



**GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS  
INF. GIR. PE. N° 01/2019**

**INFORME ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

TABLA DE CONTENIDO

A. SISTEMA DE GESTIÓN DE RIESGOS .....	3
B. ORGANOS OPERATIVOS DE LA GIR .....	3
C. GESTION DE RIESGOS.....	4
D. CULTURA DE LA GIR .....	5
E. INFORMACION Y COMUNICACION .....	6
F. OPORTUNIDADES DE MEJORA.....	6
G. CRONOGRAMA DE TRABAJO .....	6

**INFORME ANUAL DE  
GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS**

**A. SISTEMA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

**1. Alcance**

El Sistema de Gestión de Riesgos de Pacific Credit Rating (PCR) S.A.C. está implementado a nivel corporativo, funcionando de forma integral y continua, consolidando dicha gestión de acuerdo con el tamaño y modelo de negocio de la entidad en los distintos países donde PCR tiene presencia.

**2. Órganos responsables**

La Unidad de Gestión Integral de Riesgos corporativa de Pacific Credit Rating (PCR) S.A.C. es el órgano responsable de ejecutar las políticas y procedimientos para la gestión de los riesgos en la entidad. El Gerente País y el personal de análisis, de cada país donde PCR tiene presencia, son responsables de implementar y cumplir con la normativa interna, regulatoria y aplicación de herramientas implementadas para una adecuada Gestión de Riesgos.

**B. ÓRGANOS OPERATIVOS DE LA GIR**

**1. Unidad de Gestión de Riesgos**

**a. Responsable de la Gestión de Riesgos**

Pacific Credit Rating (PCR) S.A.C. cuenta con una Unidad de Riesgos corporativa a cargo de un Analista de Gestión Integral de Riesgo, este responsable de la Gestión de Riesgos localmente depende y reporta al Directorio o Junta Directiva en cada país y matricialmente (Holding) reporta a la Jefatura de Cumplimiento Normativo y Auditoría Interna quien valida el cumplimiento de sus funciones.

**b. Organigrama de la entidad**

En el Anexo I del presente informe se presenta el organigrama de Pacific Credit Rating Holding, identificando las funciones descritas en el punto anterior.

**c. Número de personas que conforman la Unidad de Gestión de Riesgos**

Según el tamaño y modelo de negocio de Pacific Credit Rating (PCR) S.A.C., la Unidad de riesgos está compuesta por una persona, el Analista de Gestión Integral de Riesgos.

**d. Número de personas que conforman la Unidad de Gestión de Riesgos a dedicación exclusiva**

Según el tamaño y modelo de negocio de Pacific Credit Rating (PCR) S.A.C., la unidad de riesgos está compuesta por una persona, el Analista de Gestión Integral de Riesgos, el cual cumple sus funciones a dedicación exclusiva.

**2. Comités de Gestión de Riesgos**

Dado su tamaño y modelo de negocio, Pacific Credit Rating (PCR) S.A.C. cuenta con un comité de Gestión Integral de Riesgos corporativo el cual es responsable de dar cumplimiento a las disposiciones normativas por país donde PCR tiene presencia. La entidad cuenta, además, con un comité de Auditoría, el cual cumple sus funciones de manera independiente a la Gestión de Riesgos.

**a. Objetivo**

El comité de Gestión Integral de Riesgos de PCR es responsable del diseño de las políticas, sistemas, metodologías y procedimientos para la eficiente Gestión de Riesgos.

**b. Estructura**

El comité corporativo de Gestión Integral de Riesgos está conformado de la siguiente manera:

N°	Nombre y apellido	Cargo	Categoría
1	Oscar Jasau Sabat	Miembro del Directorio	Presidente
2	Herbert Castro	Jefe de Contabilidad	Independiente
3	Yessid Ergueta Soruco	Jefe de Cumplimiento Normativo y Auditoría Interna a.i.	Secretario

**c. Quórum**

El quórum del comité se dará con la presencia de la totalidad de los miembros, las decisiones se adoptan por mayoría absoluta de votos de los miembros participantes, cada miembro tiene un voto.

