

CALIFICACIÓN:

Calificación de Riesgos	A
Tendencia	
Perspectiva	Estable
Acción de calificación	Pública
Metodología de calificación	Fortaleza Financiera
Fecha última evaluación	septiembre 2024

DEFINICIÓN DE CATEGORÍA:

La entidad es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las entidades con mayor calificación

A las categorías descritas se pueden asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría

Las categorías de calificación para entidades de los sectores Financieros Públicos y Privados están definidas de acuerdo con lo establecido en la normativa ecuatoriana.

HISTORIAL DE CALIFICACIÓN	FECHA DE CORTE	CALIFICADORA
A	dic-20	PCR
A	mar-21	PCR
A	jun-21	PCR
A	sep-21	PCR
A	dic-21	PCR
A	mar-22	PCR
A	jun-22	PCR
A	sep-22	PCR
A	dic-22	PCR
A	sep-22	PCR
A	dic-22	PCR
A	mar-23	PCR
A	jun-23	PCR
A	sep-23	PCR
A	dic-23	PCR
A	mar-24	GlobalRatings
A	jun-24	GlobalRatings

CONTACTO

Hernán López

Presidente Ejecutivo
hlopez@globalratings.com.ec

José Andrés Ávila

Líder de Equipo
javila@globalratings.com.ec

GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. otorgó la calificación de riesgos de A para la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE LTDA. en comité No. 365-2024 llevado a cabo en la ciudad de Quito D.M., el día 27 de diciembre de 2024; con base en los estados financieros auditados de los periodos, 2021, 2022 y 2023, estados financieros internos y otra información relevante con fecha septiembre 2024.

FUNDAMENTOS DE CALIFICACIÓN

- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE LTDA. cuenta con 58 años de experiencia en intermediación financiera, manteniendo un crecimiento sostenido en los últimos años producto de su estrategia de expansión a través de continuas absorciones. Inicialmente enfocada en mejorar la situación económica de los residentes de la provincia de Loja, hoy en día busca expandir su alcance a nivel nacional mediante 25 puntos de atención en agencias y canales digitales, disponibles para socios y clientes. Actualmente se ubica en el segmento 1, conformado por 44 cooperativas, con un monto total de activos de USD 25.555 millones a septiembre 2024. COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE LTDA. ocupa el trigésimo tercer puesto en función de activos, con una participación de 0,66% sobre los activos totales del segmento.
- La Cooperativa sigue prácticas de Buen Gobierno Cooperativo y responsabilidad social en línea con la normativa vigente. Dentro de su planificación, la entidad mantiene estrategias de Gobierno Cooperativo, Control Institucional, Innovación y desarrollo y satisfacción de socios y clientes lo que permite de mitigar eventos de riesgo financiero, operativo y legal, y ofrecer una mejor experiencia de servicio a socios y clientes.
- La Cooperativa cuenta con una planificación estratégica para el periodo 2023 – 2025 en que se establecen cinco expectativas fundamentales para el cumplimiento de las estrategias: financiera, para mejorar los indicadores financieros; de clientes y socios, para incrementar anualmente un 5% especialmente del sector rural; de procesos, para rediseñar el 75% y mejorar el nivel de satisfacción; de responsabilidad social para mejorar su índice y de conocimiento y aprendizaje para incrementar el cumplimiento de los proyectos y fortalecer la gestión de seguridad de la información entre otras metas. De esta manera se espera lograr una mejor eficiencia, incrementar la excelencia de los trabajadores, generar valor y un crecimiento sostenible de la Cooperativa a largo plazo. A septiembre 2024 mantiene un cumplimiento de 85,84%.
- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE LTDA. absorbió en 2021 a la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL PROGRESO MICROEMPRESARIAL COOPROMIC LTDA. con tres nuevas agencias en Quito, Santo Domingo y El Carmen; en 2023 a la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INIAP LTDA. agregando una nueva agencia en el cantón Mejía y en 2023 a la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ACCIÓN Y DESARROLLO LTDA. agregando tres agencias en Riobamba, una en Guamote, dos en Colta, dos en Guayaquil y una en Durán, ampliando así su cobertura a nivel nacional.
- Durante el último año, la Cooperativa ha fortalecido sus herramientas de crédito incorporando tecnología e información provista por terceros y la actualización de manuales de gestión de riesgos, especialmente en factores de riesgo de crédito. Estas actualizaciones, aprobadas por el Consejo de Administración en el primer semestre de 2024, alinean la colocación de créditos con su expansión y el manejo de la morosidad, cumpliendo con las mejores prácticas y normativas vigentes.
- La cartera de créditos productivos registró un crecimiento de 43,58% entre 2021 y 2023, con un valor de USD 103,06 millones a diciembre 2023, incrementando a USD 108,92 millones a septiembre de 2024, adoptando una posición más conservadora en su crecimiento. Por su parte, el total de cartera en riesgo se incrementó en todos los años, pasando de USD 1,81 millones en 2021 (2,46% de la cartera bruta) a USD 7,00 millones en septiembre (6,14% de la cartera bruta). El nivel de provisiones tuvo una tendencia estable durante el período y alcanzó USD 5,11 millones al corte de información. A diciembre 2023 la cobertura fue de 100,93% y descendió a 73,05% a septiembre, producto del aumento de la cartera en riesgo. La Cooperativa solicitó un diferimiento de provisiones, el cual fue aprobado para 24 meses mediante oficio SEPS-SGD-IGT-2024-14942.OG. Con ello, el nivel de solvencia medido por patrimonio técnico sobre activos y contingentes ponderados por riesgo mantuvo una tendencia bajista durante los períodos anuales bajo análisis. A diciembre 2022 fue de 14,55%, en 2023 fue de 12,48% y a septiembre 2024 llegó a 12,70%, superior al límite normativo (9%), sin embargo, por debajo del sistema (15,85%).

