




INFORME DE GESTIÓN DE
RIESGOS DEL FONDO
COMPLEMENTARIO PREVISIONAL
CERRADO DE CESANTÍA DE LOS
SERVIDORES CIVILES DEL
TRANSITO NACIONAL FCPC-
FONCETRA

DICIEMBRE 2023

SUBGERENCIA DE RIESGOS

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 1 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

FIRMAS Y RESPONSABLES

Acción	Responsable	Firma
Elaborado	Marlene Elvira Vergara Varas - Analista Senior de Riesgo Operativo	
Revisado	Luis Fernando Ruíz Estrella - Director de Riesgo de Mercado y Liquidez	
Revisado	Sandra Patricia Vinueza Chávez - Directora de Riesgo Operativo	
Revisado	Carlos Iván Ávila Yépez - Director de Riesgo de Crédito	
Aprobado	Jordan Fernando Moreno Jaramillo - Subgerente de Riesgos	

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 2 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

Tabla de Contenido

1	OBJETIVO	4
2	ALCANCE	4
3	ANTECEDENTES	4
4	FUENTES	5
5	INFORMACIÓN GENERAL DEL FONDO	5
5.1	DATOS GENERALES	5
5.2	DATOS DEL BALANCE	6
6	ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DEL RIESGO	6
6.1	SISTEMA DE GESTIÓN DE RIESGOS	6
6.2	RESUMEN DEL CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTOS MÍNIMOS POR RIESGO	7
6.2.1	PERFIL DE RIESGOS	7
6.2.2	SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES Y PLANES DE ACCIÓN	8
6.3	RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ	10
6.3.1	RIESGO DE LIQUIDEZ	10
6.3.2	RIESGO DE MERCADO	20
6.4	RIESGO DE CRÉDITO	24
6.4.1	EVOLUCIÓN DE INVERSIONES PRIVATIVAS Y RECUPERACIÓN	24
6.4.2	COMPOSICIÓN Y ESTRUCTURA DE LA CARTERA	25
6.4.3	COBERTURA DE INVERSIONES PRIVATIVAS	28
6.4.4	MATRIZ DE TRANSICIÓN	28
6.4.5	CALIDAD DE LA CARTERA	29
6.4.6	INDICADORES DE RIESGO DE CRÉDITO	30
6.4.7	PROVISIONES	33
6.5	RIESGO DE OPERATIVO	33
6.5.1	GESTIÓN DEL RIESGO OPERATIVO	33
6.5.2	RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN DEL RIESGO OPERATIVO	34
7	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	37
7.1	CONCLUSIONES	37
7.1.1	RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ	37
7.1.2	RIESGO DE CRÉDITO	38
7.1.3	RIESGO OPERATIVO	39

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 3 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

7.2	RECOMENDACIONES	39
7.2.1	RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ.....	39
7.2.2	RIESGO DE CRÉDITO	40
7.2.3	RIESGO OPERATIVO	40
7.3	RECOMENDACIONES GENERALES	40

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 4 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

1 OBJETIVO

Evaluar la gestión integral de riesgos del FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES CIVILES DEL TRANSITO NACIONAL FCPC-FONCETRA, bajo el cumplimiento de la normativa de prudencia y solvencia financiera y diagnosticar los riesgos globales y los riesgos inherentes a los cuáles se encuentra expuesto el Fondo, sobre la base del análisis de la información recopilada y analizada, para identificar los riesgos específicos tomando en cuenta alertas tempranas que orienten la estrategia y medidas de control y mitigación.

2 ALCANCE

El alcance del presente Informe Trimestral de Gestión de Riesgos, comprende una evaluación conjunta entre la Subgerencia de Riesgos y los Representantes Legales de los Fondos, en relación a la gestión de riesgo integral, de mercado, liquidez, crédito y operativo.

Además, generar alertas que permitan conocer el estado actual en el que se encuentra el Fondo, así como el grado de madurez de la administración integral de riesgos y el perfil del riesgo, en base a lo sustentado y el detalle sobre los riesgos presentados por el Representante Legal.

3 ANTECEDENTES

El capítulo I “Norma de control para la gestión integral y administración de riesgos para las entidades del Sistema Nacional de Seguridad Social”, título VII “De la gestión y administración de riesgos”, libro II de la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos, determina que dicha norma es aplicable para las entidades del sistema de Seguridad Social, y a los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados (FCPC).

La norma ibídem dispone el establecimiento de esquemas eficientes y efectivos de administración y control de todos los riesgos a los que se encuentran expuestas las entidades, en el cumplimiento de las prestaciones, conforme su objeto social, sin perjuicio del cumplimiento de las obligaciones que sobre la materia establezcan otras normas especiales y/o particulares. Señala además que la administración integral de riesgos es parte de la estrategia institucional y del proceso de toma de decisiones.

En la Disposición General Segunda, de la norma ibídem, se establece:

“SEGUNDA. - Para los fondos complementarios previsionales cerrados los cuales recibieron aporte estatal, conforme las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, la administración del riesgo y la aplicación de la presente norma corresponde al Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, BIESS. Adicionalmente, el comité especializado de riesgos del Banco conocerá y resolverá los asuntos de dichos fondos. Las atribuciones y responsabilidades de la unidad de riesgos que constan en la presente norma deberán ser asumidas por la Gerencia de Riesgos del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, BIESS.”

En el sub numeral 11.14, artículo 11 “De las funciones principales que debe cumplir el Comité de Administración Integral de Riesgos”, sección III “Responsabilidad de la administración integral de riesgos” de la citada norma, se establece:

“11.14 Remitir al consejo directivo o máximo órgano de la administración para su aprobación, el informe trimestral de riesgos;”

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 5 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

Así mismo, los sub numerales: 12.14 y 12.16, del artículo 12. “De las principales funciones de la unidad de riesgos”, establecen:

“12.14 Elaborar y procesar los datos que deben incluirse en los formatos establecidos por la Superintendencia de Bancos para la administración y control de riesgos, los que deben ser remitidos al organismo de control;”

“12.16 Elaborar y presentar trimestralmente al comité de administración integral de riesgos el informe sobre la evolución de los niveles de exposición de cada uno de los riesgos identificados, correspondiente al análisis de cada uno de los riesgos de ese período (...)”

El artículo 11, capítulo III, título II de la “Política de Crédito para los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados FCPC administrados por el BIESS”, establece como responsabilidad del Gerente Representante Legal del FCPC, entregar reportes trimestrales a la Coordinación de Fondos Complementarios sobre la gestión integral de riesgos que incluya el análisis de riesgo de liquidez, mercado y crédito; de constitución de provisiones y de la evolución de los ingresos y gastos.

4 FUENTES

El presente informe recoge los criterios de riesgo en base a la información proporcionada por la Coordinación de Fondos Complementarios, así como, los comentarios emitidos por el Representante Legal del Fondo. Los valores que se presentan en el informe se encuentran en: B: billones o en M: millones o en K: miles de dólares.

Los principales insumos utilizados en este informe son: i) Balance (B17); ii) Portafolio de inversiones; iii) Información de partícipes y recuperación de cartera¹.

5 INFORMACIÓN GENERAL DEL FONDO

5.1 DATOS GENERALES

Tabla 1. Información General del Fondo

DATO	INFORMACIÓN
FONDO	57
NOMBRE DEL FCPC	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES CIVILES DEL TRANSITO NACIONAL FCPC-FONCETRA
NOMBRE COMERCIAL	FCPC-FONCETRA
TIPO	II
Ciudad	QUITO
Representante Legal	DILMER ALEJANDRO PALACIOS MONCAYO

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

¹ Los resultados del presente informe se basan en la información proporcionada por el Representante Legal del Fondo, la cual es de entera responsabilidad del Fondo.

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 6 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

5.2 DATOS DEL BALANCE

Tabla 2. Cuentas del Balance

Cuentas	Valores en Dólares
Activos	\$2,552,083.09
Pasivos	\$2,320,155.57
Cuenta Individual	\$2,289,918.71

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal
Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

6 ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DEL RIESGO

6.1 SISTEMA DE GESTIÓN DE RIESGOS

Este apartado está basado en la sección **Pensamiento basado en riesgos** de la ISO 9001:2015, que decanta en un enfoque basado en la comprensión del FCPC y su contexto, para lo cual, debe considerar tres aspectos:

- Los factores externos e internos.
- Los requisitos de las **partes interesadas (BIESS como administrador)**
- Productos y servicios del FCPC

Además, dentro de la planificación se aborda el tema de **Acciones para abordar riesgos y oportunidades** que son necesarias con el fin de:

- Asegurar que el sistema de gestión de la calidad pueda lograr sus resultados previstos;
- Aumentar los efectos deseables;
- Prevenir o reducir efectos no deseados;
- Lograr la mejora.


Se estipula también, que el FCPC debe planificar:

- Las acciones para abordar sus riesgos y oportunidades;
- La manera de:
- Integrar e implementar las acciones en sus procesos del sistema de gestión de riesgos;
- Evaluar la eficiencia de sus acciones.

En el texto de requisitos para la ISO 9001:2015 de Patrick Ambrose, se detallan las reglas en las que debe basarse un sistema enfocado al manejo de riesgos mediante:

- La administración de riesgos debe ser una prioridad y responsabilidad del Representante Legal, no se debería delegar.
- Es importante tener un ambiente dónde se pueda compartir información de los riesgos.

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 7 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

- Tener procesos formales y repetibles para la administración de riesgos.
- Los actores deben estar capacitados en procedimientos y prácticas de la administración de riesgos.
- Los riesgos deben ser determinados, valorados y revisados en planes calendarizados.
- El análisis de riesgos debe tener un enfoque central en la administración del FCPC.
- Los grupos de administración de riesgos deben trabajar en reuniones diferidas cuando haya conflictos.
- Las actividades de mitigación de riesgos deben ser asignadas únicamente a personal con autoridad para implementar acciones.
- La administración de riesgos no debe ser tercerizada.
- Considerar los riesgos que puedan ser asumidos por: costo, tiempo de planificación y capacidad de desarrollo técnico.
- Los riesgos deben describirse de forma clara. (Usando el protocolo Condición-Si-Entonces)
- Los riesgos deben manejarse bajo un esquema de: evitarlos, controlarlos, aceptarlos, transferirlos o mitigarlos.

Para este nivel se utilizará el esquema de requerimientos mínimos para cada tipo de riesgo.

6.2 RESUMEN DEL CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTOS MÍNIMOS POR RIESGO

Con base al resultado de análisis y evaluación del informe trimestral de riesgos del FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES CIVILES DEL TRANSITO NACIONAL FCPC-FONCETRA, a continuación, se presenta un resumen del cumplimiento de la estructura y contenido de lo mínimo requerido para cada uno de los riesgos:

6.2.1 PERFIL DE RIESGOS

Para el análisis del perfil de riesgos se consideró lo dispuesto por la Superintendencia de Bancos, en el cual se detalla los rangos de los niveles de riesgo de acuerdo a cada uno de los indicadores que se revelan durante el desarrollo de este informe, a continuación, se presenta un cuadro resumen:

Tabla 3. Perfil de Riesgo

CUADRO DE PERFIL DE RIESGOS		
APARTADO	VALORACIÓN	NIVEL DE RIESGO
RIESGO INTERGAL		
LIQUIDEZ	6,38%	POR ENCIMA DEL PROMEDIO
ABSORCIÓN	39,00%	POR ENCIMA DEL PROMEDIO
ROA	4,63%	POR ENCIMA DEL PROMEDIO

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 8 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

CUADRO DE PERFIL DE RIESGOS		
COBERTURA	100,07%	BAJO
GASTO/INGRESO	38,30%	MODERADO
MOROSIDAD	0,26%	BAJO

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal
Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

6.2.2 SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES Y PLANES DE ACCIÓN

Este apartado se muestra el detalle del seguimiento trimestral de las recomendaciones de los informes de riesgos y los planes generados para tomar correctivos.

