



Procesos de Gestión de Riesgos 2022

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

VIGILADO



Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA

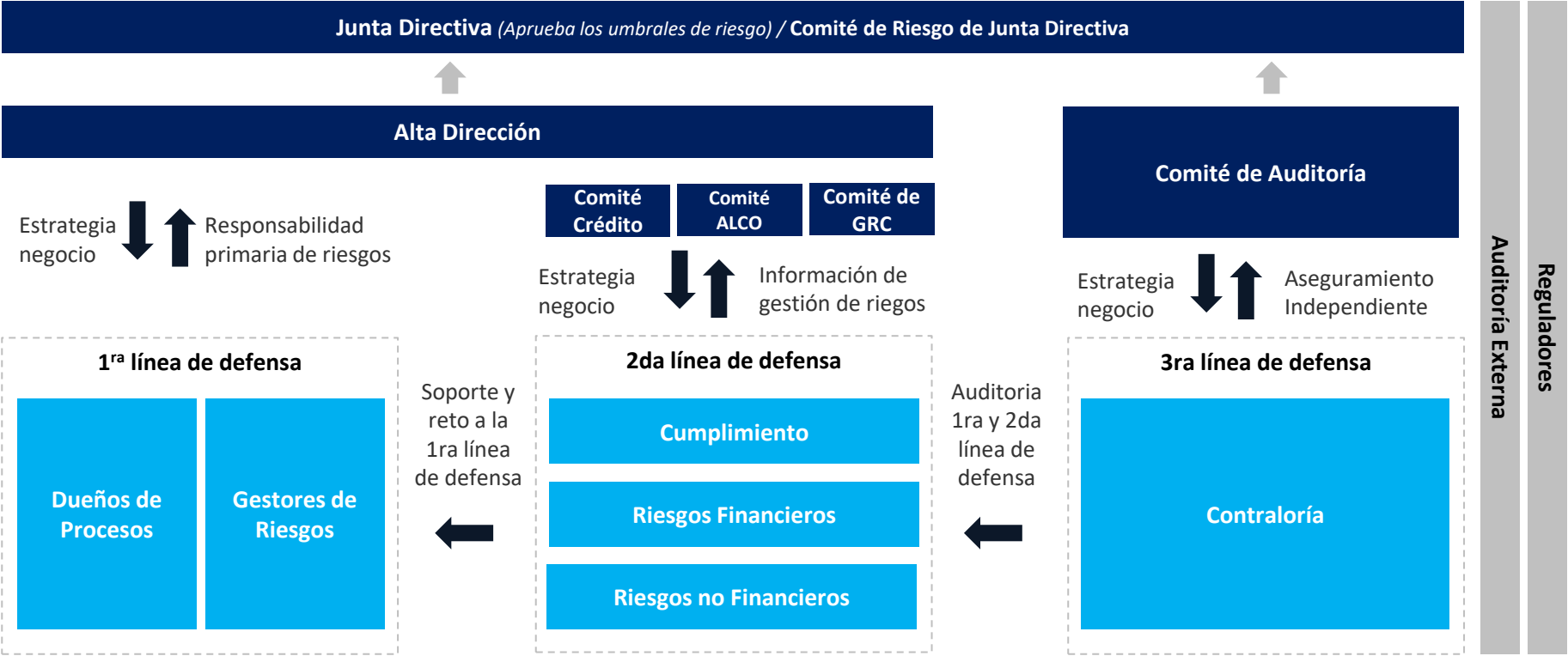


La Gestión de Riesgos, es un pilar esencial de nuestra operación. A través de nuestra estrategia de gestión de riesgos, buscamos asegurar una adecuada relación entre rentabilidad y riesgo en nuestras líneas de negocio, buscando que el nivel de riesgo asumido por los accionistas esté enmarcado dentro de los objetivos y límites definidos para Corficolombiana; contamos con un Modelo de Gobierno Riesgo y Cumplimiento el cual nos permite realizar monitoreo constante al comportamiento de los riesgos a los que estamos expuestos, junto con políticas y procedimientos los cuales se integran de la siguiente forma:

Gestión Corporativa de Riesgos	Gestión Corporativa de Cumplimiento
I. Riesgos Financieros ▪ Mercado ▪ Liquidez ▪ Crédito ▪ Contraparte II. Riesgos No Financieros ▪ Operacional ▪ SOX ▪ TPRM ▪ Estratégicos y Emergentes ▪ Derechos Humanos ▪ Cambio Climático III. Riesgos Tecnológicos ▪ Ciberseguridad ▪ ITRM	▪ Riesgos de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo. ▪ Cumplimiento Normativo ▪ Sistema de Atención al Consumidor Financiero ▪ Protección de Datos Personales

Contamos con una visión agregada del Perfil de Riesgos, así como también la aplicación de la misma a todos los negocios y actividades.

