1. **GESTIÓN DE RIESGO DE SEGUROS**

**9.**

9.1. Riesgo de contraparte

9.2. Riesgo de liquidez

9.3. Riesgo asociado a las reservas técnicas

9.3.1.Riesgo de insuficiencia de reservas técnicas

9.3.2.Riesgo de incremento de reservas técnicas por factores de mercado

9.4. Riesgos de suscripción

9.4.1.Riesgo de tarifación

9.4.2.Riesgo de descuentos sobre primas

9.4.3.Riesgos de diferencias en condiciones

**10. GESTIÓN DE RIESGO DE TASA DE INTERÉS DEL LIBRO BANCARIO**

10.1. Definición

10.2. Ámbito de aplicación

10.3. Componentes

10.3.1. Etapas

10.3.2. Límites

10.4. Divulgación de información y reportes

10.4.1. información interna

10.4.2. información para la SFC

10.4.3 Información externa

10.5. Documentación

**11. GESTION DE RIESGO DE CONDUCTAS**

**11.1. Definición**

**11.2. Ámbito de aplicación**

**11.3. Componentes**

**11.4. Principios de la Regulación de Conductas**

**11.4.1. Trato Justo al Consumidor Financiero**

**11.4.2. Transparencia e Integridad del Mercado**

**11.5. Factores y Causas Generadoras del Riesgo de Conductas**

**PARTE III. MEDICIÓN Y REPORTE ESTÁNDAR DE LOS RIESGOS**

1. **INTRODUCCIÓN**
2. **MODELO DE RIESGO DE CRÉDITO**
   1. Ámbito de aplicación
      1. Excepciones
   2. Modalidades de crédito
      1. Crédito comercial
      2. Crédito de consumo
      3. Crédito de vivienda y leasing habitacional
      4. Microcrédito
   3. Sistema de provisiones
      1. Provisión Individual: modelo de pérdida esperada
      2. Modelo determinístico de provisiones
      3. Orden de constitución de provisiones
   4. Criterios adicionales para calificar los créditos
      1. Homologación de las calificaciones de riesgo
      2. Reglas de alineamiento
      3. Órdenes de reclasificación
   5. Aspectos contables: Contabilización de intereses
      1. Suspensión de la causación de intereses
      2. Contabilización de créditos que al menos una vez hayan dejado de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos
      3. Regla especial de provisión de cuentas por cobrar
      4. Provisión sobre bienes restituidos que originalmente se hubieran dado en leasing.
   6. Reportes a la SFC, al deudor y a los operadores de información
      1. Reportes especiales de créditos reestructurados
      2. Mecanismos de divulgación en relación con los operadores de información
      3. Información al deudor
   7. **Temas especiales en crédito**
      1. Créditos otorgados a las víctimas y operaciones con entes territoriales y entidades estatales
3. **MODELO DE RIESGO DE MERCADO**
   1. Ámbito de aplicación
   2. Metodología de medición
      1. Modelo estándar de medición
      2. Modelos internos presentados para no objeción de la SFC
   3. Revelación contable
      1. Información cuantitativa
      2. Información cualitativa

**3.4. Reportes a la SFC**

1. **MODELO DE MEDICIÓN Y REGISTRO DE EVENTOS DE RIESGO OPERACIONAL** 
   1. Modelo de medición
      1. Ámbito de aplicación
   2. Registro de eventos de riesgo operacional
      1. Ámbito de aplicación
      2. Registro de eventos de riesgo operacional de alta calidad
   3. Revelación Contable
   4. Reportes a la SFC
2. **MODELO DE RIESGO DE LÍQUIDEZ**
   1. Ámbito de aplicación
   2. Metodología de medición
      1. Metodología estándar de medición aplicable a los EC, Bancóldex, Findeter y Finagro
      2. Metodología estándar de medición aplicable a las SCBV
      3. Metodología estándar de medición aplicable a las administradoras de los FICs abiertos sin pacto de permanencia
   3. Límites y medidas
      1. Límite del IRL
      2. Exposición significativa al riesgo de líquidez
   4. Modelos internos para no objeción de la SFC
   5. Disposiciones de la SFC sobre el modelo interno
   6. Revelación contable
   7. Reportes a la SFC
3. **MODELO DE RIESGO PAÍS**
   1. Ámbito de aplicación
   2. Categorías de riesgo país
      1. Categoría A
      2. Categoría B
      3. Categoría C
      4. Categoría D
      5. Categoría E
   3. Ajuste por deterioro del valor de la inversión
   4. Revelación del riesgo país
4. **MODELO DE RIESGO DE TASA DE INTERÉS DEL LIBRO BANCARIO**
   1. Ámbito de aplicación
   2. Metodología de medición
      1. Modelo estándar de medición
   3. Revelación contable
   4. Reportes a la SFC

