



Una mejor experiencia para servicios financieros: Revista FSO

- Actualidad y tendencias
- Financial Services Office

KPMG en Chile

Septiembre, 2025

Contenido

- Editorial
- KPMG en la Industria Financiera
- Nuestros Expertos en Servicios Financieros
- Tendencias en Servicios Financieros
 - Bancos
 - Seguros
 - Asset Management
 - Riesgos en la Industria Financiera
- Nuestros Servicios



Ernesto Guzmán V.

Socio Líder

Financial Services Office (FSO)

KPMG en Chile

Una nueva etapa para los servicios financieros en KPMG Chile

En un entorno financiero cada vez más dinámico, regulado y competitivo, la capacidad de adaptarse y anticiparse a los cambios es clave. En KPMG en Chile, hemos asumido ese desafío con decisión, reorganizando nuestra estructura para dar vida a la nueva “Financial Services Office (FSO)”: una unidad especializada que refuerza nuestro compromiso con la excelencia en el servicio a la industria financiera.

FSO nace con el objetivo de entregar un enfoque más estratégico, profundo y personalizado a nuestros clientes, abarcando sectores clave como:

- Administradoras Generales de Fondos
- Administradoras de Fondos de Pensiones
- Bancos y Mercados de Capitales
- Seguros Generales, de Vida e ISAPRES
- Y otras industrias relevantes como Cajas de Compensación, Empresas de Leasing y Factoring, Intermediación Financiera, Sociedades de Apoyo al Giro Bancario, de Seguros o Pensiones, y el creciente mundo Fintech.

Con esta edición inaugural de nuestra revista para la industria financiera, queremos abrir un espacio de conversación y análisis sobre los temas que están marcando la agenda del sector. En este número, abordamos tendencias globales 2025 en:

- **Banca:** Tecnología como motor de resiliencia y diferenciación.
- **Seguros:** Gobernanza: Adaptarse a la complejidad con resiliencia estratégica.
- **Asset Management:** Entre la estabilidad monetaria y la madurez digital.

Esperamos que este contenido les aporte valor, ideas y perspectivas útiles para sus decisiones estratégicas.

Gracias por acompañarnos en esta nueva etapa.



KPMG en la Industria Financiera

Una mejor experiencia para Servicios Financieros

KPMG en Chile



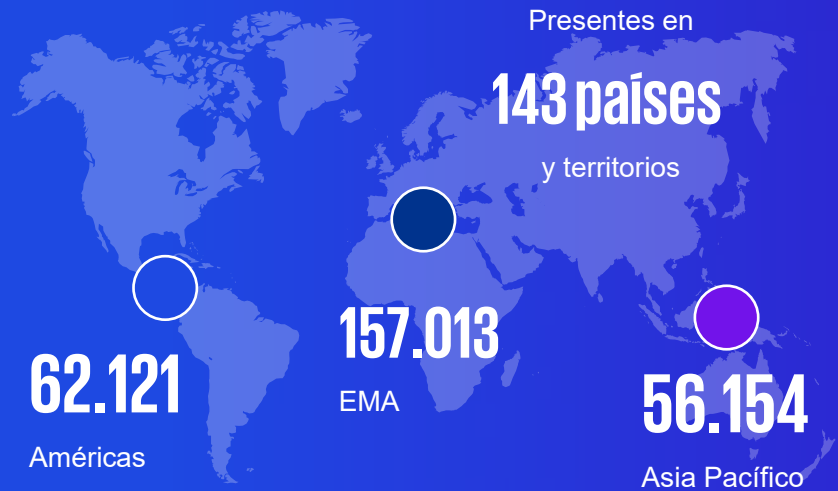
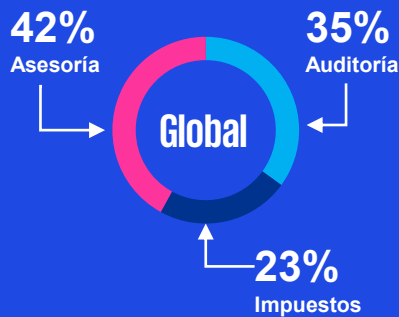
© 2025 KPMG Auditores Consultores Limitada, una sociedad chilena de responsabilidad limitada, y KPMG Servicios Chile SpA, una sociedad chilena por acciones, ambas firmas miembro de la organización global de firmas miembro de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía (company limited by guaranty). Todos los derechos reservados.

Nuestra Firma – KPMG en el mundo y Chile

Nuestro Talento



Distribución por servicio



La plantilla de KPMG creció un 1% por la contratación de personal especializado en áreas como Fiscal y Tecnología.



Inversión en servicios relacionados con la sostenibilidad en respuesta a la creciente demanda de los clientes, incluida la descarbonización, el cumplimiento de las normas ESG y los requisitos de divulgación y transformación de los sistemas relacionados de gobernanza, controles, datos y TI.

