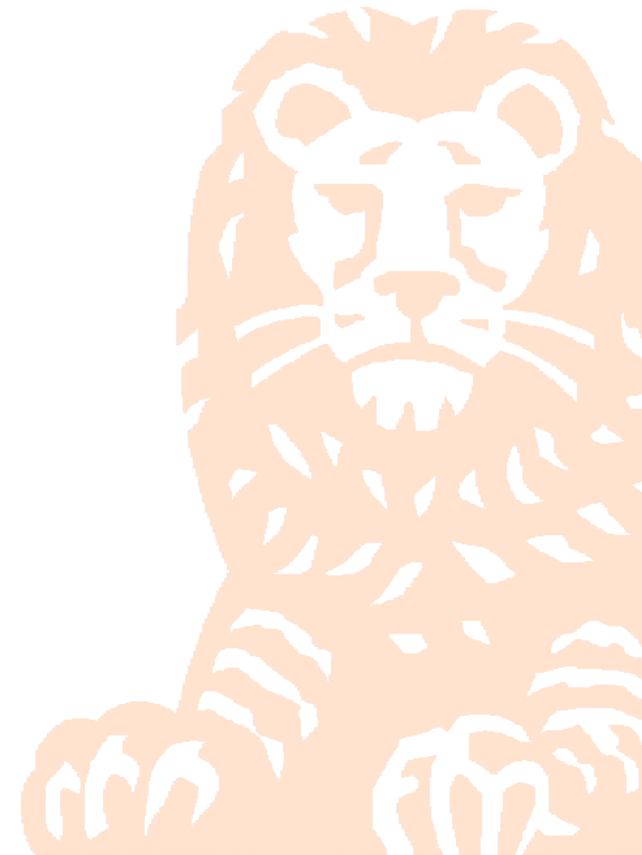


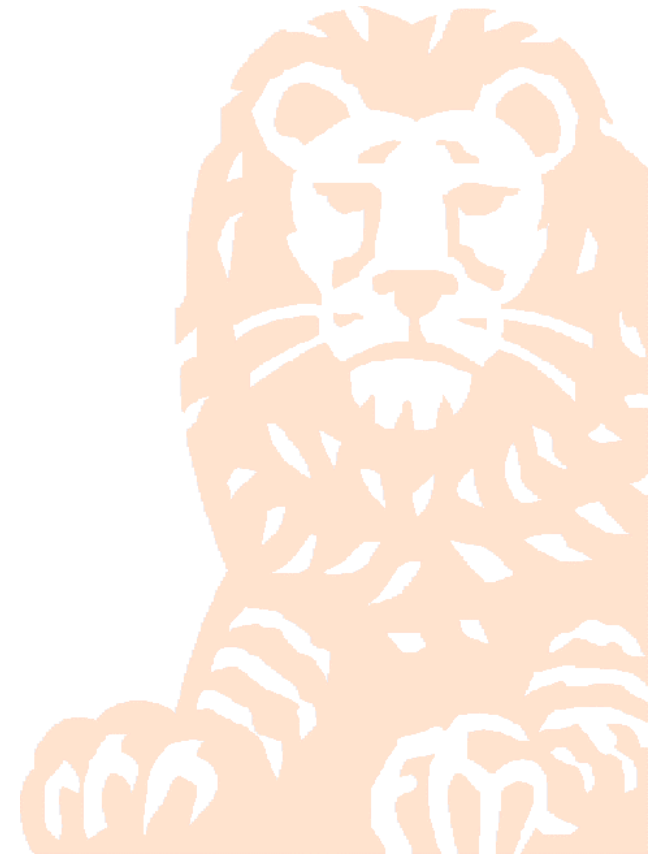
Gestión de Riesgo en ING Chile

Diciembre 2006



Agenda

- ✓ **Gestión de Riesgo**
- ✓ **Ejecución de Gestión de Riesgo**
- ✓ **Organización**
- ✓ **Beneficios**
- ✓ **Costos**



Gestión de Riesgo

Incentivo para implementar

“La clasificación de ING continúa reflejando el refuerzo de su foco estratégico, **gran diversificación**, y **mejoramiento de solvencia y rentabilidad**. El Outlook estable de ING reconoce el entendimiento de Standard and Poor’s que la futura gestión financiera del grupo va a tender a ser menos agresiva y **más conciente de los riesgos** que en el pasado”

Publication Standard & Poor’s 20 July 2004

Gestión de Riesgo

Palancas para mejorar el Valor de ING Group

✓ Asegurar ejecución.

