

## INFORME DE GESTION INTEGRAL DE RIESGOS DEL EJERCICIO ECONOMICO 2014

### 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.

Lo que corresponde a colocación de cartera, se registra un apropiado comportamiento crediticio, de manera que al mes de diciembre de 2014 el índice de mora ampliada es de 2.76% frente a una cartera total de USD\$ 296.748M, como se presenta a continuación:

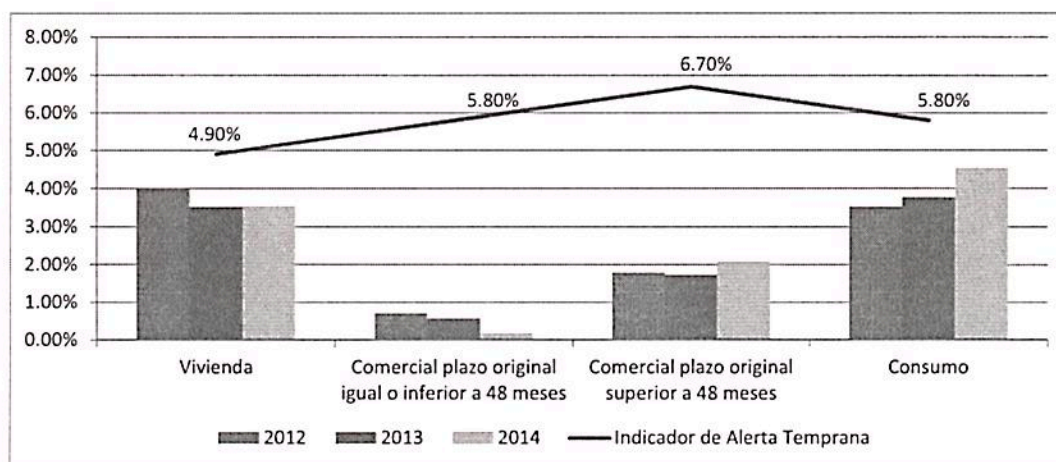
Segmento de Cartera	Cartera Total	% Participación por tipo de cartera	Cartera Vencida + NDI	% Índice de Mora	Ind. Alerta Temprana
Vivienda	90,779,458.18	30.59%	3,202,633.58	3.53%	4.90%
Comercial (plazo original igual o inferior a 48 meses)	54,423,373.10	18.34%	92,614.58	0.17%	5.80%
Comercial (plazo original superior a 48 meses)	26,738,254.58	9.01%	559,876.65	2.09%	6.70%
Consumo	95,936,753.10	32.33%	4,345,807.50	4.53%	5.80%
Microcrédito	28,870,434.34	9.73%	0.00	0.00%	0.00%
<b>Total</b>	<b>296,748,273.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,200,932.31</b>	<b>2.76%</b>	

De la información presentada en el cuadro anterior, se puede observar que la cartera de consumo registra el mayor índice de mora ampliada, alcanzando el 4.53% de ese segmento; mientras que la cartera comercial con plazo original o inferior a 48 meses es el segmento que registra un indicador de mora del 0.17% siendo este el menor de todos los segmentos; todo esto sin contar con la cartera de microcrédito, la cual no registra índices de morosidad debido a que se trata de cartera comprada a proveedores con condiciones de recompra de cartera vencida.

Cabe mencionar que todos los segmentos de cartera registran niveles de mora ampliada por debajo de los indicadores de alerta temprana; demostrando de esta manera que las políticas empleadas al momento de concesión del crédito, administración y gestión oportuna de cobranza, están aplicadas correctamente.

Por otro lado el modelo de pérdida esperada registró estimaciones por US \$ 379M para la cartera de créditos comerciales, consumo y vivienda; es decir 0.14% del total de estos tres segmentos; la cual está cubierta con provisiones que superan los US \$ 5.126M, 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, según su segmentación no han excedido los límites de alerta temprana establecidos por el Directorio para monitorear la gestión de la exposición al riesgo de crédito, 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 es de buena calidad, producto de un adecuado control y monitoreo del crédito desde su concesión, hasta la cancelación del mismo.

