RESUMEN EJECUTIVO DE CALIFICACIÓN DE RIESGOS
BANCO COOPNACIONAL S.A.

Fecha de Comité	Calificación Asignada	Período de calificación	Calificación Anterior	Analista Responsable
22 de Abril 2022	AA+	Al 31 de diciembre de 2021	AA+	Ing. Johanna López analista2@summaratings.com

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 (+)

Las calificaciones de riesgo emitidas por SUMMARATINGS representan la opinión profesional sobre la capacidad para administrar los riesgos, calidad crediticia y fortaleza financiera de la entidad analizada, 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 entidad financiera, SUMMARATINGS no audita la información recibida, no garantiza la integridad y exactitud de la información proporcionada por la entidad 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, dado que los riesgos a los que se exponen las entidades sujetas a calificación depende de la veracidad de la información remitida para el proceso de calificación.

Las entidades de los sectores financieros público y privado, las subsidiarias y afiliadas, en el país o en el exterior, estarán sujetas a revisiones trimestrales, no obstante, el trabajo de las calificadoras de riesgo es permanente, por lo que de producirse un hecho significativo que atente contra la estabilidad de la entidad calificada y que obligue a cambiar la categoría de calificación, SUMMARATINGS deberá comunicar de inmediato el particular al directorio y a la Superintendencia de Bancos.

Mencionamos que CALIFICADORA DE RIESGOS SUMMARATINGS S.A. no es un asesor legal, fiscal o financiero, las calificaciones emitidas son opiniones de ésta, únicamente identifica los riesgos a los que se exponen las entidades sujetas a calificación, utilizando una metodología de calificación aprobada por la Superintendencia de Bancos, además no puede considerarse como una auditoría, solo proporciona una opinión de riesgos de la entidad calificada, por lo que no se hace responsable de la veracidad de la información brindada por la Entidad Financiera.

A fin de precautelar la propiedad intelectual de la CALIFICADORA DE RIESGOS SUMMARATINGS S.A. queda expresamente limitada la divulgación pública del contenido de este documento y de los informes o documentos que han derivado de la suscripción de un contrato previo, la divulgación de la documentación e información corresponderá única y exclusivamente entre las partes, es decir, entre LA FIRMA CALIFICADORA y la ENTIDAD FINANCIERA, además de ser incorporada en las plataformas o páginas web que ameriten para el desarrollo del objeto del contrato, en cumplimiento a lo dispuesto por los organismos de control y la normativa vigente de la Superintendencia de Bancos, por ningún motivo se podrán realizar copia, duplicado, fotocopias, o reproducción de la información o documentación objeto de la presente prestación de servicios sin previa autorización por escrito de la firma calificadora, incluso cuando la información sea requerida por terceros relacionados a la Entidad Financiera se necesitará la previa autorización caso contrario no podrá ser considerado como un documento emitido por SUMMARATINGS, pudiendo ejercer las acciones legales que de esta deriven

Perspectivas Generales

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 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

- La economía ecuatoriana creció en 4,5% en el 2021. Para el año 2022 el BCE estima un crecimiento del 2,5%.
- Se evidencia problemas estructurales en las finanzas públicas a marzo de 2022.
- 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.
- La deuda pública agrega se ubicó en USD 62.579 millones a enero 2022 y representó el 56,7% del PIB.
- A diciembre 2021, se evidencia un crecimiento interanual de 8,13% en total de activos del sistema de bancos privados, el total de pasivo y patrimonio presentaron el mismo comportamiento con crecimientos de 8,14 % y 8,03 % respectivamente.
- La cartera bruta del sistema bancario presentó un saldo de USD 33.660 millones, presentando un crecimiento interanual de 13,96% y 4,88% respecto a septiembre 2021.
- A diciembre 2021, las obligaciones con el público del sector bancario crecieron en 9,80% frente a diciembre 2020 y 5,45% respecto a septiembre 2021, impulsado por la reactivación del dinamismo económico.
- A diciembre 2021, la tasa activa referencial fue de 7,44%, la tasa pasiva referencial fue de 5,91% por lo que el spread financiero se ubica en 1,53%.
- Los indicadores de liquidez tuvieron un ligero decrecimiento. Los índices de rendimiento presentan una tendencia creciente respecto al trimestre anterior, mientras que, los indicadores de intermediación financiera muestran una tendencia decreciente para el sistema.

