



POPULAR

**Banco Popular
Dominicano, S. A.**
Banco Múltiple

**INFORME DE
GESTIÓN ANUAL
2019**



Informe de la Gestión Integral de Riesgo

INFORME DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS 2019

Este Informe de la Gestión Integral de Riesgos 2019 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 2019. 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 de 2017, este informe debe ser conocido por la Asamblea Anual Ordinaria de 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 de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva, el riesgo tecnológico y el riesgo cibernético, así como los riesgos emergentes a los que está expuesta la entidad.

La gestión de riesgo se sustenta en los siguientes pilares:

- Alineación entre la estrategia de negocio y el apetito de riesgo definido por el Consejo de Administración
- Integración de la gestión de riesgos con los procesos de la organización y la toma de decisiones
- Una cultura de riesgo presente en toda la entidad
- Independencia de la función de monitoreo de riesgo
- Seguimiento continuo y comunicación oportuna de los riesgos
- Personal idóneo para la gestión integral de riesgo
- Innovación continua y enfocada hacia mejores prácticas

Banco Popular ha basado su marco de gestión de los riesgos sobre un modelo de tres líneas de defensa:

PRIMERA LÍNEA

IDENTIFICA, EVALÚA, MIDE, CONTROLA Y REPORTA TODOS LOS RIESGOS RELACIONADOS CON LAS ACTIVIDADES QUE REALIZA.

SEGUNDA LÍNEA

PROPORCIONA EL MARCO DE POLÍTICAS PARA LA DEBIDA GESTIÓN DE LOS RIESGOS.

REALIZA UNA OBJETIVA GESTIÓN DE SUPERVISIÓN Y MONITOREO INDEPENDIENTE SOBRE ESTOS RIESGOS FRENTE AL APETITO DE RIESGO.

TERCERA LÍNEA

ASEGURA DE MANERA INDEPENDIENTE QUE SE REALIZA UNA EFECTIVA GESTIÓN Y CONTROL DE LOS RIESGOS.

Durante el año 2019, el Banco Popular logró superar las metas establecidas, registrando una vez más un crecimiento importante en la cartera de créditos y los activos, y manteniendo niveles óptimos en los principales indicadores de riesgo, contribuyendo así 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 y proteger su patrimonio. El desempeño estuvo alineado con el apetito de riesgo y en línea con los objetivos estratégicos trazados, lo que pone en evidencia la importancia de la gestión integral de riesgos para la institución.

Al cierre del año 2019, la institución contaba con un patrimonio técnico de RD\$55,695 millones, que respaldan el desarrollo del negocio y sus riesgos asociados.

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

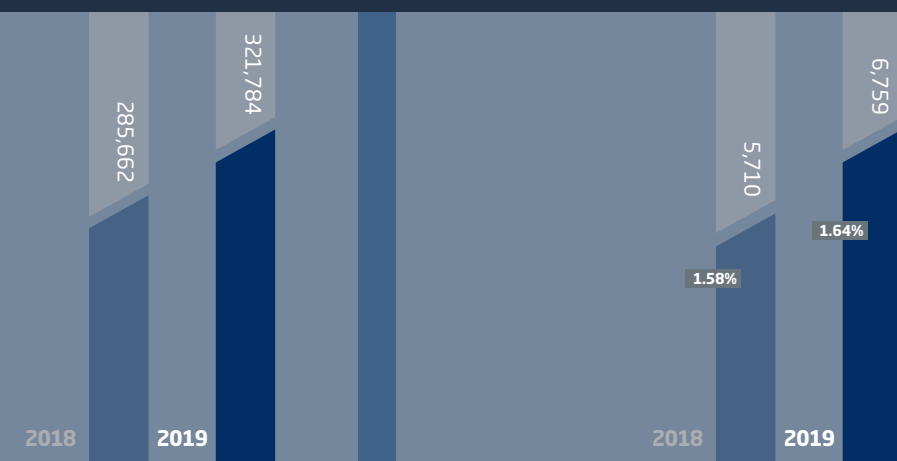
RIESGO DE CRÉDITO

La cartera de créditos bruta, incluyendo capital e intereses, cerró el año 2019 con un balance de RD\$321,784 millones, creciendo 12.6% respecto al año 2018 y representando el 67% del total de activos. Más del 60% de la cartera está concentrada en créditos comerciales, en apoyo a los sectores productivos de país. Esta cartera cuenta con provisiones constituidas de RD\$6,759 millones, resultando en un índice de riesgo de 1.64%.¹

