



AU08-2021-01980

CIRCULAR N°3.644

SANTIAGO, 27 DE DICIEMBRE DE 2021

GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y OPERACIONALES

**MODIFICA EL TÍTULO I. GOBIERNO CORPORATIVO Y EL TÍTULO IV.
GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y OPERACIONALES, AMBOS DEL LIBRO
VII. ASPECTOS OPERACIONALES Y ADMINISTRATIVOS DEL COMPENDIO DE
NORMAS DEL SEGURO SOCIAL DE ACCIDENTES DEL TRABAJO Y
ENFERMEDADES PROFESIONALES DE LA LEY N°16.744**

La Superintendencia de Seguridad Social, en uso de las atribuciones que le confieren los artículos 2°, 3°, 30 y 38 de la Ley N°16.395 y el artículo 12 de la Ley N°16.744, ha estimado necesario modificar el Título IV del Libro VII del Compendio de Normas del Seguro Social de Accidentes del Trabajo y Enfermedades Profesionales de la Ley N°16.744, con la finalidad de adecuarlo al Dictamen N°20.323, de 2018, de la Contraloría General de la República relativo a sus facultades legales para impartir instrucciones en materias relacionadas con el Gobierno Corporativo de las mutualidades de empleadores. Asimismo, se modifica el Anexo N°1 “Informe de autoevaluación de buenas prácticas de gobierno corporativo”, de la Letra H. Anexos, del Título I del citado libro, incorporando un set de preguntas relativas a instrucciones sobre gestión de riesgos que se reformulan como buenas prácticas o recomendaciones.

I. MODIFÍCASE LA LETRA H. ANEXOS, DEL TÍTULO I. GOBIERNO CORPORATIVO, DE LA SIGUIENTE FORMA:

Agrégase en la Tabla: Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo, del Anexo N°1 “Informe de autoevaluación de buenas prácticas de gobierno corporativo”, las siguientes filas:

Sobre Gestión de Riesgos			
38	<ul style="list-style-type: none"> La mutualidad posee un área especializada en la gestión de riesgos, independiente de las áreas funcionales y de apoyo, que disponga de recursos suficientes para el pleno desarrollo de sus actividades, y que goce de la autonomía necesaria para la toma de decisiones. 		
39	<ul style="list-style-type: none"> En caso de poseer un área especializada en la gestión de riesgos, esa área está a cargo de un profesional, con dependencia directa de la gerencia general. 		
40	<ul style="list-style-type: none"> El área especializada en la gestión de riesgos, reporta conjuntamente al comité de riesgos y al directorio. 		
41	<ul style="list-style-type: none"> La contratación y remoción del encargado del área especializada en la gestión de riesgos, se efectúa con la aprobación del directorio. 		
42	<ul style="list-style-type: none"> El directorio está en conocimiento y aprueba, constatado en las actas de las respectivas sesiones, el resultado de las pruebas de estrés periódicas que se realizan respecto a los diferentes tipos de riesgos. 		
43	<ul style="list-style-type: none"> La gerencia general es responsable de elegir modelos para la medición de los riesgos apropiados a la naturaleza y complejidad de las operaciones de la mutualidad los que son aprobados por el directorio. 		
44	<ul style="list-style-type: none"> El directorio contempla entre sus funciones la responsabilidad de la gestión de riesgos y determinación de la estrategia general de gestión de riesgos de la entidad. Las funciones del Directorio, en esta materia, incluyen las recomendaciones indicadas en la Letra B, Título I, de este Libro VII, del Compendio de Normas del Seguro Social de Accidentes del Trabajo y Enfermedades Profesionales. 		
45	<ul style="list-style-type: none"> El Directorio es el responsable de monitorear que la entidad cuente con un nivel de provisiones por riesgo de crédito adecuado de acuerdo a la morosidad que presente la cartera de deudores previsionales y no previsionales. 		

