



REUNIÓN DE RESPONSABLES DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS EN BANCA CENTRAL

SAN JOSÉ, COSTA RICA
Reunión híbrida
8 y 9 de junio de 2022

MIÉRCOLES

08

DE JUNIO
2022

Hora local de
Costa Rica
(UTC-6)

09:00 – 09:10

Palabras de bienvenida

- Dr. Manuel Ramos Francia, Director General, *CEMLA*

09:10 – 10:00

Sesión magistral

Exposición de riesgo de los bancos centrales y los mercados de colaterales

Moderador: Matias Ossandon Busch, Director de Estabilidad Financiera, *CEMLA*

- Timothy Lane, Vicegobernador, *Banco de Canadá*

10:00 – 10:10

Modelo de madurez de gestión de riesgos financieros para banca central CEMLA/BCCR

- Matias Ossandon Busch, Director de Estabilidad Financiera, *CEMLA*
- Peter Karlström, Economista Sénior, *CEMLA*

10:10 – 10:30

Pausa

10:30 – 11:35

Tour de table introductorio sobre desafíos emergentes del riesgo financiero

Moderador: Luis González Mosquera, Director de Riesgos Financieros, *Banco de España*

En esta sesión, los representantes de los países están invitados a compartir sus puntos de vista sobre los desafíos actuales de la gestión de riesgos para los bancos centrales en intervenciones breves de 3 minutos. La conversación puede estar motivada por (pero no limitada a) los siguientes temas:

- *¿Cuáles son los principales desafíos y preocupaciones para la gestión del riesgo financiero de los bancos centrales en el contexto de la pandemia de Covid-19?*
- *¿Cómo está afectando el aumento global de la inflación y las tasas de interés a las estrategias de gestión de riesgos de los bancos centrales?*

11:35 – 11:45

Pausa



REUNIÓN DE RESPONSABLES DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS EN BANCA CENTRAL

11:45 – 13:15

Sesión de Panel 1

Implicaciones del colateral y las garantías de los bancos centrales para la gestión del riesgo financiero

Moderador: Francisco Chamú Morales, Director de Gestión de Riesgo, *Banco de México*

Esta sesión analiza las experiencias internacionales en el tratamiento de las exposiciones al riesgo financiero derivadas de las garantías y colaterales de los bancos centrales. La necesidad de brindar apoyos masivos de liquidez durante la pandemia ha llevado a ajustes en las políticas de garantía de los bancos centrales, con implicaciones en las exposiciones al riesgo financiero. Esta sesión discutirá este tema abordando las siguientes preguntas:

- *¿Cuáles son las normas que rigen la elegibilidad del colateral y sus condiciones de uso dentro de los marcos de gestión de riesgos?*
- *¿Cómo afecta el desarrollo de los mercados de capitales y la disponibilidad de activos líquidos de alta calidad a las políticas de colateral de los bancos centrales?*
- *¿Cómo ha cambiado la pandemia de Covid-19 la composición los colaterales?*

Expositores:

- **Fernando Monar Lora**, Director de Gestión de Riesgo, *Banco Central Europeo*
- **Christian Ferrada**, Gerente del Departamento de Riesgo Financiero, *Banco Central de Chile*
- **Antonio Marcelo Antuña**, Jefe de División de Medición de Riesgos, *Banco de España*

13:15

Fin de la sesión en línea

13:15 – 15:00

Almuerzo

15:00 – 16:30

Ronda de discusión sobre los comités de riesgos de los bancos centrales (solo presencial)

Moderador: Pablo Villa Michel Morales, Director de Gestión de Riesgo, *Banco Central de Costa Rica*

En esta ronda de discusión, los representantes de los bancos centrales son invitados a abordar en una mesa redonda abierta el funcionamiento actual y los desafíos emergentes para los comités de riesgo de los bancos



REUNIÓN DE RESPONSABLES DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS EN BANCA CENTRAL

centrales. La conversación puede estar motivada por (pero no limitada a) los siguientes temas:

- *¿Cuáles son las principales funciones y responsabilidades de los comités de riesgo?*
- *¿Cuáles son los principales lineamientos de inversión de los bancos, y cómo los comités de riesgo monitorean las exposiciones financieras?*
- *¿Cómo interactúan los comités de riesgo con otras unidades dentro de los bancos, incluidos los comités de auditoría y las unidades operativas de los bancos?*

18:00

Recepción de bienvenida



REUNIÓN DE RESPONSABLES DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS EN BANCA CENTRAL

JUEVES
09
DE JUNIO
2022
Hora local de
Costa Rica
(UTC-6)

