

INFORME DE GESTION INTEGRAL DE RIESGOS

GESTION DEL RIESGO CREDITICIO

El portafolio crediticio representa el principal activo de Mutualista Pichincha, por lo que la Unidad de Riesgos se ha enfocado en la generación de políticas y manuales que permitan que los procesos (otorgamiento, administración y recuperación) de los diferentes productos se desarrollen dentro de un marco de riesgos adecuadamente controlado y calculado, de acuerdo a las políticas y regulaciones emitidas por el ente de control.

En lo que a los portafolios existentes de cartera se refiere, éstos registran un razonable nivel de morosidad, al mes de diciembre de 2013 el índice de mora ampliada frente a una cartera total de USD\$ 290.443M, fue del 2.69%; tal como se presenta a continuación:

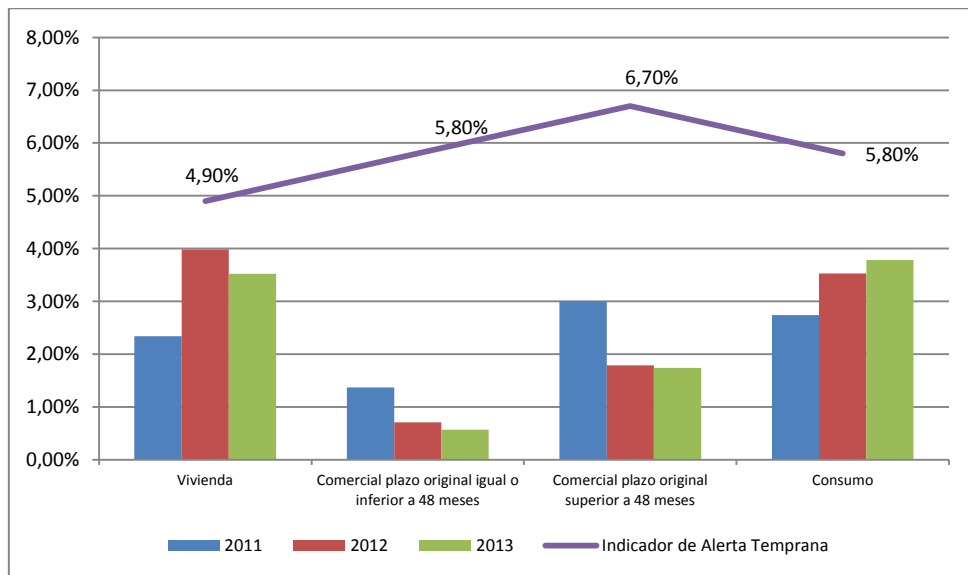
Segmento de Cartera	Cartera Total	% Participación por tipo de cartera	Cartera Vencida + NDI	% Índice de Mora	Ind. Alerta Temprana
Vivienda	108,149,468.23	37.24%	3,807,349.32	3.52%	4.90%
Comercial (plazo original igual o inferior a 48 meses)	49,939,455.81	17.19%	284,416.42	0.57%	5.80%
Comercial (plazo original superior a 48 meses)	32,809,384.49	11.30%	569,405.81	1.74%	6.70%
Consumo	83,042,664.06	28.59%	3,137,404.60	3.78%	5.80%
Microcrédito	16,502,955.95	5.68%	0.00	0.00%	0.00%
Total	290,443,928.54	100.00%	7,798,576.15	2.69%	

De la información presentada en el cuadro anterior, se puede observar que la cartera de consumo, es la que registra un mayor índice de mora ampliada, alcanzando el 3,78% de ese segmento; mientras que la de cartera comercial con plazo original igual o inferior a 48 meses es el segmento que registra los menores indicadores de mora ampliada, con un 0,57%; todo esto sin contar con el segmento de microcrédito, el cual no registra índices de morosidad debido a que se trata de cartera comprada a proveedores con condiciones de recompra de cartera vencida.

