

2024



INFORME ANUAL DE RIESGOS

BANCO NACIONAL
DE COSTA RICA



CONTENIDO

1.	Entorno Actual.	p.01
2.	Entorno de la Banca y la Gestión de Riesgos.	p.04
3.	Modelo de Gestión Integral de Riesgos.	p.05
4.	Perfil de Riesgos y principales resultados 2025.	p.09
5.	Cultura de riesgo BN.	p.27
6.	Definiciones de riesgo.	p.28



ENTORNO ACTUAL

CRECIMIENTO ECONÓMICO



- La economía creció 4,6%. Crecimiento económico impulsado por la mayor demanda interna (consumo de los hogares e inversión), así como la demanda externa de productos manufacturados.
- Disminución del desempleo bajo un contexto marcado por desafíos estructurales (cambio demográfico y obligaciones familiares) en el mercado laboral, además de desaceleración en el crecimiento de los ingresos reales.

EL TIPO DE CAMBIO



- El precio del dólar mantuvo una marcada tendencia a la baja a lo largo del año cerrando cercano a los ¢500.
- Abundancia de divisas en el mercado cambiario permitió al BCCR atender los requerimientos del SPNB y fortalecer el blindaje financiero del país.
- Al cierre de 2025 se presentó una apreciación del colón de 2,2%.

INFLACIÓN



- La inflación medida por medio del IPC cerró el 2025 en valores negativos (1,2% en términos anuales)
- Influida por choques de oferta internos (bienes agrícolas) y externos (combustibles), que no dependen de la política monetaria.
- El último pronóstico del BCCR señala que en el II-Trim de 2027 se retornaría al rango meta.

GOBIERNO CENTRAL



- A octubre, el gobierno continuó generando superávit primario equivalente a 1,1% del PIB y un déficit financiero de 2,6% del PIB (menor al observado en 2024).
- El menor déficit se explica por una reducción del gasto total en particular del pago de intereses.
- La deuda total del Gobierno Central llegó al 59,1% del PIB.

TASAS DE INTERÉS



- El BCCR redujo en diciembre la TPM en 25 p.b. para ubicarla en 3,25% (último recorte de tasas)
- Mediante un proceso gradual y ordenado el BCCR ha reducido la TPM 575 p.b. en el período comprendido entre marzo-23 y dic-25.

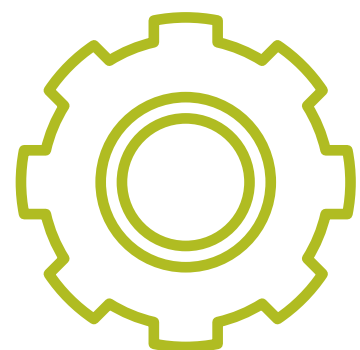
RIESGO SISTÉMICO: PRINCIPALES ACONTECIMIENTOS ECONÓMICOS AL CIERRE DE DICIEMBRE 2025

ECONOMÍA INTERNACIONAL



Durante 2025, el mundo debió lidiar con una serie de crisis y turbulencias económicas como conflictos bélicos, incertidumbre económica y eventos climáticos.

Economía mundial experimentó fuertes fluctuaciones. El optimismo inicial se transformó en pesimismo generalizado a medida que los países enfrentaban la desaceleración económica y las tensiones geopolíticas.

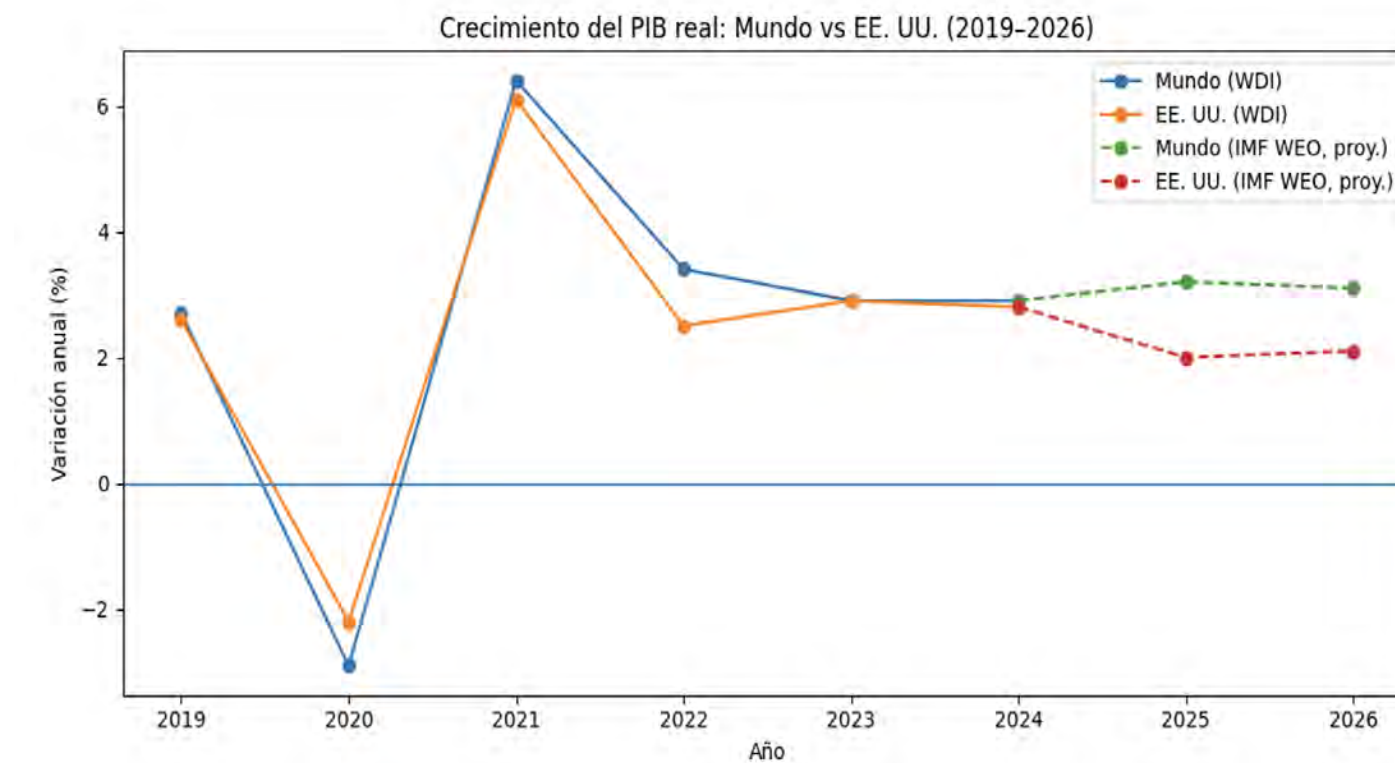


Crecimiento preliminar del 2025 fue alrededor del 2,7%. Estados Unidos; la principal economía del mundo terminó el 2025 sobre una base sólida, creciendo a un ritmo mucho más rápido de lo esperado.



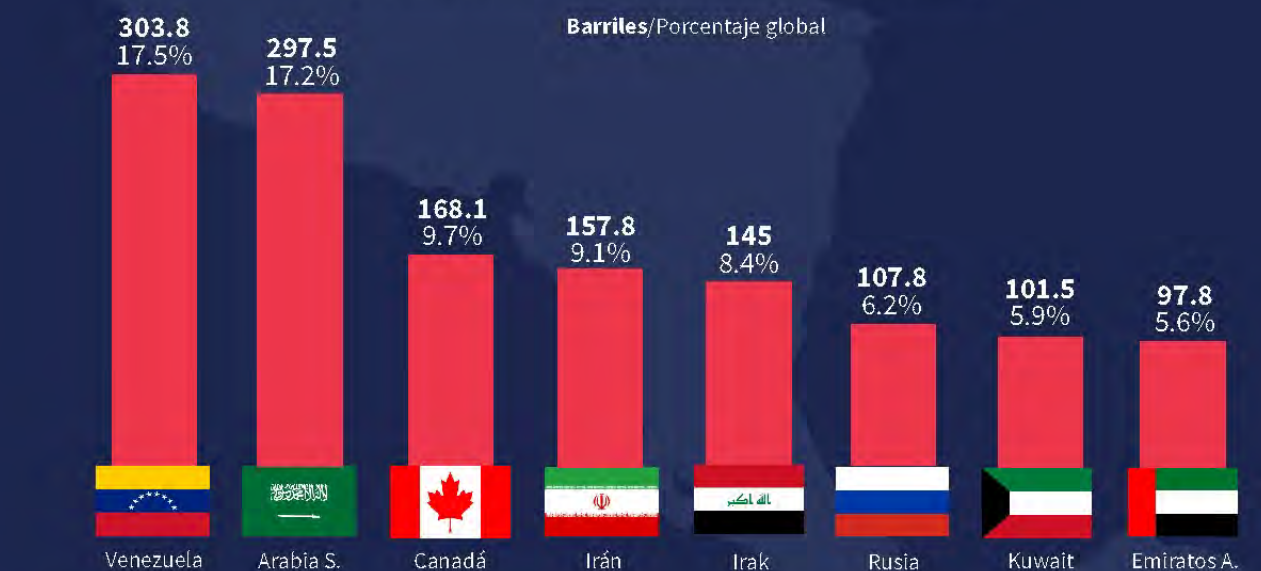
La inflación de USA ha cedido terreno, y sigue estancada por encima de la meta. Esto ha repercutido en el mercado laboral con algunas señales de debilitamiento, menos empleos y tasas de desempleo estables pero altas.

Ante esto, la Reserva Federal ha señalado mucha cautela con recorte de tasas para el 2026, esperando la evolución de la inflación y el empleo.



PAÍSES CON LAS MAYORES RESERVAS DE PETRÓLEO EN EL MUNDO

Según el último informe de British Petroleum (BP), estos son los países con las mayores reservas de petróleo en el mundo (en miles de millones de barriles).