Información remitida por el Representante Legal:

Tabla 4. Seguimiento a recomendaciones

RECOMENDACIÓN	PLAN DE ACCIÓN	RESPONSABLES	FECHA INICIO / FECHA FIN
Acoja las observaciones, puntualizaciones, requerimientos de información y recomendaciones contenidas en el cuerpo del presente informe de evaluación.	Se realizó la contratación de una profesional en materia de riegos financieros a fin de mitigar las observaciones solicitadas por el organismo administrador.	Representante Legal Analista de Riesgos Contadora	Sep. 2023 / Continua
No se tiene un plan de Continuidad del Negocio	Elaboración del Plan de Continuidad de Negocios	Representante Legal	Sep. 2023 Jun-2024

Recomendacion	Plan de acción - Recomendaciones de Riesgo de Mercado y Liquidez	Responsables	Fecha Inicio / Fecha Fin
• Gestionar mejoras en sus niveles de liquidez.	*Llevar un control mensual de los gastos, para que nos permita visualizar y detectar cuales pueden ser suprimidos o reducidos. *Gestionar el cobro mensual de las cuentas por cobrar para que ayuden en el incremento de los ingresos y disponibles del Fondo.	Representante Legal Analista de Crédito y Prestaciones Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
• Mostrar la distribución de los fondos disponibles en la cual se incluya el valor de caja		Representante Legal Analista de Crédito y Prestaciones Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
• Realizar campañas para captar nuevos partícipes.		Representante Legal Analista de Crédito y Prestaciones Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

Recomendacion	Plan de acción - Recomendaciones de Riesgo de Credito	Responsables	Fecha Inicio / Fecha Fin
<ul style="list-style-type: none"> Revisar los valores del cuadro resumen de la calidad de cartera con la finalidad de no presentar inconsistencia con los saldos del balance y los valores de la matriz de transición, con la finalidad de tener un % real de la calidad de la cartera. 	Gestionar el cobro de la cartera vencida con el abogado externo	Representante Legal Analista de Crédito y Prestaciones Contadora Abogado Externo	Sep 2023 / 31 diciembre 2024

Recomendacion	Plan de acción - Recomendaciones de Riesgo Operativo	Responsables	Fecha Inicio / Fecha Fin
<ul style="list-style-type: none"> Gestionar los riesgos identificados acorde a la matriz de la gestión de riesgo operativo enviada por el BIESS. 	*Monitorear de forma periódica los riesgos operativos detectados, con la finalidad de prevenir la ocurrencia de los mismos.	Representante Legal Analista de Crédito y Prestaciones Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
<ul style="list-style-type: none"> Adaptarse al mapa de calor de la gestión de riesgo operativo enviada por el BIESS 	*Evaluar de manera mensual los indicadores financieros, con la finalidad de prevenir o mitigar los riesgos operativos.	Representante Legal Analista de Crédito y Prestaciones Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
<ul style="list-style-type: none"> Atar todos los riesgos operativos a un evento de riesgo 	*Informar oportunamente a la Coordinación el plan de acción referente a los indicadores financieros con semaforización en rojo, de ser el caso.	Representante Legal Analista de Crédito y Prestaciones Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024

Recomendación	Plan de acción - Recomendaciones Generales	Responsables	Fecha Inicio / Fecha Fin
Se recomienda justificar el motivo y las acciones correspondientes de los indicadores ROA y Absorción que se encuentran dos y tres meses consecutivos en niveles de riesgo por encima del promedio y moderado respectivamente. Adicional monitorear los indicadores de Liquidez y Gastos/Ingresos.	*Llevar un control mensual de los gastos, para que nos permita visualizar y detectar cuales pueden ser suprimidos o reducidos. *Gestionar el cobro mensual de las cuentas por cobrar para que ayuden en el incremento de los ingresos y disponibles del Fondo. *Gestionar el cobro de la cartera vencida con el abogado externo. *Colocar los recursos disponibles en el Sistema Financiero. *Mantener un disponible para futuras liquidaciones de cesantía.	Representante Legal Analista de Crédito y Prestaciones Contadora Abogado Externo	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
Es importante que el FCPC explique las razones y el plan con las acciones presentadas a la Coordinación de Fondos Complementarios del BIESS, cuando un indicador presente un nivel alto. Remitir las razones y las acciones correspondientes, cuando un indicador se mantenga por más de un trimestre en un nivel moderado o por más de dos meses en un nivel por encima del promedio, esto permite entender la dinámica propia de cada FCPC y su comportamiento.	*Llevar un control mensual de los gastos, para que nos permita visualizar y detectar cuales pueden ser suprimidos o reducidos. *Gestionar el cobro mensual de las cuentas por cobrar para que ayuden en el incremento de los ingresos y disponibles del Fondo. *Gestionar el cobro de la cartera vencida con el abogado externo. *Colocar los recursos disponibles en el Sistema Financiero. *Incrementar la colocación de créditos e incentivar a la renovación de los mismos. *Captar nuevos participantes y promover el ahorro adicional.	Representante Legal Analista de Crédito y Prestaciones Contadora Abogado Externo	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
Detallar y especificar, todas las cuentas del gasto con descripción otros (incluida la cuenta otros gastos y pérdidas).	*Detallar los gastos en los próximos informes de riesgos.	Representante Legal Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
Detallar la programación de las cuentas del pasivo dentro del reporte de las brechas de liquidez de tal manera que guarde concordancia con la estructura (B17), así como, regirse a la información de las tablas de amortización, la colocación y los vencimientos respecto a inversiones privativas y no privativas	*Detallar la cuenta del activo y pasivo en el reporte de brechas de liquidez, acorde a lo emitido en los estados financieros del Fondo.	Representante Legal Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
Presentar los planes de acción o mitigación a la Coordinación de Fondos Complementarios, de aquellos indicadores financieros que presenten semaforización en rojo en el "Informe".	*Evaluar de manera mensual los indicadores financieros, con la finalidad de prevenir o mitigar los riesgos operativos.	Representante Legal Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
Informar cualquier movimiento en la dinámica y comportamiento actuarial del FCPC, ya que esto permite conocer de manera prospectiva el estado de crecimiento y liquidez, considerando que, los participantes y sus aportaciones sostienen al FCPC. Además el tipo de prestaciones marca la frecuencia con la que se deben considerar y programar acciones tipo jubilación y cesantía que generan cambios directos en las cuentas del FCPC.	*Informar el comportamiento de liquidez que mantiene el Fondo en los próximos informes de riesgos.	Representante Legal Analista de Crédito y Prestaciones Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
Informar las estrategias de captación y retención de participantes, puesto que esta actividad tiene mucha relevancia sobre la sostenibilidad del FCPC.	*Captar nuevos participantes y promover el ahorro adicional. *Visitas a los funcionarios de la ANT a nivel nacional, para dar a conocer los beneficios y productos que otorga el Fondo.	Representante Legal Analista de Crédito y Prestaciones	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
Elaborar un estudio actuarial del FCPC que le permita entender cómo actuar respecto de los cambios en el entorno y su dinámica de participantes.	*Estudio actuarial realizado en el año 2023.	Representante Legal Analista de Crédito y Prestaciones Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
Considerar que los riesgos operativos deben ser descritos tomando en cuenta su línea de negocio, proceso y subproceso al que afecta, el tipo de evento, los factores de riesgo operativo. Así como, sus causas y efectos, tomando en cuenta el impacto y probabilidad de cada riesgo.	*Detallar los riesgos operativos en los próximos informes de riesgos.	Representante Legal Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
Remitir el inventario de procesos de tal manera que se tenga una mayor comprensión de la gestión del FCPC.	*Detallar los procesos que realiza el Fondo en los próximos informes de riesgos.	Representante Legal Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
Acoger las observaciones, puntualizaciones, requerimientos de información, recomendaciones y criterios técnicos contenidas en el cuerpo del presente informe, para así propender a un mejor manejo y gestión integral de riesgo.	*Se realizó la contratación de una profesional en materia de riesgos financieros a fin de mitigar las observaciones solicitadas por el organismo administrador.	Representante Legal Analista de Crédito y Prestaciones Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
Tomar en cuenta, que los Fondos que presenten indicadores cuya semaforización se encuentre en rojo y no hayan cumplido con la presentación de sus planes cuantitativos y/o cualitativos; los remitan lo antes posible a la Coordinación de Fondos Complementarios del BIESS, sus descargos y actuaciones para mitigar los riesgos asociados.	*Informar oportunamente a la Coordinación el plan de acción referente a los indicadores financieros con semaforización en rojo, de ser el caso.	Representante Legal Analista de Crédito y Prestaciones Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024
Vigilar el cumplimiento, la implementación y el desarrollo de la gestión de sus riesgos, en observancia de la norma interna específica del BIESS en lo referente a los FCPC; y, las normas de los organismos de regulación y control.	*Monitorear de forma periódica los riesgos operativos detectados, con la finalidad de prevenir la ocurrencia de los mismos.	Representante Legal Analista de Crédito y Prestaciones Contadora	Sep 2023 / 31 diciembre 2024

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Representante Legal

6.3 RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ

6.3.1 RIESGO DE LIQUIDEZ

6.3.1.1 FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles, constituyen la primera línea de liquidez inmediata. La siguiente tabla, muestra los fondos disponibles y sus contrapartes trimestrales y anuales previos:

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 11 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

Tabla 5. Fondos Disponibles

Fondos	Información Mensual			Variación Anual		Variación Trimestral	
	Dic 2022	Sep 2023	Dic 2023	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Saldo	95.34	165.11	162.94	67.6	70.9%	-2.18	-1.32%

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

Al cierre de diciembre del 2023 se presentaron saldos por USD 162.94 miles.

Tabla 6. Distribución de los Fondos Disponibles

CUENTA	Rendimiento	FONDOS DISPONIBLES 30/09/2023	FONDOS DISPONIBLES 31/12/2023	Concentración	Variación Trimestral	%	30/09/2022	31/12/2022	31/03/2023	CALIFICADORA DE RIESGOS
Caja Chica	-	200,00	200,00	0,12%	-	0,00%		-	-	-
Banco del Pacífico S.A.	2,00%	5.965,21	3.267,90	2,01%	-2.697,31	-45,22%	AAA-	AAA-	AAA-	BANKWATCHRATINGS
Banco Internacional S.A.	5,00%	55.019,28	54.071,82	33,19%	-947,46	-1,72%	AAA	AAA	AAA	CLASSINTERNATION
Cooperativa Atuntaqui Ltda.	5,50%	103.929,57	105.397,21	64,69%	1.467,64	1,41%	AAA-	AA	AA	UNION RATING S.A.
TOTAL FONDOS DISPONIBLES		165.114,06	162.936,93	100,00%	-2.177,13	-1,32%				

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Representante Legal

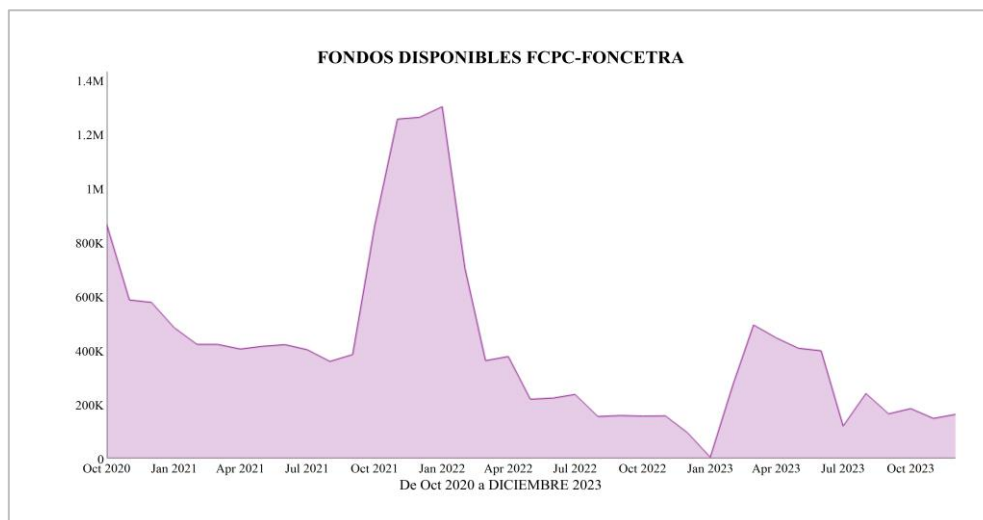
Al comparar la variación entre el cuarto trimestre y el tercer trimestre del presente año, se ve que los fondos disponibles disminuyeron en un valor de USD 2,18 miles, representando el 1,32%, y, entre el año 2023 y el 2022 del mismo período, la variación fue positiva con 67,60 miles, el 70,9 % USD.

Comentario del Representante Legal:

“Los Fondos disponibles se encuentran concentrados con un 64,69% en la Cooperativa Atuntaqui debido que la institución financiera ofrece un rendimiento mensual 5.50% por mantener saldos en la cuenta bancaria”.

6.3.1.2 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL BALANCE

Se muestra la evolución de la serie temporal de los fondos disponibles del Fondo con información desde octubre 2020 hasta diciembre 2023.

Gráfico 1. Evolución de Fondos Disponibles

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

Al comparar la variación entre el cuarto trimestre y el tercer trimestre del presente año, se ve que los fondos disponibles disminuyeron en un valor de USD 2,18.

6.3.1.3 RELACIÓN ENTRE ACTIVOS Y PASIVOS

La relación entre activos y pasivos surge de la necesidad de medir la capacidad del Fondo para cumplir sus obligaciones de corto plazo. Por tal motivo; se busca determinar qué pasaría si se exigiera al Fondo el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año. Considerando que una relación mayor a 1 refleja la capacidad de cumplir sus obligaciones al corto plazo.