El modelo de tres líneas de defensa (3LoD), proporciona un marco de gestión de riesgos, al definir las responsabilidades de gestión, supervisión y control, la 3LoD se articulan de la siguiente manera:



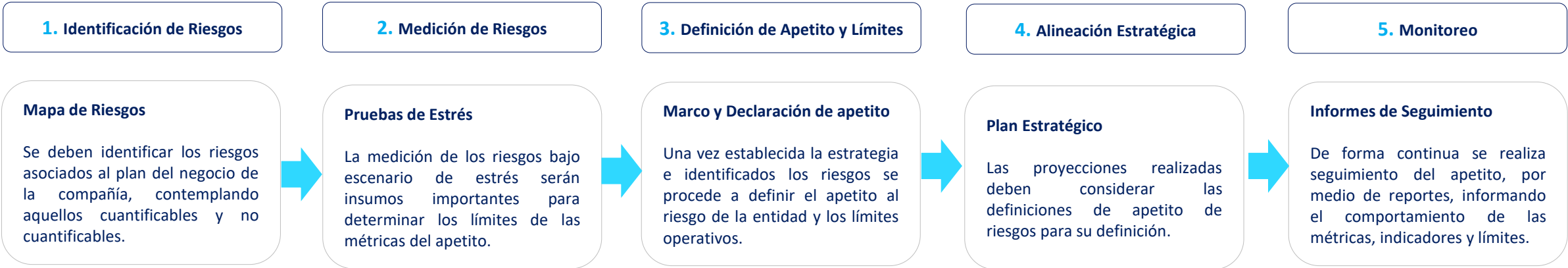
Para la gestión de riesgos contamos con tres líneas de defensa, junto con un modelo de gestión de riesgos base (ERM). En la primera línea de defensa se encuentran los dueños de procesos y gestores de riesgos y en la segunda los Comités de Crédito, ALCO y GRC. Tanto la primera como la segunda línea se relacionan con la Alta Dirección de la Corporación que a su vez reporta a la Junta Directiva y su Comité de Riesgos para la aprobación de los umbrales de riesgo. Lo anterior aplica para todos los sistemas de riesgos mencionados anteriormente.

Las buenas prácticas internacionales y la regulación Colombiana plantean que las entidades deben diseñar e implementar un marco integral de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, evaluar, vigilar y controlar o mitigar todos sus riesgos relevantes, siempre teniendo en cuenta el tamaño y la complejidad de la organización. Para garantizar la mejor ejecución de esta función, la Entidad establece los niveles y tipos de riesgos que está dispuesta a asumir con el fin de dar cumplimiento a las expectativas de los accionistas, a la estrategia de negocio y a los entes reguladores, estos son oficializados a través de:



Integración de la Gestión

El proceso de integración en la gestión del Marco y Declaración de Apetito al Riesgo, parte de la instauración de una cultura al riesgo que sea transversal a toda la organización. Como punto de partida, se deben considerar los procesos principales de la Entidad y ver su interacción con la definición de Apetito.



Actualmente contamos con informe Integral de Riesgos, este cuenta con las siguientes categorías de riesgo

Riesgos de Negocio

Ciberseguridad

Cumplimiento

- Para construcción de este análisis realizamos un análisis del contexto económico, tendencias en riesgos materializados a nivel externo, e información externa relevante.
- Este informe nos permite monitorear de manera consolidada a través de tableros de control de indicadores, los niveles de riesgos y apetito de riesgo de la Corporación, Filiales financieras y Filiales del sector real.
- Este informe nos permite realizar un monitoreo oportuno a los riesgos a los que está expuesta la Corporación y sus filiales



Frecuencia y Priorización del Análisis Riesgos

Anualmente o cada vez que se requiera se realiza la revisión del marco de apetito de riesgos. Referente a la priorización de riesgos, esta se realiza según la actualización periódica de indicadores.

Resultado General del Análisis Integral de Riesgos

Ciberseguridad



De acuerdo con la última de etapa del proceso de la integración de gestión, hemos definido indicadores primarios, secundarios y complementarios; estos indicadores de la declaración del apetito de riesgo son presentados y aprobados por la instancia definida para este fin, los cuales nos permiten realizar el análisis integral de riesgos. A continuación, presentamos de manera general e ilustrativo, el resultado del análisis de Ciberseguridad para el 2022:

1. Resultados Corporativos Ciberseguridad

Dominios de Riesgos de Ciberseguridad



Los indicadores de Ciberseguridad se encuentran en niveles aceptables, como resultado al crecimiento de la madurez en el modelo del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información, actualmente nos encontramos reforzando temas de arquitectura de seguridad y seguridad física.