II. INTRODÚCENSE LAS SIGUIENTES MODIFICACIONES AL TÍTULO IV. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y OPERACIONALES:

1. Modifícase la Letra A. Sistema de Gestión de Riesgos, del siguiente modo:

- 1.1. Reemplázase en el tercer párrafo del Capítulo I. Objetivo y marco referencial de la normativa, la expresión “y de crédito”, por la expresión “de crédito y reputacional”.
- 1.2. Agrégase en la primera oración de la letra d) del número 7. Reserva de Prestaciones, del Capítulo II. Definiciones, a continuación de la expresión “enfermedad profesional”, la siguiente frase:

“, incluyéndose las responsabilidades derivadas de la aplicación de los programas de vigilancia.”
- 1.3. Modifícase el Capítulo III. Gestión de los riesgos de las mutualidades, de la siguiente forma:
 - 1.3.1. Reemplázase en el encabezado la expresión “y controlada por la gerencia general de”, por la expresión “por”.
 - 1.3.2. Modifícase el número 2. Definición de una estrategia para gestionar los riesgos, del siguiente modo:
 - a) Reemplázase en el segundo párrafo la expresión “La gerencia general de la mutualidad es responsable de identificar y cuantificar la magnitud de cada uno de los riesgos a los que se enfrenta”, por la siguiente: “Se deberá identificar y cuantificar la magnitud de cada uno de los riesgos a los que se enfrenta la mutualidad”.
 - b) Reemplázase en la primera oración del tercer párrafo la expresión: “responsabilidad de la gerencia general elegir modelos apropiados a la naturaleza y complejidad de las operaciones de la mutualidad, los que deben ser”, por la siguiente: “una buena práctica que la gerencia general tenga la responsabilidad de elegir modelos apropiados a la naturaleza y complejidad de las operaciones de la mutualidad, y que sean”.
 - 1.3.3. Modifícase el número 3. Roles y responsabilidades en la gestión de riesgos, de la siguiente forma:
 - a) Reemplázase el párrafo único de la letra a) Directorio, por el siguiente:

“Se considerará buena práctica que el directorio contemple entre sus funciones la responsabilidad de la gestión de riesgos y determinación de la estrategia general de gestión de riesgos de la entidad, pudiendo en todo caso delegar en la gerencia general su implementación adecuada y eficiente. Las funciones del Directorio, en esta materia, debieran comprender al menos las recomendaciones indicadas en la Letra B, Título I, de este Libro VII.”
 - b) Modifícase la letra b) Comité de riesgos, en los siguientes términos:
 - i. Reemplázase el primer párrafo, por el siguiente:

“Es recomendable que el directorio, de modo de involucrarse activamente en la gestión de riesgos, constituya un comité de riesgos, el cual sesione periódicamente y se componga a lo menos por un director representante de las entidades empleadoras adherentes y un director representante de los trabajadores, y que cuente con la participación permanente de asesores externos y del responsable del área especializada en la gestión de riesgos, con derecho a voz, pudiendo ser excluidos de las deliberaciones en cualquier momento a petición de un director.”
 - ii. Modifícase el segundo párrafo del siguiente modo:
 - Reemplázase en la primera oración la frase “Los asesores externos deben ser”, por “Se considerará buena práctica que los asesores externos sean”.

- Reemplázase en la segunda oración, la frase “Por otra parte, los asesores externos deben suscribir” por “Además, es recomendable que suscriban”
- iii. Reemplázase en la primera oración del tercer párrafo la expresión: “El comité debe contar con un estatuto, aprobado por el directorio, el que debe”, por la siguiente: “De igual modo, el estatuto del comité, aprobado por el directorio, debiese”.
 - iv. Reemplázase en el cuarto párrafo las expresiones “deben quedar”, por “debiesen quedar” y “quede” por “se deje”.
 - v. Reemplázase el encabezado del quinto párrafo, por el siguiente: “Será buena práctica que las funciones del comité de riesgos comprendan al menos:”
- c) Modifícase la letra c) Gerencia, del siguiente modo:
- i. Reemplázase el primer párrafo, por el siguiente:

“Se considerará buena práctica que el directorio asigne a la gerencia general la responsabilidad de ejecutar en forma efectiva y eficiente el modelo de gestión de riesgos, todo ello de acuerdo con las políticas, los manuales y los procedimientos previamente establecidos.”
 - ii. Modifícase el segundo párrafo, en la siguiente forma:
 - Reemplázase en el encabezado la expresión “encuentran” por “debiesen considerar las siguientes”.
 - Reemplázase en su número iii la expresión “la regulación” por “las recomendaciones”.
- d) Modifícase la letra d) Áreas funcionales y de apoyo, del siguiente modo:
- i. Reemplázase el primer párrafo, por el siguiente:

