CRÉDITOS PARA EL DESARROLLO
DEL PARAGUAY

Herib Campos Cervera 886
casi Avadores del Chaco,
Edificio Australia 3° y 4° piso
(595 21) 606020 (RA)
Asunción, Paraguay

AFD AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO

Asunción, 09 de mayo de 2019

Señores:

.....

La Unidad Operativa de Contrataciones de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) tiene el agrado de dirigirse a Usted/es, a fin de remitirle la presente ADENDA N° 8 que se anexa al Pliego de Bases y Condiciones del Llamado a Licitación por Concurso de Ofertas para la CONSULTORÌA DE RIESGO FINANCIERO" – Ad Referéndum 2019, con ID N° 342.668, modificándose lo resaltado expresamente, sin alterar las demás condiciones del PBC.

DONDE DICE:

HOJA DE DATOS

Párrafo de referencia	
3.2 (a)	El número estimado de persona/meses; profesional requerido para el trabajo es de: mínimo un (1) profesional, y nueve (9) meses.
5.2 (a)	Los criterios y subcriterios, y el sistema de puntos que se asignarán a la evaluación de las Propuestas Técnicas se describen en el Apéndice adjunto a esta Sección 2. El puntaje técnico (Pt) mínimo requerido para calificar es de setenta (70) Puntos.
5.7	Se asignará un puntaje máximo **(100)** a la propuesta de costo más baja y puntajes inversamente proporcionales a sus respectivos precios para las demás ofertas. La fórmula para determinar los puntajes de costo es la siguiente: **Puntaje de costo= (costo más bajo)/(costo de oferta en consideración)*100** Las ponderaciones asignadas a las propuestas técnicas y de precio son: T = 0.70 P = 0.30

Apéndice 1: Criterios de Evaluación y Calificación

Para la selección de las ofertas, se utilizará el método de Selección basada en Calidad y Costo (70/30). La evaluación se efectuará en dos etapas: Primero se realizará la evaluación basada en Calidad y a continuación la basada en el Costo. *En la fecha indicada para la recepción de sobres, se procederá solamente a la apertura de los sobre de* ***Oferta Técnica (integrada por la propuesta técnica y otras documentaciones legales)*** *y una vez evaluados los mismos, se comunicará por nota a los oferentes que obtengan el puntaje requerido en la Carta de Invitación, la fecha de apertura de sobres de las Ofertas Económicas, y los demás sobres de Oferta Económica que no alcanzaren el puntaje requerido, serán devueltos a los oferentes cerrados sin abrir.*

AFD DIANA MARTINEZ Unidad Operativa de Contratación

AFD EDWARDS Unidad Operativa de Contratación

AFD ESPERANZA OCAMPO Servicios Administrativos

CRÉDITOS PARA EL DESARROLLO
DEL PARAGUAY
Henis Campos Cervera 886
casi Aviadores del Chaco
Edificio Australia 3° y 4° piso
(595 21) 606025 (RA)
Asunción, Paraguay

AFD AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO

I. ASPECTO TÉCNICO

Para la calificación de los aspectos técnicos de la propuesta se tendrá en cuenta el sistema de puntuaciones detallado seguidamente. El puntaje técnico máximo es de 100 puntos y el mínimo requerido para calificar es de **70 (setenta) puntos**.

A.) Evaluación de Calidad:

MATRIZ DE EVALUACIÓN TÉCNICA

A.2. CALIFICACIÓN Y EXPERIENCIA DEL PERSONAL ASIGNADO

La calificación máxima de este factor será de **25 puntos**, los cuales se otorgarán conforme a los parámetros de la Tabla 1 siguiente:

CALIFICACION Y EXPERIENCIA DEL PERSONAL ASIGNADO – (Factor A.2) Tabla 1

Función cargo	Perfil Técnico	Puntaje Máximo	Documento comprobable
	Calificación Máxima	**25**	
Profesional propuesto: Coordinador/ Especialista del trabajo	Nivel académico: (carreras de Economía, Finanzas, Contabilidad, Administración de Empresas, **Análisis y seguimientos a Riesgos Financieros, de Mercado y Liquidez**)	**12,5**	Certificado de Trabajos; Contratos; Órdenes de Servicios; Facturas.
	➢ Maestría en Finanzas, Administración o relacionadas al requerimiento.	12,5	
	➢ Diplomado o especialización en Finanzas, Administración o relacionadas al requerimiento.	10	
	➢ Universitario	7,5	
	Experiencia Profesional en: **Análisis y seguimiento de Riesgos Financieros, de Mercado y Liquidez**	**12,5**	
	➢ Más de 5 años de experiencia del profesional	12,5	
	➢ Entre 2 años a 5 años de experiencia profesional	10	
	➢ Menos de 2 años de experiencia profesional	7,5	
	Experiencia *–comprobable documentalmente-* en instituciones financieras públicas o privadas.		
	Puntaje Máximo	**25**	

En caso de presentar un equipo de trabajo, se evaluará al Coordinador/especialista del equipo.

Se recuerda que debe presentarse un currículum de cada profesional propuesto, en caso de un equipo de trabajo, conforme al **formato TEC -6**, en el que consten sus experiencias en trabajos relacionadas al presente llamado a contratación, independientemente a que será evaluado y puntuado el Coordinador/Especialista del equipo; de modo a conocer la experiencia de los mismos.