Tabla 7. Relación entre Activos y Pasivos

Cuentas	Información Mensual			Variación Anual		Variación Trimestral	
	Dic 2022	Sep 2023	Dic 2023	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Activo	2,466.67	2,523.93	2,552.08	85.42	3.46%	28.15	1.12%
Pasivo	2,240.08	2,323.23	2,320.16	80.07	3.57%	3.08	0.13%
Activo/Pasivo	1.10	1.09	1.10	0.00	0.11%	0.01	1.25%

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

Al comparar la variación entre el cuarto trimestre y el tercer trimestre del presente año, podemos ver que la relación entre activos y pasivos ha crecido en un valor de 0.01 que representa el 1.25% y, entre el año 2023 y el 2022 del mismo período, la variación fue negativa con un valor de 0 que representa el 0.11%. Para todos los periodos en análisis, la relación entre activo y pasivo es superior a la unidad, por lo tanto, el FCPC puede cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 8. Relación entre Fondos Disponibles y Activos

Cuentas	Información Mensual			Variación Anual		Variación Trimestral	
	Dic 2022	Sep 2023	Dic 2023	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Fondos	95.34	165.11	162.94	67.60	70.9%	2.18	1.32%
Activo	2,466.67	2,523.93	2,552.08	85.42	3.46%	28.15	1.12%
Fondo/Activo	0.04	0.07	0.06	0.03	65.18%	0.00	2.41%

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

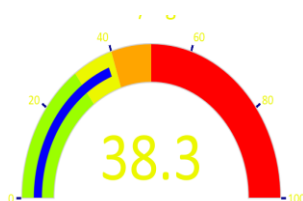
Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

La liquidez inmediata del Fondo frente a la recuperación del activo total mantiene un nivel de 6.38% considerado un nivel de riesgo **Por encima del promedio (entre 3.01% y 7.30%)**.

6.3.1.4 GASTOS

El indicador de gastos sobre ingresos del Fondo es:

Gráfico 2. Indicador de Gastos



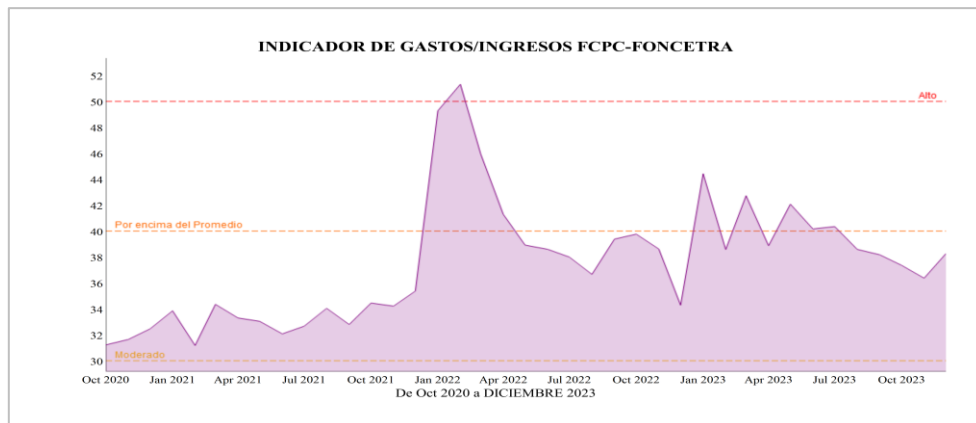
Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

- El Fondo presenta un indicador de gastos sobre ingresos **Moderado (entre 30% y 40%)** según el nivel contenido en la semaforización remitida por la Superintendencia de Bancos.

Se muestra la evolución de la serie temporal del indicador de gastos e ingresos del Fondo con información desde octubre 2020 hasta diciembre 2023.

Gráfico 3. Evolución del Gasto



Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

La grafica muestra que el gasto se mantiene por segundo semestre consecutivo en el nivel moderado.


Comentario del Representante Legal:

“Se realizaron los gastos necesarios para el normal funcionamiento del Fondo y estos gastos se reflejan relativamente altos en comparación con el primer y segundo semestre del 2022. Es necesario precisar que el Fondo para la concesión de créditos con una tasa del 8%”.

Las 5 principales cuentas de gastos se detallan a continuación para que el Representante Legal pueda dar detalle de las mismas”.

Tabla 9. Cuentas de Gastos

Código Cuenta	Nombre Cuenta	Monto Gasto	Detalle
4301	GASTOS DEL PERSONAL	27,532.44	Sueldos, décimos, aporte patronal, fondos de reserva, jubilación patronal, desahucio, vacaciones.
4405	HONORARIOS A PROFESIONALES	17,417.35	Consultoría, asesoría e investigación especializada, servicios de auditoría externa, honorarios gerente, auditoría interna, abogado externo, servicios actuariales.
4704	PROVISIONES INVERSIONES PRIVATIVAS	8,192.76	Provisiones de préstamos quirografarios, prendarios e hipotecarios.
4407	GASTOS DE INFORMATICA	4,950.24	Desarrollo de sistemas informáticos, suministros de computación, mantenimiento de equipos y programas, página web.
4404	GASTOS POR ARRENDAMIENTO OPERATIVO	3,816.00	Arrendamiento de sistema informático.

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 15 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

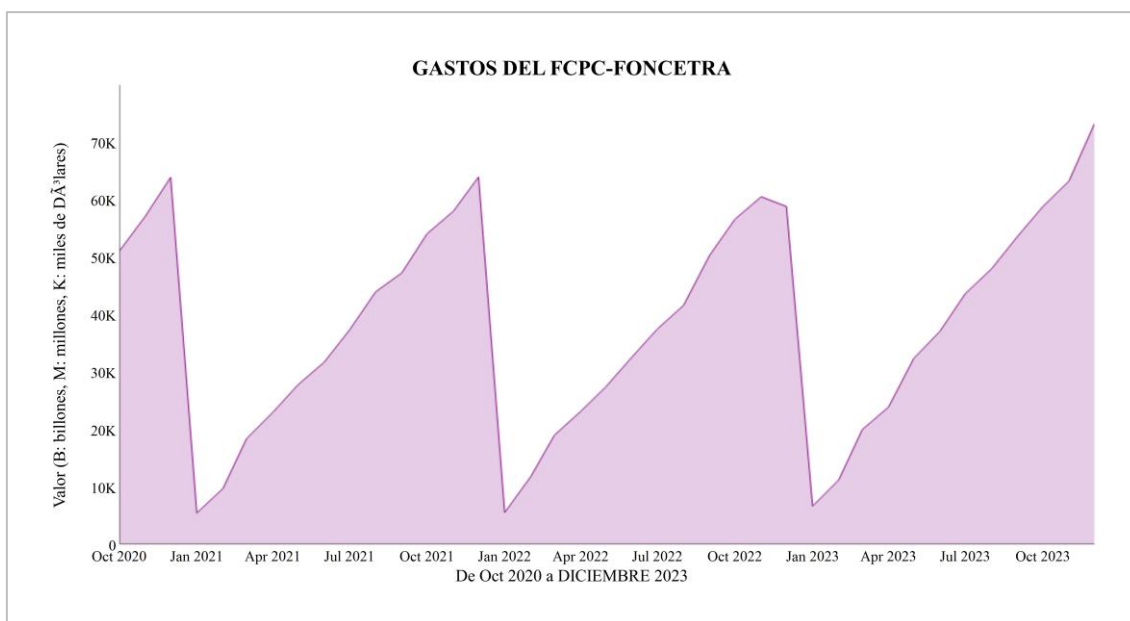
Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Representante Legal

6.3.1.5 EVOLUCIÓN DEL GASTO

La cuenta de gastos es importante para la gestión del Fondo, desde octubre del 2020 hasta diciembre 2023.

Gráfico 4. Evolución del Gasto



Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

La grafica muestra que la cuenta de gasto tiende a incrementarse en los últimos trimestres.

6.3.1.6 ABSORCIÓN

El indicador de absorción del fondo es:




Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

- El Fondo presenta un indicador de absorción **Por encima del promedio (entre 36% y 51%)** según el nivel contenido en la semaforización remitida por la Superintendencia de Bancos.

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

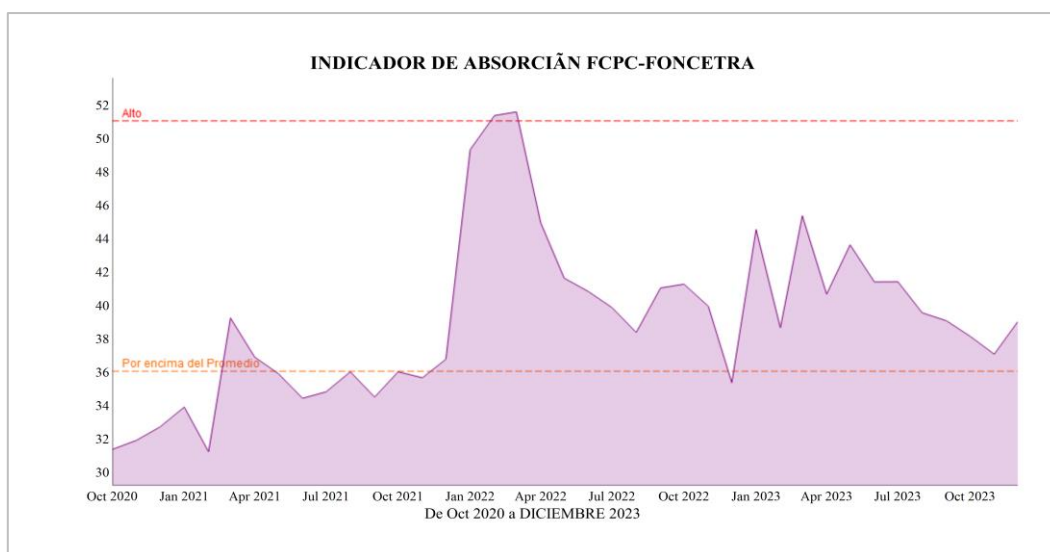
	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 16 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

Comentario del Representante Legal:

“El Fondo realiza gastos necesarios para mantener su funcionamiento. Es necesario precisar que, una tasa del 8% para el préstamo quirografario y con garante el 10%. Para la concesión de créditos hipotecarios y prendarios con una tasa del 8%”.

Se muestra la evolución de la serie temporal del indicador de absorción del Fondo con información desde octubre 2020 hasta diciembre 2023.

Gráfico 5. Evolución del Indicador de Absorción



Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

Se observa que el indicador de absorción se mantiene por encima del promedio varios meses según se muestra en la gráfica.

6.3.1.7 ROA

El indicador ROA del Fondo es:

Gráfico 6. Indicador ROA



Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

- El Fondo presenta un indicador ROA **Moderado (entre 4% y 7%)** según el nivel contenido en la semaforización remitida por la Superintendencia de Bancos.

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 17 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

Comentario del Representante Legal:

“El Fondo gestionara inversiones en el sector financiero con tasas superiores del 9% para compensar los gastos operativos para el funcionamiento del Fondo a pesar de que, los gastos planificados y presupuestados”.

6.3.1.8 BRECHAS DE LIQUIDEZ

El análisis de brechas de liquidez busca por medio de la maduración de activos y pasivos, determinar la exposición al riesgo de liquidez. El análisis se debe realizar con el objetivo de garantizar no que exista la contingencia de pérdida que se manifiesta por la incapacidad para enfrentar una escasez de fondos y cumplir obligaciones que determinan la necesidad de conseguir recursos alternativos o de vender activos en condiciones desfavorables.

Tabla 10. Brechas de Liquidez

TOTAL ACTIVO (cuentas)	De 1 a 7 días	De 8 a 15 días	De 16 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360	De 361 en adelante
12. Inversiones no privativas	0,00	30.226,00	0,00	389.399,18	49.627,20	98.115,42	575.120,64	1.445.511,09
Capital de certificados de depósitos				350.000,00			350.000,00	
Interes de certificado de depósito				29.276,04			33.711,80	
13. Inversiones privativas	0,00	30.226,00	0,00	10.123,14	49.627,20	98.115,42	191.408,84	1.445.393,42
Capital por vencer de préstamos quirografarios		18.620,00		2.350,00	31.024,00	55.860,00	108.920,00	725.359,51
Interes de préstamos quirografarios		5.643,00		248,00	6.874,00	16.929,00	32.016,00	58.028,76
Capital por vencer de préstamos prendarios		720,00		2.670,20	5.864,00	8.100,60	16.021,20	82.967,53
Interes préstamos prendarios		35,00		533,94	657,20	1.601,82	3.203,64	6.736,89
Capital por vencer préstamos hipotecarios		1.908,00		1.274,00	1.908,00	5.724,00	11.448,00	529.955,05
Interes préstamos hipotecarios		3.300,00		3.047,00	3.300,00	9.900,00	19.800,00	42.345,68
1490. Cuentas por cobrar varias								117,67
TOTAL PASIVO	0,00	373,60	16.059,04	27.025,00	18.512,50	31.075,00	82.536,01	2.118.718,71
2101. Cesantía			13.512,50	27.025,00	18.512,50	31.075,00	81.075,00	2.118.718,71
2102. Jubilación								
2390. Otras cuentas por pagar		28,00	2.427,60					
24. Obligaciones Financieras								
25. Obligaciones Patronales		345,60	118,94				1.461,01	
BRECHA	0,00	29.852,40	-16.059,04	362.374,18	31.114,70	67.040,42	492.584,63	-673.207,62
BRECHA ACUMULADA	0,00	29.852,40	13.793,36	376.167,54	407.282,24	474.322,66	966.907,29	293.699,67
11. FONDOS DISPONIBLES								
MARGEN	162936,93	192789,33	176730,29	539104,47	570219,17	637259,59	1129844,22	456636,6
%BRECHA NEGATIVA/FONDOS DISPONIBLES	0%	18%	8%	231%	250%	291%	593%	180%
POSICION DE LIQUIDEZ EN RIESGO	162936,93	192789,33	176730,29	539104,47	570219,17	637259,59	1129844,22	456636,6

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

Comentario del Representante Legal:

“La cuenta 12 recibe fondos del portafolio de inversiones, mientras que la cuenta 13 se nutre de las cuotas mensuales vencidas que el Fondo debe cobrar. La cuenta 1490 especifica los valores pendientes de cobro en el rango de 361 días, con un monto registrado de \$117,67. Este importe corresponde al cobro percibido préstamos quirografarios, prendarios e hipotecarios otorgados.

