

**FONDO DE RETIRO DE LOS EMPLEADOS DE LA CAJA  
COSTARRICENSE DEL SEGURO SOCIAL (FRE CCSS)**

---

⊕ **Informe de aseguramiento – Auditoría de Riesgos**

⊕ **Periodo 2019**

⊕ **Informe final**

## **INFORME DE AUDITORÍA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS**

Señores

Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRE CCSS)  
Superintendencia de Pensiones (SUPEN)

Hemos efectuado la auditoría del proceso de administración de integral de riesgos del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRE CCSS), en cumplimiento del Reglamento de Inversiones para Entidades para Entidades Reguladas, Reglamento sobre administración integral de riesgos. La evaluación se comprendió del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019.

La administración integral de riesgos es responsabilidad del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRE CCSS), según lo establecido en el Reglamento de Inversiones para Entidades para Entidades Reguladas, Reglamento sobre Administración Integral de Riesgos.

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre la efectividad, oportunidad y adecuación del proceso de Administración Integral de Riesgos implementado por el Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRE CCSS).

Realizamos nuestra auditoría según las Normas Internacionales de Encargos de Aseguramiento 3000.

El trabajo realizado consistió en evaluar los siguientes objetivos:

Objetivo 1:

“Evaluar el desarrollo de la administración de riesgos de conformidad con lo establecido en el Reglamento de Inversiones para las Entidades Reguladas y en las Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos de la Junta.”

Objetivo 2:

“Evaluar la organización de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos y su independencia de las demás áreas.”

Objetivo 3:

“Programas de revisión del cumplimiento de objetivos, procedimientos y controles en la celebración de operaciones, así como de los límites de exposición al riesgo, semestralmente, o bien con una mayor frecuencia cuando las condiciones del mercado lo justifiquen.”

Objetivo 4:

“Sistemas de almacenamiento, procesamiento y manejo de información que permitan el desarrollo de una administración de riesgos.”

Objetivo 5:

“Proceso de aprobación y aplicación de los planes de acción para casos de excesos de límites de exposición al riesgo.”

Objetivo 6:

“Programas de capacitación para el personal de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, tanto para el caso de que ésta forme parte de la estructura de la administradora como para cuando se contrate a un tercero, y para todo aquél involucrado en las operaciones que impliquen riesgo para los fondos administrados.”

Opinión

En nuestra opinión, Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRE CCSS), cumple razonablemente, sobre sobre la efectividad, oportunidad y adecuación del proceso de Administración Integral de Riesgos, según lo establecido en el Reglamento de Inversiones para Entidades Reguladas “Reglamento sobre administración integral de riesgos” durante periodo terminado el 31 de diciembre de 2019.

El detalle de trabajo realizado y resultados, según el aspecto evaluado se presentan más adelante.

***DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS  
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS***

Lic. Ricardo Montenegro Guillén  
Contador Público Autorizado No. 5607  
Póliza de Fidelidad No. 0016 FIG 7  
Vence el 30 de setiembre del 2020

San José, enero de 05 febrero del 2020.



“Timbre de Ley número 6663 por ₡25 del Colegio de Contadores Públicos Autorizados de Costa Rica, se adhiere y cancela en el original”

## AUDITORÍA DE RIESGOS

### a) Objetivo general:

Determinar que el Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social ha cumplido con las disposiciones establecidas en el reglamento vigente con respecto a la gestión integral de riesgos al 31 de diciembre de 2019.

### b) Objetivos específicos:

- ✓ Evaluar el proceso de gestión integral de riesgos.
- ✓ Analizar la congruencia de las políticas que rigen el proceso de administración integral de riesgos de acuerdo con la naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones, así como su perfil de riesgo.
- ✓ Analizar el cumplimiento de las responsabilidades del Órgano de Dirección.
- ✓ Analizar el cumplimiento de las responsabilidades de la Alta Gerencia.
- ✓ Evaluar el Manual de Administración Integral de Riesgos de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Reglamento de Riesgos de la SUPEN.
- ✓ Evaluación de la conformación y funciones del Comité de Riesgos.
- ✓ Evaluación de la conformación y funciones de la Unidad de Riesgos.
- ✓ Evaluación y seguimiento de las funciones del Órgano de Control.

