RESUMEN EJECUTIVO DEL INFORME DE CALIFICACIÓN DE RIESGOS

BANCO COOPNACIONAL S.A.

Analista Responsable

Ing. Johanna López

jlopez@summaratings.com

Fecha de comité

30 de abril de 2021

Periodo de evaluación

Hasta el 31 de diciembre de 2020

Contenido

Fundamentos de la Calificación 3

BANCO COOPNACIONAL S.A.

Institución	Calificación Asignada	Período de calificación	Calificación jun-2020
Financiera	AA	31- dic-2020	AA

Categoría AA: La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

Perspectiva: Positiva

El presente Resumen de Calificación de Riesgos es una opinión sobre la capacidad para administrar los riesgos, calidad crediticia y fortaleza financiera del grupo financiero, con estados auditados y consolidados del grupo, y de la institución financiera calificada, para cumplir con sus obligaciones de manera oportuna con los depositantes y público en general.

Las calificaciones de SUMMARATINGS se basan en la información actual proporcionada por la institución financiera. SUMMARATINGS no audita la información recibida. SUMMARATINGS no garantiza la integridad y exactitud de la información proporcionada por la institución financiera en el que se basa la calificación por lo que no se hace responsable de los errores u omisiones o por los resultados obtenidos por el uso de dicha información.

Perspectivas

Motivaría una mejora en la calificación de riesgos de mantenerse en el corto plazo el bajo riesgo de crédito, y los buenos niveles de liquidez y solvencia que presenta la institución. Agregando a lo anterior, se valoraría positivamente una mayor diversificación de las fuentes de fondeo nacionales y extranjeras para mitigar posibles impactos macroeconómicos.

La calificación de riesgo podría verse afectada por el impacto de eventos macroeconómicos adversos que deterioren pronunciadamente el ambiente operativo de la institución, afectando notablemente el perfil crediticio de los agentes económicos.

Fundamentos de la Calificación

Entorno Operativo

- De acuerdo con el Banco Central del Ecuador, las perspectivas de crecimiento económico para el Ecuador son de 3,1% en el 2021 (recuperación posterior al decrecimiento significativo en 2020 debido a los efectos negativos de la pandemia Coronavirus, la caída en el precio del petróleo a niveles mínimos históricos y la insostenibilidad financiera que atraviesa el país).
- Los mercados internacionales reaccionaron de manera favorable a los resultados electorales del 11 de abril de 2021. Se espera un escenario de menor polarización social en el corto plazo en función de las posturas de las distintas fuerzas políticas.
- Las calificaciones de riesgo soberano para el país se han mantenido estables en el último semestre. El país no presenta desembolsos significativos para el pago de la deuda en el corto plazo.
- En enero del 2021, la deuda agregada fue de USD 63.885 millones (63,04% del PIB). Los bonos emitidos en el mercado nacional con tenedores públicos concentran el mayor porcentaje de deuda interna, mientras que los bonos emitidos en mercados internacionales lo propio en lo que respecta a la deuda externa.
- El incremento constante del endeudamiento público con respecto al PIB confirma la existencia de problemas estructurales en las finanzas públicas.
- Los escándalos de corrupción y conflictos institucionales de los últimos meses; así como la polarización política posterior a la primera vuelta electoral de febrero 2021 generaron reacciones negativas en los mercados de capitales frente a la poca certidumbre existente.
- A diciembre 2020, se evidencia una variación interanual de -2,61% en total de activos, el total de pasivo y patrimonio presentaron el mismo comportamiento con variaciones de -2,74% y -2,02% respectivamente.
- La cartera bruta presentó un saldo de USD 1.407 millones, presentando un crecimiento interanual de -7,23% y -5,10% respecto a septiembre 2020. A diciembre, la cartera refinanciada ascendió a USD 10 millones y representó el 0,68% de la cartera y creció respecto a septiembre.
- A la fecha de corte, la cartera reestructurada fue de USD 5 millones y representó el 0,35% de la cartera bruta e incrementó respecto al trimestre anterior.
- A diciembre 2020, las obligaciones con el público decrecieron en -3,94% frente a diciembre 2019 y -2,43% respecto a septiembre 2020, impulsado por los depósitos a plazo.
- A diciembre 2020, la tasa activa referencial fue de 8,50%, la tasa pasiva referencial fue de 5,89% por lo que el spread financiero se ubica en 2,61%.
- Los indicadores de liquidez son favorables. Los índices de rendimiento, intermediación financiera muestran una tendencia decreciente para el sistema. La morosidad y cobertura de la cartera presentan una mejora respecto al trimestre anterior.