AFD DIANA MARTINEZ Unidad Operativa de Contratación

AFD RUDY EDWARDS Unidad Operativa de Contratación

AFD ESPERANZA OCAMPO Servicios Administrativos

Asimismo, para la certificación del Nivel académico, se considerará acreditado únicamente con la presentación de los títulos y/o certificados correspondientes a los mismos.

A.3. Planificación del Trabajo o Metodología de Trabajo

El puntaje mínimo que deberán alcanzar las firmas consultoras, para pasar a la siguiente etapa de evaluación, será de 70 (SETENTA) PUNTOS.

Se debe recordar que se presentará un currículo de cada uno de los integrantes del Equipo de Trabajo, conforme al **formato TEC -6**, en el que consten sus experiencias en trabajos relacionadas al presente llamado a contratación.

Asimismo, para la certificación del Nivel académico, se considerará acreditado únicamente con la presentación de los Títulos/Certificados correspondientes a los mismos.

Sección 5. Términos de referencia

1. DESCRIPCIÓN Y CANTIDAD DEL SERVICIO

Ítem	Descripción	Unidad de Medida	Cantidad
1	Consultoría de Riesgo Financiero, según términos de referencia.	Unidad Global	1

2. OBJETIVOS

El objetivo fundamental del trabajo será revisar las metodologías vigentes de identificación, medición, monitoreo y control de los Riesgos Financieros utilizadas por la AFD, a efectos de proponer modificaciones que impliquen una mejora en las políticas y procesos realizados. Se entenderá como Riesgos Financieros los Riesgos de Mercado y Riesgos de Liquidez.

El trabajo consistirá en revisar las metodologías vigentes de manera a actualizar y modificar los modelos de medición de riesgos en base a la experiencia acumulada de la AFD y las propuestas efectuadas por la firma consultora/consultor.

Dicho trabajo incluirá además la revisión del Manual de Gestión del Riesgo Financiero y la provisión de las herramientas de cálculo.

El trabajo se realizará en una etapa que será ejecutada una vez firmado el Contrato.

3. ALCANCE

El trabajo deberá abarcar la revisión completa de la identificación, medición, monitoreo y control de los Riesgos Financieros y el servicio de consultoría deberá proveer lo siguiente:

a. Revisión de las metodologías vigentes para actualizar, ajustar y si corresponde modificar los modelos actualmente utilizados por la AFD, además de proponer nuevos modelos. Incluye las siguientes metodologías:
   i. Metodologías de Riesgos de Mercado: Tipo de Cambio y Tasa de Interés.
   ii. Metodologías de Riesgo de Liquidez.

AFD DIANA MARTINEZ Unidad Operativa de Contratación

AFD RUDY EDWARDS Unidad Operativa de Contratación

AFD ESPERANZA OCAMPO Servicios Administrativos

b. Revisión de modelos existentes: definiciones, criterios y variables utilizadas, fuentes de información, forma de cálculo e integridad de los modelos.
c. Incorporar el análisis de Backtesting y Stress Testing a las metodologías.
d. Revisión del Análisis de Sensibilidad utilizado actualmente en la metodología y su incidencia.
e. Proponer la incorporación de indicadores de tendencia o proyecciones que complementen las metodologías de Riesgos de Mercado y Liquidez.
f. Proponer nuevos modelos de medición de Riesgos de Mercado y Liquidez, que recojan una mayor sensibilización a su naturaleza de banca de segundo piso, a los plazos de los activos y pasivos, a la metodología de fijación de tasas de interés de la AFD y con su respectiva propuesta en el Manual de Gestión del Riesgo Financiero.
g. Revisar los límites vigentes y proponer, en base a la revisión efectuada, sugerencias de modificación y/o nuevas definiciones en la Política con referencia a límites de Riesgos Financieros.
h. Proponer la metodología de Liquidez Mínima para excedentes de liquidez de Mesa de Dinero para prevenir la materialización del riesgo de liquidez y mantener la sostenibilidad institucional.
i. Revisión de la adecuación de las políticas a las normativas del BCP en materia de Riesgos Financieros.
j. Evaluación de la estructura del área y sus funciones: procesos de gestión, actividades y sistemas del área de Riesgos Financieros.
k. Proveer de herramientas que se adecuen a los cambios propuestos y revisiones realizadas.
l. Evaluar el grado de avance en el proceso de automatización y plantear nuevas herramientas para la gestión de los riesgos de liquidez y mercado.
m. Evaluar la información financiera disponible y plantear recomendaciones y mejoras a la base de datos utilizada para Riesgos Financieros.
n. Revisión y actualización de los Manuales, según las propuestas y modificaciones elaboradas en este trabajo de consultoría: deberá incluir los manuales de procedimientos escritos de cada una de las metodologías revisadas o incorporadas, así como de las recomendaciones a las políticas.
o. Actualizar y proponer cambios en los informes presentados al CAP y proponer nuevos informes diarios, semanales, mensuales de Riesgos Financieros y su remisión a las instancias correspondientes.
p. Elaborar propuesta de Planes de Contingencia para la Liquidez y Mercado.
q. Proponer metodologías para Riesgos de Inversiones efectuadas por la AFD, en base a las actividades previstas en el Manual de Inversiones, si corresponde.
r. Revisar y proponer controles, límites y estructura en el área de Riesgos, necesarios para la implementación de la Mesa de Dinero de la AFD desde la perspectiva de Middle Office (Gestión de Riesgos Financieros).
s. Revisar y proponer metodología y límites de Riesgos Financieros para las Políticas de Inversiones del Fondo de Garantía de Depósitos y para los Fondos de Garantía y Liquidez para contratos de APP.
t. Capacitar a los responsables de gestionar el Riesgo Financiero en todo lo relacionado a la implementación de esta consultoría y las nuevas metodologías.
u. Realizar pruebas sobre cada una de las metodologías revisadas y/o modificadas.