## TRABAJO REALIZADO Y CONCLUSIONES

A continuación, presentamos los procedimientos de evaluación de control interno y pruebas sustantivas de auditoría, aplicadas durante nuestra revisión al Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (*en adelante el Fondo*).

### **a) Gobierno Corporativo y Administración Integral de Riesgos**

#### ***Trabajo realizado:***

- Verificamos la aprobación de las políticas y procedimientos en materia de administración de riesgos.
- Analizamos las condiciones y estructuras necesarias que propicien una cultura de administración de riesgos.
- Evaluamos la vigilancia por parte del Órgano de Dirección y de la Alta Gerencia.
- Evaluamos el desarrollo de la declaratoria de apetito de riesgos

#### ***Resultados:***

- ✓ Determinamos que las políticas y procedimientos en materia de riesgos empleados por el Fondo se encuentran debidamente aprobados por el Comité de Riesgos a noviembre de 2018 y ratificado por parte de la Junta Administrativa del Fondo durante el periodo 2019.
- ✓ Comprobamos que el Fondo cuenta con personal con experiencia suficiente para llevar a cabo las funciones de gestión y administración de riesgos y a su vez, cuenta con una adecuada segregación de funciones entre la gestión normal del negocio y la gestión del departamento de gestión integral de riesgos.
- ✓ El departamento de gestión de riesgos mantiene un monitoreo y revisión constante que permita asegurar la congruencia con la naturaleza, la complejidad y el volumen de operaciones realizadas en el Fondo.
- ✓ El fondo cuenta con el siguiente marco normativo interno debidamente aprobado:
  - a) Manual de procedimientos FRE 2018
  - b) Política de Riesgos FRE
  - c) Reglamento de Riesgos
  - d) Anexo Declaración Apetito al Riesgo y Metodología
  - e) Actualización Declaración Apetito al Riesgo
  - f) Aprobación Declaración y Política

***Cumplimiento:***

Con base en nuestra revisión determinamos que el Fondo cumple satisfactoriamente con las disposiciones establecidas en el Reglamento de Riesgos para el adecuado proceso de administración integral de riesgos.

***Oportunidades de mejora:***

Como un aspecto de mejora del proceso, la entidad durante el periodo debe de analizar si proceden cambios o actualizaciones a sus políticas o procedimientos, en caso de no requerir cambios, los análisis y discusiones que fundamenten esta decisión deben de ser incorporadas en el control de cambios en el documento final debidamente aprobado a efectos de establecer continuidad del proceso de gestión de riesgos.

***b) Responsabilidades del Órgano de Dirección***

***Trabajo realizado:***

- Analizamos el establecimiento del perfil de riesgo de la entidad, así como su declaración de apetito de riesgos.
- Analizamos la aprobación de estrategias y políticas sobre administración de riesgos, así como los límites de tolerancia sobre los riesgos relevantes y la frecuencia de revisión determinada por el Órgano de Dirección.
- Verificamos la asignación de los miembros que integran el Comité de Riesgos y determinar su idoneidad para el puesto desempeñado.
- Analizamos el monitoreo de la administración sobre la efectividad de los controles sobre el riesgo.
- Revisamos la designación de la firma auditora para la realización de la auditoría del proceso de Administración Integral de Riesgos.
- Analizamos los informes sobre el proceso de auditoría del proceso de administración de riesgos.
- Verificamos que el Órgano de Dirección, aprobara y revisara, la estrategia y principales políticas de riesgo de crédito.
- Revisamos la aprobación de metodologías para el monitoreo, medición y mitigación de los riesgos a los que se encuentra expuesta la entidad, estas metodologías se encuentran descritas en el documento “Manual de Procedimientos para la Administración de Riesgos del Fondo de Retiro de Empleados”.