Dentro de las cuentas 2101, se detallan los valores mensuales presupuestados para la liquidación de cuentas individuales, proyectados en base a los datos históricos de pagos realizados por el Fondo. En la cuenta 2390 se encuentran los valores transitorios de cuentas por pagar relacionadas con préstamos y aportes. La cuenta 25, referente a obligaciones patronales, incluye la provisión para el décimo tercero, décimo cuarto y otros beneficios legales.

El Saldo de brecha de liquidez a 360 días es de USD \$482.584,63 lo que se evidencia que, en ninguna de las brechas hay un saldo negativo”.

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 18 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

6.3.1.9 LIQUIDEZ

El indicador de liquidez del Fondo es:



Fuente: Información Remitida por el Representante Legal
Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

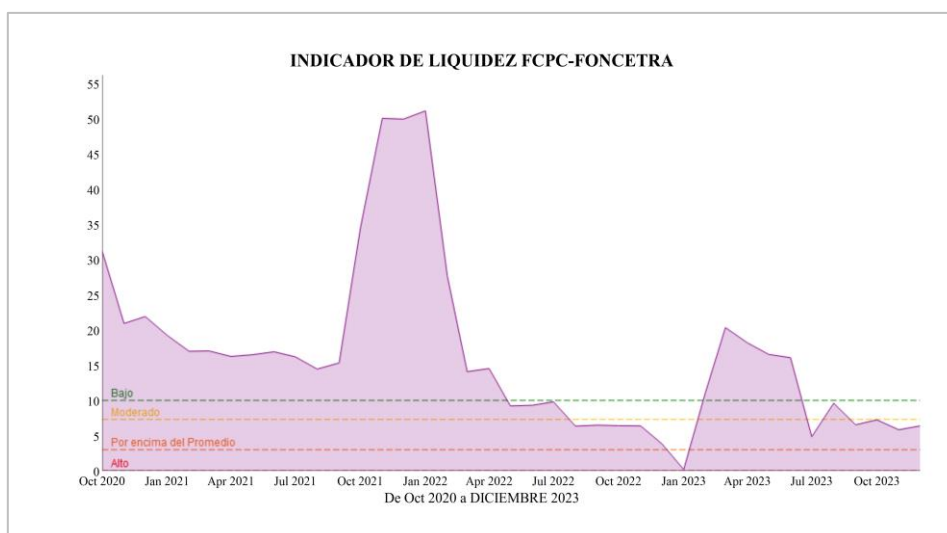
- El Fondo presenta un indicador de liquidez **Por encima del promedio (entre 3% y 7.3%)** según el nivel contenido en la semaforización remitida por la Superintendencia de Bancos.

Comentario del Representante Legal:

“Para cumplir con el indicador de Adsorción y de Gastos se realizan inversiones en el sector financiero con tasas superiores al 9,08% para cumplir con los indicadores tomando en cuenta en mantener la liquidez para cubrir con las liquidaciones presupuestadas”.

Se muestra la evolución de la serie temporal del indicador de liquidez del Fondo con información desde octubre 2020 hasta diciembre 2023.

Gráfico 7. Evolución Indicador de Liquidez



Fuente: Información Remitida por el Representante Legal
Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

Se muestra en la gráfica que el indicador de liquidez se mantiene por encima del promedio con relación al trimestre anterior.

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

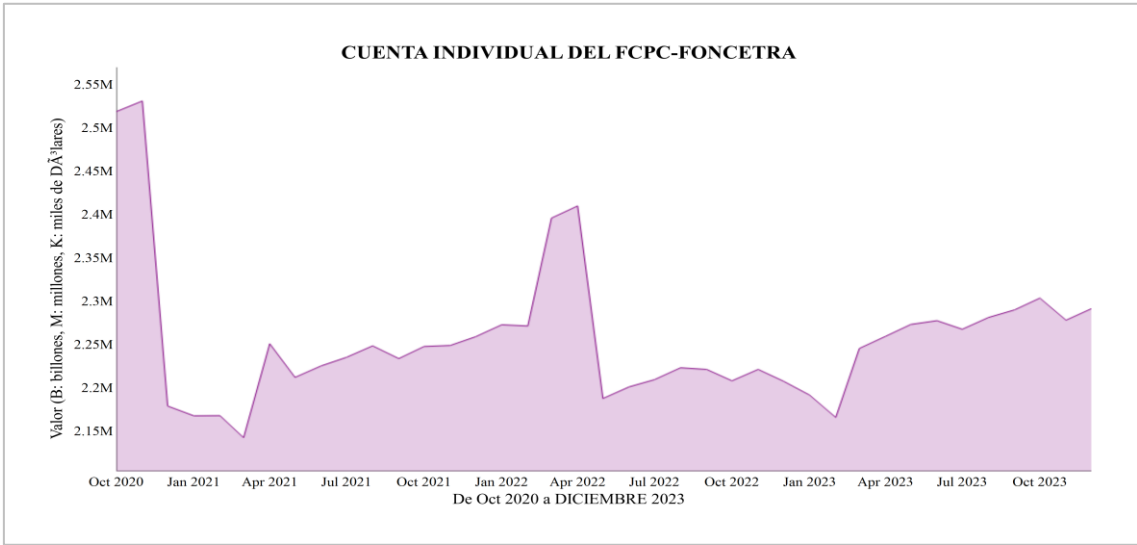
6.3.1.10 COMPORTAMIENTO DE LAS FUENTES DE FONDEO - CUENTAS INDIVIDUALES

La siguiente tabla, muestra las cuentas individuales y sus contrapartes trimestrales y anuales previas:

6.3.1.11 CUENTAS INDIVIDUALES

Dentro de las cuentas del pasivo, tiene relevancia ver el comportamiento de las cuentas individuales del Fondo desde octubre del 2020 hasta diciembre 2023.

Gráfico 8. Evolución de la Cuenta Individual



Fuente: Información Remitida por el Representante Legal
Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

La grafica muestra que el Fondo con relación a la cuenta individual tiene una diferencia de saldo con respecto al trimestre anterior.


6.3.1.12 PARTÍCIPE

Al cuarto trimestre del 2023, para FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES CIVILES DEL TRANSITO NACIONAL FCPC-FONCETRA se cuenta con 190 partícipes, de los cuales 159 son activos (83.68%).

Tabla 11. Partícipes

Partícipes	Información Mensual			Variación Anual		Variación Trimestral	
	Dic 2022	Sep 2023	Dic 2023	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Totales	182	189	190	8	4.4%	1	0.53%
Activos	155	162	159	4	2.58%	3	1.85%

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal
Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 20 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

Comentario del Representante Legal:

“La prestación que el Fondo otorga es la de cesantía. Se está realizando un plan de afiliación masivo mediante canales tanto digitales como presenciales para la afiliación de nuevos participantes”.

6.3.2 RIESGO DE MERCADO

6.3.2.1 PORTAFOLIO DE INVERSIONES

El portafolio de inversiones del FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES CIVILES DEL TRANSITO NACIONAL FCPC-FONCETRA, comprende a las inversiones privativas e inversiones no privativas, a diciembre del 2023 presentan un saldo de USD 2,302.50 miles:

Tabla 12. Composición del Portafolio de Inversiones

Tipo de Inversión	Información Mensual						Variación Anual		Variación Trimestral	
	Dic 2022	% Dic 2022	Sep 2023	% Sep 2023	Dic 2023	% Dic 2023	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Inversiones Privativas	1,258.26	54.51%	1,588.77	69.42%	1,602.5	69.6%	344.24	27.36%	13.73	0.86%
Inversiones No Privativas	1,050.00	45.49%	700.00	30.58%	700.0	30.4%	350.00	33.33%	0.00	0%
Total	2,308.26	100%	2,288.77	100%	2,302.5	100%	5.76	30.08%	13.73	0.6%

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

A diciembre del 2023 se evidencia una composición del portafolio en inversiones privativas del 69.6% y en inversiones no privativas con el 30.4%. Para inversiones privativas existe un incremento de USD 13.73 miles con respecto al trimestre anterior; mientras que, para inversiones no privativas se mantiene con respecto al trimestre anterior.

6.3.2.2 INVERSIONES PRIVATIVAS


A diciembre del 2023, el portafolio de inversiones privativas se encuentra compuesto de:

Tabla 13. Composición del Portafolio de Inversiones Privativas

Inversiones Privativas	Información Mensual						Variación Anual		Variación Trimestral	
	Dic 2022	% Dic 2022	Sep 2023	% Sep 2023	Dic 2023	% Dic 2023	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Quirografarios	807.24	64.02%	937.19	58.82%	942.13	58.49%	134.90	16.71%	4.95	0.53%
Prendarios	46.16	3.66%	98.85	6.2%	116.34	7.22%	70.18	152.03%	17.49	17.7%
Hipotecarios	407.52	32.32%	557.38	34.66%	552.22	34.28%	144.70	35.51%	-5.16	-0.93%
Total	1,260.92	100%	1,593.42	100%	1,610.69	100%	349.77	27.74%	17.28	1.73%

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 21 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

El portafolio de las inversiones privativas en préstamos quirografarios presenta una variación de USD 4.95 miles con respecto al trimestre anterior.

Para préstamos prendarios presenta una variación de USD 17.49 miles con respecto al trimestre anterior.

Para préstamos hipotecarios presenta una variación de USD 5.16 miles con respecto al trimestre anterior.

6.3.2.3 INVERSIONES NO PRIVATIVAS

En lo que corresponde a las inversiones no privativas el Fondo ha invertido USD 700 mil, se detalla a continuación su composición:

Tabla 14. Valoración de Inversiones No Privativas de Renta Fija

Emisor	Tipo	Emisión	Vencimiento	Rendimiento	Calificación	Valor Nominal
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle Ltda.	Certificado de Depósito	2023-07-13	2024-07-12	9.5%	AA / AA+	250
Banco General Rumiñahui S.A.	Certificado de Depósito	2023-02-28	2024-02-28	8.25%	AAA-	350
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle Ltda.	Certificado de Depósito	2023-09-28	2024-09-27	9.5%	AA / AA+	100

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

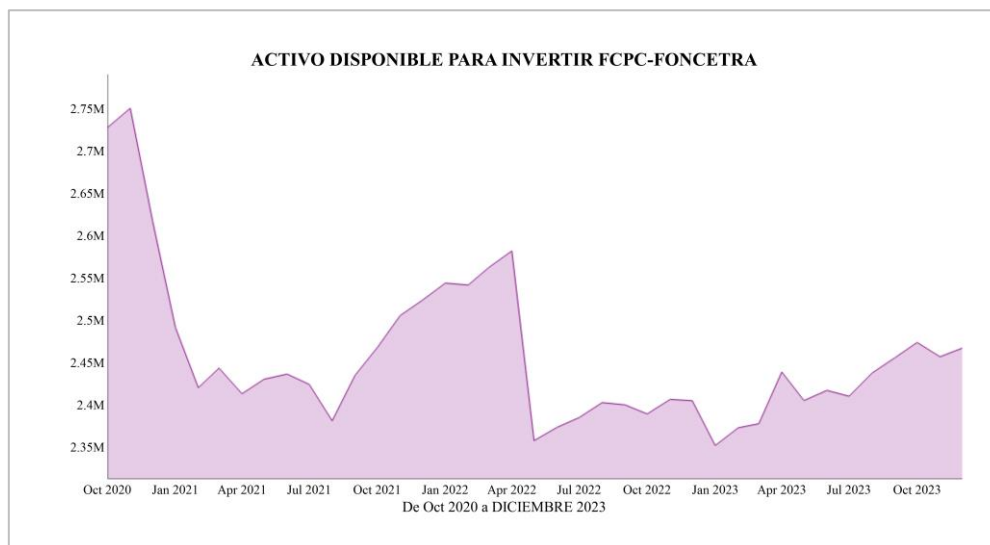
6.3.2.4 CUMPLIMIENTO DE CUPOS Y LÍMITES DE INVERSIONES NO PRIVATIVAS

Se procede a realizar un análisis referente a los cumplimientos de calificación y asignación de cupos y límites máximos establecidos y aplicables para las inversiones no privativas del IV trimestre del 2023.

El Fondo no ha realizó inversiones nuevas en el IV trimestre de 2023.

El Fondo presenta una evolución de sus activos disponibles para invertir según se muestra en la serie temporal con información desde octubre 2020 hasta diciembre 2023.

