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

Asunción, 03 de abril de 2019

Señores:

.....

La Unidad Operativa de Contratación de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) tiene el agrado de dirigirse a Usted/es, a fin de remitirle la ACLARATORIA N° 01 del Llamado a **LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTA** para la **"CONSULTORÍA DE RIESGO FINANCIERO" AD REFERÉNDUM 2019**, con ID N° 342.668.-

---

Consulta 1

La provisión de herramientas de cálculo, podrán ser realizadas en Excel o están esperando el desarrollo de algún sistema, ¿o ustedes ya cuentan con un sistema que debería ser customizado?

Respuesta: Actualmente la AFD tiene sus modelos en Excel y no cuenta con un sistema. Y entre los objetivos del llamado según lo requerido en la Sección 5. Términos de Referencia, es que: *"Dicho trabajo incluirá además la revisión del Manual de Gestión del Riesgo Financiero y la provisión de las herramientas de cálculo".*

Consulta 2

Pueden comentar cuales son las metodologías de los modelos que actualmente poseen?

Respuesta: Según lo requerido en la Sección 5. Términos de Referencia, las metodologías de las que dispone actualmente la AFD son:
Var de Tipo de Cambio
Car de tasa de interés
Modelo de Brechas de liquidez

Consulta 3

El modelo actual de mercado incluye tipo de cambio y tasa o los gestionan en diferentes herramientas?

Respuesta: Disponemos actualmente de los dos modelos y se gestionan en diferentes herramientas. No obstante, el objetivo de la consultoría es desarrollar nuevos modelos, por considerarlos ya antiguos, con necesidad de ser mejorados, según lo requerido en la Sección 5. Términos de Referencia.

Consulta 4

Respecto al siguiente punto: 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. ¿Como funciona la mesa de dinero, con relación al riesgo de liquidez? ¿Quién gestiona este riesgo, la misma mesa o el área de riesgos? Quien realiza los cálculos de liquidez mínima.

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

Respuesta: **La mesa de dinero, aún no se encuentra operativa, pero está establecido como un objetivo estratégico institucional su puesta en funcionamiento desde el año 2019. La actual política de inversiones de la AFD establece que el monto mínimo de liquidez por monedas debe proponer la Gerencia de Planificación y Finanzas, y esta es calculada en la herramienta utilizada por dicha gerencia.**
El objetivo de la consultoría es 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, según lo requerido en la Sección 5. Términos de Referencia.

Consulta 5

El área que realiza la gestión de estos riesgos es el área financiera o existe un área de riesgos? De ser la primera, están planteando la posibilidad de crear un área de Riesgos, separada del área financiera que gestione y monitoree los riesgos. Como está actualmente la estructura del área financiera, mesa de dinero, riesgos, middle office? Cuáles son sus principales funciones?

Respuesta: **La AFD cuenta con una Gerencia de Planificación y Finanzas, bajo la cual se establecerá la Mesa de Dinero. Además, cuenta con una Gerencia de Riesgos, bajo la cual se gestionan los Riesgos Financieros (de mercado y Liquidez).**
El objetivo de la consultoría es revisar las estructuras actuales y proponer las políticas y procedimientos necesarios para la adecuada gestión de los riesgos financieros. Middle Office correspondería en este contexto al área de Riesgos Financieros, de la Gerencia de Riesgos.

Consulta 6

Respecto al punto, Capacitar a los responsables de gestionar el Riesgo Financiero en todo lo relacionado a la implementación de esta consultoría y las nuevas metodologías, esperan capacitaciones específicas, capacitaciones *in the job*, etc.

Respuesta: **Si esperan capacitaciones sobre las nuevas metodologías, y aquellas que sean necesarias para el correcto entendimiento de estas.**

Consulta 7

Dentro de los entregables, se encuentra el armado de reportes, en que formato esperan los mismos? ¿En un sistema o un archivo Word o power point, o similar?

