



**INFORME DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS  
INF. GIR. CR. N° 01/2020**

**INFORME ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

## Índice de Contenido

A. SISTEMA DE GESTIÓN DE RIESGOS .....	4
A.1 Alcance .....	4
A.2 Órganos responsables.....	4
B. ÓRGANOS OPERATIVOS DE LA GIR .....	4
B.1 Unidad de Gestión de Riesgos.....	4
a. Responsable de la Gestión de Riesgos.....	4
b. Organigrama de la entidad .....	4
c. Número de personas que conforman la Unidad de Gestión de Riesgos .....	6
d. Número de personas que conforman la Unidad de Gestión de Riesgos a dedicación exclusiva .....	6
B.2 Comités de Gestión de Riesgos.....	6
a. Objetivo .....	6
b. Estructura.....	6
c. Quórum .....	6
d. Periodicidad .....	6
C. GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS .....	7
C.1 Principales actividades o líneas de negocio .....	7
C.2 Tipos de Riesgos a los que la entidad se encuentra expuesta .....	7
C.3 Riesgos Gestionados por la Entidad.....	7
C.4 Marco Metodológico para la Gestión de Riesgos o Sistema de Gestión .....	7
D. CULTURA DE GIR.....	7
D.1 Normas de Conducta.....	7
a. Alcance .....	7
b. Forma de difusión .....	8
c. Supervisión del Cumplimiento .....	8
E. PRINCIPALES RESULTADOS.....	8
E.1 Para la gestión de riesgos financieros .....	8
E.2 Para la gestión del riesgo operacional .....	8
a. Riesgo Operacional (incluye el riesgo legal y tecnológico).....	8

b. Sistema de Gestión de Seguridad de la Información.....	9
c. Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio.....	10
d. Subcontrataciones .....	10
F. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	10
F.1 Conclusiones.....	10
F.2 Recomendaciones .....	10

## **INFORME ANUAL DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS**

### **A. SISTEMA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

#### **A.1 Alcance**

El sistema de gestión integral de riesgos de la Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating (PCR) se encuentra implementado a nivel corporativo en todas las Oficinas donde la compañía presta sus servicios, consistiendo en un proceso estructurado que sirve para identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar y divulgar / comunicar todos los riesgos a los cuales está expuesta la empresa.

#### **A.2 Órganos responsables**

Los órganos responsables de aprobar y definir las directrices para la gestión integral de riesgos son:

- El Directorio
- El Comité de Gestión Integral de Riesgos

Por otra parte, los órganos responsables de cumplir y hacer cumplir las políticas aprobadas por el Directorio para la gestión integral de riesgos son:

- La Unidad de Gestión Integral de Riesgos
- El Gerente o Coordinador País
- Los Directores y Jefes de Área

La Unidad de Gestión Integral de Riesgos de PCR es responsable de diseñar un marco de gestión de incorpore a todos los tipos de riesgo a los que PCR está expuesta, asegurándose de mantener actualizadas las normas internas para su gestión, y de promover la cultura de riesgos al interior de la entidad, a todo nivel jerárquico.