- La liquidez estructural evidencia una cobertura suficiente de los indicadores de primera y segunda línea. Por su parte, los reportes de liquidez en el escenario contractual, la Institución registró brechas acumuladas negativas desde la tercera hasta la séptima banda de tiempo, siendo la máxima en la séptima banda de tiempo, que no fue cubierta por los activos líquidos netos generando una posición de liquidez en riesgo desde la quinta hasta la séptima banda. En los escenarios dinámico y esperado se presentaron brechas acumuladas positivas por lo que no existió posición de liquidez en riesgo. En lo que respecta al indicador de liquidez, para el corte de información este es inferior al reportado por el segmento 1 de cooperativas (21,20% vs 32,52%). Históricamente se ha mantenido este comportamiento, sin afectar la posición de liquidez de la Institución.
- Los indicadores de rentabilidad de la Cooperativa se han mantenido positivos aun considerando el mayor requerimiento de provisiones. El enfoque se centra en fortalecer los procesos para evitar que la cartera de créditos se deteriore, de igual manera se han implementado alertas tempranas para la recuperación de cartera, y se está trabajando en el impulso de estrategias comerciales enfocadas en la fidelización de socios para colocar créditos a clientes con buen perfil crediticio.
- Se han evaluado los siete pilares del Cooperativismo, destacando las acciones realizadas por la entidad en beneficio de los socios. La Cooperativa implementa diversas iniciativas que tienen un impacto positivo en el desarrollo comunitario. Además, su esquema de responsabilidad social busca alinearse con las prácticas de intermediación financiera, lo que contribuye a fortalecer su imagen institucional mediante las estrategias que aplica.

FACTORES DE RIESGO

GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. identifica como factores de riesgo y la probabilidad de incidencia los siguientes:

- La inestabilidad política afecta a la economía en general, fundamentalmente a la inversión extranjera directa, el establecimiento de nuevas empresas y al costo del financiamiento externo debido a incrementos en el riesgo país. La inseguridad jurídica es otro elemento que conspira en contra de la seguridad que todo inversionista busca. La mitigación de este riesgo pasa por políticas del Estado que fomenten la estabilidad política y que generen un marco legal claro a mediano y largo plazo, creando un entorno propicio para nuevas inversiones extranjeras o locales.
- La crisis de seguridad junto con la crisis eléctrica, tienen impactos significativos en el país, especialmente en la economía por la ralentización de las actividades productivas, afectando la inversión, el turismo, la confianza empresarial, el empleo y la infraestructura. Las empresas y los individuos pueden incurrir en costos adicionales para protegerse contra la inseguridad, como la contratación de servicios de seguridad privada, la instalación de sistemas de seguridad avanzados y la implementación de medidas de protección, además de la adquisición de plantas eléctricas y planificaciones estratégicas de horarios laborales los que pueden afectar la rentabilidad de las empresas y reducir el poder adquisitivo. Las medidas gubernamentales tendientes a asegurar la seguridad interna y la crisis eléctrica son factores que tienden a mitigar el riesgo producido por esta situación.
- La liquidez en la economía ecuatoriana ha sido crónicamente inestable, pasando por periodos de baja liquidez y otros de una situación más holgada, lo que incide en la capacidad de las entidades financieras para captar depósitos. Factores como la crisis de inseguridad y la crisis energética y periodos de inestabilidad política suelen provocar una preferencia del público y de las instituciones a manejar depósitos a menor plazo lo que puede dificultar el fondeo de las instituciones. La Cooperativa mantiene niveles de liquidez aceptables, aunque por debajo del promedio del sistema. Para mitigar esta situación la Cooperativa mantiene niveles de Fondos Disponibles coherentes con sus necesidades y un nivel de inversiones en entidades financieras fundamentalmente del sector privado y del sector popular y solidario que se ha duplicado desde diciembre 2023. En lo que respecta al fondeo, las captaciones con el público han crecido tanto a la vista como a plazos y mantiene obligaciones financieras con diversas entidades financieras públicas y privadas y en menor medida (10% del total) con entidades del segmento popular y solidario lo que brinda una base de fondeo estable.
- La solvencia ha mantenido niveles inferiores a los de 2022 pero estables y sobre el mínimo normativo (9%) desde diciembre de 2023 llegando a 12,70% a septiembre 2024. Resultados cercanos al equilibrio, aunque positivos y aumentos en los niveles de Capital Social producto de aumento de socios permiten

proyectar incrementos sucesivos en los años siguientes que permitirían llegar a valores superiores a 14,5% en 2026.

- La Cooperativa mantiene un nivel de concentración medio de operaciones en la provincia de Loja, donde aproximadamente un 45,24% de la cartera de créditos ha sido colocada. Esta concentración geográfica podría exponer a la entidad a varios riesgos relacionados con la economía específica de la provincia ya que un desastre natural u otros eventos adversos podrían implicar incrementos en la cartera en riesgo o dificultades operativas. Para mitigar este riesgo la Cooperativa mantiene pólizas sobre los activos fijos, además con la apertura de puntos de atención en otras ciudades y la absorción de otras cooperativas busca diversificar la captación y colocación.

FACTORES QUE INCIDEN EN LA CALIFICACIÓN

Liquidez

- A septiembre 2024, el índice de liquidez de la Cooperativa medido como (fondos disponibles/ depósitos de corto plazos), fue inferior al promedio reportado por el segmento 1 de cooperativas, con un 21,20% frente al 32,52% respectivamente. Si bien es cierto el indicador se mantiene muy por encima del nivel mínimo, una disminución podría implicar una posible vulnerabilidad en la capacidad inmediata de la Cooperativa para cubrir sus obligaciones. Sin embargo, no se han observado salidas significativas de dinero, y ha existido un crecimiento sostenido en los niveles de obligaciones con el público, de manera puntual en los depósitos a plazo fijo lo que permite proyectar que el indicador de liquidez continúe estable en próximos periodos. Un deterioro en este indicador podría ser indicativo de una baja en la calificación, pero el mantenimiento en los niveles actuales o un incremento del parámetro podría favorecer un alza en la calificación.

Morosidad

- La Cooperativa tuvo un crecimiento de la morosidad que pasó de 2,80% en diciembre 2022 a 4,97% a diciembre 2023 y a 7,30% a junio 2024. Sin embargo, este indicador se redujo a 6,14% a septiembre y en todo momento se mantuvo inferior al promedio del segmento 1 de cooperativas y a los límites internos establecidos. Desde un enfoque de cartera de consumo, principal segmento de crédito, a septiembre de 2024 presentó una morosidad de 4,63%, inferior al nivel del sistema de segmento 1 que se ubicó en 7,23%. Por su parte, la morosidad de cartera de microcrédito, que se ubicó en 9,65%, también por debajo del promedio del sistema (8,95%). Estos factores demuestran un riguroso control de la cartera y una disminución del parámetro podría favorecer la calificación. Evidentemente, un deterioro incremental de los índices de morosidad respecto al promedio del segmento 1 de cooperativas podría deteriorar la calificación.