Gráfico 9. Evolución de Activos Disponibles para Invertir



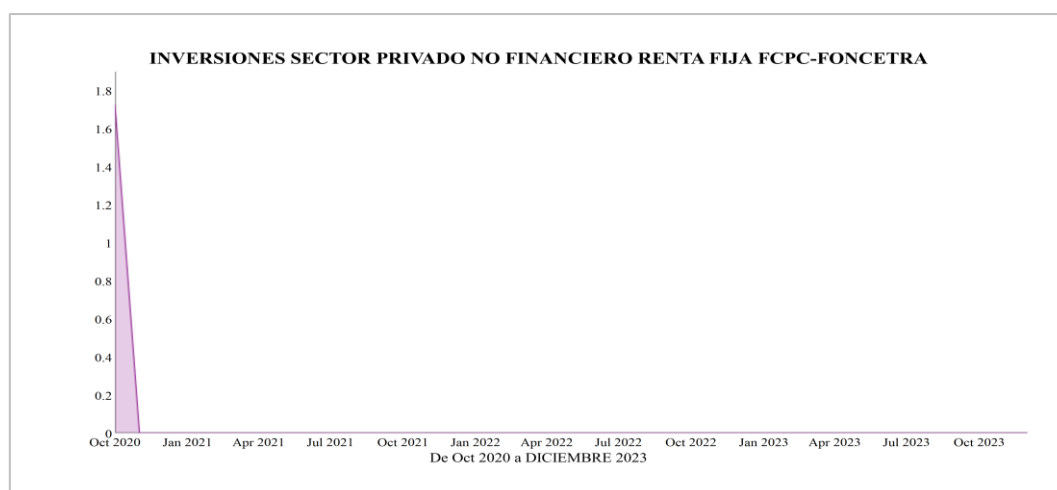
Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

La grafica muestra que los activos disponibles para invertir tienen un ligero incremento con relación al trimestre anterior.

Se presenta la evolución de las **inversiones en el sector no financiero privado de renta fija** bajo una serie temporal con información desde octubre 2020 hasta diciembre 2023.

Gráfico 10. Inversiones en el sector no financiero privado de renta fija



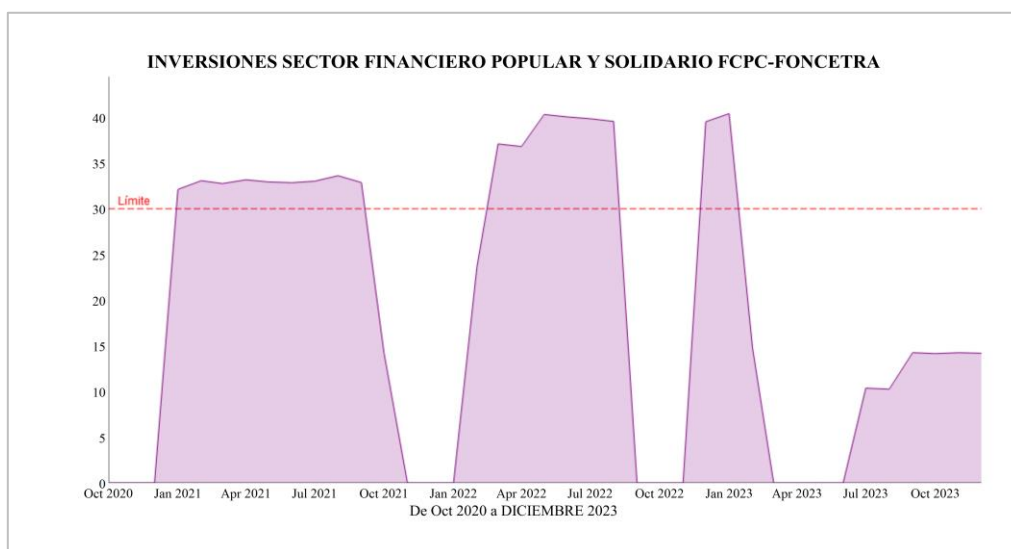
Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

La grafica muestra que el Fondo no ha realizado inversiones en el sector no financiero privado de renta fija desde hace varios años.

Se presenta la evolución de las **inversiones en el sector financiero popular y solidario** bajo una serie temporal con información desde octubre 2020 hasta diciembre 2023.

Gráfico 11. Inversiones en el sector financiero popular y solidario



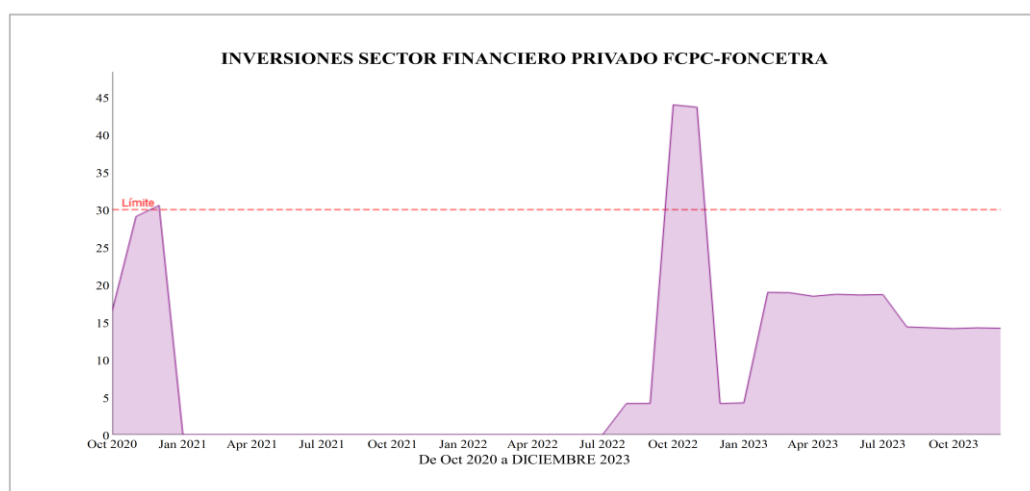
Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

La grafica muestra que el Fondo ha realizado inversiones en el sector financiero popular y solidario dentro de los límites establecidos.

Se presenta la evolución de las **inversiones en el sector financiero privado** bajo una serie temporal con información desde octubre 2020 hasta diciembre 2023.

Gráfico 12. Inversiones en el sector financiero privado



Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 24 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

Se muestra en la gráfica que el Fondo mantiene inversiones en el sector financiero privado dentro de los límites establecidos.

6.3.2.5 PROVISIONES DE INVERSIONES NO PRIVATIVAS

El Fondo presenta inversiones no privativas de renta fija por USD 700 miles, de la información se ha determinado que no fue necesario realizar provisiones.

6.4 RIESGO DE CRÉDITO

6.4.1 EVOLUCIÓN DE INVERSIONES PRIVATIVAS Y RECUPERACIÓN

Tabla 15. Evolución de Inversiones Privativas (netas) y Recuperación

Inversión y Recuperación	Información Mensual			Variación Anual		Variación Trimestral	
	Dic 2022	Sep 2023	Dic 2023	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Inversiones Privativas	1,258.26	1,588.77	1,602.50	344.24	27.36%	13.73	0.86%
Recuperación Acumulada	275.32	259.34	357.17	81.84	29.73%	97.83	37.72%

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

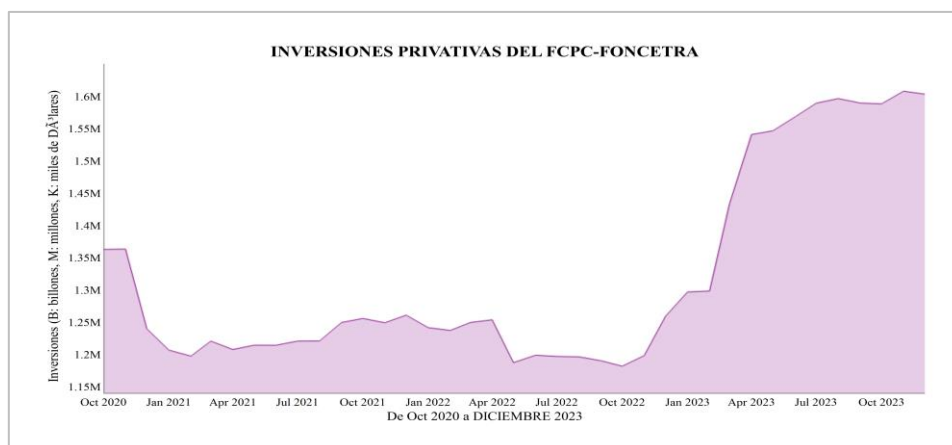
La recuperación acumulada de cartera con corte al mes de diciembre del año 2023 se sitúa en USD 357.17 miles que es un 29.73% mayor que el año anterior.

Es importante tener información histórica de comportamiento de las inversiones privativas del Fondo desde octubre del 2020 hasta diciembre 2023.

Comentario del Representante Legal:

“Se está realizando gestiones de reestructuración de deuda y cobranza judicial a dos partícipes que se les otorgo préstamo prendario y quirografario respectivamente”.

Gráfico 13. Evolución de Inversiones Privativa



Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 25 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

La grafica muestra que con relación a las inversiones privativas el Fondo muestra un leve incremento con relación al trimestre anterior.

6.4.2 COMPOSICIÓN Y ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Tabla 16. Composición y Estructura de la Cartera

Composición de la Cartera	Información Mensual						Variación Anual		Variación Trimestral	
	Dic 2022	% Dic 2022	Sep 2023	% Sep 2023	Dic 2023	% Dic 2023	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS POR VENCER	243.81	30.2%	287.91	30.72%	292.20	31.01%	48.39	19.85%	4.29	1.49%
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS RENOVADOS	563.32	69.78%	646.85	69.02%	646.70	68.64%	83.38	14.8%	-0.14	-0.02%
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS VENCIDOS	0.11	0.01%	2.43	0.26%	3.23	0.34%	3.13	2922.69%	0.81	33.17%
TOTAL PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	807.24	100%	937.19	100%	942.13	100%	134.90	16.71%	4.95	0.53%
PRESTAMOS PRENDARIOS POR VENCER	46.16	100%	98.69	99.84%	115.58	99.34%	69.42	150.38%	16.89	17.12%
PRESTAMOS PRENDARIOS VENCIDOS	0.00	0%	0.16	0.16%	0.76	0.66%	0.76	0%	0.60	376.2%
TOTAL PRESTAMOS PRENDARIOS	46.16	100%	98.85	100%	116.34	100%	70.18	152.03%	17.49	17.7%
PRESTAMOS HIPOTECARIOS POR VENCER	307.02	75.34%	458.67	82.29%	454.14	82.24%	147.12	47.92%	-4.53	-0.99%
PRESTAMOS HIPOTECARIOS RENOVADOS	38.64	9.48%	37.58	6.74%	37.05	6.71%	-1.59	4.12%	-0.52	-1.39%
PRESTAMOS HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS	61.86	15.18%	61.05	10.95%	60.84	11.02%	-1.02	1.64%	-0.21	-0.34%
PRESTAMOS HIPOTECARIOS VENCIDOS	0.00	0%	0.09	0.02%	0.18	0.03%	0.18	0%	0.09	103.36%
TOTAL PRESTAMOS HIPOTECARIOS	407.52	100%	557.38	100%	552.22	100%	144.70	35.51%	5.16	0.93%

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

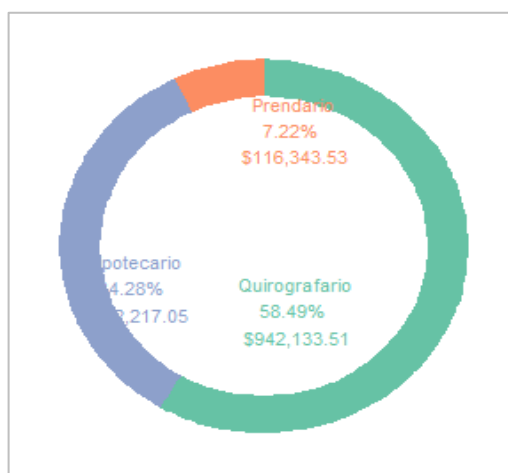
	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 26 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

Las inversiones privativas se pueden clasificar en créditos: quirografarios, prendarios e hipotecarios; cada uno de los cuales se pueden componer de valores: por vencer, renovados, reestructurados y vencidos. El FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES CIVILES DEL TRANSITO NACIONAL FCPC-FONCETRA, al mes diciembre del 2023 presenta los siguientes análisis.


- Los quirografarios por vencer incrementan en 19.85% con respecto al año anterior; e incrementan en 1.49% con respecto al trimestre anterior.
- Los quirografarios renovados incrementan en 14.8% con respecto al año anterior; y disminuyen en -0.02% con respecto al trimestre anterior.
- Los quirografarios vencidos incrementan en 2922.69% con respecto al año anterior; e incrementan en 33.17% con respecto al trimestre anterior.
- Los créditos prendarios por vencer incrementan en 150.38% con respecto al año anterior; e incrementan en 17.12% con respecto al trimestre anterior.
- Los créditos hipotecarios por vencer incrementan en 47.92% con respecto al año anterior; y disminuyen en -0.99% con respecto al trimestre anterior.
- Los créditos hipotecarios renovados disminuyen en -4.12% con respecto al año anterior; y disminuyen en -1.39% con respecto al trimestre anterior.
- Los créditos hipotecarios reestructurados disminuyen en -1.64% con respecto al año anterior; e incrementan en 0.34% con respecto al trimestre anterior.

