

**Informe de Evaluación
Técnica de la Gestión
Integral de Riesgos**
Diciembre - 2023

CONTENIDO

CONTENIDO	2
1. INTRODUCCIÓN	3
2. RIESGOS PRINCIPALES	3
3. METODOLOGÍAS Y HERRAMIENTAS UTILIZADAS POR TIPOLOGIA DE RIESGOS	5
a) Metodología de Riesgos Operativos	5
b) Metodología de Riesgo de Crédito.....	5
c) Metodología de Riesgo de Mercado	5
d) Metodología de Riesgo de Liquidez	5
e) Metodología de Riesgo Técnico	5
f) Metodología de Riesgo Reputacional	6
4. CONCLUSIÓN GENERAL SOBRE LA GESTIÓN DE RIESGOS DE LA ENTIDAD	6

1. INTRODUCCIÓN

Para ASESUISA, la gestión de Riesgos durante el 2023 continuó siendo un habilitador de la estrategia y la generación de valor, a través de la caracterización y gestión de los riesgos técnicos, financieros, operacionales y estratégicos. Para ello, el trabajo de la Gerencia de Riesgos se concentra en fortalecer la solidez de la compañía, a través del trabajo conjunto con el resto de áreas de la empresa.

El presente informe tiene como objetivo dar cumplimiento a lo establecido en el Art. 21 de la Norma NRP-20, Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras.

2. RIESGOS PRINCIPALES

ASESUISA y su Filial, en el año 2023, dio continuidad a la gestión de los principales riesgos con potencial de impactar a la compañía. Los principales riesgos que se gestionaron en 2023, son:

RIESGOS ECONÓMICOS Y POLÍTICOS

En 2023 se mantuvo el seguimiento al estado de las finanzas públicas, a la trayectoria de la recuperación económica, a los cambios en el entorno político; todo con la finalidad de continuar anticipando acciones para la gestión de dicho riesgo.

A nivel de riesgo país, el 2023 se caracterizó por: una reducción de los niveles de riesgo país –medidos por el EMBI- que alcanzó un punto máximo 2022; un incremento de las tasas de interés internacionales asociado a la determinación de los bancos centrales de reducir la inflación; incremento en costos de reaseguro; y un menor dinamismo económico a nivel nacional e internacional. Adicionalmente, durante 2023 entró en vigencia la Ley de Bomberos, la cual estableció un impuesto ad valorem aplicable a una buena parte de los seguros.

La compañía dedicó esfuerzos a la comprensión de los riesgos del entorno, así como a la adaptación de los sistemas y de las áreas de negocio, para mitigar los riesgos económicos y regulatorios.

RIESGOS OPERACIONALES

En 2023 se llevaron a cabo de manera exitosa los planes de trabajo que dan cumplimiento a los marcos normativos de seguridad de la información y continuidad del negocio (NRP-23 y NRP-24, respectivamente).

En el mes de septiembre se llevó a cabo una simulación a ataque de ransomware como parte del plan de respuesta a incidentes. el ejercicio se consideró exitoso, lo cual incrementa el nivel de confianza sobre la gestión de crisis de ASESUISA.

Por otro lado, en el mes de octubre se llevó a cabo la prueba anual de continuidad, la cual consistió en simular un desastre natural con afectación al edificio de la empresa y de sus sistemas críticos. Al igual que con la prueba de ataque de ransomware, la prueba resultó exitosa.

Adicionalmente, en 2023 se continuaron monitoreando y estableciendo planes de trabajo para mitigar los eventos de riesgo operacional. Finalmente, en 2023 se trabajó en fortalecer el plan antifraude y anticorrupción, y uno de los resultados fue la definición de cargos sensibles a fraude con respectivas opciones de gestión para mitigación de dicho riesgo.

RIESGOS DE LAVADO DE DINERO

En el marco de nuestra estrategia integral de gestión de riesgos, la Oficialía de Cumplimiento ha desarrollado y ejecutado diversas iniciativas destinadas a fortalecer los protocolos de prevención y detección de actividades relacionadas con el Lavado de Dinero y Activos. Este informe destacará las revisiones meticulosas, auditorías especializadas y esfuerzos sostenidos realizados por nuestra organización para identificar posibles vulnerabilidades, así como las acciones implementadas para mitigar y abordar de manera proactiva cualquier riesgo identificado. En este contexto, reafirmamos nuestro compromiso de asegurar la estabilidad financiera y la confianza de todas las partes involucradas en nuestras operaciones

RIESGOS TÉCNICOS

Por el lado de los Riesgos Técnicos, durante 2023 se continuó monitoreando la evolución de las principales variables que inciden en la siniestralidad de cada una de las soluciones (severidad y frecuencia de cada producto). A nivel agregado, la siniestralidad de la compañía ha sido cercana a lo presupuestado, pues otras soluciones han ayudado a compensar la mayor siniestralidad de Salud.