08:30 – 08:35

Bienvenida e introducción de la agenda

- Matias Ossandon Busch, Director de Estabilidad Financiera, *CEMLA*

08:35 – 09:55

Sesión Panel 2

Exposiciones cambiarias y gestión de reservas de los bancos centrales durante la pandemia de Covid

Moderador: Matias Ossandon Busch, Director de Estabilidad Financiera, *CEMLA*

Esta sesión revisa experiencias internacionales sobre cómo los bancos centrales han abordado los riesgos financieros derivados de sus posiciones de reservas internacionales durante la pandemia de Covid-19. Durante la pandemia la mayoría de los bancos centrales han visto una acumulación de reservas de divisas sin precedentes, que han sido clave para respaldar acciones de política. Esta sesión analiza las tendencias recientes en el perfil de riesgo cambiario de los bancos centrales con un enfoque en las siguientes preguntas:

- *¿Qué estructuras de gobierno ayudan a evaluar los riesgos inherentes derivados de la tenencia de activos de reservas de divisas?*
- *¿Qué mecanismos utilizan los bancos centrales para cubrir los riesgos cambiarios?*
- *¿Ha cambiado la pandemia de Covid-19 la composición de monedas y el perfil de riesgo de las carteras de divisas de los bancos centrales?*

Expositores:

- Sophie Faber, Gerente de Gestión de Riesgo, *Banco Nacional de Suiza*
- Albina Sultanaeva, Subdirectora del Departamento de Mercados, *Banco de Suecia*
- Andrea Galeano Rodríguez, Subdirectora de Riesgo, *Banco de la República (Colombia)*

09:55 – 10:20

Pausa

10:20 – 11:30

Conferencia magistral

El retorno de la inflación: desafíos e implicancias

Moderador: Peter Karlström, Economista Sénior, *CEMLA*

Expositor:

- *Ricardo Reis, London School of Economics*



REUNIÓN DE RESPONSABLES DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS EN BANCA CENTRAL

11:30 – 11:45

Pausa

11:45 – 13:00

Sesión Panel 3

Evaluación de la exposición de los bancos centrales a riesgos ambientales

Moderador: Peter Karlström, Economista Sénior, *CEMLA*

Esta sesión analiza la creciente necesidad de evaluar las exposiciones de los bancos centrales a riesgos ambientales. Estas exposiciones pueden provenir tanto de inversiones directas de cartera, como de la propia exposición del sector financiero a los riesgos ambientales. La discusión tiene como objetivo identificar estrategias exitosas para integrar la evaluación del riesgo relacionado con el clima en los marcos de gestión de riesgo existentes. Esta sesión discutirá estos temas abordando las siguientes preguntas:

- *¿Cómo pueden los bancos centrales establecer estrategias para identificar y evaluar el impacto de los riesgos relacionados con el clima?*
- *¿Pueden integrarse los riesgos relacionados con el clima en los marcos de gestión de riesgo existentes?*
- *¿Qué metodologías existen para medir el impacto de los riesgos físicos y de transición en las líneas de crédito y las carteras de inversión?*

Expositores:

- **Marc Baran**, Director de Riesgo de Operación y Cumplimiento, *Banco de Francia*
- **Juan Carlos García Vargas**, Analista Económico Financiero, *Banco Central de Costa Rica*
- **Antonio Scalia**, Director de Gestión de Riesgos, *Banca d'Italia*

13:00 – 13:15

Conclusiones de la reunión y próximos pasos

Moderador: **SRUD** Os organizadores

13:15

Fin de la sesión en línea

13:15 – 14:45

Almuerzo

14:45 – 16:00

Tour de table sobre la gobernanza del riesgo financiero de los bancos centrales (solo presencial)

Moderador: Francisco Chamú Morales, Director de Gestión de Riesgo, *Banco de México*



REUNIÓN DE RESPONSABLES DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS EN BANCA CENTRAL

En esta mesa redonda, los responsables de la gestión del riesgo financiero están invitados a compartir en una mesa redonda abierta sus experiencias en la creación de estructuras de gobierno del riesgo financiero. La conversación puede estar motivada (pero no limitada a) los siguientes temas:

- *¿Cómo están estructuradas y organizadas las unidades de gestión de riesgos financieros de los bancos centrales?*
- *¿Cuáles son los sistemas más relevantes de recolección y procesamiento de información utilizados por los bancos centrales para monitorear los riesgos?*
- *¿La pandemia de Covid-19 ha provocado ajustes relevantes en los enfoques de gestión de riesgos financieros?*

16:00

Fin de la reunión