna de sus servicios, en el momento preciso, a la mayor cantidad de usuarios potenciales.



## Desafíos de las entidades financieras ante la transformación digital

La implementación de soluciones digitales novedosas conlleva definir una estrategia que permita a los bancos tomar ventajas competitivas a efecto de aprovechar las tecnologías a su favor, con soluciones que soporten la comodidad, ahorro de tiempo y nuevas experiencias de sus clientes, pero que a su vez aseguren los beneficios económicos esperados y la estabilidad de dichas instituciones.

La adecuada definición de la **estrategia de transformación digital** facilita abordar los desafíos que pueden dificultar el cambio o la adaptación de las instituciones, como los que se describen seguidamente:

- Un desafío relevante es **reconocer la necesidad de innovar**. Los responsables de las instituciones financieras pueden pensar que estas ya se encuentran digitalizadas, algunos no consideran ningún cambio en el modelo de negocio, y sobre todo no mantienen una experiencia profesional en tecnología.
- Los equipos de trabajo pueden ser visionarios, con claridad del cambio al que deben enfrentarse y con pleno conocimiento del negocio, pero **no todos saben cómo llevar a cabo la transformación necesaria**, de ahí la importancia de poder trabajar en equipo, combinando disciplinas y compartiendo el conocimiento y experiencias de todos los involucrados.

- La **resistencia al cambio cultural** es un obstáculo frecuente. Al respecto, servirá conocer la cultura organizacional y el giro del negocio, promover el cambio desde el gobierno corporativo y difundir experiencias de casos de éxito para que sean absorbidas en la organización, de lo contrario, dicha resistencia puede ser una barrera muy fuerte que impida el logro de los objetivos de transformación digital.

- Asimismo, es primordial **fortalecer la seguridad de la información<sup>2</sup>, como parte de la gestión del Riesgo Tecnológico**, para evitar fraudes, robos de identidad, vulnerabilidad de los datos y otros riesgos operativos que puedan afectar a la institución o a sus usuarios, siendo necesaria la implementación de mecanismos robustos para **la gestión de la ciberseguridad<sup>3</sup>**, especialmente derivado del incremento acelerado en el uso de canales electrónicos, como está ocurriendo en la coyuntura COVID-19.

Finalmente, mantener una comunicación efectiva con el cliente, reclutar y mantener el talento humano, invertir en tecnología, reducir costos, incrementar en innovación, realizar alianzas con *Fintech* y experimentar nuevos mercados, son algunas oportunidades que conllevan al éxito en la transformación digital.

<sup>2</sup> Para estos efectos, el Reglamento para la Administración del Riesgo Tecnológico, contenido en anexo a la Resolución de Junta Monetaria JM-102-2011, dispone que las instituciones deberán gestionar la seguridad de su información con el objeto de garantizar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los datos, así como mitigar los riesgos de pérdida, extracción indebida y corrupción de la información.

<sup>3</sup> Definida en Reglamento para la Administración del Riesgo Tecnológico, como políticas, estrategias, recursos, soluciones informáticas, prácticas y competencias para preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los activos en el ciberespacio.

<sup>1</sup> Nueve tendencias de innovación bancaria y *marketing* financiero en 2019 - emitido por *Cobis Systems Corporation*.



**Héctor Antonio  
Espina Lima**

Supervisor del Departamento de Supervisión de  
Riesgos de Seguros y Otros de la SIB

Contador Público y Auditor por la Universidad de San Carlos de Guatemala; Máster en Gestión y Técnica de Seguros por la Universidad Pontificia de Salamanca, España, y del Centro Universitario MAPFRE de Estudios de Seguros; y, Maestría en Administración Financiera por la Universidad Mariano Gálvez de Guatemala. Delegado por la Superintendencia de Bancos de Guatemala para el intercambio de experiencias relacionadas con la actividad aseguradora en varios países latinoamericanos; con participación en seminarios organizados por la Asociación Internacional de Supervisores de Seguros (IAIS, por sus siglas en inglés); Asambleas Anuales de la Asociación de Superintendentes de Seguros de América Latina (ASSAL), Colegios de Supervisores de Seguros; Seminarios organizados por la Agencia Española de Cooperación Internacional (AECI); Programa de Liderazgo para Seguros por el Toronto Center; y, Congresos realizados por Reaseguradores. Con más de 29 años de experiencia en supervisión del sistema asegurador guatemalteco.

