



MARZO DE 2024

RESUMEN EJECUTIVO

UNIDAD DE RIESGOS

COAC COOPCENTRO



INFORME EJECUTIVO DEL CAIR

A LA ASAMBLEA GENERAL

El presente informe tiene como objetivo dar a conocer a la Asamblea General de Representantes y Consejos de Administración y Vigilancia el informe del Comité de Administración Integral de Riesgos correspondiente al año 2023

El Comité de Administración Integral de Riesgos CAIR durante el año 2023 mantuvo un total de 12 sesiones ordinarias mensuales; donde se conoció los Informes mensuales de límites de riesgos; Informes de Riesgo de Liquidez y Mercado; Informes de Riesgo de Crédito, Informe de Personas Vinculadas, Informes Trimestrales de Calificación de Activos de Riesgo, Informes varios sobre riesgo operativo para la continuidad del negocio; entre otros, además se realizaron y se actualizaron diferentes manuales con el fin de identificar, medir, monitorear y mitigar los potenciales riesgos a los que se encuentra expuesta la cooperativa y los cuales constan en las respectivas Actas del CAIR y en las respectivas resoluciones tomadas a lo largo de todo el año.

Entre los principales Informes, Manuales y Actualizaciones que se hicieron durante el año 2023 se encuentran los siguientes:

- Informes mensuales de Riesgo de Liquidez y Mercado
- Informes mensuales de Riesgo de Crédito
- Informes mensuales de Personas Vinculadas
- Informes Mensuales de Límites de Riesgos
- Informes Trimestrales de Calificación de Activos de Riesgos
- Manual de Políticas Saras
- Manual de Procedimiento Saras
- Instructivo Saras
- Plan de Acción del Fenómeno del Niño
- Plan de Contingencia contra el Terrorismo
- Actualización del Plan de emergencia de Latacunga
- Plan de Contingencia de la Agencia Santo Domingo
- Plan de Contingencia frente a los apagones
- Actualización del Plan de Contingencia de Liquidez
- Actualización del Manual de Políticas de Riesgo Operativo
- Manual de Metodología para la Gestión de Tesorería
- Informe anual SARAS

La unidad de riesgos cuenta con su propio software llamado Elthon, el cual permite administrar y gestionar los riesgos a través de los siguientes módulos:

- Módulo de SOFTWARE de Riesgo Integral y Límites de Riesgo
- Módulo de SOFTWARE de Riesgo Financiero
- Módulo de SOFTWARE de Riesgo de Liquidez LO1 y LO2
- Módulo de SOFTWARE de Riesgo de Mercado
- Módulo de SOFTWARE de Estresstesting y Backtesting
- Módulo de SOFTWARE de Riesgo de Crédito
- Módulo de SOFTWARE de Riesgo Operativo
- Módulo de SOFTWARE de Gestión de Tesorería
- Módulo de SOFTWARE de Benchmarking
- Módulo de SOFTWARE de Resiliencia

Adicionalmente también cuenta con un software de la DGRV que es el SICURIC el cual presenta los siguientes módulos:

- Valor en Riesgo de Pérdidas Esperadas
- Matrices de Transición
- Cosechas
- Concentración
- Mayores Deudores

La COAC Coopcentro en el año 2023 tuvo un comportamiento prudente respecto al crecimiento ya que el año anterior era un año electoral donde no se sabía cuáles iban a ser las directrices para el sistema financiero en general y del sistema cooperativista en particular.

La economía ecuatoriana al parecer creció menos del 2% en el 2023 y las perspectivas para el 2024 son peores ya que se proyecta un crecimiento de menos del 1%; el año anterior fue muy crítico principalmente para el sector microempresarial por la delincuencia, las vacunas y sobre todo por la falta de dinamismo económico.