4. RESULTADOS ESPERADOS

Como resultados del trabajo de revisión se espera obtener los manuales de procedimientos escritos de cada una de las metodologías revisadas o incorporadas, así como informes detallados del trabajo realizado:

4.1. Informe de Revisión de las Metodologías vigentes con descripción de los ajustes y modificaciones efectuados a los modelos actualmente utilizados para Riesgos Financieros, así como para los nuevos modelos, que abarquen los puntos citados en el Alcance.
4.2. Informe de Revisión y cambios sugeridos en el Manual de Gestión del Riesgo Financiero.

AFD DIANA MARTINEZ Unidad Operativa de Contratación
AFD RUDY EDWARDS
AFD ESPERANZA OCAMPO Servicios Administrativos

4.3. Herramientas que se adecuen a los cambios propuestos y revisiones realizadas.
4.4. Informes diarios, semanales, mensuales de riesgos financieros y las instancias correspondientes.
4.5. Informe de Pruebas efectuadas sobre cada una de las metodologías revisadas y/o modificadas.
4.6. Capacitación a los responsables de Riesgos Financieros sobre los cambios efectuados en la presente consultoría.
4.7. Asesoramiento durante el plazo de la consultoría sobre aspectos de Gestión de Riesgos Financieros.
4.8. Modelos mínimos a ser evaluados en sus propuestas de nuevas metodologías:
   4.8.1. Descalce financiero por tramos y por monedas en varios escenarios.
   4.8.2. Colchón o reservas de liquidez mínima para colocación de excedentes de liquidez y sus límites.
   4.8.3. Escenarios de liquidez con stress.
   4.8.4. Var de tipo de cambio para posición total y por monedas: (verificar y calibrar el modelo, revisando entre otros la desviación típica utilizada, la volatilidad, el coeficiente estadístico del nivel de confianza).
   4.8.5. Incorporar Matriz de varianza y covarianza para canastas de moneda.
   4.8.6. Posición de cambios y control de valuación.
   4.8.7. Activos y pasivos sensibles y no sensibles a tasas de interés por tramos
   4.8.8. Sensibilidad del balance y margen financiero a variaciones de las Tasas de Interés
   4.8.9. Duración de las tasas
   4.8.10. Flexibilidad de los modelos para ajustes que sean necesarios ante cambios de mercado o de nuevas posiciones/riesgos asumidas por la institución.
   4.8.11. Propuestas de Gestión de Riesgos Financieros para la implementación de la Mesa de Dinero de la AFD desde la perspectiva de Middle Office.
   4.8.12. Propuestas de metodología y límites de Riesgos Financieros para las Políticas de Inversiones del Fondo de Garantía de Depósitos y para los Fondos de Garantía y Liquidez para contratos de APP.

5. METODOLOGÍA DEL TRABAJO

La conducción del trabajo propuesto será responsabilidad de la empresa/consultor contratado, quien designará a un Team Leader que estará en contacto con un integrante de la Gerencia de Análisis de Riesgos con experiencia en el proceso, quien podrá acompañar el trabajo. Así, la firma contratada tendrá un rol de análisis y revisión de las metodologías.

Para ello, la metodología establecida por la AFD incluye los siguientes puntos:

a. La AFD convocará a su sede al equipo que realizará el trabajo por parte de la firma/consultor contratado para analizar y establecer un calendario tentativo de trabajo.

b. La Gerencia de Análisis de Riesgos de la AFD concertará una reunión o las que sean necesarias, con los integrantes del equipo de la firma contratada/consultor, para revisar aspectos específicos del trabajo a realizarse, así como la provisión de las metodologías vigentes.

c. Durante el desarrollo del trabajo a ser realizado por la firma consultora/consultor informará y estará en contacto con la Gerencia de Análisis de Riesgos a efectos de informar los procedimientos utilizados para evaluar y emitir sus opiniones técnicas sobre el trabajo, avances y recomendaciones.

d. **Preparación de reportes**: concluido el desarrollo del trabajo, la firma contratada/consultor deberá compilar y registrar las modificaciones e incorporaciones propuestas y preparar los

AFD DIANA MARTINEZ Unidad Operativa de Contratación
AFD RUDY EDWARDS
AFD ESPERANZA OCAMPO Servicios Administrativos

CRÉDITOS PARA EL DESARROLLO
DEL PARAGUAY
Herib Campos Cervera 886
casi Avenidas del Chaco
Edificio Australia 3° y 4° piso
(595 21) 606.020 (RA)
Asunción, Paraguay

borradores de Informes respetando el calendario de trabajo establecido. En cualquier momento, la firma contratada/consultor podrá solicitar reuniones de trabajo o remitir informes en borrador a la Gerencia de Análisis de Riesgos, a fin de aclarar dudas o recibir orientación sobre puntos específicos. Esto reportes se esperan en formatos de Microsoft office; salvo que la Consultora desarrolle los informes en algún sistema que la misma proponga, que debe estar incluido dentro del costo de su oferta.