Sin perjuicio de lo anterior, cabe mencionar que todos los segmentos de cartera registran niveles de mora ampliada, muy por debajo de los indicadores de alerta temprana; evidenciando de esta manera que las políticas empleadas al momento de la concesión del crédito, así como la gestión oportuna de cobro, están siendo debidamente aplicadas.

Por otro lado, el modelo de pérdida esperada registró estimaciones por US\$ 446M para la cartera de créditos comerciales, consumo y vivienda; es decir el 0.16% del total de estos tres segmentos; la cual está cubierta con provisiones que superan los US\$ 5.097M, evidenciando así que las provisiones requeridas en función de aplicar la normativa vigente son sustancialmente superiores a las pérdidas que podrían generarse por el normal desarrollo de las actividades de la Institución.

Durante los tres últimos años el índice de morosidad de la cartera de acuerdo a su segmentación no ha excedido los límites de alerta temprana establecidos por el Directorio para monitorear la gestión de la exposición al riesgo crediticio, lo que se puede visualizar en el siguiente gráfico:



De los distintos análisis y evaluaciones que la Unidad de Riesgos realiza sobre el origen de las operaciones de crédito y sobre los portafolios existentes, se puede concluir que la excelente calidad de la cartera de Mutualista Pichincha es producto de la apropiada aplicación de políticas, así como un adecuado control y monitoreo del crédito desde su concesión, hasta la cancelación total del mismo.

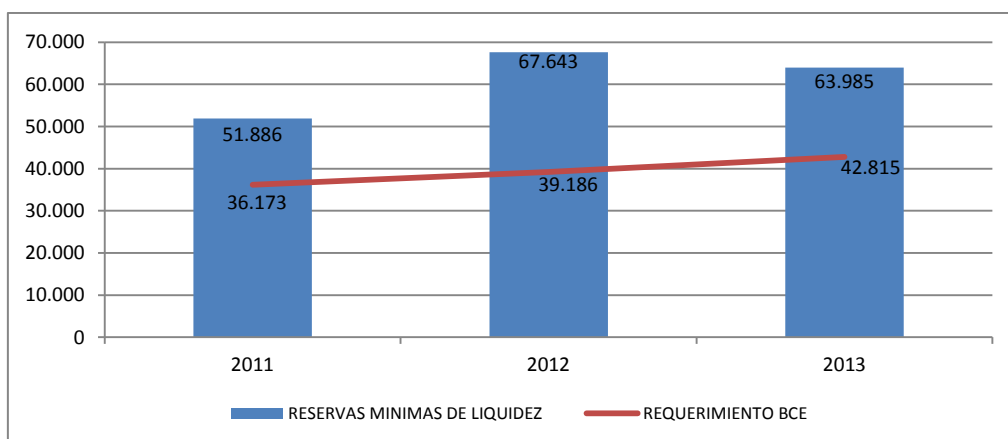
GESTION DE RIESGO DE LIQUIDEZ

Para el año 2013, Mutualista Pichincha cumplió satisfactoriamente con los requerimientos mínimos de liquidez establecidos por el Banco Central, de manera que al cierre del año, la Reserva Mínima de Liquidez, alcanzó los US\$ 63.985M, siendo el requerimiento mínimo US\$ 42.815M; es decir, se registró un excedente de US\$ 21.170M.

Por otro lado, respecto a los límites de liquidez normativos, al 31 de diciembre de 2013, los indicadores de liquidez estructural de primera y segunda línea ascienden a 11.44% y 10.38% respectivamente, lo que demuestra un adecuado manejo de la exposición a este tipo de riesgo.

A lo largo del año 2013 y al cierre de éste la institución cumple a cabalidad con los límites de exposición internos definidos para controlar los activos y pasivos expuestos al riesgo de liquidez y sus factores de riesgo, así como con sus indicadores de gestión. De igual forma, se ha mantenido durante todo el ejercicio 2013 el saldo requerido de calidad de aporte al fondo de liquidez.