**d. Periodicidad**

El comité de Gestión Integral de Riesgos deberá reunirse por lo menos trimestralmente, para tratar los eventos de riesgo identificados y la gestión implementada por la entidad para afrontar esos riesgos, o con mayor frecuencia de ser necesario.

**C. GESTIÓN DE RIESGOS****1. Principales actividades o líneas de negocio**

Pacific Credit Rating (PCR) S.A.C. es una sociedad cuyo objeto exclusivo es la clasificación de riesgos en el Mercado de Valores, de conformidad a lo previsto en la normativa local. La totalidad de sus ingresos proviene de referida actividad.

**2. Tipos de Riesgos a los que la entidad se encuentra expuesta**

PCR se encuentra expuesta a los siguientes tipos de riesgo:

- a) Riesgo Operacional
- b) Riesgo de Gobierno Corporativo
- c) Riesgo Reputacional
- d) Riesgo Legal
- e) Riesgo de Cumplimiento
- f) Riesgo de Contraparte
- g) Riesgo de Concentración
- h) Riesgo Tecnológico

**3. Tipos de Riesgos gestionados por la entidad**

Por el modelo de negocio de PCR, el Riesgo Operacional se constituye en el más relevante y sobre el cual se implementaron herramientas y procedimientos para su gestión.

**4. Apetito por el Riesgo**

El apetito al riesgo de Pacific Credit Rating (PCR) S.A.C. se encuentra determinado en las políticas de su Manual de Gestión Integral de Riesgos, al no ser una entidad que opere con flujos de efectivo, captaciones, colocaciones o inversiones, no se tiene metodologías de

calculo o límite para el movimiento de efectivo. La metodología adoptada para la medición del riesgo operacional al que PCR se encuentra expuesto son indicadores de frecuencia e impacto.

**5. Cambios significativos**

Durante la gestión 2018 no se produjeron o identificaron eventos de riesgo que impulsaran cambios significativos en el apetito al riesgo de la entidad, sus políticas o procedimientos.

**6. Subcontrataciones significativas**

Por su modelo y tamaño de negocio, Pacific Credit Rating (PCR) S.A.C. tiene contratado servicios outsourcing legales, de contabilidad y de seguridad de la información.

**D. CULTURA DE LA GIR**

**1. Normas de conducta**

**a. Alcance**

Pacific Credit Rating (PCR) S.A.C. cuenta con un Código de Ética y Conducta que es aplicable para todo PCR, con el fin de llevar a cabo sus operaciones, así como para los directivos, colaboradores de PCR, sus clientes, proveedores, socios estratégicos y comerciales.

**b. Forma de difusión**

El Código de Ética y Conducta de PCR es de cumplimiento obligatorio, es entregado a cada colaborador al ingresar a cumplir sus funciones y es difundido anualmente a todo el personal mediante los programas de capacitación.

**c. Supervisión del cumplimiento**

La Jefatura de Cumplimiento Normativo y Auditoría Interna es la responsable de monitorear y asegurar el cumplimiento de lo establecido en el Código de Ética y Conducta de PCR.

**2. Programa de capacitación**

**a.** El Anexo III del presente informe detalla la capacitación recibida por el personal de análisis y otras áreas de Pacific Credit Rating (PCR) S.A.C. durante la gestión 2018.

**b.** Durante la Gestión 2018 no se implementó capacitaciones especializadas para la Unidad de Riesgos dada la restringida oferta académica en temas especializados en gestión de riesgos para el mercado de valores.