### Resultados:

- ✓ El Fondo ha identificado claramente los riesgos a la que se encuentra expuesta, se actualizó el perfil de riesgo, el cual es congruente con la naturaleza, la complejidad y el volumen de transacciones con las que cuenta el Fondo, a su vez ha actualizado la declaratoria de apetito de riesgos conforme a las disposiciones del Reglamento de Gobierno Corporativo evaluando aspectos cualitativos y cuantitativos. Lo anterior durante el periodo 2019
- ✓ Verificamos la participación del Órgano de Dirección en el análisis y aprobación de nuevas políticas y metodologías, así como de la revisión y actualización de las políticas existentes, incluyendo los límites de tolerancia identificados por cada riesgo.
- ✓ El departamento de gestión de riesgos presenta informes mensuales, relacionados con la gestión de riesgos y en los mismos se presentan los resultados de las aplicaciones de los modelos establecidos para la medición y control, así como los resultados obtenidos. Durante el periodo 2019 se presentaron los siguientes informes:

Emisores	Gestión
Análisis Financiero-Mutuales diciembre 2017 - 2018	Gestión de Riesgo portafolio de Inversiones FRE – Enero 2019
Análisis Situación Financiera BNCR	Gestión de Riesgo portafolio de Inversiones FRE – Febrero 2019
Análisis Situación Financiera Banco Promérica	Gestión de Riesgo portafolio de Inversiones FRE – I trimestre 2019
Análisis Situación Financiera Banco Improsa	Gestión de Riesgo portafolio de Inversiones FRE – Abril 2019
Análisis Financiero BCT	Gestión de Riesgo portafolio de Inversiones FRE – Mayo 2019
Análisis Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Gestión de Riesgo portafolio de Inversiones FRE – II trimestre 2019
Análisis Situación Financiera Banco de Costa Rica	Gestión de Riesgo portafolio de Inversiones FRE – Julio 2019
Análisis Situación Financiera Prival Bank	Gestión de Riesgo portafolio de Inversiones FRE – Agosto 2019
Análisis Situación Financiera BAC San José – Scotiabank - Davivienda	Gestión de Riesgo portafolio de Inversiones FRE – III trimestre 2019
Análisis situación financiera CNFL	Gestión de Riesgo portafolio de Inversiones FRE – Octubre 2019
Análisis situación financiera ICE	Gestión de Riesgo portafolio de Inversiones FRE – Noviembre 2019
---	Gestión de Riesgo portafolio de Inversiones FRE – periodo 2019

- ✓ Verificamos la existencia de metodologías debidamente aprobadas por cada uno de los riesgos identificados por la entidad en su Manual de Riesgos, así como la aplicación de estas en los respectivos informes de riesgos.

***Cumplimiento:***

Con base en nuestra revisión determinamos que el Fondo presenta un cumplimiento razonable en cuanto a las responsabilidades del Órgano de Dirección.

***c) Responsabilidades de la Alta Gerencia***

***Trabajo realizado:***

- Determinamos la existencia de sistemas de almacenamiento, procesamiento y manejo de información.
- Analizamos los programas de capacitación y actualización para el personal del departamento de gestión integral de riesgos y para el personal involucrado en las operaciones que impliquen riesgo.
- Determinamos la existencia de planes de acción para casos de contingencia que impidan el cumplimiento de los límites de exposición y niveles de tolerancia al riesgo aplicables.

***Resultados:***

- El Fondo cuenta con sistemas y almacenamiento de información, los cuales facilitan el desarrollo de las actividades relacionadas con el monitoreo de los riesgos. En general, mantiene una buena línea de comunicación entre los distintos departamentos involucrados en la gestión de riesgos, asegurándose de velar por la calidad de la gestión.
- En cuanto a las capacitaciones, el Fondo cuenta con planes de capacitación avalados por la administración, los cuales buscan mantener una actualización máxima en temas relacionados con la gestión de riesgos. Durante el periodo 2019 fueron recibidas las siguientes capacitaciones:



Capacitación	Entidad
Certificación Riesgos Operativos	Banco Central de Costa Rica
Especialización de Riesgos Junior	Universidad Nacional Escuela de Administración
Inversiones e instrumentos bursátiles en mercados internacionales	Universidad Nacional Escuela de Administración
Implementación, desarrollo y análisis del Riesgo Operativo y Administración del Fraude	Caja Costarricense de Seguro Social
Innovación y buen gobierno en la gestión pública	Contraloría General de la República
Congreso Nacional de Abogados	Caja Costarricense de Seguro Social

***Cumplimiento:***

Con base en nuestra revisión determinamos que el Fondo presenta un cumplimiento razonable con las responsabilidades de la Alta Gerencia.

