



INFORME ANUAL DE RIESGOS **2024**

Contenido

1. Resumen ejecutivo	2
2. Entorno actual y retos en la gestión bancaria	3
3. Modelo de Gestión y Control de Riesgo	7
4. Gobernabilidad	8
4.1. Líneas.....	8
4.2. Comités para la Gestión de Riesgo	8
4.3. Mapa de Riesgos.....	9
4.4. Definiciones de riesgos	9
5. Perfil de Riesgos-Principales Resultados 2022.....	11
5.1. Riesgo de Crédito.....	11
5.2. Riesgo de Mercado y Tasas.....	13
5.3. Riesgo Cambiario	15
5.4. Riesgo de Derivados	16
5.5. Riesgo de Liquidez	16
5.6. Riesgo de Capital	17
5.7. Riesgos Operativos (incluye el riesgo de fraude)	18
5.8. Seguridad de la Información y Riesgo Digital.....	26
5.9. Riesgo Estratégico	29
5.10. Riesgo Reputacional	30
5.12. Otros Riesgos	32
5.13. Riesgo Conglomerado.....	33
6. Pruebas de Estrés y Planes de Contingencia.....	34
7. Cultura de riesgo	35
8. Logros Generales	35

1. Resumen ejecutivo

El año 2023 fue, a nivel macroeconómico, un año muy positivo, una inflación negativa, un crecimiento del PIB de 5,1% en el IV trimestre, una reducción de la tasa desempleo, son algunos de los principales resultados que caracterizaron el año 2023.

El Conglomerado Financiero Banco Nacional de Costa Rica (CFBNCR) cuenta con una estructura organizacional y de gobierno robusto que le permite gestionar los diferentes riesgos asociados al modelo de negocio, con base en la delimitación del apetito por riesgo, el CFBNCR, sigue un modelo de control y gestión de riesgos basado en tres líneas de defensa:

- Las funciones de negocio o actividades que toman o generan exposición a un riesgo constituyen la primera línea frente al mismo
- La segunda línea está constituida por la función de control y supervisión de los riesgos y por la función de cumplimiento.
- Auditoría interna, es la tercera línea.

Gestión de Riesgos 2023

Tipo de Riesgo	Indicador	Estado	Comentario
Precio y Tasa	VaR Consolidado de inversiones	Apetito	Decreciente y en apetito todo el año
	VeR regulatorio (SUGEF)	Apetito	Decreciente y en apetito todo el año
	Sensibilidad del margen financiero y del EVE ante caída en tasas en colones	Apetito	Estable, en apetito todo el año
	Sensibilidad del margen financiero y del EVE ante caída en tasas en dólares	Apetito	Decreciente, en apetito todo el año
Cambiario	Posición en Moneda Extranjera (negociación)	Apetito	Decreciente, en apetito todo el año
	Posición en Moneda Extranjera (estructural)	Apetito	Decreciente, en apetito todo el año
	Cambiario	Apetito	Creciente y en apetito todo el año
Derivados	Posición neta derivados	Apetito	Decreciente y en apetito todo el año
	VaR Derivados	Apetito	Decreciente y en apetito todo el año
Liquidez	ICL Colones	Apetito	Creciente y en apetito todo el año
	ICL Dólares	Apetito	Decreciente y en apetito todo el año
Crédito	Mora Legal	Apetito	Estable y en apetito todo el año
	Mora mayor a 90 días	Apetito	Decreciente y en apetito todo el año
	Pérdida esperada cartera de crédito	Apetito	Decreciente y en apetito todo el año
	Cobertura de estimaciones a pérdida esperada	Apetito	Decreciente y en apetito todo el año
	Pérdida esperada portafolio de inversiones	Apetito	Estable y en apetito todo el año
Operativo	Var de Riesgos Operativos	Capacidad	En apetito todo el año, diciembre en Capacidad por cambio metodológico
	Provisiones por Litigios	Apetito	Estable y en apetito todo el año
	Comportamiento de pérdidas operativas	Capacidad	En apetito todo el año, noviembre en Tolerancia y diciembre en Capacidad por caso Tesorería
	SEVRI (IAR)	Capacidad	En apetito todo el año, en diciembre por cambio en límites e indicadores
	VaR de Litigios / Capital Base	Apetito	Decreciente y en apetito todo el año
Seguridad de la información y Riesgo Digital	Fraude Electrónico	Tolerancia	Varios meses en tolerancia y un mes en capacidad
	Riesgo Digital	Apetito	Estable y en apetito todo el año
Estratégico	Eficiencia	Tolerancia	Presentó un deterioro durante el año 2020, el indicador cierra el año en tolerancia
	ROE (Rentabilidad sobre Patrimonio)	Apetito	Presentó un deterioro durante el año 2023, con una recuperación al final del año
	Suficiencia Patrimonial	Apetito	Estable y todo el año se mantuvo en apetito
	Participación de Mercado	Apetito	Presento un comportamiento positivo, se mantiene en apetito,
Reputacional	Riesgo Reputacional	Capacidad	Decreciente, 6 meses en tolerancia y último trimestre en capacidad

2. Entorno actual y retos en la gestión bancaria

El año 2023 fue, a nivel macroeconómico, un año muy positivo. El choque inflacionario de 2022 no solo se disipó, sino que la economía terminó el año con inflación negativa. Esto permitió al Banco Central de Costa Rica (BCCR) reducir su Tasa de Política Monetaria (TPM) a 3 puntos porcentuales, lo que se tradujo en una reducción de casi 100 puntos base en la Tasa Básica Pasiva (TBP). El Producto Interno Bruto (PIB) acumulado al término del IV trimestre de 2023 creció 5,1% respecto al mismo periodo de 2022. Excluyendo el año 2021, que exhibió un efecto base grande por el choque pandémico, esa es la tasa de crecimiento más alta desde 2010. Por otra parte, la tasa de desempleo se redujo casi 5 puntos porcentuales hasta un 7,2% en noviembre. Este nivel de desempleo es el más bajo desde que se utiliza la metodología actual (setiembre de 2010). Con un balance financiero acumulado a noviembre de -2,5% del PIB, y un superávit primario de 1,8%, las cifras fiscales de 2023 son, con excepción del año 2022, las mejores de los últimos 15 años. Además, resultado de un cambio favorable en los términos de intercambio (explicado fundamentalmente por menores precios de hidrocarburos), de una industria turística creciendo a más del 6% en promedio a lo largo del año, y del acceso del Gobierno a financiamiento externo, las Reservas Internacionales Netas del BCCR alcanzaron niveles récord, lo que propició una apreciación del colón en el orden de 12,2% entre enero y diciembre. Estas condiciones favorables propiciaron un crecimiento robusto del crédito al sector privado, el cual, si se excluye el efecto de la depreciación del dólar, fue un 7% más alto en diciembre 2023 respecto a diciembre 2022. Un crecimiento interanual del crédito de esta magnitud no se presentaba desde el año 2017.

A continuación, se hace un recuento detallado de los pormenores más relevantes a nivel macroeconómico durante el 2023.

Crecimiento económico: La más reciente estimación de crecimiento económico elaborada por el BCCR (Informe de Política Monetaria de enero 2024) para 2023 apunta un crecimiento de la economía por el orden del 5,1%. En este mismo documento el BCCR pronostica una leve desaceleración de crecimiento económico para el año 2024, en el que espera que la economía crezca a un ritmo de 4%. Durante 2023 la economía costarricense creció a un ritmo superior al ritmo del crecimiento potencial (que se estima entre el 3 y el 3,5%). Si bien hacia el cuarto trimestre del año la tasa de variación interanual (5,1%) se desaceleró respecto a los trimestres previos (5,6% promedio en los trimestres 2 y 3 de 2023), dada la proyección para 2024, se espera que esa desaceleración se mantenga en los próximos trimestres, pero el año culminaría, de nuevo, con un crecimiento superior al potencial.

A diferencia del año 2022, cuando 2 de las 9 industrias en que se subdivide el PIB exhibieron disminuciones de su volumen de producción (el agro y la construcción), en 2023 las 9 industrias crecieron. Destacando por su alto dinamismo la construcción (13,5%), los servicios empresariales (10,9%), y la manufactura (8,4%). También es destacable que durante el 2023 el régimen definitivo de producción aportó, en promedio, el 65% de la tasa de crecimiento que exhibió la economía a lo largo del año.

Gobierno Central: En 2023 las cifras fiscales no fueron tan favorables como en 2022. Sin embargo, a noviembre el Gobierno Central exhibió superávit primario (1,8% del PIB) y déficit fiscal de apenas 2,5% del PIB (2,2% y 2% respectivamente en 2022). La desmejora relativa respecto a 2022 obedece fundamentalmente al efecto de la incorporación en ese año de ingresos extraordinarios no tributarios (0,4% del PIB); además influye el efecto neto negativo que generó sobre el déficit financiero la apreciación de la moneda nacional, y el mayor crecimiento del gasto por intereses.

A noviembre los ingresos tributarios crecieron solo 2,6% (12,4% en 2022), pero los gastos primarios apenas se incrementaron 0.3%. Este bajo dinamismo obedece, principalmente, a la aplicación de la regla fiscal. El menor crecimiento de los ingresos es atribuible al impacto cambiario experimentado en la recaudación proveniente de aduanas y el menor crecimiento por concepto de ingresos y utilidades, y de valor agregado.

Por otro lado, el bajo crecimiento del gasto primario obedece a la contención de sus principales componentes: remuneraciones, transferencias corrientes y gastos de capital. Sin embargo, el gasto total aumentó 2,7% debido al pago de intereses, componente que creció 9,6% y representó 4,4% del PIB.

El tipo de cambio: A lo largo del 2023 el precio del dólar continuó la tendencia a la baja que exhibió durante la segunda mitad del 2022. Entre el primer día de enero y el último de diciembre de 2023 el precio de la divisa se redujo un 12,4% al pasar de \$597,34 a \$523,43.

Para explicar este comportamiento debe hacerse referencia a que en 2023 las operaciones del público con los intermediarios cambiarios generaron un superávit de USD 7.353 millones, monto casi un 100% mayor al del 2022. Tal excedente es atribuible a una mayor liquidación neta de divisas en el sector real de la economía que se asocia, principalmente, con la recuperación de la industria de turismo receptivo, la evolución de las exportaciones y la inversión directa.

A lo largo del 2023 el BCCR participó activamente en el mercado cambiario como comprador neto. El BCCR en Monex adquirió el 66,6% del total transado ese año. Resultado de esa participación, al término del 2023 el nivel de RIN fue de USD 13.218,9 millones (USD 4.669 millones más que el saldo a diciembre del 2022). Con ese nivel se alcanzó un 134,6% del nivel adecuado de reservas según la metodología del FMI.

Las tasas de interés: Al ir disipándose las presiones inflacionarias, se abrió espacio para que el BCCR cambiara el tono abiertamente restrictivo de su política monetaria con la que combatió el choque

inflacionario de 2022. A lo largo del año 2023 la autoridad monetaria aplicó 6 reducciones de la TPM, para una reducción total de 300 puntos base. Esta reducción se ha transmitido con rezago a las tasas de interés del mercado bancario. En el caso de la Tasa Activa Negociada en colones la reducción del su promedio a lo largo del año fue de 160 puntos base. Sin embargo, la magnitud de la reducción fue muy heterogénea entre tipos de banco. En los bancos comerciales del Estado la reducción fue casi a los 60 pb, y en privados, incluso de mayor magnitud que la misma caída de la TPM (400 pb a lo largo del año).

La inflación: Al final de 2023 la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) fue de -1,8 %, mientras que la media de los indicadores de inflación subyacente fue de 0,2 %. Nótese que ambos indicadores de inflación cerraron el año por debajo del límite inferior del rango de tolerancia alrededor de la meta establecida por el BCCR (3,0% \pm 1 p.p.).

Esta reducción de la inflación, caracterizada durante toda la segunda mitad de 2023 por valores negativos, ha estado determinada, en mayor medida, por la reversión de los choques de oferta externos y la política monetaria restrictiva. La reversión de los choques de oferta se ha manifestado en caídas del precio de hidrocarburos, de los granos básicos y de servicios de transporte marítimo en el mercado internacional. A nivel interno, varios factores han contribuido a la reducción de la inflación, entre ellos pueden destacarse los siguientes: El efecto acumulado de la política monetaria restrictiva aplicada en 2022. Efecto base debido al extraordinario incremento en el precio de las materias primas entre el primer y el tercer trimestre del 2022, que elevó y mantuvo alto el nivel del IPC en ese periodo. Dado lo anterior, las comparaciones interanuales de este índice entre febrero y agosto del 2023 tomaron como referencia niveles del IPC inusualmente altos, lo que magnificó la reducción de la inflación en el 2023. También influyó la apreciación de la moneda local que reduce las presiones al alza en los precios de los bienes, principalmente de los importados.

A nivel internacional, la inflación mundial continuó desacelerándose y ya es cercana a la meta de los

bancos centrales en varios países. Sin embargo, el ajuste ha sido más lento de lo previsto.

Asociado a la moderación en los precios de la energía y alimentos, la normalización de las cadenas globales de suministro y la reducción de las presiones inflacionistas en los demás bienes y servicios, la inflación mundial mantuvo hacia finales de 2023 la senda descendente iniciada desde mediados del año.

Como referencia, el precio promedio del barril de petróleo WTI al 23 de enero del actual año fue de USD 72,8, lo que significó una disminución de 15,2% con respecto a la cotización promedio de octubre (USD 85,8) del 2023.

El mencionado ajuste más lento de lo esperado en la inflación mundial, así como la relativa fortaleza de la economía mundial, condujeron a que los bancos centrales mantengan su postura restrictiva de política monetaria sin mayores cambios. Aun así, se anticipa que las economías avanzadas iniciarán en el 2024 los ajustes a la baja en sus tasas de interés de referencia.

