

INFORME DE GESTION INTEGRAL DE RIESGOS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2015

GESTION DEL RIESGO CREDITICIO

El portafolio de cartera de crédito es el activo de mayor importancia de Mutualista Pichincha, por lo que la Unidad de Riesgos se ha enfocado en elaborar políticas y manuales que regulen y controlen una adecuada originación, administración y recuperación de los diferentes segmentos de crédito, de acuerdo a la normativa vigente emitida por los entes de control.

De tal manera que al mes de diciembre de 2015 el índice de mora ampliada es de 6.44% frente a una cartera total de USD\$ 282.666 M, como se presenta a continuación:

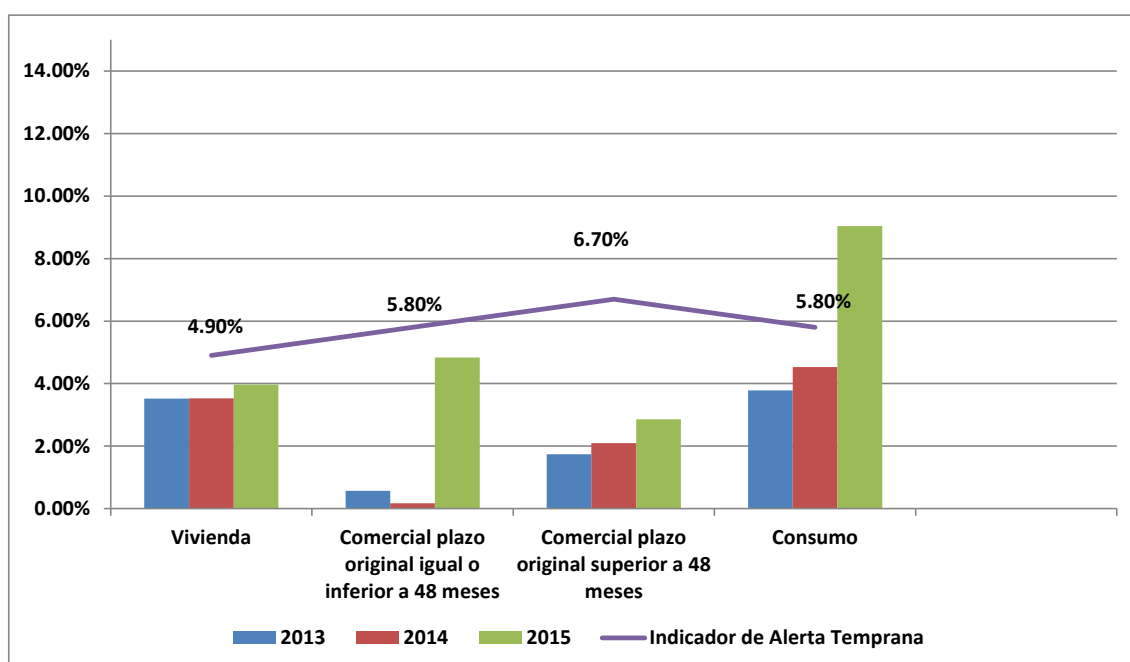
Segmentos de cartera	Cartera Total	% Participación por tipo de cartera	Cartera Vencida + NDI	% Índice de Mora	Ind. Alerta Temprana
Vivienda	106,077,085.21	37.53%	4,215,803.42	3.97%	4.90%
Comercial, plazo original igual o inferior a 48 meses	43,539,304.16	15.40%	2,104,341.05	4.83%	5.80%
Comercial, plazo original superior a 48 meses	21,809,613.38	7.72%	623,996.80	2.86%	6.70%
Consumo	89,785,372.71	31.76%	8,117,869.65	9.04%	5.80%
Microcrédito	21,455,006.48	7.59%	3,151,954.00	14.69%	0.00%
Total	282,666,381.94	100.00%	18,213,964.92	6.44%	

De la información presentada en el cuadro anterior, se puede observar que la cartera de microcrédito registra el mayor índice de mora ampliada, alcanzando el 14.69% de ese segmento; la cartera de consumo registra un indicador de mora del 9.04%; como se observa, Mutualista Pichincha no ha permanecido ajena a la realidad del económica del país durante el año 2015 la cual afecto al sistema financiero nacional siendo la recuperación de cartera uno de los factores afectados.

Cabe mencionar que los segmentos de cartera de vivienda y comercial registran niveles de mora ampliada por debajo de los indicadores de alerta temprana, la cartera de consumo como se evidencia, muestra un índice por encima de la alerta establecida, esta cartera como la de microcrédito están compuesta mayoritariamente de portafolios comprados a proveedores especializados los cuales se encargan de su administración. En embargo de lo mencionado y debido al entorno que se ha evidenciado durante el año 2015 se han venido desarrollando diversas actividades para controlar este indicador.

