
XXIX FORO
IBEROAMERICANO
Sistemas de Garantías y Financiamiento PYMES
GARANTÍAS DEL FUTURO:
INNOVACIÓN × ESQUEMAS INTELIGENTES
Y DESARROLLO SOSTENIBLE.
17 - 18 de Setiembre 2026
Ciudad de Arequipa × Perú
Organizan
FOGAPI
REGAR
Patrocinan
BID
CAF
BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

Impacto de las crisis recientes y nuevas tecnologías en los modelos de riesgo

Rafael Valderrey Tejedor
Dirección Gestión Global de Riesgos



XXIX FORO IBEROAMERICANO
Sistemas de Garantías y Financiamiento PYMES

COMPROMISO IBERAVAL
sociedad de garantía

Diagnóstico del modelo tradicional: Límites de métricas históricas y alertas tempranas.

Límites del Modelo Tradicional

Datos históricos: subestimación de eventos extremos.

Balances anuales: reacción lenta ante shocks de liquidez.

Distorsión de la PD: carencias y garantías estatales.

Parálisis en cadena: shocks en redes interrelacionadas.



Diagnóstico del modelo tradicional: Límites de métricas históricas y alertas tempranas.



Alertas Tempranas (Early Warning)

Datos diarios: seguimiento de alta frecuencia.

Saldo medio operativo: detección de caídas inmediatas.

Proveedores: monitorización de retrasos de pago.

Respuesta interconectada: mitigación ágil del riesgo en vigor.

Información en tiempo real: Inteligencia Artificial y modelos satélite de PD.



Nowcasting Sectorial

Fuentes institucionales: alta frecuencia.

APIs B2B: datos del sector privado.

Web Scraping: procesamiento del lenguaje natural.



Modelos satélite PD

Machine Learning: algoritmos de predicción utilizando IA.

Socios partícipes: probabilidad en tiempo real.

Sensibilidad sectorial: ajuste dinámico al alza.



Mitigación del riesgo

Mayor información: decisión fundamentada.

Alta precisión: actualización continua.

Protección de solvencia: control preventivo.

XXIX FORO IBEROAMERICANO

Agilidad operativa:
Automatización de decisiones y pre-concedidos.

Modelo Predictivo de aprendizaje automático (Machine Learning): Entrenamiento sobre el histórico de operaciones concedidas.

Análisis en Segundos: Evaluación instantánea del pool de datos de la PYME solicitante.

Segmentación Operativa: Aprobación directa o derivación inmediata a estudio prioritario.

Aumento del porcentaje de pre-concedidos de operaciones de menor importe: Operaciones de bajo importe procesadas de forma automática.

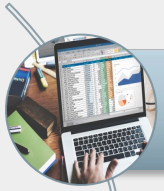






Asimetrías de la información: Big Data y Open Finance en Sistemas de Garantías

Situación previa: Sistemas de Garantías vs. Entidades Bancarias



Información estática: admisión tradicional en los Sistemas de Garantía.



Ventaja bancaria: análisis de la conducta de los clientes.



Asimetría informativa: barrera de acceso a datos transaccionales.

Integración Open Finance

Transmisión directa: recabado de datos de aplicaciones bancarias.

Sin intermediarios: aceleración de tiempos de resolución.

Mayor calidad y cantidad de datos: mejora de la calidad del riesgo → aumento del volumen de avales concedidos.

XXIX FORO IBEROAMERICANO
Sistemas de Garantías y Financiamiento PYMES

Gestión del riesgo vivo.

Modelos predictivos para la cartera actual: método del Stress Testing Dinámico y anticipación de deterioros.



PASO 01

Monitorización

Captura de indicadores de alta frecuencia por sector.



PASO 02

Ajuste de PD

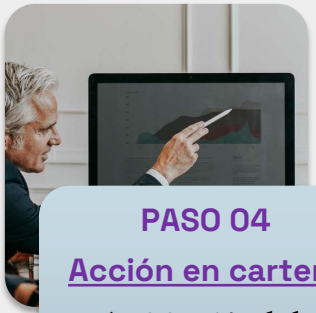
Recálculo automático de probabilidad de default de socios.



PASO 03

Filtro de Admisión

Endurecimiento de políticas de admisión de nuevo riesgo.



PASO 04

Acción en cartera

Anticipación de la posibilidad de refinanciación y/o reestructuración activa del riesgo vivo.

Uso responsable de la tecnología.
Cambios regulatorios: gobernanza de modelos, normativa y protección.



Resiliencia digital.

- **Normativa:** cumplimiento de las exigencias de ciberseguridad.



Finalidad.

- Procedimiento **claro**.
- **Consentimiento** del dato.
- **Protección** del cliente.



Gobernanza ML.

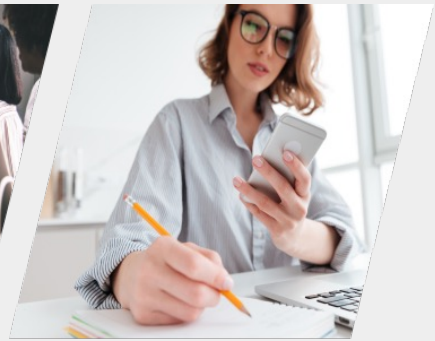
- **Evaluación rigurosa:** auditoría continua.
- **Optimización del capital:** prevención del riesgo.



Homogeneización.

- **Herramientas Open Finance:** estandarización.
- **Inscripción pública:** plataformas aprobadas.







XXIX FORO IBEROAMERICANO
Sistemas de Garantías y Financiamiento PYMES

Resiliencia Institucional.
Riesgos emergentes: ciberseguridad, volatilidad geopolítica y clima

Ciberseguridad

- **Base técnica:** soporte de la digitalización.
- **Vulnerabilidad Open Finance:** mayor exposición.
- **Estándares globales:** cumplimiento regulatorio.

Volatilidad Geopolítica

- **Efecto globalizador:** contagio entre regiones.
- **Velocidad de reacción:** respuesta analítica rápida.
- **Predicción de escenarios:** planes preventivos.

Cambio Climático

- **Riesgo emergente:** impacto sectorial directo.
- **Medición ambiental:** variables en scoring.
- **Sostenibilidad crediticia:** cartera resiliente.



Ecosistema de garantías ágil, interconectado y resiliente

Así como la globalización propaga shocks locales a toda la economía mundial, la respuesta del sistema financiero debe ser igual de interconectada para permitir una gestión de riesgos inmediata, coordinada y eficaz.

XXIX FORO IBEROAMERICANO
Sistemas de Garantías y Financiamiento PYMES


XXIX FORO
IBEROAMERICANO
Sistemas de Garantías y Financiamiento PYMES
GARANTÍAS DEL FUTURO:
INNOVACIÓN × ESQUEMAS INTELIGENTES
Y DESARROLLO SOSTENIBLE.
Rafael Valderrey Tejedor
rvalderrey@iberaval.es
+34 636 322 579
17 - 18 de Setiembre 2026
Ciudad de Arequipa × Perú