En algunas economías emergentes ya se inició el proceso de reducción gradual de la tasa de interés. Por ejemplo, en su última decisión de política monetaria aplicaron reducciones Chile (75 p.b.), Brasil (50 p.b.) y Uruguay (25 p.b.) el pasado mes de diciembre, y Perú y Costa Rica en enero del 2024 la redujeron 25 p.b.

En términos de crecimiento económico, la desaceleración de la actividad económica fue la característica a lo largo del año 2023. Meses atrás se pronosticaba una recesión de la actividad económica. Sin embargo, la desaceleración ha sido menos pronunciada de lo esperado. Incluso algunas economías importantes, como la de USA, exhibieron aceleraciones inesperadas de su ritmo de crecimiento hacia finales de año (4,9% en el tercer trimestre versus 2,1% en el II trimestre).

¿Qué nos espera?

La perspectiva de corto y mediano plazo sobre el crecimiento económico apunta a que continuará a un ritmo modesto y por debajo del nivel promedio histórico. Los organismos internacionales pronostican un crecimiento mundial en torno al 3% para el bienio 2024-2025. Dinamismo que es

inferior al nivel medio previo a la pandemia (3,8% en el 2000-2019). El FMI atribuye este fenómeno principalmente a las elevadas tasas de política monetaria para combatir la inflación y el retiro del apoyo fiscal en un entorno de fuerte endeudamiento que frena la actividad económica.

Para la economía de Estados Unidos, principal socio comercial del país, se estima una desaceleración en el 2024 que estaría asociada, en parte, al efecto rezagado del endurecimiento de la política monetaria, el ajuste presupuestario gradual, y la moderación en los mercados laborales.

Para América Latina y el Caribe, el BM y FMI proyectan un crecimiento cercano a 2% en 2024. El desempeño de esta región estaría influido por el menor crecimiento de China, pero ese efecto sería atenuado en parte por precios relativamente estables de las materias primas.

El crecimiento económico de los principales socios comerciales de Costa Rica se ubicaría en 2,2% y 2,0% en el 2024 y 2025, respectivamente.

Los mercados internacionales esperan que el precio del petróleo siga una tendencia a la baja en el bienio 2024-2025, lo que estaría asociado principalmente al debilitamiento de su demanda global (especialmente la proveniente de China), y al aumento en la producción de crudo (en particular, la de Estados Unidos, Brasil, Guyana y Canadá, que no pertenecen a la OPEP).

Los bancos centrales de las economías avanzadas iniciarían reducciones de sus tasas de política monetaria a partir de este año. En Estados Unidos, la mayoría de los funcionarios del Comité Federal de Mercado Abierto proyecta reducciones por el orden de 75 p.b. a lo largo de 2024.

Para la economía nacional el BCCR pronostica que en el bienio 2024-2025 el crecimiento promediará un 4%, el que sería impulsado principalmente por la demanda interna. Las actividades que, debido a su importancia relativa, más aportarían al aumento del PIB serían los servicios empresariales, manufactura, hotelería y restaurantes y comercio.

Entre los años 2024-2025 el país registraría un ingreso de ahorro externo neto promedio de 2,1% del PIB, el que a pesar de ser inferior al de 2023, no ocasionaría cambios importantes en la razón de activos de reserva a PIB. Este indicador se ubicaría cercano al 13,8%, manteniendo así un nivel de reservas internacionales dentro del rango considerado como adecuado según la metodología del FMI.

Por otra parte, durante el bienio 2024-2025 se daría continuidad a los esfuerzos del Gobierno Central para generar superávits primarios, necesarios en el proceso de consolidación fiscal. Las estimaciones del Ministerio de Hacienda ubican los resultados primario y financiero como proporción del PIB en 1,9% y -3,1%, respectivamente, en el 2024, y 2,3% y -2,4% en el 2025. Si este comportamiento llegara a presentarse, la evolución de deuda del Gobierno Central con respecto al PIB mostraría una caída de 0,4 p.p. y 2,3 p.p. en el 2024 y 2025, respectivamente, con lo cual esa razón se ubicaría por debajo del 60% a partir de ese último año.

En el más reciente Informa de Política Monetaria del BCCR (enero de 2024), se estima que la inflación retorne al rango de tolerancia alrededor de la meta en el cuarto trimestre del 2024. En particular, la autoridad monetaria pronostica una variación interanual de IPC de 2,1% al término del 2024.

En términos de ahorro financiero y crecimiento del crédito al sector privado, el BCCR proyecta que aumentarían de acuerdo con el crecimiento real previsto para la actividad económica y la meta de inflación. En particular, pronostican un crecimiento del crédito de 6,5% y 6,2% para 2024 y 2025 respectivamente. En ambos años la dinámica del crédito en moneda nacional sería mayor que la de moneda extranjera.

Principales riesgos

La evolución de la economía mundial, y por ende la nacional, actualmente enfrenta un entorno de alta incertidumbre atribuible varios factores como la intensificación de las tensiones geopolíticas, los problemas en las cadenas globales de suministro

(mar Rojo, canal de Panamá), los efectos del cambio climático, la mayor fragmentación económica, la elevada deuda en muchas economías, y las elecciones en el 2024 en varios países, entre ellos Estados Unidos, Rusia e India.

Indudablemente el riesgo de mayor relevancia es el relacionado con la geopolítica. Esencialmente por las dos principales guerras en curso: una en Europa (Ucrania-Rusia) desde el 24 de febrero del 2022, y otra en Oriente Medio (desde el 7 de octubre del 2023).

En orden de importancia, el BCCR señala como segundo riesgo una eventual “recomposición significativa, súbita y no ordenada del portafolio de instrumentos financieros en el mercado financiero local”. Esto pues conduciría a ocasionar presiones en el mercado cambiario que incrementen las expectativas de variación cambiaria e incidan en las expectativas de inflación.

Los choques climáticos son ahora de presencia permanente. Para 2024 el fenómeno El Niño sea más intensa en la primera parte de 2024. Esto afectaría negativamente el crecimiento económico e incrementarían la inflación debido a su efecto sobre los precios de los bienes de origen agrícola y del servicio de electricidad.

Existe alguna probabilidad de un traspaso de ajustes de la TPM a las tasas de interés del sistema financiero más lento de lo esperado. Lo que aminoraría el crecimiento económico por las presiones a la baja sobre la demanda interna.

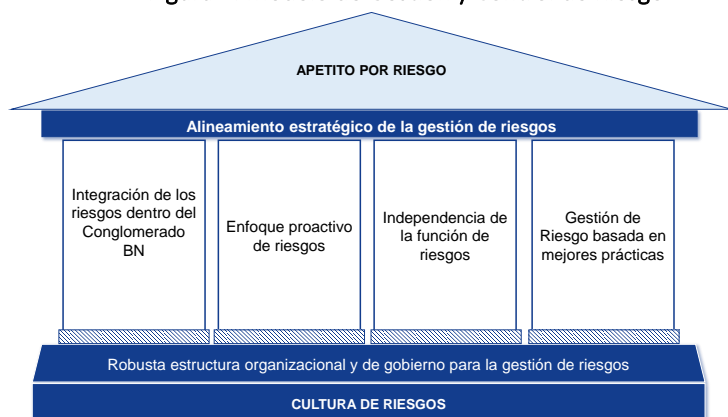
Finalmente, recientes brotes de variantes nuevas de COVID podrían dar lugar a una ola de contagios local y global, lo que deprimiría la actividad económica y generaría disrupciones en el comercio internacional, con posibles impactos al alza en los precios de las materias primas en los mercados internacionales y de los costos del transporte marítimo.

3. Modelo de Gestión y Control de Riesgo

El Conglomerado Banco Nacional cuenta con una estructura organizacional y de gobierno robusto

que le permite gestionar los diferentes riesgos asociados al modelo de negocio, con base en la delimitación del apetito por riesgo. Se fundamenta en una serie de **pilares**, que están alineados con la estrategia y el modelo de negocio.

Figura 1. Modelo de Gestión y Control de Riesgo



- **Visión anticipada** para todos los tipos de riesgos mantiene, un enfoque prospectivo en los procesos de identificación, evaluación y cuantificación de los riesgos.
- **Independencia de la función de riesgos** que proporciona una adecuada separación entre las unidades generadoras de riesgo y las encargadas de su control. El Conglomerado cuenta con un sistema de control independiente para el registro, autoevaluación y seguimiento de las actividades de cada unidad.
- **Gestión de riesgos basado en mejores prácticas internacionales.** El Conglomerado busca ser el modelo de referencia en el desarrollo de infraestructura y procesos de apoyo a la gestión de riesgos.
- **Cultura de riesgos integrada en toda la organización.** La gestión de riesgos de todas las unidades está inmersa en una fuerte y constante cultura de riesgos que considera todo el Conglomerado.

4. Gobernabilidad

El Conglomerado Banco Nacional sigue un modelo de control y gestión de riesgos basado en tres líneas de defensa:

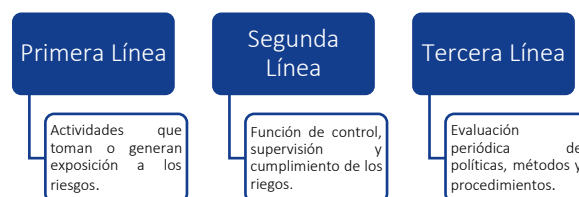
4.1. Líneas

Las funciones de negocio o actividades que toman o generan exposición a un riesgo constituyen la **primera línea** frente al mismo. La generación de riesgos en la primera línea de defensa se ajusta al apetito y los límites definidos. Para atender su función, la primera línea de defensa dispone de los medios para identificar, medir y reportar los riesgos asumidos.

La **segunda línea** está constituida por la **función de control y supervisión** de los riesgos y por la **función de cumplimiento**. Vela por el control efectivo de los riesgos y asegura que los mismos se gestionen de acuerdo con el nivel de apetito de riesgo definido.

Auditoría interna, es la **tercera línea**. Evalúa periódicamente que las políticas, métodos y procedimientos sean adecuados y comprueba su efectiva implementación.

Figura 2. Líneas del modelo de Gestión y Control de Riesgos



4.2. Comités para la Gestión de Riesgo

El Conglomerado Banco Nacional cuenta con varios Comités de Apoyo a la Gerencia y la Junta Directiva, que establecen un factor elemental dentro del adecuado Gobierno Corporativo y, con ello, un componente fundamental en el proceso de Gestión Integral de Riesgos. Seguido se enumeran aquellos que tienen una relación más directa con la gestión de riesgos:

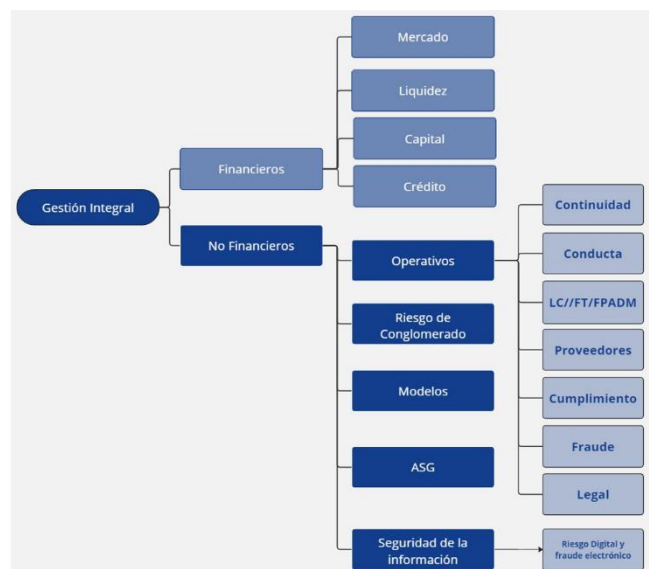
- Comité Corporativo de Riesgo
- Comité Corporativo de Cumplimiento
- Comité Corporativo de Auditoría
- Comité Corporativo de Tecnología de la información
- Comité de Capital, Activos y Pasivos
- Comité de Riesgos de Crédito

- Comisión Institucional de Créditos Especiales
- Comisión Especial de Crédito
- Equipo de Trabajo de Riesgo Operativo
- Equipo de Trabajo de Provisiones por Litigios

4.3. Mapa de Riesgos

La identificación y valoración de los riesgos es un aspecto clave para la gestión de riesgos del Conglomerado Banco Nacional, con ello se conforma el mapa de las exposiciones relevantes del riesgo facilitando su administración.

Figura 3. Modelo de Gestión y Control de Riesgo del Conglomerado BN



Transversales: Estratégico y Reputacional

ASG: Ambiental, Social y Gobernanza // LC/FT/FPADM: Legitimación de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

4.4. Definiciones de riesgos

Riesgo de crédito: Es la posibilidad de pérdidas económicas debido al incumplimiento de las condiciones pactadas por parte del deudor, emisor o contraparte.

Riesgo de mercado: Posibilidad de sufrir pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance como consecuencia de las fluctuaciones adversas en los precios de mercado de los activos. Está compuesto por los riesgos inherentes a los instrumentos financieros conservados para negociación (*cartera de negociación*).

Riesgo de tasas de interés: Se define como la posibilidad de que se produzcan cambios adversos en las condiciones financieras de una entidad ante fluctuaciones en la tasa de interés dentro de la cartera de inversión (libro bancario), generando efectos negativos en el margen financiero y el valor económico de la entidad.

Riesgo cambiario: Posibilidad de sufrir pérdidas como consecuencia de variaciones en el tipo de cambio. Está compuesto por los riesgos de conversión, riesgos de posición en moneda extranjera y riesgos de transacciones.

