



INFORME ANUAL DE RIESGOS

I.A.R._ PERIODO_2016

Elaborado Por: Andrea Vargas S.
Oficial De Riesgos

Conocido por el Comité de Riesgos
Sesión_02-2017

Fecha de Sesión: 27 - 02- 2017

Contenido

Introducción	3
Sección I Riesgos objeto de gestión.	4
Sección II Principios y principales políticas sobre la gestión de riesgos.	4
Sección III Avances en la implementación de mejoras en relación con la gestión de sus riesgos relevantes.	5
Sección IV Metodologías dispuestas para la medición y evaluación de los riesgos relevantes de la entidad.	5
Sección V Acciones de mitigación y control implementados.	7
Sección VI Logros obtenidos.	8

Introducción

En acatamiento a lo dispuesto por la Superintendencia General de Entidades Financieras en el Acuerdo SUGEF 2-10 Artículo 20, CoopeAyA R.L. mediante el presente documento pretende evidenciar el crecimiento obtenido en la implementación de la gestión de riesgos del periodo correspondiente al año 2016, encaminada a la construcción de una cultura de riesgos sólida y disciplinada alineada con la estrategia de negocio y con una responsabilidad compartida por parte de todos sus empleados.

Con más de 50 años de trayectoria y supervisada desde 1994 CoopeAyA ha desarrollado una combinación de prudencia con un perfil de riesgo medio- bajo en la gestión del negocio, que ha mostrado ser sana y decisiva en la obtención de resultados económicos en beneficio de todos sus asociados. CoopeAyA ha evolucionado en los últimos 3 años de manera importante, se ubica entre las primeras 9 Cooperativas de Ahorro y Crédito del país. Una de las perspectivas del Plan Estratégico 2016-2020 se relaciona con el desarrollo de la cultura de riesgos de la entidad y su proceso de integralidad.

Por esta razón CoopeAyA se identifica y compromete plenamente en fortalecer la Gestión de Riesgos en la medida en que reconoce y respalda la importancia de las sanas prácticas en una adecuada medición de todos los riesgos a los que se encuentra expuesta dado el giro de sus operaciones.

Sección I Riesgos objeto de gestión.

El riesgo está presente en distintos grados en todas las actividades de negociación de una organización de servicios financieros.

Los objetivos principales de la gestión de riesgos son garantizar que los resultados de las actividades de adopción de riesgos sean predecibles y congruentes con las estrategias y el apetito al riesgo de la cooperativa, y que exista un adecuado equilibrio entre el riesgo y la recompensa a fin de maximizar los rendimientos de los asociados.

Por lo anterior CoopeAyA en la conducción de sus operaciones debe gestionar, evaluar y mitigar los siguientes riesgos:

1. Riesgo crediticio.
2. Riesgo de mercado.
3. Riesgo de liquidez.
4. Riesgo operativo.
5. Riesgo de reputación.
6. Riesgo de Legitimación de Capitales.

Sección II Principios y principales políticas sobre la gestión de riesgos.

CoopeAyA basado en lo establecido en los Principios Básicos de Basilea, considerando específicamente lo sugerido en el Principio 8 Enfoque del Supervisor y según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 2-10, reconoce su responsabilidad de contar con un proceso formal, integral y continuo de la administración de riesgos, el cual a su vez debe ser efectivo, oportuno, adecuado e integral a su estrategia de negocio.

Por esta razón la cooperativa cuenta con un Manual de Administración Integral de Riesgos el cual contiene las políticas y mecanismos de ataque necesarios para una adecuación oportuna ante los cambios del negocio. Dicho Manual está debidamente conocido y aprobado por el Consejo de Administración.

Adicionalmente la cooperativa cuenta con un Comité de Riesgos debidamente preparado e informado sobre la gestión integral de riesgos, quienes además de velar por el cumplimiento de las políticas, objetivos y lineamientos sobre la administración de los riesgos, se reúne periódicamente para dar seguimiento y apoyo al oficial de riesgo en la responsabilidad de formular juicio crítico para la toma de decisiones considerando criterios de oportunidad y conveniencia del negocio.

Sección III Avances en la implementación de mejoras en relación con la gestión de sus riesgos relevantes.

El ejercicio 2016 ha puesto de manifiesto la gran importancia que tiene para las entidades financieras la adecuada gestión de sus riesgos.

Siendo la medición, monitoreo y seguimiento del comportamiento de los indicadores de cada uno de los diferentes riesgos, pilar para una adecuada gestión de riesgos preventiva y sana, CoopeAyA reconoce como sus mayores avances lo siguiente:

- ❖ Migración de los modelos de medición de riesgo a sistemas automatizados.
- ❖ Formalidad en el involucramiento del Consejo de Administración y la alta gerencia en la gestión de riesgos.
- ❖ Independencia de la función de riesgos respecto al negocio.
- ❖ Estandarización y formalidad en la presentación de informes de riesgos y elaboración de actas evidenciando la participación de los miembros del comité en la toma de decisiones.
- ❖ Definición y evaluación de metodologías de riesgos.

Sección IV Metodologías dispuestas para la medición y evaluación de los riesgos relevantes de la entidad.

Las principales metodologías que CoopeAyA utiliza para la medición y evaluación de sus riesgos son las siguientes:

Modelo IHH Crediticio: Modelo estadístico que utiliza el indicador de Herfindahl-Hirschman (saldo individual/saldo total) 2 multiplicado por el factor de pérdida esperada aplicando un número desviaciones estándar. Permite entre otras cosas el monitoreo de la calidad y la cantidad de asignación crediticia, establecimiento de políticas crediticias, establecimiento de límites y alerta para tomar medidas para el fortalecimiento del capital social.

