

SERIE 1: FUNDAMENTOS Y MARCOS NORMATIVOS | GUÍA 01

SECTOR PÚBLICO Y PRIVADO

FUNDAMENTOS DEL RIESGO: IDENTIFICACIÓN, EVALUACIÓN Y MATRIZ PROBABILIDAD-IMPACTO

Anatomía del Riesgo, Evaluación Inherente vs. Residual y Estrategias de Transferencia Aseguradora

Objetivo Directivo: Proporcionar a la alta dirección, comités de riesgos y funcionarios una metodología estructurada para descomponer el riesgo, evaluar su severidad y determinar el tratamiento óptimo mediante la transferencia financiera (pólizas de seguros).

1. Anatomía y Descomposición del Riesgo

El riesgo no es un evento abstracto, sino el efecto de la incertidumbre sobre la consecución de los objetivos institucionales. Toda formulación técnica de riesgo debe articular tres elementos:

- **Causa Raíz (Vulnerabilidad / Amenaza):** Factor generador interno o externo (ej. falta de mantenimiento de calderas, lluvias torrenciales, fallas en ciberseguridad).
- **Evento de Riesgo:** La manifestación concreta del hecho incierto (ej. explosión, inundación de almacenes, secuestro de servidores por ransomware).
- **Consecuencia (Impacto):** La pérdida patrimonial, interrupción operativa, daño reputacional o afectación a terceros resultante.

2. Riesgo Inherente vs. Riesgo Residual y Apetito al Riesgo

La toma de decisiones gerenciales exige cuantificar dos momentos en la vida del riesgo:

Concepto	Definición y Alcance	Aplicación en Seguros
Riesgo Inherente	Nivel de riesgo intrínseco de una actividad <i>en ausencia total</i> de controles preventivos o medidas de mitigación.	Determina la tasa técnica base y exposición máxima probable (PML).
Controles Existentes	Sistemas contra incendios, protocolos de ciberseguridad, mantenimiento preventivo y políticas internas.	Permiten negociar mejores deducibles y descuentos de prima ante aseguradoras.
Riesgo Residual	Nivel de riesgo remanente tras la aplicación de controles internos. Si supera el Apetito al Riesgo , debe tratarse.	El riesgo residual crítico es el que se transfiere obligatoriamente al mercado asegurador.

3. Metodología de Construcción de Matrices de Calor 5x5

La evaluación rigurosa cruza la **Probabilidad (Frecuencia)** con el **Impacto (Severidad Financiera/Operativa)** asignando valores del 1 al 5:

Probabilidad	Impacto / Severidad Financiera				
	1. Insignificante	2. Menor	3. Moderado	4. Mayor	5. Catastrófico
5. Casi Seguro	Medio (5)	Alto (10)	Alto (15)	Extremo (20)	Extremo (25)
4. Probable	Bajo (4)	Medio (8)	Alto (12)	Alto (16)	Extremo (20)
3. Posible	Bajo (3)	Medio (6)	Medio (9)	Alto (12)	Alto (15)
2. Raro	Bajo (2)	Bajo (4)	Medio (6)	Medio (8)	Alto (10)
1. Muy Raro	Bajo (1)	Bajo (2)	Bajo (3)	Bajo (4)	Medio (5)

4. Estrategias de Respuesta al Riesgo y el Rol del Seguro

Frente al nivel de riesgo residual evaluado en la matriz, la entidad debe seleccionar una de las cuatro estrategias:

- **Evitar:** Cancelar la actividad o proyecto generador del riesgo intolerable.

- **Mitigar (Reducir):** Implementar controles físicos, de ingeniería o procedimientos operativos para bajar la probabilidad.
- **Aceptar (Retener):** Asumir las pérdidas financieras mediante fondos propios o deducibles en riesgos de bajo impacto.
- **Transferir (El Seguro):** Mecanismo financiero mediante el cual, a cambio del pago de una prima cierta, se traslada el impacto económico de eventos de baja frecuencia pero alta severidad a una aseguradora.

5. Checklist de Autodiagnóstico Institucional

Pregunta de Control	Evaluación	Acción Recomendada
¿Se encuentran cuantificados en moneda los impactos catastróficos?	PARCIAL / Conforme	Efectuar estudios de Pérdida Máxima Probable (PML) en activos críticos.
¿Los riesgos residuales extremos cuentan con póliza de seguro vigente?	CRÍTICO / Conforme	Verificar cobertura en pólizas Multirriesgo, CAR, 3D o Cyber.

Optimización Estratégica con ABC CORREDORES DE SEGUROS S.R.L.

Una matriz de riesgos sin conexión con el programa de seguros genera gastos ineficientes o infraseguros fatales. **ABC CORREDORES DE SEGUROS S.R.L.** audita sus matrices y estructura programas de transferencia a la medida con las mejores aseguradoras del mercado.