

Financial Risk Management

Advisory

Gestión Integral De Riesgos

La identificación de los riesgos y su evaluación, dentro de un marco de tolerancia al riesgo, así como su influencia en la toma de decisiones, cobra vital importancia en la creciente necesidad de alineación con el marco regulatorio y en el reto hacia su conversión en oportunidades de negocio. Estos han sido los retos de nuestros clientes en los últimos años, cuyas necesidades de cada sector tienen características únicas; sin embargo, todo se resume en un solo objetivo: la creación de valor a través del uso eficiente de los activos, optimización de costos y aumento de ingresos.

Asignación de recursos

Exposición al riesgo

Abordar riesgos

Ventajas competitivas

Nuestros servicios de gestión integral de riesgos incluyen asesoramiento y asistencia con respecto a:

- Implementación de un sistema de gestión de riesgos para toda la empresa.
- Prácticas de gestión de riesgos, como la cuantificación de riesgos, la configuración de organizaciones y procesos, y la implementación de sistemas de informes.
- Selección e implementación de herramientas de gestión de riesgos.
- Co-sourcing para la gestión del riesgo empresarial.
- Formación en conciencia y cultura de riesgos.
- Aseguramiento de la calidad, análisis y benchmarking del sistema de gestión de riesgos existente.

Enterprise Risk Management (ERM)

Nuestro enfoque personalizado puede proporcionar un marco integral para la práctica de la gestión de riesgos. Un objetivo clave de nuestro marco es potenciar la estrategia, el desempeño y la gobernanza de la siguiente manera: crear un programa sostenible, adaptado a la cultura existente, para administrar el riesgo implícito en los procesos de manera proactiva.

Estrategia de riesgo y apetito

Gobernanza de riesgo

Cultura de riesgo

Revisión y medición de riesgo

Administración y monitoreo de riesgo

Reporte e *insights*

Información y tecnología

Financial Risk Management

Riesgos Financieros, Nuestra Especialidad

“Ayudamos a nuestros clientes a transformar los riesgos en oportunidades”

CRÉDITO

Impago, exposición y movimientos en el rating

Precio, descuento, fondeo y nivel de apalancamiento

LIQUIDEZ

Moneda, interés, acciones y *commodities*

MERCADO

OPERACIONAL Esperados e inesperados, internos y externos

“Construimos un modelo de riesgo personalizado para cada necesidad”

01 Riesgo de Crédito

Nuestros especialistas en Gestión de Riesgos Crediticios ofrecen servicios enfocados en identificar, medir, gestionar y reportar oportunamente el riesgo de crédito al cual se encuentra expuesto. Los principales modelos ofrecidos son los siguientes:

- Modelos de Scoring Crediticio: lineal, discriminante, regresión e inductivos.
- Modelos de Estimación de LGD, EAD, PD, Tasas de Recuperación y FWL (Forward-Looking).
- Modelos de Riesgos: reducidos, estructurales y basados en indicadores.
- Evaluación de impacto ESG Risk.

03 Riesgo de Liquidez

Nuestros especialistas en Gestión de Riesgos de Liquidez y Tesorería brindan recomendaciones estratégicas para identificar, medir y administrar el riesgo de liquidez de manera óptima y adecuada. Entre nuestros principales servicios se encuentran los siguientes:

- Revisión de modelos de riesgos de liquidez y de tasa de interés: análisis de brechas, indicadores y límites
- Análisis de volatilidad de flujos de caja y capital de trabajo.
- Modelos Basados en Cálculos de Razones Financieras.
- Evaluación de impacto ESG Risk.

02 Riesgo de Mercado

Nuestros especialistas en Gestión de Riesgos de Mercado se concentran en identificar, medir, mitigar, monitorear y reportar los riesgos inherentes a exposiciones ante movimientos de mercado. Los principales modelos ofrecidos son los siguientes:

- Valor en Riesgo (VaR): paramétrico, histórico, simulación de Montecarlo.
- Modelos de Estimación de Duración, Duración modificada y Convexidad.
- Modelos de estimación de volatilidad.
- Modelos regulatorios y alineación a estándares normativos.
- Evaluación de impacto ESG Risk.

