

**INFORME DE GESTIÓN
BANCO AVANZ
CUARTO TRIMESTRE 2019**

I. Introducción

Banco Avanz es una institución financiera, cuya misión es brindar servicios financieros especializados, innovadores y de alta calidad, creando valor para nuestros clientes, colaboradores e inversionistas. Su visión es ser el Banco nicaragüense referente en términos de innovación y calidad en los servicios que ofrece. El banco forma parte del Grupo Pellas, un conglomerado empresarial, que reúne a más de 25 compañías en sectores de agroindustria, comercio, salud, finanzas, bienes raíces, comunicación, entre otros.

En Banco Avanz se ponen en práctica los valores de ética, honestidad y transparencia para brindar a los clientes y colaboradores soluciones que mejoren su vida; para los inversionistas, se busca obtener un rendimiento justo.

Por ello, la gestión integral de riesgos es una parte relevante de la estrategia institucional, ya que permite establecer los lineamientos que deben seguirse, acordes con la naturaleza, complejidad, volumen y perfil de riesgo de las operaciones del banco, de tal forma que exista una continua identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos asociados, por medio de un sistema de límites y detonantes, operado por un equipo de especialistas experimentados.

El objetivo de este documento es poner a disposición de los depositantes, inversionistas y público en general, información relativa a las políticas, metodologías, niveles de riesgo asumidos y demás medidas relevantes adoptadas para la gestión de cada tipo de riesgo de Banco Avanz. Por lo que el contenido de dicho documento complementa la información de los estados financieros auditados y la información publicada por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF).

II. Gestión integral de riesgos

La Gestión integral de riesgos de Banco Avanz, involucra la administración de todos los riesgos a los que el banco se encuentra expuesto, así como la interdependencia entre cada uno de ellos. La forma de estructura y organización de las políticas, manuales y procedimientos facilita la comprensión y aplicación sistemática de las mismas en todas las actividades y procedimientos realizados por la institución.

Por esta razón, el banco cuenta con una estructura organizacional estratégica para la gestión integral de riesgo, con la debida segregación de funciones y niveles jerárquicos de áreas de soporte operativo, negocios y control.

El Banco opera con los más altos estándares éticos y de transparencia, así como con un enfoque basado en riesgos, lo anterior con el fin de lograr desarrollar y mantener un buen Gobierno Corporativo. Además, el banco posee una clara separación de las áreas de control interno, a fin de evitar conflictos de interés y asegurar una adecuada separación de funciones y asignación de responsabilidades.

En cuanto a la estructura estratégica, Banco Avanz posee varios comités designados por la Junta Directiva, los cuales colaboran en la verificación y evaluación del cumplimiento de las metas estratégicas y en la toma de decisiones. Los comités con los que cuenta el Banco son los siguientes:

- Comité de Crédito
- Comité Ejecutivo
- Comité de Tecnología de Información
- Comité de Prevención PLDFTFP
- Comité de Administración Integral de Riesgos
- Comité de Auditoría

III. Adecuación de capital

La adecuación de capital consiste en la relación existente entre la Base de Capital del banco y el Total de Activos de Riesgo (entre ellos la cartera de créditos y los activos nocionales por riesgo cambiario), la cual no deberá ser menor al 10% según el Arto. 19 de la ley 561 Ley General de Bancos, instituciones financieras no bancarias y Grupos Financieros.

Cifras en miles de USD	Sep-19	Dec-19
Total activos de riesgo	USD 135,566	USD 138,798
Base de Capital	USD 26,385	USD 26,179
Índice de adecuación de capital	19.46%	18.86%

IV. Gestión de riesgo de crédito

La colocación de créditos es la principal actividad de la institución, por lo tanto, Banco Avanz tiene un adecuado y robusto sistema de políticas y normativas para el otorgamiento de créditos, las cuales son aprobadas por la Junta Directiva, y continuamente revisadas y ajustadas de acuerdo con los cambios en la coyuntura del mercado, permitiendo una adaptación oportuna del apetito de riesgo ante circunstancias externas. Además, se dispone de un personal altamente calificado y especializado en el análisis de riesgo de nuevas operaciones crediticias, las cuales pasan por un riguroso proceso de revisión previo a su aprobación, mediante la figura de un Comité de Crédito.