e. **Presentación de Informes finales, Manuales y Herramientas propuestas:** terminada la etapa anterior, la firma contratada deberá presentar a la AFD los Informes, Manuales y Herramientas según lo detallado en la sección "resultados esperados".

f. **Capacitación**: detallada de las modificaciones realizadas a la metodología y entrenamiento en el uso de herramientas a los analistas de la Gerencia de riesgos.

g. **Pruebas de campo**: se efectuarán pruebas sobre cada una de las metodologías revisadas y/o modificadas, en base a la propuesta de esta consultoría. Estas pruebas abarcan el Testeo de las Herramientas de Gestión de Riesgo Financieros, acompañando la puesta en marcha de la metodología revisada y propuesta en los periodos siguientes a su establecimiento y durante el plazo de la consultoría.

6. PLAZOS DEL SERVICIO

	Plazo Máximo en días
a. **Planificación:** a partir de la firma de contrato y arranque.	10
b. **Preparación del desarrollo del trabajo:** a partir de la planificación elaborada.	10
c. **Desarrollo del trabajo:** a partir del punto anterior concluido.	130
d. **Preparación de reportes:** terminado del desarrollo del trabajo	30
f. **Presentación final (*):** a partir de la culminación del punto anterior.	30
g. **Pruebas e Informe de pruebas**: a partir del punto anterior.	30
e. **Capacitación a la GAR:** a partir del punto anterior concluido.	45
f. **Asesoramiento:** sobre aspectos de Gestión de Riesgos Financieros	80
Total días:	365
Total meses:	12

Fecha esperada de culminación del trabajo: Máximo 12 meses **desde el inicio del trabajo de planificación**

AFD | DIANA MARTINEZ
Unidad Operativa de Contratación

AFD | RUDY EDWARDS

AFD | ESPERANZA OCAMPO
Servicios Administrativos

CRÉDITOS PARA EL DESARROLLO
DEL PARAGUAY

Herib Campos Cervera 886
casi Avadores del Chaco,
Edificio Australia 3° y 4° piso
(595 21) 606020 (RA)
Asunción, Paraguay

AFD AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO

7. FORMA DE PAGO

Los honorarios profesionales serán pagados de la siguiente manera:

a. **15%** al término de la etapa de Planificación y Preparación del trabajo de campo, contra entrega del Informe de planificación y preparación del trabajo.

b. **30%** durante el Desarrollo del trabajo y Preparación de reportes, contra entrega de Informes de Avance de Trabajos y borradores de los resultados esperados (50% contra entrega de borradores de Riesgo de Liquidez y 50% contra entrega de borradores de Riesgo de Mercado).

c. **35%** con la entrega del 100% de los Informes Finales, Manuales, Metodologías, Herramientas y Pruebas establecidos en la sección "resultados esperados" del trabajo.

d. **10%** al finalizar la capacitación, luego de la entrega de Informes Finales.

e. **10%** al finalizar el plazo final de la consultoría.

AFD DIANA MARTINEZ Unidad Operativa de Contratación

AFD RUDY EDWARDS Gerente Administrativo

AFD ESPERANZA OCAMPO Servicios Administrativos

CRÉDITOS PARA EL DESARROLLO
DEL PARAGUAY
Hernando Campos Cervera 886
casi Avenidas del Chaco
Edificio Australia 3° y 4° piso
(595 21) 606.020 (RA)
Asunción, Paraguay

AFD AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO

DEBE DECIR:

HOJA DE DATOS

Párrafo de referencia	
3.2 (a)	El número estimado de persona/meses; profesional requerido para el trabajo es de: mínimo dos (2) profesional, y doce (12) meses.
5.2 (a)	Los criterios y subcriterios, y el sistema de puntos que se asignarán a la evaluación de las Propuestas Técnicas se describen en el Apéndice adjunto a esta Sección 2. El puntaje técnico (Pt) mínimo requerido para calificar es de ochenta (80) Puntos.
5.7	Se asignará un puntaje máximo **(100)** a la propuesta de costo más baja y puntajes inversamente proporcionales a sus respectivos precios para las demás ofertas. La fórmula para determinar los puntajes de costo es la siguiente: **Puntaje de costo= (costo más bajo)/(costo de oferta en consideración)*100** Las ponderaciones asignadas a las propuestas técnicas y de precio son: T = 0.80 P = 0.20

Apéndice 1: Criterios de Evaluación y Calificación

Para la selección de las ofertas, se utilizará el método de Selección basada en Calidad y Costo (80/20). La evaluación se efectuará en dos etapas: Primero se realizará la evaluación basada en Calidad y a continuación la basada en el Costo. *En la fecha indicada para la recepción de sobres, se procederá solamente a la apertura de los sobre de **Oferta Técnica (integrada por la propuesta técnica y otras documentaciones legales)** y una vez evaluados los mismos, se comunicará por nota a los oferentes que obtengan el puntaje requerido en la Carta de Invitación, la fecha de apertura de sobres de las Ofertas Económicas, y los demás sobres de Oferta Económica que no alcanzaren el puntaje requerido, serán devueltos a los oferentes cerrados sin abrir.*

II. ASPECTO TÉCNICO

Para la calificación de los aspectos técnicos de la propuesta se tendrá en cuenta el sistema de puntuaciones detallado seguidamente. El puntaje técnico máximo es de 100 puntos y el mínimo requerido para calificar es de 80 (ochenta) puntos.