Los valores de la composición del portafolio se encuentran en dólares.

Gráfico 14. Composición del Portafolio

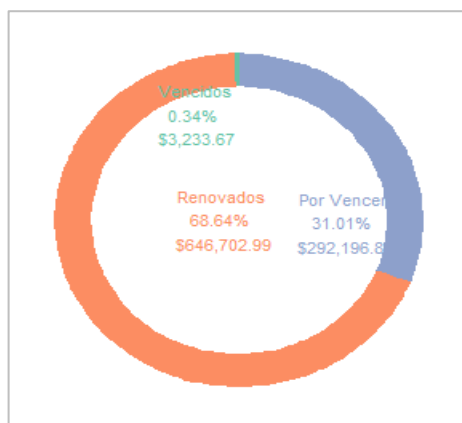


Fuente: Información Remitida por el Representante Legal
Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC-INFRI-2023-166
		Página 27 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

6.4.2.1 PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS

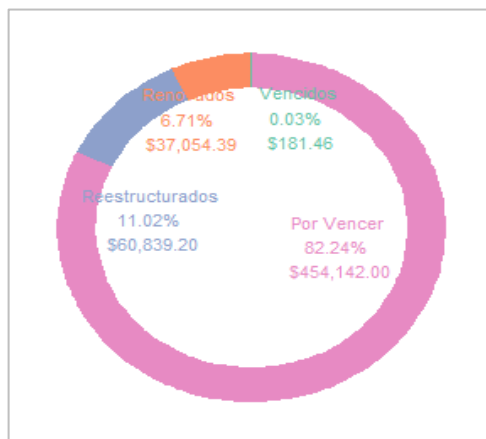
Gráfico 15. Préstamos Quirografarios




Fuente: Información Remitida por el Representante Legal
Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

6.4.2.2 PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS

Gráfico 16. Préstamos Hipotecarios

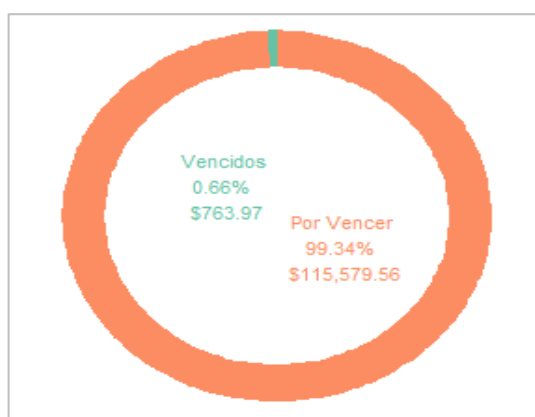


Fuente: Información Remitida por el Representante Legal
Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 28 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

6.4.2.3 PRÉSTAMOS PRENDARIOS

Gráfico 17. Préstamos Prendarios



Fuente: Información Remitida por el Representante Legal
Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

6.4.3 COBERTURA DE INVERSIONES PRIVATIVAS

Para los préstamos quirografarios la provisión refleja un impacto menor, cubierto por la cuenta individual. Mientras que, los préstamos prendarios e hipotecarios están garantizados por la prenda industrial (vehículo) e hipotecario por bienes con garantías reales. Estas dos últimas mantienen el seguro vehicular y seguro de incendios.

Tabla 17. Cobertura de Inversiones Privativas

Tipo de Préstamo	Total		Total Vencido	
	Monto Préstamo	Monto Provisión	Monto vencido	Monto Provisión
Quirografario	942,133.51	-539.21	3,233.67	0.00
Prendario	116,343.53	-3,367.18	763.97	2,445.41
Hipotecario	552,217.05	-4,286.37	181.46	2,068.58

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal
Elaborado por: Representante Legal

6.4.4 MATRIZ DE TRANSICIÓN

Las matrices de transición reflejan las probabilidades de que los deudores con cierta calificación crediticia en un período migren a otra calificación en un horizonte de tiempo dado, lo que permite visualizar la evolución y comportamiento de la cartera.

Información Remitida por el Representante Legal:

Gráfico 18. Matriz de Transición

MATRIZ DE TRANSICIÓN POR MONTO											
DICIEMBRE-2023											
	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E		
dic-22	A1	1.501.584,45	-	-	82.743,37	-	12.227,07	-	0	0	1.596.554,89
	A2	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
	A3	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
	B1	71,75	0	-	-	-	-	-	-	14.067,45	14.139,20
	B2	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	C1	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
	C2	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-
	D	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	E	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-
		1.501.656,20	-	-	82.743,37	-	12.227,07	-	-	14.067,45	1.610.694,09

MATRIZ DE TRANSICIÓN POR OPERACIONES											
DICIEMBRE-2023											
	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E		
dic-22	A1	190	0	0	1	0	1	0	0	0	192
	A2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	A3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	B1	1	0	0	0	0	0	0	0	2	3
	B2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	C1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	C2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	D	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	E	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		191	0	0	1	0	1	0	0	2	195

	MONTO	%
Mejora	71,75	0,00%
Deterioro	109.037,89	6,77%
Se mantiene	1.501.584,45	93,23%
Total:	1.610.694,09	100,00%

	N. OPERACIONES
Mejora	1
Deterioro	4
Se mantiene	190
Total:	195

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal
Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

Comentario del Representante Legal:

"El Fondo se encuentra dentro de los parámetros establecidos con una calificación crediticia con el 93,23%. En cuanto al número de operaciones se mantienen con 190 participantes.

Para mejora y deterioro se evidencia que pertenecen a 1 por mejora (préstamo reestructurado) y 4 operaciones como deterioros (procesos extrajudiciales y judiciales)".

El Fondo en la matriz reporta un monto considerable de deterioro en su cartera, y en cuanto a mejora es poco el valor de me

6.4.5 CALIDAD DE LA CARTERA

El indicador de calidad de cartera se calcula como la sumatoria de la cartera subestándar (calificación B hasta E) dividido para la cartera total. Un indicador igual o cercano a 0% indica

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 30 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

una cartera con calificación óptima, el crecimiento del indicador de calidad es directamente proporcional al deterioro de la cartera.

Tabla 18. Calidad de Cartera

CÁLCULO CALIDAD DE CARTERA							
Calificación	PH	PQ	PP	Total	%	Calidad de Cartera	
A1	469.473,68	928.066,06	104.116,46	1.501.656,20	93%	Cartera sana	93,23%
A2	0,00	0,00	0,00	0,00	0%		
A3	0,00	0,00	0,00	0,00	0%		
B1	82.743,37	0,00	0,00	82.743,37	5%	Cartera subestandar	6,77%
B2	0,00	0,00	0,00	0,00	0%		
C1	0,00	0,00	12.227,07	12.227,07	1%		
C2	0,00	0,00	0,00	0,00	0%		
D	0,00	0,00	0,00	0,00	0%		
E	0,00	14.067,45	0,00	14.067,45	1%		
	552.217,05	942.133,51	116.343,53	1.610.694,09	100,00%		100,00%

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Representante Legal

Para determinar el cálculo de calidad de cartera refleja un total de USD 1.502656,20 como cartera sana con un 93,23%. Para recalcar en la calificación B1 USD 81.743,37 corresponde a diciembre 2023 que no se registraron porque el Ministerio de Finanzas no realizó el pago al finalizar el periodo fiscal 2023. Así que dicho registro se realizó en el 15 de enero de 2024.

6.4.6 INDICADORES DE RIESGO DE CRÉDITO

Tabla 19. Indicadores de Riesgo de Crédito

Indicadores	Información Mensual			Variación Anual		Variación Trimestral	
	Dic 2022	Sep 2023	Dic 2023	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Morosidad Quirografarios	0.01%	0.26%	0.34%	0.33	3300%	0.08	30.77%
Morosidad Prendarios	0%	0.16%	0.64%	0.64	0%	0.48	300%
Morosidad Hipotecarios	0%	0.02%	0.03%	0.03	0%	0.01	50%
Morosidad Global	0.01%	0.17%	0.26%	0.25	2958.12	0.09	54.38%
Cobertura Quirografarios	370.25%	24.08%	16.67%	353.58	95.5%	7.41	30.77%
Cobertura Prendarios	0%	619.15%	440.75%	440.75	0%	178.40	28.81%
Cobertura Hipotecarios	0%	3435.64%	2362.16%	2,362.16	0%	1,073.48	31.25%
Cobertura Global	2482.93%	173.41%	196.04%	2,286.89	92.1%	22.64	13.05%

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 31 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

El Fondo presenta una morosidad global del 0.26% que comparada con la morosidad del trimestre anterior aumenta en 0.09% en términos absolutos, que representa un aumento de 54.38% en términos relativos.

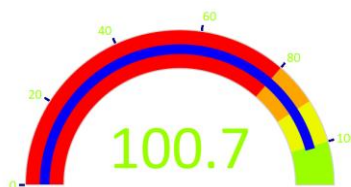
El indicador de morosidad global del Fondo presenta un nivel de riesgo **Bajo (menor o igual que 1%)**.

Por otro lado, el Fondo presenta una cobertura global del 196.04% que comparada con la cobertura del trimestre anterior aumenta en 22.64% en términos absolutos, que representa un aumento de 13.05% en términos relativos.

6.4.6.1 COBERTURA

El indicador de cobertura del Fondo es:

Gráfico 19. Indicador de Cobertura

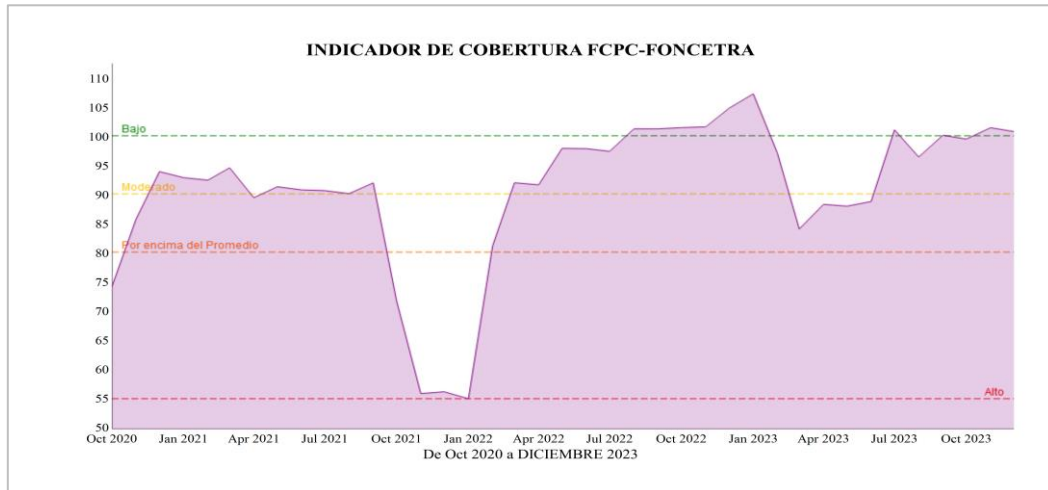


Fuente: Información Remitida por el Representante Legal
Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

- El Fondo presenta un indicador de cobertura **Bajo (mayor o igual que 100%)** según el nivel contenido en la semaforización remitida por la Superintendencia de Bancos.
- La Cobertura evidencia que se encuentra superior al 100% por lo que se compensa con el indicador de liquidez.

Se muestra la evolución de la serie temporal del indicador de cobertura del Fondo con información desde octubre 2020 hasta diciembre 2023.

Gráfico 20. Evolución del Indicador de Cobertura



Fuente: Información Remitida por el Representante Legal
Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

6.4.6.2 MOROSIDAD

El indicador de morosidad del Fondo es:

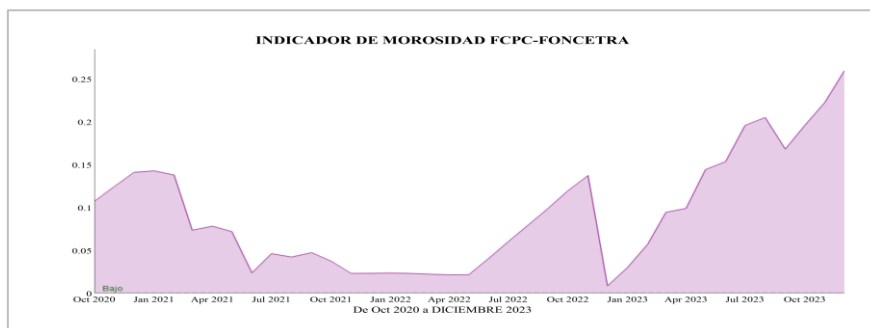
Gráfico 21. Indicador de Morosidad



Fuente: Información Remitida por el Representante Legal
Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

- De acuerdo a la semaforización de los indicadores financieros remitida por la Superintendencia de Bancos, el indicador de morosidad del Fondo presenta un nivel de riesgo **Bajo (menor o igual que 1%)**.