Provisiones

- Las provisiones se han mantenido dentro de los parámetros fijados por la normativa y por la propia entidad. La cobertura, que a diciembre 2023 llegaba a 100,93% se encuentra en 73,05% en septiembre y ha demostrado una tendencia a la baja durante 2024. En este sentido, COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE LTDA. registró niveles de cobertura para la cartera problemática por debajo del sistema de cooperativas del segmento 1 (73,05% vs. 88,81%). Mantener controlados los niveles de morosidad e incrementar los niveles de cobertura son elementos que la Cooperativa maneja para disminuir posibles riesgos en la cartera. Un mayor deterioro de la cobertura manteniendo niveles por debajo del sistema podría derivar en una baja en la calificación mientras que una mejora significativa en los niveles de cobertura podría ayudar a evidenciar una mejor administración de recursos lo que podría implicar un aumento en la calificación.

Solvencia

- El indicador de solvencia ha mantenido una tendencia relativamente estable desde 2023 hasta alcanzar 12,70% a septiembre 2024 consecutivamente, por debajo del promedio del total del sistema. Medidas tomadas como fijar una aportación al fondo irreplicable a cada socio por un valor del 3% del monto del crédito permitirán mejoras en este indicador. Un mayor deterioro en la solvencia cercano al índice de capitalización bajo o el mínimo requerido necesariamente significaría una baja en la calificación, una mejora significativa en el indicador, por encima del sistema podría implicar una mejora en la calificación.

DESEMPEÑO HISTÓRICO

La COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE LTDA., con más de 58 años de experiencia, es una institución financiera solidaria ecuatoriana reconocida por su liderazgo en el sur del país. Actualmente cuenta con 94.759 socios y más de 33 mil cuentas ahorristas, a quienes ofrece una amplia gama de productos financieros como cuentas de ahorro, créditos de consumo, microcréditos e inversiones a plazo fijo. En términos de inclusión financiera, la cooperativa atiende tanto a sectores urbanos como rurales, promoviendo la equidad de género y el acceso a servicios financieros para grupos vulnerables.

Entre 2021 y 2023, la cooperativa mostró un crecimiento sostenido en sus activos, pasando de USD 103 millones a USD 137,34 millones, alcanzando los USD 149,07 millones en septiembre de 2024. Este crecimiento ha sido impulsado principalmente por un aumento en la cartera de créditos productivos, la cual experimentó un crecimiento del 43,58% entre 2021 y 2023. Al cierre de 2024, la morosidad general de la cartera se ubicó en 6,14%, un nivel inferior al promedio del sector, que fue del 8,95%. Esto refleja la implementación de controles rigurosos en la evaluación crediticia y una mejora en los procesos de cobranza.

Los ingresos financieros de la cooperativa crecieron significativamente, pasando de USD 11,47 millones en 2021 a USD 16,28 millones en 2023, con un incremento del 16,57% a junio de 2024, atribuible a una mayor colocación de créditos. Por su parte, los egresos financieros también aumentaron, alcanzando los USD 6,67 millones a septiembre de 2024, lo que representó un incremento del 32% respecto al año anterior. Este crecimiento en ingresos y egresos permitió que el margen financiero bruto se mantuviera positivo, aunque su proporción respecto a los ingresos financieros disminuyó ligeramente debido al aumento en los costos operativos.

A pesar de los desafíos asociados a la morosidad, la cooperativa adoptó medidas como la constitución de provisiones específicas y diferimientos aprobados por las autoridades regulatorias, lo que permitió cubrir parcialmente los riesgos. En septiembre de 2024, las provisiones totales ascendieron a USD 5,12 millones, representando un 73,05% de cobertura de la cartera en riesgo.

Entre 2021 y 2023, la rentabilidad de la cooperativa fue fluctuante. El margen financiero neto, que incluye provisiones, mostró un crecimiento continuo, alcanzando USD 7,99 millones en 2023. Sin embargo, los gastos operativos crecieron en mayor proporción, pasando de representar el 48,94% de los ingresos en 2021 al 52,30% en 2023. Esto generó una pérdida operacional de USD -416 mil al cierre de 2023, aunque compensada parcialmente por otros ingresos extraordinarios.

En cuanto a la eficiencia, el indicador de gastos operativos sobre margen financiero empeoró, ubicándose en 106,54% en 2023, superior al promedio del segmento 1 de cooperativas, que fue del 93,22%. Para septiembre de 2024, este indicador continuó en un nivel elevado, reflejando los retos asociados a la expansión operativa y las fusiones realizadas en los últimos años.