Posición de Negocio

- Banco Coopnacional S.A. forma parte de los bancos privados pequeños por su nivel de activos. Ocupa la posición 17/24 dentro del sistema de bancos privados por total de activos y con una participación de 0,33% de la cartera bruta en relación con el sistema.
- La institución tiene presencia en la provincia del Guayas, ubicando su oficina matriz y 3 agencias en la ciudad de Guayaquil. El 92,79% de los créditos se encuentran en la oficina matriz del banco en relación con el monto de las operaciones.
- La cartera bruta del banco se compone mayoritariamente de los segmentos comercial prioritario con 87,63% y microempresa con 10,77%. Modelo de negocio de la institución concentrado en la colocación de créditos en el segmento comercial hacia clientes de la banca.
- A diciembre 2020 contó con 102 colaboradores, la totalidad cuenta con contrato indefinido.
- La estructura organizacional está encabezada por la Junta General de Accionistas y Directorio como órganos de Dirección.

Gestión y Administración

- El banco cuenta con un Código de Buen Gobierno Corporativo, tiene una estructura organizacional amplia, posee 12 comités, dentro de la estructura de control interno, el banco cuenta con el área de Auditoría Interna, Unidad de Cumplimiento, Unidad de Riesgos y el Área de Procuraduría Judicial, en las que se evidencia un adecuado manejo de supervisión de operaciones y de control interno, así como de segregación de funciones.
- La institución cuenta con 96.623 accionistas a diciembre 2020 y un capital social de USD 20,98 millones. El 30,93% del capital corresponde a Jorge Jácome Galarza, fundador de la entidad y actual Presidente Ejecutivo.
- Los miembros que conforman el Directorio del banco se han mantenido estables dentro de este órgano desde que la institución operaba como cooperativa de ahorro y crédito, cuentan con la experiencia y formación relevante para la toma de decisiones.
- La institución cuenta con un plan estratégico para el periodo 2020 – 2023, mediante el cual se han definido 8 objetivos estratégicos institucionales, entre los más importantes: fortalecer el patrimonio a través de capitaciones, mantener los niveles de liquidez en un rango superior al 20%, índice de morosidad no mayor al 1%, mantener el requerimiento del patrimonio técnica constituido por encima del 12%.
- En el seguimiento a diciembre 2020 de la ejecución del Plan Estratégico se cumplió al 100%, mientras que las principales cuentas del presupuesto: ingresos se cumplieron en 94,64%, gastos 88,88%. Banco Coopnacional S.A. gestiónó los recursos de manera eficiente con el fin de dar cumplimiento en importante porcentaje a los valores presupuestados.

Administración de Riesgos

- El Banco cuenta con Manuales de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de los Riesgos, y Plan de Continuidad del Negocio actualizados.
- Banco Coopnacional cuenta con una Unidad de Riesgos liderada por el Jefe de la Unidad de Riesgos, esta unidad estará bajo la supervisión y dirección del Comité de Administración Integral de Riesgos, considerando que reporta directa y funcionalmente a Presidencia Ejecutiva.
- La administración de riesgo operacional considera los elementos necesarios para una gestión aceptable, con excepción del análisis de pérdida esperada que no se realiza debido a la insuficiencia de eventos de riesgo en la base del banco.
- Banco Coopnacional S.A. cuenta con un Manual de Administración de Riesgo de Crédito aprobado por el Directorio en julio de 2018 y Manual de Políticas y Procedimientos para la Cartera de Crédito y Cobranzas aprobado por el Directorio en marzo de 2020
- A diciembre de 2020, la cartera bruta fue de USD 96,11 millones, mayor en 3,69% respecto a septiembre 2020. Estuvo distribuida en 99,92% cartera por vencer y 0,09% fue cartera improductiva.
- A diciembre 2020, la cartera refinanciada por Covid-19 representó el 1,82% del total de cartera. Los castigos del periodo diciembre 2019- diciembre 2020 fueron por USD 240 mil.
- Dado los niveles de morosidad y cobertura a la cartera riesgosa que mantiene la Institución, se puede evidenciar que la exposición de riesgo crediticio de los factores mencionados es favorable en relación a los indicadores del Banco, logrando los objetivos propuestos por la Entidad. La cobertura de la cartera problemática de Banco Coopnacional es muy elevada y se ubicó en 1.856,41% a diciembre de 2020. Por otro lado, la morosidad total fue de 0,15% inferior a la presentada por el sistema de bancos privada que a la fecha de estudio (2,61%) y bancos pequeños (3,51%).
- A diciembre de 2020, el monto total de provisiones para cartera de crédito fue de USD 955 mil, la mayor proporción de provisiones corresponde al tipo de operación A1 del cual la provisión asciende a USD 827 mil, el banco cuenta con provisiones suficientes para cualquier deterioro que pueda presentarse en la cartera.
- Banco Coopnacional, como parte de su plan de contingencia de riesgo de mercado ha definido medidas correctivas y sus responsables, ante situaciones de alerta en el spread de tasas y a los análisis de sensibilidad normativos que se realizan para riesgo de mercado.
- Los índices de liquidez estructural de primera y segunda línea cumplen con las disposiciones de la normativa vigente.

