

Desafíos en ciberseguridad para el sistema financiero

Vice Presidenta de la CMF, Rosario Celedón F.



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

23 de agosto de 2018

Perímetro de supervisión de la CMF



- Regulador y supervisor de entidades de mercados de valores y seguros.
- Emisores de valores, bolsas, intermediarios, AGF, Compañías de seguros, infraestructuras de mercado, otros.
- Creada por Ley N°21.000, en funciones desde enero 2018 (sucesora de la SVS).

Mandato institucional



- Velar por **correcto funcionamiento, desarrollo y estabilidad del mercado financiero.**
- Mantener visión sistémica, facilitar participación de agentes de mercado y promover cuidado de fe pública.
- Velar por cumplimiento de leyes y normas por personas o entidades fiscalizadas.

Preocupación global por riesgos de ciberseguridad

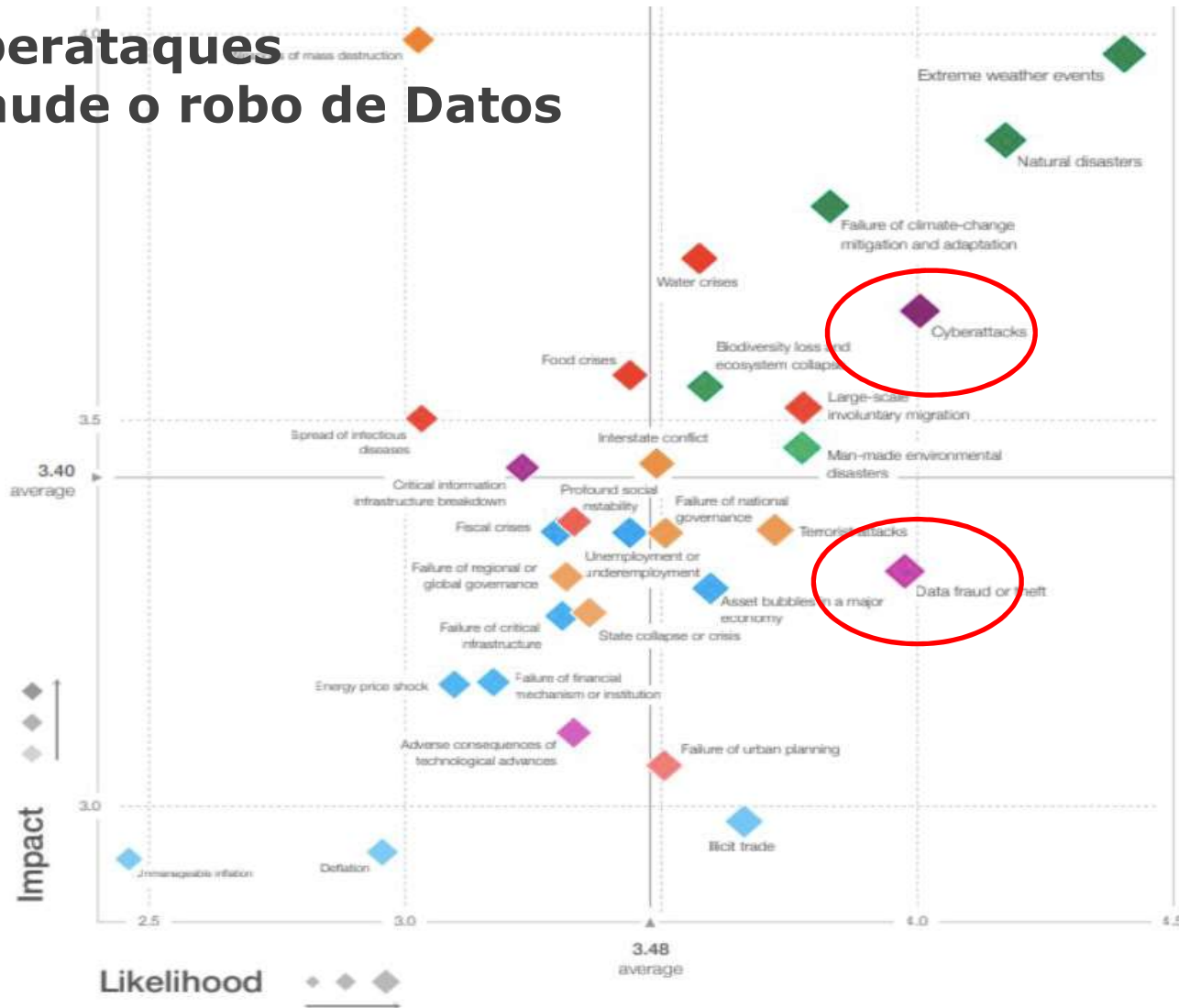
Reporte de Riesgos Globales 2018 (WEF), incluye dentro de los 5 principales riesgos mundiales, en términos de **probabilidad**:

- 1° Eventos climáticos extremos.
- 2° Desastres naturales.
- 3° **Ciberataques**
- 4° **Fraude o robo de Datos.**
- 5° Fracaso de la mitigación y adaptación al cambio climático.



Preocupación global por riesgos de ciberseguridad

- 3º Ciberataques
- 4º Fraude o robo de Datos



Evolución de riesgos globales, según el World Economic Forum

Top 5 Global Risks in Terms of Likelihood

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1st	Asset price collapse	Asset price collapse	Asset price collapse	Storms and cyclones	Severe income disparity	Severe income disparity	Income disparity	Interstate conflict with regional consequences	Large-scale involuntary migration	Extreme weather events	Extreme weather events
2nd	Middle East instability	Slowing Chinese economy (<6%)	Slowing Chinese economy (<6%)	Flooding	Chronic fiscal imbalances	Chronic fiscal imbalances	Extreme weather events	Extreme weather events	Extreme weather events	Large-scale involuntary migration	Natural disasters
3rd	Failed and failing states	Chronic disease	Chronic disease	Corruption	Rising greenhouse gas emissions	Rising greenhouse gas emissions	Unemployment and underemployment	Failure of national governance	Failure of climate-change mitigation and adaptation	Major natural disasters	Cyberattacks
4th	Oil and gas price spike	Global governance gaps	Fiscal crises	Biodiversity loss	Cyber attacks	Water supply crises	Climate change	State collapse or crisis	Interstate conflict with regional consequences	Large-scale terrorist attacks	Data fraud or theft
5th	Chronic disease, developed world	Retrenchment from globalization (emerging)	Global governance gaps	Climate change	Water supply crises	Mismanagement of population ageing	Cyber attacks	High structural unemployment or underemployment	Major natural catastrophes	Massive incident of data fraud/theft	Failure of climate-change mitigation and adaptation

Fuente: World Economic Forum, The Global Risks Report 2018.

- **Interconexiones en tendencias de riesgos globales:**

- Incremento de ciberdependencia.
 - Riesgo de falla en infraestructura de información crítica
 - Ciberataques.
 - Fraude o robo de datos.
 - Eventuales consecuencias adversas de avances tecnológicos.

A nivel internacional, los foros de autoridades financieras han puesto foco creciente en **aspectos de ciberresiliencia y riesgos de ciberseguridad** para:

- Desarrollar conciencia de riesgos de ciberataques o incidentes de ciberseguridad.
- Generar recomendaciones de política en materia de regulación y supervisión y estándares técnicos
- Relevar importancia de la colaboración internacional y dimensión transfronteriza.
- La CMF participa activamente en **organizaciones de reguladores de valores y seguros.**



Política Nacional de Ciberseguridad



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

- Identificar y jerarquizar las **Infraestructuras Críticas de Información**.
 - *Dimensión sectorial: Servicios Financieros*
- Contar con equipos de respuesta a incidentes de Ciberseguridad.
- Mecanismos estandarizados de reporte, gestión y recuperación de incidentes.
- Identificar y gestionar riesgos de ciberseguridad.
- Prevención multisectorial y colaboración.
- Cultura de ciberseguridad y responsabilidad en el manejo de tecnologías digitales.