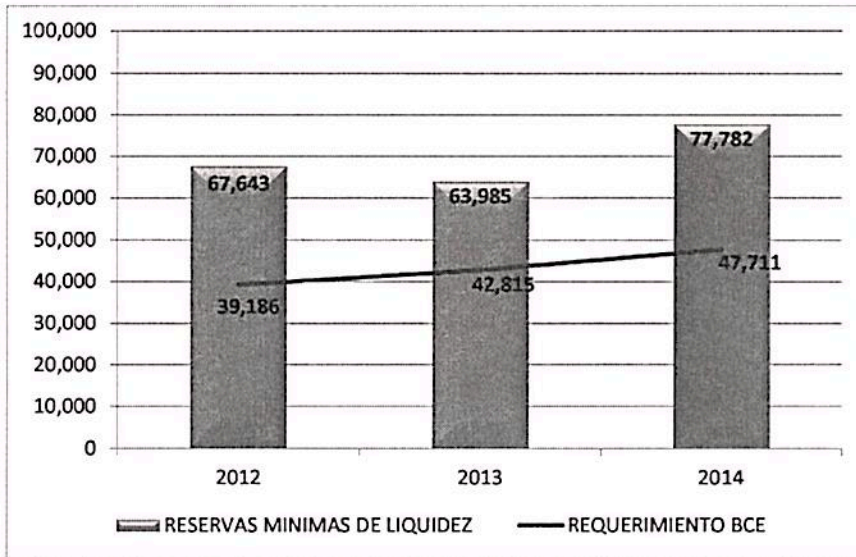
#### GESTIÓN DE RIESGO LIQUIDEZ

Para el año 2014 Mutualista Pichincha cumplió satisfactoriamente 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 \$ 77.782M, siendo el requerimiento mínimo US \$ 47.711M; es decir, se registró un excedente de US \$ 30.070M.

Por otro lado respecto a los límites de liquidez normativos, al 31 de diciembre del 2014, los indicadores de liquidez estructural de primera y segunda línea ascienden a 11.70% y 12.74% respectivamente, lo que demuestra un manejo adecuado de la exposición a este tipo de riesgo.

A lo largo del año 2014 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 2014 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.

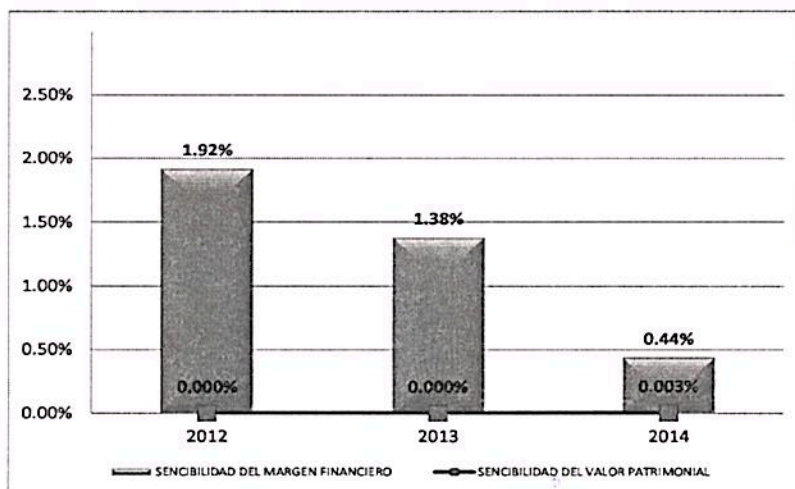


En los años analizados se puede concluir que no solo se ha cumplido con las reservas mínimas de liquidez, sino que se registra un excedente, por lo que se evidencia la adecuada gestión realizada para mitigar la exposición al riesgo de liquidez de la Institución.

En el período 2014 se concluyó con la actualización 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 2014 se ubican en 0.44% y 0.003%.



Se puede determinar que el porcentaje correspondiente a la sensibilidad del margen financiero registra una reducción al cierre del ejercicio 2014, eso se debe al mejoramiento de la estructura de calce de activos y pasivos sensibles a variaciones de tasa de interés; mientras que el porcentaje de sensibilidad al valor patrimonial, registra un incremento del 0.003% producto de las variaciones de tasa activas y pasivas referenciales registradas en el segundo semestre del período.

Durante el ejercicio 2014 se culminó con la actualización y organización 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**

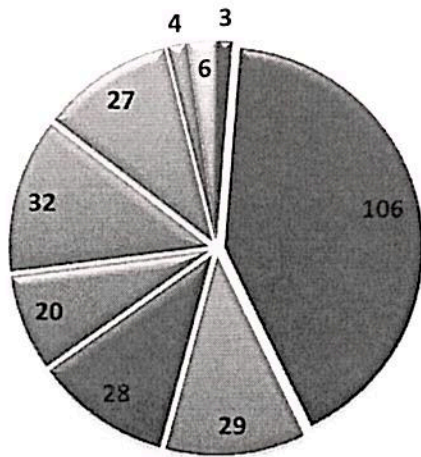
### **Cambios Regulatorios**

Durante el año 2014, la Superintendencia de Bancos notificó al Sistema Financiero mediante resolución de la Junta Bancaria JB-2014-3066, cambios a la norma de Riesgo Operativo. Dentro de los más relevantes consideramos que se encuentra:

- La Inclusión de un acápite exclusivo de Seguridad de la Información mismo que incluye las mejores prácticas a implementarse en esta materia (ref. ISO 27000).
- La reformulación de las disposiciones emitidas para Servicios Provistos por Terceros que incluyen una administración del ciclo de gestión de proveedores.
- La reformulación de las disposiciones emitidas para continuidad del negocio incorporando las mejores prácticas internacionales en esta materia (ref. ISO 22301) y;
- La reformulación de las disposiciones emitidas para el factor Tecnología de la Información.

