



WOCCU
Latinoamérica

TALLER VIRTUAL

Administración de
Portafolio de Inversiones y
Gestión de Tesorería



SUPERINTENDENCIA
DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA



- Marco Legal
- Alcance - Impacto
- Estructura Organizacional
- Del Manual para la Gestión de Tesorería
- Límites de Exposición
- Medición, Monitoreo y Control





- Conocer una administración eficiente del portafolio de inversiones diversificando y disminuyendo el riesgo, aumentando la rentabilidad, controlando y monitoreando su duración.





WOCCU
Latinoamérica

MARCO LEGAL





La RESOLUCIÓN Nro. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-2022-0262 emitida el 7 de septiembre del 2022, regula la **NORMA DE CONTROL PARA LA GESTIÓN DE TESORERÍA** EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO, LAS ASOCIACIONES MUTUALISTAS DE AHORRO Y CRÉDITO PARA LA VIVIENDA, CAJAS CENTRALES Y LA CORPORACIÓN NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS.

OBJETO.- La presente norma tiene por objeto establecer los requerimientos mínimos que las entidades deben cumplir en la gestión de tesorería, a fin de permitir que ésta se desarrolle dentro de un marco normativo de supervisión.



PRIMERA.- Las entidades deberán aprobar el Manual de Políticas y Procedimientos para la Gestión de Tesorería dentro de un plazo de seis meses contados a partir de la vigencia de la presente norma.



WOCCU
Latinoamérica

ALCANCE - IMPACTO





Las Cooperativas deben identificar, medir, priorizar, controlar, mitigar, monitorear y comunicar las exposiciones de riesgo en las actividades de tesorería y evaluar los riesgos:

- a.- De crédito o de contraparte;
- b.- De mercado;
- c.- De liquidez;
- d.- Operacionales; y,
- e.- Legales.

Tener especial cuidado en prevenir los riesgos de fraude interno, de fraude externo; y de lavado de activos conforme la Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, su Reglamento General.



- ✓ Procesos y procedimientos
- ✓ Políticas para la gestión de tesorería
- ✓ Criterios de evaluación para la selección de emisores o contrapartes
- ✓ Límites de exposición al riesgo
- ✓ Contar con infraestructura tecnológica que les permita garantizar una adecuada gestión de tesorería



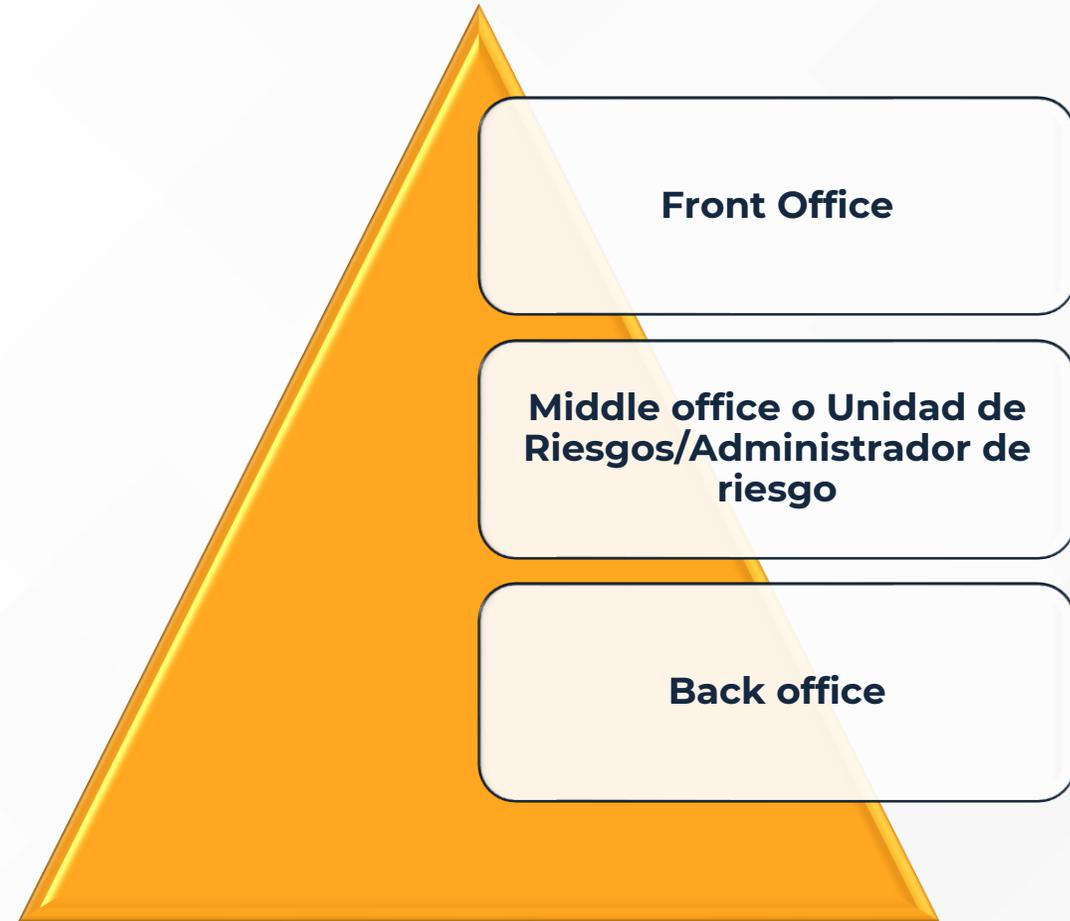
Las actividades de tesorería deberán integrarse a la gestión de riesgo global de la entidad, en consistencia y de manera complementaria a las definiciones sobre los cupos y límites fijados para las diferentes operaciones así como incluirse en los respectivos planes de contingencia de la entidad.