**R**eserva o provisión, en sentido general, quiere decir “*guarda o custodia que se hace de una cosa o prevención de ella para que sirva a su tiempo*”. Además de las reservas comunes a cualquier tipo de entidad (legal, estatutaria y voluntaria) que forman parte de sus recursos propios, y de las provisiones o cantidades constituidas para hacer frente a deudas y compromisos con terceros, también similares a las de empresas de otros sectores, las entidades aseguradoras deben constituir unas reservas propias de su actividad, que son las llamadas reservas técnicas. Estas se establecen para garantizar el cumplimiento de los compromisos contraídos con los asegurados.

# Reserva técnica por insuficiencia de primas en las empresas de seguros



Las entidades aseguradoras, tienen la obligación de calcular y contabilizar las reservas o provisiones técnicas siguientes:

- Reserva matemática
- Reserva para riesgos en curso o prima no devengada
- Reserva para insuficiencia de prima
- Reserva para siniestros pendientes de liquidación o pago
- Reserva para siniestros incurridos y no reportados (IBNR, por sus siglas en inglés)
- Reserva para siniestros incurridos pero no suficientemente reportados (IBNER, por sus siglas en inglés)
- Reserva para riesgos catastróficos o de estabilización

una parte de las primas suscritas no corresponden en realidad al ejercicio en curso y deben ser reservadas a prorrata para el año siguiente, por lo que en otros países también se les llama reservas para primas no consumidas. Cabe indicar que, en la mayoría de los países, como es el caso de Guatemala, el ente supervisor requiere que las entidades aseguradoras determinen póliza a póliza la reserva de riesgos en curso o prima no devengada, por ser el valor más exacto.

Por la relación que la reserva por insuficiencia de prima tiene con la reserva de riesgos en curso o prima no devengada, para efectos ilustrativos, se ejemplifica el cálculo de esta última.

	FECHA DE VIGENCIA		Quetzales		Quetzales
Póliza	Inicio	Final	Prima anual	Factor de reserva <sup>1</sup>	Reserva de riesgos en curso
1	01/04/xx2	31/03/xx3	1,000,000	90/365	246,575
2	01/07/xx2	30/06/xx3	1,000,000	181/365	495,890
3	01/10/xx2	30/09/xx3	100,000	273/365	74,794
Total			2,100,000		817,259

Fuente: elaboración propia del autor.

Este artículo trata sobre la reserva por insuficiencia de primas; sin embargo, por su relación intrínseca con las reservas de riesgos en curso o prima no devengada, se iniciará con esta última.

La reserva de riesgos en curso, se genera porque la duración de un contrato de seguro (póliza) no necesariamente coincide con el año natural, en vista de ello, a la fecha de cierre del ejercicio contable (31 de diciembre) una parte de las primas suscritas por las aseguradoras corresponderán al ejercicio contable que se cierra (devengadas) y la otra parte al ejercicio contable siguiente (no devengadas).

En otras palabras, las pólizas del ramo de daños suscritas por las aseguradoras cubren el período de un año (no necesariamente natural), por lo que es obvio que, con excepción de las pólizas suscritas en el primer día del año y de las pólizas a corto plazo que expiran dentro del año en curso, las pólizas no vencen en el año en que han sido emitidas, sino hasta el siguiente. Por consiguiente,

### Reservas técnicas por insuficiencia de prima

La reserva por insuficiencia de prima es aquella que debe constituirse cuando la reserva para siniestros en curso o prima no devengada sea insuficiente para cubrir los siniestros y gastos esperados en el período contable del año inmediato siguiente, estimados con base en la experiencia de los períodos anteriores; es decir, que el hecho que motiva esta reserva es la insuficiencia de la prima para atender siniestralidad y gastos operativos en el período de cobertura de la póliza que resta desde el cierre contable hasta su vencimiento. Si la prima devengada es suficiente, también lo será la reserva de riesgos en curso o prima no devengada para atender esos gastos y siniestralidad, y entonces no será necesaria la creación de la reserva por insuficiencia de prima.