+40 años

de trayectoria en Chile

+1.050

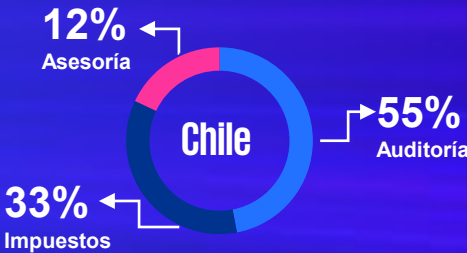
empleados



+1.500

clientes

Distribución por servicio



Presencia



Fuente: Resultados KPMG en Chile FY24

Nuestra Firma – KPMG Financial Service Office (FSO) en Chile

Distribución de
profesionales de
Auditoría FSO



- 8 Socios
- 1 Managing Director
- 2 Directores
- 8 Gerentes Senior
- 8 Gerentes
- 49 Seniors
- 39 Staff

Distribución de
profesionales
**especialistas en
riesgos FSO**



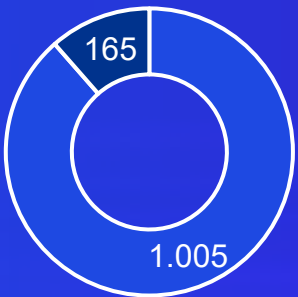
- 1 Managing Director
- 3 Gerentes Senior
- 2 Gerentes
- 1 Supervisor
- 6 Seniors
- 2 Staff

Distribución total de
profesionales FSO
por género

49% 51%



N° de Profesionales



■ KPMG en Chile ■ FSO

Auditoría de FSO en Chile



N° 1 en Industria Bancaria



N° 3 en Industria Aseguradora



N° 1 en Administradoras de Fondos de Pensiones



N° 1 en Administradoras de Fondos Mutuos y N° 2 en Fondos de Inversión



N° 1 en Cajas de Compensación



Más de 200.000 horas de auditoría comprometidas con clientes

Tendencias de la industria: *Bancos*

Tendencias en Servicios Financieros

KPMG en Chile

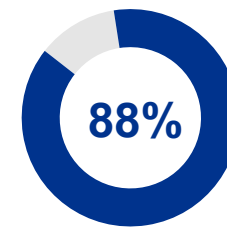
Bancos – Tendencias 2025

La Banca en 2025: Tecnología como motor de resiliencia y diferenciación

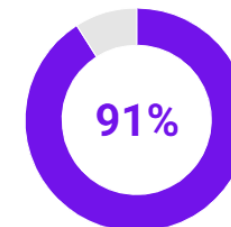
El informe “KPMG 2025 Banking Survey” ofrece una radiografía precisa del estado de la transformación tecnológica en el sector bancario estadounidense. En un entorno marcado por la incertidumbre económica, la presión regulatoria y la competencia de las fintech, los bancos están apostando decididamente por la innovación como vía para asegurar su relevancia futura.

El estudio de KPMG, basado en encuestas a 200 ejecutivos de bancos de todos los tamaños, revela que las prioridades de inversión para los próximos 12 meses se centran en cinco áreas clave: personalización basada en datos (91%), ciberseguridad y prevención del fraude (89%), eficiencia operativa (88%), cumplimiento normativo (88%) y gestión de reclamos (85%). Estas prioridades reflejan una estrategia dual: proteger el negocio frente a amenazas inmediatas y, al mismo tiempo, sentar las bases para una transformación estructural.

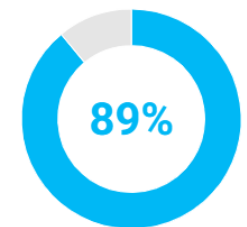
Las cinco principales prioridades de inversión de los bancos en los próximos 12 meses:



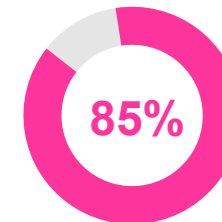
Cumplimiento normativo
y gestión de riesgos



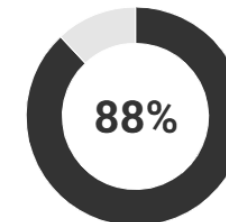
Información basada en
datos y personalización



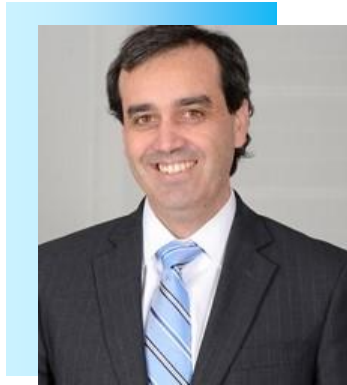
Seguridad y prevención
del fraude



Quejas y disputas



Eficiencia operativa y automatización



Juan Pablo Belderrain

Socio de Auditoría
Experto en Bancos y
Mercado de Capitales
KPMG en Chile

Bancos – Tendencias 2025

La Banca en 2025: Tecnología como motor de resiliencia y diferenciación (continuación)

Uno de los focos más destacados es la adopción de inteligencia artificial generativa (GenAI). Aunque aún existe cautela respecto a su uso en canales orientados al cliente, GenAI ya se está utilizando activamente en casos de uso como detección de fraudes y ciberseguridad. Más del 80% de los bancos tienen pilotos o implementaciones en marcha en estas áreas. Sin embargo, los desafíos regulatorios, de privacidad y de calidad de datos siguen siendo barreras importantes para su adopción a gran escala.