WOCCU
Latinoamérica

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL







1. El **Front office** es el área encargada de la negociación, de las relaciones con los clientes o socios y de los aspectos comerciales de la tesorería;
2. El **Middle office o Unidad de Riesgos/administrador de riesgo** es el área encargada de medir y evaluar los riesgos, verificar el cumplimiento de las políticas y límites establecidos, efectuar los análisis de riesgos y de impactos, elaborar reportes sobre el cumplimiento de las políticas y límites y de los niveles de exposición de los diferentes riesgos inherentes a las operaciones de tesorería e informar de los mismos al Comité de Administración Integral de Riesgos.
3. De otra parte, el **Middle office** es el área encargada de gestionar, revisar, controlar, evaluar y reportar periódicamente las metodologías de valoración de instrumentos financieros y de medición de riesgos; y,
4. El **Back office** es el área encargada de los aspectos relacionados con la liquidación, la valoración, el registro contable y la conciliación de operaciones.





1. Aprobar el “Manual de políticas y procedimientos para la gestión de tesorería”, que contendrá i) política de tesorería ii) criterios de clasificación iii) metodologías de valoración iv) contabilización a ser utilizada v) procesos, procedimientos y controles para una gestión adecuada en las actividades de tesorería;
2. Revisar y monitorear la aplicación de la política para la gestión de tesorería establecida por la entidad;
3. Conocer y aprobar el informe de calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones;
4. Aprobar los límites para la toma de riesgos en las actividades de tesorería;
5. Aprobar las operaciones de tesorería por sobre los límites establecidos;
6. Conocer y disponer la implementación de las observaciones y las recomendaciones emitidas por la SEPS; y,
7. Establecer las reglas internas dirigidas a prevenir y sancionar conflictos de interés y asegurar la reserva de la información.





1. Verificar la adecuada clasificación, valoración y registro de las inversiones;
2. Analizar, evaluar, aprobar y presentar al Consejo de Administración el informe de la Unidad de Riesgos de la política de inversiones y portafolio de inversión;
3. Proponer los límites de exposición de riesgos;
4. Informar al Consejo de Administración mensualmente, sobre los niveles de riesgos y el desempeño del área de tesorería;
5. Reportar al Consejo de Administración el incumplimiento de políticas, procesos, procedimientos, límites de exposición, operaciones poco convencionales o por fuera de las condiciones de mercado;
6. Aprobar y monitorear la implementación permanente de modelos y procedimientos de monitoreo de riesgos en las actividades de tesorería;
7. Recomendar al Consejo de Administración la aprobación del “Manual de políticas y procedimientos para la gestión de tesorería” propuesto por el área de tesorería;
8. Evaluar los problemas derivados de incumplimiento de políticas, procesos y procedimientos;
9. Proponer al Consejo de Administración las políticas de administración de riesgos en las operaciones de tesorería; y,
10. Conocer y aprobar el informe trimestral sobre calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones.





1. Informes de riesgos sobre evaluaciones previas de la contraparte a efectos de recomendar las operaciones a realizarse en tesorería;
2. Informe sobre las exposiciones asociadas a la gestión de tesorería;
3. Informes sobre las posiciones en riesgo, el incumplimiento de los límites establecidos y los resultados de las negociaciones; y,
4. Modelos y procedimientos de monitoreo de riesgos en las actividades de tesorería





WOCCU
Latinoamérica

DEL MANUAL PARA LA GESTIÓN DE TESORERÍA





1. Disposiciones sobre confidencialidad de la información;
2. Las funciones y los niveles de responsabilidades;
3. La naturaleza, el alcance y el soporte legal de las actividades de la tesorería;
4. Los negocios estratégicos en los que actuará la tesorería;
5. Los mercados en los cuales la entidad tiene permitido actuar;
6. Procedimientos sobre la custodia de los instrumentos de inversión;
7. Los lineamientos para identificar, medir, priorizar, controlar, mitigar, monitorear y comunicar los riesgos;
8. Los límites de las posiciones en riesgo;
9. El procedimiento a seguir en caso de sobrepasar los límites;
10. Los sistemas de control interno y monitoreo de riesgos;
11. La plataforma tecnológica y el equipo técnico de la entidad;

12. Los tipos y la periodicidad de los reportes gerenciales y contables, internos y externos;
13. Las sanciones por incumplimiento de las políticas dictadas;
14. Los límites y controles con respecto a las negociaciones de tesorería con partes relacionadas;
15. Niveles de concentración por emisor, sector, tipo de instrumento financiero, plazos, entre otros;
16. Las políticas de subcontratación de procesos relacionados con el área de tesorería; y,
17. La política de manejo operacional del efectivo.



WOCCU
Latinoamérica

LÍMITES DE EXPOSICIÓN





Las entidades determinarán límites de exposición que considerarán las pérdidas máximas, la exposición del patrimonio técnico, los cupos de operación de tesorería, el volumen y la complejidad de las operaciones de la entidad. Al efecto establecerán:

Límites generales para exposiciones a los riesgos de crédito o contraparte; de liquidez; y, de mercado, incluyendo cada uno de los factores de riesgo: tasa de interés, tipo de cambio y precio.

Límites por mercado, tipo de instrumento, contraparte, moneda, operación, entre otros, dejando prevista su agregación a nivel de portafolio, unidad de negocio y posición global de la tesorería.

