



Modelo de Sostenibilidad en Sociedades de Garantías

Juan Carlos Durán
Presidente FNG - Colombia

XVI Foro Iberoamericano de Sistemas de Garantía
para la Micro y Pyme – Costa Rica

8 de septiembre de 2010

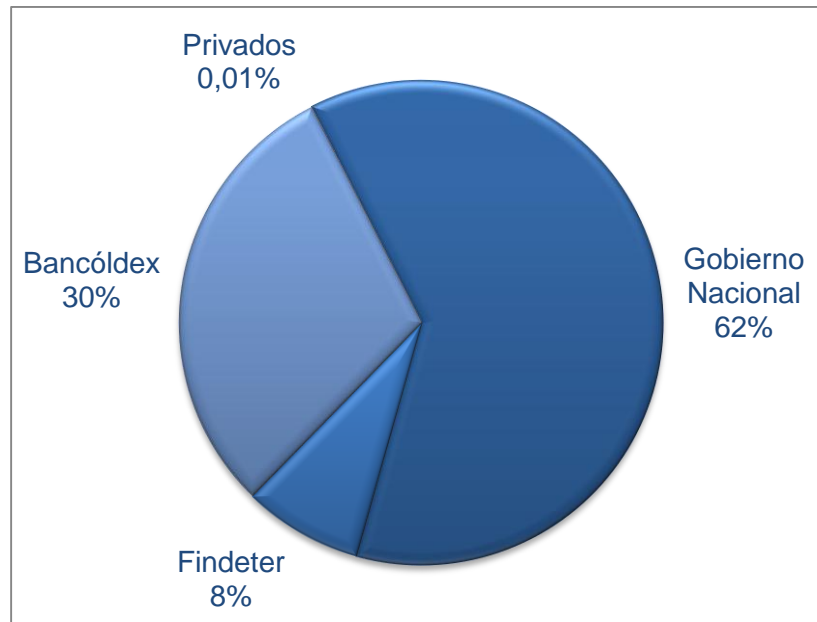
- ☑ **FNG - Aspectos generales**
- ☑ **Qué es sostenibilidad para el FNG**
- ☑ **Modelo de Negocio**
- ☑ **Factores Claves para la Sostenibilidad del FNG**
 - **Modelo de Riesgo**
 - **Comisiones**
 - **Capital y Reservas**
- ☑ **Conclusiones**

