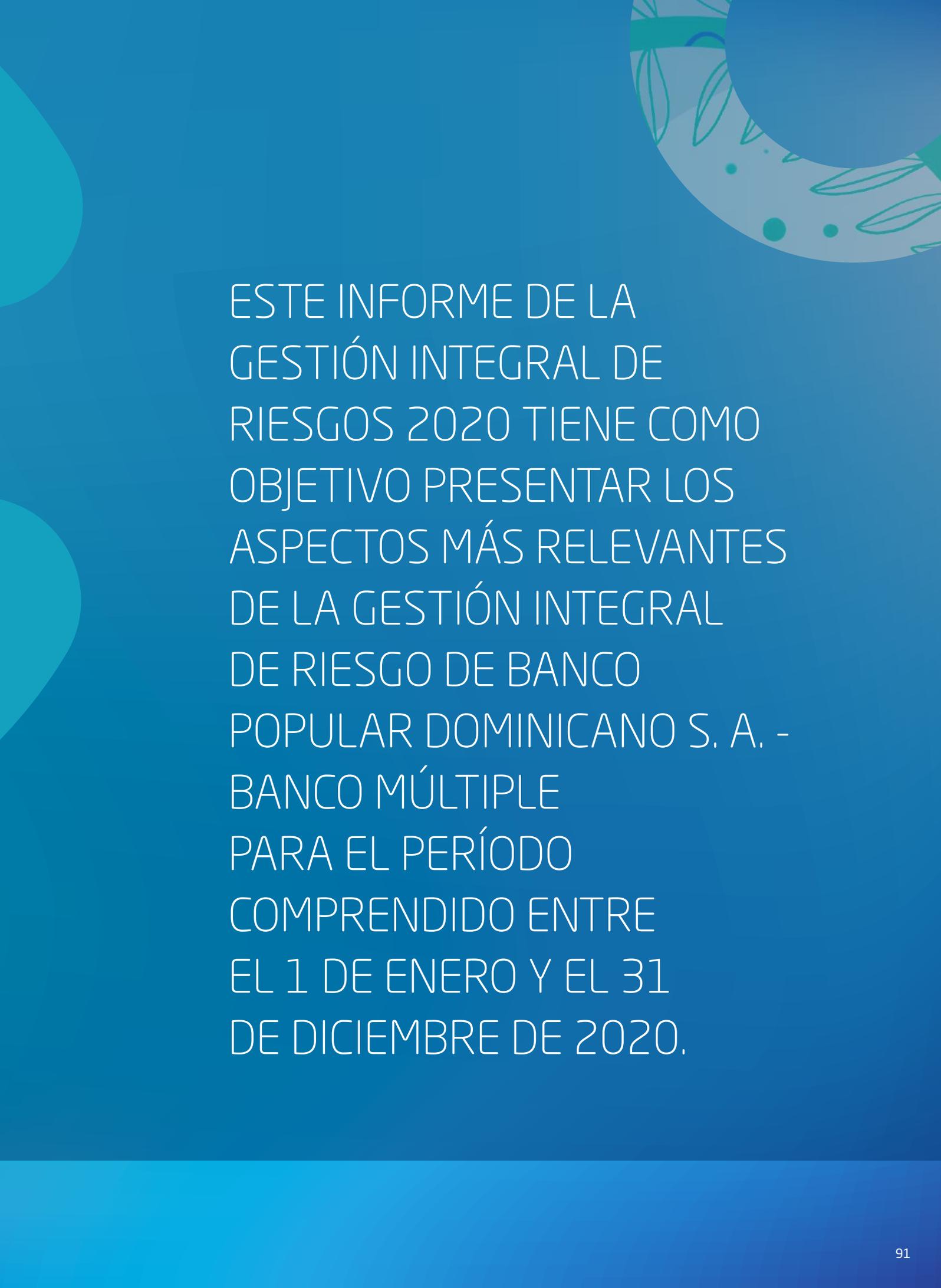




INFORME DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS 2020

Banco Popular Dominicano, S. A.
Banco Múltiple



ESTE INFORME DE LA
GESTIÓN INTEGRAL DE
RIESGOS 2020 TIENE COMO
OBJETIVO PRESENTAR LOS
ASPECTOS MÁS RELEVANTES
DE LA GESTIÓN INTEGRAL
DE RIESGO DE BANCO
POPULAR DOMINICANO S. A. -
BANCO MÚLTIPLE
PARA EL PERÍODO
COMPENDIDO ENTRE
EL 1 DE ENERO Y EL 31
DE DICIEMBRE DE 2020.