“Se considerará buena práctica que las distintas áreas de la mutualidad (tomadoras de riesgos), se involucren activamente en la gestión de los riesgos, siendo responsables del funcionamiento del sistema de gestión de riesgos dentro de su área. Para tal efecto contarán con el asesoramiento del área especializada en la gestión de riesgos.”
 - ii. Reemplázase el encabezado del segundo párrafo por el siguiente:

“Es recomendable que las distintas áreas funcionales y de apoyo tengan entre sus funciones, las siguientes:”
- e) Modifícase la letra e) Área especializada en la gestión de riesgos, en los siguientes términos:
- i. Reemplázase los párrafos primero y segundo actuales por el siguiente párrafo primero nuevo, pasando los párrafos tercero, cuarto, quinto, sexto y séptimo actuales, a ser los párrafos segundo, tercero, cuarto, quinto y sexto nuevos.

“Se considerará buena práctica que las mutualidades cuenten con un área especializada en la gestión de riesgos, la cual debe ser independiente de las áreas funcionales y de apoyo, que disponga de recursos suficientes para el pleno desarrollo de sus actividades, y que goce de la autonomía necesaria para la toma de decisiones.”
 - ii. Reemplázase en el párrafo tercero actual que ha pasado a ser el párrafo segundo nuevo, la frase “La gestión de riesgos debe estar”, por la siguiente: “Es recomendable que la gestión de riesgos esté”.

- iii. Reemplázase el párrafo cuarto actual que ha pasado a ser el párrafo tercero nuevo, por el siguiente:

“Sin perjuicio que el área especializada en la gestión de riesgos dependa del gerente general, se estima necesario que dicha área reporte también al comité de riesgos y al directorio. Por otra parte, es recomendable que la contratación y remoción del encargado de esta área, se efectúe con la aprobación del directorio, lo que deberá ser informado a la Superintendencia de Seguridad Social, junto con el envío de la correspondiente acta de directorio, donde conste la contratación o remoción, y se indiquen, en este último caso, las causas de la desvinculación.”

- iv. Elimínase en el párrafo quinto actual que ha pasado a ser el párrafo cuarto nuevo, la expresión “dictadas por el directorio”.

- v. Reemplázase el encabezado del párrafo sexto actual que ha pasado a ser el párrafo quinto nuevo, por el siguiente:

“Es recomendable que dicha área tenga a cargo, entre otras funciones, las siguientes:”

- vi. Reemplázase el párrafo séptimo actual que ha pasado a ser párrafo sexto nuevo, por el siguiente:

“Se podrán delegar determinadas funciones de las indicadas precedentemente, tales como la realización de pruebas a los procedimientos y controles, en personas o entidades calificadas externas, bajo supervisión y responsabilidad de área especializada en la gestión de riesgos.”

- f) Modifícase la letra f) Auditoría interna, del siguiente modo:

- i. Reemplázase en el primer párrafo la frase “, con dependencia directa del directorio, debe”, por “debe depender directamente del directorio, y tiene como función”.

- ii. Reemplázase el segundo párrafo por el siguiente:

“El rol de auditoría interna debe ser independiente del área encargada de la gestión de riesgos, debiendo a su vez contar con los recursos necesarios, la autonomía y la objetividad que le permitan entregar información relevante sobre la calidad de la gestión de riesgos que se realiza en la mutualidad, para la toma de decisiones del directorio.”

- 1.3.4. Reemplázase en el tercer párrafo del número 4. Manual de gestión de riesgos, la expresión “la celebración de la Sesión de directorio donde éste fue aprobado”, por la expresión “su aprobación”.

- 1.3.5. Reemplázase en el párrafo sexto del número 6. Pruebas de estrés, la expresión “, previa aprobación por parte del”, por la siguiente “. Se considerará buena práctica que dichas pruebas de estrés sean aprobadas por el”.