La totalidad de exposiciones que se mantenga con una determinada contraparte, incluyendo operaciones dentro y fuera de balance.

El control del cumplimiento de los límites de riesgo debe ser monitoreado por la unidad de administración integral de riesgos. El área de auditoría interna deberá hacer una verificación de este control.

LÍMITES DE EXPOSICIÓN AL RIESGO DE TESORERÍA



WOCCU
Latinoamérica

SISTEMA DE GESTION DE TESORERIA

INFORME LIMITES DE RIESGO DE TESORERIA

ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO DE INVERSION

Operación						
Cuenta	Producto	USD	%		Límite Parámetro Portafolio	Estado
		Valor de Mercado	Composición	Condición		
1301	A Valor Razonable Entidades Sector Privado y SFPS	0	0.00%	Hasta	0.00%	
1302	A Valor Razonable del Estado o Entidades Sector Público	0	0.00%	Hasta	0.00%	
1303	Disponibles para la Venta de Entidades Sector Privado y	0	0.00%	Hasta	0.00%	
1304	Disponibles para la Venta del Estado o de Entidades Sec	0	0.00%	Hasta	0.00%	
1305	Mantenidas hasta su Vencimiento de Entidades Sector I	914,512	100.00%	Hasta	100.00%	CUMPLE
1306	Mantenidas hasta su Vencimiento del Estado o de Entid	0	0.00%	Hasta	0.00%	
1307	De Disponibilidad Restringida	0	0.00%	Hasta	0.00%	
TOTAL		914,512	100.00%			

Cuadre CONTABLE		
Cuenta	Producto	USD Valor de Mercado
13	Saldo Balance	914,512
	Saldo Tabla Portafolio (GAP)	914,512
CUADRE		0

Tipo de Instrumento						
Código	Producto	USD	%		Límite Parámetro Portafolio	Estado
		Valor de Mercado	Composición	Condición		
T01	Aceptaciones Bancarias	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T02	Avales	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T03	Bonos u Obligaciones de Agencias Gubernamentales	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T04	Bonos u Obligaciones de Entidades Públicas Financieras	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T05	Bonos u Obligaciones de Entidades Públicas No Financi	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T06	Bonos u Obligaciones de Gobiernos Extranjeros (Deuda	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T07	Bonos u Obligaciones de Gobiernos Seccionales	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T08	Bonos u Obligaciones de Organismos Supranacionales	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T09	Bonos u Obligaciones del Gobierno Nacional	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T11	Certificados de Arrendamiento Mercantil	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T12	Certificados de Depósito	914,512	100.00%	Hasta	100.00%	CUMPLE
T13	Certificados de Depósito Reprogramados	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T14	Certificados Tributarios	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T15	Cupones	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T16	Depósitos en Garantía	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T17	Letras de Cambio	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T18	Obligaciones del Sector Financiero Privado	0	0.00%	Hasta	100.00%	
T19	Obligaciones del Sector No Financiero Privado	0	0.00%	Hasta	0.00%	
SUBTOTAL		914,512	100.00%			

Código	Producto	USD	%		Límite Parámetro Portafolio	Estado
		Valor de Mercado	Composición	Condición		
T20	Pagarés	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T21	Papel Comercial	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T22	Titularización Cartera Comercial	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T23	Titularización Cartera de Consumo	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T24	Titularización Cartera Hipotecaria	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T25	Titularización de Flujos Futuros (Financieros)	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T26	Titularización de Flujos Futuros (No Financieros)	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T27	Bonos Corporativos	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T28	Bonos No Exentos	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T30	Titularización Cartera de Microcrédito	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T31	Facturas Comerciales	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T32	Titulos de Renta Fija (BIS)	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T33	Derecho Fiduciario	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T34	Reporto Bursátil	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T35	Overnight	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T36	Cuenta Corriente	0	0.00%	Hasta	0.00%	
T37	Cuenta de Ahorro	0	0.00%	Hasta	0.00%	
SUBTOTAL		0	0.00%			
TOTAL		914,512	100.00%			



LÍMITES DE EXPOSICIÓN AL RIESGO DE TESORERÍA



WOCCEU
Latinoamérica

Moneda						
Variable	Moneda	USD Valor de Mercado	% Composición	Condición	Límite Parámetro Portafolio	Estado
USD USD Dólar		914,512	100.00%	Hasta	100.00%	CUMPLE
Otra Otras Monedas		0	0.00%	Hasta	0.00%	
TOTAL		914,512	100.00%			

Nacionalidad						
Variable	Nacionalidad	USD Valor de Mercado	% Composición	Condición	Límite Parámetro Portafolio	Estado
ECU Ecuador		914,512	100.00%	Hasta	100.00%	CUMPLE
Otra_Nacion Otra Nacionalidad		0	0.00%	Hasta	0.00%	
TOTAL		914,512	100.00%			