Modelo Alfa – Beta: Modelo estadístico que utiliza distribución de frecuencia de probabilidades de ocurrencia de un evento basado en proporcionalidad alfa – beta determina mediante acumulación simple según saldos de cartera clasificada a su nivel de riesgo. Facilita la determinación de monto de estimación de cobertura adecuada.

Modelo Transición: Modelo matemático que identifica la permanencia de un saldo de crédito en el rango de tiempo de análisis y determina si se genera un cambio en su condición de riesgo o alternativamente si se mantiene. Mide la probabilidad de cambio de la calidad de cartera por exposición de riesgo en un rango de tiempo determinado y de forma gráfica mediante un mapa de calor permite identificar la transacción de cartera a deterioro o mejora en el tiempo.

Modelo Delta Normal: Mediante la comparación histórica individual de 521 precios de cada instrumento del portafolio y la proporción o peso relativo monetario de cada uno de los instrumentos, realiza un análisis de varianza-covarianza, un horizonte de inversión en días y del valor de mercado, un nivel de confianza, determinar la variación porcentual de los precios y el factor de posible pérdida por dicha variación. Permite cuantificar las posibles pérdidas del portafolio de inversiones específicamente por la variación de precios de aquellos instrumentos que cuentan con un vector de precio asignado. Genera criterios mucho más precisos sobre la composición óptima o adecuada del portafolio de inversión, y facilita la determinación de cuáles son los instrumentos que podrían generar mayor o menor exposición al riesgo.

Modelo Riesgo País: Determina un factor de variabilidad de la percepción de los inversionistas externos de la situación-país, basado en el análisis histórico de precios de los bonos de deuda soberana de Costa Rica. Facilita insumos para valorar posibles efectos sobre la economía interna y posible ajuste de variables relevantes como inversión externa, tipo de cambio, tasas de interés, nivel de desempleo, salarios reales y otros que pueden impactar el negocio de la cooperativa.

Modelo de liquidez: La metodología se conoce como GAP-DURATION y lo que permite es generar varios indicadores considerando el flujo de caja, los volúmenes presupuestados de colocación; re-precia los flujos detallados por cartera para determinar la duración de estos, que traídos a valor presente, comparados en términos pasivos y activos con el valor neto de una duración compuesta, multiplicada por una volatilidad de la tasa de mercado, por la diferencia que hay entre los activos y los pasivos descontados, se obtiene un monto –que a diferentes niveles de variabilidad- genera un monto de reducción del margen de intermediación, una tasa de ajuste de dicho margen, y un factor de ajuste de las suficiencia patrimonial. Su objetivo es medir el nivel de exposición coyuntural y estructural de riesgo de liquidez de la cooperativa en un escenario dinámico, a la vez que determina el efecto de una posición de liquidez en el margen de intermediación.

Modelo IHH CAPTACIONES: Modelo estadístico que utiliza el indicador de Herfindahl-Hirschman (saldo individual/saldo total) 2 multiplicado por el factor de retiro estimado (este último calculado sobre la base de una clasificación de cartera de CDP por el plazo de vencimiento y según probabilidad de retiro), aplicando un número desviaciones estándar. Permite determinar los requerimientos de liquidez por concepto de concentración según plazo de vencimiento y tasa de retiro por certificados de depósito a plazo.

Sección V Acciones de mitigación y control implementados.

Con el fin de verificar la observancia de los límites globales y específicos, así como recomendar al Consejo de Administración, Comité de Riesgos y Gerencia General, prácticas de gestión sobre las exposiciones observadas y modificaciones de exposición al riesgo y

niveles de tolerancia al riesgo, la cooperativa implementa el monitoreo y control de los siguientes indicadores:

- ❖ Matriz de Capacidad de Pago.
- ❖ Suficiencia Patrimonial.
- ❖ Compromiso Patrimonial.
- ❖ Morosidad.
- ❖ IHH concentración de Captaciones.
- ❖ Perdida Esperada.
- ❖ Factor de Capital Mínimo Requerido.
- ❖ Proporción de cartera que se mantendrá en la misma clase.
- ❖ Proporción de cartera con tendencia a deterioro.
- ❖ Factor y monto de pérdida total.
- ❖ Volatilidad del tipo de cambio a un día, a dos y tres días.
- ❖ Tendencia de ajuste del tipo de cambio calculado sobre la base del promedio de los últimos tres días de cotización.
- ❖ La posición en moneda y la perdida esperada.
- ❖ IHH concentración de captaciones.
- ❖ Retiros esperados.
- ❖ Factor de reserva mínima requerida.
- ❖ Capacidad de cobertura de la reserva.
- ❖ Política de Matriz y cálculo de Ajuste de la Estimación de la Cartera de Crédito.
- ❖ Pólizas de cobertura para saldos deudores.

Sección VI Logros obtenidos.

Además de los avances y mejoras mencionados en anterior mente en la sesión III, Coopeaya considera como sus mayores logros lo siguiente:

- Adquisición y puesta en marcha de sistemas automatizados para la medición de riesgos.

- Especialización y profesionalización la Unidad de Riesgo obteniendo un Título de Técnico en Riesgos de la Universidad de Costa Rica.
- Formalidad, continuidad y participación activa del Comité de Riesgos.