La cartera de créditos de la cooperativa está diversificada en tres segmentos principales: consumo (68,14% en septiembre de 2024), microcréditos (28,86%) e inmobiliarios (3,01%). Aunque el segmento de consumo tiene un peso significativo, también presenta un nivel de morosidad relativamente bajo (4,63%) en comparación con el sistema financiero en general. Por otro lado, el segmento de microcréditos mostró una tendencia a la baja en participación debido a su mayor nivel de riesgo, pero continúa siendo una prioridad estratégica para la cooperativa.

El portafolio de inversiones de la entidad también es representativo, alcanzando USD 8,86 millones en septiembre de 2024, con una adecuada diversificación que mantiene un índice de Herfindahl de 1.364, lo que indica baja concentración. Estas inversiones se componen principalmente de certificados de depósito a plazo fijo en bancos privados y cooperativas.

La cooperativa mantiene políticas robustas para la gestión de riesgos, incluidas estrategias para mitigar riesgos crediticios, operativos, de mercado y tecnológicos. En 2024, actualizó manuales clave como el de administración de riesgos de crédito y de liquidez, garantizando la alineación con estándares internacionales. Además, implementó herramientas tecnológicas como el sistema SYSRO para monitorear riesgos operativos y una metodología específica para el análisis de riesgos ambientales y sociales en proyectos financiados.

A nivel estratégico, la institución ha adoptado un enfoque sostenible, integrando elementos de responsabilidad social y ambiental en su modelo de negocio. En este sentido, ha destinado recursos para proyectos sociales y

programas de educación financiera, beneficiando a más de 4.600 socios a través de servicios médicos y alcanzando a cientos de familias mediante iniciativas comunitarias.

La planificación estratégica 2023-2025 de la cooperativa busca mejorar la eficiencia operativa, fortalecer la calidad del servicio al cliente y promover un crecimiento sostenible. Al cierre de septiembre de 2024, el cumplimiento del Plan Operativo Anual fue del 85,84%, evidenciando avances significativos hacia sus metas. Asimismo, se espera que la implementación de herramientas digitales y mejoras en los modelos de evaluación crediticia sigan impulsando la competitividad de la institución.

En conclusión, la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE LTDA. mantiene un desempeño sólido en el sector financiero ecuatoriano, con una gestión financiera prudente, una oferta diversificada de productos y un compromiso con la sostenibilidad y la inclusión financiera. Si bien enfrenta retos relacionados con la eficiencia y la morosidad, sus políticas proactivas de riesgo y su enfoque en el desarrollo local la posicionan como un referente en el segmento de cooperativas.

EXPECTATIVAS PARA PERIODOS FUTUROS

Es importante destacar que las proyecciones de GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. tienen como base las estimaciones y las estrategias delineadas por la administración y fueron elaboradas a partir de supuestos sujetos a diferentes condiciones de mercado, de forma que las conclusiones expuestas, no son definitivas. En este sentido, cambios en el marco legal, económico, político y financiero tanto a nivel local como internacional, podrían ocasionar fluctuaciones significativas en el comportamiento de las variables proyectadas.

Se consideró un aumento progresivo en los ingresos financieros impulsados por la colocación de productos de crédito en los principales segmentos de negocio de la Cooperativa: microcrédito y consumo, además del incremento progresivo de ingresos por servicio que contempla los servicios diferenciados ofrecidos a los socios. Con lo mencionado se proyecta que los ingresos financieros contabilizarían USD 18,05 millones al cierre de 2024 con un crecimiento de 11,16% y 10,53% para los periodos 2025 y 2026.

En relación con el costo de fondeo, se espera un crecimiento controlado acorde a las necesidades de liquidez institucional y la planificación estratégica. Producto de lo anterior, se estiman egresos financieros por USD 9,00 millones a diciembre 2024 y un aumento de alrededor de 5,79% y 6,75% anual para los años siguientes coherente con el incremento de captaciones.

Se prevé una disminución en el margen bruto financiero a diciembre 2024 al disminuir en -1,81% en relación con el cierre de 2023 y alcanzaría USD 9,04 millones. Dado el comportamiento de la cartera proyectada se espera que el gasto de provisión aumente proporcionalmente en línea con el requerimiento normativo y el apetito de riesgo de la Cooperativa.

El gasto de provisión proyectado mantendría un impacto sobre el resultado operacional de COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PDRE JULIÁN LORENTE LTDA., dado el crecimiento esperado de la cartera de crédito, por lo que para diciembre 2024 este sería de USD 554 mil, sin embargo, se esperaría que para los próximos años el resultado operacional incremente progresivamente. Se proyecta un escenario conservador para otros ingresos y egresos, siguiendo la tendencia de su desempeño histórico, reflejando un beneficio neto de USD 294 mil al cierre de 2024. El monto de otros ingresos se refiere a reversos de provisiones por cartera recuperada.

A diciembre 2024 se esperaría que los indicadores de rentabilidad en el escenario expuesto presenten un ROE de 1,20% y un ROA de 0,12% que irían mejorando en años siguientes.

El Estado de Situación Financiera proyecta que los activos alcanzarán USD 153,79 millones al cierre de 2024, reflejando un crecimiento anual de 11,98%, tomando en cuenta el crecimiento ya evidenciado a septiembre de 2024 frente al cierre de 2023 (5,69%). Este aumento se fundamenta en el incremento de la cartera de créditos, impulsado por una política conservadora de expansión de la entidad en términos de colocación, así como por el aumento de las inversiones y fondos disponibles.

Las proyecciones de los distintos segmentos de la cartera se ajustaron en función de las perspectivas de crecimiento de la institución para los próximos años y responden a la planificación estratégica de colocación para el periodo 2024–2026, con un enfoque en los segmentos de consumo y microcrédito y ligeras fluctuaciones en el resto de los segmentos. Cabe mencionar que históricamente la Cooperativa ha mantenido una mayor participación en la cartera de consumo. Dentro de las estrategias de la entidad se espera fortalecer la colocación en el segmento de microcrédito, cuyo rendimiento es mayor, sin embargo, manteniendo estabilidad en su composición.

Es relevante destacar que la Cooperativa registra cartera reestructurada o refinanciada con un monto marginal frente al total, lo cual se refleja en la proyección conservadora. Según esta proyección, se espera que la cartera de crédito bruta alcance USD 110,53 millones en 2024, USD 119,37 millones en 2025 y USD 136,01 millones en 2026, manteniendo una composición similar a la observada en el comportamiento histórico. Este enfoque moderado puede mitigar riesgos asociados con la morosidad y fortalecer la estabilidad financiera de la cooperativa a largo plazo.

La proyección de la cartera en riesgo en conjunto con el comportamiento esperado de la cartera ocasionaría que los niveles de morosidad se mantengan dentro de límites controlados por COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LTDA. llegando a un nivel de morosidad de 6,15% al cierre de 2024, ligeramente superior a la mantenida a septiembre de 2024. Los niveles de cobertura se estimarían crecientes cercanos a la totalidad hacia 2026, impulsado por el incremento de provisiones.

Se prevé que las inversiones mantengan una tendencia creciente durante 2024 – 2026 conforme se rentabilizan los activos institucionales de acuerdo con la estrategia de la Cooperativa, se estima un incremento en torno a un 2% promedio para los siguientes años.

Por el lado de los pasivos, se consideró un crecimiento moderado en las obligaciones con el público durante el año 2024, similar al comportamiento del segmento 1, y se espera que para 2025 y 2026 se retomem las estrategias de crecimiento más agresivas luego de que ciertas operaciones que causaban volatilidad en la liquidez de la institución se desconcentren, además se mantiene una composición similar al histórico entre depósitos a plazo y a la vista.

El indicado de liquidez para diciembre 2024 se proyecta en 21,28%, coherente con el comportamiento histórico y dentro de los límites internos. Este comportamiento es resultado de las estrategias de la Cooperativa, que priorizan la estabilidad de los niveles de liquidez.

GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. continuará dando seguimiento a las estrategias de fondeo que aplique la entidad en el transcurso del año, así como la captación de nuevos socios sin que ello impacte los resultados finales.

Se proyectó el Patrimonio Técnico de la entidad, así como los índices de solvencia para el período señalado, reflejando en todos los casos un excedente en cuanto a los requerimientos normativos y una capacidad para hacer frente a las obligaciones y compromisos financieros. El índice de solvencia se proyectó en 12,67% para finales de 2024 dentro de un escenario más conservador, sin embargo, ascendente hasta el 2026, revirtiendo el comportamiento del periodo histórico en base a los esfuerzos de la Cooperativa de robustecer su solvencia.

El resumen precedente es un extracto del Informe de Calificación de Riesgos de COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIÁN LORENTE LTDA. realizado con base en la información entregada por la Cooperativa y a partir de la información pública disponible.

Atentamente,



Ing. Hernán Enrique López Aguirre Msc.
Presidente Ejecutivo