Tipo de Emisor						
Variable	Tipo de Emisor	USD Valor de Mercado	% Composición	Condición	Límite Parámetro Portafolio	Estado
BPRIVADO Sector Financiero Privado		398,238	43.55%	Hasta	40.00%	NO CUMPLE
BPUBLICO Sector Financiero Público		0	0.00%	Hasta	0.00%	
COAC 1 Sector Financiero Popular y Solidario COAC 1		287,808	31.47%	Hasta	60.00%	CUMPLE
COAC 2 Sector Financiero Popular y Solidario COAC 2		0	0.00%	Hasta	60.00%	
COAC 3 Sector Financiero Popular y Solidario COAC 3		0	0.00%	Hasta	0.00%	
COAC 4 Sector Financiero Popular y Solidario COAC 4		0	0.00%	Hasta	0.00%	
COAC 5 Sector Financiero Popular y Solidario COAC 4		0	0.00%	Hasta	0.00%	
MUTUALISTA Mutualista		228,467	24.98%	Hasta	0.00%	NO CUMPLE
PRIVADO_NOFIN Sector NO Financiero Privado		0	0.00%	Hasta	0.00%	
PUBLICO_NOFIN Sector NO Financiero Público		0	0.00%	Hasta	0.00%	
IX Inversiones en el Exterior		0	0.00%	Hasta	0.00%	
TOTAL		914,512	100.00%			

Línea (Unidad) de Negocio						
Variable	Línea (Unidad) de Negocio	USD Valor de Mercado	% Composición	Condición	Límite Parámetro Portafolio	Estado
LMin Línea Minorista		0	0.00%	Hasta	0.00%	
LMicr Línea de Microfinanzas		0	0.00%	Hasta	0.00%	
LTarj Línea de Tarjetas		0	0.00%	Hasta	0.00%	
Lcom Línea Comercial		0	0.00%	Hasta	0.00%	
LInm Línea Inmobiliaria		0	0.00%	Hasta	0.00%	
LComp Línea de Compensación de Pagos		0	0.00%	Hasta	0.00%	
LTr Línea de Tesorería Tradicional		914,512	100.00%	Hasta	100.00%	CUMPLE
TOTAL		914,512	100.00%			

Posición Global de Tesorería					
	Valor Mercado		% Inversiones / Activo	Parámetro Portafolio Límite Máximo	Estado Límite
	Inversiones	Activos			
	13	1		1	
31/05/2023	914,512	33,625,511	2.72%	15.00%	CUMPLE
30/04/2023	1,102,978	33,632,957	3.28%	15.00%	CUMPLE
31/03/2023	1,307,564	33,603,066	3.89%	15.00%	CUMPLE
28/02/2023	1,300,868	33,592,452	3.87%	15.00%	CUMPLE
31/01/2023	1,298,236	33,663,351	3.86%	15.00%	CUMPLE
31/12/2022	1,086,652	32,969,694	3.30%	15.00%	CUMPLE
30/11/2022	1,086,652	32,490,824	3.34%	15.00%	CUMPLE
31/10/2022	1,178,173	32,156,182	3.66%	15.00%	CUMPLE
30/09/2022	1,178,173	31,758,356	3.71%	15.00%	CUMPLE
31/08/2022	1,314,038	31,500,900	4.17%	15.00%	CUMPLE
31/07/2022	1,311,517	31,401,465	4.18%	15.00%	CUMPLE
30/06/2022	1,289,252	31,362,708	4.11%	15.00%	CUMPLE
31/05/2022	1,289,252	31,117,040	4.14%	15.00%	CUMPLE
30/04/2022	1,545,909	30,944,685	5.00%	15.00%	CUMPLE
31/03/2022	1,948,620	30,859,255	6.31%	15.00%	CUMPLE
28/02/2022	2,368,116	30,970,888	7.65%	15.00%	CUMPLE
31/01/2022	2,471,189	31,190,007	7.92%	15.00%	CUMPLE
31/12/2021	2,431,487	31,111,103	7.82%	15.00%	CUMPLE
30/11/2021	2,756,787	31,024,326	8.89%	15.00%	CUMPLE
31/10/2021	3,525,497	30,913,304	11.40%	15.00%	CUMPLE
30/09/2021	3,666,847	30,860,510	11.88%	15.00%	CUMPLE
31/08/2021	3,874,818	30,787,833	12.59%	15.00%	CUMPLE
31/07/2021	4,419,895	30,738,633	14.38%	15.00%	CUMPLE
30/06/2021	4,385,903	30,449,321	14.40%	15.00%	CUMPLE

Inversiones Vencidas						
No. Título	Inversiones Vencidas	USD Valor de Mercado	Fecha Vencimiento	Días Mora	Límite Inversiones Vencidas	Estado
TOTAL		0				

Condición: **NO EXISTEN INVERSIONES VENCIDAS**



LÍMITES DE EXPOSICIÓN AL RIESGO DE TESORERÍA



WOCU
Latinoamérica

RIESGO DE CREDITO (CONTRAPARTE)

Contraparte

RUC Entidad	Entidad	USD			Límite Parámetro Portafolio	Estado	Calificación de Riesgo	Calificadora de Riesgo	Condición	Límite Parámetro Portafolio	Estado	Calificación Normativa	Condición	Límite Parámetro Portafolio	Estado
		Valor de Mercado	% Composición	Hasta											
RUC1 COAC 1		348,238	38.08%	Hasta	40.00%	CUMPLE	A-	MICROFINANZA C	Hasta	B	CUMPLE	A	Hasta	B	CUMPLE
RUC2 COAC 2		187,808	20.54%	Hasta	40.00%	CUMPLE	BBB+	MICROFINANZA C	Hasta	B	CUMPLE	A	Hasta	B	CUMPLE
RUC3 COAC 3		228,467	24.98%	Hasta	40.00%	CUMPLE	AA	PACIFIC CREDIT RA	Hasta	B	CUMPLE	A	Hasta	B	CUMPLE
RUC4 COAC 4		50,000	5.47%	Hasta	40.00%	CUMPLE	AA-	UNION RATINGS S.	Hasta	B	CUMPLE	A	Hasta	B	CUMPLE
RUC5 COAC 5		50,000	5.47%	Hasta	40.00%	CUMPLE	AA+	PCR PACIFIC CREDI	Hasta	B	CUMPLE	A	Hasta	B	CUMPLE
RUC6 COAC 6		50,000	5.47%	Hasta	40.00%	CUMPLE	BB-	PACIFIC CREDIT RA	Hasta	B	CUMPLE	A	Hasta	B	CUMPLE
TOTAL		914,512	100.00%												