Por otro lado el modelo de pérdida esperada registró estimaciones por US \$ 961M para la cartera de créditos comerciales, consumo y vivienda; es decir 0.37% del total de estos tres segmentos; la cual está cubierta con provisiones que superan los US \$ 9.059M, evidenciando así que las provisiones requeridas en función de aplicar la normativa vigente son sustancialmente superiores a las pérdidas que podrían generarse por el riesgo inherente de las actividades de la Institución.

Durante los tres últimos años el índice de mora ampliada de la cartera de vivienda, comercial plazo original igual o inferior a 48 meses, comercial plazo original superior a 48 meses no han excedido los límites de alerta temprana establecidos por el Directorio para monitorear la gestión de la exposición al riesgo de crédito, mientras que el segmento de consumo ha superado dichos indicadores en el período 2015, debido a los factores ya mencionados, lo que se puede visualizar en el siguiente cuadro:



De los distintos análisis y evaluaciones que la Unidad de Riesgos realiza sobre el origen de las operaciones de crédito y portafolios existentes, se puede concluir que la cartera de Mutualista Pichincha cumple con un adecuado control y monitoreo del crédito desde su concesión, hasta la cancelación del mismo.

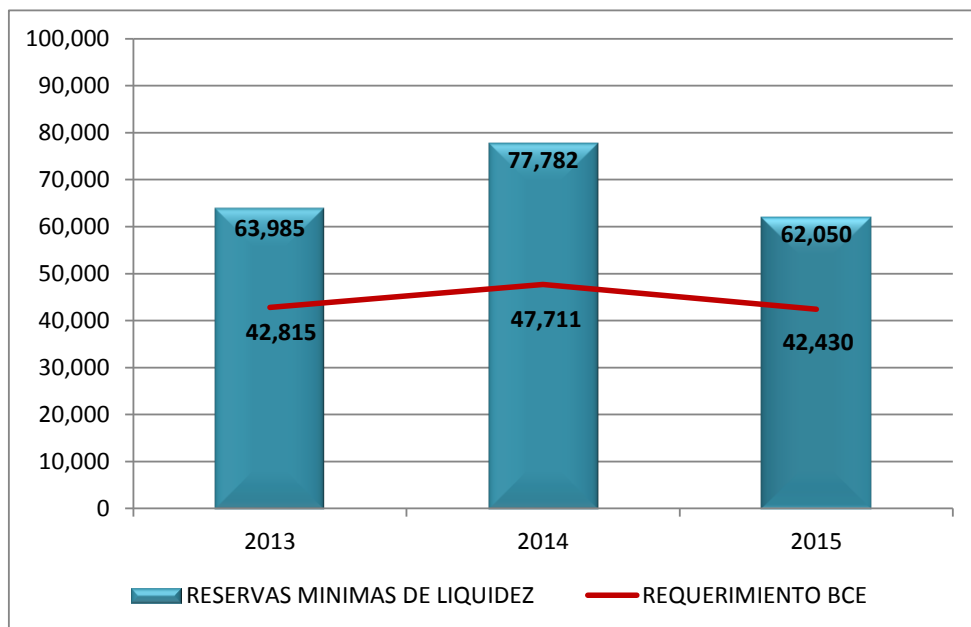
GESTIÓN DE RIESGO LIQUIDEZ

Al finalizar el año 2015 Mutualista Pichincha cumplió con los requerimientos mínimos de liquidez establecidos por el Banco Central, de manera que el cierre del año, la Reserva Mínima de Liquidez, alcanzó los US \$ 62.050 M, siendo el requerimiento mínimo US \$ 42.430 M; es decir, se registró un excedente de US \$ 19.620 M.

Por otro lado respecto a los límites de liquidez normativos, al 31 de diciembre del 2015, los indicadores de liquidez estructural de primera y segunda línea ascienden a 8.42% y 7.27% respectivamente, siendo el indicador mínimo de liquidez 4.92% lo que demuestra una cobertura adecuada de la exposición a este tipo de riesgo.

A lo largo del año 2015 y al cierre de éste, la Institución cumple 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 en sus indicadores de gestión. De igual forma, se ha mantenido durante todo el ejercicio 2015 el saldo requerido del 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.