A.) Evaluación de Calidad:

MATRIZ DE EVALUACIÓN TÉCNICA

A.2. CALIFICACIÓN Y EXPERIENCIA DEL PERSONAL ASIGNADO

AFD DIANA MARTINEZ Unidad Operativa de Contratación

AFD RUDY EDWARDS Unidad Operativa de Contratación

AFD ESPERANZA OCAMPO Servicios Administrativos

CRÉDITOS PARA EL DESARROLLO
DEL PARAGUAY

Herib Campos Cervera 886
casi Aviadores del Chaco,
Edificio Australia 3° y 4° piso
(595 21) 606020 (RA)
Asunción, Paraguay

AFD AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO

La calificación máxima de este factor será de **25 puntos**, los cuales se otorgarán conforme a los parámetros de la Tabla 1 siguiente:

CALIFICACION Y EXPERIENCIA DEL PERSONAL ASIGNADO – (Factor A.2) Tabla 1

Función cargo	Perfil Técnico	Puntaje Máximo	Documento comprobable
Coordinador General	**Calificación Máxima**	**15**	Certificado de Trabajos; Contratos; Órdenes de Servicios; Facturas.
	Nivel académico: (carreras de Economía, Finanzas, Contabilidad, Administración de Empresas, o **relacionadas al requerimiento**)	7.5	
	➢ Maestría en Finanzas, Administración o relacionadas al requerimiento.	7.5	
	➢ Postgrado o especialización en Finanzas, Administración o relacionadas al requerimiento.	5	
	➢ Universitario	2.5	
	Experiencia Profesional en: **Análisis y seguimiento de Riesgos Financieros, de Mercado y Liquidez**	7.5	
	➢ Más de 5 años de experiencia del profesional	7.5	
	➢ Entre 2 años a 5 años de experiencia profesional	5	
	➢ Menos de 2 años de experiencia profesional	2,5	
	Experiencia *–comprobable documentalmente-* en instituciones financieras públicas o privadas.		
Especialista/ Coordinador del trabajo de campo	**Calificación Máxima**	**10**	
	Nivel académico: (carreras de Economía, Finanzas, Contabilidad, Administración de Empresas, y relacionadas al requerimiento)	5	
	➢ Maestría en Finanzas, Administración (o relacionada al requerimiento)	5	
	➢ Postgrado o especialización en Finanzas, Administración o relacionadas al requerimiento.	3	
	➢ Universitario	2	
	Experiencia Profesional en: **Riesgos Financieros, de Mercado y Liquidez**	5	
	➢ 5 años o más de experiencia en temas relacionados	5	
	➢ 2 años a menos de 5 años	3	
	➢ Menos de 2 años	2	
	Debe ser especialista en **Riesgos Financieros de Mercado y Liquidez** con experiencia *–comprobable documentalmente-* en trabajos efectuados en instituciones financieras públicas o privadas.		
	Puntaje Máximo	**25**	

Se recuerda que debe presentarse un currículum de cada profesional propuesto, en caso de un equipo de trabajo, conforme al **formato TEC -6**, en el que consten sus experiencias en trabajos relacionadas al presente llamado a contratación. En caso de proponer más de un profesional para cada función/cargo, deberán indicar a que profesional evaluar.

Asimismo, para la certificación del Nivel académico, se considerará acreditado únicamente con la presentación de los títulos y/o certificados correspondientes a los mismos.

AFD | DIANA MARTINEZ Unidad Operativa de Contratación

AFD | RUDY EDWARDS Jefe Operativo de Contratación

AFD | ESPERANZA OCAMPO Servicios Administrativos

CRÉDITOS PARA EL DESARROLLO
DEL PARAGUAY
Hernt. Campos Cervera 886
casi Avenidas del Chaco
Edificio Australia 3° y 4° piso
(595 21) 606.020 (RA)
Asunción, Paraguay

AFD AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO

A.3. Planificación del Trabajo o Metodología de Trabajo

~~El puntaje mínimo que deberán alcanzar las firmas consultoras, para pasar a la siguiente etapa de evaluación, será de 70 (SETENTA) PUNTOS~~. [SE ELIMINA EL TEXTO]

~~Se debe recordar que se presentará un currículo de cada uno de los integrantes del Equipo de Trabajo, conforme al **formato TEC -6**, en el que consten sus experiencias en trabajos relacionadas al presente llamado a contratación.~~ [SE ELIMINA EL TEXTO]

~~**Asimismo, para la certificación del Nivel académico, se considerará acreditado únicamente con la presentación de los Títulos/Certificados correspondientes a los mismos.**~~ [SE ELIMINA EL TEXTO]

Sección 5. Términos de referencia

1. DESCRIPCIÓN Y CANTIDAD DEL SERVICIO

Ítem	Descripción	Unidad de Medida	Cantidad
1	Consultoría de Riesgo Financiero, según términos de referencia.	Unidad Global	1

2. OBJETIVOS

El objetivo fundamental del trabajo será revisar las metodologías vigentes de identificación, medición, monitoreo y control de los Riesgos Financieros utilizadas por la AFD, a efectos de proponer modificaciones que impliquen una mejora en las políticas y procesos realizados. Se entenderá como Riesgos Financieros los Riesgos de Mercado y Riesgos de Liquidez.