El comportamiento del sector financiero fue contrario al sector económico, ya que la banca crece en activos el 6.8% mientras que el sector cooperativo incrementa sus activos en el 2023 en 8,9% y la cartera se incrementa en 9,2% en los bancos y 10,8% en las cooperativas; sin embargo, COAC Coopcentro luego del cambio de normativa de calificación de activos de riesgo al PAR 30 y de la incertidumbre económica tuvo un crecimiento prudente del 2,5% en activos y de 3,6% en cartera de crédito mientras que el promedio del segmento 2, al cual pertenece Coopcentro, tuvo un crecimiento de activos del 11,4% y un incremento de cartera del 13,5%

Este moderado crecimiento de la cooperativa Coopcentro permitió mantenerse en el puesto 26 de 56 cooperativas del segmento 2 y manejar de mejor manera los riesgos financieros y operativos los cuales se resumen a continuación:

RIESGO DE LIQUIDEZ

El año 2023 el país tuvo una fuerte restricción de liquidez debido principalmente al elevado riesgo país que no permitía que ingresen inversiones al Ecuador y dificultaba a la banca el traer capitales externos, lo que obligó a la banca a competir con las cooperativas para atraer el ahorro interno.

En este contexto, la cooperativa frente a la escasez de liquidez y la incertidumbre económica, optó por tratar de mantener sus niveles de liquidez y cumplir con las obligaciones de los socios. En este sentido los activos líquidos que en el 2022 representaron el 15% del total de activos, bajaron al 14% al cierre del 2023; sin embargo, las inversiones que en el 2022 eran el 6% de los activos, pasaron al 7% a finales del 2023, con el objetivo de generar más ingresos a la cooperativa.

Durante todo el año la cooperativa ha permanecido líquida, sin embargo, por el bajo fondeo en ocasiones se trabajó con cupos de aprobación para precautelar la liquidez de la cooperativa y cumplir con los requerimientos de los socios. Es así como el indicador de cobertura al cierre del 2023 es de 155% y el indicador mínimo de liquidez promedio en la estructura LO1 es 9.21, inferior al indicador promedio de 2da línea que es 16.05%; además la liquidez de corto plazo terminó 21,4% lo que ha permanecido muy constante durante todo el período 2023 y que ha permitido cumplir satisfactoriamente las obligaciones de los socios.

Respecto al riesgo de concentración y de volatilidad durante el año 2023 han sido bastante estables, sin embargo, el riesgo por la volatilidad ha sido mayor al riesgo por concentración y la correlación entre DPFs y Ahorros a la vista generalmente ha sido baja y negativa, lo cual indica que se aprecia un pequeño incremento de ahorros cuando existe un cambio negativo en DPFs y viceversa.

Durante el año 2023, conforme la normativa se ha enviado a la SEPS los informes mensuales de brechas de liquidez, respecto a esta estructura la cooperativa tampoco ha presentado posiciones en riesgo de liquidez en los escenarios Contractual, Esperado y Dinámico; esta estructura le sirve a la cooperativa también para controlar, planificar y evaluar las metas presupuestarias propuestas.

Se concluye que durante el año 2023 la COAC COOPCENTRO, no ha presentado posiciones en riesgo de liquidez en el año 2023, se está monitoreando y controlando diariamente la liquidez de la cooperativa para no bajar de los mínimos de liquidez e invertir los excesos de liquidez para mejorar la rentabilidad de la institución.

RIESGO DE MERCADO

El riesgo de mercado que afectó a la cooperativa se dio principalmente por la incertidumbre económica y por el cambio normativo del par 30; desde el 1 de enero del 2023 cambió la cartera en riesgo a partir del día 30, esto ocasionó que el indicador de morosidad y los activos improductivos se vieran incrementados; sin

embargo, durante todo el año se ha tratado de revertir estos incrementos, es de esta manera que la vulnerabilidad patrimonial de la cartera descubierta en enero era del 20% y se logra bajar al 3,7% a finales del 2023