RESUMEN EJECUTIVO

La gestión de riesgo en Banco Popular está orientada a preservar y fortalecer el patrimonio y la marca Popular, y proteger los ahorros de los depositantes, manteniendo la calidad de los activos, asegurando niveles adecuados de liquidez, minimizando los efectos adversos de los riesgos de mercado, y controlando los riesgos operacionales, incluyendo el riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva, el riesgo tecnológico, riesgo cibernético y riesgo de terceros, así como los riesgos emergentes a los que está expuesta la entidad como son el estratégico, reputacional, moral y de cumplimiento, entre otros.

La gestión de riesgo se sustenta en los siguientes pilares:

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

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

PRIMERA LÍNEA

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

SEGUNDA LÍNEA

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

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

TERCERA LÍNEA

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

GESTIÓN DE RIESGOS 2020

El 2020 ha sido un año de grandes retos debido a la crisis sanitaria generada por la pandemia de la COVID-19 y su impacto sobre las diversas economías, incluyendo la de República Dominicana, las cuales han tenido marcadas contracciones económicas, debido a los cierres y medidas temporales para mitigar la propagación del virus. Tanto las autoridades como el sistema financiero, han adoptado una serie de medidas para apoyar a los sectores más afectados, así como a la población más vulnerable, al mismo tiempo que se manejan proactivamente los riesgos asociados a la crisis económica resultante.

Banco Popular se ha caracterizado por una gestión de riesgo conservadora y alineada a mejores prácticas, lo cual le permitió durante el 2020 responder de manera oportuna y decidida a la nueva realidad generada por esta pandemia y a los riesgos adicionales que la misma conlleva.

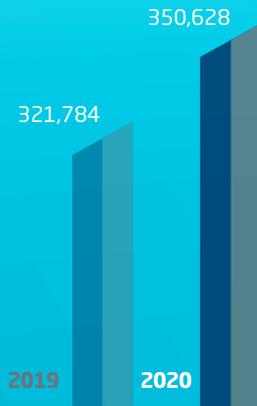
A pesar de esta coyuntura adversa, durante el 2020 el Banco logró registrar un crecimiento importante en la cartera de créditos y los activos, manteniendo niveles óptimos en los principales indicadores de riesgo. Esto, debido a que, desde el inicio de la pandemia por COVID-19, se llevó a cabo una gestión proactiva de acercamiento y contacto con los clientes con el objetivo de entender lo mejor posible la situación financiera y perspectivas de los mismos, para así poder enfocar las diversas estrategias de apoyo y de recuperación. La implementación de medidas oportunas ha contribuido a mantener la buena calidad de sus activos y proteger su patrimonio. Los principales indicadores de desempeño del cierre de año reflejan un crecimiento alineado con el apetito de riesgo y en línea con los objetivos estratégicos trazados, evidenciando la importancia de la gestión integral de riesgos para la institución.

Teniendo en cuenta que el efecto de esta crisis se reflejará también en el año 2021, el Banco constituyó provisiones anticíclicas, por un monto superior a los RD\$1,300 millones, anticipándose al deterioro esperado. Considerando estas provisiones, la entidad cerró el año 2020 con una provisión constituida de RD\$10,486 millones.

