

INFORME DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS 2018

INFORME DE
GESTIÓN ANUAL
2018



POPULAR

Banco Popular
Dominicano, S. A.
Banco Múltiple

INFORME DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS 2018

Este Informe de la Gestión Integral de Riesgos 2018 tiene como objetivo presentar los aspectos más relevantes de la gestión integral de riesgo de Banco Popular Dominicano S.A. - Banco Múltiple para el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018. De acuerdo con lo dispuesto en el Párrafo I del Artículo 17 del Reglamento sobre Lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos, aprobado por la Junta Monetaria mediante la Tercera Resolución de fecha 16 de marzo del 2017, este informe debe ser conocido por la Asamblea Anual Ordinaria de los Accionistas, luego de ser aprobado por el Consejo de Administración.

RESUMEN EJECUTIVO

La gestión de riesgo en Banco Popular está orientada a preservar y fortalecer el patrimonio y la marca Popular, y proteger los ahorros de los depositantes, manteniendo la calidad de los activos, asegurando niveles adecuados de liquidez, minimizando los efectos adversos de los riesgos de mercado, y controlando los riesgos operacionales, incluyendo el riesgo cibernético y tecnológico, el riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y armas de destrucción masiva, así como los riesgos emergentes a los que está expuesta la entidad.

La gestión de riesgo se sustenta en los siguientes pilares:

- **Apetito de riesgo** definido por el Consejo de Administración y las estrategias de negocio alineadas al mismo
- **Integración** de la gestión de riesgo con los procesos críticos de la organización y la toma de decisiones
- **Independencia** de la función de riesgo
- **Comunicación** y reporte oportuno de los riesgos
- **Personal idóneo** para la gestión integral de riesgo
- **Innovación** y mejora continua, enfocadas hacia las mejores prácticas

La gestión de riesgo está basada en un modelo de tres líneas de defensa. La primera línea identifica, evalúa, mide, controla y reporta todos los riesgos relacionados con las actividades que realiza; la segunda línea es responsable de proporcionar el marco de políticas para asegurar la debida gestión de los riesgos, así como

realizar una objetiva gestión de supervisión y monitoreo independiente sobre estos riesgos, frente al perfil y apetito de riesgo aprobado por el Consejo de Administración; y la tercera línea posee una visión corporativa asegurando de manera independiente que se realiza una efectiva gestión y control de los riesgos. Durante el año 2018 el Banco logró superar las metas establecidas, registrando un crecimiento importante en la cartera de créditos y los activos, manteniendo niveles óptimos en los principales indicadores de riesgo. De esta manera, el Banco contribuyó con el desarrollo de los sectores productivos y comerciales del país y con la satisfacción de las necesidades de los clientes, al mismo tiempo que pudo mantener la buena calidad de sus activos. Los principales indicadores de desempeño del cierre de año reflejan un crecimiento alineado con el apetito de riesgo y en línea con los objetivos estratégicos trazados, evidenciando la importancia de la gestión integral de riesgos para la institución.