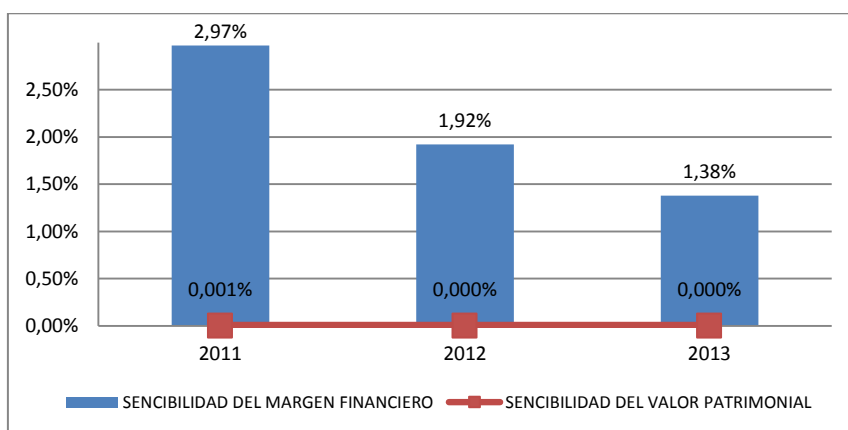
Con el propósito de visualizar el comportamiento de las reservas mínimas de liquidez durante los tres últimos años, se ha elaborado el siguiente gráfico expresado en millones de dólares:



Por lo que, de lo expuesto anteriormente se puede concluir que en cada uno de los años analizados no solo se ha cumplido con las reservas mínimas de liquidez, sino que se mantiene un excedente, lo que evidencia la adecuada gestión realizada para mitigar la exposición al riesgo de liquidez de nuestra Institución.

GESTION DE RIESGO DE MERCADO

Respecto al riesgo de tasa de interés, los indicadores representativos para medir este riesgo son la sensibilidad del margen financiero y la sensibilidad del valor patrimonial, medidos como un porcentaje del patrimonio técnico, indicadores que al 31 de diciembre del 2013 se ubican en el 1.38% y 0.000% respectivamente.

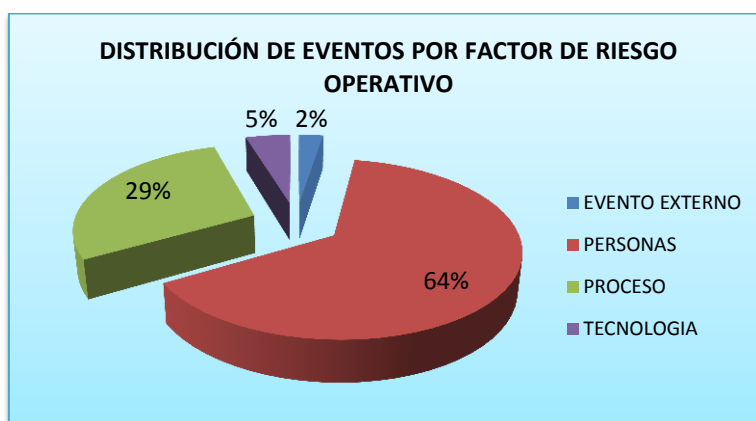


A lo largo de estos años, se registró una reducción de ambos indicadores respecto al cierre del 2011, esto se debe al mejoramiento de la estructura de calce de activos y pasivos sensibles a variaciones de tasa de interés.

GESTION DE RIESGO OPERATIVO Y SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