Acciones Mitigantes

- Durante el 2022 trabajamos con Corficolombiana y sus filiales en revisar los modelos de madurez de Ciberseguridad y Seguridad de la Información, para seguir mejorando los procedimientos y las herramientas de monitoreo y control, de forma que cada empresa mitigue eficientemente los riesgos de Ciberseguridad.
- Fortalecimiento de capacidades para la gestión de seguridad de la información y ciberseguridad

Los ataques informáticos en Colombia han venido creciendo de manera exponencial en los últimos años, y no se espera que su tendencia cambie en el corto plazo. Los ataques de malware y ransomware son hoy en día los más comunes, y ya todos los sectores de la economía son susceptibles de verse afectados por ellos.

Descripción de Riesgo:

Riesgo de Ciberseguridad: acceso, obstaculización, interceptación, daño, violación de datos, uso de software malicioso, hurto de medios y la transferencia no consentida de activos informáticos, que puedan generar afectaciones en el consumidor financiero y en los activos de la compañía en el ciberespacio.

Valoraciones Riesgo de Ciberseguridad



Resultado General del Análisis Integral de Riesgos



Riesgo de Mercado y Liquidez

De acuerdo con la última de etapa del proceso de la integración de gestión, hemos definido indicadores primarios, secundarios y complementarios; estos indicadores de la declaración del apetito de riesgo son presentados y aprobados por la instancia definida para este fin, los cuales nos permiten realizar el análisis integral de riesgos. A continuación, presentamos de manera general e ilustrativo, el resultado del análisis de Riesgo de Negocio para el 2022:

2.Resultados Corporativos Riesgos de Negocio

Sector	Riesgo Negocio
 Holding	

Categorías de Riesgos de Negocio

Riesgo de Negocio	
	
Riesgo Contraparte	
Riesgo de Liquidez	
Riesgo de Mercado	
Riesgo operacional	

Los riesgos de negocio para la Corporación y las Filiales del Sector Financieros se encuentran dentro de los niveles aceptables de apetito.

El Comportamiento de los principales indicadores de riesgo de Mercado que están en función de la valoración de las inversiones, se vieron afectados por la volatilidad de los activos. Al cierre de 2022 el ORI del portafolio Disponible para la Venta estuvo en niveles de -\$289.969 millones.

Descripción de Riesgos categorías de Riesgos de Negocio:

1. El Riesgo de Mercado de la Corporación se mide a través de los diferentes análisis que se realizan basados en técnicas reconocidas para la administración del riesgo financiero, con el objetivo de controlar los niveles de pérdida a los que se puede encontrar expuesta la Corporación en sus inversiones de activos financieros por la volatilidad en los mercados en los que participamos

2. El Riesgo de Liquidez, está relacionado con la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual la Corporación revisa diariamente sus recursos disponibles, adicionalmente, se tienen límites establecidos para mitigar el riesgo de concentración de depósitos por Grupo Económico y por Administrador de Recursos.

Valoraciones Riesgo de Mercado y Liquidez

Nivel de riesgo

Alto

Umbral de Riesgo

Tolerancia

Nivel de riesgo

Moderado

Umbral de Riesgo

Límite de Apetito

 Apetito  Límite de Apetito  Tolerancia  Capacidad  Zona de estrés

Acciones Mitigantes Riesgos de Mercado y Liquidez ante Escenarios de Estrés



Ejercicio de Estrés de Riesgo de Mercado y Liquidez - diciembre 2022

El año pasado estuvo marcado por una gran volatilidad en los mercados financieros, producto especialmente de la política monetaria contraccionista de los bancos centrales a nivel mundial, buscando la inflación, que en general tuvo un crecimiento muy por encima de la expectativa de los analistas. Esto, a su vez, hizo que la renta fija se desvalorizara durante el año.