El trabajo consistirá en la revisión y ajustes del Manual de Gestión del Riesgo Financiero (Mercado y Liquidez), revisar las políticas y las metodologías de Gestión del Riesgo de la Entidad adecuada a los negocios y servicios de la AFD por medio de una eficiente administración de los mismos, inherentes a los procesos que soportan los productos y servicios que ofrece como banca de segundo piso, en base a la experiencia acumulada de la AFD y las propuestas efectuadas por la firma consultora/consultor.

Dicho trabajo incluirá además el diseño, construcción, calibración y/o ajustes de las Herramientas de Gestión del Riesgo Financiero (Mercado y Liquidez), la implementación de un Sistema de Gestión de Riesgo Financiero y la capacitación a los colaboradores de la AFD en conocimiento de Gestión del Riesgo Financiero.

El trabajo se realizará en cinco Fases, previsto su inicio de ejecución una vez firmado el Contrato.

3. ALCANCE

El trabajo deberá abarcar la revisión completa de la identificación, medición, monitoreo y control de los Riesgos Financieros y el servicio de consultoría deberá proveer lo siguiente:

FASE 1 Planificación

1. Planificación y preparación del trabajo de campo.

AFD DIANA MARTINEZ Unidad Operativa de Contratación

AFD RUDY EDWARDS Unidad Operativa de Contrataciones

CRÉDITOS PARA EL DESARROLLO
DEL PARAGUAY

Herib Campos Cervera 886
casi Av. adores del Chaco.
Edificio Australia 3° y 4° piso
(595 21) 606020 (RA)
Asunción, Paraguay

AFD AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO

2. Elaboración de un Cronograma de Actividades.

FASE 2 Diagnóstico

1. Relevamiento de información y Revisión de documentación referente a la Gestión e Implementación actual del Riesgo Financiero -de mercado y liquidez- en la AFD (políticas, procedimientos, metodologías, modelos, herramientas, reportes entre otros) y a aspectos normativos y estratégicos de la institución.
2. Diagnóstico de la situación actual de la Gestión del Riesgo Financiero (Mercado y Liquidez) y su grado de implementación en la en la AFD.
3. Identificación y propuesta de mejoras por parte del consultor para la adecuada Gestión del Riesgo Financiero (Mercado y Liquidez) en la AFD.

FASE 3 Diseño

1. **Diseñar el Modelo de Gestión de Riesgo Financiero.**
   - **1.1 Realizar el ajuste de las políticas, metodología y procedimientos de Riesgo Financiero, incluye:**
     - 1.1.1 Revisión de las Políticas de Gestión de Riesgo Financiero y proponer ajustes y/o cambios.
     - 1.1.2 Revisión de la adecuación de las políticas a las normativas del BCP en materia de Riesgos Financieros.
     - 1.1.3 Revisión de las metodologías vigentes para actualizar, ajustar y si corresponde modificar los modelos actualmente utilizados por la AFD, además de proponer nuevos modelos. Incluye las siguientes metodologías:
       - a-) Metodologías de Riesgos de Mercado: Tipo de Cambio y Tasa de Interés.
       - b-) Metodologías de Riesgo de Liquidez.
     - 1.1.4 Incorporar el Análisis de Backtesting y Stress Testing a las metodologías.
     - 1.1.5 Revisión del Análisis de Sensibilidad utilizado actualmente en la metodología y su incidencia y proponer ajustes/o modificaciones.
     - 1.1.6 Proponer la incorporación de indicadores de tendencia o proyecciones que complementen las metodologías de Riesgos de Mercado y Liquidez.
     - 1.1.7 Proponer la metodología de Liquidez Mínima para excedentes de liquidez de Mesa de Dinero para prevenir la materialización del riesgo de liquidez y mantener la sostenibilidad institucional.
     - 1.1.8 Revisar y proponer metodología de Riesgos Financieros para las Políticas de Inversiones del Fondo de Garantía de Depósitos y para los Fondos de Garantía y Liquidez para contratos de APP.
     - 1.1.9 Proponer metodologías para Riesgos de Inversiones efectuadas por la AFD, en base a las actividades previstas en el Manual de Inversiones, si corresponde.
     - 1.1.10 Elaborar propuesta de Planes de Contingencia para la Liquidez y Mercado.
     - 1.1.11 Evaluar la información financiera disponible y plantear recomendaciones y mejoras a la base de datos utilizada para Riesgos Financieros.
   - **1.2 Revisión de los Límites por exposición al Riesgos (mercado o liquidez).**
     - 1.2.1 Realizar una revisión de los Límites y Alertas de Riesgo Financiero vigentes y proponer, en base a la revisión efectuada, sugerencias de modificación y/o nuevas definiciones en la Política con referencia a límites de Riesgos Financieros.

AFD DIANA MARTINEZ Unidad Operativa de Contratación

AFD RUSSEL EDWARDS Unidad Operativa de Compras

AFD ESPERANZA OCAMPO Servicios Administrativos

1.2.2 Revisar y proponer límites de Riesgos Financieros para las Políticas de Inversiones del Fondo de Garantía de Depósitos y para los Fondos de Garantía y Liquidez para contratos de APP.

