

Colegio de Contadores Públicos Autorizados de Puerto Rico
Comité de Instituciones Financieras
Informe Final 2017-2018

- I. Nombre del Presidente: **CPA Jose H. Santiago Ortolaza**
- II. Objetivos del Plan Realizados (incluyendo actividades, seminarios, etc.)
- **Asesoramiento al Presidente del Colegio y al Comité de Legislación en asuntos de Proyectos de Ley y reglamentación relacionada con la industria financiera.**
 - ✓ **16 de marzo** – El presidente del Comité, CPA Jose H. Santiago, discutió con el Presidente del Colegio, CPA Ramón Ponte, el Proyecto del senado **P. del S. 827. Ley para la Reactivación de Capital de Inversión para el Desarrollo Económico"en Puerto Rico.** (Esto fue en apoyo al presidente respecto a una solicitud recibida por parte de la Comisión de Hacienda del senado pidiendo un insumo con respecto a este proyecto de ley)
 - ✓ **10 de mayo – Reforma Contributiva “Peer Review”** – El presidente del Comité, CPA Jose H Santiago junto al Presidente del Colegio CPA Ramón Ponte y CPA Pedro Irizarry, se reunieron con el Comité de Riesgo de la Asociación de Banco donde se discutió el proyecto de reforma contributiva, específicamente el asunto de “Peer Review”
 - **XV Foro de Instituciones Financieras**
 - ✓ **18 de mayo** – Se celebró el XV Foro de instituciones financieras en el Hotel Intercontinental (Éxito total. Sobre 150 personas registradas/participaron en el Foro). La agenda fue la siguiente:
 - ✓ **Welcome Remarks**, CPA Ramon Ponte, Presidente Colegio de CPA
 - ✓ **Fintech**: New technology and innovations to improve financial services. (Recurso - Mariel Arraiza, Senior VP, Innovation, Technology & Operations Group. Popular, Inc.)
 - ✓ **Artificial Intelligence**: Simplifying the complexity... beyond the data. Are you up to speed? A must for every organization to consider in data analysis, process automation, and decision making strategies. (Recurso, Carlos Melendez, COO Wovenware)
 - ✓ **FDIC Regulatory Updates**: The FDIC’s regulatory perspective surrounding the current and future state of financial institutions in Puerto Rico. Strategic key elements to foster greater ability, strength, and resilience in the local

industry to continue navigating difficult times ahead. Discussion of core areas subject to examination include asset quality, collaterals, funding, liquidity, and concentration risks. In addition, remarks on current and future legislative projects in Washington DC that will impact the financial services industry. (Recurso Kevin Glueckert, FDIC Field Supervisor of our San Juan Field Office)

- ✓ **Federal Reserve Bank (FED):** Recurso, Wilma Sabado, Senior Bank Examiner, Federal Reserve Bank of NY
 - Lessons learned from Harvey, Sandy, and Katrina in core areas such as Credit, Operations, Liquidity and Deposits...What can we learn from other jurisdictions? A regulatory perspective.
 - CECL up-date, a regulatory perspective
 - ✓ **Comisionado de Instituciones Financieras** – – Bitcoin and certain guidelines from OCIF. In addition, an overview of new financial institutions in Puerto Rico (Its products and services)? And up-dates from OCIF’s current projects and areas of focus. (Recurso Mr. George Jayner, Commissioner of Financial Institution)
 - ✓ **New Labor Reform...** its opportunities and challenges for the Financial Services Industry. (Recurso Lic. Katherin Gonzalez, Chair of Labor and Employment Department, Ferraiuoli, LLC)
- **Apoyo a otros Comités**
 - ✓ **26 de enero** – El presidente del Comité, CPA Jose Santiago, en apoyo al Comité de Cooperativas, fue “speaker” en el Foro de las Cooperativas (COSSEC) atendiendo el tema del nuevo standard de CECL (ASU 2016-13)
 - ✓ **26 de enero** – El Comité proveyó un recurso para el atender el tema del nuevo standard de Financial Instruments (ASU 2016-01) para el foro de las Cooperativas (COSSEC)
 - **Promover comunicación con la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras.**
 - ✓ **25 de enero** – A petición del Presidente del Colegio, CPA Ramón Ponte (con motivo a la reunión protocolaria con el Comisionado de Instituciones Financieras) el Comité le sometió al presidente la lista de Retos que enfrentó y está enfrentando la industria financiera luego del

huracán María. Dicha lista fue discutida en la reunión de Comité el día 24 de enero

- ✓ **18 de mayo** – El Comisionado de Instituciones Financieras fue invitado como orador al XV Foro de Instituciones Financieras (Ver detalles del Foro arriba)

III. Objetivos del Plan Pendientes

- a. Apoyar el Comité de Firmas con respecto al programa de conferencias que lleva a cabo el Colegio sobre la Ley de Contabilidad Pública de Puerto Rico y los servicios que ofrece el CPA.
- b. Preparar artículos cortos de asuntos de importancia relacionados a la industria financiera
- c. Promover una cultura de conocimiento financiero (financial literacy), incluyendo la cultura del ahorro, que eduque y facilite que el ciudadano se mueva hacia una mayor disciplina financiera personal (*Proyectos Estratégico 4.2*)

IV. Apoyar los proyectos estratégicos del Colegio 2.1 y 2.2 y los respectivos Comités de trabajo con respecto a iniciativas dirigidas a desarrollar el empresario local y su relación con la industria financiera. (CPA como facilitador de empresarios y como empresario)

V. Reuniones Celebradas

- a. **24 de enero** (Reunión de Comité)– Temas discutidos:
 - i. Agenda para el Foro de Instituciones Financieras
 - ii. Se discutió los retos que enfrenta y está enfrentando la industria financiera luego del huracán María
- b. **24 de abril** (Reunión de Comité)– Temas discutidos:
 - i. Agenda final para el Foro de Instituciones Financieras
 - ii. Coordinación y Auspicios del Foro de Instituciones Financieras
 - iii. Se discutió el *Proyecto de Reforma Contributiva en específico el tema de “Peer Review”* considerado en el Proyecto
 - iv. Se le pidió a los miembros del Comité comentarios con respecto al *Borrador Plan Fiscal Gobierno de Puerto Rico-Junta Supervisión Fiscal*

VI. Recomendaciones y/o Comentarios (opcional)