RIESGOS FINANCIEROS

En cuanto a los riesgos financieros y de mercado, en 2023 se mantuvo un proceso continuo de análisis a través de escenarios, que permitió la gestión de los riesgos asociados al portafolio de inversiones, la comunicación oportuna de las situaciones más relevantes, y la definición de planes de acción a la Alta Dirección y al Comité de Inversiones y Riesgos.

Finalmente, los indicadores que se monitorean para la evaluación de riesgos financieros (calidad de emisores, rotación de primas por cobrar, calce de activos y pasivos, solvencia patrimonial), muestran un nivel de riesgo de moderado a bajo, lo que denota un adecuado manejo del manejo de riesgos financieros en ASESUISA.

3. METODOLOGÍAS Y HERRAMIENTAS UTILIZADAS POR TIPOLOGIA DE RIESGOS

a) Metodología de Riesgos Operativos

La Metodología de Evaluación de Riesgo Operacional comprende la identificación y valoración cualitativa de los riesgos operacionales identificados como relevantes y los controles existentes para su mitigación. El resultado de su implementación es el insumo requerido para la generación de opciones de gestión.

b) Metodología de Riesgo de Crédito

Dentro del riesgo de crédito se estima el potencial deterioro que pueden sufrir los activos del portafolio de la compañía cuando la contraparte que responde por ellos sufre un cambio en sus condiciones, afectando la capacidad de este tercero para responderle a la compañía.

c) Metodología de Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado busca evaluar cómo podría verse afectada la capacidad de la compañía de responder por sus obligaciones ante la materialización de algún riesgo de mercado a los cuales se encuentra expuesta, y de acuerdo a esa evaluación, estimar el capital necesario que se debería de tener para mitigar su afectación.

En la metodología de análisis, se consideran las variaciones que puedan sufrir elementos propios de los mercados financieros (por ejemplo, las tasas de interés, precios de mercado, entre otros) que le puedan generar una pérdida de valor a la Compañía y un deterioro en su responsabilidad con los clientes, de acuerdo a la realidad y las políticas propias de la compañía.

d) Metodología de Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas

Es por ello que la metodología consiste en estudiar los flujos de activos y pasivos, así como su respectivo calce. De esta manera, se garantiza que la compañía cuente con la liquidez necesaria para poder hacer frente a sus diferentes necesidades, y posibles desviaciones.

e) Metodología de Riesgo Técnico

Se define el riesgo técnico como la posibilidad de pérdidas generadas por incrementos inesperados en la siniestralidad y gastos, debido a inadecuadas bases técnicas o actuariales empleadas para: establecer la tasa pura de riesgo para cada ramo de seguro, determinar la tasa comercial o primas, la evaluación y aceptación de los riesgos asegurados o políticas de suscripción, la cobertura de reaseguros y el cálculo de las reservas técnicas.

Es por ello que la metodología de riesgo técnico parte de una revisión periódica de los siniestros y primas recibidas para cada uno de los productos de la compañía, con el fin de identificar si existen desviaciones significativas que afecten los resultados finales. Además,

se revisan los saldos de las diferentes reservas para determinar si estos son suficientes o no, considerando los niveles de primas recibidas y la evolución proyectada de los pagos.

Para los productos que tienen un potencial de impacto elevado en los resultados de la compañía, se monitorean de forma constante los supuestos actuariales para determinar si existen desviaciones importantes que alejen a la compañía del resultado esperado.

f) Metodología de Riesgo Reputacional

El riesgo reputacional es la posibilidad de incurrir en pérdidas, producto del deterioro de imagen de la entidad, debido al incumplimiento de leyes, normas internas, códigos de gobierno corporativo, códigos de conducta, lavado de dinero.

Para la gestión de este riesgo se cuenta con un equipo que participa en las etapas de preparación, identificación, evaluación y gestión de situaciones

4. CONCLUSIÓN GENERAL SOBRE LA GESTIÓN DE RIESGOS DE LA ENTIDAD

La Gestión de Riesgos ha continuado siendo un pilar importante de la compañía, pues contribuye a movilizar la estrategia, a través de la visualización de riesgos y oportunidades operacionales y estratégicas; así como el trabajo en conjunto que se realiza con los equipos de negocio, enfocadas en entregar capacidades y apalancar la competitividad sostenible.

Se ha acompañado a las diferentes áreas de negocio en la identificación, evaluación y monitoreo de escenarios que propicien la generación de opciones de gestión, ante los posibles impactos para ASESUISA. El año 2023 ha estado caracterizado por: niveles de inflación por encima del promedio de largo plazo, aumento de tasas de interés, incremento de costo de reaseguro, desaceleración de la actividad económica, etc.

Estas condiciones han requerido apoyo en la conexión, revisión y ejecución de estrategias para responder de forma oportuna a las diferentes necesidades y mantener la operación de acuerdo a lo esperado por los clientes y la regulación. Pese a los retos, la compañía ha logrado mantener niveles saludables de solvencia, liquidez, rentabilidad, y continuó fortaleciendo su gestión integral de riesgos en 2023.