El sector cooperativo creció en promedio el 8,9% y el segmento 2 creció el 11,42%, sin embargo, mientras que el patrimonio del sector cooperativo creció en 10,9% en el segmento 2 este crecimiento fue de 6,9% inferior al crecimiento del activo lo que disminuyó la solvencia; en Coopcentro se tuvo un prudente incremento de los activos del 2,5%, los cuales crecieron más que el patrimonio 1,6% y esto se debe al incremento de provisiones que en este año superaron los 1.8 millones de dólares con un crecimiento anual de provisiones del 39% y que sirve para cubrir las posibles pérdidas y brindar seguridad y protección al patrimonio técnico. A finales del año 2023 Coopcentro representa el 1,8% del total del segmento2

El indicador del gasto de absorción termina el año en 110% lo que indica que el gasto operativo supera al margen financiero neto, sin embargo, es mejor en 3pp al del año anterior debido a que el margen financiero en el año 2023 crece en 15% superior al crecimiento del gasto operativo que crece en 12% y este crecimiento es principalmente por rubro de honorarios judiciales que se crece por la prioridad de recuperación de la cartera.

El patrimonio de la institución es del 12,10% lo que indica un excedente del patrimonio requerido de 1.3 millones de dólares y el excedente se incrementa en 18.764 usd respecto del año anterior, es importante indicar que el indicador de solvencia ha tenido un crecimiento sostenido durante el 2023 y su pico máximo alcanza en diciembre, además al realizar el backtesting de solvencia, el indicador del patrimonio técnico terminaría el año con el 12,6%

El spread de tasas de Coopcentro es del 8,7%, baja 0,4 pp en relación del año anterior y la tasa pasiva prácticamente se mantiene en 8,4%; el spread promedio del segmento 2 es 9,3%; esta baja en el spread obedece fundamentalmente al incremento de los créditos de consumo, que alcanzaron una participación del 43%, ya que se intensificó este crédito debido a la inestabilidad de las microempresas producidas principalmente por la coyuntura nacional.

Finalmente los indicadores de sensibilidad del patrimonio y margen financiero se encuentran bajo el 5% lo que indica un riesgo normal de sensibilidad frente a los cambios en la estructura del balance y tasas de interés.

Se concluye respecto al riesgo de mercado que por el cambio al par 30 se incrementó la cartera improductiva y se afectaron algunos indicadores que durante todo el 2023 se han tratado de estabilizar, además esto no ha provocado riesgos en la afectación del patrimonio ya que la sensibilidad del margen financiero y la sensibilidad patrimonial permanecen en riesgo normal bajo el 5%.

RIESGO DE CREDITO

El riesgo de crédito fue afectado en el año 2023 por la probabilidad de pérdida como consecuencia del cambio normativo al PAR 30, esta norma afectó a todo el sistema financiero en general y a la cooperativa en particular, alcanzando un porcentaje de cartera improductiva de 5,4% que la ubica en el puesto 29 de 56 cooperativas del segmento 2 y cuyo promedio de morosidad es del 5,7% superior al de Coopcentro.

Al cierre del año 2023 se registraron 456 créditos castigados por 639.752 usd además la cooperativa tiene un 1.8% de la cartera en estado judicial, se registran también 181 créditos refinanciados por 1.474.012 usd que representan el 3% de la cartera total y 28 créditos reestructurados con un monto de 21.680 usd con una participación de la cartera total del 0.1%

En el año se colocaron 2.953 créditos por un monto de 19.1 millones de dólares con un crédito promedio aproximado de 6.500 dólares de los cuales se encuentra en mora el 0.5% según la cosecha de créditos 2023,

Los microcréditos en el año anterior tuvieron muchos inconvenientes relacionados con factores externos como los factores climáticos, económicos e incluso por las vacunas a los dueños de los negocios, esto hizo que en el año la cartera de microcrédito baje 151 mil dólares mientras que los objetivos de colocación se los cumplió con la colocación de créditos de consumo que crecieron 1.441 mil dólares; al cierre del 2023 la participación de créditos de consumo fue de 43% frente a la participación de la cartera de microcrédito que bajó a 57% por el mayor riesgo de morosidad. Frente a estas contingencias que afectan principalmente a las microempresas se realizaron diferentes informes sobre las estrategias para afrontar el Fenómeno del Niño, la contingencia frente a los apagones de luz, contingencia sobre el terrorismo, contingencia sobre fenómenos naturales concretamente sobre la erupción del volcán Cotopaxi y Plan de contingencia para la ciudad de Santo Domingo que se encontraba sitiada por los vacunadores.