***d) Manual de Administración Integral de Riesgos***

***Trabajo realizado:***

- Analizamos la estructura organizacional para llevar a cabo la administración integral de riesgos.
- Analizamos las políticas y procedimientos establecidos para cada riesgo.
- Analizamos los límites de tolerancia para cada riesgo relevante.
- Analizamos la periodicidad de monitoreo y responsables.
- Analizamos la periodicidad, finalidad y usuario final de los informes y reportes de riesgos.
- Analizamos las políticas a casos de excepción, en cuanto a límites de tolerancia y responsables de autorización.
- Analizamos los órganos que participan en el proceso de administración de riesgos.
- Analizamos las responsabilidades y deberes de funcionarios involucrados en el proceso de administración de riesgos.
- Analizamos las estrategias de comunicación a lo interno de la entidad.
- Analizamos los procesos de control, revisión y reacción interna del proceso.

### **Resultados:**

En cuanto a la revisión del Manual de Administración Integral de Riesgos, logramos determinar lo siguiente:

- El Fondo mantiene un Manual de Administración Integral de Riesgos actualizado. A continuación, se detalla su última aprobación:

### **Aprobación del Comité de Riesgos para los Fondos Institucionales**

<b>Sesión</b>	<b>Fecha</b>	<b>Acuerdo</b>
220-2018	14/6/2018	<i>“Acuerdo trece: Por unanimidad este Comité da por conocido el Manual de Procedimientos para la Administración de Riesgos del FRE, dándolo por aprobado.”</i>

### **Aprobación de la Dirección Actuarial y Económica**

<b>Oficio</b>	<b>Fecha</b>	<b>Detalle</b>
DAE-0652-2018	27/6/2018	<i>En respuesta a su oficio DAE-0618-2018 del 15 de junio del 2018, y habiendo analizado lo indicado en el epígrafe, esta Dirección aprueba dicho Manual.</i>

### **Aprobación del Fondo de Retiro de Ahorro y Préstamo**

<b>Oficio</b>	<b>Fecha</b>	<b>Detalle</b>
DFRAP-0014-2019	22/3/2019	<i>Acta N° 380 por unanimidad, los Miembros presentes de la Junta Administrativa del FRAP con relación a la presentación sobre la “La Declaración de Apetito al Riesgo del Fondo de Retiro de Empleados” expuesto por el Lic. José Luis Quesada Martínez, en representación del Comité de Riesgos del FRE, se acuerda: Aprobar la “Declaración del Apetito de Riesgo del Fondo de Retiro de Empleados” con la finalidad que sea incorporada a la Política de Riesgos del FRE y cumplir con la regulación que se aplica al FRE. Acuerdo Firme.</i>

- El personal reclutado cuenta con las competencias, cualidades morales, la independencia y los conocimientos necesarios para el cumplimiento de sus responsabilidades. Además, poseen inducción y mantienen capacitaciones periódicas y evaluaciones de desempeño. En dicha inducción y capacitación periódica, se incluye a los miembros del Órgano de Dirección y de los comités técnicos.
- En cuanto a la integralidad del proceso existe una clara segregación entre la gestión normal del negocio y la gestión del departamento de gestión integral de riesgos, donde se aplica un juicio crítico sobre el equilibrio que debe existir entre la segregación de funciones.
- Se plantean políticas, procedimientos, metodologías de medición, límites de tolerancia y planes de acción para la medición y monitoreo de riesgos, los cuales en todos los casos son aprobados por el Órgano de Dirección.
- El Manual de Administración Integral de Riesgos, muestra claramente una asignación de políticas y procedimientos que deben ser llevados a cabo, según la periodicidad asignada, para el análisis adecuado de los riesgos que pueden llegar a afectar la operación del Fondo.
- Según la revisión de los informes del departamento de gestión integral de riesgos, se logró confirmar el cumplimiento de la periodicidad de entrega, según se detalla en el Manual de Administración Integral de Riesgos.

