

## The Aon Risk Maturity Index Insight Report, October 2014

# Aon Risk Maturity Index

20 de noviembre de 2014

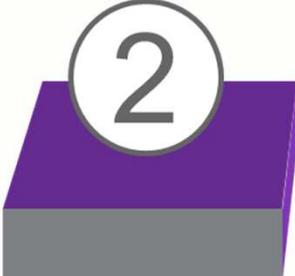
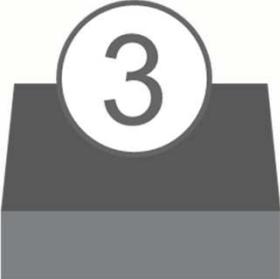
# AGERS

Asociación Española de  
Gerencia de Riesgos y Seguros

Fernando Caballero  
Managing Director Aon Global Risk Consulting



# Índice de Madurez

Inicial	Básico	Definido	Operativo	Avanzado
<p>Si la organización identifica y clasifica sus riesgos lo hace cada departamento o función de forma independiente, <b>sin criterios, coordinación y comunicación común.</b></p> <p>La <b>metodología es simple y limitada</b> para cada función.</p>	<p><b>Inconsistencia</b> sobre el riesgo y su gestión.</p> <p><b>Capacidad limitada</b> para medir, gestionar y monitorizar riesgos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Gestión de riesgos en niveles funcionales, no corporativos</li> <li>La gestión de riesgos se centra en Compliance</li> <li>Riesgo informalmente y muy específicamente</li> </ul>	<p><b>En proceso de conocer los riesgos.</b></p> <p><b>Capacidad definida</b> para medir y gestionar y <b>pero inconsistente</b> en la organización:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Definición de tolerancia al riesgo aún en fase inicial</li> <li>Solo algunos riesgos cuantitativamente</li> <li>Riesgo en la toma de decisiones solo informalmente</li> </ul>	<p><b>Conoce claramente los riesgos</b> y se sistematiza su gestión.</p> <p>Técnicas sofisticadas</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Tolerancia al riesgo definida</li> <li>Medición y análisis avanzado, cuantitativa y cualitativamente</li> <li>Indirectamente se consideran los riesgos en la toma de decisiones</li> </ul>	<p><b>Capacidad para identificar, medir y gestionar riesgos completa y dinámica</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Definición formal de apetito y tolerancia</li> <li>Medición y análisis <b>continuo.</b></li> <li>Riesgo en la toma de decisiones expresamente</li> <li>ERM se considera una ventaja competitiva</li> </ul>
				

## 1

### Vínculo entre la madurez de la gestión de riesgos y los resultados



- Análisis de datos de + 100 compañías cotizadas.
- Relación entre la volatilidad de las acciones y el índice de madurez
- Relación entre la rentabilidad en bolsa y el índice de madurez

## 2

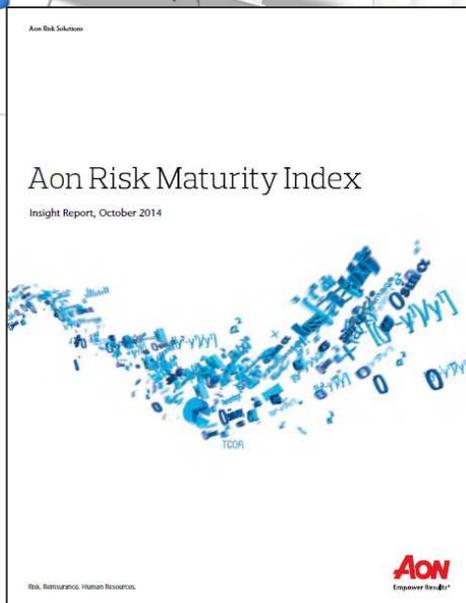
### Resultados Agregados del Aon Risk Maturity Index



- Media global de calificación del índice.
- Media sectorial, geográfica, según volumen de negocio...etc.
- Autoevaluación y percepción de las organizaciones
- Barreras para implantar modelos maduros de ERM