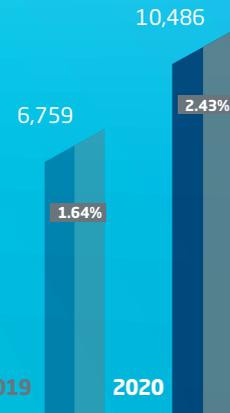
Asimismo, como parte de su plan para fortalecer la estructura patrimonial, la entidad capitalizó las utilidades netas del año 2019 por más de RD\$9,500 millones, con el objetivo de apoyar el crecimiento del negocio y cubrir los riesgos asociados. Como resultado, el patrimonio técnico al cierre del año 2020 incrementó a RD\$64,265 millones.

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

EXPOSICIÓN DE CARTERA BRUTA (En RD\$ Millones)



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



RIESGO DE CRÉDITO

La cartera de créditos bruta, incluyendo capital e interés, cerró el año 2020 con balance de RD\$350,628 millones, creciendo 9.0% respecto al año 2019. Es el principal activo de la institución, representando el 63% del total de activos. Más del 60% de la cartera está concentrada en créditos comerciales, destacándose su baja morosidad y alta cobertura de garantía.

La cartera cuenta con provisiones constituidas de RD\$10,486 millones, resultando en un índice de riesgo de 2.43%.¹ Estas provisiones incluyen ~RD\$1,300 millones de provisiones anticíclicas constituidas por la institución para cubrir el deterioro anticipado para el próximo 2021, como parte de la gestión proactiva del riesgo que caracteriza la institución.

La cartera vencida al cierre del año 2020 representó el 1.19%, aumentando ligeramente con respecto al año anterior, pero manteniendo cierta estabilidad a lo largo del año, a pesar de la coyuntura de crisis actual. La misma posee una cobertura de provisiones constituidas del 252%.

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

CARTERA VENCIDA



RIESGO DE MERCADO

Durante el año 2020 el Banco mostró un incremento de 18.4% respecto al año anterior en sus activos sensibles a tasas de interés, impulsados principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos, del portafolio de inversiones y de las disponibilidades, mientras que sus pasivos sensibles a tasas de interés aumentaron en 16.6%, impulsados por el incremento en los depósitos del público y los financiamientos obtenidos.

A pesar del incremento en los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, el riesgo asociado a este factor disminuyó, reflejando la reducción en las tasas de interés producto de las medidas implementadas por las autoridades monetarias para enfrentar la pandemia por COVID-19. Como resultado, el requerimiento de capital por riesgo de mercado se colocó en 1.34%, inferior en 107 puntos base a su nivel de cierre de 2019.

ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES A TASAS DE INTERÉS

RD\$ millones



TASAS DE INTERÉS DE REFERENCIA

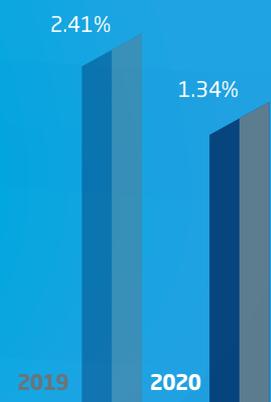
MONEDA NACIONAL



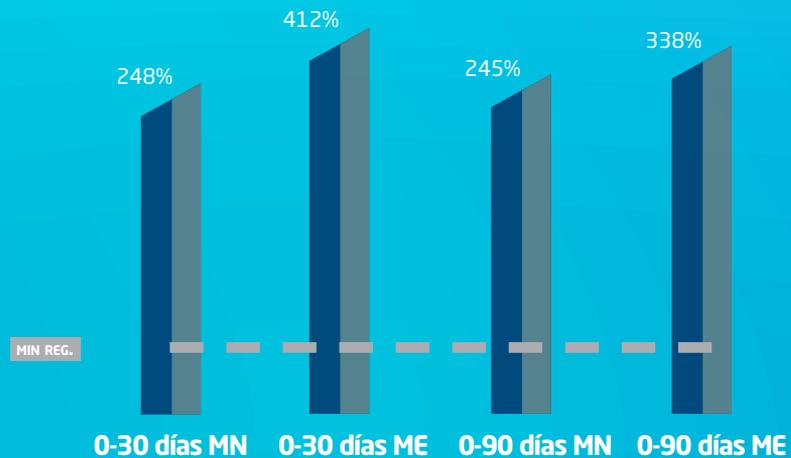
MONEDA EXTRANJERA



REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO



RAZONES DE LIQUIDEZ 2020



RIESGO DE LIQUIDEZ

Durante 2020, el Banco Popular mantuvo una liquidez holgada en ambas monedas, lo que le permitió cumplir con sus compromisos de forma oportuna, incrementar su cartera de crédito y su portafolio de inversiones, participando activamente en el mercado de valores primario y secundario. Esto queda evidenciado en las altas razones de liquidez, tanto en moneda nacional como moneda extranjera, que se mantuvieron en niveles muy superiores a los límites regulatorios y parámetros internos definidos.

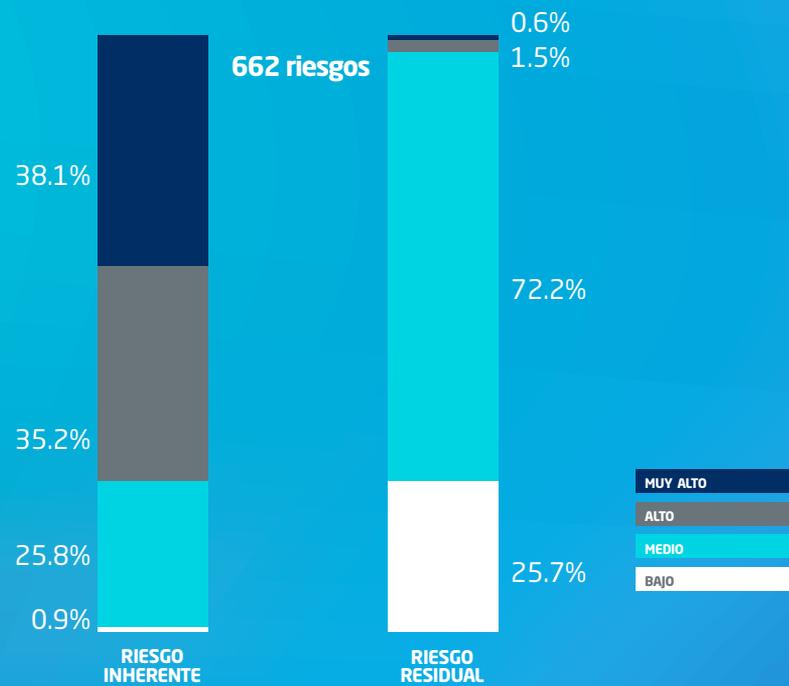
A pesar de los altos niveles de liquidez alcanzados, a raíz de la pandemia, el Banco aumentó el seguimiento a la liquidez interna y del sistema, con énfasis especial en el comportamiento de los depósitos y en la posición neta en moneda extranjera, lo que le permitió implementar estrategias preventivas y mantener una robusta posición de liquidez en ambas monedas.

RIESGO OPERACIONAL

Durante el año 2020, el Banco continuó con el fortalecimiento de la gestión del riesgo operacional, a través de la revisión continua de todos los cambios por implementación de nuevos productos, proyectos tecnológicos, creación de procesos o modificación a procesos existentes, para identificar los riesgos e implementar medidas de mitigación.

Se destaca que durante este periodo se incrementaron exponencialmente las evaluaciones por cambios relevantes en procesos internos, a fin de darle soporte a los clientes, y a su vez ofrecer protección a los empleados, dado el estado de emergencia decretado por las autorizadas gubernamentales y el distanciamiento social requerido ante la crisis sanitaria por COVID-19. Esto permitió identificar nuevos escenarios de riesgo y su exposición al riesgo operacional, así como definir controles mitigantes que permitieron seguir operando bajo el apetito de riesgo definido.

RIESGOS OPERACIONALES 2020



En consecuencia, el 97.89% de los riesgos operacionales controlados se encuentra en los niveles de impacto medio y bajo.

La pérdida operacional bruta acumulada, como porcentaje de los ingresos brutos, se colocó en 0.50% al 31 de diciembre de 2020, registrando una disminución de un 34.21% respecto al año 2019, manteniéndose dentro del apetito de riesgo definido.