### **B. ÓRGANOS OPERATIVOS DE LA GIR**

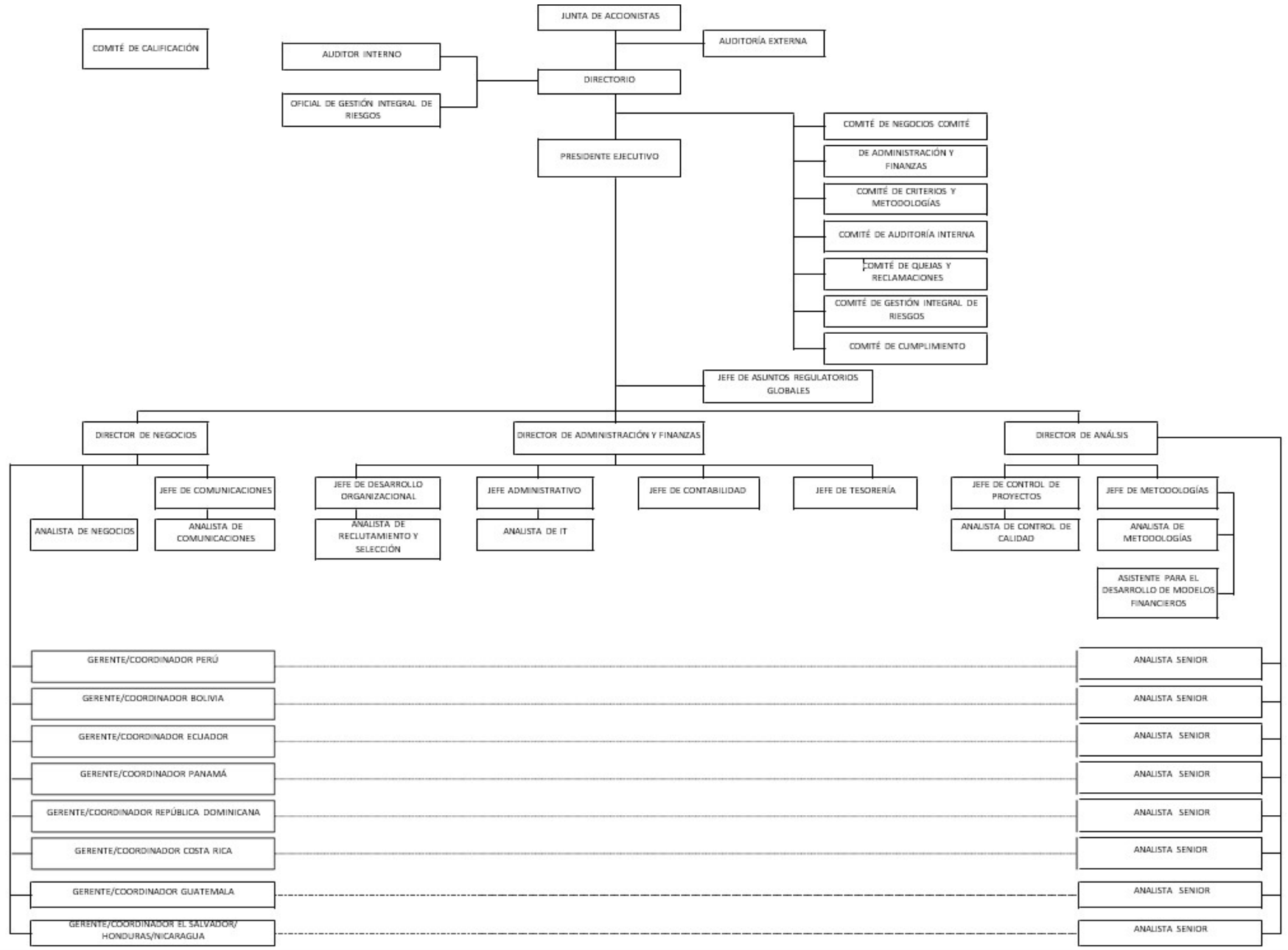
#### **B.1 Unidad de Gestión de Riesgos**

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

Pacific Credit Rating (PCR) S.A.C. cuenta con una Unidad de Gestión Integral de Riesgos a nivel corporativo, a cargo de un Oficial de GIR, quien reporta al Directorio a través del Comité de Gestión Integral de Riesgos de cada Oficina País, y matricialmente al Directorio del Holding, de acuerdo a actividades previstas en su Plan Anual de Trabajo.

##### **b. Organigrama de la entidad**

En este punto del informe, se expone 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**

En concordancia con el giro del negocio, el tamaño de la empresa, y la complejidad de las operaciones de PCR, la Unidad de Gestión Integral de Riesgos se encuentra conformada por un funcionario, el Oficial de Gestión Integral de Riesgos.

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

En línea con el punto anterior, la Unidad de Gestión Integral de Riesgos conformada por el Oficial de Gestión de Riesgos se dedica, como función principal, a las tareas relacionadas con dicha gestión, mientras que tiene como función secundaria, el seguimiento del cumplimiento normativo de las obligaciones regulatorias de cada Oficina donde opera PCR.

**B.2 Comités de Gestión de Riesgos**

**a. Objetivo**

Por su tamaño y modelo de negocio, el Comité de Gestión Integral de Riesgos de PCR se encarga de diseñar y proponer, para aprobación del Directorio, las políticas, sistemas de información, metodologías y procedimientos para una efectiva gestión de riesgos a nivel corporativo, en cumplimiento al marco legal de cada país donde la empresa tiene presencia.

Adicional al Comité de Gestión de Riesgos, la empresa también cuenta con un Comité de Auditoría Interna, quienes se hacen cargo de verificar el cumplimiento de la normativa a la que está sujeta la entidad.