En algunos países, la normativa establece que, si las empresas de seguros presentan prima insuficiente en dos ejercicios consecutivos, estas deberán presentar un informe actuarial sobre la revisión necesaria de las bases técnicas para conseguir que la prima sea suficiente.

Normalmente, la reserva por insuficiencia de prima se determina con base a los resultados técnicos netos de reaseguro de los últimos dos o cuatro años, dependiendo del tipo de seguro. Seguidamente se ejemplifica la forma como se determina el monto de reserva por insuficiencia de prima que debe constituir una aseguradora. Para efectos del ejemplo, es importante tener en cuenta que las reservas de riesgos en curso o prima no devengada eran de Q817,259 al finalizar el ejercicio contable correspondiente al año xx2.

<sup>1</sup> Días pendientes de devengar al cierre contable (31 de diciembre de cada año) entre el número total de días de vigencia de la póliza.



Resultado por año de ocurrencia	xx1 Quetzales	xx2 Quetzales	Total Quetzales
I. PRIMAS DEVENGADAS			
1. Primas netas de devoluciones y cancelaciones	1,895,911	1,845,465	3,741,376
2. (+/-) variación en las reservas de riesgos en curso	-45,557	14,698	-30,859
TOTAL PRIMAS DEVENGADAS	1,850,354	1,860,163	3,710,517
II. PRIMAS REASEGURO CEDIDO			
1. Primas netas de devoluciones y cancelaciones	157,456	126,301	283,757
2. (+/-) variación en las reservas de riesgos en curso	39,953	31,080	71,033
TOTAL PRIMAS REASEGURO CEDIDO	197,409	157,381	354,790
<b>A. TOTAL DE PRIMAS NETAS DE REASEGURO CEDIDO (I-II)</b>	<b>1,652,945</b>	<b>1,702,782</b>	<b>3,355,727</b>
III. SINIESTRALIDAD			
1. Siniestros pagados ocurridos en el ejercicio	998,965	807,908	1,806,873
2. Reservas para siniestros pendientes de pago ocurridos en el ejercicio	547,669	578,711	1,126,380
TOTAL SINIESTRALIDAD	1,546,634	1,386,619	2,933,253
IV. SINIESTRALIDAD REASEGURO CEDIDO			
1. Siniestros pagados ocurridos en el ejercicio	101,755	51,111	152,866
2. Reservas para siniestros pendientes de pago ocurridos en el ejercicio	88,910	142,375	231,285
TOTAL SINIESTRALIDAD REASEGURO	190,665	193,486	384,151
<b>B. TOTAL SINIESTRALIDAD NETA DE REASEGURO CEDIDO (I-II)</b>	<b>1,355,969</b>	<b>1,193,133</b>	<b>2,549,102</b>
V. GASTOS DE ADQUISICIÓN	518,444	522,899	1,041,343
VI. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	52,390	35,402	87,792
VII. GASTOS DE AJUSTE	16,089	19,664	35,753
VIII. COMISIONES POR REASEGURO CEDIDO	-64,080	-52,702	-116,782
<b>C. TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>522,843</b>	<b>525,263</b>	<b>1,048,106</b>
<b>DIFERENCIA (A-B-C)</b>	<b>-225,867</b>	<b>-15,614</b>	<b>-241,481</b>

Fuente: elaboración propia del autor.

Seguidamente se realizan los pasos siguientes:

1. Se obtiene el grado (porcentaje) de insuficiencia de prima, que en este caso sería del 7.20% ( $Q-241,481/Q3,355,727$ ).
2. Se obtiene el porcentaje que representan las reservas de riesgos en curso o prima no devengada de las primas netas de devoluciones y cancelaciones. Como se determinó anteriormente, las reservas de riesgos en curso o prima no devengada para el año xx2 eran de Q817,259. Bajo este parámetro el grado (porcentaje) de la reserva de riesgos en curso o prima no devengada es de 44.28% ( $Q817,259/Q1,845,465$ ).
3. Finalmente obtenemos el monto de reserva por insuficiencia de prima, el cual en el presente ejemplo sería de Q54,287, mismo que resulta de multiplicar el monto de primas devengadas netas de reaseguro por el porcentaje de prima no devengada (numeral 2 anterior) y este a su vez por el porcentaje de insuficiencia de prima (numeral 1 anterior) ( $Q1,702,782 \times 44.28\% \times 7.20\%$ ).

