

RESUMEN EJECUTIVO DE FORTALEZA FINANCIERA

Información general:



Entidad calificada	Banco Coopnacional S.A.
Sector	Financiero
Corte de información	Estados financieros auditados 31 de diciembre 2022
Fecha de comité anterior	21 de diciembre de 2022
Calificación anterior	AA+
Fecha de comité	28 de abril de 2023
Lugar	Quito - Ecuador

CALIFICACIÓN ASIGNADA

AA+

OBSERVACIÓN A LA CALIFICACIÓN

Estable

Definición de la categoría:

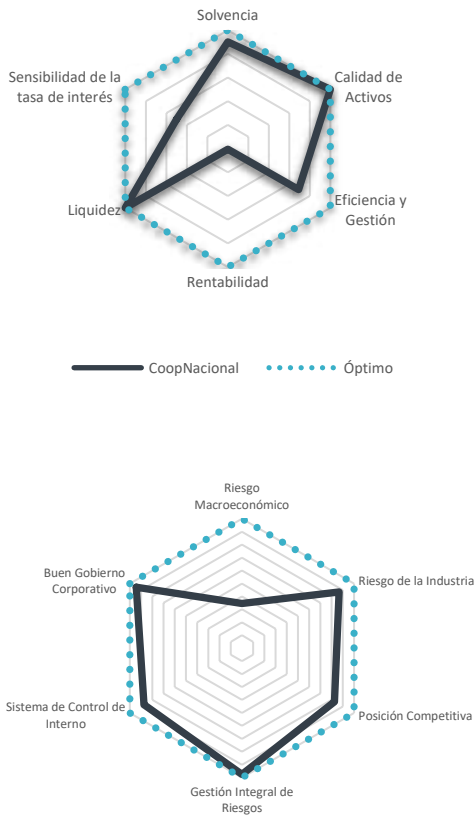
AA La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

A la categoría descrita se puede asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

Equipo de análisis:

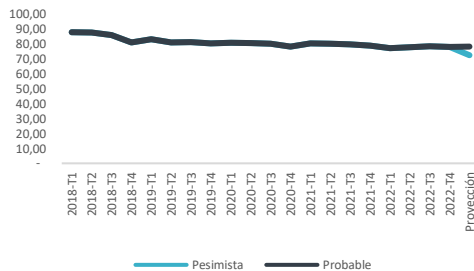
Fabián Uribe
furibe@union-ratings.com

PERFIL DE RIESGOS BANCO COOPNACIONAL S.A.



OBSERVACIÓN

UNIONRATINGS Calificadora de Riesgos S.A. considera que el perfil de riesgos de Banco Coopnacional es **estable**. En un contexto vulnerable para todos los actores económicos, la calificadora valora la gestión del riesgo y estrategias de mitigación. Se espera que, en el corto y mediano plazo, se conjuguen la calidad de activos, sostenibilidad y solvencia.



FUNDAMENTO

UNIONRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. asignó la calificación de "AA+" a la Fortaleza Financiera de Banco Coopnacional S.A. principalmente por los siguientes aspectos:

Posición Competitiva. Banco Coopnacional ha podido ser sostenible en su mercado natural de dinero gracias a sus productos y servicios; aunque, el ritmo de crecimiento tanto del activo como del pasivo ha sido inferior a lo experimentado por su industria, de tal manera que al término de 2022 reflejó una participación marginal de mercado de 0,42%.

Solvencia. Al corte de la información, la posición se mantiene fuerte conforme un crecimiento medido del balance y el incremento de capital por USD 597,50 mil. De esta forma, el ratio de capital global al cierre de año se ubicó en 26,83% el cual es superior al referencial del sistema de 14,89% y al mínimo establecido por la norma local, de hecho, al considerar el requerimiento por riesgo operativo el indicador permanece saludable en 22,96%.

Calidad de Activos. Banco Coopnacional persiste con una posición favorable en calidad de activos y riesgo de crédito; de esta manera, el activo productivo presentó una participación (92,25%) propicio frente a su sector. Por otro lado, al cierre de año la morosidad registró 0,02% muy por debajo de su industria (2,19%); vale destacar además que esta es cercana a su promedio de largo plazo; además, la cobertura de riesgo esperado es ampliamente superior al referencial del sistema de bancos privados. Para concluir, se debe tomar en cuenta que, con el cambio normativo relacionado con la calificación de cartera, la institución mantiene los niveles mostrados.