1.3 Rediseño, revisión y actualización de los Manuales de Gestión de Riesgo Financiero que incluyan:

1.3.1 Manuales Escritos de Políticas y Procedimientos de cada una de las Metodologías y Modelos de Gestión de Riesgo Financiero (Mercado y Liquidez).

1.3.2 Manuales Escritos de las Herramientas a ser implementadas para la Gestión del Riesgo Financiero (Mercado y Liquidez).

1.4 Evaluación de la estructura del Área de Riesgo Financiero: procesos de gestión, actividades, funciones y sistemas del área de Riesgos Financieros.

2. Diseño, construcción y calibración de las herramientas de Gestión de Riesgo Financiero, incluye:

2.1 Revisión de las herramientas existentes: definiciones, criterios y variables utilizadas, fuentes de información, forma de cálculo e integridad de los modelos.

2.2 Proponer ajustes y/o nuevas herramientas de medición de Riesgos de Mercado y Liquidez, que recojan una mayor sensibilización a su naturaleza de banca de segundo piso, a los plazos de los activos y pasivos, a la metodología de fijación de tasas de interés de la AFD y con su respectiva propuesta en el Manual de Gestión del Riesgo Financiero.

2.3 Evaluar el grado de avance en el proceso de automatización y plantear nuevas herramientas para la gestión de los riesgos financieros (mercado y liquidez).

2.4 Proveer de herramientas que se adecuen a los cambios propuestos y revisiones realizadas.

3. Reportes de Gestión de Riesgo Financiero y Esquema de Periodicidad.

3.1 Revisar los informes presentados al CAP y proponer ajustes y/o nuevos modelos de informes de Riesgos Financieros, recomendar su periodicidad y su remisión a las instancias correspondientes.

FASE 4 Sistemas, testeo y pruebas

1. Sistema para la Gestión del Riesgo Financiero (Mercado y Liquidez).

1.1 Presentación de Propuesta de un Sistema para la Gestión del Riesgo Financiero.

1.2 Provisión e implementación del Sistema para la Gestión del Riesgo Financiero.

1.3 Manuales Escritos del Sistema para la Gestión del Riesgo Financiero (Mercado y Liquidez) a ser implementado.

2. Testeo y Pruebas.

2.1 Realizar pruebas sobre cada una de las metodologías revisadas y/o modificadas.

2.2 Testeo de las Herramientas de Gestión de Riesgo Financiero.

2.3 Realizar pruebas del Sistema para la Gestión del Riesgo Financiero.

FASE 5 Puesta en Marcha y Seguimiento

1. Capacitar a los responsables de gestionar el Riesgo Financiero en todo lo relacionado a la implementación de esta consultoría y a las nuevas metodologías, herramientas y sistema.
2. Puesta en Marcha de la implementación de la Gestión del Riesgo Financiero, Seguimiento y Consultas de Asesoramiento.

4. RESULTADOS ESPERADOS (ENTREGABLES)

Como resultados del trabajo de revisión se espera obtener los manuales de procedimientos escritos de cada una de las metodologías revisadas o incorporadas, así como informes detallados del trabajo realizado, conforme al siguiente detalle:

AFD | DIANA MARTINEZ Unidad Operativa de Contratación

AFD | RUDY EDWARDS Unidad Operativa de Contratación

AFD | ESPERANZA OCAMPO Servicios Administrativos

FASE 1 Planificación

1. Presentación de un Cronograma de Actividades.

FASE 2 Diagnóstico

1. Informe de Diagnóstico de la situación actual de la Gestión del Riesgo Financiero y su grado de implementación en la AFD, incluye Propuesta de Mejoras por parte del consultor para la adecuada Gestión del Riesgo Financiero (Mercado y Liquidez) en la AFD.

FASE 3 Diseño

Conforme a lo detallado en el alcance:

1 Informe sobre Propuestas de Ajustes a las Políticas, Metodologías y Procedimientos de Gestión de Riesgo Financiero (Mercado y Liquidez).
2 Informe sobre Propuesta de Límites por exposición al Riesgos (mercado o liquidez).
3 Manuales escritos de Gestión de Riesgo Financiero (Versión Final con Ajustes).
4 Informe sobre propuesta de estructura del área: procesos de gestión, actividades, funciones y sistemas del área de Riesgos Financieros.
5 Herramientas técnicas de Gestión de Riesgo Financiero (Mercado y Liquidez),
6 Informe sobre Propuestas de Reportes de Gestión de Riesgo Financiero y periodicidad de presentación.

FASE 4 Sistemas, testeo y pruebas

1 Sistema para la Gestión del Riesgo Financiero (Mercado y Liquidez) testeado e implementado.
2 Manuales Escritos del Sistema para la Gestión del Riesgo Financiero (Mercado y Liquidez) a ser implementado.
3 Reportes en Formato Digital e Impreso de las pruebas realizadas al Sistema para la Gestión del Riesgo Financiero (Mercado y Liquidez).
4 Reportes en Formato Digital e Impreso del Testeo de las Herramientas.
5 Reportes en Formato Digital e Impreso de las Pruebas realizadas a cada una de las metodologías y modelos revisadas y/o modificadas.