04 Riesgo Operacional

KPMG ofrece servicios enfocados en crear, robustecer, implementar y monitorear los marcos de referencia para la Gestión de los Riesgos Operacionales (ORM)

- Estimación de Probabilidad de Ocurrencia de Eventos de Riesgo Operacional.
- Definición de apetito, tolerancia, gobernanza, evaluación, monitoreo y reporte y diseño.
- Implementación del RCSA: evaluación del riesgo inherente y riesgo residual.
- Modelos de Estimación de Capital en Riesgo Frente al Riesgo Operacional
- Desarrollo y monitoreo de Indicadores Claves de Riesgo (KRIs por sus siglas en Inglés).
- Evaluación de impacto ESG Risk.

05 Transición de la IBOR

Nuestros especialistas en Gestión de Riesgos de Mercado asisten en la transición de las tasas IBOR a Tasas Libres de Riesgo Alternativas:

- Análisis de los contratos actualmente mantenidos y correspondientes a instrumentos a tasa de interés variable IBOR.
- Análisis y elección de las Tasas Libres de Riesgo Alternativas.
- Análisis del spread IBOR - Tasa Libre de Riesgo Alternativa.
- Metodología para la estimación del spread.
- Análisis de impacto producto de la transición, implementación, monitoreo y seguimiento.

07 Gestión de Riesgo de Modelo

En KPMG ofrecemos asesoría a través del Enfoque de Gerencia de Riesgo en Modelos (MRM Framework), el cual permite identificar, cuantificar, y mitigar los riesgos en modelos a través de la evaluación directa de las fuentes de riesgo.

- Nuestras soluciones de asesoría en Gerencia de Modelos de Riesgo incluyen:
- Mejoras en el gobierno de modelos y evaluación de riesgos en modelos.
- Cuantificación mediante modelos de riesgos y de capital económico y asesoría en la gerencia del ciclo de vida del modelo.
- Soporte tecnológico con el objeto de implementar aceleradores tecnológicos en la gerencia de modelos.



Mariano Zegarra
Socio Líder de Advisory
mzegarra@kpmg.com



Magdalena Bunikowska
Socia de Advisory
mbunikowska@kpmg.com



Elizabeth Cáceres
Directora de Advisory
Financial Risk Management
elizabethcaceres@kpmg.com

06 Operaciones con IFDs

KPMG ofrece servicios enfocados en operaciones con Instrumentos Financieros Derivados (IFDs) con fines de cobertura y/o negociación.

- Construcción de expedientes para la autorización de operar con productos financieros derivados con fines de cobertura: relación de cobertura, medición del valor razonable, gestión de riesgos, aspectos operativos, tratamiento fiscal, tratamiento contable.
- Construcción de expedientes de cobertura contable (Hedge File) con IFDs según la SBS y NIIF.
- Revisiones independientes de metodologías de valoración de IFDs.
- Elaboración de estrategias de cobertura con IFDs .

08 Desarrollo de Modelos de Riesgo

En KPMG contamos con experiencia probada en el desarrollo e implementación de modelos de riesgos a nivel global y local.

- Asesoría en la implementación, revisión y adecuación de modelos de riesgos financieros.
- Uso de paquetes estadísticos y herramientas de manejo de información de acuerdo con las necesidades de nuestros clientes.
- Los modelos desarrollados bajo el marco de MRM cumplen con estándares requeridos para la implementación de modelos robustos.
- Usamos herramientas ofrecidas por Data Analytics para analizar la importancia y la dinámica de cada uno de los factores de riesgos dentro de los modelos implementados.

kpmg.com/pe



Advisory : advisoryperu@kpmg.com

Av. Javier Prado Este 444, Piso 27 Lima 27, Perú Telf. 51(1) 611 3000