Parámetros de la Contraparte

RUC Entidad	Entidad	USD			Límite	Estado	USD			Límite	Estado	
		Valor de Mercado	Activo Patrimonio Emisor	Hasta			Activo Patrimonio Emisor	Hasta				
RUC1 COAC 1		348,238	29,611,706	Hasta	10.00%	2,961,171	CUMPLE	245,921,438	Hasta	5.00%	12,296,072	CUMPLE
RUC2 COAC 2		187,808	16,366,804	Hasta	10.00%	1,636,680	CUMPLE	92,352,426	Hasta	5.00%	4,617,621	CUMPLE
RUC3 COAC 3		228,467	60,536,354	Hasta	10.00%	6,053,635	CUMPLE	867,493,158	Hasta	5.00%	43,374,658	CUMPLE
RUC4 COAC 4		50,000	175,033,466	Hasta	10.00%	17,503,347	CUMPLE	1,549,166,682	Hasta	5.00%	77,458,334	CUMPLE
RUC5 COAC 5		50,000	76,722,444	Hasta	10.00%	7,672,244	CUMPLE	1,069,742,826	Hasta	5.00%	53,487,141	CUMPLE
RUC6 COAC 6		50,000	20,632,120	Hasta	10.00%	2,063,212	CUMPLE	247,275,012	Hasta	5.00%	12,363,751	CUMPLE
TOTAL		914,512										

Calificación de Riesgo de la Contraparte (CALIFICADORA)

Número	Calificación de Riesgo	USD			Límite Parámetro Portafolio	Estado
		Valor de Mercado	% Composición	Hasta		
1 AAA+		0	0.00%	Hasta	100.00%	
2 AAA		0	0.00%	Hasta	100.00%	
3 AAA-		0	0.00%	Hasta	100.00%	
4 AA+		50,000	5.47%	Hasta	100.00%	CUMPLE
5 AA		228,467	24.98%	Hasta	100.00%	CUMPLE
6 AA-		50,000	5.47%	Hasta	100.00%	CUMPLE
7 A+		0	0.00%	Hasta	100.00%	
8 A		0	0.00%	Hasta	100.00%	
9 A-		348,238	38.08%	Hasta	100.00%	CUMPLE
10 BBB+		187,808	20.54%	Hasta	40.00%	CUMPLE
11 BBB		0	0.00%	Hasta	40.00%	
12 BBB-		0	0.00%	Hasta	40.00%	
13 BB+		0	0.00%	Hasta	40.00%	
14 BB		0	0.00%	Hasta	40.00%	
15 BB-		50,000	5.47%	Hasta	40.00%	CUMPLE
16 B+		0	0.00%	Hasta	40.00%	
17 B		0	0.00%	Hasta	40.00%	
18 B-		0	0.00%	Hasta	0.00%	
19 C+		0	0.00%	Hasta	0.00%	
20 C		0	0.00%	Hasta	0.00%	
21 C-		0	0.00%	Hasta	0.00%	
22 D+		0	0.00%	Hasta	0.00%	
23 D		0	0.00%	Hasta	0.00%	
24 D-		0	0.00%	Hasta	0.00%	
25 E+		0	0.00%	Hasta	0.00%	
26 E		0	0.00%	Hasta	0.00%	
27 E-		0	0.00%	Hasta	0.00%	
28 N/A		0	0.00%	Hasta	0.00%	
TOTAL		914,512	100.00%			

Calificación de Riesgo de la Contraparte (NORMATIVA)

Número	Calificación de Riesgo	USD			Límite Parámetro Portafolio	Estado
		Valor de Mercado	% Composición	Hasta		
1 A		864,512	100.00%	Hasta	100.00%	CUMPLE
2 B		0	0.00%	Hasta	40.00%	
3 C		0	0.00%	Hasta	0.00%	
4 D		0	0.00%	Hasta	0.00%	
5 E		0	0.00%	Hasta	0.00%	
TOTAL		864,512	100.00%			



LÍMITES DE EXPOSICIÓN AL RIESGO DE TESORERÍA



WOCCU
Latinoamérica

RIESGO DE MERCADO

RUC Entidad	Entidad	Tasa de Interés					Plazo Promedio					
		USD Valor de Mercado	% Tasa de Interés Promediada	Condición	Límite Parámetro Tasa Promediada	Estado	Tasa Activa Referencial	Ponderado Remanente (días)	Duración Macaulay	Duración Modificada	Valor Presente	Sensibilidad 1%
RUC1 COAC 1		348,238	8.04%	Mínimo	5.00%	CUMPLE	8.49%	100	0.28	0.26	0	0
RUC2 COAC 2		187,808	7.95%	Mínimo	5.00%	CUMPLE	8.49%	20	0.05	0.05	0	0
RUC3 COAC 3		228,467	6.60%	Mínimo	5.00%	CUMPLE	8.49%	54	0.15	0.14	0	0
RUC4 COAC 4		50,000	7.00%	Mínimo	5.00%	CUMPLE	8.49%	113	0.31	0.29	0	0
RUC5 COAC 5		50,000	7.10%	Mínimo	5.00%	CUMPLE	8.49%	180	0.50	0.46	0	0
RUC6 COAC 6		50,000	7.40%	Mínimo	5.00%	CUMPLE	8.49%	84	0.23	0.22	0	0
TOTAL		914,512	7.52%					76	0.21		0	0

