



# GESTION DE RIESGOS

Garantías y Servicios, SGR, S.A. de C.V.

2014

# ANTECEDENTES

**Garantías y Servicios, SGR, S.A. de C.V. (G&S) se constituye en febrero del año 2004 y abre sus puertas al público en septiembre de ese mismo año. Desde su fundación y durante estos 10 años de operación se ha orientado a un mercado que típicamente el sector financiero tradicional no atiende, debido a la percepción de riesgos asociados al otorgamiento de créditos cuyos usuarios cumplen cualesquiera de las siguientes condiciones: a) sin garantías reales (hipotecarias), b) Sin los años de experiencia requeridos (emprendedores) c) Sector informal (no declaran el 100% de sus ingresos).**

Como parte del cumplimiento institucional que G&S da a la Administración Integral del Riesgo, en concordancia con lo estipulado en el Artículo 35 de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero y a las NPB4-47, Normas Integrales Para la Gestión de Riesgos de las Entidades Financieras en El Salvador; se crea la Unidad de Riesgos en el año 2012, lo que permitió **identificar, mitigar y dar seguimiento a aquellos aspectos internos y externos que puedan impactar negativamente a la Sociedad.**



# OBJETIVO

Implementar la gestión de riesgos de *liquidez, mercado, negocio, crédito y operacional en la Sociedad.*

# GESTIÓN DE RIESGOS

Comprende la utilización de las herramientas disponibles, para administrar el riesgo de forma integral, mediante la labor de *identificación, monitoreo, medición, control y divulgación* de los riesgos.



# LOGROS ALCANZADOS



- Elaboración de un **Manual para la Administración de Riesgos**.
- Conformación de un **Comité de Riesgos** que orienta estrategias clave para el buen funcionamiento de la Sociedad.
- Elaboración de **registros de la evaluación** periódica de Riesgos en los ámbitos de Liquidez, Mercado, Negocio, Crédito y Operacional; que permiten la toma de decisiones.
- **Desarrollo de herramientas** para la evaluación de casos.

# RIESGOS PARA UNA SGR:

TIPO DE RIESGO				
LIQUIDEZ	MERCADO	NEGOCIO	CREDITO	OPERACIONAL
Dado que no se requiere fondeo para emitir garantías, el riesgo radica en <b>no contar con el efectivo suficiente para cubrir operaciones fallidas inmediatas.</b>	Comprende la <b>pérdida económica relacionada con las variaciones en las tasas de interés, en los precios de los instrumentos de inversión que posee la sociedad.</b>	Radica en que dada la concentración de negocios con ciertas instituciones receptoras de nuestras garantías; que dichas <b>instituciones cambien sus condiciones y forma de operar con la Sociedad, por lo cual cese la alianza establecida.</b>	Se define como la <b>probabilidad que un aval garantizado, deba ser honrado ante el receptor de la garantía, debido a una situación moratoria o de incumplimiento.</b>	Comprende la <b>ocurrencia de pérdidas por deficiencias o fallas en los procesos operativos, informáticos, humanos o ante sucesos inesperados.</b>

Sociedad, los cuales presentan las siguientes tendencias:

# EVALUACIÓN DE RIESGOS

Tipo de Riesgo	Junio 2012	Junio 2013	Junio 2014
LIQUIDEZ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• El efectivo es suficiente para cubrir potenciales gastos recurrentes.</li> <li>• Las ventas de títulos generaron atractivas ganancias de capital.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• El efectivo es suficiente para cubrir potenciales gastos recurrentes.</li> <li>• Los excedentes de efectivo altamente líquido fue invertido en la compra de títulos de alta rentabilidad emitidos por el Estado, cuyo vencimiento es a largo plazo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• El efectivo es suficiente para cubrir potenciales gastos recurrentes.</li> <li>• Se realizó venta anticipada de una porción del portafolio a LP emitidos por el Estado, los cuales se reinvirtieron en base a oportunidades de mercado.</li> <li>• También, se han constituido depósitos a plazo con buen margen de rentabilidad.</li> </ul>
MERCADO	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Rendimiento promedio</b> ponderado del portafolio de inversiones durante el periodo es de <b>4.77%</b> con <b>duración promedio de 3.93 años.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La concentración de riesgos del portafolio se generó en adquisición de títulos del Estado.</li> <li>• <b>Rendimiento promedio</b> ponderado del portafolio de inversiones durante el periodo es de <b>6.15%</b> con <b>duración promedio de 7.46 años.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se incrementó en un 7.1% el porcentaje de inversión en títulos de alta liquidez emitidos por el Estado</li> <li>• <b>Rendimiento promedio</b> ponderado del portafolio de inversiones durante el periodo es de <b>5.61%</b> con <b>duración promedio de 6.24 años.</b></li> </ul>
NEGOCIO	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Mayor concentración</b> de negocios por monto formalizado en <b>Garantías Financieras y Comerciales</b>, emitidas a favor de una institución bancaria.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Mayor concentración de negocios</b> por monto formalizado en <b>Garantías Financieras y Comerciales</b>, emitidas a favor de una institución bancaria.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se mantiene la mayor concentración de negocios por monto formalizado a favor de institución bancaria que presentó mayor porcentaje de negocios en 2013.</li> </ul>

# EVALUACIÓN DE RIESGOS

Tipo de Riesgo	Junio 2012	Junio 2013	Junio 2014
<b>CRÉDITO</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Los <b>10 principales</b> deudores están compuestos por el <b>11.31% del riesgo vivo</b>.</li> <li>• <b>70.12% del total de la cartera se encuentra en calificación “A1”</b>.</li> <li>• <b>Porcentaje de recuperación de honras en: 33.70%</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Los <b>10 principales</b> deudores están compuestos por el <b>14.94% del riesgo vivo</b>.</li> <li>• <b>82.67% del total de la cartera se encuentra en calificación “A1”</b>.</li> <li>• <b>Porcentaje de recuperación de honras en: 34.67%</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Los <b>10 principales</b> deudores están compuestos por el <b>16.08% del riesgo vivo</b>.</li> <li>• <b>80.90% del total de la cartera se encuentra en calificación “A1”</b>.</li> <li>• <b>Porcentaje de recuperación de honras en: 24.40%</b></li> </ul>
<b>OPERACIONAL</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hubo eventos de riesgo materializados, que al incluirse en las evaluaciones, resultaron en un <b>Riesgo Inherente: Moderado</b> y un <b>Riesgo Residual (al aplicar los controles establecidos): Bajo</b>; tendencia que se ha mantenido en los periodos evaluados.</li> </ul>		

De las evaluaciones efectuadas, resaltan aspectos de seguimiento al Riesgo Operacional, el cual trata de coordinar dentro de los parámetros establecidos, los recursos tecnológicos, humanos, informáticos y otros.

# CONCLUSIONES

Garantías y Servicios, SGR, S.A. de C.V. (G&S) ha orientado sus procesos y procedimientos en función del Riesgo Operativo, el cual, por tratarse de una institución con alianzas estratégicas y pionera en sus operaciones, destaca su recurso humano como principal motor para la colocación de avales y fianzas.

La sociedad mantiene una gestión constante de todos los riesgos a los cuales se tiene exposición y comprende la evaluación de los procesos de mayor riesgo y la aplicación de controles que mitiguen el impacto potencial de materializarse. Es en este sentido, que las políticas, lineamientos, estrategias y planes de acción, se orientan a mantener dentro de los límites permitidos, el cumplimiento de los objetivos de la Sociedad.

El hecho de cumplir con los procesos y procedimientos, abre las posibilidades de G&S para implementar mejoras en los mismos, con el objetivo de consolidar un sano crecimiento en sus operaciones y posicionarse como la institución referente en la prestación de servicios financieros, que permitan el acceso al financiamiento formal a las micro, pequeñas y medianas empresas en El Salvador.