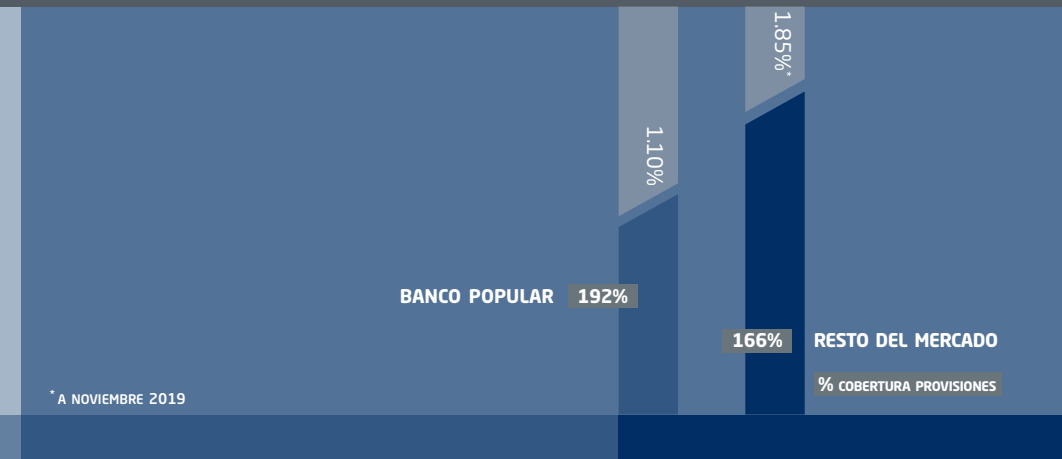
¹ ÍNDICE DE RIESGO CALCULADO CONSIDERANDO LAS PROVISIONES CONSTITUIDAS DE CAPITAL E INTERESES SOBRE LA CARTERA DE CRÉDITOS TOTAL, ES DECIR, CARTERA DE CAPITAL, INTERÉS Y CONTINGENCIA.

EXPOSICIÓN DE CARTERA BRUTA (En RD\$ Millones)

PROVISIONES CONSTITUIDAS E ÍNDICE DE RIESGO (En RD\$ Millones)



CARTERA VENCIDA 2019

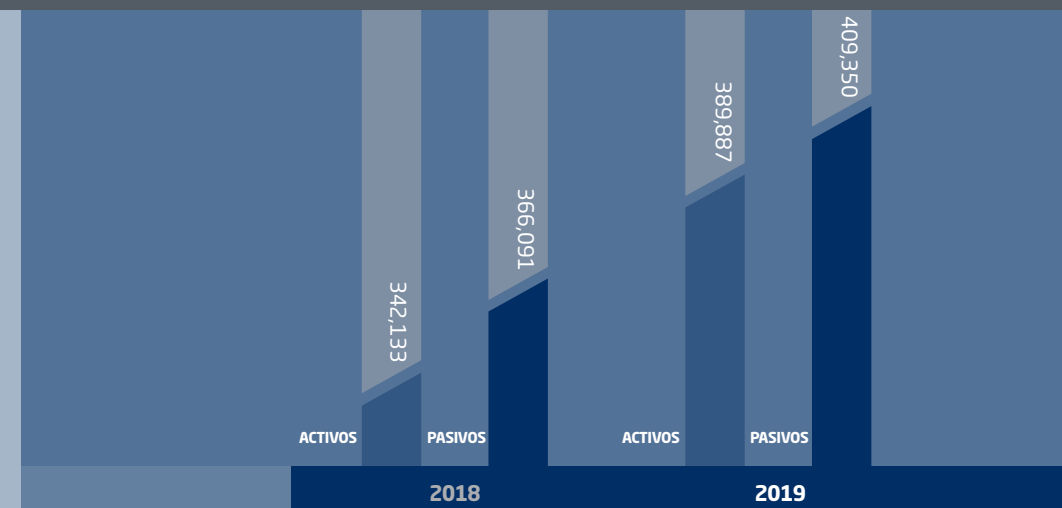


La cartera vencida al cierre del año 2019 representó el 1.10%, manteniéndose muy por debajo del promedio del resto del mercado y dentro de los parámetros internos establecidos. La misma posee una cobertura de provisiones constituidas del 192%.