Sensibilidad al Valor Patrimonial		Agregado Portafolio		Rendimiento del Portafolio	
Monto Portafolio	914,512			Rendimiento del Portafolio	7.52%
Valor Presente Portafolio	0			Límite Rendimiento del Portafolio	5.00% CUMPLE
Límite Variación Valor Presente Portafolio	10.00%				
Límite Variación Patrimonio	5.00%				
Sensibilidad Tasa de Interés	0				
% Sensibilidad / Valor Presente Portafolio	0.00%	CUMPLE			
Patrimonio	7,660,618				
% Sensibilidad / Patrimonio	0.00%	CUMPLE			

Tipo de Cambio						
Variable	Moneda	USD		Condición	Límite Parámetro Portafolio	Estado
		Valor de Mercado	% Composición			
USD USD Dólar		914,512	100.00%	Hasta	100.00%	CUMPLE
Otra Otras Monedas		0	0.00%	Hasta	0.00%	
TOTAL		914,512	100.00%			

Observación: El Portafolio se encuentra invertido en USD Dólares, que es la moneda oficial del Ecuador, por lo que no existe Riesgo de Tipo de Cambio

Precio							
RUC Entidad	Entidad	USD		%		Precio	Estado
		Valor de Mercado	Composición	Valor Nominal	Composición		
0990247536001	COAC 1	348,238	38.08%	348,238	38.08%	1.0000	CUMPLE
1190075539001	COAC 2	187,808	20.54%	187,808	20.54%	1.0000	CUMPLE
1790075494001	COAC 3	228,467	24.98%	228,467	24.98%	1.0000	CUMPLE
1790866084001	COAC 4	50,000	5.47%	50,000	5.47%	1.0000	CUMPLE
0790002350001	COAC 5	50,000	5.47%	50,000	5.47%	1.0000	CUMPLE
0190158977001	COAC 6	50,000	5.47%	50,000	5.47%	1.0000	CUMPLE
TOTAL		914,512	100.00%	914,512	100.00%	1.0000	

Precio		
Precio del Portafolio	1.0000	
Límite Precio del Portafolio	1.0000	CUMPLE



LÍMITES DE EXPOSICIÓN AL RIESGO DE TESORERÍA



WOCCU
Latinoamérica

RIESGO DE LIQUIDEZ

RUC Entidad	Entidad	Liquidez				Liquidez				
		USD Valor de Mercado	Plazo Promedio Ponderado Remanente (días)	Condición	Límite Plazo Promedio Ponderado Remanente	Estado	Duración (Año)	Condición	Límite Duración (Año)	Estado
RUC1 COAC1		348,238	100	Máximo	185	CUMPLE	0.28	Máximo	0.50	CUMPLE
RUC2 COAC2		187,808	20	Máximo	185	CUMPLE	0.05	Máximo	0.50	CUMPLE
RUC3 COAC3		228,467	54	Máximo	185	CUMPLE	0.15	Máximo	0.50	CUMPLE
RUC5 COAC5		50,000	180	Máximo	185	CUMPLE	0.50	Máximo	0.50	CUMPLE
RUC6 COAC6		50,000	84	Máximo	185	CUMPLE	0.23	Máximo	0.50	CUMPLE
TOTAL		914,512	76				0.21			

Agregado Portafolio	
Plazo Promedio Ponderado Remanente y Duración	
Monto Portafolio	914,512
Límite Plazo Promedio Ponderado Remanente (Días)	185
Límite Duración (Años)	0.50
Plazo Promedio Ponderado Portafolio (Días)	76 CUMPLE
Duración (Años)	0.21 CUMPLE

Estado del Título					
Variable	Estado del Título	USD		Límite Parámetro Portafolio	Estado
		Valor de Mercado	% Composición		
PR Pignorados / Restringidos		0	0.00%	Hasta 10.00%	
ER En Reporto		0	0.00%	Hasta 0.00%	
GR Garantía de Recompra del Emisor		0	0.00%	Hasta 0.00%	
EF En Fideicomiso		0	0.00%	Hasta 0.00%	
LI Libre		914,512	100.00%	Hasta 100.00%	CUMPLE
GC Garantías para el Fondo de Liquidez CON Garantía de Re		0	0.00%	Hasta 0.00%	
GS Garantías para el Fondo de Liquidez SIN Garantía de Rec		0	0.00%	Hasta 0.00%	
TOTAL		914,512	100.00%		

Activo Líquido Neto					
Variable	Activo Líquido Neto	USD		Límite Parámetro Portafolio	Estado
		Valor de Mercado	% Composición		
ALN Inversiones que SON Activo Líquido Neto		0	0.00%	Hasta 25.00%	
NO_ALN Inversiones que NO SON Activo Líquido Neto		914,512	100.00%	Hasta 100.00%	CUMPLE
TOTAL		914,512	100.00%		