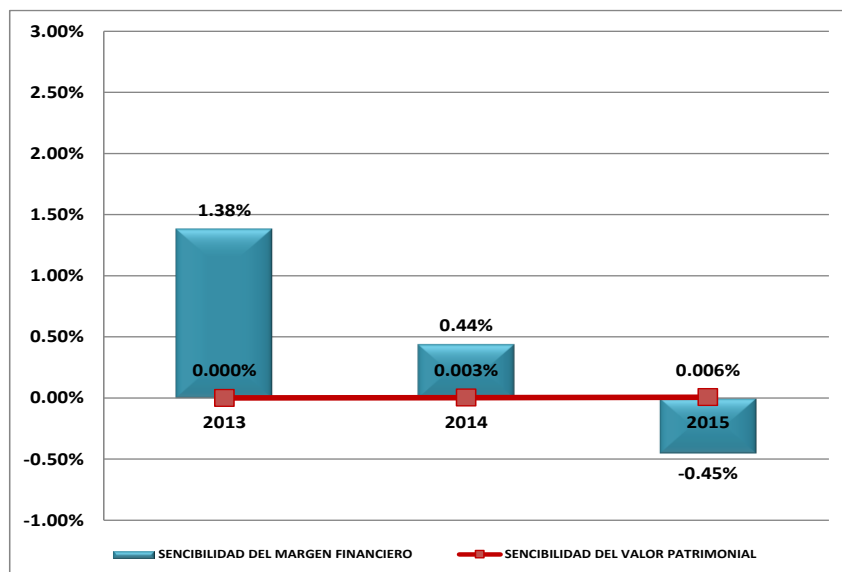


En los años analizados se puede concluir que no solo se ha cumplido con las reservas mínimas de liquidez, sino que se registra un excedente, por lo que se evidencia la adecuada gestión realizada para mitigar la exposición al riesgo de liquidez de la Institución.

En el período 2015 se realizó la actualización y publicación de los manuales de políticas y de gestión de riesgo de liquidez, que aportan al control y mitigación de los riesgos a los cuales puede estar expuesta la Institución.

GESTIÓN DE RIESGO DE MERCADO

Respecto al riesgo de tasa de interés, los indicadores representativos para medir este riesgo son los sensibles del margen financiero y la sensibilidad del valor patrimonial, medidos como un porcentaje del patrimonio técnico, indicadores que al 31 de diciembre del 2015 se ubican en -0.45% y 0.006%.



Se puede determinar que el porcentaje correspondiente a la sensibilidad del margen financiero registra una reducción al cierre del ejercicio 2015, desde el mes de septiembre se obtiene una brecha acumulada negativa, debido a la disminución de activos por los reajustes de tasa efectuados en el mes de septiembre, los pasivos se mantienen estables; mientras que el porcentaje de sensibilidad al valor patrimonial, registra un leve incremento del 0.003% producto de las variaciones de tasa activas y pasivas referenciales registradas en dicho período.

Durante el ejercicio 2015 se realizó la publicación y actualización de los manuales de políticas y de gestión de riesgo de tasa, que nos permitirá llevar un adecuado control de la normativa emitida por los organismos de control.

GESTION DE RIESGO OPERATIVO

Durante el año 2015 se realizaron el seguimiento de la gestión de riesgo operativo correspondiente al cierre del periodo 2014, esto permitió continuar fortaleciendo la base de datos para analizar el comportamiento de los riesgos y madurar la gestión. Como acciones adicionales se llevaron a cabo procesos de fortalecimiento de la cultura de riesgo operativo dentro de Mutualista.

Se concluyó con el análisis de 158 procesos y de acuerdo al ciclo de gestión ejecutado se tiene la siguiente composición:

IDENTIFICACIÓN

Se identificaron un total de 368 eventos/riesgos de tipo operativo. Para efectos de evidenciar y diferenciar entre las pérdidas reales y las pérdidas potenciales se realizó la siguiente agrupación:

Eventos:

Las pérdidas que aquí se agrupan incluyen costos por:

- Re-procesos.
- Sentencias legales adversas, fruto de fallas operativas.
- Actas transaccionales para evitar litigios por fallas operativas.
- Toda pérdida real para la institución atribuible al riesgo operacional.

Contabilizaron un total de 163 eventos de pérdida identificados.

Riesgos:

En esta categoría se incluyen a las pérdidas potenciales (estimaciones) que la institución podría sufrir en caso de materializarse alguna amenaza identificada en cada uno de los procesos.

Se contabilizaron 205 potenciales pérdidas identificadas.