Acciones
concreta
s

✓ Cambiar a **gestión basada en valor.**

Mejorar relación
resultado / riesgo

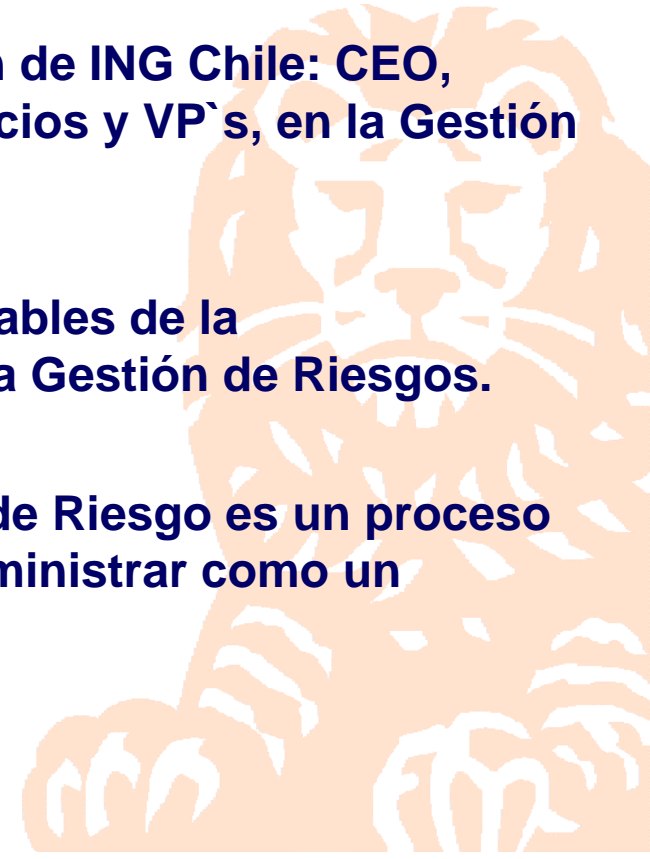
✓ Foco en crecimiento

CEO M. Tilmant, Presentation to Press and Investors, 5 August 2004

Gestión de Riesgo

Qué se requiere

- ✓ **Objetivos estratégicos de ING Chile referidos a Gestión de Riesgo, contienen objetivos estratégicos de ING Group.**
- ✓ **Activo involucramiento de la administración de ING Chile: CEO, Gerencias Generales de las Líneas de Negocios y VP`s, en la Gestión de Riesgos.**
- ✓ **Máximos ejecutivos son sponsor y responsables de la implementación de los proyectos referidos a Gestión de Riesgos.**
- ✓ **Reconocer que la implantación de Gestión de Riesgo es un proceso que se aplica en forma gradual. Se debe administrar como un Proyecto con etapas e hitos concretos**



Gestión de Riesgo

Qué se requiere

- ✓ **Contar con una estructura organizacional con funciones específicas encargadas de preocuparse de los distintos riesgos que existen en el negocio.**
- ✓ **Se requiere personal profesional que tenga las competencias necesarias al interior de la organización. Para ING Chile, el apoyo de ING Group ha sido fundamental.**
- ✓ **Se requiere extender el concepto de Gestión de Riesgo en toda la organización. Se debe crear una cultura de administración de riesgos. La comunicación es muy importante**