Liquidez. Se identifica que, al cierre de 2022, el indicador de liquidez general (49,93%) subsiste holgado al contrastar con el referencial de la industria, además que este comportamiento se ha generado a lo largo de toda la ventana de análisis. Por otro lado, el requerimiento mínimo de liquidez se generó en volatilidad, el cual fue cubierto ampliamente (7,86 veces) por la posición de segunda línea; adicionalmente, no se identificaron posiciones de liquidez en riesgo tanto en el escenario contractual como en el esperado y dinámico.

Eficiencia y rentabilidad. Al cuarto trimestre de 2022, el margen neto de intermediación se situó en USD 585,69 mil que implica una contracción del 40,58% en relación dic2021 como producto de un elevado nivel de provisiones. Es preciso señalar que el banco consigue mantener una posición ventajosa en relación con el peso del costo (24,49%) respecto de los Intereses y Descuentos Ganados; no obstante, la proporción del gasto operativo (73,86%) permanece elevada al contrastar con el sistema bancario; de esta manera, el grado de absorción cerró fue 93,23%.

Banco Coopnacional S.A. cuenta con una **gestión integral de riesgos no discrecionales** en función de sus características y particularidades en línea con las responsabilidades definidas. Respecto a la gestión integral de riesgos, esta presenta controles que mitigan adecuadamente los riesgos más relevantes.

ENTORNO

Pese a la ralentización de la economía mostrada en los últimos años aunada a los efectos ocasionados por la emergencia sanitaria, a dic2022 se observó un crecimiento de 2,9% según cifras del Banco Central. Se esperaría que la recuperación se mantenga al cierre de año, pero las previsiones sean más mesuradas.

Dicho comportamiento, tiene en cuenta el grado de dependencia del sector financiero con el entorno macroeconómico, así como sus exposiciones directas e indirectas sobre la calidad de sus activos, rentabilidad y flexibilidad financiera.

Disclaimer

La Calificación de Riesgo constituye únicamente una opinión profesional sobre su capacidad para administrar los riesgos, calidad crediticia y fortaleza financiera del grupo financiero, con estados auditados y consolidados del grupo y de la entidad del sector financiero público o privado calificada, para cumplir con sus obligaciones de manera oportuna con los depositantes y público en general. La calificación otorgada no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago de este; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

Asimismo, la presente Calificación de Riesgo es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la Calificadora. El presente informe se encuentra publicado en la página web de la empresa (<http://www.union-ratings.com>), donde se puede consultar adicionalmente el Código de Conducta y los detalles respectivos a las calificaciones vigentes.

UNIONRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. realizó el presente informe (Estados Financieros auditados del 2018 hasta el 2022; Estados financieros interinos mar2022, jun2022 y sep2022, CAIR a dic2022; Estatutos; Manuales; Otros Papeles de Trabajo) aplicando de manera rigurosa la metodología vigente indicada. A su vez, no audita y no brinda garantía alguna respecto a la información recibida de manera directa por parte del cliente, así como de cualquier fuente que UNIONRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A., considere confiable; no encontrándose en la obligación de corroborar la exactitud de dicha información. UNIONRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. no asume responsabilidad alguna por el riesgo inherente generado por posibles errores en la información. Sin embargo, se han adoptado las medidas necesarias para contar con la información considerada suficiente para elaborar la presente clasificación UNIONRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. no se responsabiliza por ninguna consecuencia de cualquier índole originada de un acto de inversión realizado sobre la base del presente informe.

UNIONRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A., (UNION RATINGS S.A.) es una empresa ecuatoriana separada de JCR LATINO AMÉRICA EMPRESA CLASIFICADORA DE RIESGO S.A. (JCR LATAM). Por lo cual, la presente Calificación de Riesgo es independiente y las decisiones del comité de calificación son de exclusiva responsabilidad de UNIONRATINGS S.A. Cualquier daño especial, indirecto, incidental o consecuente de cualquier tipo causado por el uso de cualquier calificación asignada por UNIONRATINGS S.A., incluido, pero no limitado a pérdida de oportunidad o pérdidas financieras, ya sea en contrato, agravio, responsabilidad objetiva o de otro tipo, y si tales daños son previsibles o imprevisibles, no son responsabilidad de JCR LATAM bajo cualquier circunstancia.

Atentamente



Econ. Santiago Sosa
Gerente General
UNIONRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.