Naturaleza del FNG

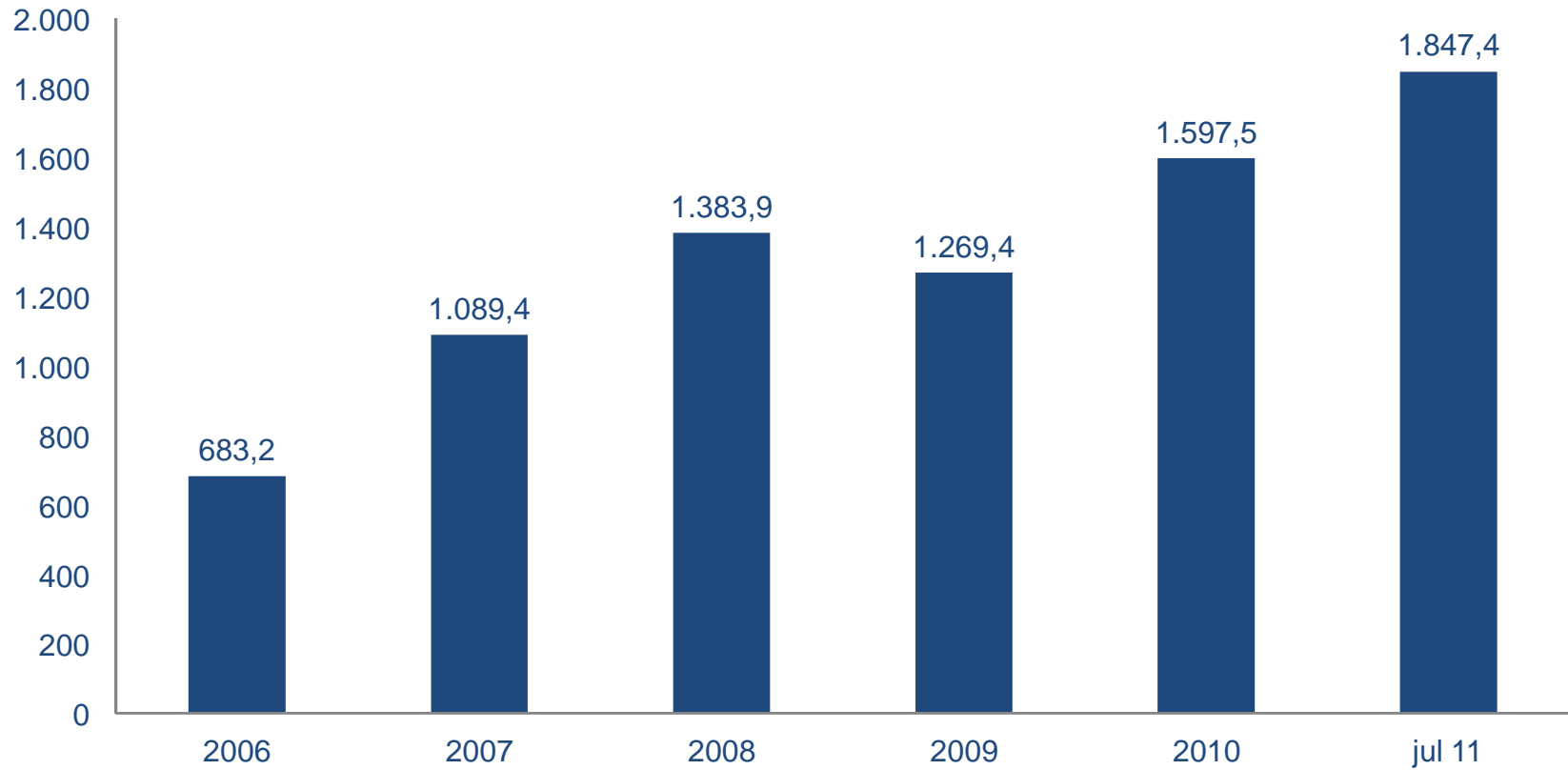
Naturaleza jurídica

- Sociedad anónima
- Vinculada al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo
- Vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia

Accionistas



Garantías Vigentes - Riesgo Vivo Millones de Dólares



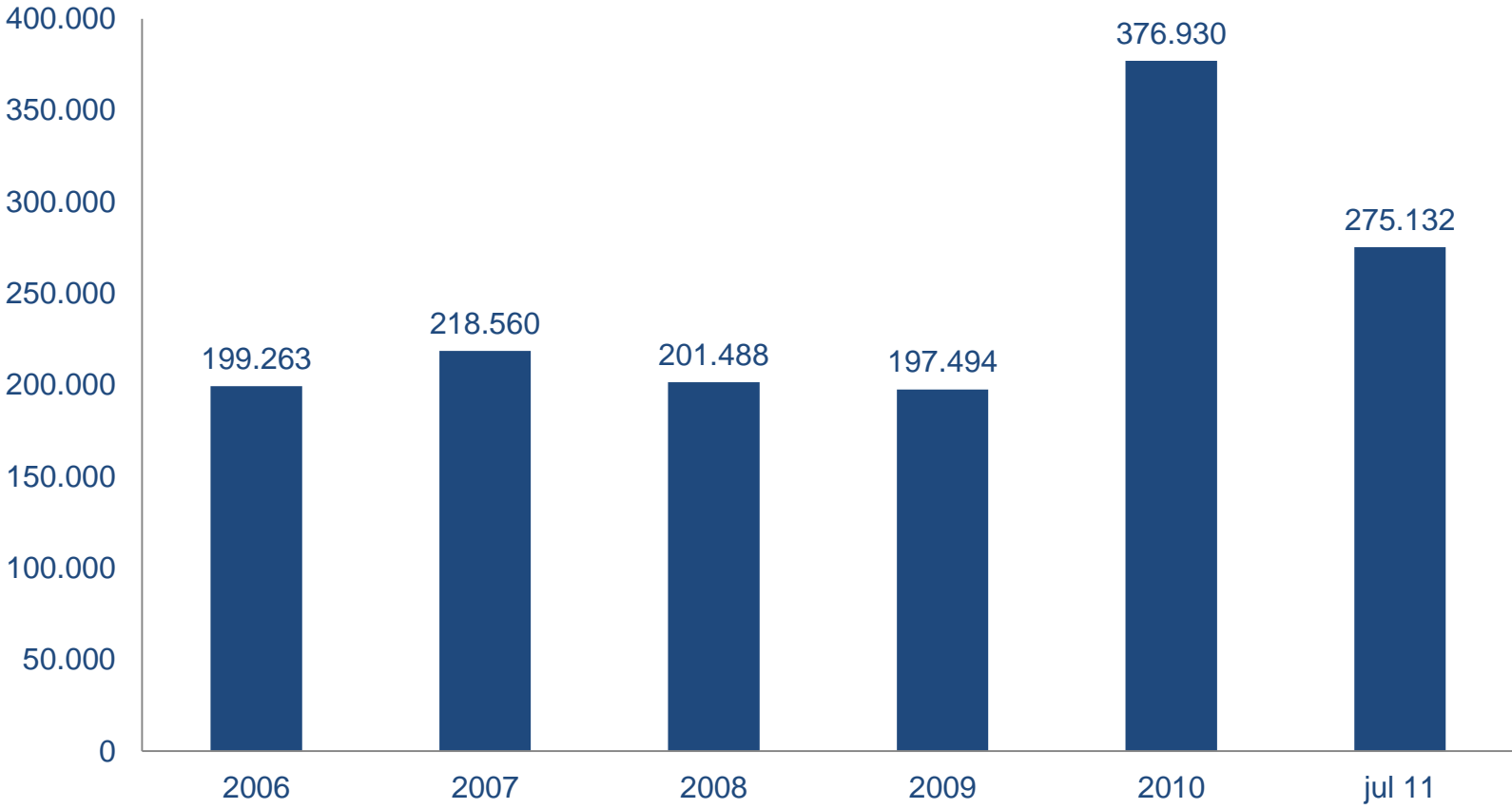
Tipo de cambio

2006	2007	2008	2009	2010	jul 11
2.357,98	2.078,35	1.966,26	2.156,29	1.898,68	1.826,12

Algunas cifras del FNG



Número de operaciones por año



Qué es sostenibilidad para el FNG



Desde el punto de vista económico, un ente de garantías es sostenible en la medida en que sea capaz de mantener o incrementar su actividad misional a través del tiempo, mediante la generación propia de ingresos y la preservación del capital que le ha sido asignado.