La modernización de los canales digitales también ocupa un lugar central. El 96% de los bancos invertirá en banca online, el 95% en móvil y el mismo porcentaje en canales como email y SMS. Además, tecnologías emergentes como asistentes virtuales, wearables y banca por voz están ganando terreno como apuestas para 2026. Esta evolución responde tanto a las expectativas de los clientes como a la necesidad de competir con actores digitales más ágiles.

Más del **80%** de los bancos cuentan con pilotos activos, pruebas de concepto o están implementando casos de uso de ciberseguridad de alto riesgo para GenAI.



El **70%** también dice que la GenAI de “sombrero negro” es una razón para invertir más en ciberseguridad.



Más del **90%** se encuentran en etapas similares con casos de uso de fraude.



Los bancos se toman en serio la gestión de datos, el **68%** afirma tener una visión del estado objetivo de los datos.



El **65%** dice tener una hoja de ruta y un modelo de financiación para garantizar su implementación y gestión exitosa.



Nuestro contenido especializado en Servicios Financieros para Bancos



Client Story

KPMG takes bank on digital transformation journey

KPMG helps create a trusted cloud strategy, embedding risk and compliance.

[KPMG takes bank on digital transformation journey](#)



Client Story

Conversational AI improves customer experience

KPMG helped a mortgage underwriter pilot automation for providing customers with faster...

[Conversational AI improves customer experience](#)



Client Story

Modernization at the speed of business

Modernization at the speed of business

[Modernization at the speed of business](#)

Nuestro contenido especializado en Servicios Financieros

KPMG 2024 CEO Outlook: Bancos



KPMG 2024 CEO Outlook: Bancos

Key findings

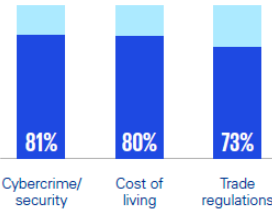
Banking CEOs share strong views on their operating environment and business priorities, their preferred approaches to ESG and talent management issues, and the benefits they expect to derive from AI investments.

Economy and geopolitics

CEOs are confident in the growth prospects of the global economy (68 percent) and the banking and capital markets industry (66 percent).



The top factors likely to have a negative impact on organizational growth over the next three years.



ESG

58%

anticipate receiving a significant rate of return on their ESG investments within three to five years.



shared they have retained the same climate related strategies over the last 12 months but adapted how they communicate to meet changing stakeholder needs.

Tech and AI

81%

Gen AI is a top investment priority despite ongoing economic uncertainty.



Implementing AI

Top benefits

- #1 Fraud detection and cyber attack response
- #2 Faster data analysis

Talent

92%

are likely to reward employees who make an effort to come into office.



believe that knowledge transfer between employees is the factor

CEOs priorities

Top operational priorities to achieve growth over the next three years

Advancing digitization and connectivity across the business	18%
Execution of ESG initiatives	17%
Implementing and understanding Gen AI	13%
EVP to attract and retain the top talent	13%
Inflation proofing capital and input costs	12%

Talento especializado para impulsar la transformación del sector Bancario



Ernesto Guzmán
Socio de Auditoría
Líder Industria Bancos
E: ernestoguzman@kpmg.com



Danissa Castillo
Socia de Auditoría
E: dmcastillo@kpmg.com



Jorge Maldonado
Socio de Auditoría
E: jmaldonado@kpmg.com



Juan Pablo Belderrain
Socio de Auditoría
E: juanpabloederrain3@kpmg.com



Claudia Klapp
Socia de Auditoría
E: cklapp@kpmg.com



Mauricio Correa
Socio de Auditoría
E: mjcorrea@kpmg.com

Tendencias de la industria: *Seguros*

Tendencias en Servicios Financieros

KPMG en Chile

Seguros – Tendencias 2025

Gobernanza en Seguros 2025: Adaptarse a la complejidad con resiliencia estratégica



Claudia González

Socia de Auditoría
Líder Industria Seguros
KPMG en Chile

El entorno para las compañías de seguros en 2025 se caracteriza por una creciente complejidad e incertidumbre. Factores como tensiones geopolíticas, interrupciones en la cadena de suministro, ciberamenazas, cambio climático y la irrupción de la inteligencia artificial están redefiniendo el rol de los directorios. Según el informe de KPMG, los directorios deben evolucionar desde modelos tradicionales hacia marcos de gobernanza dinámicos, resilientes y orientados al riesgo.

Uno de los focos clave es la gestión del capital y la solidez del balance. Frente a presiones por distribuir dividendos o ejecutar adquisiciones, los directorios deben asegurar decisiones prudentes que mantengan la integridad financiera y el cumplimiento regulatorio. Esto exige una comprensión profunda de los modelos utilizados por reguladores y agencias calificadoras.