# 1

## Vínculo entre la madurez de la gestión de riesgos y los resultados



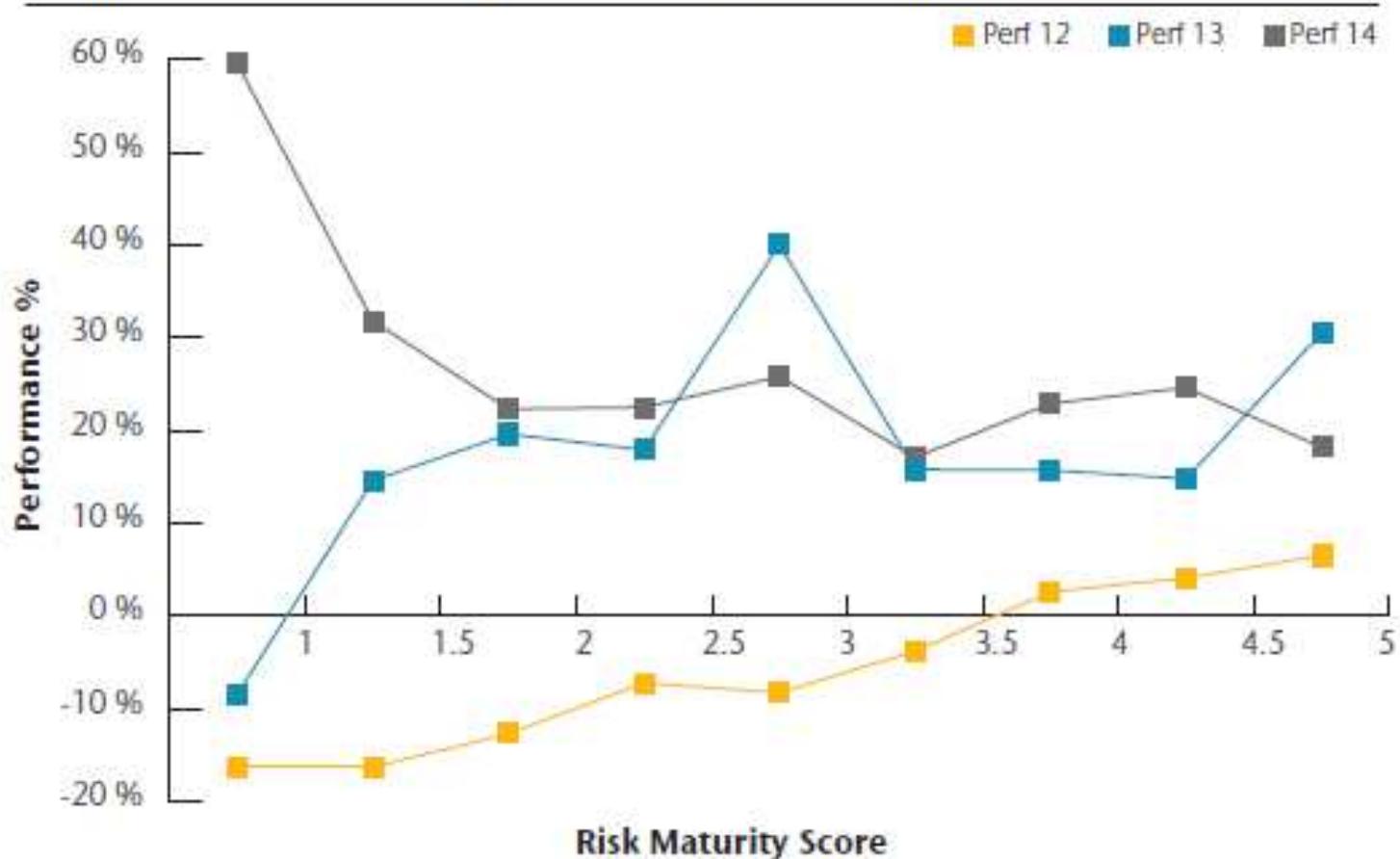
Análisis de datos de comportamiento en bolsa de + 100 compañías cotizadas