Riesgo climático: cambios en el clima directa o indirectamente atribuidos a la actividad humana, que alteran la composición global de la atmosfera de forma adicional a las variaciones climáticas observadas durante periodos de tiempos comparables.

Riesgos Ambiental, Social y Gobernanza (ASG): corresponden a aspectos ambientales, sociales y de gobierno que representan riesgos y oportunidades que pueden afectar a una organización.

Riesgo de derivados: Pérdida potencial por la materialización de los riesgos de crédito, mercado, liquidez, operativo y legal inherentes al producto financiero de derivados.

Riesgo de liquidez: Posibilidad de una pérdida económica debido a la escasez de fondos que impediría cumplir las obligaciones en los términos pactados. El riesgo de liquidez también puede asociarse a un instrumento financiero particular, y

está asociado a la profundidad financiera del mercado en el que se negocia para demandar u ofrecer el instrumento sin afectación significativa de su valor.

Riesgo de capital o de balance: Riesgo ocasionado por la gestión de las diferentes partidas del balance, incluyendo aspectos de suficiencia de capital.

Riesgo operativo: Posibilidad de sufrir pérdidas económicas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y el riesgo de tecnologías de información, pero excluye el riesgo estratégico y el de reputación.

Riesgo de fraude: Pérdidas derivadas de un delito contra el patrimonio de un tercero mediante engaño, abuso de confianza, dolo, simulación, etc. El acto intencional que da como resultado una representación engañosa de una situación en particular.

Riesgo legal: Es la posibilidad de pérdidas económicas debido a la inobservancia o aplicación incorrecta o inoportuna de disposiciones legales o normativas, instrucciones emanadas de los organismos de control o como consecuencia de resoluciones judiciales, extrajudiciales o administrativas adversas, o de la falta de claridad o redacción deficiente en los textos contractuales que pueden afectar la formalización o ejecución de actos, contratos o transacciones.

Riesgo Digital: Posible materialización de un evento negativo sobre los objetivos y metas del CFBNCR correspondiente a sucesos relacionados con el uso, acceso, propiedad, operación, distribución y adopción de las tecnologías de la información, que atente contra la confidencialidad, integridad, disponibilidad, eficiencia, confiabilidad y oportunidad de la información del CFBNCR o de sus clientes, y que propicie una potencial pérdida financiera, de imagen o reputacional e incluso en penalizaciones por parte de los Entes reguladores, lo que a su vez podría reflejarse en atrasos en el pago de intereses y principal a los inversionistas o

en menores valoraciones de los títulos emitidos en el mercado.

Riesgo de fraude en transacciones digitales: Se refiere al conjunto de actividades y/o acciones con el propósito de enriquecimiento personal a través del uso inapropiado o la sustracción de información confidencial, con el fin de ejecutar transacciones en canales electrónicos sin el consentimiento del titular de la tarjeta o cuenta bancaria.

Riesgo reputacional: Disminución de la base de clientes, litigios onerosos y/o una caída en los ingresos por la posibilidad de una opinión pública negativa respecto a prácticas institucionales, sea cierta o falsa.

Riesgo estratégico: Afectación potencial a causa de una inadecuada estrategia de negocios o de cambios adversos en los supuestos, parámetros, metas que apoyan dicha estrategia. También se considera como el posible impacto en las ganancias, el capital, la reputación o el prestigio de la entidad y eventos asociados a cualquier factor de incertidumbre que pueda afectar seria y adversamente la sustentabilidad y el logro de los objetivos estratégicos.

Riesgo de modelos: Conjunto de posibles consecuencias adversas derivadas de decisiones basadas en resultados e informes incorrectos de modelos, debido a supuestos muy alejados de la realidad macroeconómica y bancaria, una inadecuada o insuficiente gestión de validación, afinamientos y reajustes, o bien por su uso o interpretación inapropiado por parte de los usuarios finales.

Riesgo Proveedores: Riesgos que existen y que son asumidos debido a las relaciones comerciales con terceros.

Riesgo de Proyectos: Proceden de acontecimientos que, de ocurrir, pueden tener un efecto negativo o positivo sobre los objetivos del proyecto.

Riesgo Fideicomisos: La posibilidad de que el Fiduciario incurra en contingencias o pérdidas ocasionadas por su culpa o negligencia en el

manejo y atención de los bienes recibidos en fideicomiso.

Riesgo de legitimación de capitales: Probabilidad de pérdidas económicas debido a la pérdida de confianza en la integridad de la entidad por el involucramiento en transacciones o relaciones con negocios ilícitos y por sanciones por incumplimientos a la Ley 8204 y su reglamentación conexas.

Riesgo emergente: Aquellos riesgos que potencialmente podrían tener un impacto adverso en el desempeño futuro, si bien su resultado y horizonte temporal es incierto y difícil de predecir.

Riesgo Conglomerado: Es la posibilidad de pérdidas económicas debido al traslado no esperado de riesgos producto de la interdependencia entre la entidad y el resto de las empresas integrantes del grupo o conglomerado.

El proceso de gestión integral de riesgos del Conglomerado Banco Nacional se encarga de identificar, estimar, comunicar y monitorear los riesgos (crédito, mercado, liquidez, estratégicos, tributarios, operativos, entre otros) y apoyar la toma de decisiones en las actividades de inversión, crédito, captación, con el fin de que los niveles de riesgo antes citados estén acordes con los niveles de apetito por riesgo establecidos por la Junta Directiva General en el Manual de Administración Integral de Riesgos, desarrollando para ello modelos de medición acordes con las exigencias de las mejores prácticas.

5. Perfil de Riesgos-Principales Resultados 2023

5.1. Riesgo de Crédito

Perfil

El Banco Nacional mantiene un perfil de riesgo de crédito moderado, tanto en su cartera de crédito como en la cartera de inversiones.

Política sobre Riesgo Crediticio

El Banco Nacional de Costa Rica dispone de sólidos y eficaces procedimientos, normativas y mediciones que permiten la identificación, control y comunicación de los riesgos a los que puede estar expuesta la cartera de crédito institucional y la cartera de inversiones, considerando al mismo tiempo mecanismos adecuados tanto a nivel administrativo como contable.

Metodología para la medición del riesgo de crédito

Para la medición del riesgo de la cartera de crédito mensualmente se aplica un modelo interno que estima las Pérdidas Esperadas (PE) y el Valor en Riesgo (VaR) de la cartera, con un horizonte de un año. El enfoque metodológico se basa en cópulas utilizando un modelo multifactorial con las variables macroeconómicas incorporadas en los escenarios de estrés de la PE BUST. Adicionalmente se cuentan con límites de riesgo en los niveles de morosidad del Banco, así como el monitoreo de la cobertura que tienen los niveles de estimaciones en relación con la pérdida esperada a un año.

Por otra parte, en el caso de las inversiones propias del banco, se aplica la metodología de cálculo de pérdidas esperadas bajo la norma contable NIIF 9.

Acciones mitigadoras

Es importante mencionar que los modelos de calificación de clientes, a partir de los cuales se estiman las probabilidades de incumplimiento utilizadas como base para el cálculo de la PE y el VaR, son validados internamente al menos una vez al año. Además, cada tres años se contrata a un ente externo para que realice una validación independiente.

Los indicadores de Valor en Riesgo (mediante el IAR) y Pérdida Esperada al igual que los asociados con la morosidad y cobertura de estimaciones son monitoreados y controlados según los límites aprobados por la Junta Directiva, mismos que son parte de un proceso anual de revisión y mejora continua.

Mensualmente estos indicadores se monitorean y reportan al Comité Corporativo de Riesgos, y existen planes de contingencia en caso de presentarse desvíos de estos.

Logros y resultados obtenidos

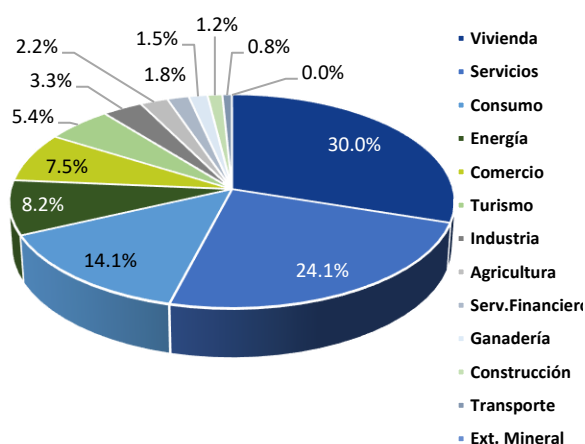
En lo relativo a los indicadores incluidos en la Declaratoria de Apetito al Riesgo estos fueron los resultados de riesgo de crédito del portafolio de préstamos al cierre de diciembre de 2023:

Tabla 1. Indicadores de Crédito

Tipo de Riesgo	Nivel
Mora Legal	Apetito
Mora mayor a 90 días	Apetito
Pérdida esperada cartera de crédito	Apetito
Cobertura de estimaciones a pérdida esperada	Apetito
Pérdida esperada portafolio de inversiones	Apetito

El gráfico muestra la distribución de la cartera de crédito, el principal activo productivo de la entidad. Al cierre del 2023, el 76% del total del portafolio se encuentra colocado en operaciones de 4 actividades económicas: Vivienda, Servicios, Consumo y Energía, donde la primera de ellas tiene un aporte de 30%.

Gráfico 1. Distribución de la Cartera de Crédito del Banco Nacional. Diciembre 2023



Entre los principales logros obtenidos durante el 2023 relacionados con el riesgo crediticio destacan los siguientes:

- Recalibración del rating como herramienta de gestión del riesgo de crédito del sector empresarial.
- Diseño de una metodología de capacidad de pago con score de captaciones para el segmento de clientes asalariados.
- Definición de umbrales de seguimiento para el riesgo de concentración de las carteras crediticias del banco con impacto en asignación de capitales.
- Determinación y actualización de límites para el seguimiento oportuno de los indicadores que forman parte de la Declaratoria de Apetito al Riesgo.
- Recalibración y mejoras al modelo de pérdida esperada interno, así como modelos Tobit para estimar la sensibilidad a variables macroeconómicas.
- Desarrollo de metodologías para lograr el reposicionamiento del BNCR en el sector PYME tales como Modelo de capacidad de pago para microcrédito PYME, Modelo de capacidad de pago para clientes PYMEs de captaciones, desarrollo del score de originación en cliente PYME, así como otras metodologías avocadas a dar impulso a este sector como modelo de aliados. estratégicos para promover encadenamientos.
- Desarrollo de metodología de impacto por riesgo climático en la pérdida esperada de la cartera de crédito, con sensibilización sobre las probabilidades de default (PD) y Loss Given Loss (LGD) dada la incidencia del fenómeno del niño.
- Valoración oportuna de impactos en indicadores de riesgo, escenarios de estrés y análisis de escenarios para determinar límites de exposición en segmentos o productos financieros.
- Atención oportuna de cambios regulatorios relacionados el riesgo de crédito tal como la implementación de la nueva normativa Acuerdo SUGEF 14-21 “Reglamento relacionada con el cálculo de estimaciones crediticias”.
- Desarrollo de un score para impulsar la colocación en cliente nuevo con histórico en el Sistema Financiero Nacional.

- En línea con las mejores prácticas internacionales, y en apego a los nuevos principios definidos por la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF9), el BNCR mantiene el desarrollo e implementación de un modelo de pérdida esperada que le permita calcular las provisiones de la organización bajo un enfoque prospectivo.

5.2. Riesgo de Mercado y Tasas

Perfil

El Banco Nacional de Costa Rica tiene un perfil de riesgo conservador respecto al riesgo de mercado y moderado respecto del riesgo de tasas.

Política de Riesgo de Mercado

Realizar una gestión activa de los riesgos de mercado a saber, riesgo de precios, riesgo de tasas de interés y riesgo cambiario, a los que está expuesto el Conglomerado Banco Nacional incorporando criterios para su identificación, medición, control y mitigación, con el objetivo de que las áreas relacionadas puedan mantener estos riesgos alineados con los límites aprobados.

Política de Riesgo de Tasa

La gestión de riesgo de tasas de interés le permite al CFBNCR determinar la incidencia de los cambios de las tasas sobre sus ingresos netos y/o su valor económico, conforme a la complejidad y líneas de negocio en los que opera, con el objetivo de generar estabilidad en el margen y sostenibilidad financiera en el largo plazo.

Metodología para la medición del riesgo de mercado

En relación con los límites establecidos para riesgo de mercado se consideran métricas para el seguimiento de riesgo de precio; el cual corresponde al nivel de pérdida que podría tener un portafolio de inversiones provocado por variaciones en el precio, que no podrá ser superado en un horizonte dado (CFBNCR utiliza 10 días) con

un determinado nivel de confianza. Se utiliza un modelo interno denominado VaR RiMeR (Riesgo de Mercado) y donde también se estima este indicador usando los criterios establecidos por el regulador (VeR / SUGEF 3-06).

Metodología para la medición del riesgo de tasas de interés

Para la gestión del riesgo de tasa de interés el BN cuenta con una metodología interna para la estimación del efecto de variaciones en tasas de interés, sobre el margen de intermediación y el valor económico del capital (EVE), así como los indicadores normativos.

Acciones mitigadoras

El banco diferencia entre la gestión que realiza para el monitoreo del riesgo de mercado (pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance inherentes a los instrumentos conservados para negociación) y riesgo de tasa de interés (inherente al balance, cartera de inversión). El riesgo de tasa de interés es de tipo estructural y con su gestión se procura dar estabilidad y sostenibilidad al margen financiero, manteniendo un nivel adecuado de liquidez y solvencia.