RIESGO DE MERCADO

Durante el año 2019, el Banco Popular mostró un incremento de 14.0% respecto al año anterior en sus activos sensibles a tasas de interés, impulsados principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos y del portafolio de inversiones, mientras que sus pasivos sensibles a tasas de interés aumentaron en 11.8%, debido al incremento en los depósitos del público. Al mismo tiempo, experimentó un aumento en el riesgo asociado a la tasa de interés como resultado de este incremento en los activos sensibles a tasa de interés, así como de mayor volatilidad en el mercado y una mayor brecha de duración. Por otra parte, el riesgo por variaciones en el tipo de cambio se mantuvo en niveles similares al año anterior. El aumento de las tasas de interés en moneda nacional y su volatilidad, en particular durante el segundo semestre del año, contribuyó a que la exposición por riesgo de mercado

ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES A TASA DE INTERÉS RD\$ MM, al 31 de diciembre



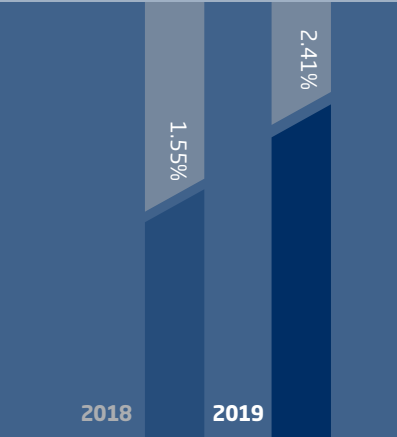
TASA DE INTERÉS MONEDA NACIONAL



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



REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO

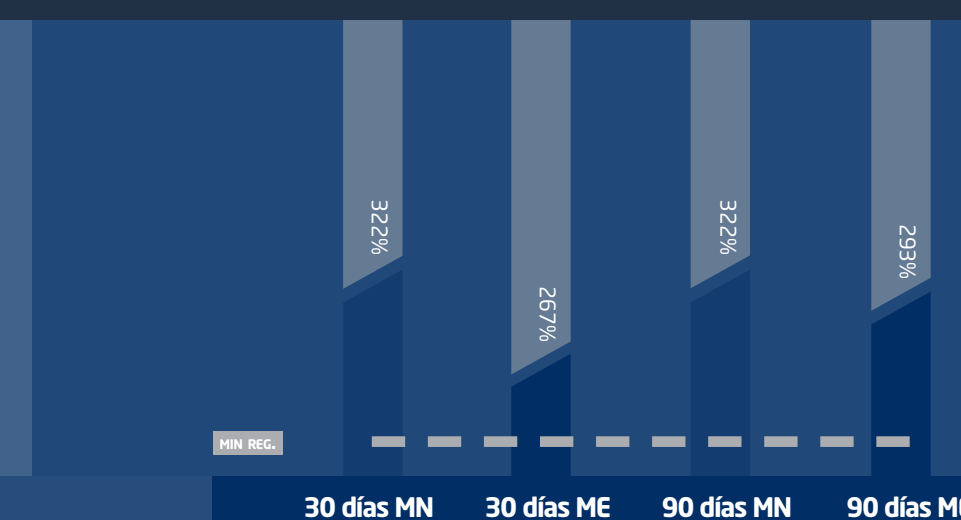


aumentara, colocando el requerimiento de capital por riesgo de mercado en 2.41%, incrementando 86 puntos base con relación a su nivel de 2018.

RIESGO DE LIQUIDEZ

Durante 2019, 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 públicas. Esto queda evidenciado en las altas razones de liquidez, tanto en moneda nacional como moneda extranjera, que se mantuvieron en niveles muy superiores a los límites regulatorios y parámetros internos definidos.

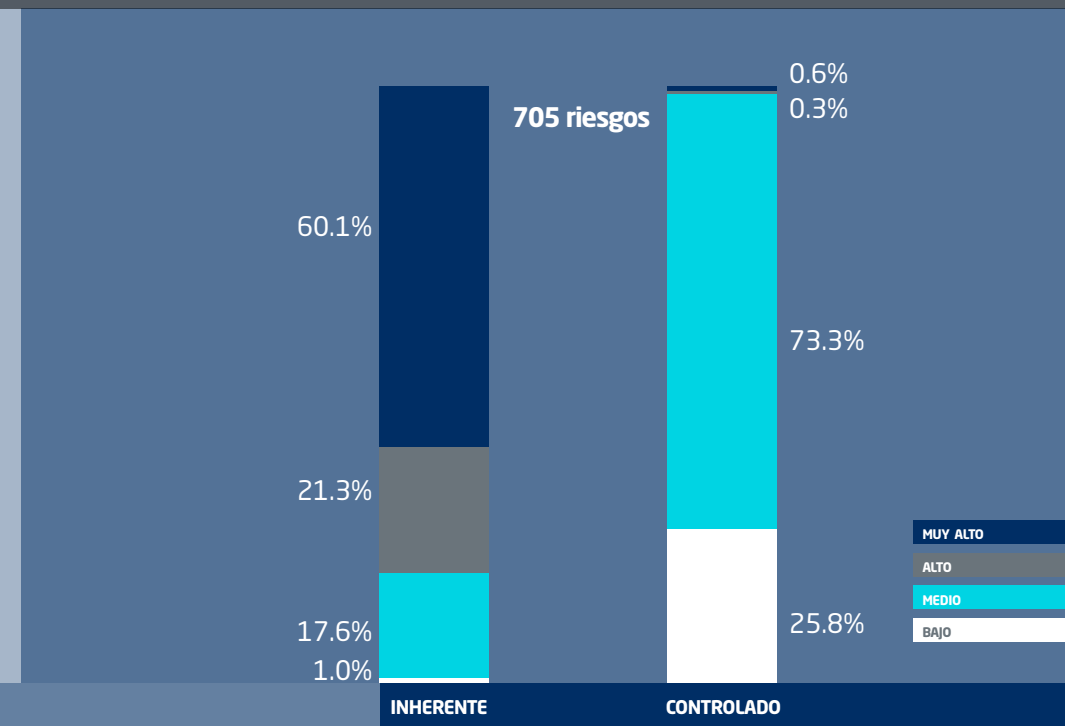
RAZONES DE LIQUIDEZ 2019



RIESGO OPERACIONAL

Durante el año 2019, el Banco continuó con el fortalecimiento de la gestión del riesgo operacional, a través de la revisión continua de los procesos, nuevos productos y proyectos tecnológicos, para identificar los riesgos e implementar medidas de mitigación. En consecuencia, el 99.1% de los riesgos operacionales controlados se encuentra en los niveles de impacto medio y bajo.

RIESGOS OPERACIONALES

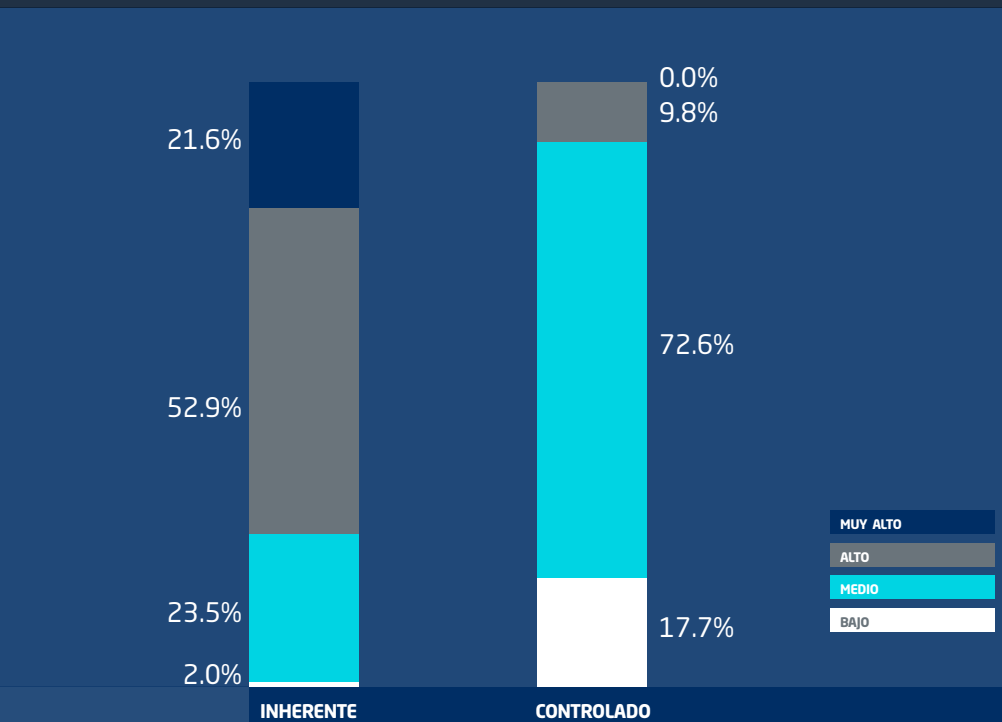


La pérdida operacional bruta acumulada como porcentaje de los ingresos brutos se colocó en 0.76% al 31 de diciembre de 2019, y aunque registra un aumento de un 7.04% respecto al año 2018, se mantiene dentro de los parámetros definidos en el apetito de riesgo.

