CRITERIOS DE EVALUACION de COOPERATIVAS

C.P. Cynthia Sanabria

Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión

Perito Contable - Caligráfico

cynthiasanabriav@gmail.com

YouTube ***Convergencia Comercial***

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

Ley sobre Calificadoras de Riesgo: Ley 3899/09: Que "Regula a las Sociedades Calificadoras de Riesgos".

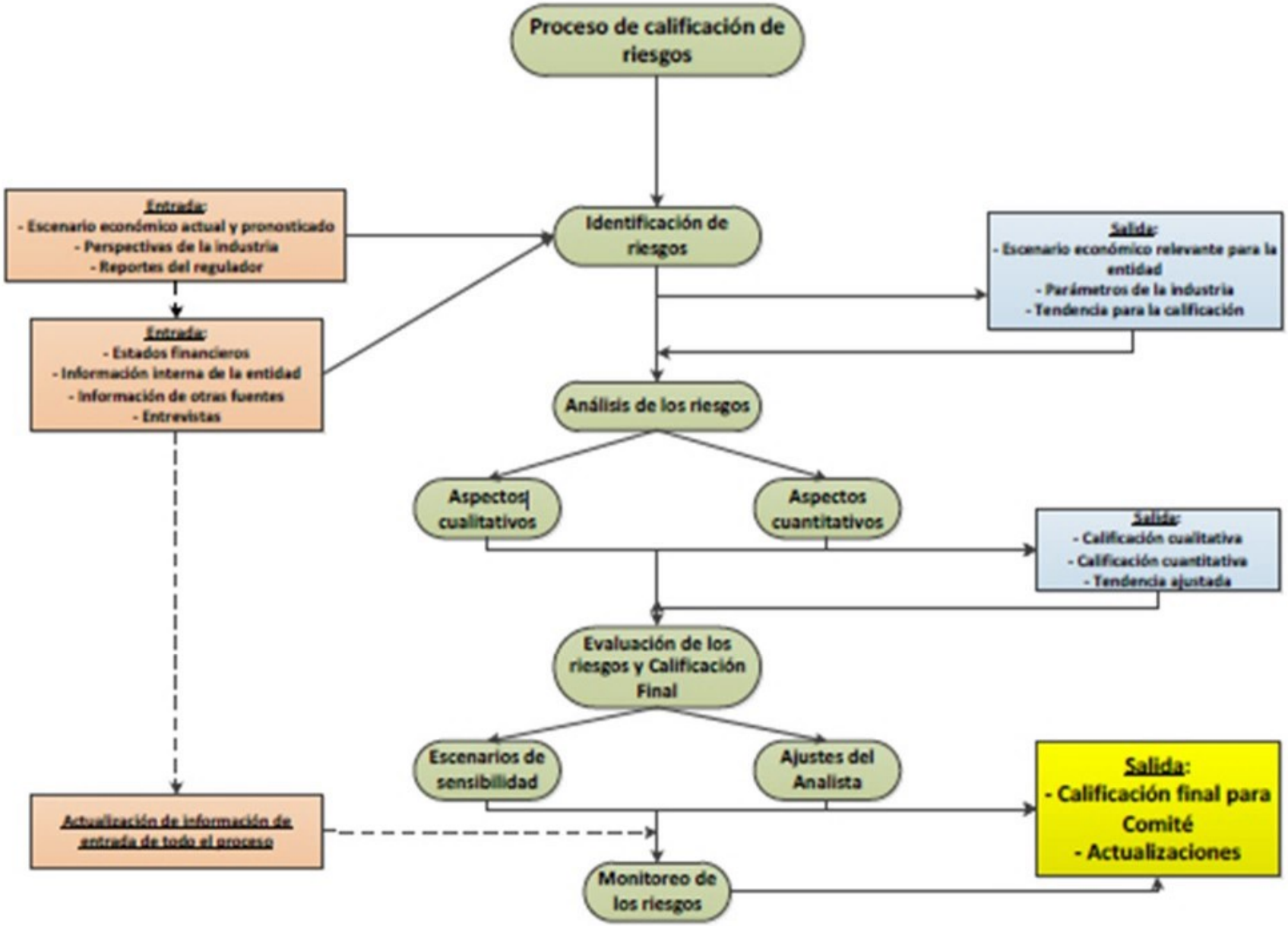
Marco normativo para Entidades Financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay

Marcos conceptuales sobre la gestión del riesgo: ISO 31000, TheInstitute of Risk Management Standards, ERM COSO II, metodología de gestión del riesgo PMBOK del PMI.