El Banco Nacional de Costa Rica tiene un perfil de riesgo conservador respecto al riesgo de mercado, con el objetivo de proteger la liquidez y solvencia del banco, así como de su capacidad de enfrentar situaciones de estrés de mercado. Mientras que el riesgo de tasa del Banco Nacional posee características de un perfil moderado; con el objetivo de minimizar el impacto en el indicador de Suficiencia Patrimonial y su oportuna gestión en el margen y sostenibilidad financiera en el largo plazo. Para ello se consideran los siguientes elementos:

- Se cuenta con metodologías internas para valorar como impactaría una posible evolución negativa de las condiciones de mercado tanto bajo circunstancias ordinarias como en situaciones de estrés.
- Se determina la incidencia de los cambios de tasa sobre su margen de intermediación financiera y /o su valor económico.

- Se miden los niveles vigentes de exposición al riesgo de tasas de interés de la entidad.
- Se utilizan índices de referencia (*benchmark*) para el seguimiento en términos de rentabilidad-riesgo.

Mensualmente estos indicadores se monitorean y reportan al Comité Corporativo de Riesgos, y existen planes de contingencia en caso de presentarse desvíos de estos.

Logros y resultados obtenidos

El VaR consolidado del Banco sobre el capital base y el VeR regulatorio (SUGEF) se encuentran dentro del nivel de apetito de la Institución al cierre de 2023.

Tabla 2. VaR Consolidado de las Inversiones

Tipo de Riesgo	Nivel
VaR Consolidado de inversiones	Apetito
VeR regulatorio (SUGEF)	Apetito

Los Indicadores de sensibilidad del margen y valor económico del patrimonio (EVE) ante variaciones de tasa de interés, para ambas monedas se mantuvieron en apetito por riesgo durante 2023

Tabla 3. Indicador de Riesgo tasas de balance

Riesgo	Nivel
Sensibilidad del margen financiero y del EVE ante caída en tasas en colones	Apetito
Sensibilidad del margen financiero y del EVE ante caída en tasas en dólares	Apetito

En ambos indicadores el Banco Nacional de Costa Rica posee suficiente holgura respecto al apetito por riesgo definido por la administración.

Entre los principales logros obtenidos durante el 2023 relacionados con el riesgo de mercado y tasas destacan los siguientes:

- Inclusión de los Indicadores de sensibilidad del margen y valor económico del patrimonio (EVE) ante

variaciones de tasa de interés, para ambas monedas dentro del monitoreo periódico y como parte de la declaración de apetito por riesgo del Banco (DAR).

- Automatización de los reportes para facilitar el acceso y el monitoreo constante de los diversos indicadores.
- Utilización de criterios prospectivos para la cuantificación y determinación de límites de riesgo de mercado y liquidez con enfoque prospectivo.
- Determinación de límites de riesgo de mercado bajo enfoque dinámico para los fondos administrados por la SAFI del Banco Nacional.
- Metodología para la fijación dinámica de apetitos de Valor en Riesgo para los portafolios de inversión administrados por BN Fondos.
- Desarrollo de un modelo econométrico GARCH para la estimación del tipo de cambio.
- Desarrollo de una metodología para comparar rendimientos de activos financieros en caso de ser incorporados en las carteras de los fondos de BN Vital.
- Desarrollo de metodología de prueba de estrés hacia atrás (backward stress test) para el capital mínimo de funcionamiento de BN Vital.
- Alineamiento de los límites de riesgo de BN Vital con la asignación estratégica de activos de los portafolios de inversión.
- Ampliación del modelo macroeconómico semi estructural para incluir otras variables macro como el desempleo y déficit fiscal.
- Desarrollo de modelos econométricos para proyectar y estresar las captaciones de Banco Nacional.
- Apoyo en el diagnóstico para el diseño de una metodología e implementación de modelo de capital económico y asignación de capital.

- Cuantificación y monitoreo del riesgo de concentración de las carteras propias de inversión del CFBNCR.

5.3. Riesgo Cambiario

Perfil

El Banco Nacional tiene un apetito de riesgo cambiario conservador.

Política de Riesgo Cambiario

El BN gestiona el riesgo cambiario en línea con los más altos estándares internacionales a través de la identificación, estimación, comunicación y monitoreo.

Para tales efectos y dado el consumo por riesgo cambiario, acota el efecto en el nivel de capital, permitiendo cierto grado de exposición controlada, por medio de límites de la posición en moneda extranjera total.

Metodología para la medición del riesgo cambiario

Según los lineamientos establecidos en el *Reglamento para las Operaciones Cambiarias de Contado (ROCC)* y *Reglamento SUGEF 3-06, Acuerdo SUGEF 2-10 Reglamento sobre administración integral de riesgos*; se realizó un análisis integral para definir los límites de apetito por riesgo de la posición en moneda extranjera, que consideró los siguientes elementos:

- Impacto del riesgo cambiario en el Indicador de Suficiencia Patrimonial.
- Impacto del riesgo cambiario a nivel de Estado de Resultados.
- Impacto del riesgo cambiario en el Patrimonio.

Acciones mitigadoras

El Banco estimó los requerimientos de capital por riesgo cambiario y se establecieron los umbrales de apetito, consistentes con el perfil de riesgo definido por la Alta Administración.

El Banco Nacional tiene un apetito de riesgo cambiario conservador, para ello, dado el consumo por riesgo cambiario, define un efecto acotado en el indicador de suficiencia patrimonial, con determinada tolerancia a una mayor exposición y volatilidad en el estado de resultados. Para tales efectos considera que la posición de negociación sea acotada y neutra, consistente con las metas estratégicas, mientras que la posición estructural incorpora elementos de largo plazo como las metas financieras y comerciales, los lineamientos del modelo de asignación de capital y los planes estratégicos del banco.

Mensualmente estos indicadores se monitorean y reportan al Comité Corporativo de Riesgos y existen planes de contingencia en caso de presentarse desvíos de estos.

Logros y resultados obtenidos

El seguimiento de la posición se realiza mediante el monitoreo del indicador de posición en moneda extranjera de negociación y estructural según los umbrales definidos en el perfil de riesgo. Al cierre de diciembre del 2023 ambos indicadores se ubicaron en zona de apetito por riesgo.

Tabla 4. Posición Moneda Extranjera

Riesgo	Nivel
Posición en Moneda Extranjera (negociación)	Apetito
Posición en Moneda Extranjera (estructural)	Apetito

El resultado anterior es congruente con la estrategia y límites de riesgos aprobados por la Junta Directiva del Banco Nacional.

Adicionalmente, se calcula mensualmente el indicador de riesgo cambiario según SUGEF, el cual se mantiene en nivel Apetito.

Tabla 5. Riesgo Cambiario SUGEF

Riesgo	Nivel
Cambiario	Apetito

Entre los principales logros obtenidos durante el 2023 relacionados con el riesgo cambiario destacan los siguientes:

- Cuantificación y determinación de límites de riesgo de posición en moneda extranjera de negociación y estructural con enfoque prospectivo.

- La Posición en derivados se encuentra delimitada de conformidad con los lineamientos establecidos por el regulador en el Acuerdo SUGEF 9-20, en línea con el perfil de riesgo cambiario y el nivel deseado por la Administración.
- El producto se ofrece a clientes de alta calidad crediticia para mantener posición conservadora en riesgo de crédito.
- Se cuentan con modelos internos que delimitan los riesgos que presentan los instrumentos derivados.

5.4. Riesgo de Derivados

Perfil

El Banco Nacional tiene un perfil de riesgo muy conservador.

Política de Riesgo de Derivados

El banco cuenta con una política para los instrumentos con fines de cobertura donde se delimita los requisitos que se deben cumplir, instrumentos autorizados y control y mitigación de riesgos posterior a su realización.

Metodología para la medición del riesgo de derivados

El banco ha definido una metodología de valoración para las posiciones que mantiene con fines de cobertura y derivados cambiarios. Los instrumentos derivados que mantiene el banco con fines de cobertura cumplen con los requerimientos contables que a su vez se encuentran alineados con la gestión de riesgos. Asimismo, se cuenta con una estimación sobre el efecto que la contabilidad de coberturas tiene sobre los estados financieros, así como la estrategia de gestión de riesgos de la entidad.

Acciones mitigadoras

El Banco Nacional tiene un perfil de riesgo muy conservador respecto al riesgo de sus posiciones con instrumentos derivados, la gestión de riesgo de derivados posee las siguientes características:

Mensualmente este indicador se monitorea y reporta al Comité Corporativo de Riesgos y existen planes de contingencia en caso de presentarse desvíos de estos.

Logros y resultados obtenidos

Tanto la posición neta de derivados, como el VaR se encuentran dentro de los límites de apetito definidos por la Institución al cierre de 2023.

Tabla 6. Derivados Cambiarios

Riesgo	Nivel
Posición neta derivados	Apetito
VaR Derivados	Apetito

Las operaciones de derivados de cobertura se realizan siguiendo lineamientos de política interna del BN y criterios internacionales con el fin exclusivo de cubrir los riesgos de tasas de interés y tipo de cambio que podrían afectar negativamente el patrimonio.

5.5. Riesgo de Liquidez

Perfil

El perfil de riesgo de liquidez del Banco es conservador

El perfil de riesgo de liquidez del Banco es conservador, pero al mismo tiempo pretende hacer un uso eficiente de los recursos, esto porque busca asegurar que la institución tenga suficiente liquidez disponible para cumplir sus obligaciones en un tiempo apropiado, tanto bajo condiciones

normales como de estrés, sin incurrir en pérdidas inaceptables o poner en riesgo las diferentes líneas de negocio.

Política de Riesgo de Liquidez

Ejercer un monitoreo constante y oportuno sobre los riesgos de liquidez a los que está expuesto el Banco Nacional con el objetivo de que las áreas relacionadas puedan mantener estos riesgos alineados con los límites aprobados cada año, el perfil, la estrategia de riesgo de liquidez y apegado a estándares internacionales.

Metodología para la medición del riesgo de liquidez

Para apoyar la gestión del riesgo de liquidez se cuenta con monitoreo de indicadores de liquidez operativa, estructural y sistémica donde se destaca: la estructura del pasivo, evolución diaria y tendencial de los saldos de las cuentas a la vista y a plazo, volatilidad del fondeo del público (VaR de liquidez), concentración del pasivo, así como escenarios de estrés prospectivos que pueden reflejar situaciones coyunturales. Siguiendo la normativa SUGEF17-13 y los estándares internacionales, se calcula y da seguimiento a los siguientes indicadores:

- El indicador de Cobertura de Liquidez (ICL).
- El indicador del Coeficiente de Financiación Estable Neta (NSFR)

Acciones mitigadoras

El riesgo de liquidez se monitorea de forma diaria a través del seguimiento del ICL, y se reporta en conjunto con otros indicadores, de forma mensual al Comité Corporativo de Riesgos, donde existen un plan de contingencia de liquidez en caso de presentarse desvíos de los niveles de apetito por riesgo, definidos por la administración.

Logros y resultados obtenidos

Los indicadores de riesgo de liquidez cumplen con los niveles de apetito establecido por la Institución, exhibiendo amplia holgura sobre el mínimo normativo.

Tabla 7. Indicadores de riesgo de liquidez

	Nivel
ICL Colones	Apetito
ICL Dólares	Apetito

Nota: El ICL se monitorea y transmite al regulador de forma diaria.

Entre los principales logros obtenidos durante el 2023 relacionados con el riesgo de liquidez destacan los siguientes:

- Continuar con un monitoreo frecuente de los escenarios de estrés de riesgo prospectivos que se presentan de forma mensual al Comité Corporativo de Riesgos, para conocer la capacidad del Banco de acuerdo con sus metas financieras, y escenarios moderados o severos desfavorables.
- Inclusión en el monitoreo periódico del riesgo de liquidez y la definición de apetito por riesgo (DAR) de indicadores de concentración del pasivo según moneda.

5.6. Riesgo de Capital

Perfil

El perfil de riesgo de Capital del Banco es muy conservador.

Metodología Capital

Consiste en proyectar los niveles de solvencia de la entidad, en términos del indicador de suficiencia patrimonial bajo escenarios propuestos por el regulador y ejercicios internos con el fin de:

- Cumplir con los requerimientos regulatorios.
- Cumplir con los objetivos internos de capital y solvencia.
- Monitorear las proyecciones financieras en cuanto al logro del nivel de utilidades y suficiencia patrimonial.
- Dar apoyo en el crecimiento de los negocios y las posibilidades estratégicas que se presenten.

Acciones mitigadoras

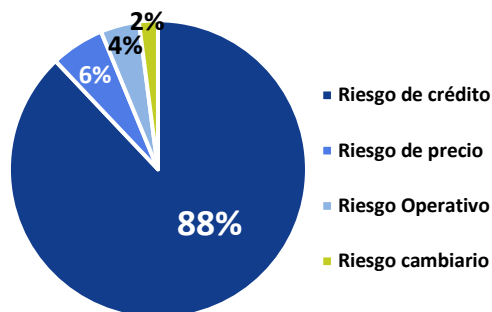
La gestión y control del riesgo de capital es un eje fundamental y complementaria sobre la gestión de los demás tipos de riesgo, la cual se mide a partir del Indicador Suficiencia Patrimonial según el Acuerdo SUGEF 3-06 Reglamento sobre la Suficiencia Patrimonial de Entidades Financieras. Este proceso es complementado con herramientas internas de estimación y consumo de capital por la línea de negocio, pretendiendo la adopción del concepto de capital económico.