Ejecución de Gestión de Riesgo

Medición

- ✓ Identificación de riesgos
- ✓ Modelos de riesgos

Gestión de riesgos

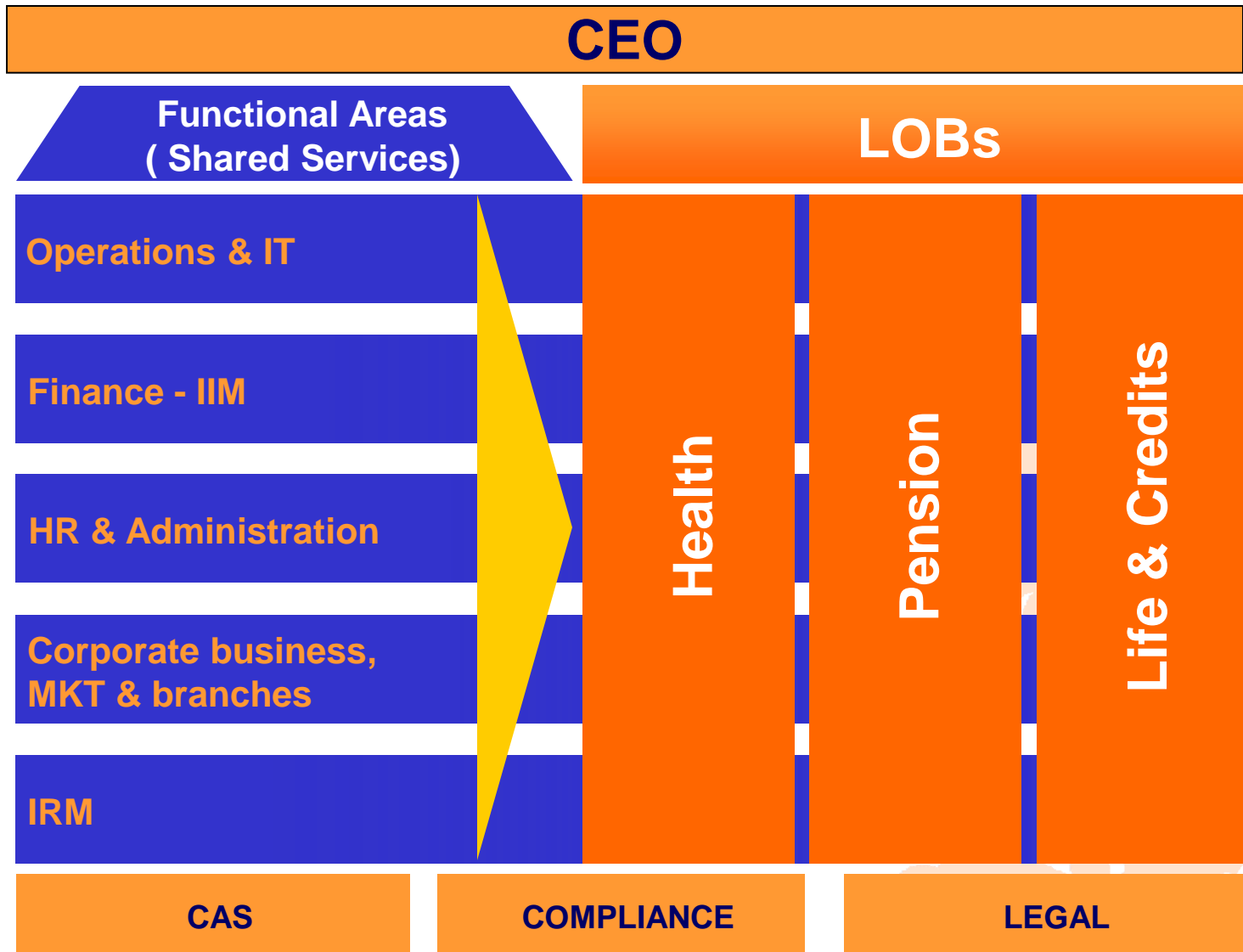
- ✓ Cálculo/Optimización de capital económico
- ✓ Tarificación basado en valor económico y riesgo
- ✓ Gestión por Valor en toda la organización

Integridad de procesos

- ✓ Gobierno corporativo:
 - Auditoria
 - ORM,
 - IRM
 - IRM(IT)
 - Compliance
 - CRM



Estructura Organizacional - Líneas de Negocio



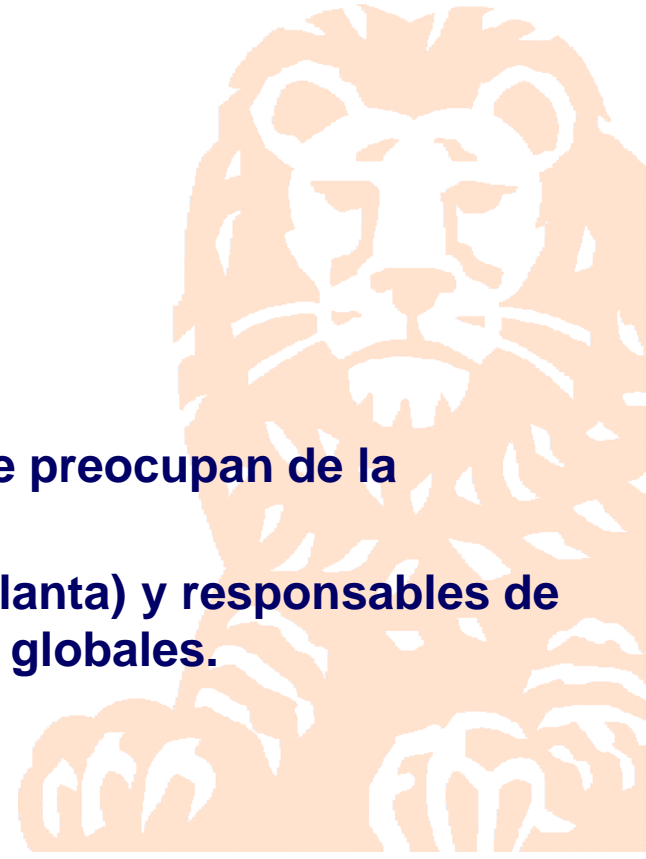
Estructura de Gestión de Riesgo en ING Chile