En virtud de lo anterior, el sustento técnico de la reserva por insuficiencia de primas es porque se considera que, si las primas devengadas son insuficientes para cubrir los siniestros y gastos del período contable que finaliza, también serán insuficientes las primas no devengadas para cubrir los siniestros y gastos del año inmediato siguiente.

# Un acercamiento para el uso del *Sandbox* regulatorio



**Italo Esaú Chicas Mejía**

Inspector del Área de Innovación y Desarrollo de la SIB

Contador Público y Auditor, egresado de la Universidad de San Carlos de Guatemala, con Maestría en Administración de Sistemas de Información y Bases de Datos por la Universidad Galileo. Con especialización en Auditoría de Sistemas de Información con Certificación CISA, emitida por *Information Systems Audit and Control Association* (ISACA, por sus siglas en inglés); Certificación en Ciberseguridad y Riesgo Operacional, NEMESIS, España. Actualmente, entre sus funciones está la coordinación de las actividades del *SIB Innovation HUB* de la Superintendencia de Bancos.

La tecnología siempre ha jugado un papel clave en la prestación de los servicios financieros, los cuales se han visto revolucionados desde el invento de los semiconductores y procesadores, a lo que se sumó la llegada de los servidores que permitían la ejecución por lotes y particiones lógicas para el desarrollo de múltiples tareas que plantaron las bases para lo que hoy se conoce como virtualización. Actualmente, con las redes sociales de comunicación, el Internet, los dispositivos inteligentes y las tecnologías emergentes como la computación en la nube, *blockchain*, inteligencia artificial, *big data*, robótica, entre otras, se plantea un escenario para el uso de las tecnologías financieras.

Ahora, las *Fintech* que es la unión entre la tecnología y las finanzas, ponen de manifiesto nuevos modelos de negocio y un amplio portafolio de prestación de servicios, lo que hace necesario establecer un balance entre la innovación y la estabilidad del sistema financiero, razón por la





cual, los órganos supervisores han implementado mecanismos como los *Hub* de innovación, cuyo objetivo es identificar y desarrollar conocimientos sobre las tendencias críticas en el uso de la tecnología financiera. En ese sentido, el 4 de julio de 2019 la Superintendencia de Bancos de Guatemala lanza al sistema financiero y *Fintech*, el *SIB Innovation HUB*, el cual se constituye como un punto de encuentro entre el supervisor y los desarrolladores que utilizan tecnologías financieras, con el objeto de conocer los modelos de negocio y los riesgos asociados, así como ofrecer una orientación a los participantes en el marco normativo vigente, lo que a su vez le permite analizar las innovaciones que se impulsan dentro del ecosistema guatemalteco y conocer los aspectos tecnológicos y legales que pueden limitar su incorporación ordenada al sistema financiero. Del análisis de los modelos de negocios y sus riesgos surge la necesidad de proponer un

balance regulatorio tendiente a disminuir el riesgo sistémico y mantener la estabilidad que ha caracterizado al sistema financiero guatemalteco, promoviendo el crecimiento, la innovación financiera y cumpliendo con el objetivo de ampliar y mejorar el acceso al uso de productos y servicios financieros a distintos segmentos de la población nacional de acuerdo a sus necesidades, especialmente de aquellos que actualmente no están integrados al sistema financiero, tal como lo contempla la Estrategia de Inclusión Financiera.

Este proceso de innovación conlleva a preguntar ¿cómo deberá ser la regulación aplicable a fin de proteger el interés público?, con fundamento en las respuestas obtenidas, el ente regulador podrá proponer proyectos de normativa adecuada que en algunos casos puede conllevar el uso del *Sandbox* Regulatorio (SR).