Resultados de su participación en el Risk Maturity Index

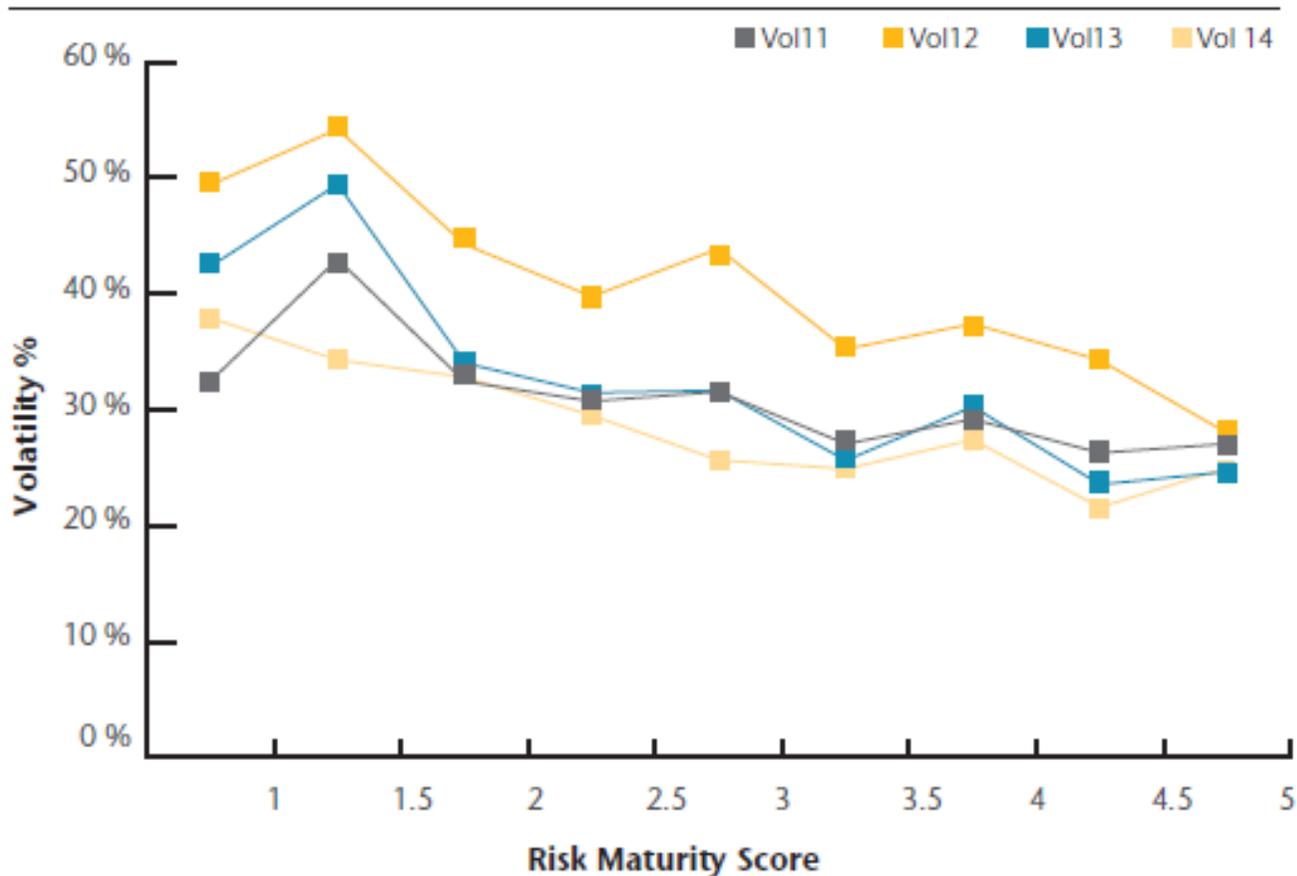
Periodo analizado 2012-2014

- **RESULTADOS QUE SE VUELVEN A REPETIR**
  - Confirma una fuerte relación entre modelos maduros de gestión del riesgo y resultados financieros más estables y robustos.
  - Confirma relación entre la madurez de la gestión de riesgos y la rentabilidad en bolsa.
- **NUEVOS RESULTADOS PARA 2014**
  - Se incluye la relación directa entre un índice mayor y un mayor rol de participación de la Alta Dirección en la gestión integral de Riesgos (Board Risk Oversight).
  - Se incluye un análisis cruzado entre el Aon Risk Maturity Index y el Aon Global Risk Management Survey, que demuestra una considerable consistencia de las compañías en las que los riesgos están en la mente de la Alta Dirección.

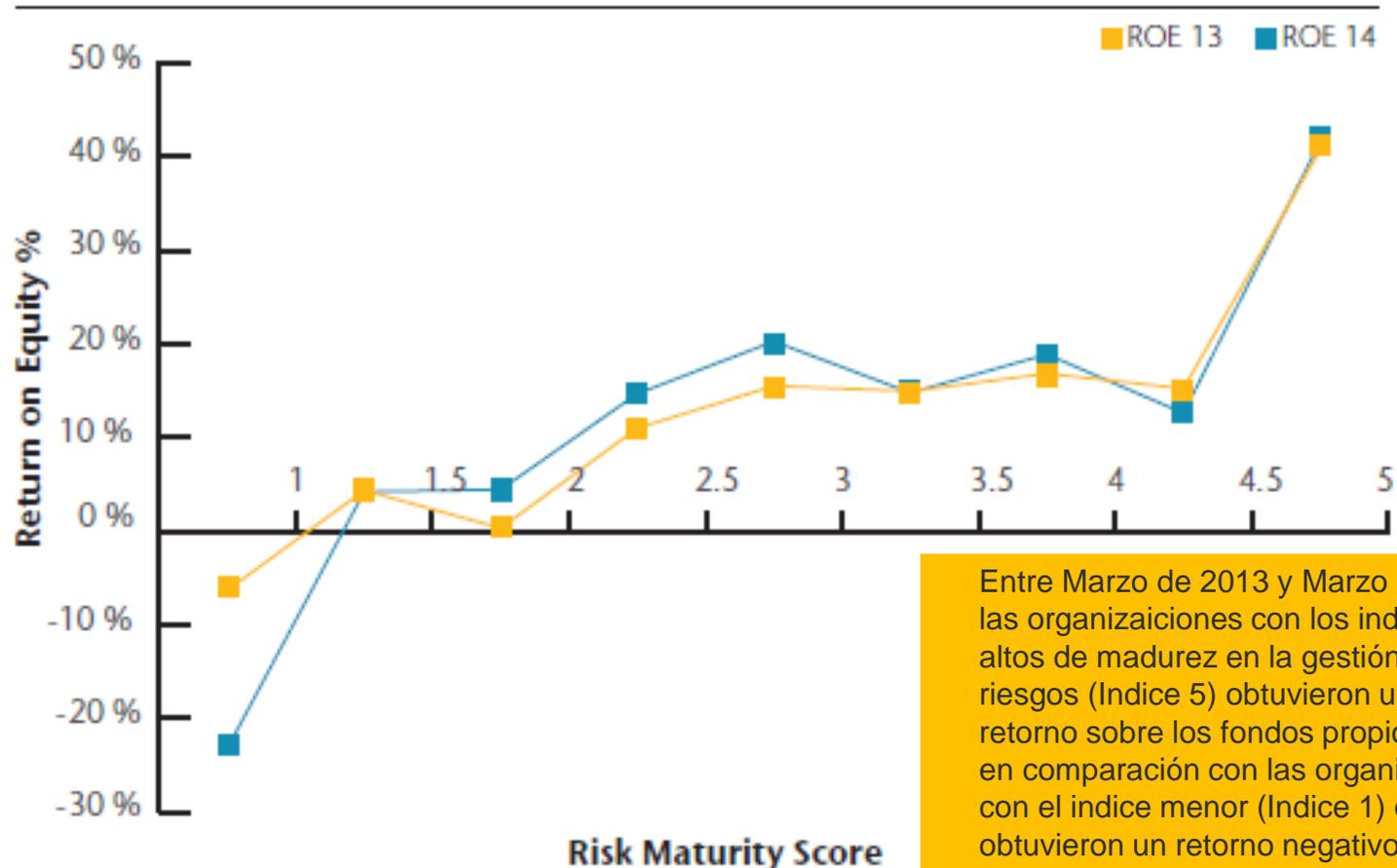
**Graph One: Stock Price Performance by Risk Maturity Rating**



**Graph Two: Stock Price Volatility by Risk Maturity Rating**

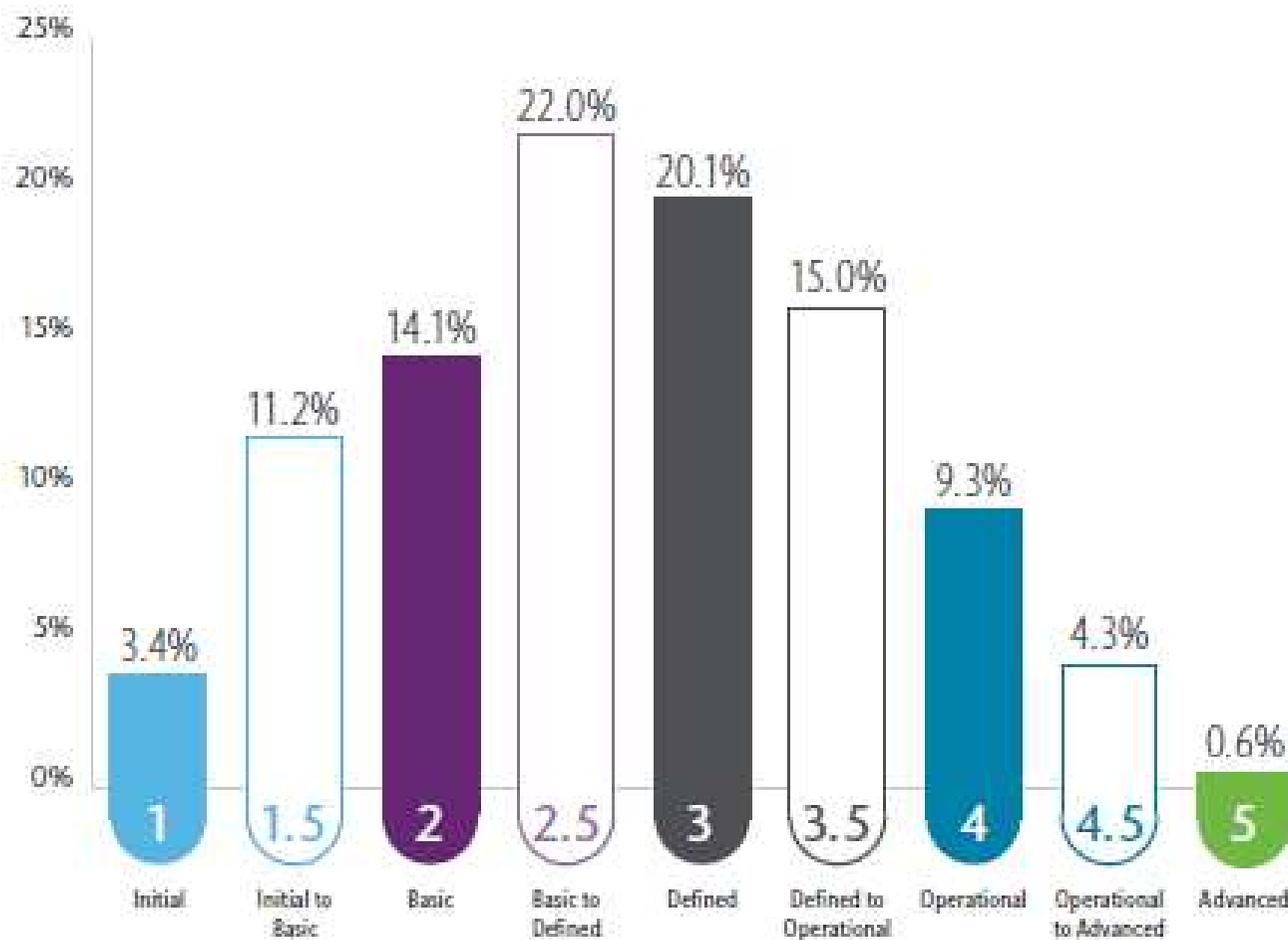


### Graph Three: Return on Equity by Risk Maturity Rating



Entre Marzo de 2013 y Marzo de 2014, las organizaciones con los índices más altos de madurez en la gestión de riesgos (Índice 5) obtuvieron un ROE retorno sobre los fondos propios del 42% en comparación con las organizaciones con el índice menor (Índice 1) que obtuvieron un retorno negativo sobre fondos propios del -23%.

## Aon Risk Maturity Index: Distribution of Risk Maturity Ratings (September 2014)



**AGER(S)**

Asociación Española de  
Gerencia de Riesgos y Seguros

**MUCHAS GRACIAS POR  
VUESTRA ATENCIÓN**  
**Fernando.caballero@aon.es**

**AON**  
Empower Results®

# AGERS

Asociación Española de  
Gerencia de Riesgos y Seguros

Príncipe de Vergara, 86. 1ª Esc. 2º Izda  
28006 Madrid - España  
Tel.: 34 91 562 84 25  
Fax: 34 91 562 56 47  
E-mail: comunicacion@agers.es

[www.agers.es](http://www.agers.es)

 @AGERS\_

 AGERS – Alicia Soler