

## RESUMEN EJECUTIVO DE FORTALEZA FINANCIERA

### Información general:



Entidad calificada	Banco Coopnacional S.A.
Sector	Financiero
Corte de información	Estados financieros auditados 31 de diciembre 2023
Fecha de comité anterior	22 de diciembre de 2023
Calificación anterior	AA+
Fecha de comité	22 de abril de 2024
Lugar	Quito - Ecuador

**CALIFICACIÓN ASIGNADA**

**AA+**

**OBSERVACIÓN A LA CALIFICACIÓN**

**Estable**

### Definición de la categoría:

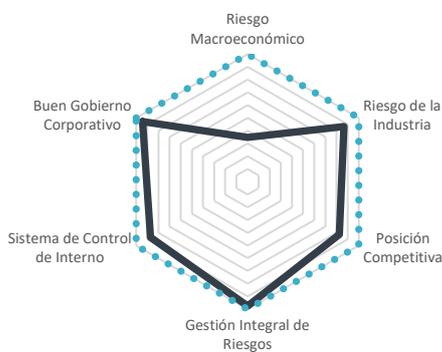
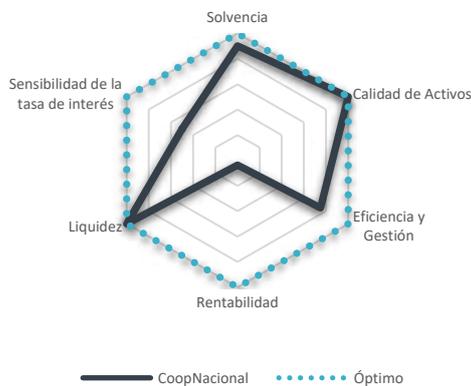
**AA** La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

*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](mailto: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**. Se valora la gestión y estrategias que propician mitigar efectos de cambios regulatorios sobre el portafolio crediticio principalmente. De otro lado, las limitadas fuentes de liquidez externas persistirán, lo que prevé un cambio de estrategia del sistema bancario vía ajuste de tasas pasivas a fin de captar segmentos hasta ahora cautivos.



## 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.** El banco CoopNacional se ha enfocado en un segmento específico de mercado (comercial), lo que ha limitado su crecimiento al mantener un promedio de 2,89%, en tanto que al corte lo hizo en 1,93%; conservando una dinámica inferior a la del sistema.

**Solvencia.** La fuerte posición del factor se evidencia en un indicador del 31,29%, que dota a la institución del capital suficiente para continuar con el habitual ritmo de crecimiento; al tiempo que, brinda los recursos suficientes para enfrentar situaciones inesperadas. La vulnerabilidad patrimonial (0,09%) es óptima al conservar un indicador marginal.

**Liquidez.** La tendencia creciente del indicador general, lo posicionó en niveles favorables y por encima de sus comparables, tal es así que al corte fue 61,89%; en consecuencia, no se registraron posiciones de liquidez en riesgo, y la cobertura del requerimiento mínimo de liquidez derivado del cincuenta por ciento de los cien mayores depositantes es holgada 6,57 veces.

**Calidad de Activos.** La impecable gestión de la institución sobre la gestión de riesgo de crédito se vio reflejado al mantener una mejor posición que su sistema; al corte, se presentó una mora marginal de 0,04% con una cobertura excedentaria de 8.251,23%.

**Eficiencia y Gestión.** La apropiada estructura de costos y acertada gestión sobre la calidad de la cartera ha permitido la generación sostenida del margen de intermediación desde el inicio de la serie; al corte este resultado, se incrementó en 117,99%; a pesar de la pesada estructura de gastos; favoreciendo el grado de absorción hasta ubicarlo en 87,12%.

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

Al cuarto trimestre del 2023, la economía ecuatoriana presentó una variación interanual negativa de 0,7% inferior al registrado un año atrás (2,74%), este comportamiento se da luego de varios trimestres de desaceleración. Por su parte, el Fondo Monetario Internacional (FMI) también ajustó la proyección para finales de 2023, y estima que el mismo alcance el 1,4% (en términos reales).

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 2019 hasta el 2023; Estados financieros interinos mar2023, jun2023, y sep2023; CAIR a dic2023; 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.**