CMF: preocupación por la Ciberseguridad y Riesgo Operacional

- **Objetivo estratégico: Promover adecuada gestión de riesgos de fiscalizados, incluyendo riesgo operacional.**
- **Riesgo Operacional** de una institución financiera puede involucrar:
 - **Gestión de Procesos, Continuidad de Negocios, Riesgo Tecnológico, Prevención de Fraudes, Externalización de servicios, Seguridad de información – Ciberseguridad**
- Particularmente relevante en **infraestructuras de mercado financiero.**
- También presenta relevancia para **intermediarios de valores, administradoras de fondos y compañías de seguros.**



CMF: preocupación por la Ciberseguridad y Riesgo Operacional

- **Factores que incrementan riesgos** de ciberseguridad y dependencia de servicios externalizados:
 - Digitalización.
 - Nuevas tecnologías.
 - Nuevos canales y plataformas de operación.
 - Interconexión en sistema financiero.
- **Incidentes de ciberseguridad o ciberataques** pueden generar interrupciones en los servicios o afectar la integridad de sus sistemas de información.
- Eventuales implicancias para el sistema financiero dependiendo de la magnitud del incidente, en caso de **infraestructuras financieras o por interconexión propia del sistema financiero.**



Rol de la CMF como regulador



- **Definición de estándares en materia de gestión de riesgos y control interno, incluyendo riesgo operacional**
 - **Circular N° 1939 y 2020** para Infraestructuras de Mercado Financiero
 - Gestión de riesgo operacional
 - Comunicación, gestión y resolución de incidentes operacionales críticos.
 - **Circular N°1869**: Gestión de riesgo y control interno para Administradoras de Fondos
 - **Circular N°2054**: **Gestión de Riesgo y Control Interno** para Intermediarios de Valores
 - **NCG N°309 y N°325**: **Gobierno Corporativo y Gestión de Riesgo** para Compañías de Seguros
- PL de Seguros, incluye exigencia de capital basada en riesgos, que recoge riesgo operacional.

Rol de la CMF como supervisor



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Enfoque prudencial de Supervisión Basada en Riesgo

- Evaluación de calidad de gestión de riesgo
 - Análisis de riesgos inherentes y mitigadores.
 - Priorización por agente.
 - Identificación de riesgos en forma oportuna.
- **En riesgo operacional:** reporte de incidentes operacionales que puedan involucrar riesgos de ciberseguridad o comprometer continuidad de negocios.
- Consistente con el desarrollo de mercado y monitoreo de eventual riesgo sistémico:
 - intensidad en función de relevancia y riesgo.
 - rol de entidades en gestión de riesgo.



Coordinación entre autoridades

COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

- La CMF integra el **Consejo de Estabilidad Financiera**, en que participan Ministerio de Hacienda, Banco Central, SBIF y Superintendencia de Pensiones.
 - Monitoreo y seguimiento de incidentes con eventual impacto sistémico.
 - Grupo de trabajo ad hoc sobre Continuidad Operacional del Sistema Financiero
 - Acuerdo de entendimiento:
 - ✓ Identifica infraestructuras críticas
 - ✓ Establecer requisitos mínimos y consistentes de continuidad operacional y ciberseguridad para actores relevantes del sistema financiero.
 - ✓ Compartir información resultante de procesos de supervisión.
 - ✓ Protocolos de comunicación y de acción conjunta para casos de contingencia.
 - Evaluación de **Fondo Monetario Internacional** sobre el marco regulatorio y prácticas de supervisión en el ámbito de la ciberseguridad para sistema financiero.

Desafíos

- Promover una adecuada gestión de riesgo operacional y ciberseguridad.
- Mejora continua de mitigadores y controles de infraestructuras y plataformas con que opera el sistema financiero.
- Mecanismos eficientes y seguros para reporte e intercambio de información sobre incidentes de ciberseguridad.
- Actualizar y hacer consistente marco regulatorio para instituciones financieras conforme a estándares internacionales.
- Fomentar cultura de Ciberseguridad.



Desafíos en ciberseguridad para el sistema financiero

Vice Presidenta de la CMF, Rosario Celedón F.



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

23 de agosto de 2018