En cuanto al esquema de monitoreo, se incorpora el análisis de factores de riesgo, disparadores (trigger), indicadores de alerta temprana sobre la evolución del capital, así como el seguimiento a los componentes de capital y apalancamiento derivados de las reformas a los Acuerdo SUGEF 3-06 y Acuerdo SUGEF 24-22; estos últimos inmersos en un proceso gradual de incorporación en la supervisión de cara a enero 2025, mes en que rige en pleno las reformas. Mensualmente estos indicadores se monitorean y reportan al Comité Corporativo de Riesgos (CCR) y al Comité de Capital Activos y Pasivos (CCAP), según lo dispuesto en el Plan de Contingencia de Capital, en caso de presentarse desvíos importantes o activación de disparadores, se aplica lo dispuesto en este documento.

Logros y resultados obtenidos

Durante el 2023 el Banco Nacional mantuvo una posición de solvencia conforme al cumplimiento del límite regulatorio definido en 10% como mínimo; así como una evolución dentro del umbral de límite de Apetito. El gráfico siguiente muestra el consumo de capital para cada uno de los tipos de riesgo según las exigencias del regulador, donde se observa que el 88% corresponde al requerimiento por riesgo de crédito, el cual está conformado por la exposición de la cartera de crédito, cartera de inversiones, disponibilidades, pasivos contingentes y otros activos. De esta alta participación resulta que la cartera de créditos concentra el 89.4% del total del riesgo de crédito, lo cual es congruente con la naturaleza del negocio de la Entidad.

Gráfico 2. Consumo de capital por tipo de riesgo
Según ISP - Dic-23



Durante este año se trabajó en la revisión de los cambios normativos originados por las reformas de los acuerdos SUGEF 3-06 y 24-22, así como en la revisión y propuesta de indicadores de seguimiento de capital; de forma complementaria se realizaron pruebas de estrés de capital considerando la reforma y sus afectaciones adversas en el Capital Base y por ende en la Suficiencia Patrimonial; estas pruebas fueron consideradas para la determinación de límites.

Riesgo de capital en función del capital económico

En el 2023 se continuó con el acompañamiento de expertos internacionales para identificar oportunidades de mejora en la gestión integral de capital respecto a las mejores prácticas, abordando tres temas prioritarios: Capital Económico, Pruebas de estrés y la Planificación de capital. Durante el 2024, el BN trabajará en fortalecer la gestión de capital y alinear al banco con las mejores prácticas.

5.7. Riesgos Operativos (incluye el riesgo de fraude)

Perfil

El perfil de riesgo operativo es muy conservador, esto, con el objetivo de minimizar el impacto en los resultados, en el indicador de suficiencia patrimonial y en procura de asegurar una gestión oportuna en los procesos y áreas; este incluye riesgo legal, así como riesgos no tradicionales como son el riesgo de cumplimiento, conducta y la Continuidad del Negocio.

El riesgo operacional es inherente a todos los productos, actividades, procesos y sistemas, y se

genera en todas las áreas de negocio y de soporte, siendo por esta razón responsabilidad de todos los colaboradores la gestión y control de los riesgos operativos generados en su ámbito de actuación.

El Conglomerado Banco Nacional en forma objetiva y respetuosa de la legislación aplicable, investigará todo reporte de aparente fraude, conflictos de interés o acciones irregulares, con el fin de verificar y determinar los hechos sucedidos, incluyéndose eventuales responsabilidades o faltas cometidas por cualquier funcionario si se tratase de fraude interno.

El Conglomerado Banco Nacional se compromete a denunciar y colaborar con las autoridades competentes en las investigaciones, para gestionar la recuperación de los fondos involucrados en los incidentes. Así como, dotar a las dependencias responsables de los recursos necesarios (infraestructura, capacitación, tecnología, recurso humano, información, entre otros) para la detección de fraudes, la gestión efectiva y oportuna de investigaciones; así como, las actividades necesarias de mitigación y prevención.

El apetito de riesgo operativo se enmarca en los siguientes criterios:

- Medición de eventos por medio del mapa de calor, relacionado al apetito de riesgo operativo.
- Métricas generales relativas a pérdidas operativas, provisiones por litigios, VaR Integrado de riesgos operativos, Indicador de Riesgo Operativo, evaluación del SEVRI Institucional mediante el Indicador Agregado de Riesgos (IAR) y Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio.

Política de Riesgo Operativo

La gestión del riesgo operativo será una responsabilidad inherente de todo funcionario del Conglomerado Financiero Banco Nacional, quienes deberán en todo momento, cumplir con

las políticas, normas, procedimientos y controles aplicables a sus respectivos puestos de trabajo y velar por la adopción de los valores institucionales y las normas de conducta y ética, en todo nivel de la Organización.

Metodologías de riesgo operativo

La entidad identifica, analiza, evalúa y da tratamiento al riesgo operativo, mediante la aplicación de las siguientes metodologías:

— **Mapeos de riesgo operativo:** La evaluación se realiza en términos de probabilidad, impacto y calidad del control de los potenciales eventos riesgos operativos identificados, en dos vías, una escala cualitativa, conformada por cinco niveles, o una escala cuantitativa. Una vez evaluados los riesgos en los procesos, áreas y operaciones, se establecen opciones de tratamiento, con el objetivo de mantener el control y baja materialización de los riesgos identificados.

En la metodología de mapeos de riesgo operativo, se incluyen aspectos metodológicos para Riesgos de Fideicomisos, Continuidad del Negocio, riesgos de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y a la proliferación de armas de destrucción masiva, riesgo de conducta, riesgo de cumplimiento normativo y riesgo legal.

— **Evaluación de riesgos de proveedores:** Atiende e incorpora aspectos para abordar riesgos de tercerización, basado en variables específicas del proceso de contratación administrativa. Su objetivo es, consolidar la información relacionada con el proveedor, evaluando las variables de dependencia con el contratista, impacto en la continuidad del negocio, cuantía y cumplimiento normativo de los proveedores y la cuantía de los contratos según corresponda.

— **Mapa de aseguramiento**

Establece los criterios y parámetros para determinar el nivel de aseguramiento de riesgos en las tres líneas proporcionando información para la Alta Administración sobre los riesgos que enfrentan y cómo tratarlos, determina el nivel de aseguramiento global que puede impactar al CFBNCR, evita duplicidad de esfuerzos debido a la existencia de un proceso integral de riesgos y aseguramiento como la generación de insumos para la ejecución de actividades establecidas en los planes de trabajo de las diferentes áreas de aseguramiento.

— **Indicadores de Riesgo Operativo:**

- **SERVRI (IAR):** El Indicador Agregado de Riesgos (IAR) es un mapa de calor conformado por dos ejes, el eje horizontal se determina mediante el cálculo del Indicador Cualitativo y el eje vertical el Indicador Cuantitativo, de acuerdo con la metodología respectiva para cada uno de ellos, si ambos componentes se encuentran en apetito, el nivel del IAR consolidado para el Banco estaría en nivel de apetito. En total existen nueve posibles escenarios para la ubicación del IAR Banco de forma mensual.
- **Riesgo de litigios:** Modelo de provisiones por litigio: el objetivo es medir la afectación que podría tener dicha provisión sobre el capital base. Se aplica un modelo predictivo de Holt Winters, el cual, es una extensión del método Holt que considera dos exponentes suavizantes de nivel, la tendencia y la estacionalidad de una determinada serie de tiempos. Este modelo presupone que a medida que se incrementan los datos también se incrementa el patrón estacional. También se dispone del VaR de litigios, que permite estimar mensualmente bajo un modelo más técnico el monto de provisión por litigios que debe mantener el CFBNCR para

hacer frente a posibles términos en contra de los procesos judiciales.

- **VaR de operativos:** El cálculo se hace con procedimientos estadísticos de datos históricos que brindan información de la máxima pérdida en el horizonte de tiempo elegido. Los valores en riesgo presentados corresponden a un horizonte de tiempo de 1 año y toma en cuenta el número máximo de eventos esperados que puedan ocurrir en ese tiempo.
- **Pérdidas operativas:** En el desarrollo de la metodología, se aplica modelo de Holt Winters (es un procedimiento de pronóstico de series de tiempo muy común capaz de incluir tanto la tendencia como la estacionalidad), el cual, es una extensión del método Holt que considera solo dos exponentes suavizantes de nivel, la tendencia y estacionalidad de una determinada de tiempos. Este modelo presupone que a medida que se incrementan los datos, también se incrementa el patrón estacional.

Gestión de Riesgo Operacional

La gestión de riesgos operativos se realiza según las siguientes fases:

Identificación, medición y evaluación del riesgo

Se aplican un conjunto de herramientas, cuantitativas y cualitativas, que se combinan para realizar un diagnóstico a partir de los riesgos identificados y obtener una valoración a través de la medición y evaluación del proceso.

El **análisis cualitativo** se ejecuta bajo los criterios de impacto, probabilidad y calidad del control del riesgo identificado, bajo 5 niveles de criticidad establecidos, que se combinan para generar un diagnóstico y resultado del análisis. El **análisis**

cuantitativo trata de evaluar aspectos de exposición y cobertura, el cual se realiza mediante diversas técnicas de valoración y calidad del control. Para definir los límites en los criterios de impacto, se analiza la distribución y el comportamiento de los datos, realizando segmentaciones para aislar valores extremos. Los niveles de probabilidad se podrán determinar bajo criterios cualitativos en un horizonte de un año, o sobre otros aspectos como la proporción de incidentes respecto al total (eventos más incidentes) por mes.

Opciones de tratamiento

Según la valoración de cada riesgo operativo identificado, se gestionan opciones de tratamiento que coadyuvan a mitigar el impacto o la probabilidad de ocurrencia. Lo anterior, se realiza basados en la política de riesgos del CFBNCR. Las opciones de tratamiento permiten aceptar, transferir, mitigar o eliminar los riesgos que interfieren en el logro de los objetivos. En la opción de mitigación se encuentran las actividades de control para autoevaluación, las cuales, refuerza el ejercicio de control de riesgos mediante una implementación adicional de controles de fiscalización.

Herramientas de gestión del riesgo operativo

Las herramientas de riesgo operativo utilizadas por el CFBNCR son, entre otras:

- **Base de Incidencias y eventos potenciales:** Tiene como objetivo gestionar y registrar aquellos eventos que han ocasionado pérdidas a la institución (incidencias), y requieren alguna gestión de recuperación. Adicionalmente, los eventos potenciales se enmarcan como aquellos sin pérdida, pero que, de ocurrir, podrían tener un impacto económico. Dado lo anterior, la base de datos mantiene datos económicos como no económicos.
- **Sistema de autoevaluaciones de riesgo y control:** Mantiene aquellos riesgos identificados que, al obtener una valoración mayor a la definida en el apetito de riesgo operativo, requiere una opción de tratamiento adicional para su control, la cual, ejecutan los responsables del riesgo, con el objetivo de mantener el riesgo con un nivel controlado de materialización y bajo el apetito definido.
- **Base de datos de eventos externos:** Proporcionan información cuantitativa y cualitativa, permitiendo un análisis más detallado y estructurado de eventos relevantes que se han producido en el sector.
- **Base de datos de identificación de riesgos operativos:** El objetivo es que los colaboradores comuniquen los riesgos operativos identificados en los procesos, para realizar el proceso de gestión y tratamiento. Así mismo, las mejoras en las actividades de control para autoevaluación.
- **Base de datos de riesgos en nuevos productos, servicios y canales:** Se participan de manera activa en nuevos procesos, productos y servicios de implementación, mediante proyectos, análisis integrados de riesgo e iniciativas del CFBNCR, con el objetivo de identificar de manera proactiva los posibles eventos de riesgos operativos, y gestionar las opciones de tratamiento que correspondan.
- **Recomendaciones de auditoría interna y de los reguladores:** Brindan información oportuna sobre las debilidades de los diferentes riesgos operativos en los procesos, por lo que, se constituyen como un insumo primordial en la gestión.
- **Modelos de datos internos:** Aplicación de diferentes modelos estadísticos y matemáticos, para conformar el apetito de

riesgo operativo del CFBNCR, basándose principalmente en información existente en las diferentes bases de datos.

- **Sistema de Compliance (SICOM):** Brinda la información de las obligaciones de aquellas leyes y normativa externa que son de aplicación al CFBNCR.

Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio (SGCN)

Como parte del liderazgo y compromiso demostrados por la Alta Administración, el CFBNCR ha implementado y mantiene un Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio (SGCN) que atiende el acuerdo SUGEF 2-10, y considera mejores prácticas en su funcionamiento. Tanto a nivel de gobierno como operativo, participan diferentes actores cuya actuación responde a roles y responsabilidades definidas.



Política de Continuidad del Negocio del Conglomerado Financiero Banco Nacional de Costa Rica

Enunciado: “El Conglomerado Financiero Banco Nacional mantiene un Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio actualizado, con el fin de reducir el impacto de un evento disruptivo en los procesos críticos del negocio.”

Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio (SGCN)

El SGCN toma los requisitos de las partes interesadas como entradas para la gestión de la continuidad del negocio y, a través de las acciones y los procesos necesarios produce resultados para que la continuidad del negocio cumpla esos requisitos.

- **Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio:** Consiste en la planificación, ejecución, revisión y mejora continua, de los procesos que la organización gestiona para asegurar la continuidad del negocio, a través de la gestión efectiva y oportuna de incidentes disruptivos que puedan convertirse o ser declarados crisis para la organización. Estas gestiones se ejecutan desarrollando procedimientos y planes que permitan recuperar los procesos críticos al negocio (degradados hasta su restablecimiento), considerando la salvaguarda de la vida humana, las infraestructuras críticas, los procesos esenciales del negocio, alineados con la estrategia organización y bajo la premisa de brindar el servicio al cliente y proteger la imagen corporativa.
- **Gestión del programa de Continuidad del Negocio:** La organización cuenta con una estructura organizacional debidamente implementada y con personal calificado, que le permite a gestionar lo requerido para proteger sus recursos, las partes interesadas y su reputación, antes de que se produzca un evento disruptivo.
- **Entendimiento de la organización:** El CFBNCR mantiene un proceso continuo de análisis de los entornos interno y externo, con el objetivo de mantenerse vinculado a eventuales cambios o eventos que puedan afectar la continuidad del negocio en la

organización y requiera ajustar el sistema de gestión, manteniéndolo al día y acorde a las necesidades organizacionales.