Fuente: Statistical Review of World Energy 2021, BP
Datos 2020

Forbes

RIESGO SISTÉMICO: PRINCIPALES ACONTECIMIENTOS ECONÓMICOS AL CIERRE DE DICIEMBRE 2025

ECONOMÍA NACIONAL



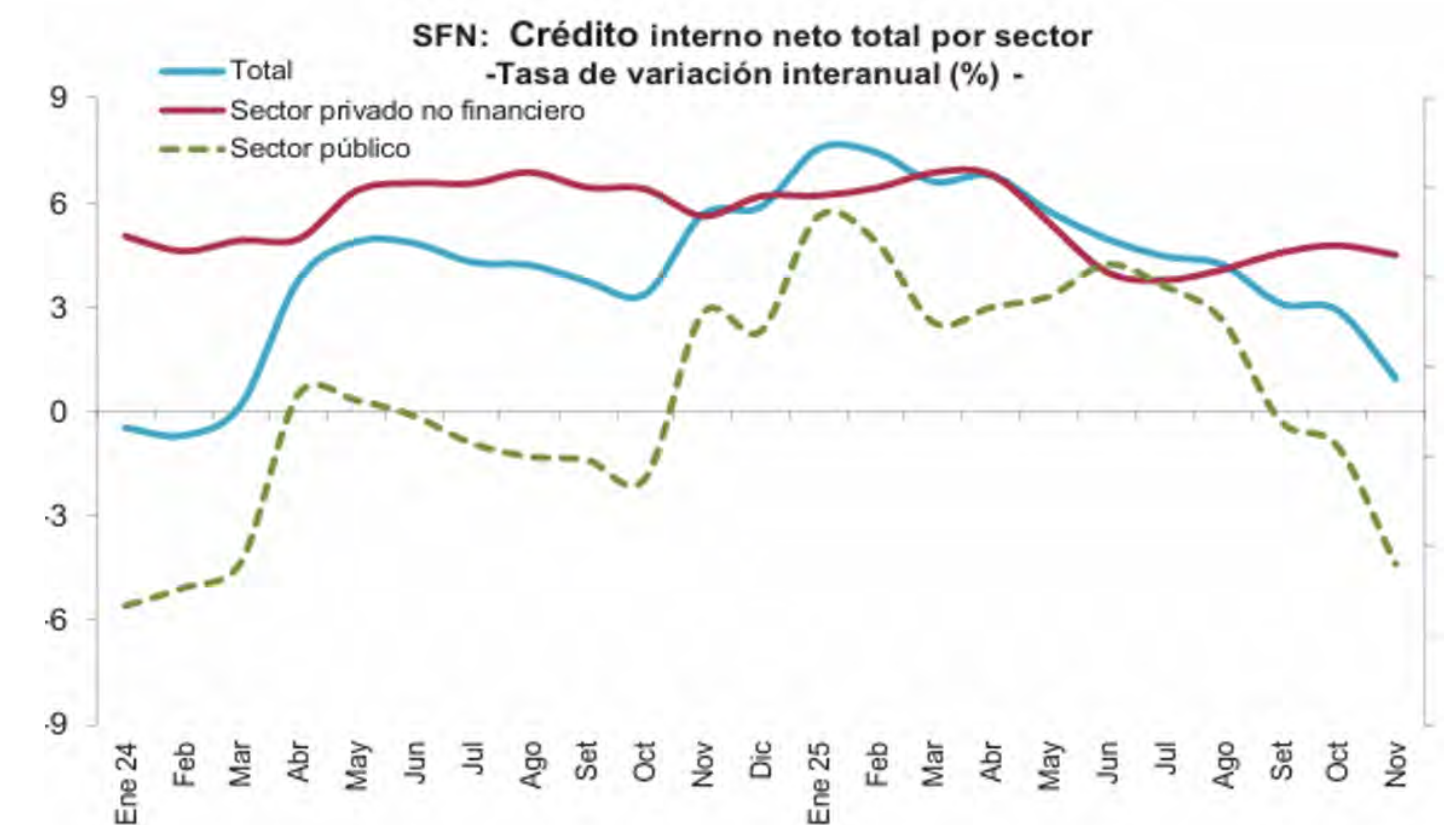
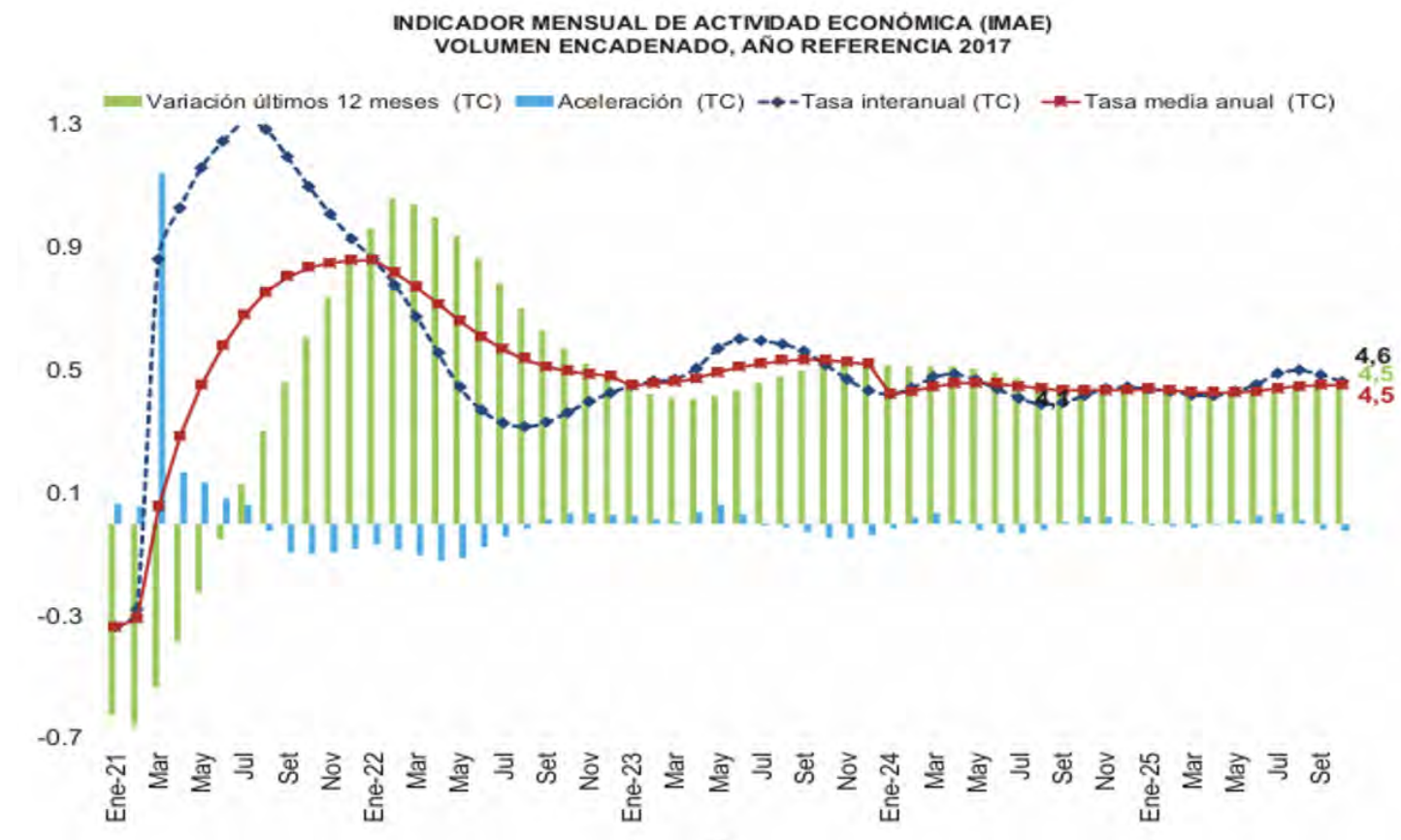
La actividad económica mantuvo un ritmo sólido de crecimiento a lo largo del año. Se estima que el IMAE creció a una tasa interanual de 4,6%, impulsado por el dinamismo de la industria de implementos médicos, servicios informáticos y de consultoría.

Al cierre de octubre, el superávit primario fue de 1,1% del PIB y un déficit financiero de 2,6% del PIB. El mejor desempeño financiero respondió a la disminución del gasto total, especialmente por menores erogaciones por concepto de intereses de la deuda pública.

El crédito al sector privado, creció a una tasa interanual de 5,1%. El incremento se observó tanto en moneda nacional (4,2%) como en moneda extranjera (7,0%), con mayor dinamismo en esta última. No obstante, el crédito en dólares mantuvo la trayectoria de desaceleración iniciada en setiembre de 2024.

La inflación general, a diciembre medida por la variación interanual del IPC, registró un valor negativo 1,23%. Las divisiones con mayor efecto en la variación mensual del IPC son: Alimentos y bebidas no alcohólicas y Transporte.

El 18 de diciembre el BCCR, acordó reducir la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 25 puntos base, para ubicarla en 3,25%. El BCCR ha mantenido una postura prudente y cercana a la neutralidad frente a la evolución de la actividad economía local, las expectativas de inflación a mediano plazo y el entorno internacional vigente.



ENTORNO DE LA BANCA Y GESTIÓN DE RIESGOS

La banca enfrenta un entorno donde los riesgos son más complejos, interconectados y dinámicos.

ENTORNO CONVULSO Y VOLÁTIL

Internacional

- Conflictos geopolíticos y comerciales.
- Retos fiscales.
- Menores crecimientos y dinamismo económico.

Local

- Incertidumbre e impacto de elecciones 2026.
- Inseguridad ciudadana, lavado de dinero.
- Caída del turismo, deterioro finanzas públicas.
- Eventos climáticos, envejecimiento poblacional.

TENDENCIAS Y RETOS DE LA BANCA

- Transformación del consumidor y competencia financiera.
- Aceleración uso de IA.
- Creciente dependencia de terceros.
- Problemas de calidad y disponibilidad de datos.
- Asimetrías regulatorias o nuevos requerimientos.
- Creciente necesidad de estrategias locales adaptadas a micro segmentos y micro mercados.
- Transformación digital es clave, pero aumenta riesgos tecnológicos que deben administrarse con nuevas capacidades.
- Menores márgenes y capital limitado.
- Priorización y compromiso con segmentos.
- Generación nuevas fuentes de ingreso y rentabilidad.

¿QUÉ SE REQUIERE PARA COMPETIR?