**PARTE IV. AGREGACIÓN DE DATOS SOBRE RIESGOS Y PRESENTACIÓN DE INFORMES**

1.Definición de agregación de datos sobre riesgos

2. Ámbito de aplicación

3. Principios

**PARTE V. DEFINICIONES**

**CONSIDERACIONES GENERALES**

El presente Capítulo contiene los lineamientos y parámetros mínimos que sus destinatarios deben observar para una gestión adecuada e integral de los riesgos inherentes al desarrollo del negocio. El texto está compuesto por cinco Partes. La primera contiene las generalidades del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR). La segunda señala las instrucciones para la administración de los riesgos de crédito, mercado, operacional, liquidez, país, contraparte, de seguros, garantía del Fondo Nacional de Garantías (FNG), Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario **y riesgo de conductas**. La tercera establece las instrucciones para la medición y/o reporte estándar de los riesgos de crédito, mercado, operacional, liquidez, país y riesgo tasa de interés del libro bancario. La cuarta contiene la agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes. La quinta incluye las definiciones utilizadas en las Partes I, II, III y IV.

**PARTE I. GENERALIDADES DEL SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**(SIAR)**

1. **INTRODUCCIÓN**
   1. **SIAR**

Las entidades de las que trata el subnumeral 1.2 de la presente Parte deben diseñar, implementar y mantener el SIAR. Este sistema es un conjunto de políticas, estrategias, prácticas, procedimientos, metodologías, controles y umbrales y/o límites que, de manera integrada y coordinada, le permiten a la entidad:

1. Establecer y fomentar una cultura de riesgo.
2. Diseñar, implementar y monitorear el marco de apetito de riesgo y la estrategia para su ejecución.
3. Articular la gestión de riesgos con el plan del negocio, los niveles de capital y liquidez y el apetito de riesgo.
4. Identificar, medir, controlar, monitorear y reportar oportuna e integralmente los riesgos inherentes al desarrollo del negocio, incluidos los derivados de la administración de activos de terceros.
5. Contribuir a la evaluación de la suficiencia de capital y liquidez.
6. Guardar coherencia entre sus políticas de gestión de riesgos y las de sus subordinadas, cuando aplique.

El SIAR debe estar acorde con el perfil y apetito de riesgo, el plan de negocio, la naturaleza, el tamaño, la complejidad y diversidad de las actividades que desarrolle la entidad, así como con los entornos económicos y de los mercados en donde opera la entidad. El SIAR debe revisarse por lo menos una vez al año y actualizarse cuando resulte necesario con el fin de incorporar los cambios en los elementos antes indicados.

Para efectos del SIAR, la entidad debe gestionar los riesgos tanto a nivel individual como consolidado. Lo anterior, sin perjuicio de la responsabilidad de las entidades subordinadas de gestionar sus riesgos y su negocio. En este sentido cada una de las subordinadas debe implementar un SIAR, o un Sistema de Administración de Riesgos de las Entidades Exceptuadas del SIAR (SARE), cuando esté obligada a hacerlo, el cual debe estar en armonía con el SIAR de la entidad controlante.

El SIAR incluye los lineamientos definidos en la presente Parte, así como los señalados en las Partes II, III y IV del presente Capítulo.

* 1. **Ámbito de aplicación**

Las entidades vigiladas deben diseñar, implementar y mantener un SIAR, respecto de todos los riesgos inherentes al desarrollo del negocio, siguiendo los parámetros mínimos señalados en la presente Parte, tanto a nivel individual como consolidado.