**E. INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN**

**1. Partes interesadas internas**

**a.** De acuerdo con el Manual de Gestión Integral de Riesgos de Pacific Credit Rating (PCR) S.A.C., se establecen reuniones trimestrales del Comité de Riesgos corporativo, donde la unidad de riesgos presenta el informe trimestral de los eventos de riesgo identificados y las tareas realizadas por la entidad para gestionar estos riesgos. Además, se implementaron herramientas para el envío de reportes mensuales o diarios (inmediatos) al comité de riesgos y Gerencia General de acuerdo con el tipo de riesgo identificado y su gravedad o impacto. Anualmente se presenta a Directorio el informe de Gestión de Riesgos de PCR.

**2. Partes interesadas externas**

- a. La información proporcionada a interesados externos se comunica con la siguiente forma y periodicidad:
- Política de difusión de las clasificaciones: Pagina Web, según su periodicidad de actualización, mínimamente anual.
  - Listado de clasificaciones: Pagina Web, según la fecha de clasificación asignada y seguimientos establecidos en normativa regulatoria.
  - Notas de prensa: Prensa, según se presente el evento.
  - Las metodologías de clasificación, simbología: Pagina Web, según su periodicidad de actualización, mínimamente anual.
  - Código de Conducta de la Clasificadora: Pagina Web, según su periodicidad de actualización, mínimamente anual.
  - Memoria Anual: Pagina Web y formato escrito según la regulación establecida.