En paralelo, los temas ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) adquieren mayor relevancia. Las aseguradoras deben prepararse para nuevas exigencias de reporte, y considerar cómo integrar factores ESG en sus procesos de inversión, suscripción y gestión de riesgos. La transparencia, la medición de emisiones financiadas y la exposición a riesgos físicos son ahora métricas clave.

Además, la interrupción en las cadenas de suministro puede impactar directamente en los costos de siniestros, afectando la rentabilidad y obligando a revisar estrategias de suscripción y precios.

Seguros – Tendencias 2025

Gobernanza en Seguros 2025: Adaptarse a la complejidad con resiliencia estratégica (continuación)

Finalmente, el informe destaca la necesidad de revisar la composición y estructura de los directorios. Temas como ciberseguridad, IA generativa y sostenibilidad requieren nuevas habilidades, comités especializados y una coordinación efectiva entre subcomités.

Los directorios de aseguradoras que logren anticiparse, adaptarse y liderar en este entorno desafiante no solo protegerán sus organizaciones, sino que también generarán ventajas competitivas sostenibles.

Fuente: [Navegando por la complejidad y la incertidumbre](#)



Nuestro contenido especializado en Servicios Financieros para Seguros



💡 Insight

From legacy to leading edge

Modernizing claims through purpose-driven technology strategies

[From legacy to leading edge](#)



💡 Insight

Intelligent Insurance

Agentic AI is revolutionizing insurance with dynamic policies, instant claims, and 24/7 personalize...

[Intelligent Insurance](#)



💡 Insight

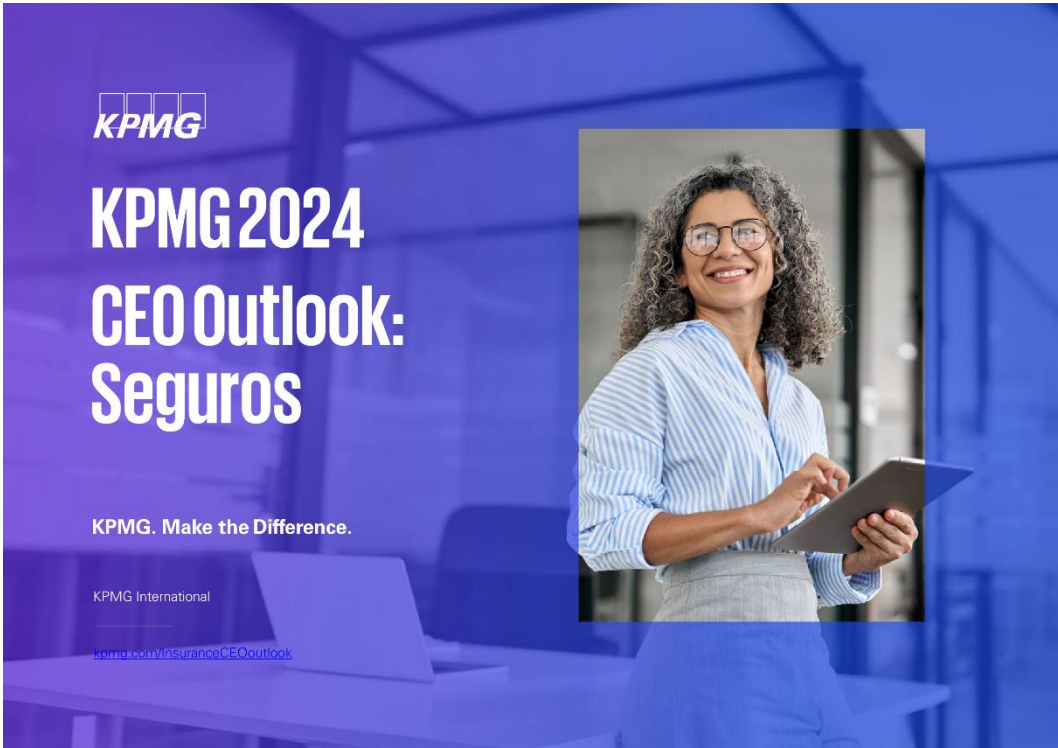
Unequal Odds: Addressing and Mitigating Bias in Life Insurance

Life insurers must address model bias through audits, fairness algorithms, and stakeholder...

[Unequal Odds: Addressing and Mitigating Bias in Life Insurance](#)

Nuestro contenido especializado en Servicios Financieros

Insurance CEO Outlook



Key findings

Economic outlook

74% of insurance CEOs are **confident** about their company's growth prospects

Top challenges in 2024

- #1** Economic uncertainty
- #2** Gen AI and other technologies
- #3** Geopolitical complexities

Top operational priorities for growth

- Advancing digitalization and connectivity **21%**
- Execution of ESG initiatives **18%**
- Employee value proposition (EVP) to attract and retain the top talent **15%**

Source: KPMG 2024 Insurance CEO Outlook

Technology

68% think that Gen AI is a **big threat**, but

81% agree it's a **top investment priority**

0% say implementation of **Gen AI** will eliminate more jobs than it creates.