* + 1. Excepciones

Están exceptuadas de cumplir las instrucciones de la presente Parte:

1. Los holdings financieros que no ejerzan directamente actividades financieras, de seguros, bursátil o en general relacionada con el manejo, aprovechamiento e inversión de los recursos captados del público, las Sociedades de Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPE), las oficinas de representación de instituciones financieras del exterior en Colombia, las reaseguradoras del exterior en Colombia y las Institutos de Fomento y Desarrollo Regional (INFIS)

**PARTE II. ADMINISTRACIÓN POR RIESGO**

1. **INTRODUCCIÓN**

Las entidades señaladas en el ámbito de aplicación de cada riesgo en la presente Parte deben contar con una adecuada gestión de los riesgos de crédito, mercado, operacional, liquidez, país, contraparte, deseguros, garantía,tasa de interés del libro bancario **y riesgo de conductas**, según corresponda. Así mismo debe contar con lineamientos generales para la agregación de datos sobre riesgos y presentación de información.

La gestión de cada uno de los riesgos debe hacer parte del SIAR, guardar consistencia con los lineamientos señalados en la Parte I del presente Capítulo y gestionarse tanto a nivel individual como consolidado. En este sentido, las políticas y procedimientos señaladas en la Parte I deben desarrollarse para la gestión de cada uno de los riesgos anteriormente mencionados, en los casos en que aplique. Adicionalmente la gestión y control interno de cada riesgo debe ser coherente con la gestión de los demás riesgos y por tanto reconocer la interacción entre ellos.

La presente Parte contiene los lineamientos y parámetros mínimos que las entidades deben observar para la gestión de los riesgos mencionados, así como para la agregación de datos sobre riesgos y presentación de información.

**11. GESTIÓN DE RIESGO DE CONDUCTAS**

**11.1 Definición**

**El riesgo de conductas es la posibilidad de que las acciones, decisiones, omisiones o prácticas de una EV, sus administradores, funcionarios o terceros asociados causen daño a los consumidores financieros o comprometan la integridad y transparencia de los mercados. Este riesgo se materializa debido a conductas de las EV, personas naturales o jurídicas que participan en los mercados que vulneren los principios de trato justo, transparencia y responsabilidad.**

**11.2. Ámbito de Aplicación**

**Las entidades sometidas a la inspección y vigilancia de la SFC, con excepción de las señaladas en el subnumeral 1.2.1. de la Parte I del presente Capítulo, deben cumplir con las instrucciones contenidas en el presente numeral.**

**11.3. Componentes**

**Las EV deben contar con un sistema de gestión de riesgos de conductas que incluya los siguientes componentes:**

**11.3.1. Identificación de riesgos: Las EV deben identificar las conductas que puedan generar daño a los consumidores financieros y afectar la transparencia e integridad del mercado. Dentro de las afectaciones, se encuentran, entre otras, las siguientes**:

**11.3.1.1. Incumplimiento a la oferta de valor**: **Los consumidores financieros no reciben lo prometido en la oferta de valor realizada por la EV.**

**Las EV deben identificar y gestionar los riesgos de conductas asociados a la insatisfacción o percepción negativa de los consumidores financieros durante la ejecución de los contratos. Para ello, deben contar con mecanismos de seguimiento que permitan evaluar la experiencia del consumidor con base en criterios verificables, como el cumplimiento de lo ofrecido, la calidad del servicio, la atención en los canales dispuestos y el trato recibido.**

**La medición de la satisfacción no debe basarse únicamente en opiniones aisladas, sino en información que permita identificar tendencias y adoptar acciones correctivas**.