Respuesta: **Remitirse a la Adenda N° 5.**

Consulta 8

Para este punto de propuesta de gestión de Riesgos Financieros para la implementación de la mesa de dinero de la AFD desde la perspectiva de Middle office, se espera que la gestión del riesgo se realice en el área de middle office.

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

Respuesta: **Conforme a lo mencionado en el punto 5, el objetivo de la consultoría es revisar las estructuras actuales y proponer las políticas y procedimientos necesarios para la adecuada gestión de los Riesgos Financieros.**
Middle Office correspondería en este contexto al área de Riesgos Financieros, de la Gerencia de Riesgos.

Consulta 9

Sobre este punto, se podrá explicar que implica: Realizar pruebas sobre cada una de las metodologías revisadas y/o modificadas, en base a la propuesta de esta consultoría, las pruebas de campo.

Respuesta: **Remitirse a la Adenda N° 5.**

Consulta 10

Los pliegos no especifican las condiciones para consorcios de firmas. Entendemos que la aplicación del puntaje a los requerimientos al Oferente que acredite suficientes y comprobables en trabajos de Revisión/Gestión de Riesgos financieros para las FIRMAS CONSORCIADAS (Nacionales con Extranjeras), será considerada como el conjunto de los antecedentes de los consorciados. Por lo tanto, basta con que uno de los consorciados cumpla con los requisitos establecidos?.

Respuesta: **Con relación a las condiciones para consorcios de los pliegos, se aclara que los mismos se encuentran en:**

- ***La Sección 2. Instrucciones a los Oferentes. Definiciones. Inciso (b).***
- ***Apéndice 1. Criterios de Evaluación y Calificación, que todos los consorciados deberán cumplir con la Capacidad Legal y la Capacidad Financiera requerida en el PBC.***
- ***Formulario TEC 2- Organización y Experiencia del Consultor.***
- ***Condiciones Generales del Contrato, Definiciones, Inciso h).***
- ***Sección 7 – Anexos, Oferentes en Consorcio.***

Con relación a la aplicación de los puntajes, se aclara que el llamado de referencia es una Licitación por Concurso de Oferta Nacional, en cuyo PBC existen condiciones diferentes al PBC de una Consultoría Internacional, con relación al consorcio. Si bien el PBC del llamado de referencia no limita para consorciarse con una firma extranjera, el Líder del consorcio deberá ser el oferente que cuente con oficinas radicadas en el territorio nacional, a quien se le evaluará los Antecedentes de la firma; pudiendo si proponer como profesional requerido al oferente extranjero consorciado, a quien se le evaluará su experiencia profesional.

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

Consulta 11

Solicitamos respetuosamente a la convocante la admisibilidad de cartas firmadas por los clientes de los oferentes, donde indiquen las fechas y los servicios realizados acompañando a dichas facturas, contratos y órdenes de servicios, para demostrar la Experiencia del Consultor.

Respuesta: Remitirse a la Adenda N° 5.

Consulta 12

Solicitamos respetuosamente a la convocante la admisibilidad de cartas firmadas por los clientes de los oferentes, donde indiquen las fechas y los servicios realizados acompañando a dichas facturas, contratos y órdenes de servicios, para demostrar la Experiencia del Profesional propuesto.

Respuesta: Remitirse a la Adenda N° 5.

Consulta 13

Con relación al plazo total del servicio de 300 días para concluir los trabajos requeridos; solicitamos respetuosamente que dichos 300 días sean considerados, solo días hábiles.

Respuesta: Remitirse a la Adenda N° 5.

Consulta 13

Con relación al formulario N° 10 de la Sección 7. Anexos; solicitamos aclaración.

Respuesta: Remitirse a la Adenda N° 5.

Sin otro motivo en particular lo saludamos cordialmente.

DIANA MARTINEZ
Asistente de UOC

AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO AFD

RUDY EDWARDS
Coordinador de UOC

ESPERANZA OCAMPO
Encargada de Servicios Administrativos