Se muestra la evolución de la serie temporal de la morosidad del Fondo con información desde octubre 2020 hasta diciembre 2023.

Gráfico 22. Evolución del Indicador de Morosidad

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

Se observa en la gráfica que el indicador de morosidad se ha mantenido bajo en los últimos trimestres.

6.4.7 PROVISIONES

Tabla 20. Provisiones para Inversiones Privativas

Provisiones	Información Mensual			Variación Anual		Variación Trimestral	
	Dic 2022	Sep 2023	Dic 2023	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Quirografarios	-0.40	-0.58	-0.54	0.14	36.13%	0.05	7.79%
Prendarios	-0.39	-0.99	-3.37	2.98	768.19%	2.37	238.99%
Hipotecarios	-1.87	-3.07	-4.29	2.41	128.93%	1.22	39.82%
General	0.00	0.00	0.00	0.00	NaN%	0.00	NaN%
Total	-2.66	-4.64	-8.19	5.54	208.43%	3.55	76.43%

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal


Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

Las provisiones de las inversiones privativas constituidas en diciembre del 2023 son de USD 8.19 miles. Con respecto al trimestre anterior se presenta un aumento del 76.43%. Las provisiones son generadas en un 6.58% por el segmento quirografario. El segmento prendario tiene provisiones que representan un 41.1% del total. El segmento hipotecario tiene provisiones que representan un 52.32% del total.

6.5 RIESGO DE OPERATIVO

6.5.1 GESTIÓN DEL RIESGO OPERATIVO

Es importante que el Fondo cree un marco de administración integral de riesgos alineado a su apetito y tolerancia, en tal sentido deben identificar los riesgos operativos por las líneas de

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 34 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

negocio definidas, tipo de eventos (1. Fraude interno 2. Fraude externo 3. Prácticas laborales y seguridad del ambiente de trabajo; 4. Prácticas relacionadas con los clientes, los productos y el negocio; 5. Daños a los activos físicos; 6. Interrupción del negocio por fallas en la tecnología de la información; y, 7. Deficiencias en el diseño y/o la ejecución de procesos, en el procesamiento de operaciones y en las relaciones con proveedores y terceros); y, el factor de riesgo operativo (personas, procesos, tecnología de la información y eventos externos).

El aspecto importante de la administración del riesgo operativo es el control, para lo cual se requiere que el Fondo cuente con planes de mitigación formante establecidos para los riesgos identificados y validados periódicamente, para lo cual deberá crear una matriz y mapa de riesgo operativo que incluya como mínimo: línea de negocio, proceso, subproceso, tipo de riesgo, riesgo/evento de riesgo operativo, factor de riesgo operativo, fallas o insuficiencias, impacto inicial, probabilidad inicial, frecuencia, riesgo inherente/inicial, controles existentes/planes de mitigación, impacto final, probabilidad final y riesgo residual.

6.5.2 RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN DEL RIESGO OPERATIVO

6.5.2.1 MATRIZ DE RIESGO OPERATIVO

Durante el cuarto trimestre de 2023, el Fondo no ha remitido información de la identificación de nuevos riesgos operativos, a septiembre 2024 se había reportado 39 riesgos operativos sin embargo para este trimestre se han eliminado dos riesgos sin la debida justificación, por lo cual en la matriz de riesgo operativo que presenta 37 riesgos. (**Ver Anexo 1**).

A continuación, se muestra el detalle de la concentración de riesgos por tipo de evento y factores de riesgo que presenta el Fondo:


Gráfico 23. Registro de riesgos por tipo de evento y factor

Tipo de Evento de Riesgo / Factor	Procesos	Personas	Tecnología de la Información	Eventos Externos	Total	Porcentaje
Fraude interno	0	15	1	0	16	43%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	0	9	1	0	10	27%
Daños a activos materiales	0	0	3	2	5	14%
Relaciones laborales y seguridad del ambiente de trabajo	0	4	0	0	4	11%
Fraude externo	0	1	1	0	2	5%
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	0	0	0	0	0	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	0	0	0	0	0	0%
Total	0	29	6	2	37	100%

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

De acuerdo a la información remitida por el Representante Legal, a diciembre de 2023, el riesgo operativo del Fondo se encuentra distribuido en el evento de riesgo operativo “*Fraude Interno*” con una concentración del 43% y “*Ejecución, entrega y gestión de procesos*” con una concentración del 27%, siendo el más representativo: i) Incremento de Balances por cuentas por cobrar generadas, atados en su gran mayoría al factor, “Personas” con un nivel de riesgo inherente **Medio**.

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 35 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

6.5.2.2 RIESGO INHERENTE

A continuación, se detalla el nivel de riesgo inherente a diciembre de 2023 del Fondo:

Tabla 1. Riesgos operativos por unidad administrativa y nivel de riesgo inherente

Unidad	Bajo	Medio	ALTO	ENTREMO	Total
Gerencia/Crédito/Contabilidad	25	4	0	0	29
Gerencia/Contabilidad	3	1	0	0	4
Gerencia/Crédito	2		0	0	2
Gerencia	1		0	0	1
Gerencia/Crédito/Contabilidad/Ingeniero de Sistema		1	0	0	1
Total general	31	6	0	0	37

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

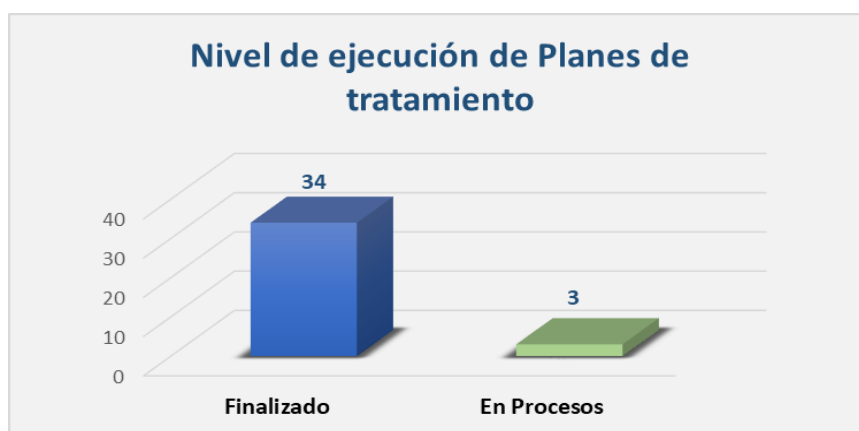
Las unidades con mayor concentración de eventos de riesgos a diciembre de 2023, son Gerencia/Crédito/Contabilidad con 29 riesgos a continuación, se detallan los principales riesgos:

i). Terrorismo o amenazas de bombas dentro de la ANT, ii). Terremoto, aluviones, entre otros, iii). Utilización de activos ya depreciados.

6.5.2.3 MONITOREO DE LOS PLANES DE TRATAMIENTO

Como parte del monitoreo permanente de las actividades bajo un esquema organizado de reportes, la Subgerencia de Riesgos a solicitado al Representante Legal del Fondo se remita la información suficiente, pertinente y oportuna, para determinar el grado de cumplimiento de los planes de tratamiento, avance de los planes y acciones realizadas para los planes que se encuentran vencidos; con la información proporcionada por el Representante Legal se obtiene que, a diciembre de 2023, 34 planes se encuentran con estado **FINALIZADO** y 3 con estado en **PROCESO**.

Tabla 2. Nivel de ejecución de los planes de tratamiento



Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

De la información remitida por el Representante Legal se evidencia que existe planes que en la matriz mantiene un status errado, algunos planes se encuentra finalizados, otros planes no

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 36 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

presentan fecha fin, la inconsistencia de la información que presenta la matriz no permite una evaluación eficaz del seguimiento y monitoreo de los mismos.

6.5.2.4 RIESGO RESIDUAL

A continuación, se presenta la medición del riesgo residual, la misma que es realizada una vez que los planes de tratamiento se han cumplido e implementado en su totalidad (plan cumplido al 100%), lo cual permite determinar la nueva probabilidad de ocurrencia e impacto para el Fondo.

El riesgo residual por unidad es el siguiente:

Tabla 3. Riesgos operativos por unidad administrativa y nivel de riesgo residual

Unidad	BAJO	MEDIO	Alto	ENTREMO	Total
Gerencia/Crédito/Contabilidad	27	2	0	0	29
Gerencia/Contabilidad	4		0	0	4
Gerencia/Crédito	2		0	0	2
Gerencia	1		0	0	1
Gerencia/Crédito/Contabilidad/Ingeniero de Sistema	1		0	0	1
Total general	35	2	0	0	37

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

6.5.2.5 MAPAS DE CALOR

El perfil de riesgo residual a diciembre de 2023 se visualiza en el siguiente mapa de calor:

Gráfico 24. Mapa de calor riesgo residual – diciembre 2023

RIESGO RESIDUAL						
Probabilidad	MAPA DE CALOR					
	5					
	4					
	3					
	2		2	2		
	1	8	24	1		
		1	2	3	4	5
Impacto						

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

6.5.2.6 PERFIL DE RIESGO

Del mapa de calor, se puede visualizar que la concentración de riesgos residuales se tiene: Nivel 4 (BAJO).


	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 37 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

Tabla 4. Perfil de riesgo residual septiembre a diciembre 2023

COMPARACIÓN DEL RIESGO RESIDUAL							
sep-23				dic-23			
NIVEL DE RIESGO		No. DE RIESGOS	%	NIVEL DE RIESGOS		No. DE RIESGOS	%
EXTREMO	Nivel 1	0	0%	EXTREMO	Nivel 1	0	0%
ALTO	Nivel 2	0	0%	ALTO	Nivel 2	0	0%
MEDIO	Nivel 3	1	3%	MEDIO	Nivel 3	2	5%
BAJO	Nivel 4	38	97%	BAJO	Nivel 4	35	95%
		39	100%			37	100%

Fuente: Información Remitida por el Representante Legal

Elaborado por: Subgerencia de Riesgos

La información es inconsistente y no permite una evaluación eficaz del seguimiento y monitoreo del plan de tratamiento, así como el perfil de riesgo residual del Fondo.

7 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

7.1 CONCLUSIONES

7.1.1 RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ

- El Fondo presenta un indicador de liquidez **Por encima del promedio (entre 3% y 7.3%)** según el nivel contenido en la semaforización remitida por el ente de control.
- El Fondo realiza campañas para captar nuevos participantes ya que tiene un volumen alto de participantes inactivos

Conclusiones del Representante Legal:

- *“Al comparar la variación entre el cuarto trimestre y el tercer trimestre del presente año, se ve que los fondos disponibles disminuyeron en un valor de USD 2,18 miles, representando el 1,32%, y, entre el año 2023 y el 2022 del mismo período, la variación fue positiva con 67,60 miles, el 70,9 % USD.*
- *Los Fondos disponibles se encuentran concentrados con un 64,69% en la Cooperativa Atuntaqui debido que la institución financiera ofrece un rendimiento mensual 5.50% por mantener saldos en la cuenta bancaria.*
- *El Fondo realiza gastos necesarios para mantener su funcionamiento. Es necesario precisar que, una tasa del 8% para el préstamo quirografario y con garante el 10%. Para la concesión de créditos hipotecarios y prendarios con una tasa del 8%.*
- *El Fondo presenta un indicador ROA Moderado (entre 4% y 7%) según el nivel contenido en la semaforización remitida por la Superintendencia de Bancos.*
- *El Fondo gestionara inversiones en el sector financiero con tasas superiores del 9% para compensar los gastos operativos para el funcionamiento del Fondo a pesar de que, los gastos planificados y presupuestados.*

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 38 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

- La cuenta 12 recibe fondos del portafolio de inversiones, mientras que la cuenta 13 se nutre de las cuotas mensuales vencidas que el Fondo debe cobrar. La cuenta 1490 especifica los valores pendientes de cobro en el rango de 361 días, con un monto registrado de \$117,67. Este importe corresponde al cobro percibido préstamos quirografarios, prendarios e hipotecarios otorgados.
- Dentro de las cuentas 2101, se detallan los valores mensuales presupuestados para la liquidación de cuentas individuales, proyectados en base a los datos históricos de pagos realizados por el Fondo. En la cuenta 2390 se encuentran los valores transitorios de cuentas por pagar relacionadas con préstamos y aportes. La cuenta 25, referente a obligaciones patronales, incluye la provisión para el décimo tercero, décimo cuarto y otros beneficios legales.
- El Saldo de brecha de liquidez a 360 días es de USD \$482.584,63 lo que se evidencia que, en ninguna de las brechas hay un saldo negativo.
- Para cumplir con el indicador de Adsorción y de Gastos se realizan inversiones en el sector financiero con tasas superiores al 9,08% para cumplir con los indicadores tomando en cuenta en mantener la liquidez para cubrir con las liquidaciones presupuestadas.
- A diciembre del 2023 se evidencia una composición del portafolio en inversiones privativas del 69.6% y en inversiones no privativas con el 30.4%. Para inversiones privativas existe un incremento de USD 13.73 miles con respecto al trimestre anterior; mientras que, para inversiones no privativas se mantiene con respecto al trimestre anterior.
- El portafolio de las inversiones privativas en préstamos quirografarios presenta una variación de USD 4.95 miles con respecto al trimestre anterior.
- Para préstamos prendarios presenta una variación de USD 17.49 miles con respecto al trimestre anterior.
- Para préstamos hipotecarios presenta una variación de USD 5.16 miles con respecto al trimestre anterior.
- El Fondo presenta inversiones no privativas de renta fija por USD 700 miles, de la información se ha determinado que no fue necesario realizar provisiones".