El año 2023 obtuvimos una línea de crédito de BanEcuador por 1.5 millones de dólares de los cuales 500 mil dólares ya fueron canalizados y al cierre de diciembre se tienen 159 créditos por un monto de 490.589 usd en una línea de crédito denominada MicroCentro Ágil de los cuales todos se encuentran en riesgo normal; también en el año 2023 también se otorgaron 13 créditos SARAS por 661 mil dólares que son créditos que deben cuidar el impacto ambiental y social y que se encuentran también en riesgo normal.

Se estima que las pérdidas esperadas por la probabilidad de incumplimiento serán de 1.905.933 usd y las provisiones constituidas son de 1.8 millones de dólares y no presentan déficit respecto a las provisiones requeridas; cabe indicar que la cobertura de provisiones de cartera improductiva cierra en 92,2%.

Al analizar de la concentración de los 25 mayores créditos respecto al patrimonio se obtiene el 65,8% y en la concentración de los mayores créditos en mora obtenemos

el 4,8%; ambos valores son inferiores a los límites de concentración propuestos a inicios de año.

Respecto a los créditos vinculados, al cierre del ejercicio 2023, la cooperativa termina con 40 créditos que totalizan un monto de 308.291 usd y que representan el 6,1% del patrimonio técnico de la institución, todos los socios se encuentran con calificación “A”, lo cual indica que se cumple con la normativa.

Finalmente al analizar el riesgo de contraparte que es el riesgo de no pago de las inversiones realizadas por la cooperativa, fruto de los excedentes de liquidez, y que forman parte del riesgo crediticio; en el 2023 se realizó el Manual de Metodología para la Gestión de Tesorería y se hicieron aprobar los Límites de Tesorería para que las inversiones cumplan con la metodología y límites propuestos; durante el año 2023 las inversiones realizadas por Coopcentro cumplieron con la metodología y los límites fijados por el CAIR y ratificados por el Consejo de Administración.

RIESGO OPERATIVO

En el año 2023 se ha puesto especial énfasis en el Riesgo Operativo, que es el riesgo de eventuales pérdidas debido a una mala gestión en los procesos, personas, tecnología o eventos externos; en este sentido, con el objetivo de evitar potenciales pérdidas se ha trabajado en construir una matriz de eventos de riesgos y cumplir con los requerimientos normativos.

El presente año se firmó el contrato para el software de riesgo operativo con el proveedor Elthon, se hizo una carga actualizada de todo el inventario de procesos y junto con los líderes de cada área se levantaron los procesos y se procedieron a calificarlos en base a su impacto y probabilidad para registrarlos en una matriz de riesgo operativo con el fin de priorizar la criticidad de los eventos y proponer planes de mitigación.

En el año 2023 también se realizó la actualización metodológica del Manual de Riesgo Operativo, con el fin de pasar del riesgo inherente al riesgo residual, además debido a que el riesgo operativo compete a toda la cooperativa se socializó con todos los funcionarios la esencia del riesgo operativo y el procedimiento para el levantamiento de riesgos, esta difusión se realizó en todas las agencias del país.

En conclusión el Comité de Administración Integral de Riesgos se pronuncia favorablemente e indica que se da cumplimiento a la gestión de riesgos de la institución, con la finalidad de minimizar las pérdidas y coadyuvar al crecimiento sostenido de la COAC Coopcentro.

**COMITÉ DE ADMINISTRACION INTEGRAL DE RIESGOS
CAIR**