Talent

62% of insurance CEOs are worried about **talent gaps** impacting their business

93% expect to **increase the size of their workforce** in the next **three years**

ESG

63% are confident they will meet their **Net Zero** goals by 2030

NET ZERO

54% say **ESG** expectations change faster than they can keep up

Driving growth in an uncertain economy
74 percent of insurance CEOs say they are confident in their own company's growth prospects over the next three years.

Enabling the enterprise with Gen AI and digital transformation
81 percent of our insurance CEO respondents say that Gen AI is now a top investment priority, despite ongoing economic uncertainty.

Attracting talent and shaping the workforce
62 percent of insurance CEOs believe that talent gaps could negatively impact their organization's growth over the next three years.

Embracing ESG to achieve measurable outcomes
70 percent of insurance CEOs say they are willing to take a stand on a contentious issue but **54 percent** say that stakeholder expectations change faster than they can adapt.

Executive summary

KPMG 2024 CEO Outlook: Seguros



Liderazgo y experiencia en el sector de Seguros



Claudia González
Socio de Auditoría
Líder Industria Seguros
E: claudiamgonzalez@kpmg.com



Ernesto Guzmán
Socio de Auditoría
E: ernestoguzman@kpmg.com



Juan Pablo Belderrain
Socio de Auditoría
E: juanpablobederrain3@kpmg.com

Tendencias de la industria: *Asset Management*

Tendencias en Servicios Financieros

KPMG en Chile

Asset Management – Tendencias 2025

Asset Management 2025: Entre la estabilidad monetaria y la madurez digital



Danissa Castillo

Socia de Auditoría
Líder Asset Management
KPMG en Chile

El informe Asset Management Industry Outlook 2025 de KPMG revela que el sector se prepara para un año de intensa actividad, marcado por la estabilización de tasas, el avance de la inteligencia artificial y un renovado apetito por transacciones estratégicas.

Tras los recortes de tasas iniciados por la Reserva Federal en septiembre de 2024, el 46% de los gestores de fondos espera que el rango superior de la tasa de fondos federales se sitúe entre 3,75% y 4,00% para fines de 2025. Sin embargo, la incertidumbre sobre las tasas de interés sigue siendo el principal factor que impactará el rendimiento de las inversiones (67%), seguido por los avances tecnológicos (35%) y la confianza del consumidor (34%).

En cuanto a oportunidades de retorno, el capital privado y la deuda privada lideran las preferencias, con un 36% y 31% respectivamente. En real estate, los centros de datos ganan protagonismo (40%), impulsados por la demanda de infraestructura para IA, mientras que el segmento residencial/build-to-rent se mantiene como el más atractivo (47%).

La madurez organizacional en IA y GenAI está en evolución. Aunque el 61% de las firmas prioriza la educación y el 49% fomenta la experimentación con salvaguardas, solo el 4% ha logrado una integración plena. Las principales barreras siguen siendo la integridad de los datos, la falta de formación y los riesgos de ciberseguridad. La mayoría opta por plataformas de terceros para acelerar la adopción.

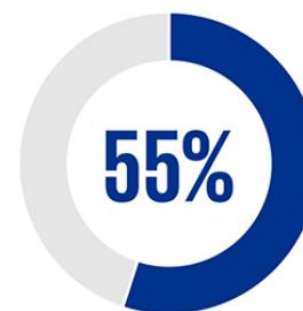
Asset Management – Tendencias 2025

Asset Management 2025: Entre la estabilidad monetaria y la madurez digital (continuación)

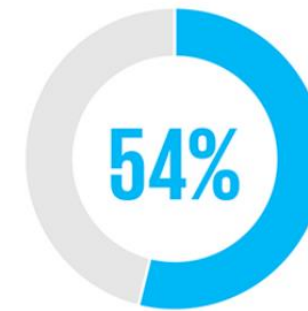
En el plano laboral, el modelo híbrido domina (69%), pero crece la tendencia hacia el retorno completo a la oficina (27%), impulsada por la búsqueda de mayor colaboración y productividad.

Con casi 3 billones de dólares en “dry powder” y condiciones de mercado más favorables, 2025 se perfila como un año clave para el despliegue de capital. Las firmas que logren integrar IA en toda la cadena de valor y adapten sus estrategias al nuevo entorno macroeconómico estarán mejor posicionadas para liderar el sector.

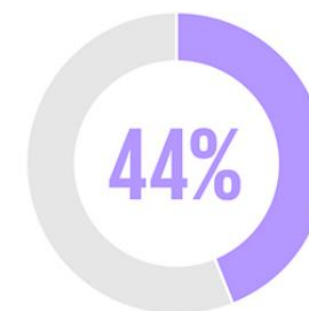
¿Cuál de las siguientes condiciones le indicará que el entorno para las transacciones se está volviendo más favorable?
(Se muestran las tres principales)



Condiciones de
mercado estables



Reducción del coste
de financiación



Mayor disponibilidad
de financiación

Fuente: [Asset Management Industry Outlook 2025](#)

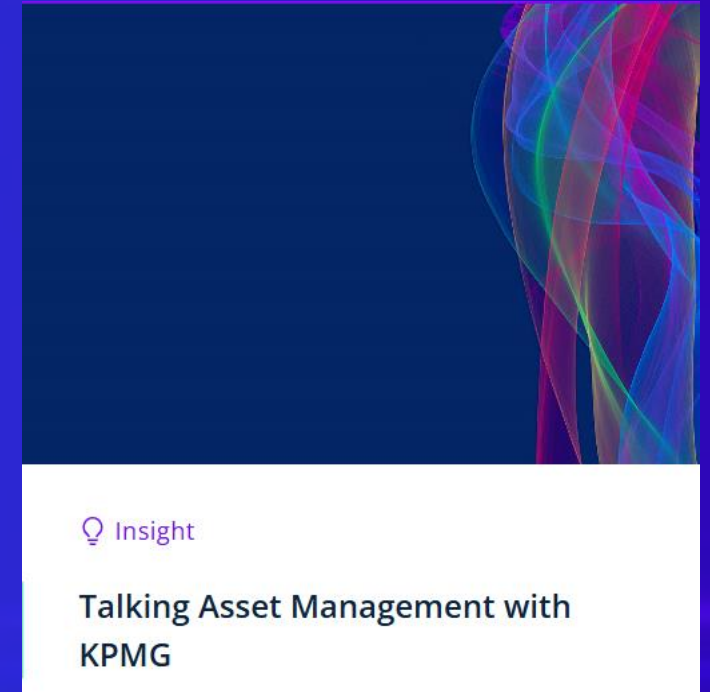
Nuestro contenido especializado en Servicios Financieros para Asset Management



[KPMG report: Considering a U.S. federal sovereign wealth fund](#)

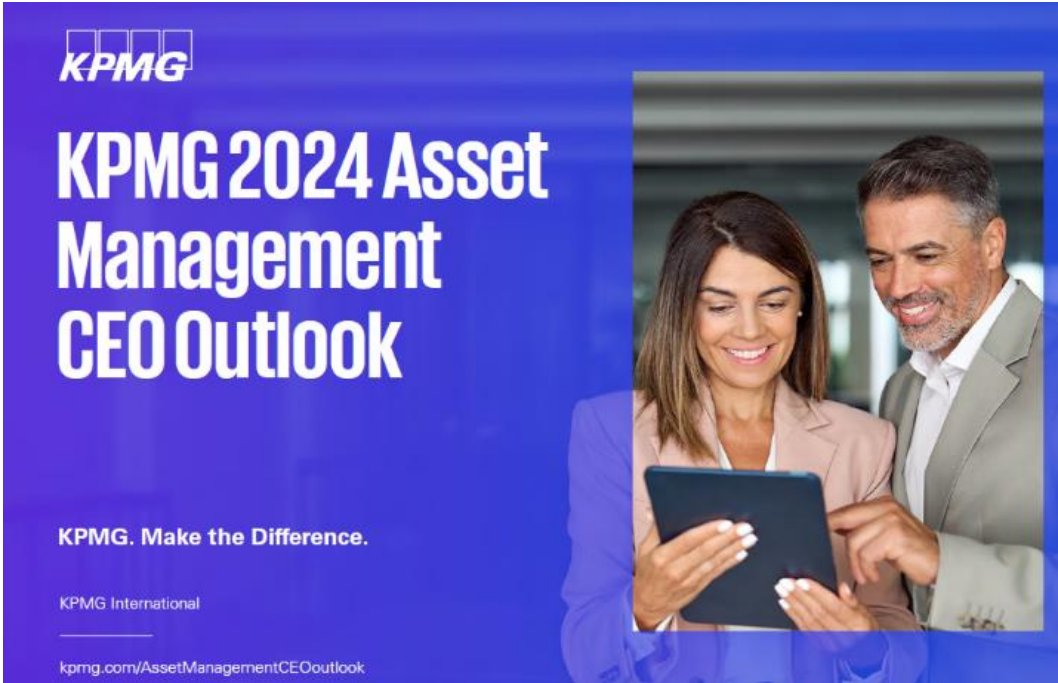


[Private equity in registered products](#)



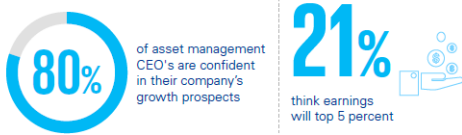
[Talking Asset Management with KPMG](#)

Nuestro contenido especializado en Servicios Financieros para Asset Management CEO Outlook



Key findings

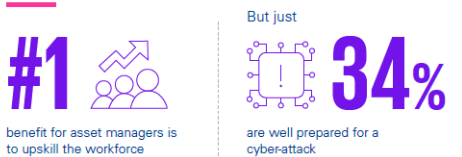
Confidence is up



Attracting talent is key



AI will bring benefits and risks



ESG is becoming more complex



Source: KPMG 2024 Asset Management CEO Outlook

KPMG 2024 CEO Outlook: Asset Management



Executive summary



Bullish on growth

Asset management CEOs are upbeat about their growth prospects with **73 percent** confident in the growth prospects of the industry and **80 percent** confident in their own company's growth prospects.



Building on AI

75 percent of asset management CEOs say that Gen AI is a top investment priority for their firm, despite the ongoing economic uncertainty (compared to **64 percent** in other sectors).



Bold on talent

Talent remains a key concern for asset management CEOs around the world with **71 percent** of respondents saying that a lack of talent could negatively impact their organization's growth prospects over the next three years.



Balancing on ESG

70 percent say that — as confidence and trust in governments decline — the public is looking to business to fill the void on societal challenges.

Excelencia profesional al servicio de Asset Management



Danissa Castillo
Socia de Auditoría
Líder Asset Management
E: dmcastillo@kpmg.com



Jorge Maldonado
Socio de Auditoría
E: jmaldonado@kpmg.com



Claudia González
Socia de Auditoría
E: claudiamgonzalez@kpmg.com



Alejandra Peña
Socia de Auditoría
Líder Industria Pensiones
E: alejandrapena@kpmg.com



Mauricio Correa
Socio de Auditoría
E: mjcorrea@kpmg.com



Claudia Klapp
Socia de Auditoría
E: cklapp@kpmg.com

Riesgos en la Industria Financiera

Tendencias en Servicios Financieros

KPMG en Chile

Riesgos en la Industria Financiera – Tendencias 2025



Miguel Mena

Managing Director
Líder Financial Risk
Management
FRM Audit
KPMG en Chile

ICAAP: Evolución y desafíos en la gestión estratégica del capital

El Proceso Interno de Evaluación de la Adecuación del Capital (ICAAP) se ha consolidado como una herramienta estratégica en la gestión de riesgos y capital de las entidades financieras. Aunque la guía del BCE (Banco Central Europeo) de 2018 sigue vigente, las inspecciones recientes han elevado las expectativas supervisoras, marcando una nueva etapa en su evolución y destacando lo siguiente:

1. Reforzamiento del rol de la función de riesgos

El BCE exige que la función de riesgos lidere el diseño de escenarios adversos, garantizando independencia frente a áreas como Tesorería. En 2024, el 78% de las entidades supervisadas por el BCE fueron requeridas a mejorar la trazabilidad y gobernanza de sus modelos ICAAP [1].

2. Integración de riesgos emergentes

La presión para incorporar riesgos ESG y climáticos se intensifica. Según la European Banking Association (EBA), solo el 42% de las entidades europeas han integrado plenamente estos riesgos en sus marcos ICAAP, y apenas el 18% cuenta con datos históricos suficientes para modelarlos de forma robusta [1].

3. Visión económica del balance

El BCE promueve una visión más holística del balance. En 2024, el 65% de los bancos evaluados presentaron inconsistencias entre su ICAAP, ILAAP y planificación estratégica, lo que derivó en observaciones supervisoras formales[1].

Riesgos en la Industria Financiera – Tendencias 2025

ICAAP: Evolución y desafíos en la gestión estratégica del capital (continuación)

4. Supervisión más exigente

Aunque no se han emitido nuevas guías, el endurecimiento de facto es evidente. El 54% de las entidades recibió recomendaciones específicas para mejorar la granularidad de sus escenarios de estrés y la documentación de sus supuestos clave [1].

En síntesis, la evolución del ICAAP refleja una tendencia hacia una supervisión más basada en riesgos y una gestión proactiva del capital. Las entidades que logren integrar el ICAAP en su toma de decisiones estarán mejor posicionadas para enfrentar la volatilidad económica, cumplir con las expectativas regulatorias y fortalecer su resiliencia.

[1] El EBA publica el reporte 2024 de sus logros clave y actividades.

Fuente: [Navigating ICAAP's evolution](#)



Nuestro contenido especializado en Servicios Financieros

Riesgos emergentes en Banca



Emerging Risks



Cómo pueden los bancos asegurar el futuro de su gestión de riesgos en un mundo cada vez más incierto

Crisis, cambio climático, inteligencia artificial: el mundo es más dinámico que nunca, con consecuencias directas para la gestión de riesgos en las empresas. Los riesgos interconectados no actúan de forma aislada, sino que se influyen mutuamente.

- 1

La gestión de riesgos relevantes es rápida, está orientada al futuro y piensa en red. Identifica y analiza los efectos con rapidez y se centra en posibles contramedidas, más allá de los silos.
- 2

Las instituciones actuales necesitan un gestor de riesgos emergente cuya mentalidad favorezca la toma de decisiones ágil.
- 3

La gestión de riesgos emergentes requiere un consejo de supervisión o consejo de administración activo; como fuerza impulsora, se acerca a la gestión de riesgos operacionales.

Nuevos roles, una nueva mentalidad
En el centro se encuentra un "Gestor de Riesgos Emergentes" (GRE). Esta persona no es solo un analista, sino también la interfaz entre el negocio, el control y la estrategia. La integración en las estructuras de gobernanza es clave, al igual que un ciclo de riesgos ágil que se adapte rápidamente a nuevos escenarios.

Los modelos de pronóstico basados en datos históricos ya no son suficientes. En su lugar, se necesitan métodos prospectivos, centrados en la interconexión de los riesgos, sus causas y efectos. Una cultura de riesgos dinámica que permita actuar con rapidez mediante dinamismo y agilidad a lo largo de todo el ciclo de riesgo es un requisito fundamental para ello.

Comprender y gestionar los riesgos emergentes: pandemias, crisis climáticas o corrupción sistémica: muchos riesgos son conocidos, pero su impacto se subestima. Nuestra última publicación, «Riesgos Emergentes: Gestión de Riesgos en un Mundo Turbulento», muestra cómo la gestión de riesgos moderna puede adaptarse a estos cambios mediante procesos ágiles, análisis prospectivos y una clara comprensión de las funciones dentro de la empresa.

Por qué la cultura de riesgos marca la diferencia
Los riesgos emergentes, plantean nuevos desafíos para las técnicas de gestión de riesgos. Para identificar y comprender estos eventos, no basta con pensar en términos de procesos. Se trata más bien de reconocer las áreas problemáticas en una situación dada, plantear preguntas relevantes e identificar a los actores necesarios para determinar respuestas y opciones de acción. Por lo tanto, abordar estos riesgos implica tomar decisiones conscientes y aplicar las medidas adecuadas; por lo tanto, la gestión de los riesgos emergentes es, en esencia, también una cuestión de cultura (de riesgos).

“
Los riesgos emergentes requieren nuevas respuestas.”

Nuestra publicación ofrece consejos sobre cómo las organizaciones pueden adaptar sus estrategias de riesgo, tanto en términos regulatorios como organizativos y culturales. Gestionar el futuro requiere menos control del pasado y una mayor inteligencia prospectiva.

Profesionales con visión integral del riesgo en Servicios Financieros



Miguel Mena
Managing Director
Líder Financial Risk Management
FRM Audit
E: miguelmena@Kpmg.com



Cindy Zúñiga
Gerente Senior
Riesgo de Crédito
E: czuniga@kpmg.com



Cristián Cabello
Gerente
Riesgo Financiero
E: cristiancabello@Kpmg.Com



Edith Solar
Gerente Senior
Servicios Actuariales
E: esolar@kpmg.com

- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito
- Riesgo operacional
- Riesgo de liquidez



Fabiola Abarca
Gerente
Riesgo de Crédito
E: fabiolaabarca@kpmg.com

Nuestros servicios

Auditoría y Asesoría de Negocios

- Auditoría de Estados Financieros
- Due Diligence y Soporte Integral a Transacciones
- Asesoría para Presentaciones ante la SEC
- Asesoría en Apertura de Sociedades en Bolsas de Valores y Registros en la CMF
- Apoyo en Fusiones y Adquisiciones
- Normas de Contabilidad Internacionales (IFRS); Conversión a US GAAP
- Asesoría e Investigación de Fraudes

Asesoría y Aseguramiento en Riesgos

Riesgo Financiero

- Valor Razonable de Instrumentos Financieros y Derivados (CMF e IFRS)
- Modelos de Valorización
- Auditoría a Mesas de Dinero y/o Áreas de Tesorería
- Evaluación de Transacciones de Alta Complejidad

Riesgo de Crédito

- Reprocesos de Provisiones por Riesgo de Crédito (CMF e IFRS 9)
- Modelos de Deterioro (IFRS)
- Backtesting y Forwardtesting
- Análisis de Cobertura de Castigos y Suficiencia de Provisiones

Riesgo Actuarial

- Reprocesos Actuariales de Reservas Técnicas de Compañías de Seguros Generales y de Vida (CMF e IFRS)
- Análisis y Test de Ratios de Solvencia
- IAS 19 Provisiones por Compensaciones al Personal
- Pensiones: Cálculos Actuariales, entre otros



kpmg.com/cl

La información contenida en esta presentación y sus anexos son de naturaleza general y no está dirigido a ninguna circunstancia en particular de cualquier individuo o empresa. Aunque hacemos el mejor esfuerzo para proveer información oportuna y exacta, no puede haber garantía que tal información es exacta a la fecha o que continuará siendo exacta en el futuro.

KPMG y el logotipo de KPMG son marcas registradas usadas bajo licencia por las firmas miembro independientes de la organización global de KPMG.

© 2025 KPMG Auditores Consultores Limitada, una sociedad chilena de responsabilidad limitada, y KPMG Servicios Chile SpA, una sociedad chilena por acciones, ambas firmas miembro de la organización global de firmas miembro de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía (company limited by guaranty). Todos los derechos reservados.

Una mejor experiencia para servicios financieros