- Modelos más robustos y dinámicos: adaptación a alta volatilidad, recalibraciones más oportunas.
- Mayor precisión estratégica: segmentar y decidir a nivel hipergranular. Asignar capital y riesgo por línea, incluso cliente.
- Infraestructura tecnológica moderna y segura.
- Gestión integral de riesgo emergentes y su interconexión.
- Nuevas capacidades de resiliencia
- Fortalecimiento de la gobernanza

¿CUÁLES PERFILES Y CAPACIDADES SE REQUIEREN?

Inteligencia artificial

Pensamiento crítico

Análisis de datos y
Automatización de
procesos

Gestión de terceros

Modelos matemáticos

Resiliencia

Ciberseguridad

MODELO DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS DEL BN



Fuente: Manual de Administración Integral de Riesgos BN.

1

Apetito por Riesgo

- El Marco de Apetito al Riesgo lo aprueba la JD.
- Se actualiza, al menos, anualmente.
- Permite alineamiento de la estrategia con el Marco de Apetito al Riesgo.

2

Integración de los Riesgos

- Integra todos los riesgos relevantes de la organización.
- Riesgos Financiero / Riesgos No Financieros / Riesgos Transversales.
- Enfoque conglomerado.
- Procedimientos y metodologías integradas a la gestión.

3

Enfoque proactivo

- Monitoreo de indicadores prospectivos.
- Ejercicios de pruebas de estrés periódicos (Regulatorios e internos).
- Análisis periódico de Riesgos Emergentes (View de Riesgos).

4

Independencia de la función de riesgo

- Separación entre las áreas de gestión del riesgo y las de control del riesgo.
- Riesgo con reporte técnico al CCR.

5

Gestión de Riesgo basada en mejores prácticas

Trasciende el cumplimiento regulatorio, con un enfoque de alineamiento a mejores prácticas y estándares internacionales.

6

Robusta estructura y gobierno para gestión de riesgos

- Delimitación de roles y responsabilidades de las áreas.
- Comités de apoyo a la Junta Directiva.

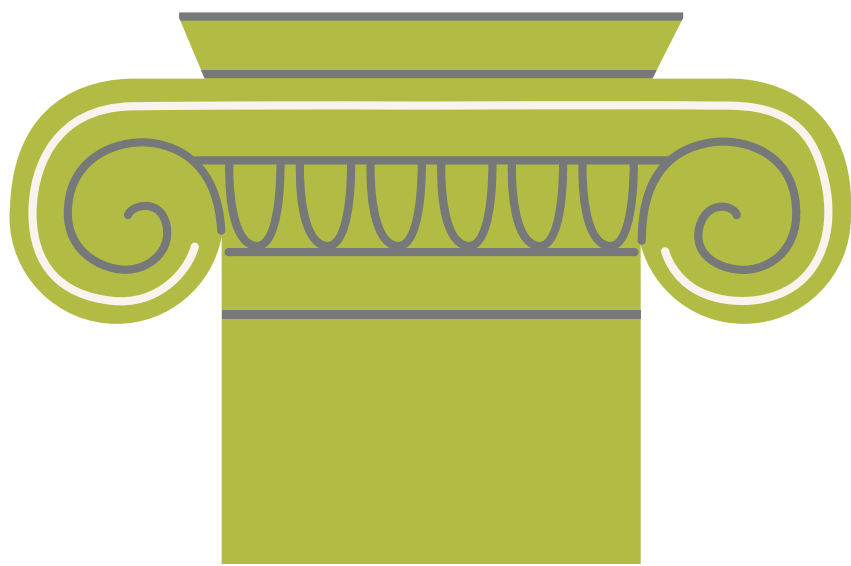
7

Cultura de Riesgos

- Entendimiento y compromiso con la gestión de riesgos desde el más alto nivel.
- Principios éticos y valores.
- Plan de cultura con enfoque en concientización y formación continua.

MODELO DE GESTIÓN DE RIESGOS: INTEGRACIÓN DE RIESGOS

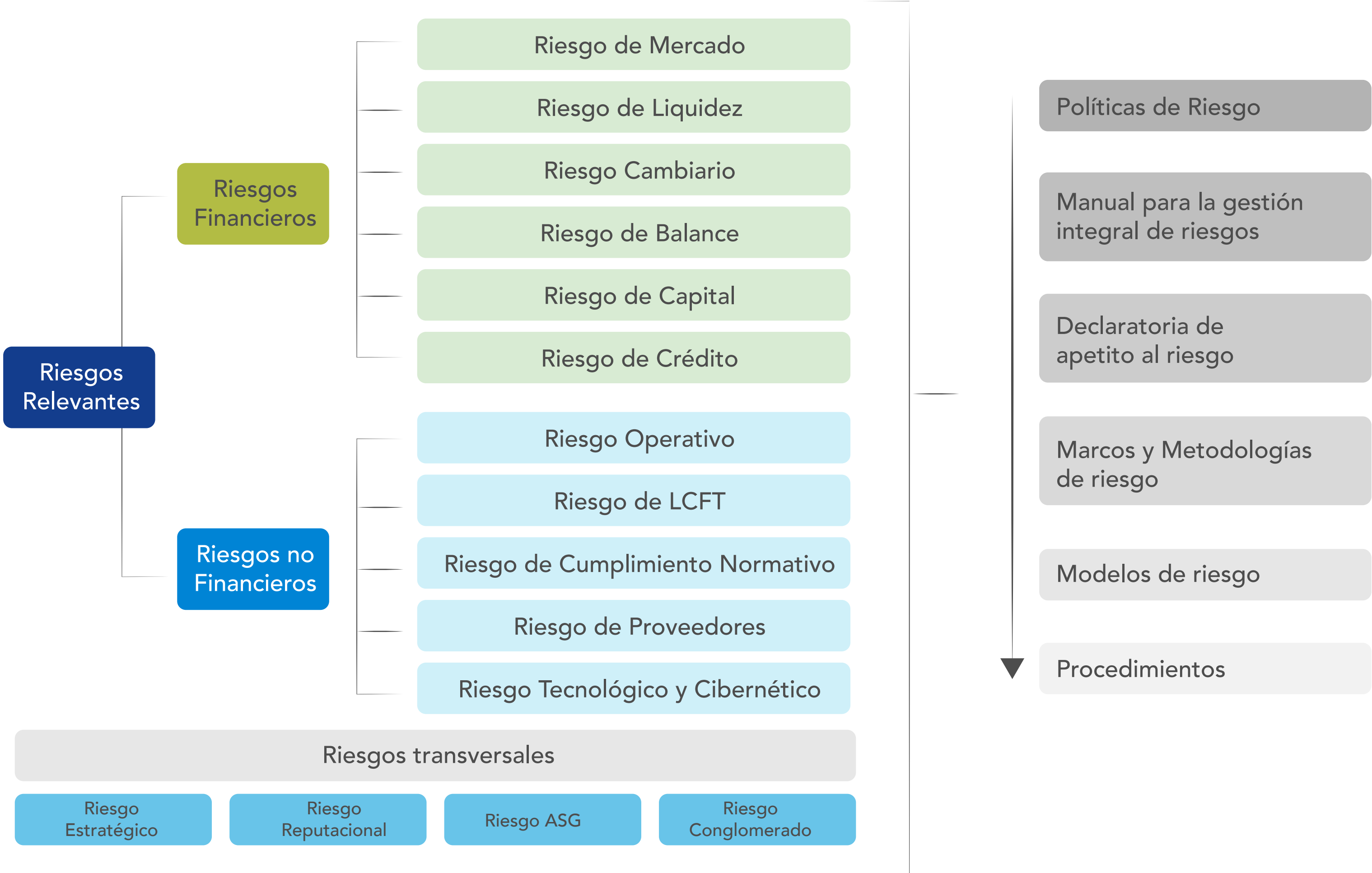
Considera todos los riesgos • Integrado a la gestión • Inmerso en los procesos



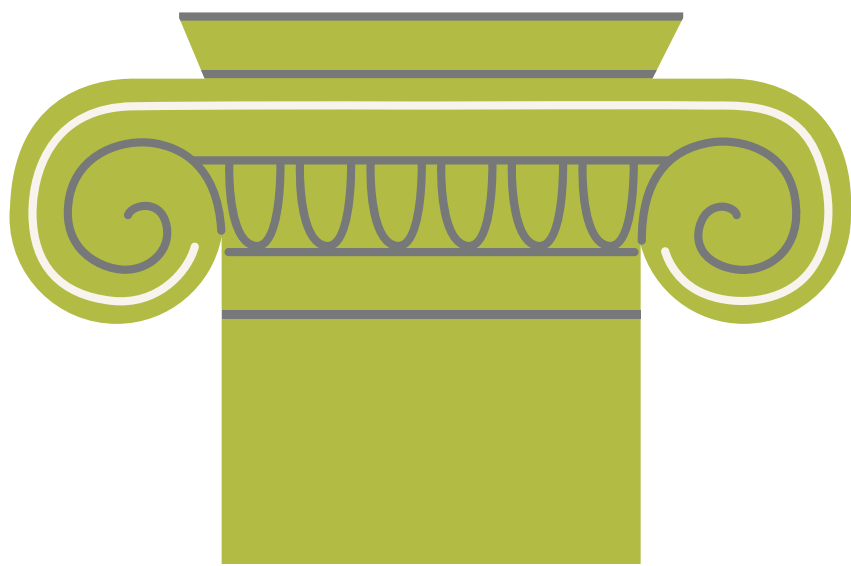
INTEGRACIÓN DE RIESGOS DENTRO DEL CFBNCR



Conseguir una visión
agregada de todos los
riesgos garantiza un
entorno de gestión y
control adecuado



MODELO DE GESTIÓN DE RIESGOS: INDEPENDENCIA DE FUNCIONES

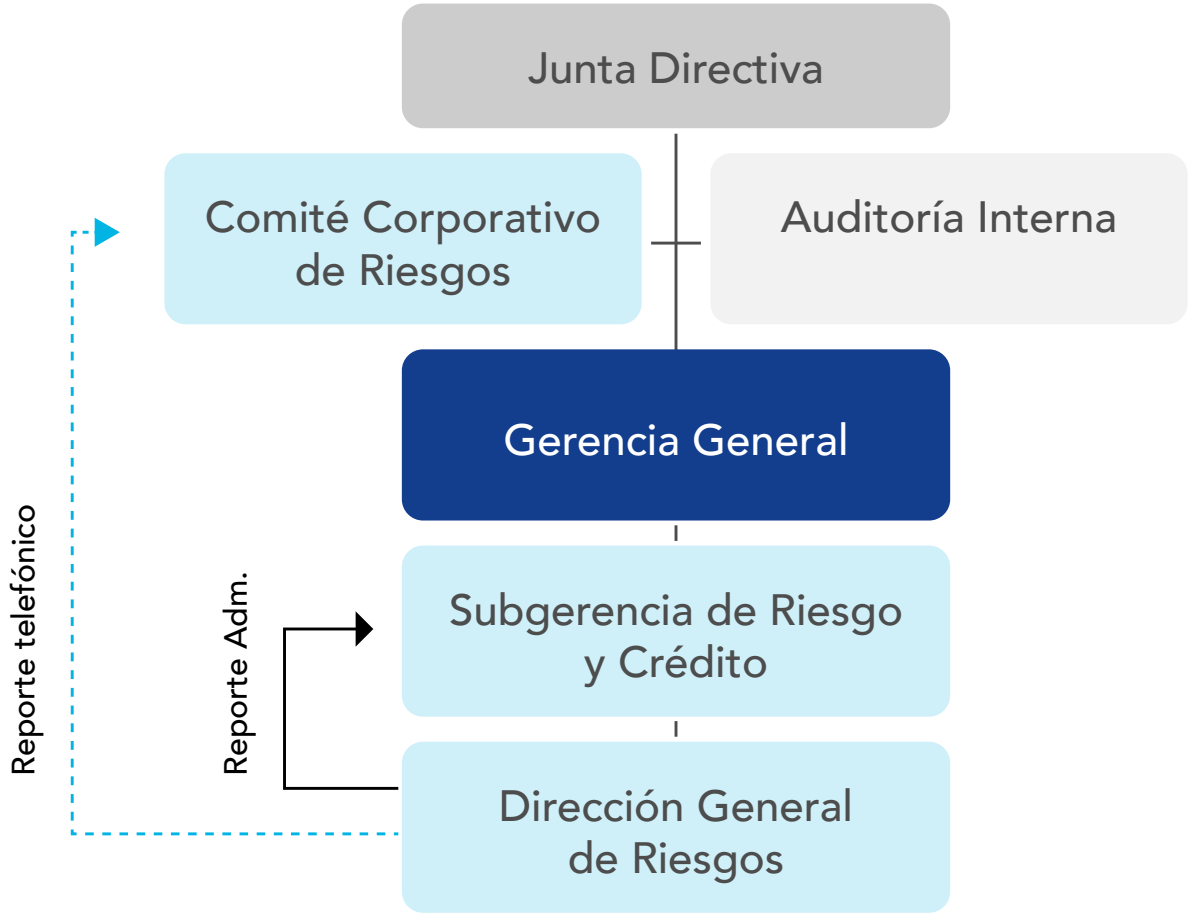


INDEPENDENCIA DE LA FUNCIÓN DE RIESGOS



- Contar con un modelo de gobierno que garantice la independencia.
- La función del Negocio también es responsable de la gestión de Riesgos.

1 La Dirección General de Riesgos tiene reporte técnico al Comité Corporativo de Riesgos.



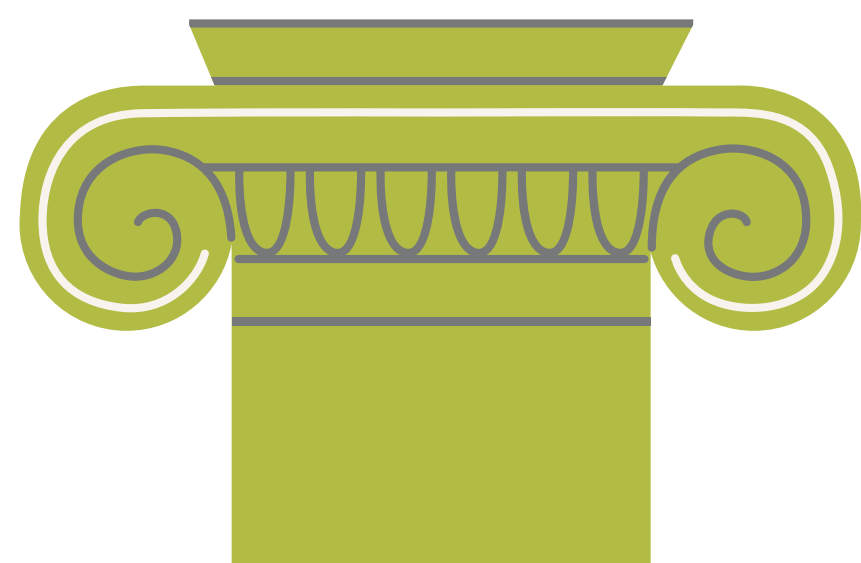
2 Separación entre las áreas de gestión del riesgo y las áreas de control del riesgo.

PRIMERA LÍNEA	SEGUNDA LÍNEA	TERCERA LÍNEA
Es la responsable de la gestión diaria de los riesgos, enfocada en identificar, evaluar y reportar cada exposición. Se asocia a las líneas de negocio y dueños de proceso.	Complementa a la primera por medio del seguimiento y reporte a las instancias respectivas. Generalmente incluye la unidad de riesgos y la unidad de cumplimiento.	Corresponde a la auditoría interna y auditoría externa. Proporcionan revisiones independientes y garantías sobre la calidad y eficacia del sistema de Control Interno del BN.



MODELO DE GESTIÓN DE RIESGOS: MEJORES PRÁCTICAS

Trasciende el cumplimiento regulatorio, con un enfoque de alineamiento a mejores prácticas y estándares internacionales.



GESTIÓN DE RIESGOS
BASADA EN MEJORES
PRÁCTICAS.



Uso intensivo de modelos
analíticos avanzados.

Metodologías alternativas
de capacidad de pago.

Investigación continua para
alinear metodologías de
riesgo a marcos de
referencia internacional.

Gestión de riesgo y
metodologías trascienden
riesgos tradicionales
(metodología de estrés
climático, riesgo de
modelo, etc).

El enfoque no se limita
al cumplimiento
normativo, acompaña e
impulsa el negocio.

Metodología para Gestión de Riesgos Operativos – Metodología de Riesgo Estratégico - Metodología de cálculo del modelo de Bancos, cooperativas y financieras – Metodología para pérdidas esperada NIF 9, Pruebas de estrés de cambio climático

PERFIL DE RIESGOS PRINCIPALES RESULTADOS **2025**



RIESGO DE MERCADO Y TASAS

El Banco Nacional tiene un perfil de riesgo de mercado conservador y un perfil de riesgo moderado para el riesgo de tasa.



POLÍTICAS DE RIESGO DE MERCADO Y TASAS

- Política de Riesgo de Mercado: Gestión activa del riesgo de precios, tasas de interés y cambiario, alineado con límites aprobados.
- Política de Riesgo de tasa: Se monitorea el impacto de variaciones en tasas sobre ingresos netos y valor económico, garantizando sostenibilidad financiera.



METODOLOGÍAS PARA LA MEDICIÓN DEL RIESGO DE MERCADO Y TASAS

- Modelos internos (VaR RiMeR) y reguladores (VeR / SUGEF 3-06) para medir la pérdida potencial en inversiones.
- Metodología interna que evalúa el impacto de variaciones en tasas sobre el margen de intermediación y el valor económico del capital (EVE).

Tabla 2. VaR Consolidado de las Inversiones.

TIPO DE RIESGO	NIVEL
VaR Consolidado de inversiones	Apetito
VeR regulatorio (SUGEF)	Apetito



ACCIONES MITIGADORAS

- Monitoreo diferenciado entre riesgo de mercado (posiciones de negociación) y riesgo de tasas (cartera estructural).
- Uso de escenarios de estrés para evaluar impactos bajo distintas condiciones de mercado.
- Medición continua de la exposición al riesgo de tasas con índices de referencia (benchmark).
- Reportes mensuales al Comité Corporativo de Riesgos y Junta Directiva con planes de contingencia en caso de desviaciones.

Tabla 3. Indicador de Riesgo tasas de balance.

RIESGO	DIC-25
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



LOGROS Y RESULTADOS OBTENIDOS

- Monitoreo diferenciado entre riesgo de mercado (posiciones de negociación) y riesgo de tasas (cartera estructural).
- Uso de escenarios de estrés para evaluar impactos bajo distintas condiciones de mercado.
- Medición continua de la exposición al riesgo de tasas con índices de referencia (benchmark).
- Reportes mensuales al Comité Corporativo de Riesgos y Junta Directiva con planes de contingencia en caso de desviaciones.



RIESGO CAMBIARIO

El Banco Nacional tiene un apetito de riesgo cambiario conservador.



POLÍTICAS DE RIESGO CAMBIARIO

- Gestión del riesgo cambiario alineada con estándares internacionales mediante identificación, estimación, comunicación y monitoreo.
- Límites definidos para la posición en moneda extranjera total, minimizando su impacto en el capital del banco.



METODOLOGÍAS PARA LA MEDICIÓN DEL RIESGO DE CAMBIARIO

Según los lineamientos establecidos en el Reglamento para Operaciones Cambiarias de Contado (ROCC), SUGEF 3-06 y SUGEF 2-10, se realizó un análisis integral que considera:

- Impacto en el Indicador de Suficiencia Patrimonial.
- Efecto en el Estado de Resultados.
- Impacto en el Patrimonio.



ACCIONES MITIGADORAS

- Estimación de requerimientos de capital por riesgo cambiario con umbrales de apetito alineados a la estrategia del banco.
- Posición de negociación: Acotada y neutra, alineada con metas estratégicas.
- Posición estructural: Considera factores de largo plazo como metas financieras, comerciales y de asignación de capital.
- Monitoreo mensual de indicadores, con reportes al Comité Corporativo de Riesgos y planes de contingencia ante desviaciones.

Tabla 4. Posición Moneda Extranjera.

	RIESGO	DIC-25
Posición en Moneda Extranjera (negociación)		Apetito
Posición en Moneda Extranjera (estructural)		Apetito

Tabla 5. Riesgo Cambiario SUGEF.

	RIESGO	DIC-25
Cambiario		Apetito



LOGROS Y RESULTADOS OBTENIDOS

Monitoreo y cumplimiento de límites:

- Posición en moneda extranjera (negociación y estructural) dentro del perfil de riesgo al cierre de 2025.
- Indicador de riesgo cambiario según SUGEF se mantuvo en nivel de apetito.
- Indicadores de impacto en margen financiero por tipo de cambio se mantienen en apetito.

Optimización de la gestión del riesgo:

- Cuantificación y determinación de límites de la posición en moneda extranjera con enfoque prospectivo.
- Estrategia alineada con los límites de riesgo aprobados por la Junta Directiva.
- Reforzamiento de metodologías y modelos para la proyección y cuantificación del riesgo cambiario.



RIESGO DE DERIVADOS

El Banco Nacional tiene un perfil de riesgo de derivados muy conservador, con posiciones en derivados únicamente con fines de cobertura



POLÍTICAS DE RIESGO DE DERIVADO:

Política específica para instrumentos de cobertura, estableciendo:

- Requisitos para su uso.
- Instrumentos autorizados.
- Medidas de control y mitigación de riesgos.



METODOLOGÍAS PARA LA MEDICIÓN DEL RIESGO DE DERIVADOS:

- El BN ha definido una metodología de valoración de posiciones en derivados utilizadas con fines de cobertura y derivados cambiarios.
- Cumplimiento de requerimientos contables y gestión de riesgos alineados con normativas internacionales.
- Estimación del impacto de la contabilidad de coberturas en los estados financieros y la estrategia de riesgos



ACCIONES MITIGADORAS

La gestión de riesgo de derivados en el BN posee las siguientes características:

- Cumplimiento del Acuerdo SUGEF 9-20, alineando las posiciones con el perfil de riesgo cambiario y directrices de la Administración.
- Oferta del producto exclusivamente a clientes de alta calidad crediticia, garantizando una posición conservadora en riesgo de crédito.
- Modelos internos para la gestión de riesgo de derivados, delimitando su exposición y control.
- Monitoreo mensual con reportes al Comité Corporativo de Riesgos y planes de contingencia ante desviaciones.

Tabla 6. Derivados Cambiarios

RIESGO	DIC-25
Posición neta derivados	Apetito
VaR Derivados	Apetito



LOGROS Y RESULTADOS OBTENIDOS

- Cumplimiento de los indicadores de riesgo de derivados dentro de los niveles de apetito establecidos.
- Monitoreo frecuente de los indicadores de riesgo de derivados con fines de cobertura.



RIESGO DE LIQUIDEZ

El perfil de riesgo de liquidez del Banco es conservador, asegurando suficiente liquidez para cumplir obligaciones en condiciones normales y de estrés. Con un enfoque en eficiencia del uso de recursos sin comprometer la estabilidad del Banco.



POLÍTICAS DE RIESGO DE LIQUIDEZ

Política específica para:

- Monitoreo constante y oportuno del riesgo de liquidez.
- Alineación con los límites aprobados anualmente, estrategia de riesgo y estándares internacionales.



METODOLOGÍAS PARA LA MEDICIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ

- Seguimiento de indicadores clave, incluyendo:
- Estructura del pasivo y evolución de saldos en cuentas a la vista y a plazo.
- Volatilidad del fondeo del público (VaR de liquidez).
- Concentración del pasivo y escenarios de estrés prospectivos, Normativa SUGEF 17-13 y estándares internacionales, con monitoreo de: Indicador de Cobertura de Liquidez (ICL) e Índice de Financiación Estable Neta (IFNE).
- Simulacros de liquidez según la normativa vigente y mejores prácticas.



ACCIONES MITIGADORAS

La gestión de riesgo de liquidez en el BN consiste en:

- Monitoreo diario del ICL y reporte mensual al Comité Corporativo de Riesgos.
- Plan de contingencia de liquidez en caso de desvíos en los niveles de apetito por riesgo.

Tabla 7. Indicadores de riesgo de liquidez.

INDICADOR	DIC-25
ICL Colones	Apetito
ICL Dólares	Apetito



LOGROS Y RESULTADOS OBTENIDOS

- Cumplimiento de los indicadores de liquidez dentro de los niveles de apetito con holgura sobre el mínimo normativo.
- Monitoreo frecuente de escenarios de estrés, evaluando capacidad de respuesta ante escenarios moderados o severos.
- Automatización del indicador calce de plazos de 1 y 3 meses.
- Escenarios de estrés prospectivos que permiten evaluar impactos de factores de riesgos derivados de proyectos de ley, coyuntura macroeconómica, etc.
- Aprobación del Plan de Recuperación SUGEF 23-23 por parte del regulador.
- Desarrollo de una nueva metodología para la asignación óptima entre activos de crédito, inversiones, y liquidez, del BN.



RIESGO DE CAPITAL

El Banco Nacional mantiene un perfil de riesgo de capital conservador, asegurando la solidez patrimonial y el cumplimiento de requerimientos regulatorios.



POLÍTICAS DE GESTIÓN INTEGRAL DE CAPITAL

- Política específica para planificación, fortalecimiento y seguimiento del capital del CFBNCR.
- Incluye las responsabilidades de diversas áreas en el fortalecimiento de capital



METODOLOGÍAS PARA LA MEDICIÓN DEL RIESGO DE CAPITAL

El Banco proyecta sus niveles de solvencia bajo escenarios regulatorios e internos con el objetivo de:

- Cumplir con los requerimientos normativos.
- Alcanzar los objetivos internos de capital y solvencia.
- Monitorear la suficiencia patrimonial y las utilidades.
- Respalda el crecimiento de los negocios y oportunidades estratégicas.



ACCIONES MITIGADORAS

El riesgo de capital se gestiona mediante el Indicador de Suficiencia Patrimonial, conforme al Acuerdo SUGEF 3-06, complementado con herramientas internas que estiman el consumo de capital por línea de negocio.

Para fortalecer la gestión de capital, se aplican:

- Análisis de factores de riesgo y disparadores (triggers).
- Indicadores de alerta temprana sobre la evolución del capital.
- Seguimiento a los componentes de capital y apalancamiento ante las reformas de los Acuerdos SUGEF 3-06 y 24-22.
- El monitoreo y reporte se realiza mensualmente al Comité Corporativo de Riesgos (CCR) y al Comité de Capital Activos y Pasivos (CCAP), con planes de contingencia en caso de desviaciones.

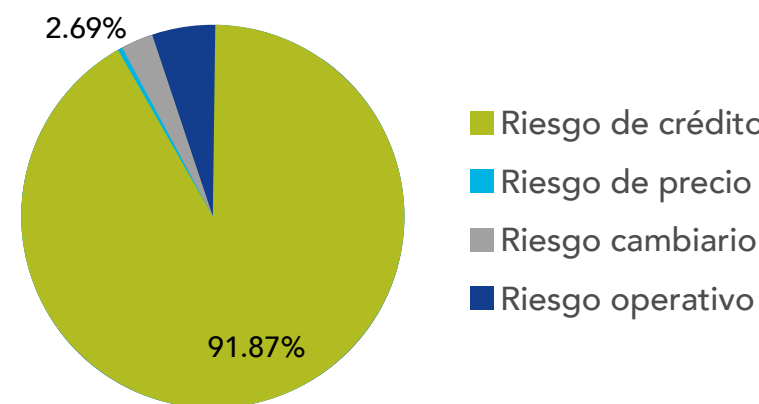


LOGROS Y RESULTADOS OBTENIDOS

- Aprobación del Plan de recuperación SUGEF 23-23 para robustecer la gestión del riesgo de liquidez y capital.
- Fortalecimiento de ejercicios de simulacro de liquidez y capital.
- Desarrollo de metodología para capital económico desarrollada en iniciativa con la Dirección de Finanzas.
- El indicador de Suficiencia Patrimonial alcanza su máximo durante más de una década.

RIESGO	DIC-25
Suficiencia Patrimonial	Apetito
	Apetito

Gráfico 1. Consumo de capital por tipo de riesgo
Según ISP - Dic-25



RIESGO DE CRÉDITO

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



POLÍTICAS DE RIESGO DE CRÉDITO

- El BN cuenta con normativas, procedimientos y mediciones robustas para la identificación, control y comunicación del riesgo de crédito
- El BN aplican mecanismos adecuados a nivel administrativo y contable para la gestión de riesgos.



METODOLOGÍAS PARA LA MEDICIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO

- Modelo interno basado en cópulas y un enfoque multifactorial que estima la Pérdida Esperada (PE) y el Valor en Riesgo (VaR) con un horizonte de un año para la cartera de crédito.
- Metodologías de score de comportamiento, captaciones y rating para medir el riesgo de crédito en la originación de las operaciones.
- Metodología de Pérdida Esperada bajo NIIF 9 para carteras de inversiones propias del BN.
- Se establecen límites de riesgo en los niveles de morosidad y se monitorea la cobertura de estimaciones respecto a la PE.



ACCIONES MITIGADORAS

- Validaciones de modelos de calificación de clientes: internas anuales y externas cada tres años.
- Monitoreo continuo de indicadores clave (IAR, PE, morosidad, concentración y cobertura de estimaciones) bajo los límites aprobados por la Junta Directiva.
- Matrices de aprobación de crédito con niveles de responsabilidad diferenciado de acuerdo con el importe.
- Planes de contingencia en caso de desviaciones significativas.
- Reporte mensual al Comité Corporativo de Riesgos para toma de decisiones oportunas.
- Desarrollo de pruebas de tensión macroeconómica y su impacto en indicadores como pérdida esperada y Suficiencia Patrimonial.
- Backtesting y Recalibración de modelos, así como implementación de estos.

Tabla 1. Indicadores de Crédito.

TIPO DE RIESGO	DIC-25
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



GESTIÓN DE RIESGOS 2025 | LOGROS | RIESGOS DE CRÉDITO

EJECUCIÓN DE PLANES DE ACCIÓN EN CONSUMO:

Se realizó un análisis sobre indicadores de riesgo de la venta cruzada en este caso se propuso un nuevo perfil que permite mitigar el riesgo de impago de los clientes. Esto implica una disminución en la mora al realizar venta cruzada. Adicionalmente, se analizaron los DTI y la antigüedad laboral para poder determinar el valor óptimo de cada uno teniendo en consideración el resto del mercado.