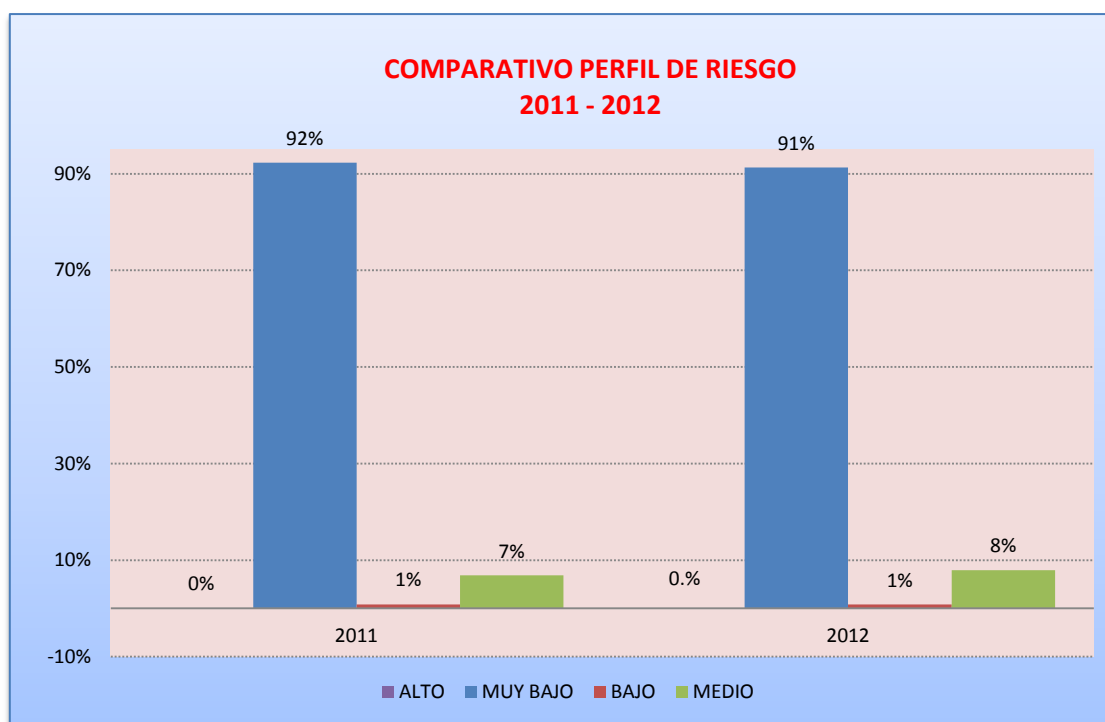
Dentro de la gestión de riesgo operativo, se efectuó el levantamiento de información correspondiente al período 2012, lo que nos permitió generar una base de datos inicial para analizar el comportamiento de los riesgos, madurar la gestión y la cultura de riesgo operativo dentro de la Mutualista, esto evidenció 119 nuevos eventos de riesgo, teniendo un total de 253 eventos.

Adicionalmente se incorporaron nuevos mecanismos de identificación que permitieron mejorar la evaluación de los eventos de riesgo, dentro de los cuales se encuentra la metodología de evaluación de los controles de los procesos que están relacionados con los riesgos identificados, obteniéndose los siguientes resultados:



SOLIDEZ DE CONTROLES	CONTROLES
EXCELENTE	40%
BUENO	42%
MALO	4%
SIN CONTROL	15%
TOTAL DE CONTROLES	100%

Como resultado de la evaluación llevada a cabo se desprende que el 91% de los eventos medidos en el 2012, mantienen un perfil de riesgo bruto "Muy bajo" según la escala de evaluación aprobada por la Mutualista, valor porcentual que no difiere en relación al período 2011.



Durante el 2013, se inició con el proceso de revisión y actualización de los procesos críticos de la Mutualista definidos en el 2010 como parte de la administración del BCP, que incluyó con la ratificación de los procesos anteriores y la incorporación de los procesos de canales virtuales.

Esto permitió la identificación de nuevas amenazas tecnológicas que serán utilizadas en la elaboración del BIA y de un plan de contingencia de tecnología, aportando de manera significativa en el desarrollo e implementación del sitio alternativo de la Mutualista.

En cumplimiento de la resolución JB-2012-2148 de la Superintendencia de Bancos y Seguros el equipo de trabajo seleccionado para este efecto, realizó un análisis de cada uno de los puntos de la resolución en mención; de lo cual se desprende el diseño de 20 proyectos a ser implementados, que incluye un sistema de gestión de seguridad de la información (SGSI) aplicado a las tecnologías de la información y comunicaciones (TIC's), actividad que se llevará a cabo a través de la consultora LevelTechnology, con el propósito de ofrecer mayor seguridad a nuestros clientes en las transacciones que realice por medio de nuestros canales electrónicos.