Posición Financiera

- Banco Coopnacional a diciembre 2020, presentó un nivel de respaldo patrimonial muy bueno en función de los indicadores de solvencia, los niveles de solvencia han sido estables en el tiempo. El coeficiente de solvencia fue de 27,40% y mostró un leve decrecimiento de 0,14 puntos porcentuales respecto al trimestre anterior. El coeficiente de solvencia del banco cumple con amplitud el requerimiento normativo mínimo (9,00%).
- Banco Coopnacional no presenta obligaciones financieras en los años 2018,2019 y 2020. Su principal fuente de fondeo son los depósitos a la vista.
- A diciembre, los ingresos presentaron una contracción interanual de 1,06%, por la reducción en intereses y descuentos causados, el margen neto financiero se ubicó en USD 8,12 millones, siendo 9,02% inferior al obtenido al mismo periodo del 2019.

- Banco Coopnacional ha presentado indicadores de rentabilidad sostenible en los últimos años y periodos analizados, alienados a su planificación estratégica y modelo de negocio, los rendimientos de la cartera son suficientes para poder cubrir los gastos de la entidad, en virtud de que su cartera es de buena calidad. El ROE a diciembre de 2020 fue de 2,83% y ROA 0,44%, ambos superiores al sistema de bancos privados pequeños.

Firmado electrónicamente por: NATALIA ESTEFANIA CORTEZ MONTOYA		Firmado electrónicamente por: JOHANNA EVELYN LOPEZ REGALADO
Ing. Natalia Cortez Montoya **Gerente General**		Ing. Johanna López **Analista**

Anexos

Anexo 1: Balance General Banco Coopnacional (en miles de dólares).

Principales cuentas	dic-17	dic-18	dic-19	jun-20	sep-20	dic-20
Activos	**0**	**0**	**0**	**0**	**182.676**	**190.153**
Fondos disponibles	41.292	48.485	48.000	46.585	52.620	59.339
Operaciones interbancarias	0	0	0	0	0	0
Inversiones	101.002	34.880	45.995	34.288	33.383	31.254
Cartera de créditos	36.675	96.779	84.950	96.472	90.173	93.362
Deudores por aceptaciones	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	873	997	1.048	930	890	956
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	26	26	26	26	26	26
Propiedades y equipo	2.084	2.909	2.531	2.318	2.228	2.183
Otros activos	4.046	4.406	4.071	3.208	3.356	3.033
Pasivo	**158.554**	**159.797**	**157.035**	**153.540**	**152.154**	**159.703**
Obligaciones con el público	154.333	153.713	152.529	149.836	148.526	156.076
Operaciones interbancarias	0	0	0	0	0	0
Obligaciones inmediatas	44	403	585	292	233	475
Aceptaciones en circulación	0	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	4.129	5.645	3.892	3.382	3.366	3.121
Obligaciones financieras	0	0	0	0	0	0
Valores en circulación	0	0	0	0	0	0
Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos	47	35	29	30	30	31
Patrimonio	**-158.554**	**-159.797**	**-157.035**	**-153.540**	**30.521**	**30.450**
Capital social	18.083	19.054	20.135	20.983	20.983	20.983
Prima o descuento en colocación de acciones y certificados	0	0	0	0	0	0
Reservas	7.166	7.291	7.412	7.503	7.503	7.503
Otros aportes patrimoniales	3	3	3	3	3	3
Superávit por valuaciones	1.114	1.137	1.097	1.087	1.107	1.123
Resultados	-184.920	-187.283	-185.682	-183.115	926	838

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Anexo 2: Estado de Pérdidas y Ganancias de Banco Coopnacional (en miles de dólares).

