

Riscos que han de ser contemplats per les polítiques de gestió de riscos de les entitats operatives del sistema financer

En seguiment a l'establert a l'article 6 de la *Llei 8/2013, del 9 de maig, sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera*, els recordem que *"les entitats operatives del sistema financer han de disposar de sòlids procediments de govern corporatiu, inclosa una estructura organitzativa adequada i proporcionada a la naturalesa, l'escala i la complexitat de la seva activitat, als riscos als quals està exposada i a la naturalesa i la tipologia de serveis prestats. Així mateix, dita estructura organitzativa ha de ser clara, amb línies de responsabilitat ben definides, transparents i coherents, així com procediments eficaços d'identificació, gestió, control i comunicació dels riscos als quals l'entitat estigui o pugui estar exposada com ara el risc creditici, el risc de liquiditat, el risc canviari, el risc de tipus d'interès, el risc operacional o el risc reputacional, juntament amb mecanismes adequats de control intern, inclosos procediments administratius i comptables. L'INAF precisa, mitjançant l'emissió de comunicats tècnics, quins són els riscos que específicament han de ser contemplats per les polítiques de gestió de riscos de les entitats operatives del sistema financer."*

Així mateix, aquest article 6 estableix el següent: *"El Consell d'Administració de les entitats operatives del sistema financer defineix el nivell de risc que l'entitat està disposada a assumir, i aprova les corresponents polítiques de gestió de riscos, en supervisa periòdicament el compliment i adopta les mesures adequades per esmenar qualsevol deficiència."*

En aquest sentit, l'INAF precisa que els riscos que han de ser contemplats per les polítiques de gestió de riscos de les entitats operatives del sistema financer són, com a mínim, els següents:

- risc estratègic i de negoci;
- risc reputacional;
- risc de solvència;
- risc de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme;
- risc de crèdit i contrapartida;
- risc residual;
- risc de concentració;
- risc de titulització;
- riscos de mercat (tipus de canvi, tipus d'interès);
- risc de liquiditat;

- risc de palanquejament;
- risc operacional, inclosos el risc legal i el regulatori;
- risc tecnològic;
- risc de continuïtat del negoci;
- risc sistèmic; i
- risc actuarial.

Les entitats operatives del sistema financer han d'establir el seu apetit al risc i desenvolupar polítiques de gestió de riscos alineades amb els seus objectius estratègics i el seu model de negoci que els permetin adaptar-se a l'entorn econòmic i regulator, per tal de gestionar adequadament l'evolució dels riscos en un entorn canviant.

Aquest apetit al risc i les polítiques de gestió de riscos s'han d'aplicar a les diferents línies de negoci i a les diferents entitats que conformen el grup, de manera que siguin proporcionals a l'exposició, la complexitat i la importància relativa dels riscos de cadascuna de les entitats del grup, tenint en compte el capital, la liquiditat i els ingressos que suposen a nivell de grup.

La definició de l'apetit al risc de les entitats i l'establiment de polítiques de gestió de risc eficaces ajuden a reforçar una cultura del risc robusta a les institucions financeres, la qual és fonamental per a la bona gestió de riscos. Una cultura de risc robusta proporciona un ambient propici per tal d'assegurar que els riscos emergents que puguin tenir impacte material en una entitat així com qualsevol activitat de risc més enllà de la inicialment definida dintre de l'apetit del risc, siguin identificats pertinentment i es gestionin i comuniquin de manera oportuna.

Restem a la seva disposició per a l'esclariment de qualsevol dubte que pogués sorgir en relació amb aquest comunicat.

Andorra la Vella, 3 d'octubre del 2017