El modelo del FNG se basa en un esquema de garantías de cartera

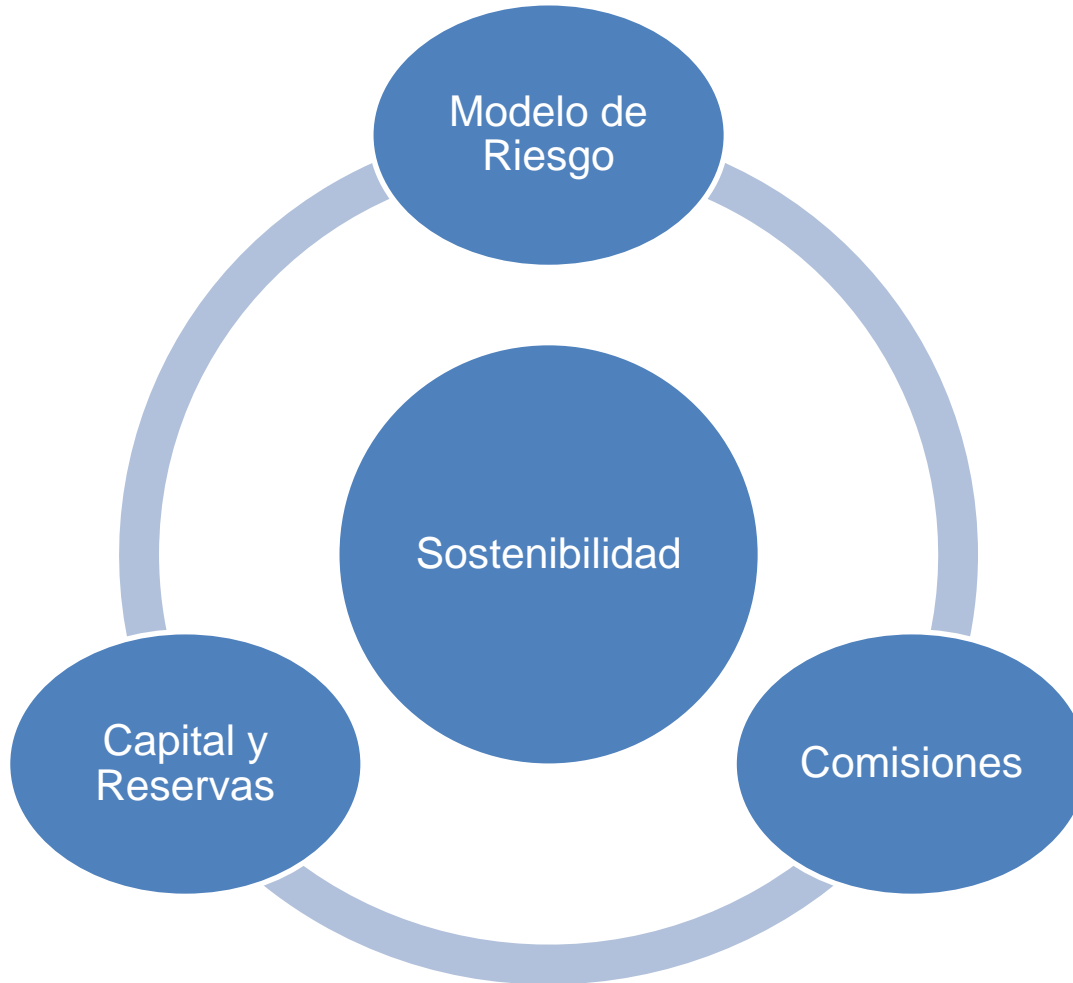
El FNG asigna cupos máximos de exposición a cada banco y un límite individual por deudor

El FNG siempre comparte riesgo, dejando una suficiente exposición en cabeza de los bancos