Posición del 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 0,39% del activo 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 94,47% de la cartera de créditos se encuentran en la oficina matriz.
- La cartera bruta del banco se compone mayoritariamente de los segmentos Productivo con 89.73% y microempresa con 9,20%. Modelo de negocio de la institución concentrado en la colocación de créditos en el segmento Productivo hacia clientes de la banca.
- La estructura organizacional está encabezada por la Junta General de Accionistas y Directorio como órganos de Dirección.
- La entidad no ha presentado variaciones en la gama de producto ofertados a diciembre de 2021. La empresa para el presente año se encuentra en proceso de fortalecimiento de los canales digitales.
-

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 96654 accionistas a diciembre 2021 y un capital social de USD 21,74 millones. El 19 de mayo de 2021 se inscribió formalmente un aumento de capital de USD 755,51 mil resuelto por el directorio del Banco Coopnacional S.A. en sesión celebrada el 27 de abril del 2021. El 31,18% del capital corresponde a Jorge Jácome Galarza, fundador de la entidad y actual Presidente Ejecutivo. A diciembre 2021 se mantiene la estructura accionaria.
- 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 7 objetivos institucionales; Fortalecer el Patrimonio Institucional, niveles de liquidez, calidad de cartera con morosidad menor al 1%, Requerimiento mínimo de Patrimonio Técnico Constituido por encima del 12%, implementación de nuevos productos y servicios, Programa de educación financiera, Fortalecimiento de cultura en Prevención y Lavado de Activos.
- A diciembre de 2021, se observa que los 7 objetivos propuestos tiene un cumplimiento del 100% Las expectativas de cumplimiento a cierre del año han sido cumplidas satisfactoriamente.

Administración de Riesgos

- El Banco cuenta con Manuales de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de los Riesgos actualizado en el año 2013, Liquidez dic 2021, crédito junio 2020, operativo junio 2020, y Plan de Continuidad del Negocio actualizado en el año noviembre 2021.
- Banco Coopnacional S.A cuenta con una Unidad de Riesgos liderada por el Jefe de la Unidad de Riesgos, esta unidad está 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 datos de pérdida de riesgo en la base del banco.
- A diciembre de 2021, la cartera bruta Banco Coopnacional ascendió a USD 92,48 millones, con un crecimiento trimestral de 2,31%. De la composición, USD 446 mil corresponde a la cartera refinanciada por Covid-19 representando el 0,48%. La cartera por vencer representó el 99,94% de la cartera bruta.
- Banco del Pacífico S.A. se configura como el principal deudor de la institución con una participación a diciembre de 2021 del 69,58% (USD 69,35 millones) la concentración de la cartera en un solo deudor representa en riesgo alto, el mismo que es mitigado por normativa de crédito interna de la institución (se limita el monto de crédito en Comercial hasta USD 2,8 millones). Por lo que representa un riesgo importante para la institución.
- Dado los niveles de morosidad y cobertura a la cartera improductiva 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 con relación al sector.
- La cobertura de la cartera problemática de Banco Coopnacional es de 4.492% a diciembre de 2021. Por otro lado, la morosidad ampliada fue de 0,06% por debajo del promedio de bancos privados (2,14%) el indicador es realmente positivo, sin embargo el riesgo de concentración es latente.
- A diciembre de 2021, el monto total de provisiones a la cartera de crédito fue de USD 2,6 millones. El banco cuenta con provisiones suficientes para cualquier deterioro que pueda presentarse en la cartera.
- Respecto a las brechas de sensibilidad, a diciembre de 2021 los cambios en +/-1% en la tasa de interés generaron una sensibilidad del margen financiero de 2,51% y de los recursos patrimoniales del 2,29%.
- A la fecha de corte, el portafolio de inversiones se concentra en un 73% en el sector financiero 23% en el sector real y 5% en el sector público todas las inversiones cuentan con calificaciones A- o mayor, el apetito al riesgo de la institución es bajo.