Esto ha permitido que el banco muestre al corte del cuarto trimestre 2019 los siguientes indicadores de riesgo de crédito:

	Dec-19		Sep-19
	SBN	Avanz	Avanz
Cartera de Créditos, Bruta (Miles USD)	3,577,712	100,054	97,715
Vigentes	88.35%	84.05%	83.26%
Prorrogados	0.78%	0.21%	0.03%
Reestructurados	7.90%	12.72%	13.59%
Vencidos	1.75%	2.05%	2.30%
Cobro Jud.	1.23%	0.97%	0.83%

Indicador	Dec-19		Sep-19
	SBN	Avanz	Avanz
Índice de morosidad	2.98%	3.02%	3.12%
Cartera de riesgo/C. Bruta	11.65%	15.95%	16.74%
Provisiones/Cartera en Riesgo	45.29%	47.33%	45.71%
Provisiones/C. Total	5.28%	7.55%	7.65%
Cobertura de cartera improductiva	177.36%	249.84%	244.97%

La gestión de riesgo de crédito incluye el control y monitoreo continuo de la evolución de las diferentes agrupaciones de cartera y contingentes: comercial, consumo, hipotecaria para la vivienda y microcrédito, tanto al nivel de recuperaciones, indicadores de morosidad, señales de deterioro, traslados a cartera en riesgo, etc. Para ello, la gestión de Evaluación y Clasificación de los Activos del Banco es determinante en la estimación del nivel de riesgo, identificando anticipadamente pérdidas potenciales y manteniendo un nivel adecuado de stock de provisiones.

A continuación, se muestra la conformación de la cartera de créditos de acuerdo, a las cuatro agrupaciones establecidas por la SIBOIF, las cuales son tratadas separadamente conforme a los criterios establecidos en la Norma Sobre Gestión de Riesgo Crediticio.

	Sep-19			Dec-19		
	USD			USD		
Comercial	85,778,995	87.78%		87,229,181	87.18%	
Consumo	5,871,586	6.01%		6,860,566	6.86%	
Hipotecario	3,504,075	3.59%		3,448,518	3.45%	
Microcrédito	2,560,504	2.62%		2,515,389	2.51%	
Total	USD 97,715,160	100%		USD 100,053,653	100%	

“Créditos Comerciales - Son créditos otorgados en moneda nacional o extranjera por montos mayores al equivalente de diez mil dólares (US\$10,000.00) a personas naturales o jurídicas, orientados a financiar los sectores de la economía, tales como: industriales, agropecuarios, turismo, comercio, exportación, minería, construcción, comunicaciones, servicios y todas aquellas otras obligaciones de naturaleza comercial del deudor” Arto. 5 Agrupaciones- Norma Sobre Gestión de Riesgo Crediticio.

V. Gestión de riesgo de liquidez

La gestión del riesgo de liquidez se centra en la medición del posible impacto de la materialización del riesgo en distintas magnitudes, a través de pruebas de estrés. En este sentido, se gestiona y evalúa permanentemente la Razón de Cobertura de Liquidez y el indicador de Activos Altamente Líquidos/Obligaciones con el Público los cuales cerraron el mes de diciembre 2019 en 255.30% y 42.67% respectivamente.

Adicionalmente, es gestionada y monitoreada la evolución y composición de la cartera de depósitos, observando las variaciones por producto y por tipo de cliente. En ese particular, se garantiza que los indicadores de concentración de depósitos posean una adecuada estructura de fondeo. Se considera el crecimiento de los activos productivos por tipo de moneda y plazos, lo cual garantiza un calce de plazos y monedas desde el proceso de planificación.

Indicador	Sep-19	Dec-19
Razón de Cobertura de Liquidez	300.88%	255.30%
Disponibilidades/Obligaciones con el público	57.93%	42.67%

VI. Gestión de riesgo de mercado

El riesgo de mercado consiste en la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas o pasivas; tales como: tasas de interés, tipo de cambio, índices de precio, entre otros.

En ese sentido, la institución posee una política conservadora de inversiones, las cuales son realizadas principalmente en instrumentos de deuda soberana de renta fija y de bajo riesgo, que se transan en mercados de alta liquidez y con probabilidades de venta rápida con poca o ninguna pérdida de valor. Al cierre de diciembre 2019, el 57.8% de las inversiones de Banco Avanz se encuentran a plazos menores de 90 días, y equivalen al 15.31% del total de activos.

A continuación, se explica la gestión del riesgo de contraparte, riesgo tipo de cambio y riesgo de tasa de interés.

- Riesgo de contraparte

Consiste en la posibilidad de incurrir en pérdidas causadas por la incapacidad de una contraparte o un emisor financiero de cumplir sus obligaciones con el banco. Este riesgo es gestionado de acuerdo con la Política de Riesgo de Contraparte establecida por banco Avanz, la cual define el proceso de selección de contrapartes y los límites al monto de las exposiciones de acuerdo con las calificaciones de riesgo que poseen.