- 2. Modifícase la Letra B. Gestión específica de los riesgos, de la siguiente manera:

- 2.1. Reemplázase en el encabezado la expresión “y V”, por “,V, VI y VII”.

- 2.2. Modifícase el Capítulo I. Riesgo técnico, de la manera que sigue:

- 2.2.1. Modifícase el número 1. Aspectos generales, en los siguientes términos:

- a) Elimínase en la primera oración del párrafo quinto, la expresión “aprobado por el directorio,”.

- b) Reemplázase en el párrafo sexto la expresión “la celebración de la sesión de directorio donde éste fue aprobado”, por la expresión “su aprobación”.
 - c) Reemplázase el encabezado del párrafo séptimo, por el siguiente: “En forma específica, es recomendable que la mutualidad contemple en la respectiva política y manual, según corresponda, los siguientes elementos:”
- 2.2.2. Reemplázase en el primer párrafo del número 3. Pruebas de estrés de riesgo técnico, la expresión “debe estar” por “se recomienda que sean”.
- 2.3. Reemplázase en el primer párrafo del número 3. Pruebas de estrés de riesgo de mercado, del Capítulo II. Riesgo de mercado, la expresión “deben estar”, por “se recomienda que sean”.
- 2.4. Modifícase el Capítulo III. Riesgo de crédito, de la siguiente forma:
- 2.4.1. Reemplázase en el primer párrafo del número 3. Pruebas de estrés de riesgo de crédito, la expresión “deben estar”, por “se recomienda que sean”.
 - 2.4.2. Modifícase el número 4. Reconocimiento y provisiones por riesgo de crédito, de la siguiente manera:
 - a) Modifícase la letra b) Roles y responsabilidades, del siguiente modo:
 - i. Reemplázase el primer párrafo por el siguiente:
 “Se considerará buena práctica que el directorio de la mutualidad sea el responsable de monitorear que la entidad cuente con un nivel de provisiones adecuado de acuerdo a la morosidad que presente la cartera de deudores previsionales y no previsionales.”
 - ii. Modifícase el segundo párrafo, de la siguiente forma:
 - Reemplázase en la primera oración, la expresión “la gerencia general de la mutualidad deberá garantizar que”, por “la mutualidad deberá velar porque”.
 - Elimínase la segunda oración.
 - iii. Reemplázase en el tercer párrafo la expresión “los requerimientos normativos instruidos” por la expresión “las instrucciones impartidas”.
 - b) Elimínase en el tercer párrafo de la letra e) Procedimiento para la declaración y posterior castigo de las deudas previsionales y no previsionales la expresión “junto con lo anterior,”
- 2.5. Reemplázase en el primer párrafo del número 3. Pruebas de estrés de riesgo de liquidez, del Capítulo IV. Riesgo de liquidez, la expresión “deben estar”, por “se recomienda que sean”.
- 2.6. Modifícase el Capítulo V. Riesgo operacional, de la siguiente forma:
- 2.6.1. Reemplázase en el tercer párrafo del número 1. Procesos sujetos a riesgo operacional en la mutualidad, la expresión “La metodología de evaluación acerca de cuáles procesos son críticos es una decisión de la gerencia general de la mutualidad, que debe ser”, por la siguiente “Se considerará buena práctica que la metodología de evaluación acerca de cuáles procesos son críticos sea”.
 - 2.6.2. Modifícase el número 2. Actividades de gestión del riesgo operacional, en los siguientes términos:
 - a) Modifícase la letra a) del siguiente modo:
 - i. Reemplázase la expresión “El área especializada en la gestión de riesgos”, por la expresión “La mutualidad”.

- ii. Agrégase a continuación del punto final, que pasa a ser punto seguido, el siguiente texto: “De existir un área especializada en gestión de riesgos, será ésta quién asuma dicha función.”
 - b) Reemplázase en la letra c) la expresión “especializada en”, por la expresión “responsable de”.
- 2.6.3. Reemplázase en el cuarto párrafo del número 4. Política de actividades externalizadas, la expresión “a la celebración de la Sesión de directorio donde ésta fue aprobada”, por la expresión “a su aprobación”.
- 2.6.4. Elimínase el número 5. Requerimientos de información.
3. Reemplázase en la Letra C. Anexos, el Anexo N°17 “Informe de autoevaluación de cumplimiento normativo de gestión de riesgos”, por el que se adjunta a esta circular.