**b. Estructura**

El Comité de Gestión Integral de Riesgos está conformado por los siguientes miembros:

N°	Nombre y apellido	Puesto	Categoría
1	Oscar Jasauí Sabat	Miembro del Directorio	Presidente
2	Herbert Castro	Jefe de Contabilidad a.i.	Miembro
3	Daniela Urquizo	Oficial de Gestión Integral de Riesgos	Secretaria

**c. Quórum**

El quórum del Comité está dado por la presencia de la totalidad de sus miembros, quienes tienen voz y voto para la toma de decisiones.

**d. Periodicidad**

El Comité de Gestión Integral de Riesgos se reúne trimestralmente para debatir sobre los principales riesgos identificados, y proponer sus medidas de prevención y corrección.

## **C. GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS**

### **C.1 Principales actividades o líneas de negocio**

PCR es una sociedad cuyo objeto exclusivo es la clasificación de riesgos para participantes del Mercado de Valores, de conformidad a lo previsto en la normativa local. La totalidad de sus ingresos operativos proviene de referida actividad.

### **C.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 (incluye Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal)
- b) Riesgo de Seguridad de la Información
- c) Riesgo de Contraparte
- d) Riesgo de Liquidez
- e) Riesgo de Mercado (Riesgo Cambiario)
- f) Riesgo de Gobierno Corporativo
- g) Riesgo de Cumplimiento

### **C.3 Riesgos Gestionados por la Entidad**

PCR gestiona todos los riesgos citados en el punto C.2. Por su naturaleza y giro del negocio, no obstante, dedica especial atención a la gestión del riesgo operacional y a la gestión del riesgo de seguridad de la información.

### **C.4 Marco Metodológico para la Gestión de Riesgos o Sistema de Gestión**

El marco metodológico que PCR utiliza para su gestión de riesgos se basa en las siguientes normas y estándares internacionales:

- ISO 31000 Gestión de Riesgos
- ISO 27002 Gestión de Seguridad de la Información
- ISO 22317 Gestión de la Continuidad del Negocio – BIA
- Estándar Australiano para la Administración del Riesgo AS/NZ 4360

## **D. CULTURA DE GIR**

### **D.1 Normas de Conducta**

#### **a. Alcance**

PCR cuenta con un Código de Ética y Conducta y un Reglamento Interno de Trabajo, aplicables a nivel corporativo con alcance a todas sus Oficinas País, y además cuenta con una Política Corporativa de Ética y Conducta (adicional a las citadas normas), que rige el actuar de todos colaboradores bajo principios y valores definidos por la empresa.

**b. Forma de difusión**

Las normativas señaladas en el inciso anterior son remitidas a todos los colaboradores de PCR al inicio de su relación laboral con la empresa, para su lectura y entendimiento durante su periodo de inducción.

**c. Supervisión del Cumplimiento**

Se cuenta con tres líneas de defensa para supervisión del cumplimiento de las normas de conducta:

- La primera, es el personal de análisis con mayor grado jerárquico y los Gerentes / Coordinadores País.
- La segunda, es la Unidad de Gestión Integral de Riesgos, quien alerta y monitorea el cumplimiento de los principios y reglas citados en las normas de conducta.
- La tercera, es la Unidad de Auditoría Interna, quien se encarga de verificar, con carácter ex post, el cumplimiento de lo señalado en las normas internas.

**E. PRINCIPALES RESULTADOS**

**E.1 Para la gestión de riesgos financieros**

Los riesgos financieros a los que está expuesto PCR son los siguientes:

- Riesgo de Contraparte
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado (Riesgo Cambiario)

La entidad presentó bajos niveles de exposición para los tres tipos de riesgo, al lograr una efectiva gestión de sus cobranzas, un nivel de liquidez elevado para el cumplimiento de sus obligaciones, y una posición cambiaria larga de USD 164,485 al 31 de diciembre de 2019, acordes a las actuales políticas de tipo de cambio de Costa Rica.

