

SERIE 1: FUNDAMENTOS Y MARCOS NORMATIVOS | GUÍA 03

SECTOR CORPORATIVO Y PÚBLICO

GESTIÓN DE RIESGOS EMPRESARIALES (COSO ERM 2017 E ISO 31000)

Alineamiento de los 5 Componentes y 20 Principios, Gobernanza de Directorio y Prevención del Fraude

Enfoque Estratégico: La gestión de riesgos bajo COSO ERM 2017 e ISO 31000 trasciende el cumplimiento formal: integra el riesgo en la formulación estratégica, la toma de decisiones del Directorio y la preservación del valor patrimonial corporativo.

1. Los 5 Componentes y 20 Principios de COSO ERM 2017

Componente COSO	Foco Metodológico	Integración con Seguros
1. Gobierno y Cultura	Supervisión del riesgo por el Directorio, estructuras operativas y compromiso con valores éticos.	Pólizas D&O (Directores y Gerentes) y Gobierno Corporativo.
2. Estrategia y Objetivos	Definición del apetito al riesgo, contexto del negocio y evaluación de estrategias alternativas.	Determinación del nivel de retención (deducibles) asumibles.
3. Desempeño	Identificación de riesgos, evaluación de severidad, priorización y respuesta al riesgo.	Contratación de programas de seguros patrimoniales y personales.
4. Revisión y Monitoreo	Evaluación de cambios sustanciales y revisión periódica del desempeño de riesgos.	Auditoría anual de pólizas (Stress Testing) y ajuste de coberturas.
5. Información y Reporte	Uso de tecnologías de información y comunicación sobre riesgos a partes interesadas.	Reportes periódicos de siniestralidad y Loss Ratio a la Alta Dirección.

2. Gobernanza del Riesgo: Líneas de Defensa y Roles Clave

La estructura corporativa de control se organiza en el modelo de las Tres Líneas:

- **Primera Línea (Dueños de Proceso / Operaciones):** Gestionan directamente los riesgos diarios e implementan controles primarios.
- **Segunda Línea (Gestión de Riesgos y Cumplimiento):** Monitorean la matriz de riesgos, establecen políticas y supervisan el programa de seguros.
- **Tercera Línea (Auditoría Interna):** Brinda aseguramiento independiente al Directorio sobre la eficacia del marco ERM.

3. Prevención y Mitigación del Fraude Patrimonial

El fraude corporativo e inconducta interna genera mermas millonarias no siempre evidentes en los estados financieros:

Caso de Exposición: Malversación de fondos en compras, adulteración de facturas o colusión con proveedores. La implementación de COSO ERM combinada con pólizas de **Crimen Comercial / 3D** transfiere el impacto financiero de estas contingencias dolosas.

4. Checklist de Evaluación de Madurez ERM

Criterio de Evaluación	Nivel de Madurez	Plan de Mejora
¿El Directorio revisa trimestralmente el mapa de riesgos corporativos?	MEDIO / Alto	Institucionalizar el Comité de Riesgos y Auditoría.
¿Se cuenta con cobertura de D&O para proteger a los tomadores de decisión?	CRÍTICO / Conforme	Estructurar póliza D&O con coberturas de defensa legal y fianzas.

Asesoría Experta con ABC CORREDORES DE SEGUROS S.R.L.

ABC CORREDORES DE SEGUROS S.R.L. colabora estrechamente con Directorios y Comités de Auditoría para evaluar la solidez de sus coberturas D&O, 3D y Multirriesgo bajo estándares internacionales COSO e ISO 31000.