**11.3.1.2. Pérdida económica: Detrimento financiero causado o que se le pueda causar a los consumidores financieros por omisiones en el deber de información y/o asesoría, fallas de la EV al ejecutar los procesos asociados a los productos o servicios, incumplimientos contractuales, ofrecimiento de productos o servicios no autorizados a la EV, cobros no autorizados, productos con calidad no conforme con la oferta de valor, errores en la ejecución de operaciones, y cualquier otra conducta que cause un perjuicio económico al consumidor financiero, entre otros.**

**11.3.1.3. Mal servicio o experiencia: Se refiere a los efectos negativos no financieros que puede sufrir el consumidor financiero durante su relación con la EV, a lo largo del ciclo de vida del producto o servicio. Incluye dificultades en el uso de los canales de atención, demoras en las respuestas, barreras para realizar trámites o presentar quejas, y otros problemas operativos que afecten la calidad del servicio recibido.**

**11.3.1.4. Afectación a la integridad y transparencia del mercado: Materialización de abusos del mercado de capitales, particularmente las infracciones relacionadas en el artículo 50 de la Ley 964 de 2005 y las demás normas que la complementen o sustituyan.**

**11.3.1.5. Barreras postventa y acceso efectivo a los derechos: Las Entidades Vigiladas deberán identificar los riesgos de conductas que puedan surgir durante su interacción con los consumidores financieros a lo largo del ciclo de vida de los productos y servicios ofrecidos. Esta evaluación debe considerar, entre otros aspectos, la existencia de barreras en la etapa postventa, tales como condiciones innecesariamente complejas para cancelar productos o servicios, dificultades en la presentación de peticiones, quejas o reclamos por falta de claridad en los procesos, o cualquier otro obstáculo que afecte el acceso efectivo a los derechos del consumidor.**

**11.3.2. Evaluación y análisis de riesgos: Las EV deben evaluar la probabilidad de ocurrencia y el impacto de cada riesgo de conducta, en caso de su materialización, clasificándolos según su nivel de criticidad.**

**11.3.3. Control del riesgo de conductas: Las EV deben adoptar políticas y procedimientos, así como las medidas necesarias para mitigar los riesgos de conductas identificados, asegurando su efectividad, con el fin de disminuir la probabilidad de ocurrencia y/o impacto en caso de que se materialice.**

**11.3.4. Monitoreo y revisión: Las EV deben realizar un seguimiento periódico al funcionamiento del SARCO y a los riesgos asociados a conductas indebidas identificadas. Este monitoreo debe permitir verificar si las medidas adoptadas son efectivas, detectar deficiencias y realizar los ajustes necesarios. La frecuencia del monitoreo debe definirse según la naturaleza del riesgo y su impacto potencial sobre los consumidores o el mercado.**

**Para tal efecto, las EV deben cumplir, como mínimo, con los siguientes requisitos:**

**11.3.4.1. Evaluación del sistema y de los controles del SARCO: Las EV deben realizar una evaluación integral y periódica del SARCO, que incluya la revisión de sus políticas, procedimientos y controles, con el fin de valorar su efectividad, consistencia y capacidad de adaptación frente a los riesgos de conductas identificados.**

**La entidad definirá la periodicidad de dicha evaluación con base en su perfil de riesgo, nivel de exposición, complejidad operativa y estructura de gobierno corporativo. El resultado de la evaluación deberá documentarse y mantenerse a disposición de la Superintendencia Financiera de Colombia.**

**11.3.4.2. Contener indicadores descriptivos y prospectivos que evidencien los potenciales hechos o situaciones que puedan causar daño a los consumidores financieros.**

**11.3.5. Reporte y comunicación: Las EV deben reportar trimestralmente a la SFC el estado de su gestión de riesgos de conductas, incluyendo incidentes relevantes y medidas adoptadas, de acuerdo con los mecanismos de registro, seguimiento y reporte definidos por cada entidad.**

**En todo caso, las EV deberán mantener líneas de reporte con la SFC para informar sobre los eventos de daños materializados al consumidor financiero o a la transparencia e integridad del mercado. Las EV deberá mantener un registro, disponible de manera permanente para la SFC, con los eventos materializados y su gestión.**

**11.4. Principios de la gestión del riesgo de conductas**

**La gestión del riesgo de conductas se basa en los siguientes principios fundamentales:**

**11.4.1. Trato justo al consumidor financiero**

**Las EV deben orientar su conducta a lo largo del ciclo de vida de los productos y servicios conforme al principio de trato justo, el cual exige que los intereses, necesidades y características de los consumidores financieros estén en el centro de su modelo de negocio y cultura organizacional.**