✓ Áreas involucradas:

- Insurance Risk Management (IRM-actuarial)
- Operational Risk Management (ORM)
- Credit Risk Management (CRM-IIM)
- Compliance
- Control Financiero (CFO)
- Information Risk Management (IRM-IT)
- Corporate Audit Services (CAS)

✓ Características:

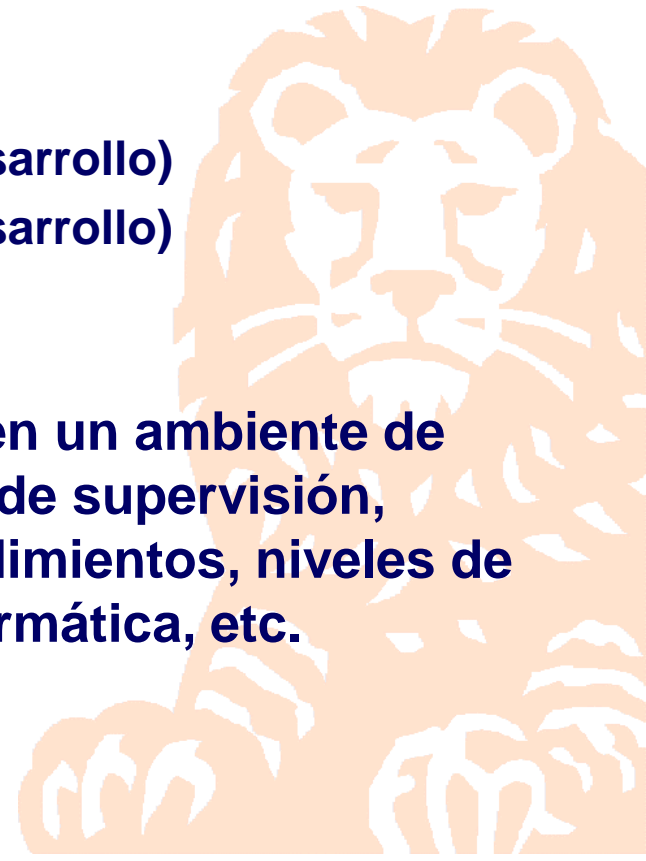
- Áreas y/o unidades independientes que se preocupan de la gestión y supervisión de los riesgos.
- Dependencia funcional de Casa Matriz (Atlanta) y responsables de supervisar la implementación de políticas globales.
- Reportes periódicos



Estructura de Gestión de Riesgos en ING Chile

- ✓ **Acciones concretas desarrolladas:**
 - Implementación de GWAN (British Standard 17799 – ISO 27001)
 - Implementación de KRI
 - Implementación de BCP – DRP
 - Implementación de SOX (en desarrollo)
 - Implementación Economic Capital (en desarrollo)
 - Implementación Gestión por Valor (en desarrollo)

Actividades de negocios se desarrollan en un ambiente de control interno adecuado, con controles de supervisión, funciones segregadas, políticas y procedimientos, niveles de accesos a la información, seguridad informática, etc.