Posición Financiera

- Banco Coopnacional a diciembre 2021, presenta una relación del patrimonio frente a los activos con riesgo bajo en función del indicador de solvencia, mismo que no presenta volatilidad significativa.
- El coeficiente de solvencia es de 26,51% a diciembre del 2021, lo que significa un leve decrecimiento en el indicador respecto a diciembre de 2020, en donde fue de 27,40%. El coeficiente de solvencia del banco cumple con amplitud el requerimiento normativo mínimo.
- A diciembre de 2021, los fondos disponibles ascienden a USD 65,7 millones. El indicador a diciembre 2021 de fondos disponibles/ depósitos a corto plazo es de 48,59%, superior al presentado en septiembre de 2021 (45,05%).
- Según el reporte de liquidez por brechas en el escenario contractual, no se evidencian posiciones en riesgo. Respecto al escenario Esperado y Dinámico, tampoco se evidencian posiciones en riesgo.
- Banco Coopnacional no presenta obligaciones financieras a la fecha de corte. Su principal fuente de fondeo son los depósitos a la vista (69,12%) y depósitos a plazo fijo (27,06%)
- Los activos de la entidad a diciembre de 2021 fueron de USD 202,93 millones y creció 4,90% respecto a septiembre 2021. Los pasivos alcanzaron un valor de USD 171,34 millones y el patrimonio de USD 31,59 millones, lo cual significa variaciones respecto a septiembre 2021 de 5,69% y 0,82% respectivamente.
- Banco Coopnacional a diciembre 2021 presentó un total de ingresos de USD 11,8 millones , los gastos de operación de USD 8,07 millones, representan el 68% del total de ingresos, además presenta una variación interanual de 1,03%,
- El grado de absorción a diciembre 2021 es de 89,11%, mayor al presentado en septiembre de 2021 (84,72%), el indicador muestra riesgo normal, sin embargo el aumento del gasto operativo debe estar acorde con el aumento del Margen bruto financiero.
- Banco Coopnacional ha presentado indicadores de rentabilidad sostenible en los últimos años y periodos analizados, que van de la mano con el cumplimiento de objetivos. El ROE a diciembre de 2021 fue de 2,17% y ROA 0,34%, ambos menores al periodo anterior.

Firmado electrónicamente por: ANDREA ESTEFANIA PAREDES RODRIGUEZ		JOHANNA EVELYN LOPEZ REGALADO — Firmado digitalmente por JOHANNA EVELYN LOPEZ REGALADO Fecha: 2022.04.29 12:17:46 -05'00'
Ing. Andrea Paredes, Msf **Gerente General**		Ing. Johanna López, Msc **Analista**

Anexos

Anexo 1: Balance General Banco COOPNACIONAL S.A (en miles de dólares).

Principales cuentas	dic-18	dic-19	dic-20	jun-21	sep-21	dic-21
Activos	**188.484**	**186.621**	**190.153**	**191.415**	**193.440**	**202.926**
Fondos disponibles	48.485	48.000	59.339	52.521	58.917	65.709
Operaciones interbancarias	0	0	0	0	0	0
Inversiones	34.880	45.995	31.254	35.501	40.031	40.643
Cartera de créditos	96.779	84.950	93.362	96.964	87.683	89.816
Deudores por aceptaciones	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	997	1.048	956	966	846	867
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	26	26	26	26	26	124
Propiedades y equipo	2.909	2.531	2.183	2.021	2.311	2.453
Otros activos	4.406	4.071	3.033	3.416	3.624	3.313
Pasivo	**159.797**	**157.035**	**159.703**	**160.335**	**162.110**	**171.339**
Obligaciones con el público	153.713	152.529	156.076	156.813	158.120	167.703
Operaciones interbancarias	0	0	0	0	0	0
Obligaciones inmediatas	403	585	475	410	429	547
Aceptaciones en circulación	0	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	5.645	3.892	3.121	3.081	3.529	3.056
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	35	29	31	31	32	32
Patrimonio	**28.687**	**29.586**	**30.450**	**31.080**	**31.330**	**31.587**
Capital social	19.054	20.135	20.983	21.738	21.738	21.738
Prima o descuento en colocación de acciones y certificados	0	0	0	0	0	0
Reservas	7.291	7.412	7.503	7.586	7.586	7.586
Otros aportes patrimoniales	3	3	3	3	3	3
Superávit por valuaciones	1.137	1.097	1.123	1.171	1.232	1.597
Resultados	1.201	938	838	582	771	663

