



Compliance

● ● ○ CURSO INTERMEDIO

Fecha	10 Junio 2025
Tpo. de lectura	16 min.

Gestión de riesgos de compliance para Pymes

MÓDULO 1

Lección 1 ¿Por qué es importante la gestión de riesgos?

Objetivo del curso

Traducir el compliance desde lo normativo a lo operativo, entregando herramientas concretas de gestión.

Marco conceptual

Es importante no entender el compliance únicamente como una obligación legal o un conjunto de normas, sino como una herramienta práctica que permite a la empresa operar de manera sostenible, evitando sanciones, fraudes y daños reputacionales.

El cumplimiento normativo no es suficiente si no va acompañado de una gestión de riesgos adecuada. Muchas empresas saben qué deben cumplir, pero no saben cómo hacerlo en la práctica. Es decir, conocen las herramientas —como matrices de riesgo, controles o canales de denuncia—, pero no tienen claridad sobre cómo implementarlas de forma efectiva.

Una iniciativa de FGE

FGE



www.etiqampus.cl

En este contexto, la gestión de riesgos se transforma en el mecanismo que permite aterrizar el compliance en la operación diaria. Es lo que permite identificar dónde están las vulnerabilidades reales de la empresa y cómo estas pueden afectar sus procesos, su estrategia y sus resultados.

Esto es clave, porque implica que el cumplimiento no se basa en memorizar leyes o listar delitos, sino en identificar dónde están los riesgos dentro de la organización, cómo pueden materializarse y qué hacer para evitarlos o mitigarlos.

La gestión de riesgos permite:

- Evitar sanciones, multas e incluso penas de cárcel.
- Mejorar la imagen de la organización.
- Prevenir fraudes.

Esto es clave porque amplía la mirada del compliance: ya no es solo defensa legal, sino también protección reputacional y fortalecimiento del negocio.

La gestión de riesgos es un elemento esencial para la sostenibilidad de cualquier organización, especialmente en el contexto actual donde las exigencias regulatorias, reputacionales y comerciales son cada vez mayores. No se trata únicamente de evitar sanciones, sino de construir una forma más consciente y estructurada de gestionar el negocio.

Además, existe un elemento fundamental y es que los riesgos no son estáticos, están en constante cambio, influenciados por factores internos y externos. Esto implica que la gestión de riesgos no puede ser un ejercicio puntual, sino un proceso permanente. Una empresa que no revisa sus riesgos de manera periódica queda expuesta a escenarios que pueden evolucionar sin ser detectados a tiempo.

Existe un componente estratégico importante: la gestión de riesgos permite a las Pymes posicionarse mejor frente a clientes más grandes, inversionistas o socios comerciales. Hoy, muchas organizaciones exigen a sus proveedores contar con ciertos estándares de compliance, lo que convierte la gestión de riesgos en una ventaja competitiva.

En síntesis, la gestión de riesgos no solo protege a la empresa, sino que también la ordena, la profesionaliza y le permite proyectarse en un entorno cada vez más exigente.

¿Cómo se hace?

Hay un ecosistema donde coexisten varios sistemas de control de riesgos. Los presentadores han elegido la metodología COSO ERM. Su nombre corresponde a la sigla de Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) y a Enterprise Risk Management (ERM).

Este modelo propone una forma estructurada de gestionar riesgos a través de cinco componentes interrelacionados:

1. Gobierno y cultura.
2. Estrategia y objetivos.
3. Desempeño.
4. Revisión y monitoreo.
5. Información y comunicación.

Lo importante no es solo conocer estos componentes, sino entender que funcionan de manera integrada. No son elementos que operan por separado, sino que están encadenados. Esto significa que la gestión de riesgos no puede abordarse como una tarea aislada, sino como un sistema que atraviesa toda la organización.

Gobierno y Cultura

El Gobierno marca el tono en la entidad, reforzando la importancia de la gestión del riesgo empresarial y estableciendo responsabilidades de supervisión al respecto.

La cultura hace referencia a los valores éticos, a los comportamientos deseados y a la comprensión del riesgo en la entidad. (misión, visión y valores).

Este elemento promueve una gestión de riesgos efectiva porque:

- a.** Ejerce la Supervisión de Riesgos a través de la Alta Administración.
- b.** Establece Estructuras Operativas.
- c.** Define la Cultura Deseada.
- d.** Demuestra Compromiso con los Valores Clave.

Estrategia y Establecimiento de Objetivos

La gestión del riesgo empresarial, la estrategia y el establecimiento de objetivos funcionan juntos en el proceso de planificación estratégica. Se establece un apetito al riesgo y se alinea con la estrategia; los objetivos del negocio ponen en práctica la estrategia, al tiempo que sirven de base para identificar, evaluar y responder ante el riesgo.

Este elemento promueve una gestión de riesgos efectiva porque:

- a.** Analiza el Contexto Empresarial.
- b.** Define el Apetito al Riesgo.
- c.** Establece la Estrategia.
- d.** Fórmula Objetivos de Negocio.

FUENTE: el contenido de esta ficha fue elaborado a partir de la transcripción de video que acompaña que corresponde al módulo 1 del curso Matriz de riesgo y gestión de riesgos para Pymes y emprendimientos