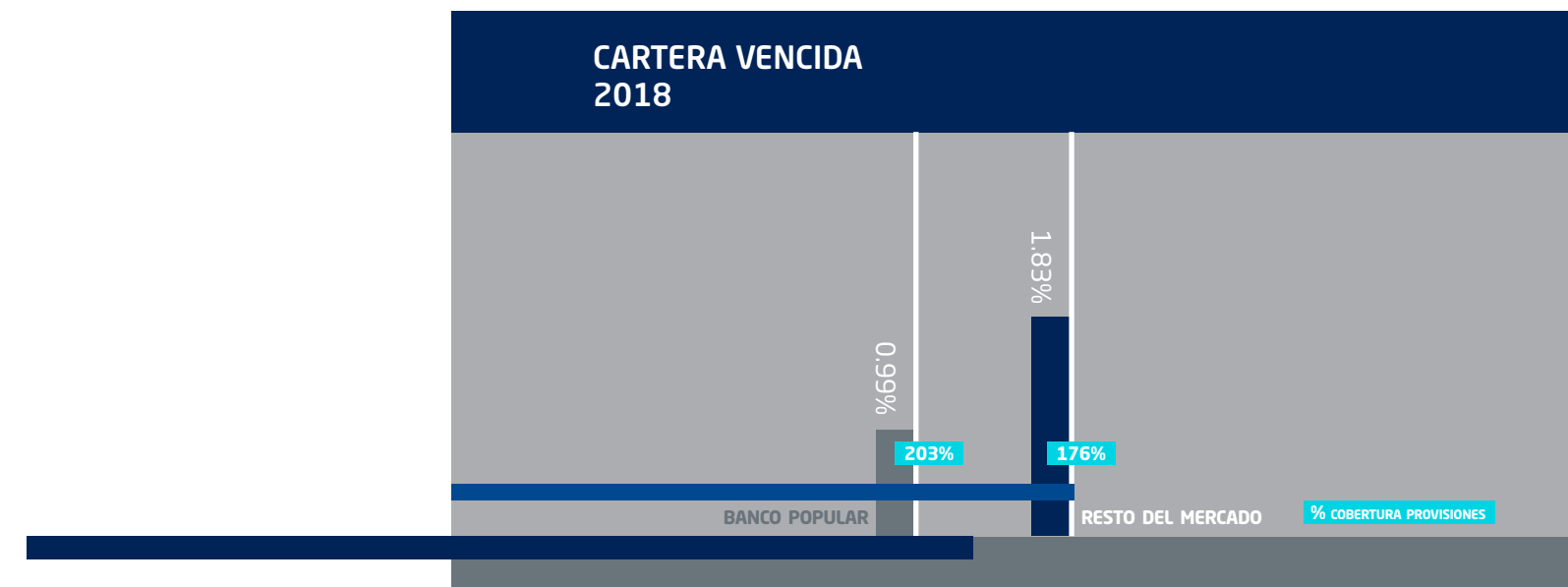
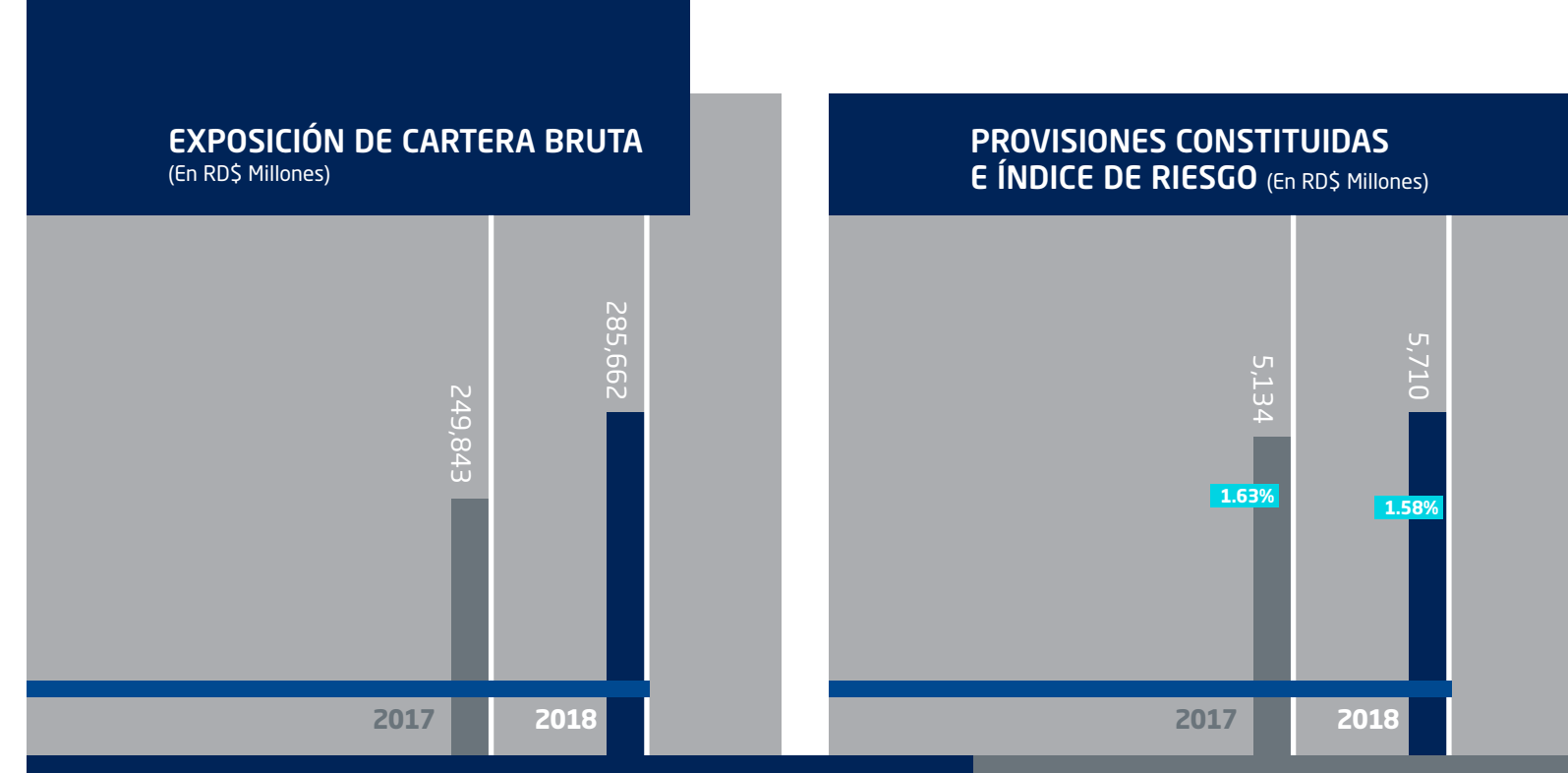
La institución cuenta con un patrimonio técnico de RD\$47,881 millones, que respaldan el desarrollo del negocio y sus riesgos asociados.