**E.2 Para la gestión del riesgo operacional**

**a. Riesgo Operacional (incluye el riesgo legal y tecnológico)**

Se identificó y gestionó los siguientes riesgos operativos inherentes al giro del negocio, los cuales presentan bajos niveles de exposición y cuentan con controles suficientes para su prevención:

Riesgos			Controles	
N°	Descripción Riesgo	Tipo	N°	Descripción Control
R1	Riesgo de emitir Informes de Calificación	Riesgo Operativo -	C1	El área de Análisis cuenta con Plantillas en formato Excel que calculan automáticamente los



Riesgos			Controles	
N°	Descripción Riesgo	Tipo	N°	Descripción Control
	errados, a causa de fallas humanas (cálculos incorrectos, análisis desacertados).	<b>Ejecución, entrega y gestión de procesos</b>		ratios financieros y variaciones que son requeridos para realizar un análisis financiero preciso.
			<b>C2</b>	Todo Informe de Calificación es revisado por el Analista de Soporte, previo a su análisis por parte del Comité de Calificación
			<b>C3</b>	Previo a cada Comité de Calificación, el Analista de Análisis y Gestión de la Calidad realiza una revisión de la coherencia del análisis y de la redacción del Informe.
			<b>C4</b>	Durante la sesión del Comité de Calificación, los miembros realizan consultas a los Analistas para comprender los detalles y pormenores de la Calificación asignada a cada caso y cliente.
<b>R2</b>	Riesgo de suscribir contratos mal instrumentados	<b>Riesgo Operativo - Legal</b>	<b>C1</b>	Todo contrato es revisado por el Outsourcing Legal antes de su firma.
<b>R3</b>	Riesgo de falla técnica en el computador de un funcionario, que derive en la interrupción de sus tareas de y en pérdida de información.	<b>Riesgo Operativo - Tecnológico</b>	<b>C1</b>	Antivirus actualizado a nivel corporativo
			<b>C2</b>	El Analista de TI ofrece soporte técnico a los equipos de computación de los funcionarios de PCR, cuando éstos se lo solicitan.
			<b>C3</b>	PCR cuenta con un software que realiza copias diarias de seguridad de toda la información de los equipos de PCR automáticamente.
			<b>C4</b>	El Analista de TI mantiene un inventario de los equipos de software y hardware que utilizan los funcionarios de PCR.
			<b>C5</b>	Existe la disponibilidad de equipos de computación alternativos para continuar con el proceso.

**b. Sistema de Gestión de Seguridad de la Información**

La empresa cuenta con una Política de Seguridad de la Información a nivel corporativo. A continuación, se describe el principal riesgo identificado en la gestión 2019:

Riesgos			Controles	
N°	Descripción Riesgo	Tipo	N°	Descripción Control
<b>R1</b>	Riesgo de pérdida de información crítica a causa de un desastre (ej.: incendio)	<b>Riesgo de Seguridad de la Información</b>	<b>C1</b>	Mantenimiento de las conexiones de la Oficina (conexiones seguras)
			<b>C2</b>	Se realiza al menos una capacitación anual para prevención de incendios, a todo el personal
			<b>C3</b>	Se cuenta con un directorio telefónico que incluye bomberos y ambulancias.
			<b>C4</b>	Toda la información que es esencial para los procesos críticos de la empresa se encuentra cargada en la nube de Microsoft Office 365

**c. Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio**

PCR cuenta con un Plan de Continuidad del Negocio (PCN) a nivel corporativo, el cual fue actualizado en noviembre de 2019, conteniendo los siguientes puntos:

- Desarrollo de Estrategias para el PCN
- Plan de Emergencias para la gestión de incidentes (procedimientos)
- Plan de Recuperación de Desastres
- Programas de Concientización y Capacitación
- Mantenimiento y ejercicios del PCN
- Comunicación y gestión de la crisis

**d. Subcontrataciones**

La empresa cuenta con subcontrataciones de Outsourcing Legal, un Outsourcing Contable y con un Consultor de Seguridad de la Información que apoya en la gestión de riesgos al Oficial de GIR.

Adicionalmente, durante la gestión 2019 se realizó la contratación de un Consultor que apoya a la empresa con el establecimiento de un Sistema de Gestión de la Calidad a nivel institucional, con lo cual se promueve la mejora continua de los procesos al interior de PCR.

**F. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

**F.1 Conclusiones**

PCR tiene identificados sus principales riesgos, para los cuales cuenta con controles adecuados y suficientes. De la gestión pasada se destaca, como mejoras en la gestión de riesgos, a la utilización de estándares internacionales para la definición de la Política de Seguridad de la Información de la empresa, y de su Plan de Continuidad del Negocio.

**F.2 Recomendaciones**

Se recomienda al Coordinador País coadyuvar al Área de Gestión Integral de Riesgos para actualizar la identificación de riesgos durante la gestión 2020, adoptando acciones preventivas, antes de correctivas, en los casos que amerite.



Daniela Urquizo Rojas

**RESPONSABLE DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS**