



ACTA DEL COMITÉ DE CALIFICACIÓN DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARÍN AZUAYO

Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 30 de septiembre 2018

Con fecha 18 de diciembre del 2018 a las 10h00, se ha reunido el Comité de Calificación N° 390-2018 de la empresa Microfinanza Calificadora de Riesgos S.A. Microriesg (MFR)¹ para deliberar sobre la calificación de riesgo global de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo con corte al 30 de septiembre del 2018, efectuada de acuerdo a lo determinado en el Artículo 237 del Libro I, del Código Orgánico Monetario y Financiero y la Codificación de la Superintendencia de Bancos, Libro Primero, Tomo V, Título XVII, Capítulo III.

Conforman el Comité de Calificación de MFR los siguientes miembros:

Nombre	Cédula / Pasaporte	Función
Ivan Sannino	PAS: YA3523736	Presidente del Comité
Aldo Moauro	PAS: Y266155	Miembro del Comité
Evrin Kirimkan	CI: 1725764425	Secretario

De conformidad con lo señalado en la Codificación de la Superintendencia de Bancos, Libro Primero, Tomo V, Título XVII, Capítulo III, en especial su Artículo 9, se convoca la sesión del Comité de Calificación de MFR, para conocer y resolver sobre el siguiente orden del día:

1. Constatación del Quórum;
2. Actualización del contexto ecuatoriano;
3. Revisión de la administración integral de riesgos y del desempeño de la institución;
4. Revisión de la herramienta de *Scoring* y de los factores de riesgo;
5. Definición de la calificación y perspectiva de la institución.

Los miembros del Comité están de acuerdo y se procede a tratar sobre los puntos constantes en el orden del día.

Primero.- Constatación del Quórum

El señor Ivan Sannino, en su calidad de Presidente, da lectura al primer punto constante en el orden del día y solicita que se dé constancia de los miembros participantes al Comité. Los señores Ivan Sannino, Presidente del Comité, y Aldo Moauro, miembro del Comité, participan al presente Comité de forma virtual desde

¹ Compañía debidamente autorizada para la prestación de servicios de calificación de riesgos por la Superintendencia de Bancos y Seguros de Ecuador mediante resolución No. SBS-INJ-2009-065 del 19 de Enero del 2009 y registrada con el número CR-2009-006, con sede en Quito, Ecuador.



Milano, Italia. El señor Evrim Kirimkan, Secretario del Comité, participa de manera presencial desde las oficinas de la compañía.

Los señores Ivan Sannino, Aldo Moauro, Giorgia Carloni y Evrim Kirimkan señalan que han recibido y revisado el informe de calificación de la institución, la herramienta de *Data Analysis y Scoring* actualizada así como los demás documentos relevantes.

Con el quórum necesario, conforme se evidencia en el listado que forma parte de la presente Acta, se propone se instale la sesión.

Segundo.- Actualización general del contexto ecuatoriano

El analista Mateo Hedian realiza una actualización del contexto ecuatoriano según solicitado por los miembros del Comité, enfocando cambios en el contexto macroeconómico y político del Ecuador, aspectos regulatorios y el sector financiero respecto a la calificación anterior.

Tercero.- Revisión de la administración de riesgos y del desempeño de la institución

El Comité procede a revisar las principales áreas del informe de calificación de la institución, los cuales son presentados por Mateo Hedian.

En el área de gobernabilidad y estrategia, se evidencia un buen nivel de cumplimiento presupuestario a sep-18. Adicionalmente, el Gerente de Talento Humano y Gobernabilidad pasó a formar parte de la Dirección de Impulso a la Economía Popular y Solidaria (DIES), el lugar vacante fue sustituido por personal interno de la institución.

En el área de organización y operaciones, se reforma el Manual de Tesorería con nuevas políticas de liquidez, manejo de efectivo y arqueos, metas de crédito para las oficinas, transferencias electrónicas (SPI), así también se actualiza el Manual de Riesgos. Finalmente, la Cooperativa analiza la absorción de una institución en la región sur del país, lo que ofrecería una oportunidad de expansión de términos de puntos de atención.

En el área de estructura y calidad del activo, se evidencia una mejorable concentración en el negocio principal (cartera de crédito), con una tendencia creciente respecto a períodos previos. La calidad de la cartera es buena, con una tendencia positiva en el tiempo. La cartera muestra una creciente concentración en la cartera de consumo.

En el área de estructura del pasivo y gestión financiera, la Cooperativa mantiene una concentración significativa en depósitos del público. Por otro lado, la Cooperativa mantiene adecuados niveles de respaldo patrimonial, con niveles estables; acompañado de una limitada exposición al riesgo de liquidez.

En el área de resultados financieros y operativos, la Cooperativa presenta adecuados niveles de rentabilidad y sostenibilidad, mostrando una tendencia creciente en relación al trimestre anterior. La estructura de gastos confirma buenos niveles de eficiencia operativa, además, mantiene buenos niveles de productividad.

Cuarto.- Revisión de la herramienta de *Scoring* y de los factores de riesgo

El Comité señala que efectivamente existen mejoramientos en algunas áreas y revisa los puntajes de la herramienta *Data Analysis y Scoring* según los criterios de cada área. Se revisa que la tabla de riesgos refleje los principales riesgos institucionales. El Comité acuerda que, además del contexto, se evidencian los siguientes riesgos principales con mayor relevancia para la institución:

- Estructura y concentración de la cartera con relevancia *media*: debido a la concentración de cartera en la provincia del Azuay y en el producto de consumo prioritario.

Quinto.- Definición de la calificación y perspectiva de la institución

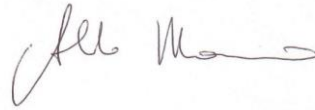
Aldo Moauro indica que, de acuerdo al *Scoring*, la institución se encuentra en una AA-, al igual que el trimestre anterior. Los miembros del Comité de Calificación, en base al informe, la comparación con otras instituciones financieras y la revisión del *Scoring*, están de acuerdo con unanimidad en asignar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo la calificación de AA- con perspectiva Estable.

El Comité de Calificación de MICROFINANZA Calificadora de Riesgos S.A Microriesg, con base en los balances y demás información al 30 de septiembre 2018, decide otorgar la calificación **AA-** con perspectiva **Estable** a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, de acuerdo a la Escala de Categorías de Calificación de Riesgo dispuestas por la Codificación de la Superintendencia de Bancos, Libro Primero, Tomo V, Título XVII, Capítulo III, Artículo 20.

La sesión del Comité se finaliza a las 10h20. Los miembros del Comité de Calificación aprueban el presenta Acta a los 18 días del mes de diciembre del 2018.



Ivan Sannino
Presidente del Comité



Aldo Moauro
Miembro del Comité



Evrin Kirimkan
Secretario