- **Análisis de Impacto al Negocio (BIA - Business Impact Analysis):** La organización cuenta con una metodología, que le permite llevar a cabo un ejercicio de análisis que permite identificar los procesos críticos del negocio y estimar el impacto de eventos disruptivos y/o crisis a la organización. Con la ejecución regular de este proceso, se obtienen la clasificación de los procesos y subprocesos del CFBNCR de acuerdo con su criticidad, mediante un modelo que permite clasificar según el alineamiento estratégico, aquellos procesos que son esenciales para la Continuidad del Negocio y que son la base del Sistema de Gestión.
- **Establecimiento de la estrategia de Continuidad del Negocio:** El CFBNCR, cuenta con personal técnico especializado en continuidad del negocio, quien lidera acciones específicas con unidades técnicas especializadas como la Dirección de Tecnología de la Información (TI), Relaciones Institucionales, Comisión Institucional de Emergencias (CIE), Comisión de Crisis de Continuidad del Negocio (CCCN), procesos críticos, entre otros; para guiar el completado de procedimientos y planes que determinan la estrategia de continuidad del negocio apropiada junto a la continuidad de la tecnología de la Información, que incluyen planes de continuidad tecnológica y recuperación ante desastres junto a un proceso formal para la gestión de incidentes.
- **Implementación: La oficina de continuidad del negocio,** brinda la gestión continua y el mantenimiento del sistema de gestión, que considera los planes de contingencia para cada proceso crítico definido en el Análisis de Impacto del Negocio (BIA), creados y

generados con el fin de anteponerse a los retos de las organizaciones ante eventos disruptivos, por lo que son importantes para mantener las operaciones con los menores impactos posibles. Además, se emplea como mecanismo contingente **esquemas de teletrabajo y sitio alternativo** de operaciones para brindar opciones alternar a la operación crítica, los procesos de soporte en el BNCR cuentan con planes de contingencia que les permiten ante una interrupción, operar en modo contingente. Lo anterior, permite medir el nivel de madurez del SGCN y se gestionan las brechas identificadas.

- **Pruebas y ajustes:** El CFBNCR planifica en periodos anuales un programa de pruebas y ejercicios periódicos. A través de la participación de las partes interesadas se logra: Fomentar la conciencia del personal, desarrollar las competencias requeridas e identificar oportunidades de mejora.
- **Simulacros:** Se establece los lineamientos para la planificación de simulacros relacionados con la Continuidad del Negocio del conglomerado BNCR. Al inicio de cada ciclo de gestión el área de CN promueve la planificación de los simulacros relacionados con Continuidad del Negocio. Es un proceso de entrenamiento para evaluar la práctica y mejorar el rendimiento en la organización. Se evalúan las personas, los procesos y las competencias adquiridas que apoyan el SGCN.
- **Evaluación de Proveedores Críticos:** Los proveedores son considerados como parte clave del engranaje de la organización, tanto para la prestación del servicio como en temas de Continuidad del Negocio. Conocer la capacidad de respuesta de los proveedores en caso de contingencia o crisis, permite a los administradores de contratos y sus jefaturas analizar las

capacidades de Continuidad del Negocio con las que cuenta el proveedor.

- **Indicadores Estratégicos y de Gestión del Sistema de Continuidad del Negocio:** Una de las actividades principales en la gestión de la continuidad del negocio es la medición del rendimiento del programa de Continuidad del Negocio. Una buena gestión, implica el análisis de los procesos del negocio en curso para asegurarse de que se están cumpliendo los objetivos de la institución. En la mayoría de las actividades de gestión de la continuidad del negocio se realiza una revisión de la gestión y un proceso de evaluación, en este caso; a través de indicadores de rendimiento. Estos indicadores se monitorean y se les da seguimiento en el Comité Corporativo de Riesgo.

Logros en la gestión de Continuidad del Negocio

- Se logran ejecutar sesiones de la Comisión de Crisis de Continuidad del Negocio, para solucionar incidentes.
- Se realiza el proceso de redefinición del Análisis de Impacto al Negocio (BIA), compuesto en tres etapas: BIA Estratégico, BIA Operativo y BIA Táctico, estableciendo la priorización de procesos organizacionales.
- Se realizó el seguimiento de los incidentes de sistemas BIA catalogados en prioridad 1, los cuales, fueron atendidos de manera efectiva según cada plan de continuidad del negocio.
- Se logró capacitar en el tema del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio a colaboradores del Conglomerado Banco Nacional y partes interesadas externas.
- Se logró aplicar la evaluación de proveedores que inicia con una capacitación a los administradores de contratos, posteriormente la aplicación de la

evaluación, el análisis de datos y el informe para el Comité Corporativo de Riesgos.

- Se programaron pruebas y ejercicios para conocer la respuesta de las actividades priorizadas.
- Se lideró el acuerdo Interbancario con bancos estatales para analizar y coordinar una colaboración en conjunto entre las entidades ante algún evento disruptivo, adicionalmente se consideró a la SUGEF y BCCR.
- Se desarrolló un plan de continuidad para el Banco Nacional ante un evento de ciberseguridad.
- Se ejecutan acciones para el proyecto de Resiliencia Organizacional en temas de benchmark y gestión presupuestal-contrato.
- Se realiza un estudio de incidencias en las redes sociales cuando se presentan afectaciones tecnológicas.
- Se logró el 100% de la actualización documental.

En congruencia con un Sistema de Gestión robusto, el CFBNCR no debe detenerse, por lo que la oficina de Continuidad del Negocio sigue comprometida y presenta un plan de trabajo a realizarse durante el 2023 buscando la excelencia e incorporando elementos claves de la Resiliencia Organizacional basado en normas y mejores prácticas disponibles.

Indicadores de gestión

Periódicamente, estos indicadores se monitorean y reportan al Comité Corporativo de Riesgos.

Tabla 8. Indicadores de riesgo Operativo

	Nivel
Var de Riesgos Operativos	Capacidad
Provisiones por Litigios	Apetito
Comportamiento de pérdidas operativas	Capacidad
SEVRI (IAR)	Apetito
VaR de Litigios / Capital Base	Apetito

El VaR de riesgos operativos sufrió un incremento de noviembre a diciembre dado un aumento en el VaR de Litigios por cambio en los montos utilizados para el cálculo del VaR donde se substituyó la pretensión del demandante por la cuantía estimada.

En noviembre 2023, el indicador del comportamiento de pérdidas operativas aumenta debido al caso ocurrido en la Tesorería del Centro Institucional de Centro de Procesamiento de Efectivo. Asimismo, se observa un aumento de noviembre a diciembre que obedece al cambio ocurrido en el denominador de la fórmula, donde se substituyen los ingresos anuales de zonas comerciales por los ingresos calculados en el cargo de capital de riesgo operativo según Basilea III. Sin embargo, el indicador mostro un a lo largo de los meses anteriores al evento, resultados satisfactorios.

Adicional a estos Indicadores, también se mantienen una serie de indicadores de seguimiento para el Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, y conducta.

Logros en la gestión de riesgo operativo

Una evolución constante en los procesos operativos, y la resiliencia operacional, ha permitido una adecuada segmentación y priorización de procesos.

Aunado a lo anterior, permite ir mejorando y utilizando técnicas estadísticas y matemáticas en las nuevas implementaciones, e ir, poco a poco aplicando métodos de cuantificación de riesgos operativos, que permitan al CFBNCR, fortalecer su estrategia Institucional, y fortalecer la toma de decisiones basado en resultados, tal y como se visualiza en la propuesta de límites para los criterios de impacto económico de los mapeos de riesgo operativo, la propuesta de criticidad de transacciones en Canales de Digitales, que permite metodológicamente, analizar el comportamiento

transaccional y su nivel de riesgo en los canales digitales, para implementar las seguridades sugeridas por transacción, y las incidencias del riesgo climático sobre los riesgos operativos, que realiza escenarios de cantones del país que son más propensos a enfrentar fenómenos climáticos extremos y cuantificar las posibles repercusiones sobre los ingresos, gastos e infraestructura de las oficinas del Conglomerado.

Como parte del proceso de mejora continua, se revisaron los documentos y límites de riesgo operativo, para mantener actualizada la gestión y datos acordes a los requerimientos, para establecer nuevas herramientas de monitoreo y mitigar los impactos que se podrían ocasionar en el CFBNCR.

Como parte de las mejores prácticas en gestión de riesgos operativos, durante el 2023 se realizaron las siguientes tareas:

- Se logran ejecutar actividades de análisis e investigación en el desarrollo de iniciativas que promueven la gestión de riesgos no financieros, que son transversales al riesgo operativo y promueven el cumplimiento de los objetivos estratégicos definidos por la organización, como, por ejemplo, la implementación y el desarrollo de la metodología de cuantificación de proyectos que busca establecer los criterios para priorizar y cuantificar los riesgos de proyectos institucionales.
- Impulso a la ejecución del proyecto para el cambio de herramienta en cajas y plataforma por medio de un análisis de riesgo operativo, continuidad del negocio y riesgo cibernético, donde se logra el 100% de implementación de la herramienta en la red de oficinas, solventando riesgos de reputación, estratégico y cibernético.
- Alertas tempranas sobre riesgos operativos imperantes en la operativa transversal e integral de procesos operativos críticos del Banco, como por ejemplo Tecnologías de la

Información, donde por medio del análisis de riesgos se logran tomar decisiones desde el alto nivel de Junta Directiva General sobre uso de plataformas, licencias, sistemas o servicios incluidos en el core bancario.

- Ejecución de formaciones y capacitaciones sobre Riesgo Operativo a distintos públicos y áreas de interés (Junta Directiva General, Alta Administración, colaboradores de zonas comerciales, casa matriz, colaboradores de nuevo ingreso, organizaciones externas y subsidiarias), con un alcance de 1.398 funcionarios en 111 sesiones distribuidos entre procesos formativos, conversatorios, pasantías, certificaciones, en el cual, se exponen temas sobre registro de incidencias y eventos potenciales, continuidad del negocio, refrescamiento de conceptos, principales pérdidas operativas, opciones de tratamiento, entre otros. Adicionalmente, se desarrollaron seis certificaciones sobre riesgo operativo, con un valor en el prontuario académico de los colaboradores participantes.
- Se realiza la gestión de riesgos transversales no financieros:
 - **Riesgo de conducta**, integrado en la gestión de riesgos operativos, se aplican ejercicios de valoración del riesgo por producto y se da seguimiento a los indicadores definidos que en primer orden responden a la conducta de los colaboradores, productos y servicios comercializados por el BNCR.
 - **Riesgo de cumplimiento normativo**, se aplican ejercicios de valoración del riesgo de acuerdo con una metodología de priorización sobre las normas o regulaciones con criticidad más relevante para el Banco.
- Trabajo colaborativo con las Sociedades Anónimas logrando estandarizar procesos, criterios que fortalecen la cultura de Riesgos en el CFBNCR.
- Elaboración de una propuesta al regulador y a la Cámara de Bancos para la implementación

de cálculo de requerimiento de capital para riesgo operativo mediante modelos internos (Basilea III). En este ejercicio se concretan diversas sesiones con otras Instituciones Financieras exponiendo el modelo y su aplicación.

- Se realiza una ampliación en el análisis y tratamiento del riesgo operativo a nivel transversal de la organización, gracias a la ejecución de estudios especiales relacionados con necesidades institucionales de mejora en los procesos operativos existentes, nuevos productos y servicios, cambios regulatorios, así como, en la participación de células colaborativas, equipos interdisciplinarios y proyectos institucionales.
- Se ejecutan los mapeos de riesgo operativo a los diversos procesos del Banco, de acuerdo con la metodología de priorización y a los esquemas de gestión de riesgo establecidos.
- Se establece una propuesta para la cuantificación de riesgos de proyectos, la cual, complementa la valoración de riesgos cualitativa que ya se realiza a los proyectos institucionales, valorando elementos de costo y tiempo.

5.8. Seguridad de la Información y Riesgo Digital

Perfil de Riesgo

El Banco Nacional de Costa Rica tiene un perfil de seguridad de la información muy conservador

Política Corporativa de Seguridad de la Información

El CFBNCR asegura un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información, con la finalidad de mantener la correcta confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información institucional, de sus clientes y partes interesadas.

Política Corporativa de Riesgo Digital:

El CFBNCR asegura la gestión de Riesgo Digital, con la finalidad de mitigar las posibles pérdidas

financieras, reputacionales o menoscabo de la confidencialidad, integridad, disponibilidad, eficiencia, confiabilidad y oportunidad de la información del Conglomerado y de sus clientes.

Política Corporativa de Confidencialidad

El CFBNCR asegura la confidencialidad, la protección y la privacidad de los datos e información institucional y de sus clientes.

Plan de Concientización y Formación

En concordancia con las mejores prácticas internacionales, las organizaciones deben contar con un Plan de Concientización y Formación en Seguridad de la Información (PCFSI), el cual permite determinar el nivel en el cual las organizaciones reconocen la importancia y los riesgos de la seguridad de la información, así como el rol y responsabilidad de cada colaborador en la gestión de esos riesgos en la ejecución de sus labores cotidianas.