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

METODOLOGÍA

1. Proceso de Calificación de Riesgos
   - El Análisis Cualitativo 50%
   - El Análisis Cuantitativo 50%


Proceso de calificación de riesgos
Entrada:
- Escenario económico actual y pronosticado
- Perspectivas de la industria
- Reportes del regulador
Identificación de riesgos
Salida:
- Escenario económico relevante para la entidad
- Parámetros de la industria
- Tendencia para la calificación
Entrada:
- Estados financieros
- Información interna de la entidad
- Información de otras fuentes
- Entrevistas
Análisis de los riesgos
Aspectos cualitativos
Aspectos cuantitativos
Salida:
- Calificación cualitativa
- Calificación cuantitativa
- Tendencia ajustada
Evaluación de los riesgos y Calificación Final
Escenarios de sensibilidad
Ajustes del Analista
Salida:
- Calificación final para Comité
- Actualizaciones
Actualización de información de entrada de todo el proceso
Monitoreo de los riesgos

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

2. Identificación de Riesgos

- Para la calificación de riesgos de una Cooperativa y sus emisiones de títulos en el mercado de valores, la identificación de riesgos implica tomar conocimiento y entender los factores externos e internos a los que son sensibles dichas Entidades, en su desempeño económico, financiero y patrimonial en relación con un escenario pasado y actual, y consecuentemente sobre sus perspectivas futuras

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

FACTORES EXTERNOS

- Existencia de barreras de entrada y salida para el sector.
  - Relacionamiento y participación de empresas vinculadas o grupos económicos.
  - Ventajas comparativas respecto al resto de las Cooperativas.
  - Perspectivas de crecimiento de la industria (volumen de socios, cartera de créditos, captaciones, concentraciones, otros).
  - Tendencias en cuanto a la industria específica, los aspectos más relevantes a considerar son:
  - tecnológicas de la industria.

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

FACTORES INTERNOS

- Planes y objetivos estratégicos.
- Base de negocios e ingresos.
- Organizativos, funcionales y de propiedad.
- Sistemas de administración crediticia y gestión para mantener un nivel razonable de cartera vencida.
- Gestión financiera.

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

ANALISIS CUALITATIVO

a. Perfil de Negocio y Estrategia: su modelo de negocios, trayectoria y posicionamiento en el mercado local, estructura organizacional y capacidad de gestión estratégica en el tiempo.

- **b. Gerenciamiento y Propiedad:** la capacidad de gestión de las personas responsables de la dirección de ésta y su conocimiento del negocio (el grado de preparación y experiencia de los miembros de la Consejo Administrativo y Gerencial y de los responsables de los diversos Comités.)
-

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

ANALISIS CUALITATIVO

c. Gestión de Riesgos: evaluar el nivel de desarrollo y aplicación de las políticas de gestión de riesgos, identificar los riesgos inherentes a la operativa de la Entidad y determinar la incidencia que ciertos riesgos podrían tener en su desempeño.

d. Control Interno: serán analizadas y valoradas las instancias de control existentes, la estructura organizacional en función al control, la independencia del área de auditoría interna, la planificación del control interno, el nivel de ejecución y cumplimiento de los procesos, la evaluación y el seguimiento.

•

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

ANALISIS CUALITATIVO

e. Sistemas y Tecnología de Información: analizará las normas y políticas de seguridad de la Entidad Financiera calificada, su sistema de información gerencial y sus planes y acciones de contingencia, entre otros aspectos considerados vitales para el funcionamiento continuo de sus operaciones.

f. Parámetros de Cálculo de la Calificación Cualitativa

Siguiendo los criterios precedentes, la Calificación Cualitativa consiste en asignar un porcentaje a cada criterio sujeto al análisis, cuyo rango oscila entre 0 y 100%, dividiéndose la escala en las 6 categorías siguientes:

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

0%	No existe ninguna evidencia, información o argumento consistente sobre la adecuación de la Entidad al criterio evaluado
25%	Debilidades notorias en el cumplimiento de los estándares evaluados
50%	Cumplimiento mínimo de los estándares evaluados
75%	Cumplimiento razonable de los estándares evaluados
90%	Cumplimiento elevado de los estándares evaluados
100%	Cumplimiento sobresaliente de los estándares evaluados

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

B. Aspectos Cuantitativos

Centrará su atención en el comportamiento y la evolución de indicadores financieros ampliamente utilizados para este fin.

a. Posición Competitiva

- Participación en el total de Créditos del sector: total de cartera de créditos de la Entidad en función al total de créditos del sector.
- Participación en el total Depósitos del sector: total de deudas financieras de la Entidad en relación con el total de depósitos del sector.
- Participación en el total de los Activos del sector: total de activos de la Entidad versus el total de activos del sector.
- Participación en el total de Patrimonio Neto del sector: total de patrimonio neto de la Entidad en relación con el total de patrimonio neto del sector.

a	Posición Competitiva	
1	Participación en el total de Créditos	Colocaciones Netas EF / Colocaciones Netas totales Sistema
2	Participación en el total de Depósitos	Total Dep EF / Total Dep Sistema
3	Participación en el total de Activos	Total Act EF / Total Act Sistema
4	Participación en el total de Patrimonio Neto	Total PN EF / Total PN Sistema

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

ASPECTOS CUANTITATIVOS

b. Suficiencia Patrimonial

- Tolerancia a las pérdidas: las reservas de contingencias que componen el patrimonio neto versus la cartera vencida.
- Suficiencia Patrimonial ante Riesgos Crediticios: patrimonio no redimible versus activos sujetos a riesgos crediticios.
- Razón de Apalancamiento: pasivo total neto de provisiones en relación con el patrimonio no redimible.