Para la gestión de riesgo de contraparte se monitorean periódicamente la calificación de riesgo de las instituciones que tienen relación con Banco Avanz, además, se revisa que los montos de las operaciones correspondan a los límites establecidos.

	Sep-19	Dec-19
Depósitos en bancos nacionales/Disponibilidades totales	1.23%	0.77%
Depósitos en bancos del exterior/Disponibilidades totales	11.91%	7.39%

- Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es gestionado de acuerdo con la Política de Riesgo de Tipo de Cambio de Banco Avanz. Como parte de la gestión de riesgo, se monitorean los indicadores internos de posiciones abiertas de moneda extranjera (diferencia entre activos y pasivos) vs el capital regulatorio. Adicionalmente, el Banco cuenta con un área especializada de Tesorería para administrar las transacciones de compra/venta de divisas y garantizar el nivel adecuado de fondos por tipo de moneda.

	Sep-19	Dec-19
Activos nocionales por riesgo cambiario	USD 15,316	USD 15,775
Base de Capital	USD 26,385	USD 26,179
Activos nocionales/Base de Capital	58.05%	60.26%

- Riesgo de tasa de interés

El Banco tiene como política realizar las operaciones activas con tasas de interés variable, de tal forma que tanto los ingresos como el valor de los activos, sean capaces de ajustarse a las variaciones de las tasas del mercado en que opera. Por tal razón, la institución incluye dentro del cálculo trimestral de su tasa base un componente variable, consistente en la tasa ponderada promedio mensual de los depósitos a plazo fijo en dólares, a doce meses del Sistema Financiero Nacional de Nicaragua, conforme la última publicación que el Banco Central de Nicaragua (BCN) efectúe en su página web.

Adicionalmente, la Política de Riesgo de Tasa de Interés establece el monitoreo continuo de los indicadores de Margen Financiero en Riesgo, y el Impacto en Valor Económico del Capital, esta información es reportada mensualmente a la Superintendencia de Bancos.

I. Gestión de Riesgo Operacional

La Gestión del Riesgo Operacional es parte fundamental de la estrategia institucional de Banco Avanz, este se refiere al riesgo de falla en las operaciones derivado de la inadecuación o a errores en los procesos internos, del personal, de los sistemas y de los controles internos aplicables o bien a causa de acontecimientos externos.

En este sentido, y para minimizar este riesgo todos los procesos están documentados minuciosamente y sometidos a mecanismos de control. El banco cuenta con una base de datos de eventos de riesgo que es alimentada sobre la identificación de los eventos que giran en torno a las operaciones, lo que permite concretar acciones que garantizaron oportunidades de mejoras en procesos, productos y servicios de forma sistemática. Anualmente, el Banco realiza el procedimiento de evaluación de riesgos, a través de una metodología, para lo cual se identifican los riesgos al límite residual establecido, permitiendo la implementación de controles adecuados para mitigarlos. Asimismo, el Banco cuenta con el proceso de aprobación de nuevos riesgos (NRA por sus siglas en inglés) el cual tiene por objetivo, evaluar los factores de riesgo de nuevos productos o cambios importantes a los productos existentes, Core bancario y herramientas del sistema, antes de ser implementados.

El Banco tiene un plan de continuidad de negocio, el cual garantiza que la institución pueda mantener o restaurar sus operaciones rápidamente ante un evento de interrupción serio, dicha situación es gestionada por un comité de continuidad de negocio, el cual es liderado por el ejecutivo principal, los Gerentes encargados de los principales departamentos, apoyados por un grupo de técnicos especializados. Adicionalmente, el comité de continuidad de negocio establece las pautas y procedimientos para trasladar, en caso de ser necesario, las operaciones críticas a ubicaciones provisionales, los recursos a ser movilizados por cada tipo de caso, los costos asociados y las disposiciones para evitar se produzcan nuevas interrupciones.

Es importante destacar que el Banco como parte de su ADN, en lo que refiere a la innovación tecnológica, posee como estrategia un enfoque en la ciberseguridad, lo que permite mantenerse a la vanguardia en el establecimiento y fortalecimiento de un ecosistema robusto para hacer frente a los nuevos riesgos asociados.

El fortalecimiento de control interno, además de ser impulsado a través de la gestión de eventos de riesgos identificados y la evaluación de los riesgos, es ampliamente fortalecido por la capacitación periódica a todo el personal del banco, la que además es de participación obligatoria.