El anglicismo *Sandbox*, se encuentra dentro del glosario de términos utilizados en el campo de las *Fintech*. Este se refiere a la implementación de un mecanismo para responder a la necesidad de desarrollar e impulsar un marco regulatorio que permita establecer una seguridad para la operación de productos o nuevos modelos de negocios innovadores asociados a la prestación de servicios financieros.

Literalmente el término hace referencia a una caja de arena donde los niños pueden jugar y experimentar en un ambiente controlado; sin embargo, el concepto ha adquirido una nueva connotación en el proceso de desarrollo de la economía digital, donde se le ha denominado *Sandbox* Regulatorio.

En ese contexto, el mecanismo se diseña e implementa con el objetivo de crear un ambiente controlado para desarrollar un campo de pruebas para nuevos modelos de negocios que aún no cuentan con un marco regulatorio vigente, por lo que se hace necesario para no limitar la innovación y para garantizar la protección a usuarios de servicios financieros.

## Características del *Sandbox* Regulatorio


Ante el ímpetu de la innovación se hace necesario mantener el equilibrio de la estabilidad financiera y el crecimiento económico, lo cual es una tarea épica, por lo que en dicho contexto surge el diseño del SR, el cual se orienta a ofrecer una solución para emitir una regulación *ad hoc* a las operaciones a implementar mediante la innovación financiera, por lo que dicha herramienta aporta un nuevo modelo para la generación de normativa financiera.



Respecto al diseño del SR el mismo no se limita a una actividad financiera específica o para un modelo de negocio en particular, por lo general se desarrolla para que pueda admitir temporalmente proyectos financieros innovadores de operaciones de banca, seguros o de mercados de capital. Asimismo, no se orienta únicamente para entidades *Fintech*, sino también para entidades financieras reguladas que se encuentren desarrollando productos novedosos basados en el uso de tecnologías financieras.

Es oportuno afirmar que un SR no se puede considerar un mecanismo para

fomentar el proceso creativo para generar y comunicar nuevas ideas o de un programa de aceleración de empresas emergentes, sino que es un ambiente controlado para probar aquellos productos o modelos de negocio que requieran un desarrollo mínimo funcional, los cuales son seleccionados con base a criterios de elegibilidad, entre los que se encuentran que el producto sea novedoso (utiliza medios tecnológicos y modalidades distintas a las existentes en el mercado), escalable, que beneficie al usuario de servicios financieros y su estado de madurez, entre otros.

**El anglicismo**   
***Sandbox*, se**  
**encuentra dentro**  
**del glosario**  
**de términos**  
**utilizados en el**  
**campo de las**  
***Fintech*.**

## Acciones de los órganos reguladores

En ese contexto de innovación, los órganos de supervisión han adoptado iniciativas para la implementación de *Hubs* de innovación con el objeto de conocer, principalmente, las tecnologías disruptivas, los modelos de negocio y los riesgos asociados a los mismos.

Adicionalmente, han implementado el SR como un mecanismo para explorar los alcances y limitaciones de la normativa vigente y a la vez promover la emisión de regulación en forma dinámica a efecto de que las empresas innovadoras puedan experimentar nuevos productos o servicios temporalmente bajo un marco normativo seguro, flexible y sobre todo en un ambiente controlado, lo que ayuda a incrementar la oferta de productos o servicios financieros innovadores.

Un ejemplo del *Sandbox* Regulatorio se desarrolló a nivel global y fue propuesto para las entidades *Fintech* del Reino Unido, el cual fue lanzado en 2015 por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA, por sus siglas en inglés). Este es el primero y surgió como respuesta a los desafíos planteados por la aparición de diferentes productos y servicios creados a partir del uso de tecnologías e infraestructuras innovadoras.



El lanzamiento de un SR varía en cada país, normalmente se encuentra fundamentado en la autoridad para normar, delegada por ley al órgano supervisor o de lo contrario este deberá recurrir a la propuesta de un proyecto de una ley ordinaria ante el órgano legislativo que lo faculte para su implementación. El proceso de forma general contempla los aspectos siguientes:

- **Proceso de aplicación:** los interesados en participar deberán presentar una solicitud que incluya la propuesta de innovación y la forma en que la misma cumple con los criterios de elegibilidad que se han establecido en la normativa.
- **Criterios de elegibilidad y evaluación de la propuesta:** el órgano supervisor valida la propuesta, el beneficio esperado, la autenticidad de la innovación y el potencial de que pueda ser probado dentro del *Sandbox Regulatorio* (SR).
- **Ejecución:** luego de aprobada la solicitud por parte del supervisor, se nombra un equipo de trabajo multidisciplinario para que en forma conjunta se proceda a la configuración e implementación del SR. Es en esta fase del proceso donde se podrá dar una autorización temporal, se requerirán salvaguardas, se establecerán los reportes regulatorios e indicadores de resultados para medir su operación en el plazo aprobado.
- **Monitoreo de impacto y resultados:** en esta fase se deberá presentar el resultado de las pruebas a cargo de la entidad innovadora, quien luego de la aprobación por parte del supervisor determinará si continuará realizando operaciones dentro de un marco supervisado.

En la gráfica siguiente, se presenta una descripción general de los procesos seguidos por órganos supervisores, que luego de su aplicación han concluido que el acceso al *Sandbox Regulatorio* redujo el tiempo y el costo de llevar ideas innovadoras al mercado financiero; asimismo, que dicho mecanismo permite realizar análisis a la medida para cada modelo de negocio, la evaluación de los riesgos asociados en un entorno seguro y sin contaminar al universo vigente.



Por último, se puede indicar que al finalizar el proceso de este mecanismo controlado, se podrán observar dos escenarios: que los reguladores soliciten que una vez finalizado el período de pruebas las entidades innovadoras se trasladen al esquema de cumplimiento del marco regulatorio vigente o se inicia el proceso de liquidación en forma ordenada.

En síntesis, al considerarse necesarias las innovaciones para impulsar la eficiencia y aumentar la inclusión financiera, será imprescindible su regulación, por lo que el *Sandbox Regulatorio* es la piedra fundamental para sustentar las actividades *Fintech* dentro de un marco normativo que permita la evaluación de riesgos, proteja el interés público y la estabilidad del sistema financiero.





# MODIFICACIÓN AL REGLAMENTO PARA LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO



Superintendencia de Bancos  
Guatemala, C. A.

La Junta Monetaria, a propuesta de la Superintendencia de Bancos, aprobó la modificación al Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito la cual conlleva beneficios para las micro, pequeñas y medianas empresas, facilitará el acceso al crédito, impulsará la inclusión financiera y apoyará la reactivación económica.



**La definición de la agrupación de Microcréditos ha sido actualizada.** La nueva definición se refiere a aquellos activos crediticios otorgados a personas individuales o jurídicas, con o sin garantía real, destinados a la producción, comercio, servicios, entre otros, los cuales pueden ser en forma individual o grupal, orientados a la microempresa y pequeña empresa.

Anteriormente para los Microcréditos se establecía un monto máximo de Q160,000.00; con la modificación aprobada, **los créditos de esta agrupación serán los otorgados a deudores que sean micro y pequeñas empresas**, definidas con los criterios que establece el Ministerio de Economía, **los cuales podrán exceder el monto máximo anterior.**



**Se facilita el acceso a los Microcréditos.** Los requerimientos de información general y financiera, así como los aspectos de la evaluación de solicitantes, ahora serán establecidos por las propias instituciones financieras en sus políticas.

**Se facilita el acceso al crédito a las medianas empresas hasta por Q1.0 millón.** Se simplifica en cuanto a los requerimientos de información general y financiera. De manera similar a los Microcréditos, dichos requerimientos ahora serán establecidos por las propias instituciones financieras en sus políticas.



La Superintendencia de Bancos continuará ejerciendo su función de vigilancia e inspección, a efecto que las entidades supervisadas gestionen adecuadamente sus riesgos y constituyan las provisiones oportunamente en beneficio de los depositantes, coadyuvando con preservar la estabilidad financiera.

**¡JUNTOS SALDREMOS ADELANTE!**

Visite:

[www.sib.gob.gt](http://www.sib.gob.gt)