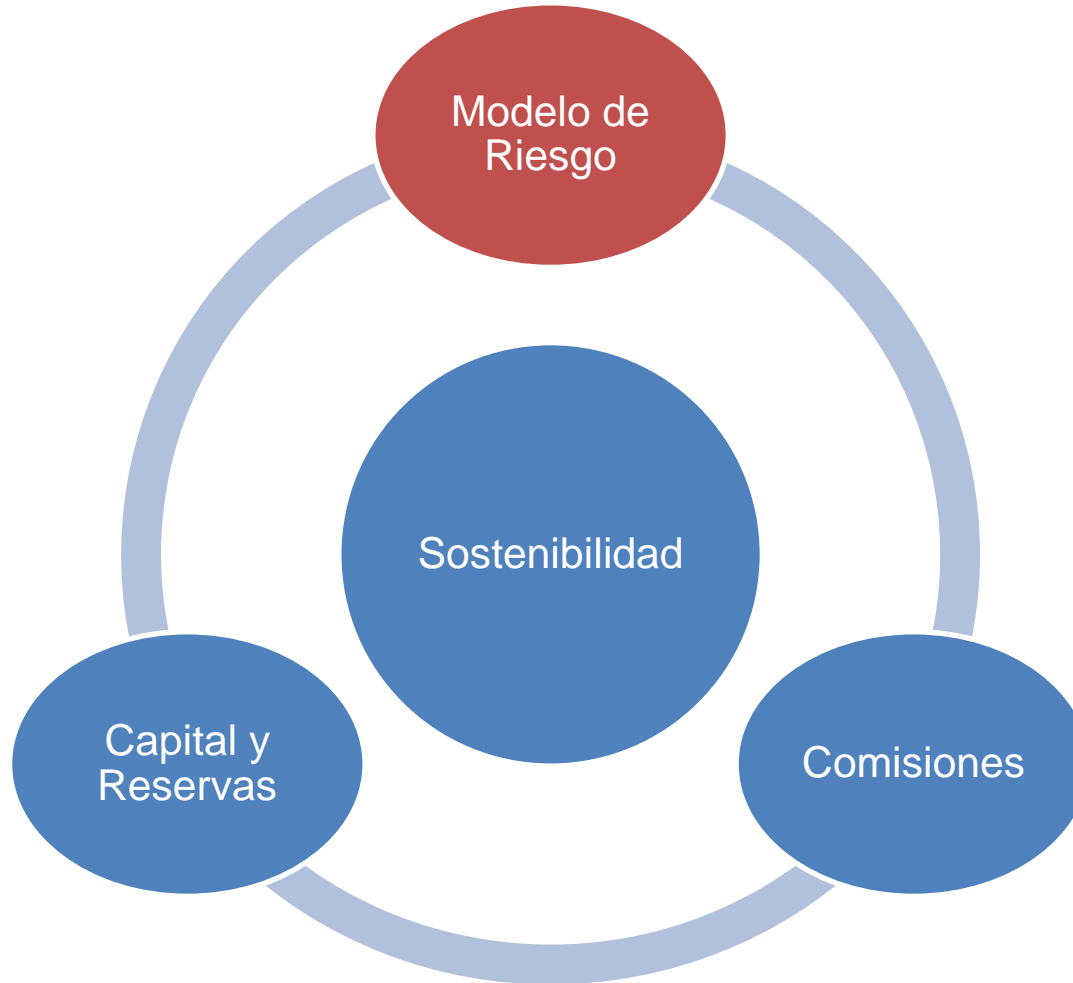
Las comisiones cobradas buscan cubrir las pérdidas esperadas, calculadas mediante modelos técnicos

La operación de garantías es altamente automatizada, generando eficiencia operacional y bajo costo