Estos cambios fueron socializados por la Unidad de Riesgos hacia los diferentes responsables en la organización, para que se incorporen en la institución las nuevas y reformuladas disposiciones. El seguimiento a esto estará a cargo del área de Cumplimiento Normativo, misma que informa el grado de avance en la implementación en las fechas establecidas en las disposiciones transitorias de la mencionada norma.

## Artículos por sección Norma de Riesgo Operativo



- Sección 1 - Ámbito, Definición y Alcance
- Sección 2 - Factores de Riesgo Operativo
- Sección 3 - Administración del Riesgo Operativo
- Sección 4 - Continuidad del Negocio
- Sección 5 - Responsabilidades en la Administración del Riesgo Operativo
- Sección 6 - Servicios Provistos por Terceros
- Sección 7 - Seguridad de la Información
- Sección 8 - Disposiciones Generales
- Sección 9 - Disposiciones Transitorias

### Gestión de Riesgo Operativo

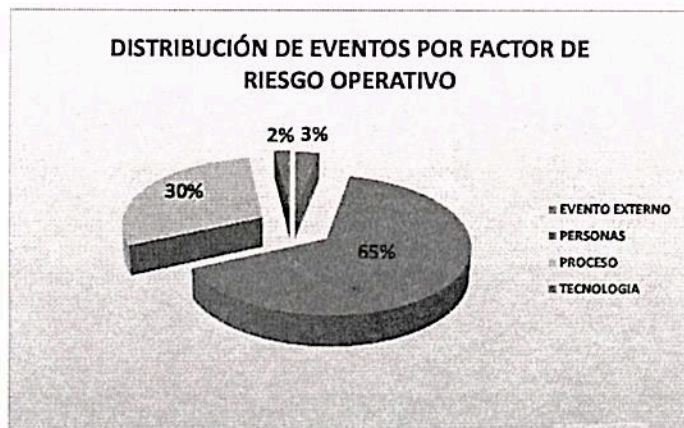
Dentro de la gestión de riesgo operativo, se efectuó el levantamiento de información correspondiente al período 2013, lo que permitió continuar fortaleciendo la base de datos para analizar el comportamiento de los riesgos, madurar la gestión y la cultura de riesgo operativo dentro de Mutalista.

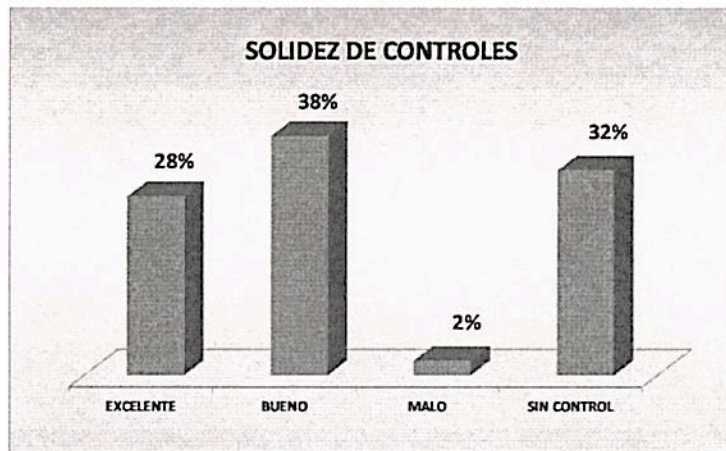
Se concluyó con el análisis de 136 procesos obteniéndose un total de 349 eventos y/o riesgos identificados correspondientes al año 2013.