Posición Renta Fija Total

Fecha de Corte: 29-dic-22
Gerencia de Riesgo

NEG	Largo (\$ Millones)	Corto (\$ Millones)	Nominal Neto (\$ Millones)	Mercado Neto (\$ Millones)	Neto (US\$ Millones)	DV01 (\$ Millones)	VaR (\$ Millones)	C VaR (\$ Millones)	50 PBS (\$ Millones)	100 PBS (\$ Millones)	200 PBS (\$ Millones)	Duración (Años)	T. Mercado
Deuda Pública													
TES TF	685,681	-730,000	-44,320	-70,681		28	-1,086	-1,362	-1,425	-2,849	-5,698	-4.60	10.17
TES UVR	908,860	-463,560	445,300	470,941		90	-1,902	-2,385	-4,490	-8,980	-17,960	2.12	4.60
	1,594,540	-1,193,560	400,981	400,260		118	-2,988	-3,747	-5,915	-11,829	-23,659	3.31	3.61
Otros													
Privada ML	112,295	-	112,295	103,781		17	-357	-447	-843	-1,686	-3,373	1.93	18.39
Privada ME	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Treasuries	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-
	112,295	-	112,295	103,781		17	-357	-447	-843	-1,686	-3,373	1.93	18.39
TOTAL NEG.			513,276	504,040		135	-3,345	-4,195	-6,758	-13,516	-27,031	3.03	6.66
DPV													
Deuda Pública													
TES TF	1,303,920	-	1,303,920	1,080,727		345	-89,219	-111,884	-17,246	-34,493	-68,986	3.60	12.65
TES UVR	523,636	-	523,636	526,498		101	-23,164	-29,049	-5,043	-10,085	-20,171	2.00	4.06
	1,827,556	-	1,827,556	1,607,225		446	-112,383	-140,933	-22,289	-44,578	-89,156	3.07	9.83
Deuda Privada													
Privada ML	247,132	-	247,132	219,504		53	-8,142	-10,211	-2,646	-5,292	-10,585	1.98	15.37
Privada ME	322,283	-	322,283	295,177	67	100	-20,873	-26,176	-5,023	-10,045	-20,090	3.84	6.92
	569,416	-	569,416	514,681		153	-29,016	-36,387	-7,669	-15,337	-30,675	3.04	10.52
TOTAL DVP.			2,396,972	2,121,907		599	-141,398	-177,319	-29,958	-69,916	-119,831	3.07	10.00
TOTAL NEG + DPV			2,910,247	2,625,947		734	-144,743	-181,514	-36,716	-73,431	-146,862	3.06	9.36
Portafolio Bonos Sociales													
Renta Fija													
TES TF	92,000	-	92,000	93,570		12	-3,099	-3,953	-617	-1,234	-2,468	1.47	11.83
TES UVR	523,636	-	523,636	526,498		101	-23,164	-3,859	-5,043	-10,085	-20,171	2.00	4.06
Privada ML	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL DVP-PC.	615,636		615,636	620,069		113	-26,264	-7,812	-5,660	-11,319	-22,639	1.92	6.23
TOTAL GENERAL			3,525,883	3,246,016		848	-171,007	-189,326	-42,375	-84,750	-169,501	2.84	8.57
OBLIGATORIAS													
Obligatorias	186,884	-	186,884	192,412		10	-204	-289	-506	-1,012	-2,024	0.89	8.15

MCO % de renovacion CDT's

Fecha de Corte: 30-dic-22

Gerencia de Riesgo

Cifras en \$ Millones

Banda	MCO Acumulado Ajustado incluyendo % de Renovación de CDTs												
	Banda												
	O/N	D2-D7	D8-D15	D16-FDM	M2	M3	M4-M6	M7-M12	A2	A3	A4	A5 o Más	
	31-dic-22	06-ene-23	14-ene-23	29-ene-23	28-feb-23	30-mar-23	28-jun-23	25-dic-23	19-dic-24	14-dic-25	09-dic-26		
0%	626,054	113,832	176,490	27,261	-684,177	-1,008,778	-2,118,179	-3,414,757	-4,264,584	-4,769,626	-5,217,885	-8,327,294	

Resultado del MCO – Escenarios de Supervivencia estresado

- La corporación realiza periódicamente y mediante modelos internos pruebas de estrés tanto de riesgo mercado como de liquidez a partir de sensibilidades al movimiento de las variables que afectan el valor del portafolio y a partir de un flujo de caja proyectado, el cual incluye supuestos de liquidez como: la aplicación de los haircut establecidos en el IRL de la SFC, se incluyen los compromisos de inversión y/o requerimientos de capital informados por la Tesorería, los ingresos y egresos por concepto de dividendos. y se asume que los depósitos a la vista salen en la primera banda de tiempo.
- Durante 2022, se hizo un seguimiento riguroso a los indicadores de riesgo de mercado y liquidez de la Corporación y sus filiales financieras, y se tomaron acciones para mantenerlos en niveles apropiados a las condiciones de volatilidad de los mercados.

Manejo de Crisis ante Riesgos Potenciales

Ante un potencial riesgo por la vulneración de umbrales, se plantean las siguientes acciones:

- Pactar medidas para la reducción del riesgo de modo que la entidad vuelva a los niveles deseados en concordancia con su plan de negocio.
- Ejecución del plan de contingencia de liquidez.
- Aprobar el exceso temporalmente por las circunstancias específicas del caso debido al robusto patrimonio de la Corporación.
- Decidir tomar acciones para realizar transferencia de riesgos expuestos.



www.corficolombiana.com

 Corficolombiana S.A.

 @corficolombiana

   Corficolombiana

 Investigaciones Económicas Corficolombiana