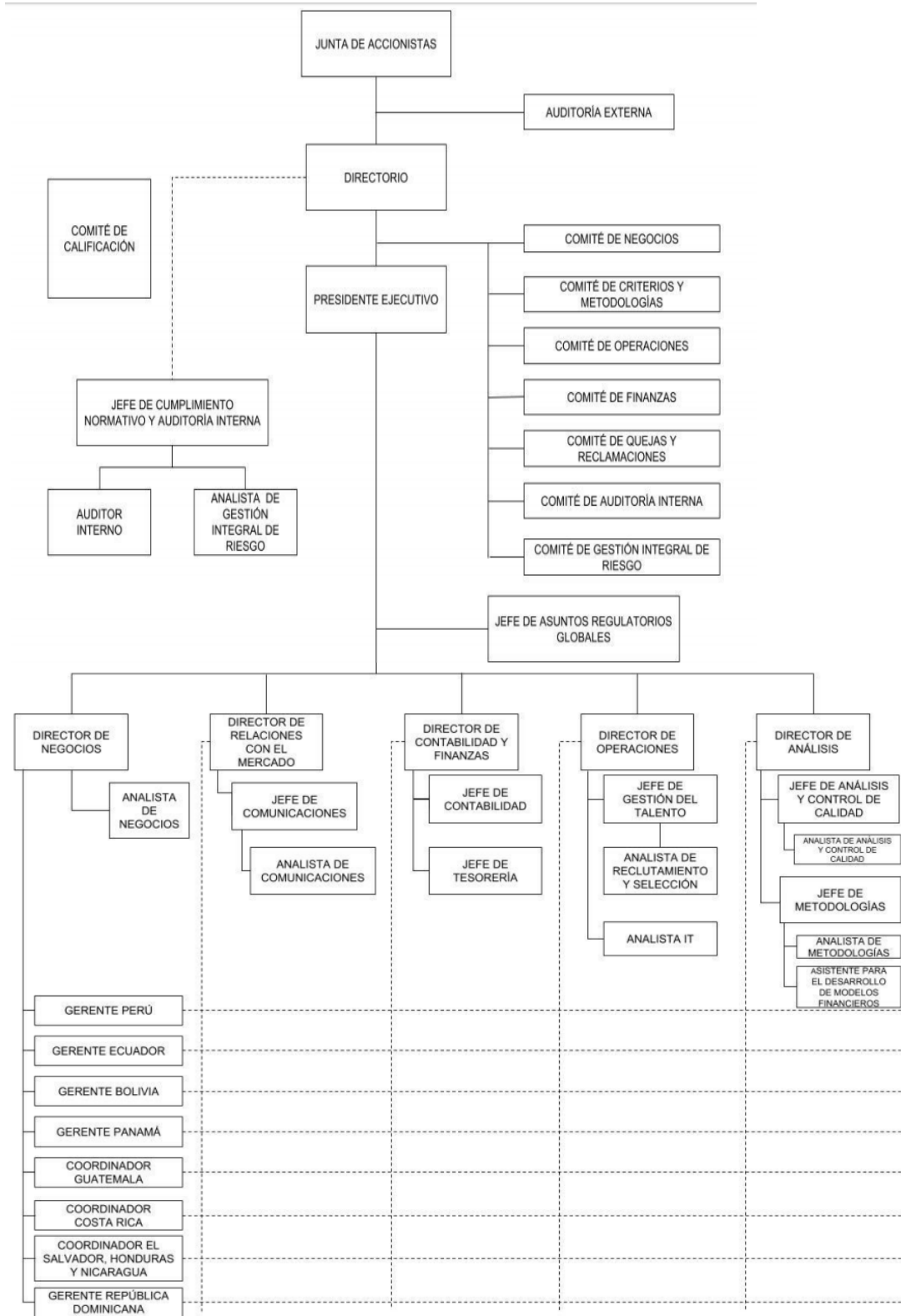
**F. OPORTUNIDADES DE MEJORA**

1. Observaciones y/o recomendaciones formuladas por auditoría interna, auditoría externa y por la SMV, respecto de la gestión de riesgos:  
Para la gestión 2018, no se tienen observaciones o recomendaciones de auditoría interna, auditoría externa o la SMV referentes a la Gestión de Riesgos en Pacific Credit Rating (PCR) S.A.C.
2. Estado de implementación de dichas observaciones/recomendaciones:  
No aplica de acuerdo con el punto anterior.

**G. CRONOGRAMA DE TRABAJO**

1. El Cronograma de Trabajo del responsable de Gestión de Riesgos de PCR para la gestión 2019 se detalla en el Anexo II del presente informe.

**ANEXO I**



**ANEXO II**

**PLAN DE TRABAJO 2019**

<b>ACTIVIDAD</b>	<b>ene-19</b>	<b>feb-19</b>	<b>mar-19</b>	<b>abr-19</b>	<b>may-19</b>	<b>jun-19</b>	<b>jul-19</b>	<b>ago-19</b>	<b>sep-19</b>	<b>oct-19</b>	<b>nov-19</b>	<b>dic-19</b>
<b>I. Informes de GIR a Comité</b>												
Presentación de reporte mensual a comité de GIR												
Informe trimestral a Comité de GIR												
Presentación de informe anual												
Seguimiento al Plan de trabajo 2019 (trimestral)				<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
<b>II. Revisión y actualización de normativa</b>												
Revisión y actualización del Manual de GIR	<input checked="" type="checkbox"/>											
Desarrollo de metodologías de GIR por etapas	<input checked="" type="checkbox"/>											
Evaluación de procedimientos de GIR						<input checked="" type="checkbox"/>						<input checked="" type="checkbox"/>
Evaluación de metodologías de GIR						<input checked="" type="checkbox"/>						<input checked="" type="checkbox"/>
Ratificación/actualización de límites												<input checked="" type="checkbox"/>
<b>III. Gestión de Riesgos</b>												
Seguimiento de los límites internos	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Recopilación y análisis de factores de riesgo	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Informe del entorno económico y mercados			<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>								
Seguimiento de obligaciones normativas de PCR	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Capacitación interna sobre Gestión de Riesgos						<input checked="" type="checkbox"/>						
Numero de actividades planeadas	7	4	6	8	4	7	6	4	4	6	4	7
Actividades planeadas / Total actividades	10%	6%	9%	12%	6%	10%	9%	6%	6%	9%	6%	10%
Acumulado	10%	16%	25%	37%	43%	54%	63%	69%	75%	84%	90%	100%