**Este principio comprende, entre otros aspectos:**

**a) Actuar con honestidad, buena fe, y transparencia.**

**b) Procurar que los consumidores financieros puedan alcanzar razonablemente sus objetivos financieros, teniendo en cuenta las particularidades de cada producto o servicio.**

**c) Evitar causar daños previsibles derivados de la conducta, productos o servicios ofrecidos.**

**d) Ofrecer precios justos y comprensibles de conformidad con las normas aplicables, que no se aprovechen de sesgos o condiciones de vulnerabilidad.**

**e) Garantizar la debida atención y soporte durante todo el ciclo de vida del producto.**

**f) Abstenerse de imponer barreras injustificadas que limiten el ejercicio de los derechos del consumidor financiero, especialmente en procesos de cancelación, cambio de proveedor o gestión de reclamaciones.**

**Las EV deberán tener en cuenta la naturaleza del producto o servicio, las características del consumidor y su propio rol como proveedor al momento de aplicar estos principios. El deber de trato justo se extiende también a los procesos tercerizados o ejecutados mediante esquemas de *outsourcing*.**

**11.4.2. Transparencia e integridad del mercado**

**En virtud de estos principios, se busca fomentar al interior de las EV, prácticas comportamentales, empresariales y comerciales que prioricen la honestidad, la claridad y la ética.**

**Al respecto, se deben tener en cuenta las siguientes finalidades con relación a:**

**11.4.2.1. Transparencia: Existencia de información oportuna, suficiente, y comprensible, disponible al mercado. Lo anterior, con el fin de permitir a los consumidores financieros escoger las mejores opciones del mercado y tomar decisiones informadas.**

**11.4.2.2. Integridad: Se refiere a un mercado que funcione de manera libre y competitiva, en el que participen múltiples compradores y vendedores, los precios se formen de manera transparente y eficiente, y se eviten prácticas abusivas, manipulaciones u otras conductas impropias que afecten la confianza del público y de los inversionistas. Este principio exige que las EV actúen con transparencia, equidad y sujeción a las normas aplicables, contribuyendo a la estabilidad y credibilidad del mercado de valores colombiano.**

**11.4. 3. Cultura organizacional**

**Comprende los valores, actitudes, comportamientos y normas internas adoptadas por la EV y que son divulgados para ser aplicados por todos sus funcionarios, frente a los consumidores financieros, al mercado, terceros vinculados y entidades supervisoras. Esto implica la formación continua en ética, la implementación de políticas claras y la promoción de una comunicación abierta, de forma articulada con el plan de capacitación de la entidad.**

**11.5. Factores mínimos para la identificación y gestión del riesgo de conductas**

**Los factores que deben ser considerados para la gestión del riesgo de conductas incluyen, pero no se limitan a:**

**11.5.1. Producto y mercado objetivo: Los productos y servicios financieros deben estar diseñados adecuadamente para el mercado objetivo previamente definido por la EV y se debe establecer un proceso adecuado para la segmentación de dicho mercado. En desarrollo de este principio, la EV definirá un proceso de prueba de los productos o servicios financieros previo a su lanzamiento, cuando sean modificados significativamente o se vayan a dirigir a un nuevo mercado objetivo. Así mismo, el desempeño de los productos o servicios hacia el consumidor financiero debe ser evaluado de manera permanente**.

**11.5.2. Relacionamiento con el consumidor financiero: Implementar esquemas de venta, información y asesoría adecuados para evitar afectaciones a los consumidores financieros en el ciclo de vida del producto o servicio.**

**11.5.3. Estrategias e incentivos: Establecer políticas de remuneración a los funcionarios y estrategias de negocio que eviten fomentar conductas que puedan generar daño a los consumidores financieros o a la transparencia e integridad del mercado**.

**11.5.4. Tercerización y digitalización: Garantizar la alineación de los procesos tercerizados y la oferta de productos digitales con el trato justo al consumidor financiero y la transparencia e integridad del mercado.**