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

Ratios financieros		Fórmulas
b	**Suficiencia Patrimonial**	
5	Tolerancia a las pérdidas	Reservas del PN / Cartera Vencida
6	Suficiencia Patrimonial ante Riesgos Crediticios	PN - UT ejercicio - Res Acum / Total Créditos - Total Previsiones + Bienes RADP
7	Razón de Apalancamiento	Pasivo Total / PN - UT ejercicio - Res Acum
8	Capital Principal (Nivel 1)	Suma de: Capital Integrado, Adelanto Irrevocable a Cuenta de Integración de Capital y Reserva Legal, Deducida la Participación en Entidades Filiales
9	Capital Complementario (Nivel 2)	Suma de: Reserva de Revalúo, Reserva Facultativa, Reservas Genéricas, Otras Reservas, Bonos Subordinados y Resultados Acumulados, Deducidos los Cargos Diferidos autorizados y Déficit

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

c. Calidad de Activos: La fuente primaria de variabilidad en la solvencia de una Entidad Financiera es la administración, calidad y composición de sus activos. Una mejoría o deterioro en la cartera podría producir cambios significativos en la rentabilidad.

Calidad de Activos	
Índice de Morosidad	Créditos Vencidos / Cartera Total
Nivel de previsiones en relación con los créditos vencidos, realizados y exigibles	Previsiones / Cartera Vencida
Nivel de previsiones voluntarias sobre el total de la cartera	Previsiones / Cartera Total
Nivel de garantías obtenidas sobre cartera total en riesgo	No aparece BOL. Ver fuente info adicional
Volumen de créditos refinanciados, restructurados, renovados y en gestión judicial versus el total de la cartera	RR / Cartera Total
Cartera Vencida más Créditos refinanciados, restructurados, renovados y en gestión judicial versus el total de la cartera	CV + RR / Cartera Total
Cartera Vencida No Previsionada sobre Patrimonio Neto	CV neta Prev / PN
Posicionamiento en inversiones y disponibilidades en relación con la cartera de créditos totales	Disp + Inv / Cartera Total
Índice de Inmovilización	BU + BRADP / Cartera Total

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

d. Rentabilidad-Riesgo y Eficiencia Operativa

Un factor clave en la evaluación de la viabilidad a largo plazo de la Entidad es su rentabilidad considerando además los niveles de riesgo asumidos.

Rentabilidad-Riesgo y Eficiencia Operativa	
ROA	Excedente Neto / Total de Activos
ROE	Excedente Neto / Patrimonio Neto
Previsiones en relación con el Resultado antes de previsiones	Prev / Util netas Prev
Margen financiero sobre el Margen Operativo	MF / MO
Gastos Administrativos sobre el Margen Operativo	GA / MO

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

e. Liquidez y Financiamiento: La solidez de la base de financiamiento de una entidad es considerada como factor crítico para determinar la sobrevivencia de la misma en escenarios difíciles. De la misma manera, dicha base proporciona apoyo financiero y flexibilidad para favorecer el crecimiento en mejores escenarios

Liquidez y Financiamiento	
Brecha Corriente: Disponibilidades sobre el Total de Depósitos corto plazo	CyB + BCP + IT / TD vista
Disponibilidades sobre el Total de Depósitos	CyB + BCP + IT / TD
Calce Financiero	Planilla Liquidez ponderada

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

f. Parámetros de Cálculo de la Calificación Cuantitativa

0%	Deterioro importante
25%	Deterioro menor
50%	Comportamiento similar
75%	Mejora menor
100%	Mejora significativa

C.P. Cynthia Sanabria
Mg. En Finanzas y Proyectos de Inversión
Perito Contable - Caligráfico
cynthiasanabriav@gmail.com
WP 0974 610205

Rango		Categoría
1,00	1,75	AAA
1,76	2,00	AA +
2,01	2,50	AA
2,51	2,75	AA-
2,76	3,00	A+
3,01	3,50	A
3,76	3,75	A-
3,76	4,00	BBB+
4,01	4,50	BBB
4,51	4,75	BBB-
4,76	5,00	BB+
5,01	5,50	BB
5,51	5,75	BB-
5,76	6,00	B+
6,01	6,50	B
6,51	7,00	B-
7,01	10,00	C
10,01	11,00	D
Sin información		E