LÍMITES DE EXPOSICIÓN AL RIESGO DE TESORERÍA



WOCCU
Latinoamérica

Volatilidad

	Volatilidad Inversiones				Límites Parámetro Volatilidad	Estado
	Valor Mercado	Variación Saldo	Variación %	Volatilidad		
31/05/2023	914,512	-188,466	-0.19	10.28%	10.00%	NO CUMPLE
30/04/2023	1,102,978	-204,586	-0.17			
31/03/2023	1,307,564	6,696	0.01			
28/02/2023	1,300,868	2,632	0.00			
31/01/2023	1,298,236	211,584	0.18			
31/12/2022	1,086,652	0	0.00			
30/11/2022	1,086,652	-91,521	-0.08			
31/10/2022	1,178,173	0	0.00			
30/09/2022	1,178,173	-135,865	-0.11			
31/08/2022	1,314,038	2,521	0.00			
31/07/2022	1,311,517	22,265	0.02			
30/06/2022	1,289,252	0	0.00			
31/05/2022	1,289,252	-256,657	-0.18			
30/04/2022	1,545,909	-402,711	-0.23			
31/03/2022	1,948,620	-419,496	-0.19			
28/02/2022	2,368,116	-103,073	-0.04			
31/01/2022	2,471,189	39,701	0.02			
31/12/2021	2,431,487	-325,299	-0.13			
30/11/2021	2,756,787	-768,710	-0.25			
31/10/2021	3,525,497	-141,350	-0.04			
30/09/2021	3,666,847	-207,970	-0.06			
31/08/2021	3,874,818	-545,077	-0.13			
31/07/2021	4,419,895	33,992	0.01			
30/06/2021	4,385,903					

Brechas de Liquidez

PORTAFOLIO DE INVERSION			1 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360	Total
INVERSIONES			123,484	0	0	497,824	50,000	243,205	0	0	914,512
AA1301	A Valor Razonable Entidades Sector Privado y SFPS		0	0	0	0	0	0	0	0	0
AA1302	A Valor Razonable del Estado o Entidades Sector Público		0	0	0	0	0	0	0	0	0
AD1303	Disponibles para la Venta de Entidades Sector Privado y SFPS		0	0	0	0	0	0	0	0	0
AD1304	Disponibles para la Venta del Estado o de Entidades Sector Público		0	0	0	0	0	0	0	0	0
AM1305	Mantenidas hasta su Vencimiento de Entidades Sector Privado y SFPS		123,484	0	0	497,824	50,000	243,205	0	0	914,512
AM1306	Mantenidas hasta su Vencimiento del Estado o de Entidades Sector		0	0	0	0	0	0	0	0	0
AD1307	De Disponibilidad Restringida		0	0	0	0	0	0	0	0	0
	% Vencimiento por Banda		13.50%	0.00%	0.00%	54.44%	5.47%	26.59%	0.00%	0.00%	
	% Vencimiento por Banda Acumulado		13.50%	13.50%	13.50%	67.94%	73.41%	100.00%	100.00%	100.00%	
	Límite Vencimiento por Banda		10.00%	15.00%	20.00%	50.00%	75.00%	100.00%	100.00%	0.00%	
	Estado		NO CUMPLE			NO CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE			





SISTEMA DE GESTION DE TESORERIA

INFORME DE RIESGO DE CONTRAPARTE

Entidad Usuario **COAC ABC**

Entidad Contraparte **COAC XYZ**
FECHA **30/04/2023**

Saldo Portafolio de Inversión (USD)	0.00
Saldo Fondos Disponibles (USD)	0.00
Saldo Contraparte (USD)	0.00
Número de Títulos	0
Rendimiento Portafolio (%)	0.00%

Evaluación Utilidades Anuales				
Categoría	B			
Cumplan a la fecha de vencimiento con las obligaciones de estos instrumentos	SI			
Ausencia de pérdidas durante los últimos tres (3) años (ANUAL)	SI			
Tener una opinión limpia del auditor externo o quien realice labor de vigilancia	NO			
Pérdidas Individual o Acumulada > más del 50% de Patrimonio	NO			
Pérdidas Individual o Acumulada > más del 100% de Patrimonio	NO			
Proceso de Liquidación	NO			
Capacidad de pago	B1			
	Parámetro	Calificación	Puntaje	Ponderación
	Calificación CAMEL	B1	4.16	50.00%
	Tendencia Indicadores	A1	10.00	10.00%
	Calificadora de Riesgo	BB	4.00	40.00%

	Mínimo	Máximo						
% Provisión	20.00%	49.99%	Calificación de Riesgo	PACIFIC CREDIT RATING S.A.	Calificación	BB	Fecha	30/09/2022
			Límites de Riesgo					
			Contraparte (% Portafolio de Inversión)	15.00%	Plazo Promedio Ponderado (días)		185	
			Contraparte (% Fondos Disponibles)	15.00%	Mora (días)		0	
			Tasa de Interés	0.00%				

Evaluación Utilidades Mensuales				
Categoría	B			
Cumplan a la fecha de vencimiento con las obligaciones de estos instrumentos	SI			
Ausencia de pérdidas durante los últimos tres (3) años (MENSUAL)	NO			
Tener una opinión limpia del auditor externo o quien realice labor de vigilancia	NO			
Pérdidas Individual o Acumulada > más del 50% de Patrimonio	NO			
Pérdidas Individual o Acumulada > más del 100% de Patrimonio	NO			
Proceso de Liquidación	NO			
Capacidad de pago	B1			
	Parámetro	Calificación	Puntaje	Ponderación
	Calificación CAMEL	B1	4.16	50.00%
	Tendencia Indicadores	A1	10.00	10.00%
	Calificadora de Riesgo	BB	4.00	40.00%