A continuación, se presenta resumen del perfil de riesgo de la institución, seguido de las iniciativas implementadas para fortalecer la gestión integral de riesgo:

RIESGO DE CRÉDITO

La cartera de créditos bruta, incluyendo capital e intereses, cerró el año 2018 con un balance de RD\$285,662 millones, lo que representó un crecimiento de 14.3% con respecto al año 2017. Constituye el principal activo de la institución, representando el 67% del total de activos.

Más del 60% de la cartera está concentrada en créditos comerciales, lo que evidencia el compromiso de la institución en apoyar los sectores productivos del país. Esta cartera cuenta con provisiones constituidas de RD\$5,710 millones, resultando en un índice de riesgo de 1.58%.

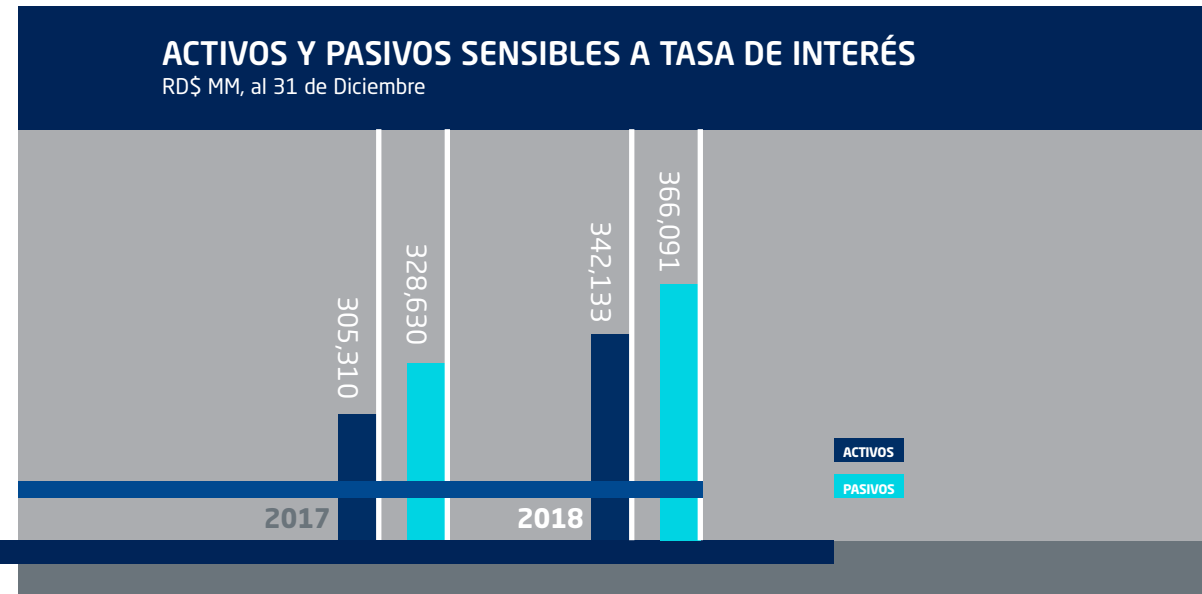


La cartera vencida al cierre del año 2018 representó el 0.99%, manteniéndose muy por debajo del promedio del resto del mercado. La misma posee una cobertura de provisiones constituidas del 203%.