El PCFSI tiene como objetivo gestionar la concientización y formación de los funcionarios, socios de negocio y clientes del CFBNCR respecto a las medidas preventivas y reactivas en materia de seguridad de la información y ciberseguridad, tanto históricas como en tendencia, dentro de las gestiones que se realizan se encuentran:

- El envío de mensajes internos y externos (clientes) tanto semanales, como de alertas emergentes.
- Certificación anual en temas de Seguridad de la Información para el CFBNCR.
- Participación en charlas con clientes externos.
- Ejecución de talleres teórico-prácticos para áreas críticas del BNCR y material de concientización para la Dirección Corporativa de Desarrollo Humano.
- Ejecución de ejercicios de simulación de Phishing para el CFBNCR.
- Ejecución de capacitaciones para todo el CFBNCR por medio de la plataforma knowbe4.

- Participación en la CIS, donde se capacita la Subgerencia General de Riesgo y Crédito.
- Charlas sobre Seguridad de la Información en las reuniones que imparte la DCCN para las oficinas que visita durante el año.
- Actualización y envío de material para funcionarios de primer ingreso.

Logros y resultados obtenidos

- El Proceso de Concientización en Seguridad de la Información para el 2023 tuvo como objetivo capacitar y concientizar a los funcionarios del CFBNCR, personal tercerizado, proveedores críticos, socios de negocio y clientes en torno a las medidas preventivas y reactivas, en donde se impactó directamente a 7515 personas en talleres teórico-prácticos de seguridad de la información y ciberseguridad y por medio de la herramienta Knowbe4, dentro de las gestiones realizadas se encuentran:
- Envío de mensajes internos y externos (clientes) tanto recurrentes como de alertas emergentes.
- Colaboración para la certificación anual de la Dirección General de Riesgos en materia de Seguridad de la Información y Ciberseguridad.
- Ejecución de capacitaciones/talleres con áreas críticas del CFBNCR.
- Ejecución de capacitaciones/talleres con instituciones, clientes corporativos y clientes físicos.
- Participación en transmisiones desde la plataforma Pyme nauta
- Ejecución de ejercicios de simulación.
- Creación de material para las capacitaciones realizadas por parte de la Dirección Corporativa de Desarrollo Humano de primer ingreso y fideliza a tu cliente, La Dirección de Control y Cumplimiento Normativo y Subsidiarias.
- Ejecución de dos capacitaciones de la CIS.

- Capacitación dirigida para la Dirección Internacional en materia Swift.

Fraude Electrónico

El indicador de fraude electrónico durante varios meses del 2023 se ubicó en Tolerancia, en función de los 2352 reclamos administrativos, que suman \$6 mil millones, para lo cual se emitieron varios informes (DGR-DSIRD-009-2023, DGR-DSIRD-021-2023, DGR-DSIRD-041-2023, DGR-DSIRD-043-2023, DGR-DSIRD-049-2023) para controlar y disminuir el aumento significativo de casos, donde se alerta sobre vulnerabilidades, activación del plan contingente, y riesgos potenciales en la administración de la información confidencial que se recolecta en las bases de datos de la Dirección de seguridad e investigaciones. Adicionalmente, está en proceso de contratación los servicios de una solución antifraude, preventiva, basada en analítica de datos, biometría pasiva y aprendizaje de máquina.

Tabla 9. Fraude Electrónico

Indicador	Nivel
Fraude Electrónico	Tolerancia

Metodología de Riesgo Digital

La gestión del Riesgo Digital conlleva identificar, evaluar y reducir de forma continua los riesgos relacionados con el uso de las tecnologías de información, manteniéndolos dentro de niveles de apetito establecidos por administración del CFBNCR, en función de las mejores prácticas internacionales (ISO27000, ISO31000 y COBIT) y al cumplimiento de la legislación vigente (CONASSIF-5-17).

Para el 2023 el indicador de Riesgo Digital se mantuvo en un nivel de Apetito, considerando 12 meses de evaluación.

Logros y resultados obtenidos

El indicador de Riesgo Digital continúa estable en nivel de riesgo en Apetito.

Tabla 10. Riesgo Digital

Indicador	Nivel
Riesgo Digital	Apetito

Metodología de Clasificación de la Información

Permite clasificar los diferentes activos de información que se trasiegan tanto digital como físicamente a nivel del CFBNCR, facilitando la administración del proceso de identificación, clasificación, etiquetado y tratamiento, así como el establecimiento de responsabilidades en el manejo de la información en el CFBNCR; mediante el establecimiento de niveles de clasificación: Pública, Uso Interno, Confidencial y Restringido.

Logros y resultados obtenidos

Se llevó a cabo un proceso de inducción y reforzamiento sobre el manejo de la metodología; realizando 49 talleres para diferentes áreas de casa matriz y subsidiarias. Aunado a lo anterior, la actividad de control genérica relacionada a la identificación y clasificación de activos de información apoya el proceso y se aplica a Casa Matriz y Subsidiarias. Adicionalmente la nueva estructura de etiquetas con cifrado está en pruebas en la Dirección de Seguridad de la Información, se proyecta realizar un plan piloto en la DGR en el primer semestre del 2024.

Por otra parte, se inició a finales de diciembre 2023 con la IN02 del PEISIC, iniciativa enfocada a la Seguridad del Dato, en conjunto con Deloitte.

Gestión de Indicadores

La Dirección de Seguridad de la Información y Riesgo Digital, cada mes monitorea y reporta indicadores al Comité Corporativo de Riesgos y la Junta Directiva General, según corresponda. Para garantizar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la Información.

Logros y resultados obtenidos

Durante el 2023 los indicadores reflejaron un nivel de riesgo en Apetito, a excepción del indicador de

fraude electrónico que estuvo en tolerancia varios meses durante el año. A continuación, se muestran los principales indicadores relacionados a la Seguridad de la Información en el CFBNCR, a diciembre 2023.

Tabla 11. Indicadores de Seguridad de la Información y Riesgo Digital CFBNCR

Indicador	Nivel
Indicador Proceso de Concientización y Formación	Apetito
Indicador Política de Riesgo Digital	Apetito
Indicador Política de Seguridad de la Información	Apetito
Indicador Incidentes de Confidencialidad de la Información	Apetito
Indicador Fraude Electrónico	Tolerancia

Plan Estratégico Integral en Seguridad de la Información (SI) y Ciberseguridad (PEISIC)

Ejecución de las iniciativas definidas en el Roadmap derivado del PEISIC, iniciando con la iniciativa del modelo de gobierno de seguridad de la información y ciberseguridad, siendo esta la iniciativa base de las restantes iniciativas definidas.

Logros y resultados obtenidos

IN01 – Modelo de gobierno de seguridad de la información y ciberseguridad.

- BNCR - Modelo de Gobierno de SI y Ciberseguridad.
- Informe Final Estrategia de Sourcing – CFBNCR.
- BNCR - Matriz RACI de Seguridad de la Información y Ciberseguridad.
- Descriptivos Seguridad de la Información.

IN02 – Fortalecimiento del programa de identificación y clasificación de información.

- Establecimiento de la oferta de servicio clasificación de la Información enfocado en Seguridad.

Pruebas de Intrusión

Una prueba de intrusión permite evaluar la ciber resiliencia de una organización, simulando un ataque para encontrar vulnerabilidades que permitirían a un atacante robar o afectar los activos de información de la institución, los clientes y los socios de negocio, lo cual podría impactar la disponibilidad y desempeño de los servicios; así como el incumplimiento regulatorio o contractual y la imagen corporativa, lo que afectaría el planteamiento estratégico en torno a la transformación digital, cuyo principal objetivo es la optimización de la experiencia de los clientes del CFBNCR.

Logros y resultados obtenidos.

Pruebas de intrusión en:

- Análisis de superficie expuesta, para identificar oportunamente vulnerabilidades en la exposición de servicios e información que pueda ser utilizada como un vector de ataque.
- Pruebas internas en subsidiarias (BN Fondos, BN Vital y BN Valores), para identificación de principales vulnerabilidades en la infraestructura. Los hallazgos han sido incorporados en el sistema centralizado de seguimiento de control interno.
- Ejercicio de análisis de vulnerabilidades a 20 Bases de Datos, identificando y evidenciado importantes oportunidades de mejora en la gestión y operación.
- Se completa el plan de acción para el fortalecimiento de la seguridad interna de acuerdo con los hallazgos de la prueba de Insider Threat en la que se logró identificar algunos de los importantes vectores que pueden ocasionar la fuga de información.
- Formulación de una nueva iniciativa que impulsó el inicio del proceso de contratación administrativa para la contratación de un nuevo servicio especializado de ciberseguridad para la ejecución de pruebas de intrusión mediante horas por demanda.

5.9. Riesgo Estratégico



Perfil de Riesgo

El Banco Nacional de Costa Rica tiene un perfil de Riesgo Estratégico Moderado

Política de Riesgo Estratégico

Establece los lineamientos para la identificación, medición y monitoreo del de Riesgo Estratégico del Conglomerado Financiero Banco Nacional de Costa Rica.

Metodología de riesgo estratégico

En relación con la Gestión del Riesgo Estratégico, permite identificar, medir, tratar, comunicar y monitorear el riesgo de nivel estratégico de la entidad, en las decisiones que se toman, en los factores externos que condicionan la forma de gestionar el negocio y en las potencialidades externas no controladas.

La gestión del riesgo estratégico está basada en tres pilares: Adecuado uso de Patrimonio, Sostenibilidad de Largo Plazo y el Logro de Objetivos Estratégicos.

Figura 4. Modelo de Riesgo Estratégico



El modelo de riesgo estratégico del Conglomerado Banco Nacional establece la interacción de variables a utilizar para la medición del riesgo estratégico.

- Indicadores de Riesgo Estratégico
- Análisis de apoyo
- Estructura para la Gestión del Riesgo Estratégico

El modelo de Riesgo Estratégico del Banco Nacional integra los principales componentes de la gestión institucional con el análisis del entorno para valorar

su impacto en cuatro variables generales que reflejan la sostenibilidad de largo plazo de una entidad financiera (capital, rentabilidad, crecimiento y eficiencia).

Acciones mitigadoras

Los indicadores asociados a la medición del riesgo estratégico cuentan con los planes de acción en caso de desvío a los límites establecidos por la Institución y los resultados son presentado al Comité Corporativo de Riesgos.

Logros y resultados obtenidos

- Definición e nuevos límites de Riesgo Estratégico, permitiendo un seguimiento mensual de los indicadores y un mejor alineamiento con los objetivos y metas estratégicas.
- Se inicia un proceso de revisión y actualización metodológica para fortalecer la gestión de Riesgo Estratégico.
- La Dirección General de Riesgos asumen en su rol de segunda línea de defensa el reporte y seguimiento del Riesgo Estratégico.

Tabla 11. Resumen Indicadores Riesgo Estratégico

Indicador	Nivel
Eficiencia	Tolerancia
ROE (Rentabilidad sobre Patrimonio)	Apetito
Suficiencia Patrimonial	Apetito
Participación de Mercado	Apetito

5.10. Riesgo Reputacional

Política

El CFBNCR establece mecanismos para la gestión de posibles riesgos que puedan afectar la reputación e imagen de la institución en la relación con sus grupos de interés, siendo responsabilidad inherente de todo colaborador, cumplir con las políticas, normas, procedimientos, controles y

código de conducta aplicables a sus respectivos puestos de trabajo.

Metodologías de riesgo reputacional

Corresponde a la Dirección General de Riesgos la elaboración, seguimiento y la actualización de las metodologías para el monitoreo del Riesgo Reputacional.

Estas metodologías aportan conceptualización de criterios y asociación en materia de relación con públicos de interés y a los pilares de la gestión de la reputación, cuyo objetivo principal es medir el nivel de riesgo reputacional al que está expuesto el CFBNCR.

Acciones mitigadoras

Los indicadores asociados a la medición del Riesgo Reputacional de Contención que se calculan mensualmente cuentan con los límites de apetito establecidos y son presentados mensualmente al Comité Corporativo de Riesgos. Por su parte el estudio anual de Riesgo Reputacional de Percepción es realizado entre los públicos de interés y es presentado a las áreas del negocio impactadas por los resultados obtenidos.

Ambas metodologías sirven de herramienta para la detección y comunicación oportuna ante eventuales exposiciones al Riesgo Reputacional y desviaciones respecto los límites de riesgo establecidos. El modelo metodológico incluye variables cuantitativas y cualitativas de riesgo. Estos indicadores son insumos para la toma de decisiones, prevenir, mitigar o eliminar el impacto del riesgo reputacional en el cumplimiento de la estrategia del Conglomerado.

Asimismo, desde el punto de vista de comunicación, con el fin de apoyar aquellas situaciones críticas que puedan afectar la imagen del Conglomerado Financiero Banco Nacional, se implementan tácticas y acciones mitigadoras basadas en el Plan de Administración de la Comunicación en Crisis.

La gestión del Riesgo Reputacional cuenta con un plan de acción en caso de desvío a los límites establecidos por la Institución y son presentados al Comité Corporativo de Riesgos.

Logros y resultados obtenidos

Durante el año 2023 el indicador de Riesgo Reputacional se ha visto impactado de forma negativa por el deterioro de varios de los indicadores que lo componen, la caída en las plataformas del Banco, aumento en la cantidad de fraudes electrónicos, aumento de noticias negativas y un deterioro en los resultados de eficiencia han ocasionado que durante el último trimestre del año el indicador se encontrara en Capacidad.

Como parte de las gestiones realizadas para poder dar una mejor gestión al Riesgo Reputacional se pueden mencionar:

- La metodología de Riesgo Reputacional es sometida a una valoración por parte de expertos internacionales (Management Solutions) y se obtiene una buena valoración.
- Se presentan mejoras a la Metodología de Riesgo Reputacional.
- La Dirección General de Riesgos asumen en su rol de segunda línea de defensa el reporte y seguimiento del Riesgo Estratégico.