Beneficios

✓ Riesgos:

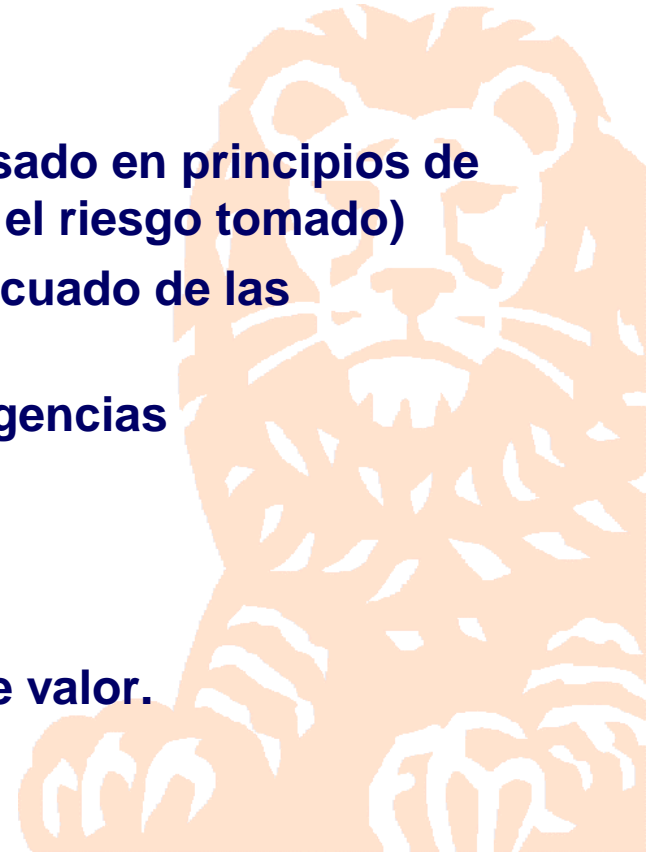
- Identificar los riesgos del negocio, medirlos y ejecutar acciones para mitigarlos.
- Disminuir el impacto de incidentes, al hacerlos visibles.

✓ Economic Capital:

- Permite a ING medir el riesgo y su costo basado en principios de mercado consistentes (un precio justo para el riesgo tomado)
- Real transparencia del valor económico adecuado de las obligaciones con los asegurados
- Mas credibilidad con los accionistas y las agencias clasificadoras de riesgo.

✓ Gestión por Valor:

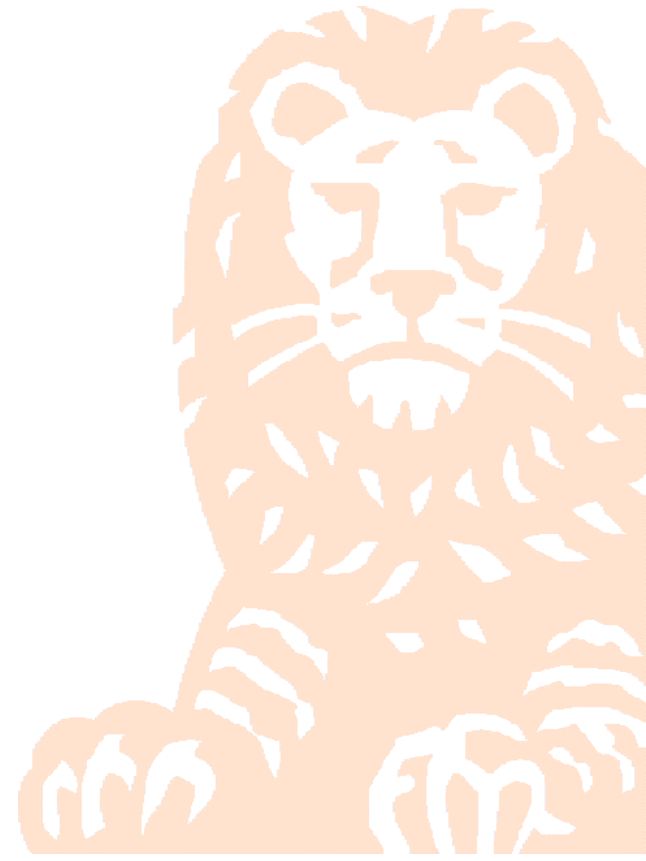
- Tomar decisiones basadas en la creación de valor.
- Priorizar el uso de nuestros recursos.