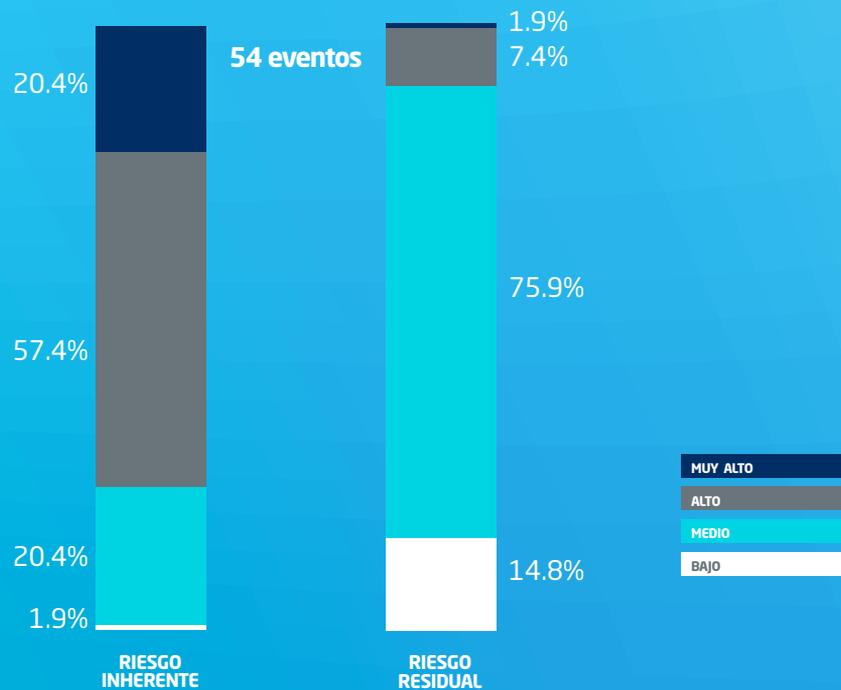
PÉRDIDA OPERACIONAL / INGRESOS BRUTOS



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

Como resultado de la implementación de medidas de mitigación, identificación de nuevos controles y mejoras a los controles existentes, el 90.7% de los eventos LAFT-PADM se encuentran en los niveles de impacto medio y bajo en su nivel residual al cierre del año 2020. En consecuencia, fue actualizada la matriz de riesgos LAFT-PADM y el perfil de riesgo de la entidad cerró de la siguiente manera:

EVENTOS POTENCIALES DE RIESGO LAFT-PADM 2020



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

RIESGO DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN Y CIBERNÉTICO

El 2020 representó un gran desafío para la organización en materia de ciberseguridad. La crisis sanitaria global aceleró exponencialmente la adopción del teletrabajo para los colaboradores y terceros vinculados, con el fin de garantizar la continuidad de la operación. Así mismo, el confinamiento y la limitación de la movilidad de la sociedad forzó a los clientes a hacer uso de los distintos canales digitales.

Conscientes de ello, el Banco Popular puso a disposición toda su capacidad humana y tecnológica para lograr identificar, medir y controlar los riesgos cibernéticos inherentes a la práctica del teletrabajo y los nuevos productos y servicios implementados logrando consolidar, en corto tiempo, un ambiente tecnológico seguro para soportar todos los procesos de la organización.

A nivel global, los riesgos relacionados con ataques a sistemas de acceso remoto y teletrabajo se incrementaron sustancialmente. En respuesta a este reto, se implementaron sistemas de seguimiento especializados para el monitoreo, prevención y detección de amenazas en estos sistemas, aprovechando nuevas herramientas de inteligencia artificial y análisis de eventos.

La rápida adopción de canales digitales impulsada por la pandemia, creó un espacio nuevo para el crimen cibernético. Las campañas de Phishing dirigidas a clientes y empleados del Banco crecieron casi diez veces (10x).

Para mitigar este riesgo creciente, se desarrollaron campañas de información y concientización para clientes y empleados a lo largo de todo el año. Adicionalmente, aprovechando herramientas de colaboración internacional, automatización e inteligencia de amenazas, se fortaleció la gestión de ciberseguridad para identificar y contrarrestar estos ataques.

