

## INFORME DE GESTION INTEGRAL DE RIESGOS

### GESTION DEL RIESGO CREDITICIO

El portafolio crediticio es el principal activo de Mutualista Pichincha, por lo que la Unidad de Riesgos se ha enfocado en la generación de políticas y manuales para que el proceso de otorgamiento, administración y recuperación de los diferentes productos de crédito se desarrolle dentro de un marco de riesgos adecuadamente calculado y controlado, 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 2012 el índice de mora ampliada frente a una cartera total de USD\$ 235.441M, fue del 2.89%, tal como se aprecia a continuación:

Segmento de Cartera	Cartera Total	%	Cartera Vencida + NDI	%	Ind. Alerta Temprana
Vivienda	81,838,260.00	34.76%	3,254,323.00	3.98%	4.90%
Comercial (plazo original igual o inferior a 48 meses)	41,960,504.00	17.82%	298,144.00	0.71%	5.80%
Comercial (plazo original superior a 48 meses)	28,379,535.00	12.05%	507,618.00	1.79%	6.70%
Consumo	77,433,256.00	32.89%	2,733,226.00	3.53%	16.60%
Microcrédito	5,830,394.00	2.48%		0.00%	0.00%
<b>TOTAL</b>	<b>235,441,949.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,793,311.00</b>	<b>2.89%</b>	

En la información presentada en el cuadro anterior, se puede observar que la cartera de vivienda, es la que registra el mayor índice de mora ampliada, alcanzando el 3,98% de ese segmento; mientras que la de cartera comercial con plazo original igual o inferior a 48 meses es el segmento que registra el menor indicador de mora ampliada, con un 0,71%; 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 aplicadas adecuadamente.

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 0.19% del total de estos tres segmentos; la cual está cubierta con provisiones que superan los US\$ 4.355M, evidenciando así que las provisiones requeridas en función de aplicar la normativa vigente son sustancialmente superiores a las pérdidas que pueden generarse en la operación de la cartera.

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

## **GESTION DE RIESGO DE LIQUIDEZ**

Para el año 2012, 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\$ 67.643M, siendo el requerimiento mínimo US\$ 39.186M; es decir, se registró un excedente de US\$ 28.457M.

Por otro lado, respecto a los límites de liquidez normativos, al 31 de diciembre de 2012, los indicadores de liquidez estructural de primera y segunda línea ascienden a 14.47% y 22.2% respectivamente, porcentajes que superan de manera significativa los requerimientos técnicos que son del 4.35% y 5.44% respectivamente.

A lo largo del año 2012 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 2012 el saldo requerido en calidad de aporte al fondo de liquidez.

## **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 2012 se ubican en el 1.92% y 0.000% respectivamente. A lo largo del año, se registró una reducción de ambos indicadores respecto del cierre del 2011, esto se debe al mejoramiento de la estructura de calce de activos y pasivos sensibles a variaciones de tasa de interés.

Dado que en el año 2012 entraron en vigencia las resoluciones de la Superintendencia de Bancos sobre clasificación, valoración y registro de las inversiones; la Unidad de Riesgos generó los procesos y procedimientos necesarios, así como las herramientas metodológicas para valoración y medición de riesgo en el portafolio de inversiones, todos estos procedimientos y herramientas se encuentran totalmente implementados y en funcionamiento.

Durante el ejercicio 2012 se dio inicio también al proceso de actualización y organización de las políticas de gestión de riesgo de mercado de las actividades del negocio inmobiliario de Mutualista Pichincha, es así como el proyecto contempla que para el año 2013 la Institución contará con un manual de políticas y procedimientos en este ámbito.

## **GESTION DE RIESGO OPERATIVO Y SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN**

Dando continuidad a los procesos de administración y gestión de riesgo operativo, durante el 2012 se realizó la depuración de los eventos de riesgos, obteniéndose como resultado del ejercicio 121 eventos de riesgo identificados y valorados bajo una metodología cuantitativa, siendo este trabajo reportado a la Superintendencia de Bancos y Seguros en cumplimiento a la disposición emitida para el efecto. Adicionalmente, se realizó la tercera medición de pérdidas esperadas por riesgo operativo teniendo como fuente de análisis de comportamiento los 121 eventos de riesgo levantados e identificados.

Durante el ejercicio 2012 se desarrollaron y publicaron 7 de los 11 planes de contingencia operativa que fueron originalmente definidos, sumados al plan que se había generado en el año 2011, contamos con ocho planes concluidos y en funcionamiento, estos incluyen políticas, procedimientos y un aplicativo de visualización de información como apoyo a la contingencia desarrollado por el área de Procesos y Tecnología de la Información. Los tres procesos contingentes pendientes de implementarse se encuentran en fase de desarrollo del aplicativo de apoyo.

Los planes concluidos fueron puestos a prueba el 11 de mayo de 2012, en una contingencia tecnológica, obteniéndose como resultado, el restablecimiento del servicio en un tiempo de 12 horas y sin presentarse alguna novedad significativa.

Mutualista Pichincha en atención a los requerimientos de ente de control inició las gestiones para diseñar algunas alternativas de solución a la Resolución 2148, de seguridad de la información en los canales virtuales y el uso de tarjetas de débito y crédito, se conformó un equipo multidisciplinar en el que se encuentran funcionarios de Negocio Financiero, Riesgos y Procesos y Tecnología de la Información, quienes tienen como función principal tomar el reto de organizar y liderar la implementación de cada uno de los requerimientos de la resolución mencionada anteriormente.

Uno de los más grandes proyectos que se desarrollarán como producto de la aplicación de las disposiciones de la mencionada Resolución es la implementación de un sistema integral de gestión de seguridad de la información, mismo que se espera entrará en funcionamiento durante el año 2013.