Factores Claves para la Sostenibilidad del FNG



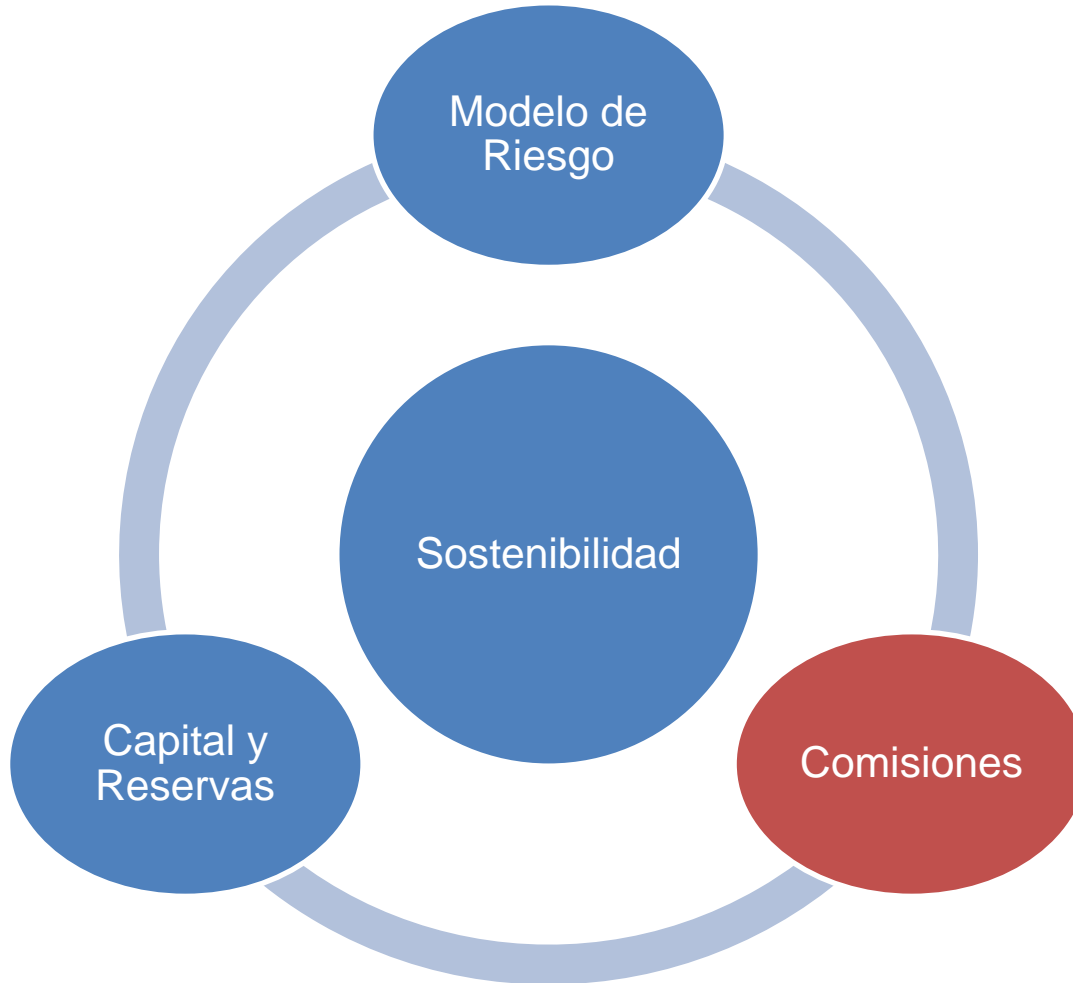
Factores Claves para la Sostenibilidad del FNG