FASE 5 Puesta en Marcha y Seguimiento

1. Resultados de Capacitación a los Colaboradores en Gestión del Riesgo Financiero.
2. Informe de Acompañamiento de la Puesta en Marcha de la implementación de la Gestión de Riesgo Financiero y Seguimiento.

5. METODOLOGÍA DEL TRABAJO

La conducción del trabajo propuesto será responsabilidad de la empresa/consultor contratado, quien designará a un Team Leader que estará en contacto con un integrante de la Gerencia de Análisis de Riesgos con experiencia en el proceso, quien podrá acompañar el trabajo. Así, la firma contratada tendrá un rol de análisis y revisión de las metodologías.

Para ello, la metodología establecida por la AFD incluye los siguientes puntos:

a. La AFD convocará a su sede al equipo que realizará el trabajo por parte de la firma/consultor contratado para analizar y establecer un calendario tentativo de trabajo.

b. La Gerencia de Análisis de Riesgos de la AFD concertará una reunión o las que sean necesarias, con los integrantes del equipo de la firma contratada/consultor, para revisar

AFD DIANA MARTINEZ Unidad Operativa de Contratación

AFD RUBY EDWARDS Unidad Operativa de Contratación

AFD ESPERANZA OCAMPO Servicios Administrativos

CRÉDITOS PARA EL DESARROLLO
DEL PARAGUAY
Hernando Campos Cervera 886
casi Aviadores del Chaco
Edificio Australia 3° y 4° piso
(595 21) 606020 (RA)
Asunción, Paraguay

AFD AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO

aspectos específicos del trabajo a realizarse, así como la provisión de las metodologías vigentes.

c. Durante el desarrollo del trabajo a ser realizado por la firma consultora/consultor informará y estará en contacto con la Gerencia de Análisis de Riesgos a efectos de informar los procedimientos utilizados para evaluar y emitir sus opiniones técnicas sobre el trabajo, avances y recomendaciones.

d. **Preparación de reportes**: Se realizarán según el cronograma de avance por Fases detallado en la sección de "resultados esperados" la firma contratada/consultor deberá compilar y registrar las modificaciones e incorporaciones propuestas y preparar los borradores de Informes respetando el calendario de trabajo establecido. En cualquier momento, la firma contratada/consultor podrá solicitar reuniones de trabajo o remitir informes en borrador a la Gerencia de Riesgos, a fin de aclarar dudas o recibir orientación sobre puntos específicos.

e. **Presentación de Informes finales: Manuales, Políticas, Procedimientos, Modelos, Metodologías, Herramientas, Reportes y Sistema propuestos:** La firma contratada/consultor deberá presentar a la AFD los Informes, manuales, políticas, procedimientos, modelos, metodologías, herramientas y sistema según lo detallado en la sección "resultados esperados".

f. **Capacitación**: La misma deberá ser realizada por la firma contratada/consultor según lo detallado en la sección de "resultados esperados" y se aplicará a los funcionarios designados de la AFD.

g. **Pruebas de campo**: Se realizarán en cada Fase correspondiente del proceso del presente llamado, efectuándose pruebas sobre cada una de las metodologías, herramientas revisadas y/o modificadas y el sistema en base a la propuesta de esta consultoría.

6. PLAZOS DEL SERVICIO

	~~**Plazo Máximo en días**~~
~~a. **Planificación:** a partir de la firma de contrato y arranque.~~	~~10~~
~~b. **Preparación del desarrollo del trabajo:** a partir de la planificación elaborada.~~	~~10~~
~~c. **Desarrollo del trabajo:** a partir del punto anterior concluido.~~	~~130~~
~~d. **Preparación de reportes:** terminado del desarrollo del trabajo~~	~~30~~
~~f. **Presentación final (*):** a partir de la culminación del punto anterior.~~	~~30~~
~~g. **Pruebas e Informe de pruebas**: a partir del punto anterior.~~	~~30~~
~~e. **Capacitación a la GAR:** a partir del punto anterior concluido.~~	~~45~~
~~f. **Asesoramiento:** sobre aspectos de Gestión de Riesgos Financieros~~	~~80~~
~~**Total días:**~~	~~365~~
~~**Total meses:**~~	~~12~~

[SE ELIMINA EL CUADRO]

DIANA MARTINEZ
Unidad Operativa de Contratación

EDWARDS
Unidad Operativa de Contratación

ESPERANZA OCAMPO
Servicios Administrativos

CRÉDITOS PARA EL DESARROLLO
DEL PARAGUAY

Henri Campos Cervera 886
casi Aviadores del Chaco,
Edificio Australia 3° y 4° piso
(595 21) 606020 (RA)
Asunción, Paraguay

AFD AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO

Fecha esperada de culminación del trabajo: Máximo 12 meses **desde el inicio del trabajo de planificación**

7. FORMA DE PAGO

Los honorarios profesionales serán pagados de la siguiente manera:

a. 10 % al término de la FASE I

b. 10 % al término de la FASE II

c. 30 % al término de la FASE III

d. 40 % al término de la FASE IV

e. 10 % al término de la FASE V

Sin otro motivo en particular lo saludamos muy cordialmente.

DIANA MARTINEZ
Asistente de UOC

RUDY EDWARDS
Coordinador de UOC

ESPERANZA OCAMPO
Encargada de Servicios Administrativos

AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO AFD