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

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

Principales cuentas	dic-18	dic-19	dic-20	jun-21	sep-21	dic-21
Total ingresos	**15.565**	**12.484**	**12.351**	**6.119**	**8.969**	**11.800**
Intereses y descuentos ganados	13.187	11.429	11.063	5.627	8.265	10.841
Intereses causados	1.922	1.978	2.090	1.157	1.770	2.405
Margen Intereses Neto	11.265	9.451	8.973	4.469	6.495	8.436
Comisiones Ganadas	0	0	0	0	0	0
Ingresos por servicios	267	386	625	371	554	735
Comisiones Causadas	8	8	8	4	6	19
Utilidades Financieras	212	262	54	2	3	4
Pérdidas financieras	1	0	0	0	0	0
Margen financiero bruto	11.736	10.090	9.644	4.839	7.046	9.157
Provisiones	943	429	854	183	77	103
Margen financiero neto	10.793	9.661	8.790	4.656	6.969	9.054
Gastos de operación	10.574	8.433	7.986	3.859	5.904	8.069
Margen de intermediación	219	1.228	804	797	1.065	986
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	0
Otras pérdidas operacionales	0	0	0	0	0	0
Margen operacional	219	1.228	804	796	1.064	985
Otros ingresos	1.898	407	609	118	147	219
Otros gastos y pérdidas	53	35	13	2	2	2
Ganancia (o pérdida) antes de impuestos	2.064	1.600	1.400	913	1.209	1.202
Impuestos y participación de empleados	862	662	562	331	438	539
Utilidad del ejercicio	1.201	938	838	582	771	663

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

Anexo 3: Indicadores financieros de Banco Coopnacional S.A.

Indicadores	dic-18	dic-19	dic-20	jun-21	sep-21	dic-21
Rentabilidad						
ROE	4,37%	3,28%	2,83%	3,82%	3,37%	2,17%
ROA	0,64%	0,50%	0,44%	0,61%	0,54%	0,34%
Calidad de los resultados	91,96%	25,46%	43,49%	12,97%	12,12%	18,21%
Eficiencia						
Grado de absorción del margen neto financiero	97,97%	87,29%	90,85%	82,88%	84,72%	89,11%
Eficiencia administrativa de personal	1,70%	1,52%	1,41%	1,43%	1,39%	1,40%
Eficiencia operativa	5,61%	4,55%	4,34%	4,05%	4,12%	4,20%
Eficiencia financiera en relación al patrimonio	0,80%	4,27%	2,71%	5,23%	4,66%	3,22%
Eficiencia financiera en relación al activo	0,12%	0,66%	0,44%	0,84%	0,74%	0,51%
Solvencia						
Coeficiente de solvencia	39,50%	25,58%	27,40%	25,94%	27,08%	26,51%
Cobertura Patrimonial de Activos Inmovilizados	1268,36%	1550,95%	3423,15%	3224,29%	2291,56%	2396,75%
Índice de capitalización neto	13,31%	14,62%	14,68%	15,18%	15,12%	0,00%
Relación entre PTS vs. PTP	12,51%	11,82%	11,00%	10,41%	11,17%	11,37%
Endeudamiento patrimonial	557,04%	530,77%	524,48%	515,87%	517,43%	542,44%
Apalancamiento	657,04%	630,77%	624,48%	615,87%	617,43%	642,44%
Liquidez						
Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto	38,78%	38,09%	45,81%	39,92%	45,05%	48,59%
Relación entre depósitos y pasivos con costo	100,20%	100,91%	100,11%	100,13%	100,24%	100,18%
Relación entre pasivos con costo y pasivos totales	96,00%	96,25%	97,62%	97,68%	97,30%	97,70%
Intermediación financiera						
Intermediación financiera	71,44%	61,75%	64,78%	66,40%	59,64%	57,34%
Vulnerabilidad del patrimonio						
Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	-8,46%	-7,26%	-8,79%	-8,79%	-8,40%	-8,25%
Cartera improductiva sobre el patrimonio de diciembr	0,57%	0,74%	0,49%	0,67%	0,34%	0,19%
Calidad de activos						
Proporción de activos improductivos netos	6,81%	6,91%	6,90%	6,59%	6,65%	6,86%
Proporción de los activos productivos netos	93,19%	93,09%	93,10%	93,41%	93,35%	93,14%
ización del pasivo con costo en relación a la productividad gener	114,50%	114,94%	113,56%	114,17%	114,48%	112,91%
Crédito						
Morosidad de cartera bruta	0,16%	0,25%	0,15%	0,20%	0,11%	0,06%
Cobertura de cartera problemática	1588,44%	1085,59%	1856,41%	1378,55%	2630,65%	4492,44%

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