El año 2018 fue un año de alto crecimiento de la cartera de créditos, logrando mantener niveles altos de calidad, lo cual pone en evidencia la gestión del riesgo de crédito de la institución. Las sanas prácticas de originación y gestión proactiva del riesgo combinado con la estabilidad de la economía dominicana contribuyeron a que el Banco mantuviera su perfil de riesgo de crédito bajo.

RIESGO DE MERCADO

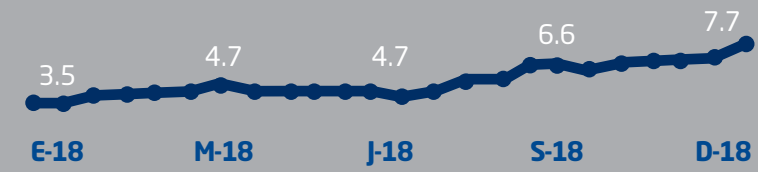
Durante el año 2018 el Banco mostró un incremento de 12.1% respecto al año anterior en sus activos sensibles a tasas de interés, impulsados principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos, mientras que sus pasivos sensibles a tasas de interés aumentaron en 11.4% impulsados por el incremento en los depósitos del público.



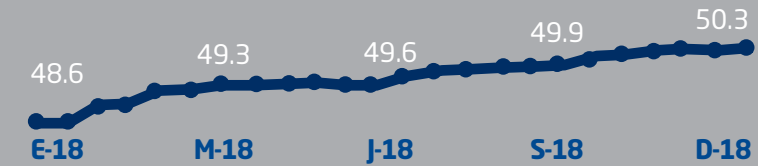
Al mismo tiempo, experimentó un aumento en el riesgo asociado a la tasa de interés como resultado de mayor volatilidad en el mercado y una mayor brecha de duración, mientras que el riesgo por variaciones en el tipo de cambio se mantuvo en niveles similares al año anterior.

El aumento de las tasas de interés moneda nacional, en particular durante el segundo semestre del año luego del incremento de la tasa de política monetaria, contribuyó a que la exposición por riesgo de mercado aumentara, y en este sentido, se reflejó en un mayor requerimiento de capital por riesgo de mercado que se colocó en 1.55%, incrementando 89 puntos base con relación a su nivel de 2017.

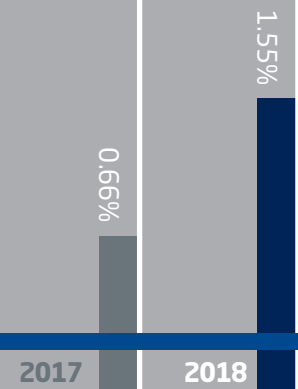
TASA DE INTERÉS MONEDA NACIONAL



TIPO DE CAMBIO (RD\$/US\$)