### ANEXO III

<u>No.</u>	<u>RESPONSABLE / AREA</u>	<u>PERIODO</u>	<u>PAÍS REQUERIDO</u>	<u>OBJETIVO</u>	<u>TIPO DE CAPACITACIÓN</u>
<b>Ximena Redin Escobar :Jefe de Analisis y Control de Calidad</b>					
1	Aplicación correcta de formatos	Del 19 al 23 de febrero	Todos	Equipo de Analisis	Presencial
2	Análisis Calificación de Riesgo Instituciones Financieras	Del 16 al 20 de abril	Ecuador	Equipo de Analisis	Presencial
3	Procedimientos Análisis	Del 16 al 20 de julio	Perú	Equipo de Analisis	Presencial
4	Análisis Calificación Compañías de Seguros	Del 17 al 21 de septiembre	Bolivia	Equipo de Analisis	Presencial
5	Análisis Flujo de Efectivo y Proyecciones	Del 19 al 23 de noviembre	Bolivia	Equipo de Analisis	Presencial
6	Cancelación de Calificación		Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
7	Zoho Project	Se ejecutó con el personal de nuevo ingreso, según la fecha de	Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
<b>Herbert Eduardo Castro: Jefe de Contabilidad y Finanzas A.I.</b>					
1	Uso del archivo "Consumos Recurrentes"	Se ejecutó con el personal de nuevo ingreso, según la fecha de ingreso.	Todos	Asistentes Administrativos	Learnsity
2	Registro y rendiciones de caja chica				
3	Uso de la Orden de Compra				
4	Rendición de Cuentas por cobrar de cierre mensual				
<b>Yessid Ergueta: Jefe de Cumplimiento Normativo y Auditoría Interna</b>					
1	Gestion Integral de Riesgos	3 al 7 de Diciembre	Todos	Equipo de Analistas/ Gerentes/Coordinadores País	Learnsity
2	Evaluaciones de lectura al reglamento de clasificación de riesgo de cada país	3 al 7 de Diciembre	Todos	Equipo de Analistas	Learnsity
<b>Jorge Enriquez: Jefe de Metodologías</b>					
1	Inducción de Metodologías (Definiciones, indicadores y alcance de metodologías PCR (principales definiciones para IF, Titularizaciones, fondos de inversión y corporaciones) <b>(Inducción)</b>	Al ingreso de un analista nuevo	Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
2	Riesgo soberano	Se elaborará el curso durante noviembre y diciembre 2018 y se Reprogramará para el 2019	Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
3	Evaluación de la industria financieras (ERIF)		Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
4	Cambios en las metodologías		Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
5	Plantilla de bancos e instituciones financieras	12 al 16 de Noviembre	Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
6	Plantilla de seguros	Se elaborará el curso durante noviembre y diciembre 2018 y se	Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
7	Plantilla para corporaciones		Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
8	Plantilla para fondos de inversión / mutuos		Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
9	Plantilla para Titularizaciones		8 de Octubre 2018	Bolivia	Equipo de Analisis
10	Modelo ratings IF		Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
11	Resumen de calificaciones e indicadores <b>(Inducción)</b>	Al ingreso de un analista nuevo	Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
12	Instituciones financieras no bancarias o compañías de servicios financieros (IFNB/CSF)	Se elaborará el curso durante noviembre y diciembre 2018 y se	Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
13	Homologación de calificaciones	23 de Mayo 2018	Todos	Equipo Reunión Anual	Presencial
14	Metodología de calificación de riesgo para ratings regionales	Se elaborará el curso durante noviembre y diciembre 2018 y se Reprogramará para el 2019	Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
15	Plantilla de instrumentos de corto plazo		Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
16	Posición competitiva y concentración		Todos	Equipo de Analisis	Learnsity
17	Plantilla y modelo rating Seguros		Al ingreso de un analista nuevo	Todos	Equipo de Analisis
18	Plantilla corporaciones, fondos y titularizaciones	Al ingreso de un analista nuevo	Todos	Equipo de Analisis	Learnsity