**Periodicidad**

	<i>Mensual</i>	<i>Mensual</i>	<i>Mensual</i>	<i>Trimestral</i>	<i>Trimestral</i>
<i>Tipo de Riesgo</i>	<b>Riesgo Mercado</b>	<b>Riesgo Crédito</b>	<b>Riesgo Liquidez</b>	<b>Riesgo Operativo</b>	<b>Riesgo Legal</b>
<b>Meses</b>					
Enero	✓	✓	✓		
Febrero	✓	✓	✓		
Marzo	✓	✓	✓	✓	⊘
Abril	✓	✓	✓		
Mayo	✓	✓	✓		
Junio	✓	✓	✓	✓	⊘
Julio	✓	✓	✓		
Agosto	✓	✓	✓		
Setiembre	✓	✓	✓	✓	✓
Octubre	✓	✓	✓		
Noviembre	✓	✓	✓		

- ✓ Cumple  
⊘ No cumple

**Cumplimiento:**

Con base en nuestra revisión determinamos que el Fondo cumple con los aspectos relevantes que se deben contemplar en el Manual de Administración Integral de Riesgos.

***e) Comité de Riesgos***

***Trabajo realizado:***

- Evaluamos la conformación y existencia del Comité de Riesgos.
- Evaluamos los atestados de los miembros del Comité de Riesgos.
- Evaluamos la independencia del Comité de Riesgos.
- Evaluamos el cumplimiento de las funciones del Comité de Riesgos.

***Resultados:***

- Determinamos que la existencia y conformación del Comité de Riesgos, fue presentada por el Órgano de Dirección y cumple a cabalidad con lo establecido en el Reglamento de Riesgos.
- Mediante la revisión y el análisis realizado al reglamento del Comité de Riesgos, además del seguimiento de las actas, determinamos que se cumple con las funciones que le corresponden, según se establece en el Reglamento de Riesgos.
- Según el análisis realizado a los atestados de todos los miembros del Comité de Riesgos, determinamos que todos cumplen con los requisitos mínimos recomendados para desempeñarse en el puesto, debido a que cuentan con la formación académica y técnica relacionada a la gestión de riesgos.

***Cumplimiento:***

Con base en nuestra revisión determinamos que el Fondo cumple satisfactoriamente, con los aspectos relevantes de la conformación del Comité de Riesgos, así como con el desarrollo de sus funciones.

***f) Departamento Integral de Gestión de Riesgos***

***Trabajo realizado:***

- Analizamos los informes emitidos por el departamento de gestión integral de riesgos.
- Evaluamos al personal del departamento de gestión integral de riesgos.

**Resultados:**

- Basados en la revisión de expedientes de los colaboradores del departamento de gestión integral de riesgos del Fondo, determinamos que estos cuentan con la formación académica y técnica, además, con la experiencia necesaria para desempeñar cada puesto dentro de dicha unidad.
- El departamento de gestión integral de riesgos ha trabajado en la elaboración e implementación de modelos y sistemas de medición congruentes con el grado de complejidad y volumen de sus operaciones.
- El departamento de gestión integral de riesgos presenta informes mensuales dirigidos a la Alta Gerencia y al Comité de Riesgos sobre la evolución de los distintos tipos de riesgo que se identificaron y que se presentan en el perfil de riesgo institucional del Fondo.

***Conclusión:***

Justificados en la revisión efectuada determinamos que el Fondo cumple con una adecuada conformación del departamento de gestión integral de riesgos y en cuanto a la funciones determinamos que mantiene un cumplimiento razonable de conformidad con el Reglamento de Riesgos de la SUPEN.

**g) Control interno**

**Resultados:**

En la sección 10 del Manual de Administración Integral de Riesgos se establece lo siguiente:

*“La labor del Área Administración del Riesgo en el caso del Fondo de Retiro de Empleados será evaluada por medio de la Auditoría Interna de la Institución, así como por una Auditoría Externa de Riesgos esta última con una frecuencia anual.”*

De la información suministrada por la entidad analizamos los siguientes documentos:

- ✓ Remisión de informe ASF -209-2019
- ✓ Oficio AI-4350-19

De la evaluación realizada la auditoría interna identifica hallazgos operativos en cuanto a la gestión de las inversiones del Fondo en el cual enmarca la necesidad del fondo de fortalecer la gestión de fondo en cuanto a comunicación oportuna, así como aspectos del fortalecimiento de herramientas tecnológicas que le permitan al Fondo la optimización de sus recursos.

**Conclusión:**

De la evaluación realizada el Órgano de Control mantiene un cumplimiento razonable de conformidad con la normativa aplicable.

--- Última línea ---