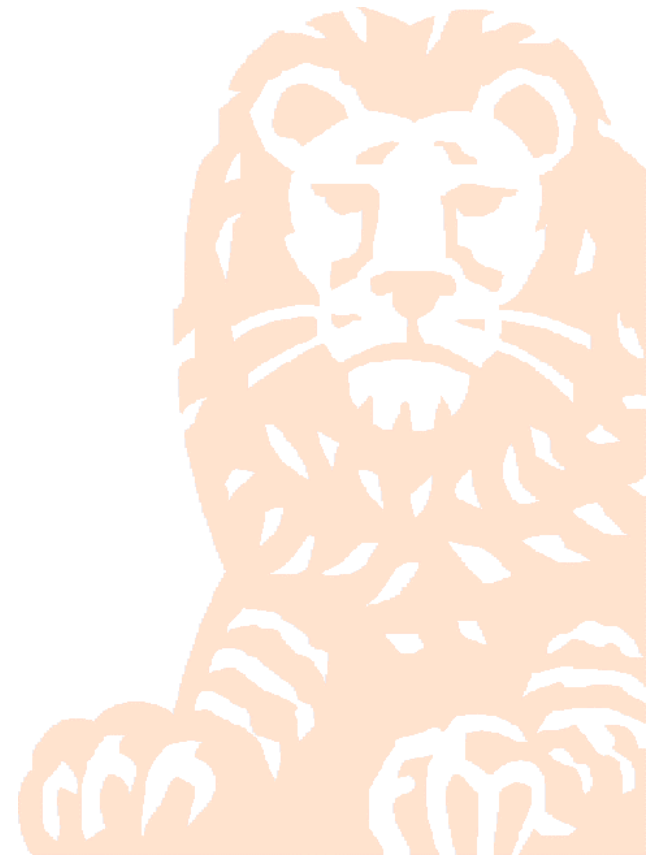
Implementación del Proyecto

- ✓ Estructura organizacional.
 - Recursos humanos.
 - Capacitación
- ✓ Infraestructura tecnológica
 - Aplicaciones
- ✓ Comunicación

Operación normal



-
- **ANEXOS**



Categorías de Riesgo

- **Operational Risk = Pérdidas resultantes de procesos, personas o sistemas internos inadecuados o defectuosos o bien acontecimientos externos. Incluye el riesgo legal.**
- **Compliance Risk = Riesgo de reputación**
- **Credit Risk = Riesgo crediticio (inversiones / reaseguros)**
- **Market Risk = Riesgo de cambio en tasas de interés o de tipos de cambio, y de cambio en valores de bienes raíces u acciones.**
- **Insurance Risk = Riesgo de muerte o de sobrevivencia (Life Risk), enfermedad o invalidez (Morbidity Risk) o riesgos de seguros generales (P&C Risk)**
- **Business Risk = Riesgos implícito en cualquiera industria: volumen de stock (caducidad) o de ventas; márgenes y gastos.**

volver

Definición del Economic Capital

- **El Capital Económico es el monto de activos por sobre el valor de los pasivos necesarios para "garantizar" el pago de las obligaciones a los asegurados.**
- **Activos y pasivos se evalúan a valor mercado**
- **Para determinar el EC debemos expresar todo nuestro balance a Valor de Mercado.**

La medida objetivo a evaluar es el total de Activos para cubrir el Capital Económico más el Valor de Mercado de los Pasivos (MVL).

volver

¿Que permite la adopción de Economic Capital?

Permite a ING medir el riesgo y su costo basado en principios de mercado consistentes (un precio justo para el riesgo tomado)

- **Ventajas para ING:**
 - **Real transparencia del valor económico adecuado de las obligaciones con los asegurados**
 - **Cuantificación mas exacta y una mejor gestión de la capacidad de riesgo.**
 - **Creación de valor al accionista basado en la economía correcta de los negocios y productos**
 - **Mas credibilidad con los accionistas y las agencias clasificadoras de riesgo.**
 - **Generación de retornos económicos en concordancia con el riesgo tomado.**

¿Que permite la adopción de Economic Capital?

Tomar mas riesgo

.... Al precio Justo !!!

- **La adopción del marco de trabajo de Capital Económico permite a ING medir con precisión y gestionar riesgos en la administración de activos, de portafolios y en el pricing de productos.**
- **Los ejecutivos estarán habilitados para tomar mejores decisiones con información sobre riesgo y capital, y en última instancia mejorar el desempeño de los negocios en base a medidas ajustadas por riesgo.**

[volver](#)

Gestión por Valor

La Gestión por Valor busca maximizar el retorno del accionista en forma continua. Para ello debemos crear valor para la compañía en forma responsable y sostenidamente en el tiempo.

La implementación de Gestión por Valor permite:

- **Tomar decisiones basadas en la creación de valor.**
- **Mantener nuestros riesgos bajo control.**
- **Priorizar el uso de nuestros recursos.**
- **Disminuir la brecha entre las expectativas de nuestros clientes y los productos y servicios que entregamos, aumentando la fidelidad de nuestros clientes.**

[volver](#)