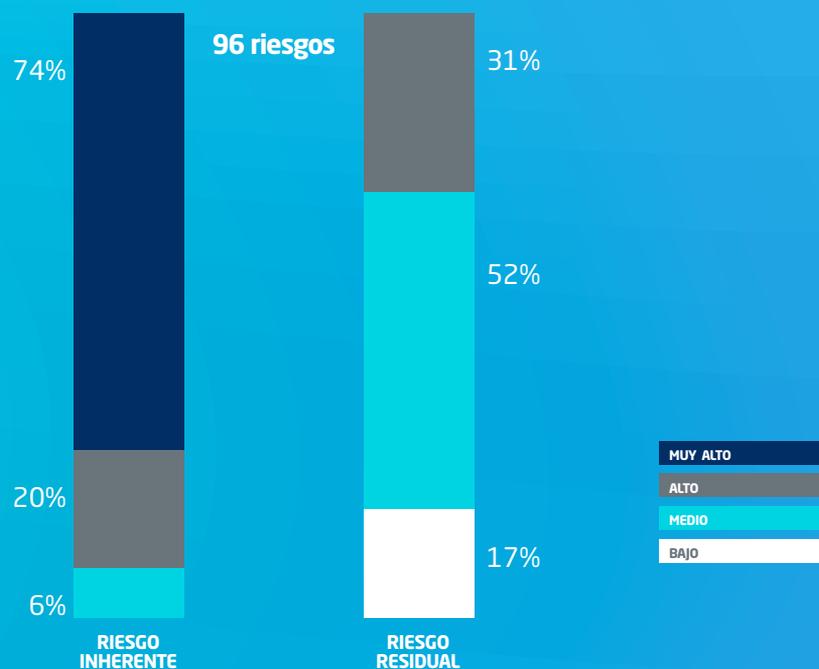
De la misma manera, el acompañamiento activo y participativo del Área de Seguridad de la Información en el desarrollo de nuevos productos y canales digitales, han permitido mitigar los riesgos cibernéticos de los nuevos productos y servicios que han sido dispuestos.

RIESGOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN (TI)

Durante el año 2020, se continuó fortaleciendo la matriz de riesgo de tecnología de la información, mediante la revisión de los riesgos tecnológicos, utilizando como marco COBIT5. Fueron definidos y afinados los controles, logrando mejorar de manera importante el perfil de riesgo.

En consecuencia, al cierre del año 2020, el 69% de los riesgos tecnológicos se encuentra en los niveles de impacto medio y bajo en su nivel residual, y la entidad continúa trabajando en las medidas de mitigación de los riesgos con nivel de impacto alto restantes, así como en la identificación de nuevos riesgos y controles.

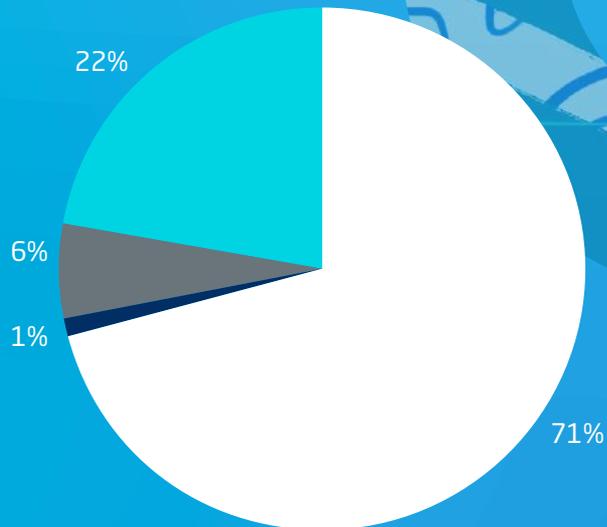
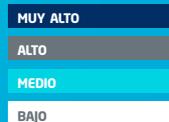
RIESGOS TI 2020



RIESGO DE TERCEROS

RIESGO INHERENTE 2020

520 riesgos



RIESGOS DE TERCEROS

Durante el año 2020, se completó la reingeniería del proceso de gestión de riesgos de terceros como parte del rediseño de la gestión de abastecimiento. Se definió una metodología para la identificación, valoración y evaluación de riesgos de terceros, así como una matriz de riesgo y su perfil. También, como parte del monitoreo de gestión de suplidores, se definió el proceso para el monitoreo de los controles establecidos en los contratos con los suplidores. Como marco de referencia se utiliza ISO 31000.