Se reformuló el esquema de administración de riesgo operativo que permite evidenciar el ciclo completo de gestión de riesgo operativo y está compuesto por:

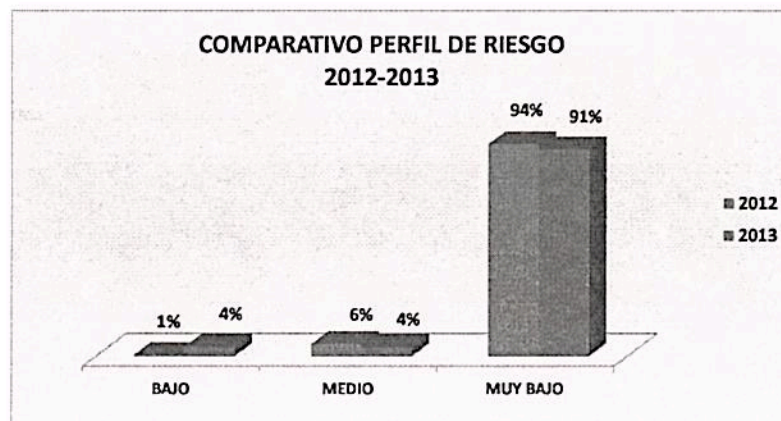
- Manual de Administración de Riesgo Operativo
- Manual de procedimientos de gestión de Riesgo Operativo

Concluido el proceso de identificación y medición de riesgos se obtuvieron los siguientes resultados:



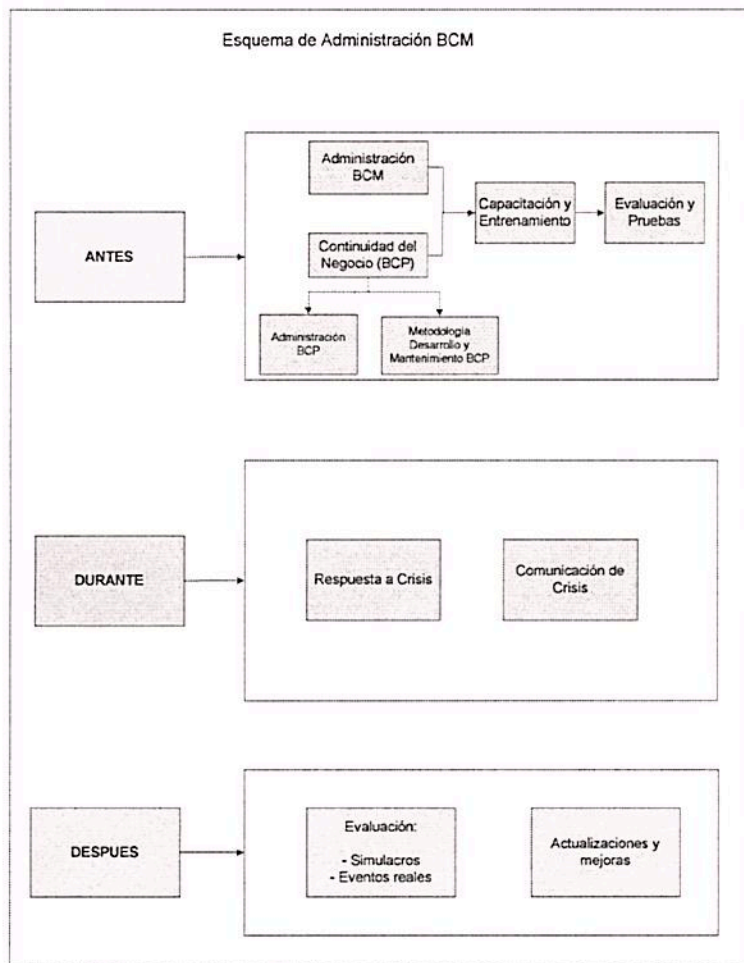


Como resultado de la evaluación llevada a cabo se desprende que el 91% de los eventos medidos en el 2013, mantienen un perfil "Muy bajo" de riesgo en la matriz de riesgo bruto y según la escala de evaluación aprobada por Mutualista, valor porcentual que no difiere en relación al período 2012.



### Gestión Continuidad del Negocio

Durante el 2014 se desarrollaron los manuales de administración de la Continuidad del Negocio (BCM), estos enmarcan la gestión bajo tres macro procesos; Antes, durante y después, mismos que permiten establecer un ciclo de gestión integral de preparación, reacción y recuperación ante un evento que ponga en riesgo la continuidad de las operaciones.



En este sentido el Ente de Control al Sistema Financiero notificó mediante resolución JB-2014-3066 de una serie de cambios hacia disposiciones contenidas en la norma de Riesgo Operativo, dentro de esta resolución se modificaron gran parte de las disposiciones emitidas para la administración de la continuidad del negocio, que incluyen como marcos de referencia para el desarrollo, implementación y mantenimiento de los elementos que son parte de la continuidad del negocio estándares internacionales de general aceptación en materia de administración de la continuidad del negocio como lo es la norma ISO22301, por este motivo, se realizó un análisis comparativo con el fin de identificar las brechas existentes entre las nuevas disposiciones y los esquemas de administración del BCM y BCP que se encuentra en una etapa de diseño.