7.1.2 RIESGO DE CRÉDITO

- El Fondo presenta un indicador de morosidad **Bajo (menor o igual que 1%)** según el nivel contenido en la semaforización remitida por el ente de control.
- El Fondo en la matriz reporta un monto considerable de deterioro en su cartera, y en cuanto a mejora es poco el valor de mejora

Conclusiones del Representante Legal

- "La recuperación acumulada de cartera con corte al mes de diciembre del año 2023 se sitúa en USD 357.17 miles que es un 29.73% mayor que el año anterior. Es importante

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 39 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

tener información histórica de comportamiento de las inversiones privativas del Fondo desde octubre del 2020 hasta diciembre 2023.

- *Se está realizando gestiones de reestructuración de deuda y cobranza judicial a dos partícipes que se les otorgo préstamo prendario y quirografario respectivamente.*
- *El Fondo se encuentra dentro de los parámetros establecidos con una calificación crediticia con el 93,23%. En cuanto al número de operaciones se mantienen con 190 partícipes.*
- *Para mejora y deterioro se evidencia que pertenecen a 1 por mejora (préstamo reestructurado) y 4 operaciones como deterioros (procesos extrajudiciales y judiciales).*
- *Para determinar el cálculo de calidad de cartera refleja un total de USD 1.502.656,20 como cartera sana con un 93,23%. Para recalcar en la calificación B1 USD 81.743,37 corresponde a diciembre 2023 que no se registraron porque el Ministerio de Finanzas no realizó el pago al finalizar el periodo fiscal 2023. Así que dicho registro se realizó en el 15 de enero de 2024.*
- *Por otro lado, el Fondo presenta una cobertura global del 196.04% que comparada con la cobertura del trimestre anterior aumenta en 22.64% en términos absolutos, que representa un aumento de 13.05% en términos relativos.*
- *La Cobertura evidencia que se encuentra superior al 100% por lo que se compensa con el indicador de liquidez”.*

7.1.3 RIESGO OPERATIVO

- A diciembre 2023, el Fondo no ha identificado nuevos riesgos, con relación al trimestre anterior; sin embargo, existe una disminución de 2 riesgos operativos sin la debida justificación.
- De la gestión a diciembre de 2023, se tiene que, se registraron 37 riesgos, el riesgo operativo del Fondo se encuentra distribuido en el evento de riesgo operativo “Fraude Interno” y una concentración del 43%, atados en su gran mayoría al factor persona, La medición del riesgo residual se concentró en: 35 riesgos de nivel BAJO, y 2 riesgos de nivel MEDIO
- El riesgo operativo se encuentra concentrado en nivel de riesgo residual BAJO.
- Existen 34 planes de tratamiento con estado FINALIZADO y 3 planes en PROCESO. La información inconsistente que presenta la matriz de riesgo operativo, no permite una evaluación eficaz del seguimiento y monitoreo de los planes de tratamiento.

7.2 RECOMENDACIONES

7.2.1 RIESGO DE MERCADO Y LIQUIDEZ

- Gestionar mejoras en sus niveles de liquidez.
- Monitorear y mejorar los indicadores que se están deteriorando (liquidez, Absorción, ROA, Gastos

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 40 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

- Mantener las campañas para captar nuevos partícipes

Recomendación del Representante Legal

- Monitorear los niveles de liquidez.

7.2.2 RIESGO DE CRÉDITO

Recomendación del Representante Legal:

- Se debe seguir manejando los controles actuales al proceso de concesión de créditos a los partícipes del fondo.
- Seguir gestionando recuperación de cartera en riesgo y mantener las provisiones que se requieran según lo que dicta la norma del ente de control

7.2.3 RIESGO OPERATIVO

- Corregir las inconsistencias en la información de la matriz de riesgo operativo, tanto en la información de los planes de tratamiento, así como en el estatus de los mismos y el nivel de riesgo residual.

7.3 RECOMENDACIONES GENERALES

- Es importante que el Fondo explique las razones y el plan con las acciones presentadas a la Coordinación de Fondos Complementarios del BIESS, cuando un indicador presente un nivel alto. Remitir las razones y las acciones correspondientes, cuándo un indicador se mantenga por más de un trimestre en un nivel moderado o por más de dos meses en un nivel por encima del promedio, esto permite entender la dinámica propia de cada Fondo y su comportamiento.
- Detallar y especificar, todas las cuentas del gasto con descripción otros (incluida la cuenta otros gastos y pérdidas).
- Detallar la programación de las cuentas del pasivo dentro del reporte de las brechas de liquidez de tal manera que guarde concordancia con la estructura (B17), así como, regirse a la información de las tablas de amortización, la colocación y los vencimientos respecto a inversiones privativas y no privativas.
- Informar cualquier movimiento en la dinámica y comportamiento actuarial del Fondo ya que esto permite conocer de manera prospectiva el estado de crecimiento y liquidez, considerando que, los partícipes y sus aportaciones sostienen al Fondo. Además, el tipo de prestaciones marca la frecuencia con la que se deben considerar y programar acciones tipo jubilación y cesantía que generan cambios directos en las cuentas del Fondo.
- Informar las estrategias de captación y retención de partícipes, puesto que esta actividad tiene mucha relevancia sobre la sostenibilidad del Fondo.

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

	INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS	02-2024
		No : BIESS-PMFCPC- INFRI-2023-166
		Página 41 de 41
ÁREA ELABORADORA	Subgerencia de Riesgos	

- Elaborar un estudio actuarial del Fondo que le permita entender cómo actuar respecto de los cambios en el entorno y su dinámica de partícipes.
- Considerar que los riesgos operativos deben ser descritos tomando en cuenta su línea de negocio, proceso y subproceso al que afecta, el tipo de evento, los factores de riesgo operativo. Así como, sus causas y efectos, tomando en cuenta el impacto y probabilidad de cada riesgo.
- Es importante tomar en cuenta el apetito de riesgo definido para el Fondo y se deben analizar las gestiones de tal manera que la mitigación del riesgo no represente un costo mayor que la aceptación del riesgo.
- Tomar en cuenta que los riesgos bajos no necesariamente requieren de un plan de tratamiento por el hecho de que se encuentran en el nivel aceptable.
- Remitir el inventario de procesos de tal manera que se tenga una mayor comprensión de la gestión del Fondo.
- Acoger las observaciones, puntualizaciones, requerimientos de información, recomendaciones y criterios técnicos contenidas en el cuerpo del presente informe, para así propender un mejor manejo y gestión integral de riesgo.
- Tomar en cuenta, que los Fondos que presenten indicadores cuya semaforización se encuentre en rojo y no hayan cumplido con la presentación de sus planes cuantitativos y/o cualitativos; los remitan lo antes posible a la Coordinación de Fondos Complementarios del BIESS, sus descargos y actuaciones para mitigar los riesgos asociados.

Vigilar el cumplimiento, la implementación y el desarrollo de la gestión de sus riesgos, en observancia de la norma interna específica del BIESS en lo referente a los Fondo; y, las normas de los organismos de regulación y control.

Las áreas revisoras del presente documento emiten su criterio de acuerdo con el ámbito de su competencia

Anexo 1

Riesgo													Oportunidad													Riesgo												
RIESGO	FECHA DE REGISTRO	ÁREA DE REGISTRO	PROCESO	SUBPROCESO	RIESGO	CAUSA	EFFECTO/CONSECUENCIA	FACTOR DE RIESGO	TIPO DE EVENTO IN	TI	TIPO DE EVENTO IN	FUENTE	SUJETO DE LA FUENTE	UNIDAD RESPONSABLE	IMPACTO DEL RIESGO	NIVEL RIESGO INHERENTE	FRECUENCIA	ACCIÓN DE TRATAMIENTO	PLAN DE MITIGACIÓN	ACTIVIDADES	FECHA INICIO	FECHA FIN	POSIÇÃO DE AVANCE DE MES ACTUAL	STATUS DEL PLAN	DESCRIPCION ENTREGABLES	RESPONSABLE	CONTROLES	TIPO DE CONTROL	PERSONAL DEL CONTROL	ACCION DEL CONTROL	PARA TABLA DINAMICA	CLASIFICACION	IMPACTO DEL RIESGO	NIVEL RIESGO RESIDUAL				
RON-HON-001	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Inversiones	Ingreso de crédito	Registrar un crédito sin tener el comprobante de depósito.	Errores humanos	Falta de transacciones financieras	Personas	Financiera Interna	Interno	Actividades no autorizadas	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	INSUFICIENTE	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Manual de Inversión operativa	Representante Legal	Establecer un proceso de revisión y aprobación de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	INSUFICIENTE	BAJO			
RON-HON-002	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Inversiones	Desembolso de crédito	Entregar un crédito a un participante pasivo.	Falta de verificación rigurosa	Responsabilidad legal	Personas	Financiera Interna	Interno	Actividades no autorizadas	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Unidad de participación activa	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Automático	Preventivo/Procedimiento	Óptimo	MODERADO	BAJO			
RON-HON-003	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión Contable	Control de cuentas	Incremento de balances por cuentas por cobrar generadas.	Falta de verificación rigurosa	Responsabilidad legal	Personas	Financiera Interna	Interno	Actividades no autorizadas	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	BAJO	MODERADO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Saldo Financiero Mensual	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Automático	Preventivo/Procedimiento	Óptimo	MODERADO	BAJO			
RON-HON-004	25/03/2023	Gerencia	Gestión de Gobernabilidad	Desembolso de crédito	Otorgar créditos sin aprobación del Gerente	Falta de verificación rigurosa	Responsabilidad legal	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	BAJO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Documento de crédito	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Automático	Preventivo/Procedimiento	Óptimo	INSUFICIENTE	BAJO			
RON-HON-005	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Desembolso de crédito	Otorgar un crédito a una persona que no pertenece a Fondo (terceros)	Falta de verificación rigurosa	Responsabilidad legal	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	BAJO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Unidad de participación	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Automático	Preventivo/Procedimiento	Óptimo	INSUFICIENTE	BAJO			
RON-HON-006	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Revisión de transacciones	Revisión de valores depositados en contar con el medio comprobante.	Errores humanos	Falta de transacciones financieras	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	BAJO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Comisión de Revisión	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Automático	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-007	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Gestión de Activos Tecnológicos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	BAJO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Transfierenlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	50%	En proceso	Informe de Terceros de Activos Tecnológicos	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-008	25/03/2023	Gerencia	Gestión de Gobernabilidad	Seguimiento al Proceso	Utilizar el dinero en gastos personales	Falta de verificación rigurosa	Responsabilidad legal	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Asesoría de riesgo de crédito	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	INSUFICIENTE	BAJO			
RON-HON-009	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Control de caja chica	Rolbo de dinero de caja chica	Externo Inseguros	Pérdida de recursos	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Asesoría de riesgo de crédito	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	INSUFICIENTE	BAJO			
RON-HON-010	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Control de activos físicos	Usar un activo físico como lugar no autorizado.	Externo Inseguros	Pérdida de activos y recursos	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Comisión a Gerencia	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-011	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Control de activos físicos	Dañar un activo físico dentro del Fondo, de manera intencional	Externo Inseguros	Pérdida de activos y recursos	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Estados	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Comisión a Gerencia	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-012	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Emisión de certificados	Otorgar certificados de trabajo de participaciones no autorizadas	Incumplimiento de normativas	Responsabilidad legal y sanciones	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	BAJO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Verificación de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-013	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Usar un crédito de identidad de un participante no autorizado en el sistema interno de control de actividades.	Falta de control de datos	Responsabilidad legal y sanciones	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	BAJO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-014	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-015	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-016	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-017	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-018	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-019	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-020	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-021	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-022	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-023	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-024	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-025	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-026	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-027	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-028	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-029	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-030	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso	Revisión de los certificados emitidos por el Gerente	Representante Legal	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	Preventivo	Período	Manual	Preventivo/Procedimiento	Regular	MODERADO	BAJO			
RON-HON-031	25/03/2023	Administrativa Financiera	Gestión de Gobernabilidad	Verificación de requisitos	Revisión de los datos de los computadores de fondo	Externo Inseguros	Costos de tecnología	Personas	Financiera Interna	Interno	Hechos y Fraude	Evaluación de riesgo operacional realizado por el equipo de trabajo	Informe interno de riesgo FOC	Gerencia/Cátedra/Comisaría	MODERADO	BAJO	1 vez cada 12 meses	Mitigarlos	Revisión	Revisión	Revisión de los documentos de soporte de los créditos de crédito. Un crédito por cada 12 meses.	25/03/2023	Continuo	100%	En proceso													