ANÁLISIS DEL SECTOR EXPORTADOR:

Ante la problemática surgida por la imposición de aranceles por parte de los estados unidos, se analiza la cartera y no se observa de momento un deterioro sin embargo se mantiene como acuerdo semestralmente el monitoreo.

FPD (FIRST PAYMENT DEFAULT):

Se asocia a las medidas tomadas respecto a venta cruzada, análisis de DTI, antigüedad laboral y recalibración del score y mejora en el proceso de cobro con el score de cobranza. Adicionalmente se construyó un dashboard donde se da un seguimiento constante del indicador de mora asociada a FPD.

Desarrollo del modelo de Cobranza: Se recalibró el score de cobranza, lo que permite priorizar de mejor manera a los clientes lo que implica una mejor optimización de los recursos asignados para cobro.

MATERIALIZACIÓN DE MEJORES COSECHAS EN VEHÍCULOS:

Se implementó un perfil para poder decidir la colocación de vehículos mejorando las cosechas de vehículos, lo cual se traduce en una disminución en la mora y pérdida esperada optimizando la colocación de estos créditos.

ANÁLISIS Y PROPUESTAS DE DESARROLLOS INMOBILIARIOS:

Ante riesgos observados en estas carteras se modificó el porcentaje de preventa mínimo requerido y las condiciones con desarrolladores extranjeros.

ANÁLISIS DEL SECTOR TURISMO:

Ante los problemas macro y sociales que enfrenta el sector, se planteó el análisis y actualmente se encuentra un plan de acción en curso que comprende el seguimiento de cartera y la elaboración de una encuesta a principales empresarios turísticos para obtener respuesta ante las necesidades que enfrenta el sector.

Gestión de la Mora de Oficinas: Se establecieron metas de mora en las oficinas del BN con el objetivo de optimizar la cartera de crédito y su rendimiento, así como la revisión del esquema de comisiones.

RECALIBRACIÓN DEL SCORE DE ORIGINACIÓN AUTOMÁTICO:

Evitar que tenga una alta dependencia del score del buró de crédito, se propusieron nuevas variables y se obtienen rendimientos similares o superiores al modelo ya existente. Se busca mejorar las cosechas y así como mitigar riesgo modelo y proveedor.

APROBACIÓN ELECTRÓNICA:

Se revisó el proceso de aprobación de electrónica, lo que permite mitigar el riesgo de crédito y el riesgo operativo.

RIESGO OPERATIVO

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 otros riesgos no financieros como son el riesgo de cumplimiento normativo, conducta, proveedores y la Continuidad del Negocio.



POLÍTICAS DE RIESGO DE OPERATIVO

- Responsabilidad de todos los funcionarios cumplir con políticas, normas, procedimientos y controles.
- Adopción de valores institucionales y normas de conducta y ética.



METODOLOGÍAS PARA LA MEDICIÓN DEL RIESGO OPERATIVO

Mapeos de riesgo operativo:

- Evaluación en términos de probabilidad, frecuencia y estructura del control.
- Incluye riesgos de fideicomisos, continuidad del negocio, legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo, proliferación de armas de destrucción masiva, conducta, cumplimiento normativo y legal.

Evaluación de riesgos de proveedores:

- Aborda riesgos de tercerización basados en variables del proceso de contratación administrativa y su ejecución,
- Evaluación de dependencia con el contratista, impacto en continuidad del negocio, cuantía y cumplimiento normativo.

Priorización de procesos:

- Determina nivel de riesgos de los procesos del Banco.

- Proporciona información para coordinar el plan de trabajo de Riesgos Operativos y abordaje de los procesos. trabajo de Riesgos Operativos y abordaje de los procesos.

Indicadores de Riesgo Operativo:

- SERVRI (IAR): Mapa de calor con indicadores cualitativos y cuantitativos.
- Riesgo de litigios: Modelo de provisiones por litigio y VaR de litigios.
- Requerimiento de Capital de Riesgo Operativo según Basilea III.
- Pérdidas operativas: Modelo de Holt Winters para pronóstico de series de tiempo.



GESTIÓN DE RIESGO OPERATIVO

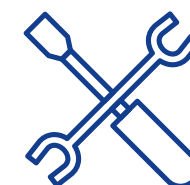
Etapas de la Gestión de Riesgos Operativos:

Identificación y evaluación del riesgo:

- Análisis cualitativo basado en impacto, frecuencia y estructura del control.
- Análisis cuantitativo estimado de la exposición y cobertura de los riesgos identificados, incidencias y eventos potenciales históricos y estimados.
- Definición de límites de impacto mediante segmentación de datos.
- Medición cuantitativa del riesgo operativo mediante el modelo de requerimiento de capital de BASILEA III.

Opciones de tratamiento y comunicación:

- Gestión de opciones para mitigar impacto o frecuencia.
- Basado en la política de riesgos del CFBNCR.



HERRAMIENTAS E INSUMOS PARA LA GESTIÓN DE RIESGO OPERATIVO

- Base de Incidencias y eventos potenciales: Gestión y registro de eventos que causan pérdidas y eventos potenciales sin pérdida.
- Sistema de autoevaluaciones de riesgo y control: Mantiene riesgos identificados que requieren tratamiento adicional.
- Base de datos de identificación de riesgos operativos: Comunicación de riesgos operativos identificados por colaboradores.
- Base de datos de riesgos en nuevos productos, servicios y canales: Participación activa en nuevos procesos y productos para identificar riesgos.
- Recomendaciones de auditoría interna y de los reguladores: Información sobre debilidades en riesgos operativos.
- Modelos de datos internos: Aplicación de modelos estadísticos y matemáticos para conformar el apetito de riesgo operativo.
- Sistema de Compliance (SICOM): Información sobre obligaciones legales y normativas aplicables.



RIESGO OPERATIVO



ACCIONES MITIGADORAS

Tabla 8. Indicadores de riesgo Operativo.

INDICADORES	DIC-25
Requerimiento Capital Operativo BIII	Apetito
Comportamiento de pérdidas operativas	Apetito
SEVRI (IAR)	Tolerancia
Indicador Preventivo de Riesgo Operativo	Apetito
Indicador Conozca su Cliente	Apetito
Indicador de Control Interno	Tolerancia
Riesgo de Cumplimiento Normativo	Apetito

La afectación en el resultado del SEVRI se debe a los resultados de los indicadores de Control Interno, los cuales cerraron en Tolerancia, para lo cual el Banco Nacional llevará a cabo durante el 2026 un seguimiento de los planes de acción, cuyo objetivo es mejorar los resultados de dichos indicadores y alinearlos con los niveles de apetito de riesgo establecidos.

GESTIÓN DE RIESGOS 2025 – LOGROS RIESGOS OPERATIVO

2025 disminuye en un 54% los registros de pérdidas operativas versus el 2024 (¢615 millones menos).

El cargo de capital muestra una tendencia a la baja por la disminución en las pérdidas.

Implementación de la nueva metodología dirigida a la cuantificación de riesgos con nuevas escalas de impacto y frecuencia.

Aumento en la participación de la certificación y encuesta de riesgos con resultados óptimos.

Análisis especiales con impacto a la Institución tales como: estado del Edificio Principal, aumento de presencialidad y consumo.



RIESGO DE CONTINUIDAD DEL NEGOCIO

El Banco Nacional mantiene un Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio basado en mejores prácticas, aplicando la Norma ISO 22301 vigente y en cumplimiento y apego a lo requerido en SUGEF 2-10.



POLÍTICAS DE RIESGO CONTINUIDAD DEL NEGOCIO

El Conglomerado Financiero Banco Nacional de Costa Rica mantiene un Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio actualizado, con el fin de reducir el impacto de un evento disruptivo en las actividades priorizadas del negocio. Brindando un marco de referencia para el establecimiento de objetivos que permitan mejorar continuamente la resiliencia organizacional mediante respuestas efectivas ante la ocurrencia de eventos que impacten las actividades priorizadas, salvaguarda de la vida humana e infraestructuras críticas.



METODOLOGÍAS PARA LA MEDICIÓN DE LA CONTINUIDAD DEL NEGOCIO

Se ha implementado y mantenido de manera continua un Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio (SGCN), para lo cual se utiliza la norma ISO 22301 como base de su operación y considera otras mejores prácticas que se integran para el logro de la Política y Objetivos de Continuidad del Negocio. Tanto a nivel de gobierno como de otras áreas de la organización, participan diferentes actores cuyo accionar se ajusta a los diversos roles y responsabilidades establecidos.

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 cumplir esos requisitos.



ACCIONES MITIGADORAS

- Se cuenta con una metodología para la gestión y análisis de los riesgos de continuidad del negocio.
- Análisis de Impacto al Negocio (BIA); Constituye la base del Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio, ya que; permite determinar las actividades priorizadas de la organización, los sistemas tecnológicos que los soportan, personal crítico, impactos, RTO, RPO, MTPD, MBCO y estrategias de continuidad del Negocio.
- Gestión de la Continuidad del Negocio; Orientado a establecer los pasos a seguir para prevenir, enfrentar y administrar una crisis la gestión de CN.
- Planes de Continuidad y Contingencia; Como parte de las gestiones que hacen la organización resiliente se cuenta con un compendio documentado que guían al CFBNCR para responder, recuperar, reanudar y restaurar a un nivel pre-definido de operación después de una interrupción.
- Estrategias Organizacionales; permiten a la organización mitigar elementos de riesgo que se materialicen y que atenten contra la continuidad de las operaciones críticas de la organización.
- Ejercicios; se consideran los lineamientos para la planificación de ejercicios y pruebas relacionados con la CN. Se promueve la planificación de los ejercicios y asiente a la organización generar acciones de medición que le permitan evaluar la práctica y mejorar el rendimiento y disponibilidad de las actividades priorizadas.
- Evaluación de Proveedores Críticos e implementación de nuevas metodologías de valoración del servicio que se contrata.
- Se esta liderando y gestionando a la Resiliencia Organizacional
- Comisión de Crisis de Continuidad del Negocio
- Compendio Documental oficial y publicado.

GESTIÓN DE RIESGOS 2025 – LOGROS

CONTINUIDAD DEL NEGOCIO

Elaboración e implementación de la metodología y manual de riesgo de proveedores.

Cumplimiento del requerimiento regulatorio para la confección y remisión del informe descriptivo a SUGEF 23-23. Sin observaciones por parte del regulador.

Aplicación del diagnóstico de resiliencia organizacional, enfocado en 4 de los 12 pilares del ICOR.

Aplicación de 187 pruebas ejecutadas por las actividades priorizadas, TI y áreas relacionadas.

Participación, coordinación y elaboración de 2 simulacros: Ciberataque y Liquidez y Capital.

941 personas capacitadas en temas de continuidad del Negocio (proveedores, actividades priorizadas, entes externos, supervisores operativos y tesoreros).

Actualización de 4 BIAS de actividades priorizadas



RIESGO TECNOLÓGICO

El perfil de riesgo tecnológico es muy conservador



POLÍTICAS DE RIESGO ESTRATÉGICO

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



METODOLOGÍAS PARA LA MEDICIÓN DEL RIESGO ESTRATÉGICO

- La metodología de evaluación de Riesgo Tecnológico permite cuantificar los riesgos tecnológicos presentes en los activos de información del Conglomerado; desde un enfoque integral que abarca los distintos ámbitos que engloban el riesgo tecnológico (gobierno, infraestructura, Seguridad de la información, Tecnología emergente, gestión de terceros, entre otros).
- Consiste en un ciclo de identificación de activos de información posteriormente en la identificación, análisis, evaluación de los riesgos, tratamiento de los riesgos (incluye riesgos residuales) y registro e informe.
- Metodología clave para la detección de riesgos tecnológicos, integrada como parte de la cultura organizacional, con roles claramente definidos dentro de los procesos y del gobierno corporativo.



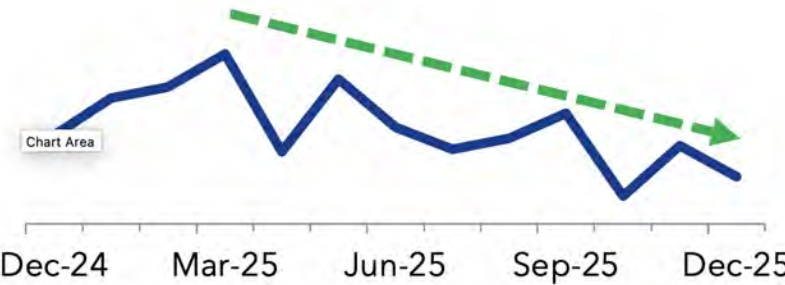
ACCIONES MITIGADORAS

- El conglomerado Financiero cuenta con una metodología de evaluación de riesgos tecnológicos que permite la valoración de los riesgos de activos de información físicos o lógicos.
- El Banco Nacional cuenta con el monitoreo de subindicadores claves para la monitoreo, detección y gestión de los riesgos tecnológico:
- Fraude Electrónico: un indicador reactivo que incorpora monto defraudado y capacidad del sistema.
- Obsolescencia Tecnológica: indicador reactivo que incorpora información de obsolescencia tecnológica en los sistemas críticos del BN.
- Atención de recomendaciones de riesgos tecnológicos: indicador preventivo donde se cuantifica y se pondera la cantidad de recomendaciones tecnológicas por parte de cumplimiento normativo o auditoria.
- Incidentes con Impacto en Plataformas Tecnológicas (IPT): indicador que cuantifica las afectaciones a clientes por eventos tecnológico.
- Resiliencia – Pruebas críticas BIA: indicador preventivo que incorpora información de pruebas de sistemas críticos.
- Indicador Global de Seguridad de la Información (SI): indicador reactivo – preventivo que lo conforman 5 subindicadores relacionados con: la ciberseguridad, concientización y vulnerabilidades.



LOGROS Y RESULTADOS OBTENIDOS

- El plan piloto de fortalecimiento de riesgo tecnológico concluyó con resultados de alto valor para el BN. Desde diciembre de 2024, el BN impulsa un plan piloto para fortalecer la gestión del riesgo tecnológico, logrando hacia 2025 avances en gobierno, cultura y visión transversal de los riesgos presentes y futuros.
- Fortalecimiento de la cultura y la relevancia de la gestión de riesgo tecnológico, clave para el presente y el futuro del BN. El equipo de Riesgos fortaleció sus capacidades mediante capacitaciones en temas de alto impacto y charlas con actores clave en la detección y mitigación de riesgos. Destacamos como un avance relevante que en el BN hoy se abordan los riesgos tecnológicos desde una visión más integral.
- Trabajo conjunto en la mitigación del fraude electrónico genera resultados de montos y casos en sus niveles más bajos de los últimos años.



Estos resultados demuestran que, mediante enfoques conjuntos, el BN puede crecer de manera sostenible, con una visión centrada en el cliente y orientada al bienestar de Costa Rica.

En el marco de la gestión y valoración de riesgos, se revisan los indicadores de riesgos tecnológicos y se plantea continuar con el fortalecimiento del gobierno de los riesgos tecnológicos, así como con sus planes de acción para el BN.



RIESGO ESTRATÉGICO

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



POLÍTICAS DE RIESGO ESTRATÉGICO

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



METODOLOGÍAS PARA LA MEDICIÓN DEL RIESGO ESTRATÉGICO

- La gestión de riesgo estratégico esta basada en tres pilares: adecuado uso del patrimonio, la sostenibilidad a largo plazo y el logro de objetivos estratégicos.
- Esta metodología incorpora el ciclo de gestión de riesgos, realizando un proceso de identificación de eventos con impacto estratégico, una valoración de estos riesgos, su evaluación y el monitoreo constante.
- La metodología se basa en tres dimensiones para gestión de riesgo estratégico, que se detallan en la siguiente figura:

Identificación de Riesgos Estratégicos alrededor de tres ejes.



ACCIONES MITIGADORAS

- El Banco Nacional cuenta con una metodología para la gestión del riesgo Estratégico.
- Como parte de esta metodología se cuenta con una base de datos de eventos que pueden afectar el cumplimiento de la estrategia.
- Estos eventos son valorados por un equipo multidisciplinario según su probabilidad e impacto.
- El Banco Nacional ha definido apetitos para la gestión del riesgo estratégico usando como referencia datos históricos y proyecciones financieras.
- Como parte de la gestión se realiza un monitoreo mensual de los resultados de los indicadores de riesgo estratégico.
- Se hace una valoración de riesgos emergentes como parte de la gestión prospectiva para identificar eventos con impacto estratégico.



LOGROS Y RESULTADOS OBTENIDOS

- Fortalecimiento de la gestión y seguimiento del Riesgo Estratégico por medio de los Informes de Riesgo Estratégico.
- Fortalecimiento de la gestión del riesgo estratégico a nivel de conglomerado, definiendo límites de riesgo de Eficiencia y ROE para las Subsidiarias.
- Los resultados de diciembre reflejaron un aumento en las utilidades impactando de forma positiva los resultados del ROE; principalmente por ingresos por cobrar a la CCSS.
- Como parte de la gestión de Riesgo Estratégico, se realizó una valoración del riesgo a las prioridades definidas por la Alta Administración.

Resumen Indicadores Riesgo Estratégico.

INDICADORES	DIC-25
Eficiencia	Apetito
ROE (Rentabilidad sobre Patrimonio)	Apetito
Suficiencia Patrimonial	Apetito
Participación de Mercado	Apetito



RIESGO DE REPUTACIONAL

El Banco Nacional de Costa Rica tiene un perfil de Riesgo Reputacional muy Conservador.



POLÍTICAS DE GESTIÓN INTEGRAL DE CAPITAL

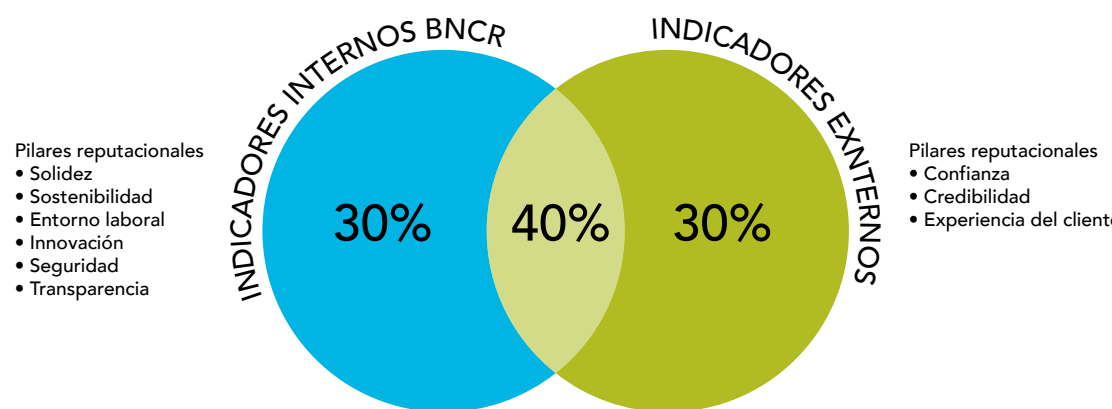
El CFBNCR establece mecanismos para la gestión de posibles riesgos que puedan afectar la reputación e imagen de la institución en la relación con sus grupos de interés, siendo responsabilidad inherente de todo colaborador, cumplir con las políticas, normas, procedimientos, controles y código de conducta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



METODOLOGÍAS PARA LA MEDICIÓN DEL RIESGO DE CAPITAL

- Se aplica el ciclo de gestión de riesgos: Identificación , medición , evaluación, mitigación.
- Para la identificación de riesgos se construye una base de datos de posibles riesgos reputacionales realizada por expertos de distintas áreas, partiendo de los pilares de la reputación: Confianza, entorno laboral, credibilidad, experiencia del cliente, innovación, seguridad, solidez, sostenibilidad, transparencia.
- Valoración cualitativa con análisis de probabilidad e impacto.

- Valoración cuantitativa en tres dimensiones claves:
 - Indicadores Internos: Solidez y estabilidad financiera.
 - Indicadores Externos: Evaluación del público y del mercado.
 - Indicadores Mixtos: Convergencia de la evaluación interna y externa.



ACCIONES MITIGADORAS

- El Banco Nacional cuenta con una metodología para la gestión del riesgo reputacional.
- Se cuenta con una base de datos de posibles eventos que pueden afectar la reputación del BNCR en caso de materializarse.
- Estos eventos son valorados por un equipo multidisciplinario según su probabilidad e impacto.
- El Banco Nacional ha establecido límites para la gestión del riesgo reputacional mediante backtesting, utilizando los datos generados por su metodología interna para cuantificar este riesgo.

- Como parte de la gestión se realiza un monitoreo mensual del indicador de riesgo reputacional.



LOGROS Y RESULTADOS OBTENIDOS

- Durante el año 2025 el indicador mostró una recuperación importante y las acciones realizadas por el Banco Nacional mejoraron la reputación del BN impactándolo de forma positiva para que el indicador volviera a los niveles de tolerancia.
- Los eventos sucedidos en el 2025 tuvieron un impacto menor en el resultado del indicador y las acciones ejecutadas incidieron para que su recuperación fuera rápida.
- Un sólido gobierno corporativo del banco mitigó el impacto reputacional de la sustitución de la JD y le permitió seguir operando de forma eficiente.
- Revisión y actualización de límites para el riesgo reputacional bajo metodología interna.

Resumen Riesgo Reputacional.

INDICADOR	DIC-25
Riesgo reputacional	Apetito



RIESGO ASG

CARTERA DE CRÉDITO

Como parte de las acciones para fortalecer la gestión de los de Riesgos ASG en el Banco Nacional se ha creado una Metodología para Evaluación Riesgos A&S en la cartera de crédito, lo que permite identificar posibles impactos negativos que podrían afectar la cartera de crédito debido a la materialización de riesgos ambientales y sociales

COMPONENTES METODOLÓGICOS



PRUEBAS DE ESTRÉS DE CAMBIO CLIMÁTICO

El Banco Nacional cuenta con una metodología de Pruebas de Estrés Climático en la Cartera de Crédito que permite determinar la capacidad del banco de soportar escenarios hipotéticos asociados a factores climáticos, de acuerdo con las mejores prácticas internacionales. de estrés macroeconómicos (escenarios NGFS).

Metodología considera factores de estrés idiosincráticos (con base en la Metodología de Evaluación de Riesgos A&S en la cartera de crédito) y factores

CARTERA DE INVERSIONES

Durante el año 2025 se ha trabajado en el fortalecimiento de la gestión de los riesgos ASG en la cartera de inversiones y en la cartera de créditos del Banco Nacional. Para la cartera de inversiones se ha implementado un indicador para riesgos Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) en el portafolio de inversiones, esta gestión se realiza de acuerdo con la normativa SUGEF 2-10, donde se indica que es responsabilidad de las entidades financieras incorporar los riesgos

AMBIENTAL

Políticas de la compañía para reducción de emisiones gases, residuos sólidos, huella de carbono, protección de la biodiversidad y la tierra.

SOCIAL

Salud ocupacional, derechos humanos, impacto social de sus productos, regulación en su cadena de suministros.

GOBERNANZA

Regulación, capital humano, gobernanza y resiliencia organizacional, política de accionistas.

Durante 2025 se ha formalizado el seguimiento de este indicador permitiendo así un reforzamiento de la gestión de riesgos ASG en la cartera de inversiones



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.

Durante el 2025 se trabajó en la atención del Acuerdo CONASSIF 16-22 Reglamento sobre supervisión consolidada, alineando la gestión de riesgos a dicha normativa que tiene un alcance para todo el Conglomerado Financiero BN.

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.



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. Todos los indicadores de Riesgos se encuentran dentro de los límites aprobados por la Institución.

Resumen de Indicadores BN Fondos.

INDICADORES	DIC-25	INDICADORES	DIC-25
Riesgo de Tasa	Apetito	Riesgo Operativo	Apetito
Riesgo de Liquidez	Apetito	Riesgo Digital	Apetito
Riesgo Emisor	Apetito		



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.

Resumen de indicadores de BN Vital.

INDICADORES	DIC-25	INDICADORES	DIC-25
Riesgo de Tasa	Apetito	Riesgo Emisor	Apetito
Riesgo de Liquidez	Apetito	Riesgo Operativo	Apetito
Riesgo Cambiario	Apetito	Riesgo Digital	Apetito



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.

Resumen de indicadores de BN Valores.

INDICADORES	DIC-25	INDICADORES	DIC-25
Riesgo de Tasa	Apetito	Riesgo Liquidez	Apetito
Riesgo Emisor	Apetito	Riesgo Digital	Apetito
Riesgo Operativo	Apetito		



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.

Resumen de indicadores de BN Seguros.

INDICADORES	DIC-25	INDICADORES	DIC-25
Riesgo de Tasa	Apetito	Riesgo Liquidez	Apetito
Riesgo Emisor	Apetito	Riesgo Digital	Apetito
Riesgo Operativo	Apetito		



ANÁLISIS DE RIESGOS DE NUEVAS IMPLEMENTACIONES

Durante el año 2025 se realizaron 17 análisis integrales de riesgos de nuevas implementaciones a nivel del Conglomerado BNCR.

Estos análisis fueron acompañados con una revisión y actualización del procedimiento buscando los siguientes objetivos:

Mejorar el Time to Market de las iniciativas que se desarrollan en el Banco Nacional.

Empoderar a los dueños de las iniciativas en el proceso de identificación y valoración de riesgos, así como en la definición de mitigadores.

Incrementar la cultura de riesgos en los dueños de los procesos como participantes activos en la gestión de riesgos.

Realizar un proceso de valoración de riesgos sólido que permita una implementación exitosa de las iniciativas.

Mejorar la gobernanza del proceso de identificación y valoración de riesgos.



RESULTADOS DEL PLAN DE CULTURA DE RIESGOS

Contar con una sólida cultura de riesgos es una de las claves que ha permitido al Banco Nacional responder adecuadamente ante las variaciones del entorno económico, las nuevas exigencias de los clientes y nuevos lineamientos regulatorios.

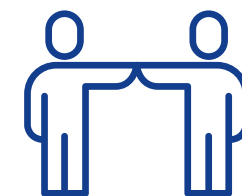
Podemos entender Cultura de Riesgos como "Las normas de comportamiento para individuos y grupos dentro de una organización que determinan la capacidad colectiva para identificar, comprender, adaptarse, ser flexible, discutir abiertamente y actuar sobre los riesgos actuales y futuros de la organización."



Se realizaron más de 25 acciones para fortalecer la Cultura de Riesgos del Banco Nacional



97%
participación de en
Certificación de Riesgos.



+ de 4.500
Personas capacitadas
en temas de riesgos.



Encuesta de Riesgos
Se presentó una mejora
en el nivel de madurez
de la Cultura de Riesgos.

LOGROS 2025

Plan de Formación en Ética.
Certificaciones / Capacitaciones

Fortalecimiento del proceso de formación en temas de riesgo para personal de primer ingreso.

Implementación de indicador llave para los modelos de desempeño.
Indicador de Riesgos y Control Interno

Continuidad al mes institucional de riesgos
Reunión simultanea / Mensajes de Riesgo

Plan de Formación en temas de riesgo hacia Alta Administración
7 capacitaciones

Participación en foros internacionales

Disminución de un 54% en pérdidas operativas



DEFINICIONES DE RIESGOS

El proceso de gestión integral de riesgos del Conglomerado Banco Nacional se encarga de identificar, estimar, comunicar y monitorear estos riesgos para apoyar la toma de decisiones y mantener los niveles de riesgo acordes con el apetito por riesgo establecido.

- **RIESGO DE CRÉDITO:** Pérdidas económicas por incumplimiento de condiciones pactadas por el deudor.
- **RIESGO DE MERCADO:** Pérdidas por fluctuaciones adversas en los precios de mercado de los activos.
- **RIESGO DE TASAS DE INTERÉS:** Cambios adversos en condiciones financieras debido a fluctuaciones en la tasa de interés.
- **RIESGO CAMBIARIO:** Pérdidas por variaciones en el tipo de cambio.
- **RIESGO CLIMÁTICO:** Cambios en el clima atribuidos a la actividad humana que afectan la atmósfera.
- **RIESGOS ASG:** Aspectos ambientales, sociales y de gobernanza que pueden afectar a una organización.
- **RIESGO DE DERIVADOS:** Pérdidas potenciales por riesgos inherentes a productos financieros derivados.
- **RIESGO DE LIQUIDEZ:** Pérdidas por escasez de fondos que impiden cumplir obligaciones.
- **RIESGO DE CAPITAL O DE BALANCE:** Riesgos por la gestión de partidas del balance.
- **RIESGO OPERATIVO:** Pérdidas por fallos en procesos, personal, sistemas internos o eventos externos.
- **RIESGO DE FRAUDE:** Pérdidas por delitos contra el patrimonio mediante engaño o abuso de confianza.
- **RIESGO LEGAL:** Pérdidas por inobservancia o incorrecta aplicación de disposiciones legales.
- **RIESGO DIGITAL:** Eventos negativos relacionados con el uso de tecnologías de la información.
- **RIESGO DE FRAUDE EN TRANSACCIONES DIGITALES:** Enriquecimiento personal mediante uso inapropiado de información confidencial.
- **RIESGO REPUTACIONAL:** Opinión pública negativa que afecta la base de clientes e ingresos.
- **RIESGO ESTRATÉGICO:** Impacto adverso por una inadecuada estrategia de negocios.
- **RIESGO DE MODELOS:** Consecuencias adversas por decisiones basadas en modelos incorrectos.
- **RIESGO DE PROVEEDORES:** Riesgos asumidos por relaciones comerciales con terceros.
- **RIESGO DE PROYECTOS:** Eventos que pueden afectar negativamente los objetivos del proyecto.
- **RIESGO DE FIDEICOMISOS:** Pérdidas por negligencia en el manejo de bienes en fideicomiso.
- **RIESGO DE LEGITIMACIÓN DE CAPITAL:** Pérdidas por involucramiento en transacciones ilícitas.
- **RIESGO EMERGENTE:** Riesgos con impacto futuro incierto y difícil de predecir.
- **RIESGO CONGLOMERADO:** Pérdidas por interdependencia entre la entidad y otras empresas del grupo.