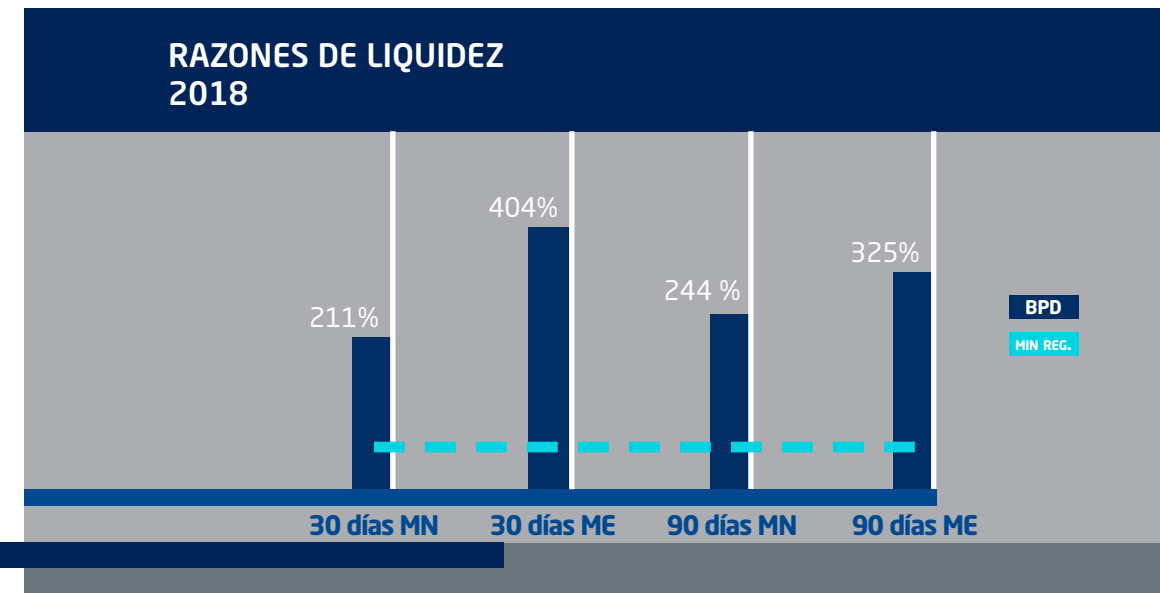


REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO



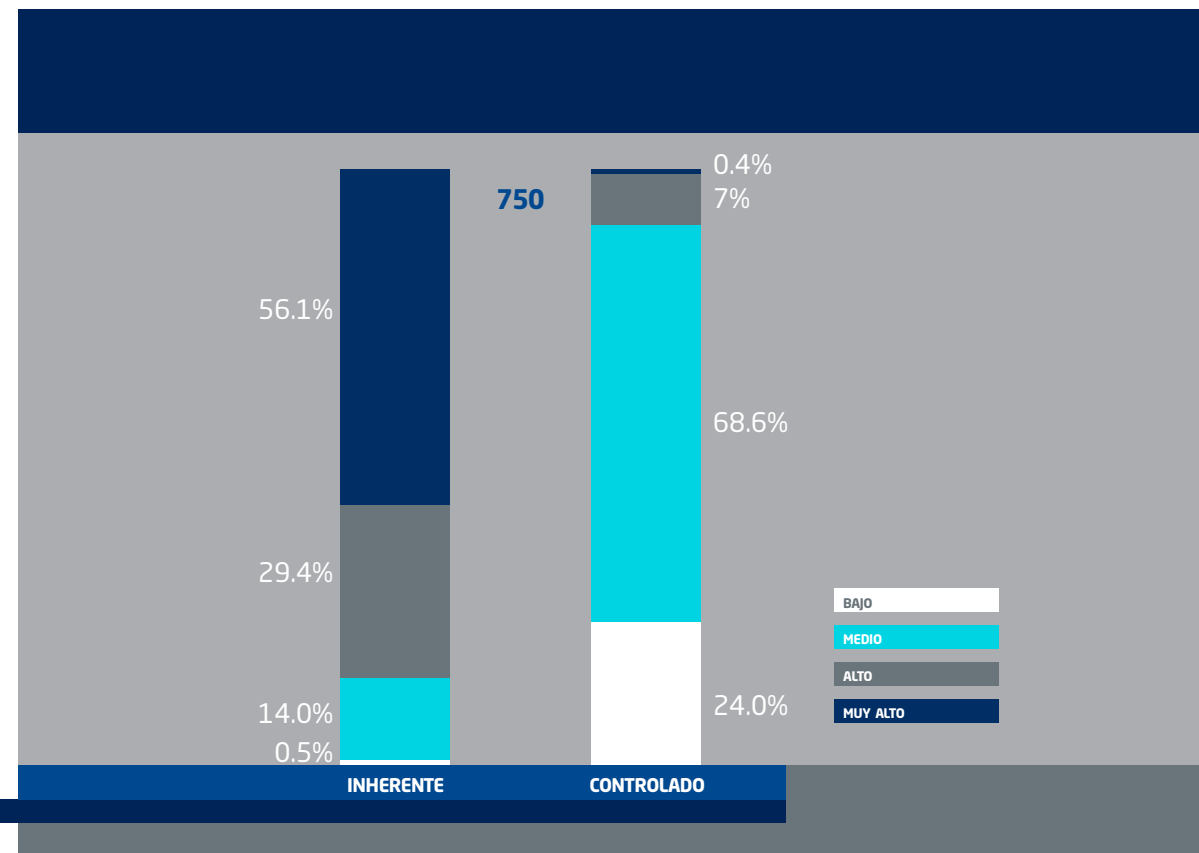
RIESGO DE LIQUIDEZ

Durante 2018, el Banco Popular mantuvo una liquidez adecuada, lo que le permitió cumplir con sus compromisos de forma oportuna, incrementar su cartera de crédito y participar en las subastas de títulos emitidos por las entidades del gobierno. Esto queda evidenciado en las altas razones de liquidez, tanto en moneda nacional como moneda extranjera, que se colocaron en niveles superiores a los límites regulatorios y parámetros internos definidos.