III. VIGENCIA

Las modificaciones introducidas por la presente circular, entrarán en vigencia en la fecha de su publicación.

**MARIA SOLEDAD RAMÍREZ HERRERA
SUPERINTENDENTA DE SEGURIDAD SOCIAL**

PSA/PGC/VNC/ETS/FRR

DISTRIBUCIÓN:

Mutualidades de empleadores

Con copia informativa a:

- Departamento Contencioso Administrativo
- Departamento de Supervisión y Control
- Departamento de Regulación
- Unidad de Gestión Documental e Inventario

ANEXO N°17

Informe Autoevaluación de Cumplimiento Normativo de Gestión de Riesgos

Instructivo de llenado

Para informar acerca de la Autoevaluación de Cumplimiento Normativo de Gestión de Riesgos, se ha definido la tabla del presente anexo. En ésta, solo es necesario llenar los campos en blanco (no gris), en donde la mutualidad deberá pronunciarse respecto al nivel de cumplimiento respecto a lo instruido, según corresponda.

No obstante lo expuesto anteriormente, la mutualidad podrá anexar información que considere pertinente para dar mayor nivel de detalle a lo informado.

Informe Autoevaluación de Cumplimiento Normativo de Gestión de Riesgos

Ref.	Requerimiento	% Cumpli miento	Observa ción
A.I.	Objetivo y marco referencial de la normativa		
A.II.	Definiciones		
A.II.1	Gestión de riesgos		
A.II.2	Riesgo operacional		
A.II.3	Riesgo técnico		
A.II.4	Riesgo de mercado		
A.II.5	Riesgo de liquidez		
A.II.6	Riesgo de crédito		
A.II.7	Reserva por prestaciones		
A.II.8	Continuidad operacional		
A.II.9	Análisis de Impacto del Riesgo (Risk Impact Analysis o RIA)		
A.II.10	Análisis de Impacto al Negocio (Business Impact Analysis o BIA)		
A.III.	Gestión de los Riesgos de las Mutualidades		
A.III.1	Identificación de los riesgos más relevantes de la Mutualidad		
	Identificación de riesgos estratégicos		
	Construcción de indicadores clave de riesgo		
A.III.2	Definición de una estrategia para gestionar los riesgos		
A.III.3	Roles y responsabilidades en la gestión de riesgos		
	Establecimiento de roles y responsabilidades con respecto al Sistema de Gestión Integral de Riesgos		

A.III.3.a	Directorio de la Mutualidad		
A.III.3.b	Comité de Riesgos		
	Establecimiento y documentación del estatuto del comité de riesgos		
A.III.3.c	Gerencia General		
A.III.3.d	Áreas Funcionales y de Apoyo		
A.III.3.e	Área especializada en la Gestión de Riesgos		
	Implementación del área especializada en la gestión de riesgos		
A.III.3.f	Auditoría Interna		
A.III.4	Manuales de gestión de riesgos		
	Establecimiento y Aprobación del Manual de Riesgo Operacional		
	Establecimiento y Aprobación del Manual de Riesgo Técnico		
	Establecimiento y Aprobación del Manual de Riesgo de Liquidez		
	Establecimiento y Aprobación del Manual de Riesgo de Mercado		
	Establecimiento y Aprobación del Manual de Riesgo de Crédito		
A.III.5	Cultura sobre la gestión de riesgos		
	Proceso de sensibilización en la organización con respecto a sistema de gestión de riesgos		
A.III.6	Pruebas de estrés		
B.	Gestión específica de los riesgos		
B.I.	Gestión del riesgo técnico		
B.I.1	Aspectos generales		
	Manual para el cálculo y constitución de reservas.		
a.	Metodología y procedimientos para medir impacto en reservas técnicas ante variación de la tasa de interés técnico.		
b.	Procedimientos para evaluar la suficiencia de reservas técnicas y riesgo de longevidad		
	Evaluación de suficiencia de reservas técnicas por Backtesting, análisis de escenarios de insuficiencia y escenarios de estrés.		
c.	Procedimiento para gestión de siniestros		
B.I.2	Medición		
a.	Suficiencia de reserva por pago de pensiones		
b.	Suficiencia de reserva por prestaciones médicas		
c.	Cumplimiento de tablas		
d.	Gestión de siniestros		
B.I.3	Pruebas de estrés de riesgo técnico		