MEDICIÓN:

Dentro del proceso de medición se evaluaron la totalidad de eventos/riesgos, la distribución de acuerdo a las metodologías de gestión de Riesgo Operativo es:

Perfil General de Riesgo Residual Operacional:

RIESGO BRUTO / CONTROLES 368 - 0	Sin Control 97 - 0	Malo 3 - 0	Bueno 257 - 0	Excelente 11 - 0
Muy Bajo 341 - 0	88 - 0	0 - 0	242 - 0	11 - 0
Bajo 5 - 0	4 - 0	1 - 0	0 - 0	0 - 0
Medio 21 - 0	4 - 0	2 - 0	15 - 0	0 - 0
Alto 1 - 0	1 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0

Eventos de pérdidas reales de Riesgo Residual Operacional:

RIESGO BRUTO / CONTROLES 163 - 0	Sin Control 27 - 0	Malo 3 - 0	Bueno 125 - 0	Excelente 8 - 0
Muy Bajo 148 - 0	26 - 0	0 - 0	114 - 0	8 - 0
Bajo 1 - 0	0 - 0	1 - 0	0 - 0	0 - 0
Medio 14 - 0	1 - 0	2 - 0	11 - 0	0 - 0
Alto 0 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0

Riesgos (posibles pérdidas) Riesgo Residual Operacional:

RIESGO BRUTO / CONTROLES 205 - 0	Sin Control 70 - 0	Malo 0 - 0	Bueno 132 - 0	Excelente 3 - 0
Muy Bajo 193 - 0	62 - 0	0 - 0	128 - 0	3 - 0
Bajo 4 - 0	4 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0
Medio 7 - 0	3 - 0	0 - 0	4 - 0	0 - 0
Alto 1 - 0	1 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0

Por Tipo de Procesos:

Gobernantes:

RIESGO BRUTO / CONTROLES 18 - 0	Sin Control 7 - 0	Malo 0 - 0	Bueno 11 - 0	Excelente 0 - 0
Muy Bajo 13 - 0	4 - 0	0 - 0	9 - 0	0 - 0
Bajo 0 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0
Medio 5 - 0	3 - 0	0 - 0	2 - 0	0 - 0
Alto 0 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0

Productivos Financieros:

RIESGO BRUTO / CONTROLES 68 - 0	Sin Control 20 - 0	Malo 1 - 0	Bueno 43 - 0	Excelente 4 - 0
Muy Bajo 63 - 0	18 - 0	0 - 0	41 - 0	4 - 0
Bajo 1 - 0	1 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0
Medio 3 - 0	0 - 0	1 - 0	2 - 0	0 - 0
Alto 1 - 0	1 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0

Productivos Inmobiliarios:

RIESGO BRUTO / CONTROLES 48 - 0	Sin Control 6 - 0	Malo 2 - 0	Bueno 39 - 0	Excelente 1 - 0
Muy Bajo 42 - 0	6 - 0	0 - 0	35 - 0	1 - 0
Bajo 1 - 0	0 - 0	1 - 0	0 - 0	0 - 0
Medio 5 - 0	0 - 0	1 - 0	4 - 0	0 - 0
Alto 0 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0

Habilitantes o de Apoyo:

RIESGO BRUTO / CONTROLES 234 - 0	Sin Control 64 - 0	Malo 0 - 0	Bueno 164 - 0	Excelente 6 - 0
Muy Bajo 223 - 0	60 - 0	0 - 0	157 - 0	6 - 0
Bajo 3 - 0	3 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0
Medio 8 - 0	1 - 0	0 - 0	7 - 0	0 - 0
Alto 0 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0

Por Línea de Negocio:

Línea Financiera:

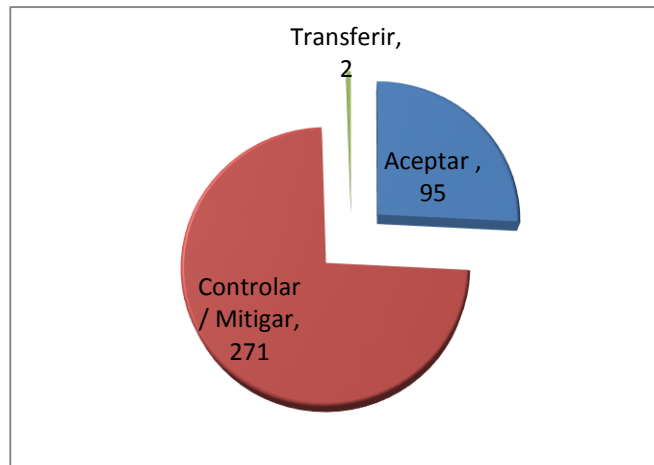
RIESGO BRUTO / CONTROLES 292 - 0	Sin Control 90 - 0	Malo 1 - 0	Bueno 191 - 0	Excelente 10 - 0
Muy Bajo 273 - 0	81 - 0	0 - 0	182 - 0	10 - 0
Bajo 4 - 0	4 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0
Medio 14 - 0	4 - 0	1 - 0	9 - 0	0 - 0
Alto 1 - 0	1 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0

Línea Inmobiliaria:

RIESGO BRUTO / CONTROLES 76 - 0	Sin Control 7 - 0	Malo 2 - 0	Bueno 66 - 0	Excelente 1 - 0
Muy Bajo 68 - 0	7 - 0	0 - 0	60 - 0	1 - 0
Bajo 1 - 0	0 - 0	1 - 0	0 - 0	0 - 0
Medio 7 - 0	0 - 0	1 - 0	6 - 0	0 - 0
Alto 0 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0	0 - 0

TRATAMIENTO AL RIESGO:

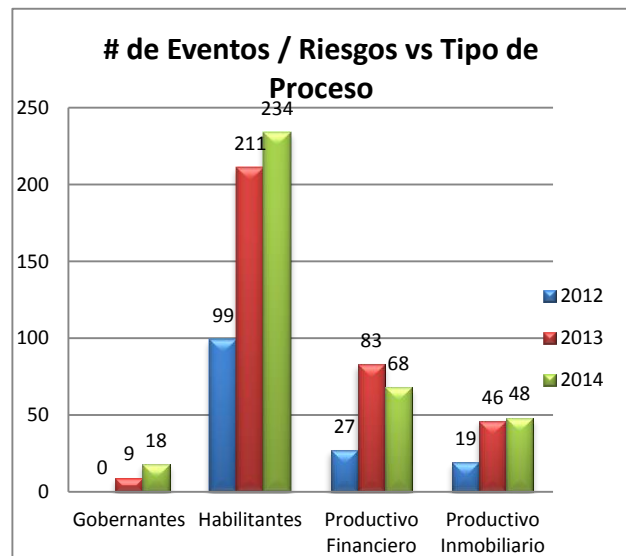
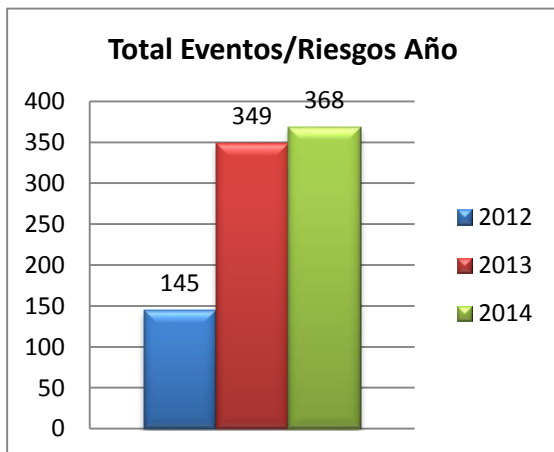
De la ejecución de este componente del ciclo de gestión de riesgo operativo, se obtuvo que la totalidad de la base de eventos y riesgos identificados presentan alguno de los tratamientos definidos en la metodología de riesgo operativo, de estos el 74% de tratamientos seleccionados por los dueños de los procesos ha sido “Controlar y/o mitigar”, lo que conlleva implementar o mejorar los controles para el evento y/o riesgo evaluado, el 25% seleccionaron “Aceptar”, esto implica que el análisis realizado por el dueño del proceso determinó que el implementar y mejorar el control es más costoso que mantener el riesgo en los niveles evaluados, y el 1 % restante se seleccionó el “transferir” el evento/riesgo mediante la contratación o mejora de pólizas de seguro.

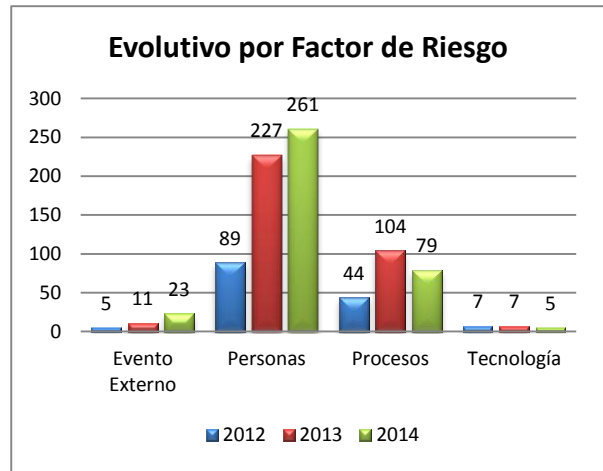
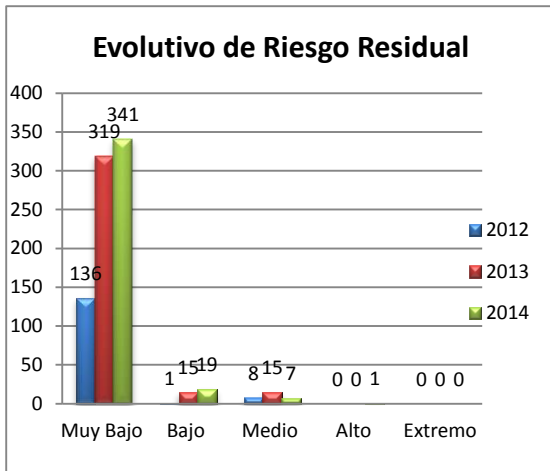


MONITOREO:

COMPORTAMIENTO:

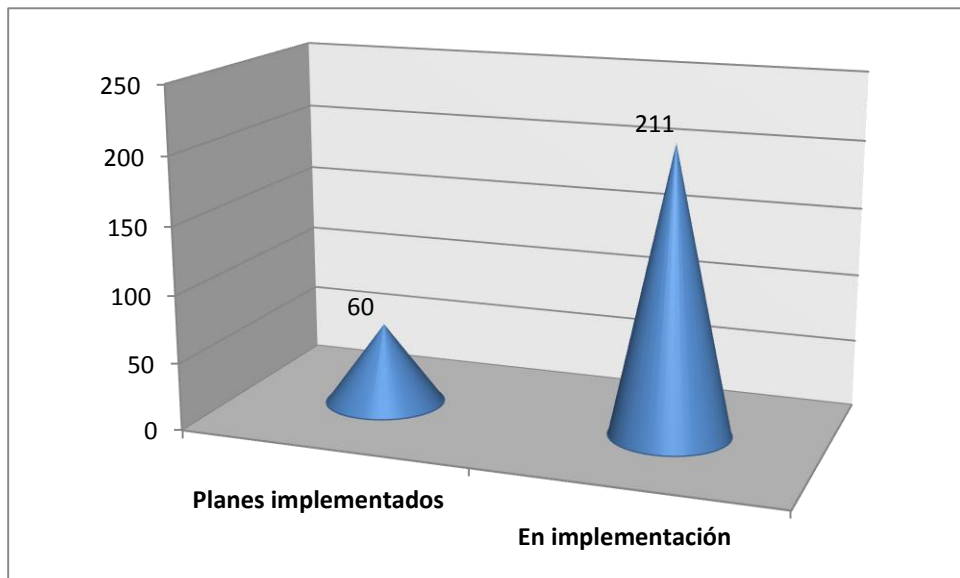
Una vez concluido el ciclo de gestión de riesgo operativo para el período 2014 el comportamiento que se ha evidenciado de la base de eventos y/o riesgos a lo largo del tiempo de implementación de riesgo operativo se puede observar en los siguientes indicadores:





De acuerdo a la información relevada se evidencia un crecimiento en la base de eventos de riesgos en un 5.73% esto debido a la ejecución del proceso de identificación. Se evidencia también un crecimiento y mayor concentración de eventos/riesgos atribuibles al factor personas.

De los 271 eventos/riesgos cuyo tratamiento fue “controlar y/o mitigar”, a la fecha de emisión del presente informe 60 concluyeron su implementación y 211 se encuentran en etapa de implementación:



ACTUALIZACIÓN DE MANUALES:

Durante el año 2015 se procedió a la actualización del manual de políticas y gestión de riesgo operativo para mejorar el control de la normativa emitida.

GESTIÓN CONTINUIDAD DEL NEGOCIO

Durante el año 2015 se continuó con la implementación y perfeccionamiento de la metodología de administración y ejecución de Continuidad del Negocio, se ejecutaron todas las fases que prevé la metodología, estas son:

- Análisis de Riesgos.
- Análisis de Impacto la Negocio.
- Selección de Estrategias.

Fase Análisis de Riesgos:

De la ejecución de esta fase se obtuvieron los escenarios de riesgos a los cuales Mutualista Pichincha está expuesta y que podrían desencadenar en una interrupción al negocio.

Fase Análisis de Impacto al Negocio (BIA):

En la fase de Análisis impacto al Negocio se obtienen 3 entregables los cuales son:

- **Procesos Críticos.**
- **Recursos Críticos.**
- **Tiempo objetivo de Recuperación (RTO) y Tiempo del último punto de recuperación (RPO).**

Fase Selección de Estrategias:

Con los entregables señalados en las etapas 1 y 2, Mutualista Pichincha empezó la implementación de estrategias tendientes a garantizar la continuidad de sus operaciones, las estrategias seleccionadas son:

1. Potenciar al sitio alternativo de procesamiento Tecnológico en la ciudad de Guayaquil, la razón de esta selección es debido a que no está expuesta a los mismos riesgos que el sitio principal, bajo la modalidad Activo – Pasivo, que cubra la totalidad de procesos críticos identificados.
2. Desarrollar un plan de evacuación que garantice la seguridad física del personal que se encuentre en el edificio matriz de Mutualista Pichincha.
3. Desarrollar planes de contingencia Operativa sobre los procesos críticos que su naturaleza lo permita, para soportar la operatividad mientras se ejecutan los procedimientos de recuperación.
4. Desarrollar un plan de recuperación de desastres (DRP), que permita la recuperación de operaciones fuera del sitio principal de transacciones.
5. Desarrollar políticas y procedimientos para la atención y respuesta a incidentes de Emergencia.

Comité de Continuidad del Negocio:

Mutualista Pichincha en cumplimiento a las normas emitidas por el ente de control durante el año 2015, conformó y convocó a su primera sesión al Comité de Continuidad del Negocio, este comité tiene entre sus principales funciones:

- Monitorear la implementación del plan y asegurar el alineamiento de éste con la metodología; y, velar por una administración de la continuidad del negocio competente;
- Proponer cambios, actualizaciones y mejoras al plan;
- Revisar el presupuesto del plan y ponerlo en conocimiento del comité de administración integral de riesgos;
- Dar seguimiento a las potenciales amenazas que pudieran derivar en una interrupción de la continuidad de las operaciones y coordinar las acciones preventivas; y,
- Realizar un seguimiento a las medidas adoptadas en caso de presentarse una interrupción de la continuidad de las operaciones.

Este comité sesionara con la periodicidad, quorum y miembros establecidos en la normativa expedida por la Superintendencia de Bancos para el efecto.

SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

Implementación del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información.

Con fecha 8 de junio, se realizó la firma del contrato con la Empresa de Seguridad de la información Newnet S.A, para la implementación de un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI).

El proyecto se ejecutó al 100%, como resultado del mismo se han dejado establecido los manuales, políticas y procedimientos que son la base para la implementación a nivel institucional del SGSI. Las fases del proyecto se detallan a continuación:

1. Análisis GAP
2. Gestión Normativa
3. Gestión de activos
4. Gestión de Riesgos de Seguridad de la Información
5. Gestión de Incidentes
6. Revisión del Modelo de medición

Dentro de la documentación desarrollada se tiene:

1. Metodología GAP
2. Manual SGSI
 - 2.1. Política de Seguridad de la Información (Dominio 5)
 - 2.2. Políticas de Seguridad de la Información (Dominios del 6 al 18)
3. Metodología de Inventario de Clasificación de Información
4. Manual de políticas Gestión de Riesgos
5. Manual de procesos y procedimientos de Gestión de Riesgos
6. Procedimiento de Gestión de Incidentes
7. Metodología de definición de indicadores

Con el marco metodológico desarrollado se procedió a la implementación de la fase de Gestión de Activos, dentro de los procesos de Ahorros Vista y Compra de Cartera sobre los cuales se realizó la valoración, se identifican que existen 67 activos de información y uno de servicios denominados como primario.

La valoración permitió identificar la información que posee una criticidad muy alta, alta, media o baja dentro de los procesos, para lo cual se evaluó el impacto dentro de los ámbitos económico, legal, operativo e imagen para los parámetros de confidencialidad, integridad o disponibilidad.

De la información valorada con criticidad muy alta y alta se identifican los riesgos, amenazas y vulnerabilidades, resultado de esta actividad se determinan 60 riesgos, sobre los cuales se evalúa la probabilidad de ocurrencia de que la amenaza identificada aprovechando la vulnerabilidad existente se materialice causando algún impacto de alta importancia a la confidencialidad, disponibilidad o integridad de la información, como resultado de dicha evaluación se establece la siguiente valoración:

RIESGO BRUTO	CANTIDAD
ALTO	5
MEDIO	19
BAJO	36

Se identificó y valoró los controles existentes, el objetivo fundamental es determinar si los mismos mitigan los riesgos identificados o si a su vez se requiere establecer nuevos controles o reforzar los existentes. Como resultado de esto se establece el siguiente perfil de riesgo de seguridad de la información en los procesos del alcance definido:

RIESGO RESIDUAL	CANTIDAD
ALTO	5
MEDIO	16
BAJO	32
MUY BAJO	7

Para los Riesgos evaluados como medios y altos dentro del perfil de riesgo, se definieron planes de tratamiento que serán ejecutados en el año 2016.

Sociabilización Políticas de Seguridad de la Información.

Durante el año 2015 el Área de Seguridad de la información diseñó un cronograma de socialización de las políticas de seguridad de la información considerando tres grupos:

- Grupo 1.- General Mutualista Pichincha.
- Grupo 2.- Tecnología de la información y seguridad física.
- Grupo 3.- Gerencia General y Directorio.

Las políticas de seguridad de la información de carácter general han sido socializadas a todas las áreas de la Mutualista (Grupo 1) con fecha 26 de Junio de 2015 mediante la herramienta institucional de capacitación e-learning.

Teniendo como resultado el siguiente cuadro:



Las capacitaciones de los grupos 2 y 3 se realizaron en el mes de noviembre de 2015 con la participación de: Directorio Mutualista pichincha, Comité de Tecnología, Gerencia General, Plana Gerencial, Tecnología de la información – Infraestructura y Soporte Técnico, Auditoría, seguridad de la información de acuerdo al siguiente cronograma:

ASISTENTES	TEMAS	DÍA
Dueños de información	Incidentes de Seguridad de la Información.	16/11/2015
Auditoría/Seguridad de la Información/ TI	Responsabilidades de Seguridad de la Información.	17/11/2015
Directorio	SGSI, Incidentes reales y obligaciones de alta dirección con SGSI.	18/11/2015
Soporte/TI/Seguridad de la Información	Incidentes de Seguridad de la Información.	19/11/2015
Plana Gerencial y Jefes de área	Seguridad de la Información, Políticas y Normativa.	20/11/2015

Durante el 2016 se continuará con el cronograma de implementación de las metodologías desarrolladas y paralelamente se llevaran a cabo los procesos de capacitación y concientización en toda la Institución de la cultura de Seguridad de la Información.

Ingreso clave de seguridad para migración de base de datos de tarjetas de crédito

Mutualista Pichincha con fecha 26 de Agosto del 2015, realizó la migración de su base de datos de clientes de tarjetas de crédito de Pacificard hacia el nuevo procesador Credimatic, para lo cual se siguieron los siguientes pasos:

- Carga de información en carpeta de Pacificard
- Transferencia de información al servidor de MUTUALISTA PICHINCHA
- Transferencia de información a la carpeta de Credimatic desde servidor de MUTUALISTA PICHINCHA
- *Borrado de archivo MIGPCH.TXT almacenado temporalmente en servidor de Mutualista Pichincha, carpeta de Pacificard y Credimatic*

A nivel de Seguridad de la Información se garantizó que el archivo MIGPCH.TXT se elimine de los servidores de MUPI y de las carpetas de Credimatic y Pacificard, lo cual se realizó exitosamente.

Cambio de llaves de seguridad de ATM'S

Cumpliendo con la Política de Seguridad de la Información, Mutualista Pichincha realiza una vez al año el proceso de cambio de llaves de seguridad de comunicación de los atm's a nivel nacional, el proceso para el año 2015 inició el 30 de noviembre y finalizó el 15 de diciembre, contempló el cambio a 32 cajeros automáticos y se realizó de manera exitosa.

Ingreso de llaves de seguridad proyecto EMV

En el mes de diciembre de 2015, se procedió con el ingreso de las llaves de seguridad dentro del proyecto de EMV de tarjeta de crédito para la resolución de incidentes por Stand In con Mastercard que forman parte del proceso normal para el desarrollo del servicio de tarjetas de crédito.

GESTION DE CALIFICACIÓN DE ACTIVOS Y GARANTÍAS

En cumplimiento a lo indicado en el Código Orgánico Monetario y Financiero y en lo aplicable de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos, se informa a la Asamblea General que durante al año 2015 se ha cumplido con los límites establecidos para operaciones activas y contingentes, tanto para los clientes en general como con las operaciones otorgadas a vinculados a la administración de la institución y sus relacionados. En consecuencia, ninguna operación de crédito superó el 20% del patrimonio técnico de la Mutualista Pichincha y aquellas que superaron el 10% del patrimonio técnico se encontraban debidamente respaldadas por garantías adecuadas.

Adicionalmente dentro de la gestión del área de Calificación de Activos y Garantías, se controló que las operaciones de créditos individuales, concedidas a las personas vinculadas a la administración y sus relacionados no superen el 1% del patrimonio técnico ni el 10% del mismo que es límite establecido para el grupo de vinculados. Por lo indicado, vale destacar que las operaciones activas y contingentes con vinculados, representaron al 31 de diciembre de 2015 el 3,90% del patrimonio técnico de la institución.

En relación a la calificación de cartera de créditos y contingentes, otros activos sujetos a calificación y la respectiva constitución de sus provisiones, la administración de la institución informa que se ha cumplido con lo establecido en la normativa vigente, practicando una adecuada calificación de sus activos y la constitución de provisiones. En consecuencia, el saldo de provisiones para activos sujetos de calificación cerró el año 2015 en \$14.168.067,18, cifra que representa el 3.42% del saldo total de activos sujetos de calificación que al 31 de diciembre del año anterior fue de \$414.227.828,69.