Tabla 12. Resumen Riesgo Reputacional

Indicador	Nivel
Riesgo Reputacional	Capacidad

5.11. Riesgo de operaciones inusuales y aplicación de la política conozca su cliente

Políticas Corporativas para la Prevención de Transacciones Financieras Sospechosas en el Conglomerado BNCR

Estas políticas permiten definir los lineamientos para la prevención de legitimación de capitales y el financiamiento al terrorismo en línea con la regulación nacional, mejores prácticas y estándares internacionales.

Metodología

El Conglomerado Banco Nacional cuenta con un programa de cumplimiento basado en tres pilares fundamentales:

Prevención: Engloba todos aquellos procesos que se realizan previo a la vinculación de un cliente o previo a la realización de transacciones y tiene como objetivo limitar el acceso a productos o servicios sin que exista para ello razonabilidad, justificación y evidencia suficiente por parte del cliente o usuario.

Detección: Tiene como objetivo general identificar con la mayor oportunidad posible, transacciones o comportamientos transaccionales de los clientes que no se ajusten a su perfil esperado. Una vez identificados, se debe valorar y proceder, en caso de que así se amerite, a comunicar a la autoridad competente.

Gestión de cultura y normativa del personal: Incluye la Alta Administración, proveedores e incluso clientes. Es fundamental para que la organización esté en capacidad de aplicar los marcos normativos establecidos, pero, sobre todo, esté en capacidad de identificar transacciones o comportamientos sospechosos por parte de los clientes o usuarios.

Acciones mitigadoras

El Banco Nacional realiza una actualización y fortalecimiento de las políticas y procedimientos para la prevención de legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo, mejora y optimización de los procesos, sistemas y reglas de monitoreo.

Logros y resultados obtenidos

Durante el 2023, además de continuar con la optimización de metodologías, actualización de políticas corporativas, manuales y procedimientos, se definieron una serie de iniciativas institucionales e internas para formular cambios sustanciales en el uso de la tecnología en el monitoreo transaccional.

Se continuó con el rediseño y optimización del proceso de análisis y liberación de actualizaciones de información de los clientes y otros

requerimientos, mejorando la experiencia al cliente y perfeccionar la aplicación del enfoque basado en riesgo.

Se continua con las iniciativas de automatización de procesos internos que permitan mayor autogestión por parte de la primera línea de defensa, así como la mejora en la comunicación con partes interesadas (escuchas activas a la primera línea de defensa) y la definición de pautas para administrar relaciones con clientes que realizan actividades catalogadas de riesgo.

5.12. Otros Riesgos

Durante el 2023 se realizaron diferentes gestiones relacionadas a los riesgos no tradicionales, permitiendo a la Institución una gestión de riesgos más integral.

Riesgos Ambiental, Social y Gobernanza: Durante el 2023 se ha venido trabajando en el proceso de fortalecimiento en la gestión de los Riesgos ASG, este esfuerzo se viene desarrollando con el acompañamiento de un equipo de consultores externos, y que en conjunto con diferentes áreas del CFBNCR como Sostenibilidad, Dirección de Crédito y Riesgos se ha construido en Marco Estratégico ASG.

En las pruebas BUST se ha incorporado en el ejercicio el impacto por el fenómeno del niño sobre el portafolio crediticio.

Pruebas de estrés de capital: Durante el 2023 se realizó un ejercicio de pruebas de estrés integral para determinar el impacto en capital y otros indicadores financieros, tomando como base el deterioro de las principales variables macroeconómicas en dos escenarios (base y adverso).

Metodología de Riesgo Sistémico: Se aplicó por segunda vez la metodología interna mediante el análisis de riesgo sistémico e interconexión que

permita una evaluación integral y multisectorial, a través de identificación y cuantificación de los mecanismos de amplificación del riesgo sistémico. Para su desarrollo se utilizó como base metodologías regulatorias existentes tanto a nivel de SUGEF como Basilea.

Análisis de Riesgos de nuevas implementaciones:

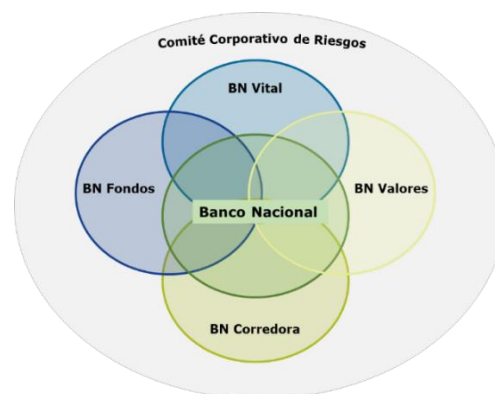
Se realizaron 31 análisis integrales de riesgos de nuevas implementaciones a nivel del Conglomerado BNCR, estos análisis fueron acompañados con una revisión y actualización de la política y procedimiento de este tipo de Análisis.

5.13. Riesgo Conglomerado

Las prácticas de riesgo surgen del Banco como líder del grupo financiero, el cual centraliza y homologa las herramientas y a ellas se adhieren las demás entidades a través de sus respectivos órganos de administración y de Gobierno. Una de las fortalezas de este modelo es la adopción de las mejores prácticas que se desarrollan en cada una de perfiles de negocio y públicos de interés a los que el Conglomerado se dirige. Asimismo, para asegurar el control de los riesgos, el Conglomerado posee mecanismo de interacción regular y el monitoreo se realiza mediante un reporte funcional con las áreas afines, ubicadas en cada una de las Subsidiarias.

BN Vital cuenta con un Comité de Riesgo propio, vigente a partir del 14 de setiembre del 2017, de conformidad con el Reglamento de Riesgos de SUPEN y al Reglamento de Gobierno Corporativo del CONASSIF. Cabe resaltar que las subsidiarias, BN Fondos, BN Valores y BN Corredora de Seguros, integran parte del Comité Corporativo de Riesgos.

Figura 5. Vinculación del Banco Nacional y Subsidiarias en la gestión de Riesgos



Las Subsidiarias poseen una gestión integral de riesgos, que conlleva el establecimiento de una serie de indicadores que miden los riesgos relevantes según la naturaleza de su negocio, y son monitoreados periódicamente. Dichos resultados de riesgo son comunicados a la administración y diferentes órganos colegiados que componen la estructura de gobierno de la subsidiaria, cuyo fin principal es apoyar la toma de decisiones y agregar valor a la gestión de la entidad.

El siguiente apartado contiene los principales resultados asociados a los diferentes tipos de riesgo para cada una de las Subsidiarias:

5.13.1. BN Fondos

BN Fondos Sociedad Administradora de Fondos de Inversión administra recursos tanto en colones como en dólares y con diferentes características, por lo que los perfiles de riesgo varían en función de la naturaleza de los portafolios. Dentro de los principales riesgos se encuentran: riesgo de tasa, riesgo emisor, riesgo de liquidez, riesgo operativo y riesgo digital. Todos los indicadores de Riesgos se encuentran dentro de los límites aprobados por la Institución.

Tabla 13. Resumen de indicadores de riesgos BN Fondos

Riesgos	Nivel
Riesgos de tasa	Apetito
Riesgo de Liquidez	Apetito
Riesgo Emisor	Apetito
Riesgo Operativo	Apetito
Riesgo Digital	Apetito

5.13.2. BN Vital

La operadora administra recursos de nueve fondos con diferentes características, por lo que los perfiles de riesgo varían en función de la naturaleza de los portafolios. El Fondo Voluntario Colones A y el Fondo Voluntario Dólares A poseen un perfil de riesgo conservador con un horizonte de corto plazo, mientras que los fondos restantes tienen un perfil de riesgo más conservador.

Dentro de los principales riesgos se encuentran: riesgo de tasa, riesgo emisor, riesgo de liquidez, riesgo cambiario y riesgo operativo.

Tabla 14. Resumen de indicadores de riesgos BN Vital

Riesgos	Nivel
Riesgos de Tasa	Apetito
Riesgo de Liquidez	Apetito
Riesgo Cambiario	Apetito
Riesgo Emisor	Apetito
Riesgo Operativo	Apetito
Riesgo Digital	Apetito

5.13.3. BN Valores

BN Valores como puesto de bolsa brinda servicios de intermediación bursátil a empresas y personas. La gestión y control de riesgos de esta Subsidiaria involucra el monitoreo de una serie de indicadores de riesgo sobre el portafolio de inversiones propias, así como indicadores normativos, que establece el regulador. Dentro de los principales riesgos se encuentran: riesgo de tasa, riesgo emisor, riesgo de liquidez, riesgo operativo y riesgo digital.

Tabla 15. Principales Indicadores de Riesgo BN Valores

Riesgos	Nivel
Riesgos de tasa	Apetito
Riesgo Emisor	Apetito
Riesgo Operativo	Apetito
Riesgo Liquidez	Apetito
Riesgo Digital	Apetito

5.13.4. BN Corredora

El seguimiento se realiza por medio de las métricas de valor en riesgo, riesgo emisor, pruebas de estrés, Coeficiente de liquidez, riesgos operativos y riesgo digital.

Tabla 16. Principales Indicadores de Riesgo BN Corredora

Riesgos	Nivel
Riesgos de tasa	Apetito
Riesgo Emisor	Apetito
Riesgo Operativo	Apetito
Riesgo Liquidez	Apetito
Riesgo Digital	Apetito

5.13.5. BN Fiduciaria

BN Fiduciaria administra recursos de terceros tanto en colones como en dólares y con diferentes características; por lo que los perfiles de riesgo varían en función de la naturaleza de los fideicomisos. Dentro de los principales riesgos se encuentran: riesgo de tasa, riesgo emisor y riesgo de liquidez.

5.13.6. BICSA

El Banco Nacional tiene una posición minoritaria en el capital del BICSA Panamá, como parte del control de riesgos de esa Subsidiaria, se realiza un monitoreo periódico de los indicadores clave de la empresa, basado en el seguimiento y cálculos de indicadores de riesgo que provee dicha entidad.

6. Pruebas de Estrés y Planes de Contingencia

6.1. Uso de las pruebas de estrés

El Conglomerado Banco Nacional aplica diferentes pruebas de estrés, cuyos objetivos son:

- Evaluar los riesgos de forma prospectiva
- Favorecer la comunicación tanto interna como externa

- Mejorar los procesos de planificación del capital y la liquidez
- Ayudar a fijar la tolerancia al riesgo
- Facilitar el desarrollo de técnicas de limitación de riesgos y planes de contingencia en diversas situaciones de estrés.

Se utilizan para cumplimiento y uso regulatorio, planificación y gestión de los riesgos.

6.2. Planes de Contingencia

El conglomerado del BN cuenta con planes de contingencia para los diferentes riesgos dentro de la gestión integral.

- El plan de contingencia de liquidez
- Plan de Contingencia de Capital
- Plan de Contingencia de Riesgos, se establecen los planes de contingencia por factor de riesgo que asume el BNCR en respuesta a desviaciones en los límites de apetito y tolerancia al riesgo.

7. Cultura de riesgo

La cultura de riesgos del Conglomerado incluye una manera de gestionar los riesgos denominada “*Cultura de Riesgos del Conglomerado BN*” que es una de nuestras principales ventajas competitivas del mercado.

Contar con una sólida cultura de riesgos es una de las claves que ha permitido al Conglomerado BN responder adecuadamente ante las variaciones del entorno económico, las nuevas exigencias de los clientes y nuevos lineamientos regulatorios. Por consiguiente, la excelencia en la gestión de riesgos es una de las prioridades estratégicas del Conglomerado.

Existe una definición de cultura de Riesgos para el conglomerado BN:

*“Las normas de **comportamiento** para individuos y grupos dentro de una organización que determinan la capacidad colectiva para identificar, comprender, adaptarse, ser flexible, discutir abiertamente y*

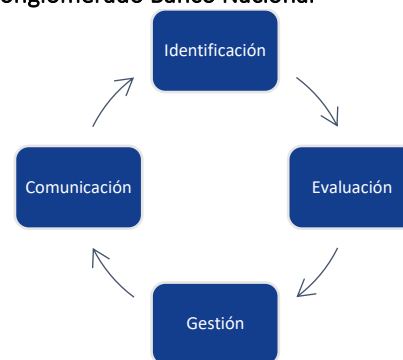
*actuar sobre los **riesgos actuales y futuros de la organización.**”.*

Esta cultura de riesgos se divide en dos vías:

- Tratamiento y comunicación de los riesgos hacia la alta administración.
- Cultura de riesgos dentro del conglomerado BNCR.

Compuesta de cuatro componentes que permiten su aplicación.

Figura 6. Componentes de la Cultura de Riesgo del Conglomerado Banco Nacional



Estos cuatro componentes expresan y orientan el modo de trabajo a todos los niveles de la organización. Durante 2023 se desarrolló un plan de trabajo de capacitación y concientización en temas de cultura de riesgos, así como una certificación en gestión de riesgos aplicada a todos los colaboradores del CFBNCR.

8. Logros Generales

El Banco Nacional de Costa Rica nuevamente destaca por reflejar un resultado de “Destacable” en el ejercicio de Pruebas Bottom Up Stress Testing (BUST), siendo la primera institución del Sistema Financiero Nacional en presentar un ejercicio adicional relacionado con el impacto del fenómeno del niño sobre el portafolio crediticio.

Por otra parte, el Informe de Atestiguamiento Banco Nacional 2023 realizado por la auditoría externa KMPG, indica que la efectividad, oportunidad y adecuación del proceso de administración integral de riesgos al 31 de diciembre 2023, es razonable, en todos sus

aspectos importantes, basados en los aspectos indicados en el Acuerdo SUGEF 2-10 sobre gestión integral de riesgos.