	Documento resultados prueba estrés riesgo técnico		
B.II.	Gestión del riesgo de mercado		
B.II.1	Aspectos generales		
a.	Política de Inversiones		
b.	Definición de responsabilidades y comités para la implementación de la estrategia de inversiones		
c.	Procedimientos para la gestión de activos financieros		
B.II.2	Medición		
	Implementación de los indicadores de:		
a.	Medición de riesgo de tasa de interés de mercado		
b.	Medición del riesgo de cambio de precio de la renta variable		
B.II.3	Pruebas de estrés de riesgo de mercado		
	Documento resultados prueba estrés riesgo de mercado		
B.III.	Gestión del riesgo de crédito		
B.III.1	Aspectos generales		
a.	Establecimiento de límites por riesgo de crédito		
b.	Procedimientos para reportabilidad de la exposición al riesgo de crédito		
c.	Sistema de información de apoyo a la gestión del riesgo de crédito		
B.III.2	Medición		
a.	Implementar la medición del riesgo de crédito para inversiones financieras.		
b.	Implementar la medición del riesgo de crédito de las cotizaciones, mediante los siguientes ratios:		
i.	Tasa de impago por número de cotizaciones por cobrar		
ii.	Tasa de impago por monto de cotizaciones por cobrar		
iii.	Recuperación de cotizaciones por cobrar		
c.	Implementar la medición del riesgo de crédito por venta de servicios a terceros, mediante los siguientes ratios:		
i.	Tasa de impago por número de venta de servicios a terceros		
ii.	Tasa de impago por monto de venta de servicios a terceros		
iii.	Recuperación, para actividades por venta de servicios a terceros		
B.III.3.	Pruebas de estrés		
	Documento resultados de prueba de estrés de riesgo de crédito		
B.III.4.	Reconocimiento y provisiones por riesgo de crédito		
B.IV.1	Gestión del riesgo de liquidez		
B.IV.1	Aspectos generales		

a.	Evaluación de necesidades de liquidez		
b.	Clasificación de activos de la entidad por grado de liquidez		
c.	Análisis de fuentes adicionales de liquidez		
d.	Definición de activos líquidos disponibles		
e.	Mecanismos de monitoreo de control de límites		
B.IV.2	Medición		
a.	Modelo de brechas temporales de liquidez		
b.	Implementación de indicadores de:		
i.	Cobertura de desembolsos		
ii.	Liquidez inmediata		
iii.	Liquidez de corto plazo		
B.IV.3	Pruebas de estrés de riesgo de liquidez		
	Documento resultados prueba estrés riesgo de liquidez		
B.V.	Gestión del riesgo operacional		
B.V.1	Procesos sujetos a riesgo operacional en la Mutualidad		
	Mapa de procesos, con identificación de los procesos críticos		
	Levantamiento de procesos de:		
a.	Prestaciones médicas		
b.	Prestaciones económicas		
c.	Prestaciones preventivas		
e.	Reservas técnicas		
e.	Afiliación o adhesión		
f.	Inversiones		
g.	Recaudación de cotizaciones		
h.	Cobranzas		
i.	Recepción de demandas judiciales y juicios		
j.	Otros		
B.V.2	Actividades de gestión del riesgo operacional		
	Levantamiento de matrices de riesgos y controles		
B.V.3	Generación de una base de eventos de riesgo operacional		
	Generación base de datos de eventos de riesgo operacional		
B.V.4	Política de actividades externalizadas		
	Política para las actividades externalizadas		
B.V.5	Requerimientos de información		

B.VI	Gestión de la continuidad operacional		
B.VI.1	Identificación y análisis del entorno operativo		
B.VI.2	Planes de continuidad operacional		
B.VI.3	Pruebas de efectividad a los planes de continuidad operacional		
B.VI.4	Revisión y mejora continua		
B.VI.5	Envío de información a la Superintendencia de Seguridad Social		