En esta misma dirección, fue creada la matriz de riesgos de terceros e iniciado un proceso de revisión de servicios materiales y críticos.

RIESGOS EMERGENTES

Durante el año 2020, se fortalecieron las matrices de riesgo moral, cumplimiento y del riesgo de reputación y se avanzó en la definición de las metodologías para la gestión de los riesgos estratégicos. A partir de las mismas, se identificaron los riesgos y controles, y se determinó el nivel de impacto inherente y controlado.

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

RIESGO DE MODELOS

Como parte de la estrategia de riesgo definida para el 2020, se inició el proceso de diseño, para posterior formalización, de un marco de gestión del riesgo de modelos, como complemento al programa de monitoreo y validación de modelos que existen actualmente.



FORTALECIMIENTO DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

Durante el año 2020, se implementaron iniciativas significativas para continuar fortaleciendo la gestión integral de riesgo, dentro de las cuales se pueden destacar las siguientes:

- Integración de un esquema de identificación y monitoreo continuo de los riesgos en el contexto de COVID-19, con el objetivo de garantizar la toma de decisiones oportunas, haciendo especial énfasis en la gestión de la cartera de créditos, como principal activo de la institución, y en la liquidez, como elemento esencial para la continuidad del negocio.
- Diseño e implementación de planes de contingencia, creación de nuevos productos y servicios, modificación de procedimientos y procesos para adaptar el negocio a la nueva realidad y mitigar los riesgos derivados de la crisis sanitaria por la COVID-19.
- Implementación de nuevas metodologías de medición complementarias a las establecidas en la normativa vigente, mejoras al marco y las políticas de gestión de riesgo y actualización de las matrices para las distintas categorías de riesgo.
- Actualización de la Declaración de Apetito de Riesgo y la Guía de Límites, para modificar e incorporar indicadores y límites de tolerancia haciendo más eficiente el monitoreo de los riesgos de manera integral.
- Realización de mejoras al programa de monitoreo y validación de modelos internos de riesgo, integrando modelos adicionales y ampliando los lineamientos; y avances en el diseño de un marco de gestión para el riesgo de modelos.
- Especialización de la gestión del riesgo tecnológico y del riesgo de terceros, basado en marcos reconocidos como mejores prácticas en el ámbito internacional y asegurando el cumplimiento con las normativas existentes y en proceso.



INFORME DE GESTIÓN ANUAL 2020

Banco Popular
Dominicano, S. A.

Banco Múltiple

Torre Popular
Av. John F. Kennedy #20
esq. Av. Máximo Gómez,
Ens. Miraflores, Santo Domingo.

Teléfonos
809 544 5000
809 544 8000
Fax 809 544 5999

Apartado Postal 1441-1
vozdelcliente@bpd.com.do
www.popularenlinea.com

Santo Domingo, D. N.
República Dominicana

Información para los accionistas
Asamblea General Ordinaria
Anual de Accionistas
del Banco Popular Dominicano, S. A. -
Banco Múltiple,
celebrada en la Torre Popular,
Av. John F. Kennedy #20,
esq. Av. Máximo Gómez,
en la ciudad de Santo Domingo, D. N.,
el sábado 20 de marzo del año 2021,
a las diez horas de la mañana.

Coordinación General
Vicepresidencia Ejecutiva
Relaciones Públicas y Comunicaciones

Diseño y Producción
Lourdes Saleme y Asociados

Ilustraciones
Naysa Dumé

Fotografía
Luis Nova

Impresión
Amigo del Hogar