RIESGO OPERACIONAL

Durante el año 2018, el Banco continuó el fortalecimiento de la gestión del riesgo operacional, a través de la revisión continua de los procesos, nuevos productos y proyectos tecnológicos, para la identificación y mitigación de los riesgos que pudieran surgir. En consecuencia, el 93% de los riesgos controlados se encuentran en los niveles medio y bajo.



Dado que el apetito de riesgo definido en la matriz de aceptación de riesgo indica que los riesgos de alto impacto deben mitigarse, de manera continua se trabaja en la implementación de los planes de acción para la adopción de controles propuestos por la primera línea de defensa.

Por otra parte, como muestra del apetito de riesgo conservador de la entidad, cada año se realiza una evaluación sistemática y periódica de los controles relevantes de cara a garantizar una efectividad razonable de los controles que apoyan el cumplimiento de los objetivos estratégicos. Esta evaluación se realiza basada en los componentes y principios establecidos bajo el marco de referencia COSO 2013 y los resultados son presentados al Comité Gestión Integral de Riesgo del Consejo de Administración y conocidos por el Consejo de Administración.

La pérdida operacional bruta acumulada como porcentaje de los ingresos brutos se colocó en 0.71% al 31 de diciembre de 2018, registrando un aumento de un 27% respecto al año 2017, manteniéndose dentro del umbral de tolerancia definido en el apetito de riesgo.

Se destaca que el Banco cuenta con un programa de Gestión de la Continuidad del Negocio acorde a la norma ISO 22301 y otras buenas prácticas de Continuidad del Negocio.

El programa está compuesto por diferentes componentes, tales como, el análisis del impacto en el negocio, la evaluación de escenarios de riesgo de interrupción, el diseño de las estrategias de recuperación operacional del Banco, la creación y la actualización de los planes de continuidad del negocio y otros planes de contingencia, a fin de mantenerlos vigentes y lograr el efectivo manejo de la gestión de incidentes.

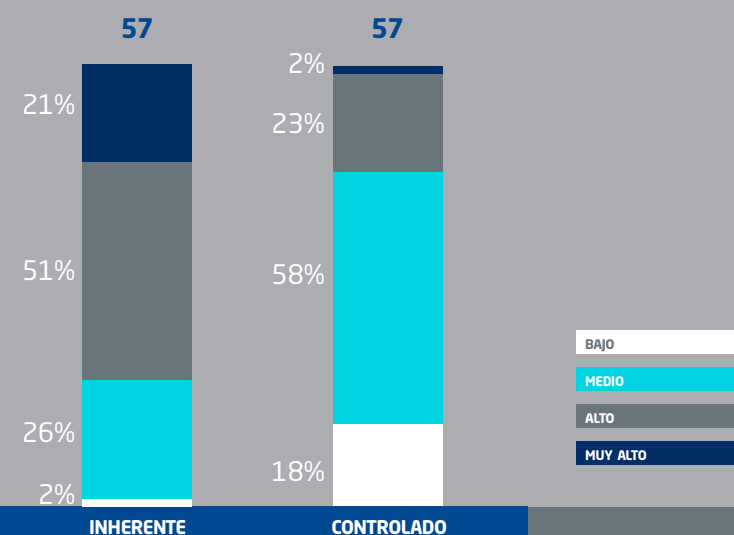
Cada uno de estos componentes es actualizado anualmente. Durante el 2018 fueron probados los diferentes planes, incluyendo el Plan de Gestión de Evento Crítico, el cual permite practicar el manejo de situaciones de crisis de parte de los ejecutivos de la institución.

RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y PROLIFERACIÓN DE ARMAS DE DESTRUCCIÓN MASIVA (LA-FT)

En el año 2018, para la gestión de los riesgos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva (LA-FT en lo adelante), acorde con mejores prácticas internacionales y normas emitidas por los organismos reguladores, el Consejo de Administración aprobó modificaciones a la estructura organizacional, con la finalidad de segregar las funciones de cumplimiento del programa de prevención de lavado de activos y financiamiento de terrorismo, de aquellas de gestión de eventos potenciales de riesgos LA-FT.

En adición, se trabajó en la definición, creación y aprobación del Marco de Gestión de Eventos Potenciales de Riesgos LA-FT, el Manual de Políticas, la definición del Plan Anual de Trabajo y el Plan de Continuidad de Negocio. Así mismo, se actualizó la matriz de eventos potenciales de riesgos LA-FT, y se definieron ciertos indicadores de riesgo para el monitoreo de la gestión del programa de prevención. Como resultado de la matriz de riesgo, el perfil de riesgos LA-FT de la entidad queda de la siguiente manera:

NIVEL DE IMPACTO



Es importante destacar, que se trabaja en la implementación de los planes de acción para la adopción de tratamientos propuestos por la primera línea de defensa, para aquellos eventos potenciales que quedaron categorizados como alto y muy alto en su nivel de riesgo controlado. Esto debido a que el apetito de riesgo definido en la matriz de aceptación de este tipo de riesgo indica que los riesgos de alto impacto no son aceptables.

FORTALECIMIENTO DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

Durante el año 2018, se implementaron las siguientes iniciativas para continuar fortaleciendo la gestión integral de riesgo:

- Se desarrollaron y aprobaron las políticas para la gestión de los riesgos emergentes, incluidos el riesgo moral, reputacional, estratégico, legal y cumplimiento.
- Se definió el Marco de Gestión de Eventos Potenciales de Riesgos LA-FT, el Manual de Políticas, el Plan Anual de Trabajo y el Plan de Continuidad de Negocio. Así mismo, se actualizó la matriz de eventos potenciales de riesgos LA-FT, y se definieron ciertos indicadores de riesgo para el monitoreo de la gestión del programa de prevención.
- Se inició con un ambicioso programa para fortalecer táctica y estratégicamente el Área de Seguridad de la Información, con el fin de apoyar la estrategia de transformación digital del Banco, mediante la dedicación de recursos humanos y técnicos exclusivos para la identificación, medición, control y monitoreo de riesgos de seguridad de la información, incluidos los nuevos riesgos de ciberseguridad.
- Fue implementado el Programa de Pruebas de Estrés y formalizado el Programa de Monitoreo y Validación de Modelos.

■ Se modificó la estructura organizacional, con el objetivo de fortalecer la gestión del riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva. En este sentido, el Área Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo pasó a reportar en lo funcional al Comité Gobierno Corporativo y Cumplimiento del Consejo de Administración, y en lo administrativo a la Vicepresidencia Ejecutiva Senior de Gestión de Riesgo, Cumplimiento, Seguridad y Recursos Humanos, para garantizar la independencia suficiente.

■ Fue creada una unidad bajo el Área de Riesgo Operacional, con la responsabilidad de velar por el adecuado funcionamiento del marco de gestión de eventos potenciales de riesgos LA-FT y el monitoreo de los riesgos emergentes.

Banco Popular
Dominicano, S. A.

Banco Múltiple

Torre Popular
Av. John F. Kennedy #20
esq. Av. Máximo Gómez,
Ens. Miraflores, Santo Domingo.

Teléfonos
809 544 5000
809 544 8000
Fax 809 544 5999

Apartado Postal 1441-1

vozdelcliente@bpd.com.do

www.popularenlinea.com

Santo Domingo, D. N.
República Dominicana

Información para los accionistas
Asamblea General Ordinaria
Anual de Accionistas
del Banco Popular Dominicano, S. A. -
Banco Múltiple,
celebrada en la Torre Popular,
Av. John F. Kennedy #20,
esq. Av. Máximo Gómez,
en la ciudad de Santo Domingo, D. N.,
el sábado 30 de marzo del año 2019,
a las diez horas de la mañana.

Coordinación General
Vicepresidencia Ejecutiva
Relaciones Públicas y Comunicaciones

Diseño y Producción
Lourdes Saleme y Asociados

Fotografía
Luis Nova

Impresión
Amigo del Hogar

MÁS INFORMACIÓN:



www.popularenlinea.com/bancopopular2018