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

Como resultado de la implementación de medidas de mitigación, identificación de nuevos controles y mejoras a los controles existentes, los riesgos de muy alto y alto impacto disminuyeron de 25% en 2018 a 9.80% al cierre del año 2019. En consecuencia, fue actualizada la matriz de riesgos LAFT-PADM y el perfil de riesgo de la entidad cerró de la siguiente manera:

EVENTOS POTENCIALES DE RIESGO LAFT-PADM



La entidad continúa trabajando en las medidas de mitigación de los eventos potenciales de riesgo con nivel de impacto alto restantes, así como en la identificación de nuevos riesgos y controles.

RIESGO DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN Y CIBERNÉTICO

Durante el año 2019, Banco Popular continuó fortaleciendo su programa de seguridad de la información y ciberseguridad, incorporando los requerimientos del Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información del Banco Central de la República Dominicana, y adecuándolo a mejores prácticas, así como el desarrollo de capacidades técnicas y procedimentales para el monitoreo, detección y gestión de incidentes de ciberseguridad, haciendo uso de tecnologías de inteligencia artificial y *machine learning* (aprendizaje automático). Adicionalmente, la entidad estuvo enfocada en aumentar el nivel de madurez de los controles de ciberseguridad implementados en la infraestructura tecnológica de la institución, así como, en asegurar plataformas críticas de acuerdo con las prioridades definidas por la criticidad de los activos.

RIESGOS EMERGENTES

Durante el año 2019, se avanzó en la definición de las metodologías para la gestión de los riesgos emergentes, en especial, el riesgo reputacional y moral. A partir de las mismas, se identificaron los riesgos y controles, se determinó el nivel de impacto inherente y controlado, lo que permitió crear las matrices y perfiles de riesgo iniciales.

Asimismo, se definieron los principales indicadores de medición y límites de tolerancia para los riesgos reputacional, moral, de cumplimiento y estratégico, los cuales son monitoreados frecuentemente para asegurar el cumplimiento del apetito al riesgo definido.

FORTALECIMIENTO DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

Durante el año 2019, se implementaron iniciativas significativas para continuar fortaleciendo la gestión integral de riesgo, dentro de las cuales se pueden destacar las siguientes:

- Se actualizó y amplió tanto la Declaración de Apetito de Riesgo como la Guía de Límites, para incorporar indicadores y límites de tolerancia para los nuevos riesgos y consolidar el monitoreo de los mismos de manera integral.
- Se realizaron mejoras al programa de monitoreo y validación de modelos internos de riesgo, integrando modelos adicionales y ampliando los lineamientos, sentando las bases para el desarrollo de un marco de gestión del riesgo de modelos y para la creación del inventario de modelos.
- Se desarrollaron nuevos modelos de rating interno para la cuantificación del riesgo de crédito de la cartera de Banca Empresarial.

- Se revisó la metodología para el cálculo de pérdida esperada para riesgo de crédito a partir de los lineamientos de Basilea.
- Se inició un proyecto de entrenamiento con el objetivo de crear las capacidades técnicas para el desarrollo interno de modelos de riesgo de crédito.
- Se avanzó en el diseño e implementación de nuevas metodologías de gestión de los riesgos de mercado y liquidez, atendiendo a mejores prácticas y como complemento a lo establecido por la normativa local.
- Se fortalecieron las capacidades y se realizaron adecuaciones en preparación para la entrada en vigencia de las normativas de valor razonable del portafolio de inversiones e instrumentos derivados.
- Se reforzó el rol de los gestores de riesgos, con el objetivo de fortalecer la identificación y control de los riesgos operacionales.
- Se actualizó la matriz de eventos potenciales de riesgos LAFT-PADM y se definieron los principales indicadores de riesgo para el monitoreo de la gestión del programa de prevención.
- Se fortalecieron los modelos para el monitoreo y la detección de eventos de seguridad de la información, a través del uso de tecnologías de inteligencia artificial y *machine learning*, con el fin de mitigar el impacto de las posibles amenazas cibernéticas.
- Se emprendieron las acciones para dar cumplimiento a los requerimientos del Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información del Banco Central de la República Dominicana.
- Se actualizaron las políticas y se establecieron indicadores relevantes para la gestión y seguimiento de los riesgos emergentes, incluidos el riesgo moral, reputacional, estratégico y de cumplimiento.
- Se inició con el despliegue de iniciativas para especializar la gestión del riesgo tecnológico, basado en marcos reconocidos como mejores prácticas en el ámbito internacional.
- Se inició un proyecto para fortalecer la gestión del riesgo de terceros, incorporar mejores prácticas y asegurar el cumplimiento con las normativas existentes y en proceso.



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 21 de marzo del año 2020,
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