Principales cuentas	dic-17	dic-18	dic-19	jun-20	sep-20	dic-20
Total ingresos	**12.855**	**15.565**	**12.484**	**6.249**	**9.315**	**12.351**
Intereses y descuentos ganados	12.275	13.187	11.429	5.518	8.275	11.063
Intereses causados	1.755	1.922	1.978	1.013	1.544	2.090
Margen Intereses Neto	10.521	11.265	9.451	4.505	6.731	8.973
Comisiones Ganadas	0	0	0	0	0	0
Ingresos por servicios	265	267	386	271	439	625
Comisiones Causadas	9	8	8	4	6	8
Utilidades Financieras	107	212	262	51	53	54
Pérdidas financieras	1	1	0	0	0	0
Margen financiero bruto	10.882	11.736	10.090	4.824	7.217	9.644
Provisiones	439	943	429	354	555	854
Margen financiero neto	10.443	10.793	9.661	4.469	6.662	8.790
Gastos de operación	8.850	10.574	8.433	3.747	5.715	7.986
Margen de intermediación	1.593	219	1.228	723	947	804
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	0
Otras pérdidas operacionales	0	0	0	0	0	0
Margen operacional	1.593	219	1.228	723	947	804
Otros ingresos	208	1.898	407	408	548	609
Otros gastos y pérdidas	41	53	35	13	13	13
Ganancia (o pérdida) antes de impuestos	1.760	2.064	1.600	1.118	1.483	1.400
Impuestos y participación de empleados	683	862	662	405	557	562
Utilidad del ejercicio	1.078	1.201	938	713	926	838

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Anexo 3: Indicadores financieros

Indicadores	dic-17	dic-18	dic-19	jun-20	sep-20	dic-20
Rentabilidad						
ROE	4,09%	4,37%	3,28%	4,82%	4,17%	2,83%
ROA	0,58%	0,64%	0,50%	0,77%	0,67%	0,44%
Calidad de los resultados	11,83%	91,96%	25,46%	36,48%	36,98%	43,49%
Eficiencia						
Grado de absorción del margen neto financiero	84,75%	97,97%	87,29%	83,82%	85,79%	90,85%
Eficiencia administrativa de personal	1,83%	1,70%	1,52%	1,56%	1,51%	1,41%
Eficiencia operativa	5,02%	5,61%	4,55%	4,06%	4,15%	4,34%
Eficiencia financiera en relación al patrimonio	6,02%	0,80%	4,27%	4,89%	4,27%	2,71%
Eficiencia financiera en relación al activo	0,90%	0,12%	0,66%	0,78%	0,69%	0,44%
Solvencia						
Coeficiente de solvencia	39,50%	25,58%	25,97%	25,63%	27,54%	27,40%
Cobertura Patrimonial de Activos Inmovilizados	1642,21%	1268,36%	1550,95%	1947,21%	2045,76%	3423,15%
Índice de capitalización neto	13,79%	13,31%	14,62%	15,31%	15,40%	14,68%
Relación entre PTS vs. PTP	12,51%	11,82%	9,96%	8,60%	10,24%	11,00%
Endeudamiento patrimonial	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	498,52%	524,48%
Apalancamiento	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	598,52%	624,48%
Liquidez						
Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto	33,24%	38,78%	38,09%	36,53%	42,28%	45,81%
Cobertura 25 mayores depositantes	1027,54%	654,31%	652,24%	599,84%	628,16%	562,65%
Cobertura 100 mayores depositantes	992,62%	539,24%	561,84%	500,07%	505,41%	471,02%
Relación entre depósitos y pasivos con costo	100,05%	100,20%	100,91%	100,10%	100,12%	100,11%
Relación entre pasivos con costo y pasivos totales	97,29%	96,00%	96,25%	97,49%	97,50%	97,62%
Intermediación financiera						
Intermediación financiera	28,18%	71,44%	61,75%	69,86%	65,75%	64,78%
Vulnerabilidad del patrimonio						
Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	-6,82%	-8,46%	-7,26%	-7,36%	-7,82%	-8,79%
Cartera improductiva sobre el patrimonio de diciembr	0,27%	0,57%	0,74%	0,67%	0,68%	0,49%
Calidad de activos						
Proporción de activos improductivos netos	6,21%	6,81%	6,91%	6,18%	6,52%	6,90%
Proporción de los activos productivos netos	93,79%	93,19%	93,09%	93,82%	93,48%	93,10%
Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	113,09%	114,50%	114,94%	115,21%	115,11%	113,56%
Crédito						
Morosidad de cartera bruta	0,19%	0,16%	0,25%	0,20%	0,22%	0,15%
Cobertura de cartera problemática	2655,22%	1588,44%	1085,59%	1212,50%	1249,17%	1856,41%

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.