Sistema de Administración de Riesgo de Garantías - SARG



Factores Claves para la Sostenibilidad del FNG



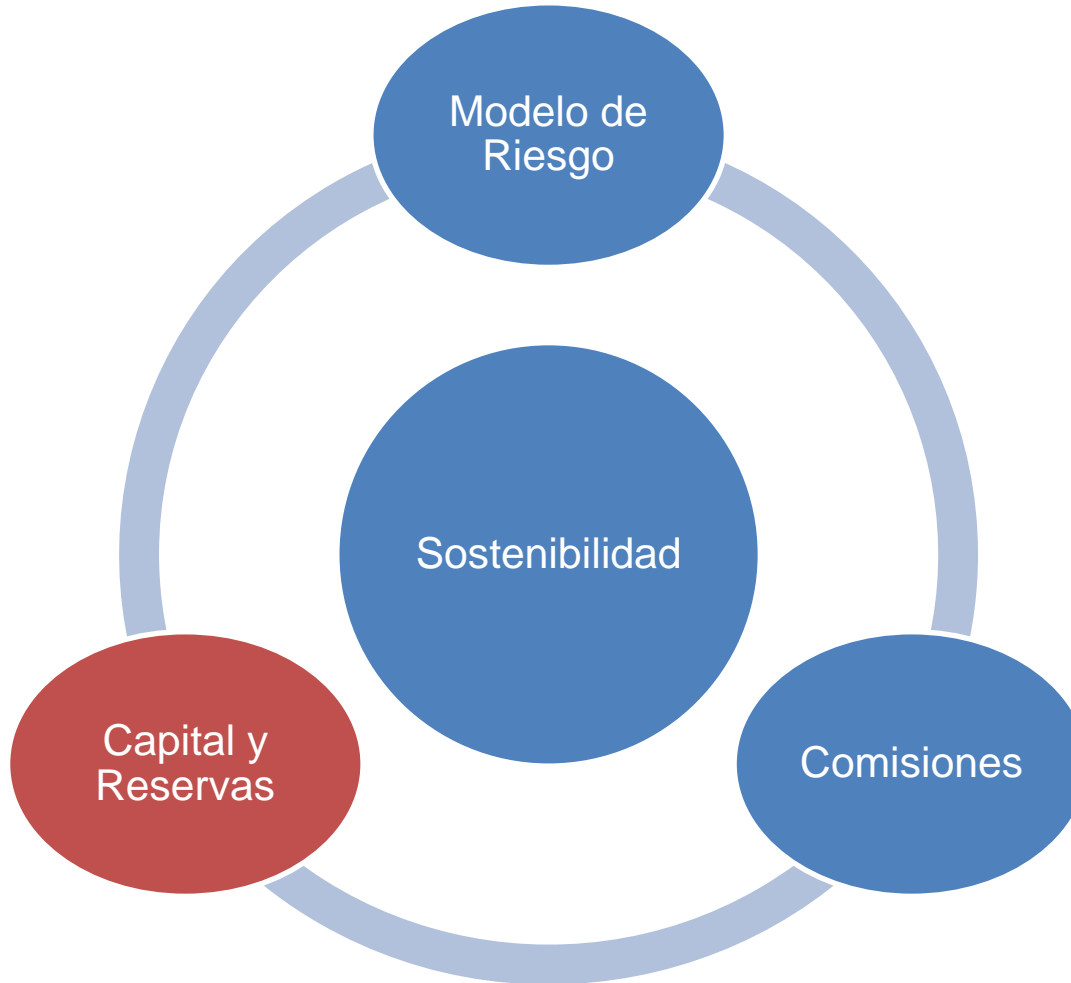
Las comisiones deben ser suficientes para cubrir el valor esperado de las pérdidas

Las comisiones se asignan de acuerdo con el riesgo de la cartera de cada banco y de cada producto de garantía

Si las comisiones no resultan suficientes frente a las pérdidas reales por siniestros, la diferencia será una pérdida técnica para el ente de garantías que afectará el capital

Las comisiones deben igualmente contemplar los costos de operación y comercialización de las garantías

Factores Claves para la Sostenibilidad del FNG



Reservas de Pérdidas Esperadas

El FNG debe mantener en cada momento suficientes reservas para asumir el valor esperado de los pagos de garantías

Reservas Contracíclicas

Es necesario contar con una protección adicional para cubrir eventuales desviaciones de siniestralidad por encima de las pérdidas esperadas

Capital

- Las desviaciones de siniestralidad no cubiertas por reservas deben ser cubiertas por el capital
- Se requiere medición y seguimiento permanente del nivel de solvencia

Conclusiones

1

Para asegurar su sostenibilidad, los entes de garantía deben generar ingresos propios suficientes para cubrir sus costos y principalmente los derivados del riesgo de las garantías

2

La administración de riesgos requiere un enfoque integral donde se tengan en cuenta aspectos tales como políticas, organización y modelos técnicos

3

El impacto de una eventual subestimación de los riesgos de garantías que asumen los entes de garantías puede tener implicaciones en su sostenibilidad y convertirse en una vulnerabilidad del sistema financiero en general

4

Cuantificar y gestionar estos riesgos adecuadamente es una necesidad tanto para los entes de garantías, como para los reguladores

Respaldamos
el acceso
al crédito

www.fng.gov.co