	Mínimo	Máximo
% Provisión	20.00%	49.99%





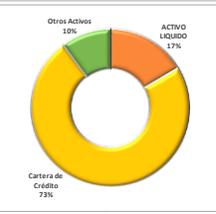
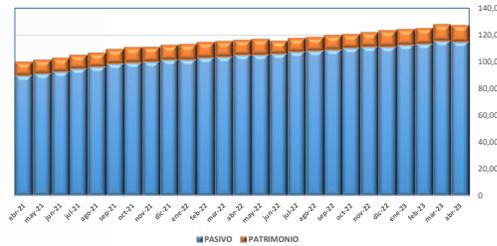
EVALUACION DE LA SITUACION FINANCIERA Y SOLVENCIA

COAC XYZ

Estado Financiero

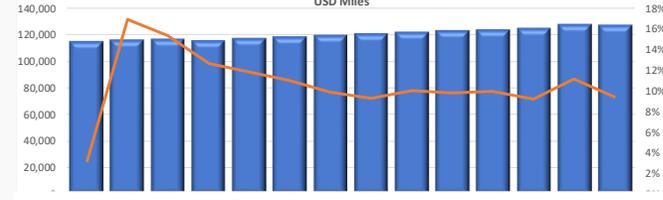
Cuentas / Meses	Año 1				Composición % abr-23	Variación % Abr2023 - Dic2022	Variación USD		Variación %	
	Año 3 dic-20	Año 2 dic-21	Año 1 dic-22	Mes Análisis abr-23			Dic2021 - Dic2022	Dic2020 - Dic2021		
Balance	92,535,432	112,292,830	123,247,224	127,198,998		3.21%	3,951,124	9.76%	10,954,444	21.95%
Activo										
Fondos Disponibles	9,059,133	12,635,951	11,651,486	11,783,552	9.26%	132,066	-7.79%	-984,465	39.48%	3,576,818
Operaciones Interbancarias	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0	0
Inversiones	3,251,346	3,052,019	8,673,351	9,177,961	7.22%	504,610	184.18%	5,621,332	-6.13%	-199,327
Cartera de Crédito	68,690,898	84,990,529	90,647,120	93,307,173	73.36%	2,660,053	6.66%	5,656,591	23.73%	16,299,631
Cartera por Vencer	69,010,942	82,462,411	90,620,444	90,683,332	71.29%	62,888	9.89%	8,158,033	19.49%	13,451,469
Cartera NDI	878,170	3,152,572	1,998,550	4,731,687	3.72%	2,733,137	-36.61%	-1,154,022	258.99%	2,274,402
Cartera Vendida	895,518	529,762	468,896	831,434	0.00%	362,538	-11.49%	-60,886	33.95%	134,264
(Provisiones para Créditos Incobrables)	-1,593,732	-1,154,233	-2,440,771	-2,939,282	-2.31%	-498,511	111.46%	-1,286,538	27.58%	439,499
Deudores por Aceptación	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0	0
Cuentas por Cobrar	3,106,339	2,763,000	1,538,584	1,460,796	1.15%	-77,788	-44.27%	-1,222,436	-11.12%	-345,319
Bienes Reales, Adjudicados por pago	15,379	8,704	1,986	73	0.00%	-1,913	-77.18%	-6,718	-43.40%	-6,675
Propiedades y Equipo	6,018,276	3,095,749	4,126,413	4,228,518	3.32%	102,105	33.29%	1,030,664	-48.56%	-2,922,527
Otros Activos	2,394,061	5,748,859	6,608,334	7,240,327	5.69%	631,993	14.95%	859,475	140.13%	3,354,798
PASIVO	83,338,739	101,621,534	111,998,680	115,428,677		3.06%	3,425,997	10.21%	10,377,146	21.94%
Obligaciones con el Público	76,596,754	96,631,724	107,689,020	109,762,749	95.09%	2,073,729	11.44%	11,057,296	26.16%	20,034,970
Depósitos a la Vista	10,522,975	14,682,076	15,732,995	16,195,821	34.03%	462,826	7.16%	1,050,969	39.52%	4,159,051
Operaciones de Repago	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0	0
Depósitos a Plazo	66,062,282	81,938,784	91,946,878	93,557,780	81.05%	1,610,902	12.21%	10,007,094	24.03%	15,877,502
Depósitos de Garantía	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0	0
Depósitos Restringidos	11,497	9,913	9,147	9,147	0.01%	0.00%	-7.73%	-766	-13.78%	-1,584
Operaciones Interbancarias	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0	0
Obligaciones Inmediatas	97	3,319	278	19	0.00%	-93.17%	-259	-91.62%	-3,041	3321.65%
Aceptaciones en Circulación	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0	0
Cuentas por Pagar	1,623,941	1,844,699	2,292,200	2,221,880	1.92%	-3.07%	-70,380	24.26%	447,561	13.59%
Obligaciones Financieras	4,994,447	3,006,188	1,861,900	3,291,663	2.85%	76.79%	1,429,763	-38.00%	-1,144,288	-39.81%
Valores en Circulación	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0	0
Obligaciones Convertibles	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	122,500	-13,092	116,968	105,442	0.09%	-9.87%	-11,546	-993.58%	130,080	-110.60%
Patrimonio	9,196,692	10,671,297	11,248,594	11,700,339		4.02%	451,945	5.41%	577,297	16.03%
Capital Social	5,116,336	5,284,453	5,384,879	5,413,528	4.69%	0.53%	28,649	1.90%	100,426	3.29%
Reservas	3,958,715	5,257,737	4,767,386	5,338,641	4.63%	11.98%	571,255	-9.33%	-490,351	32.81%
Otros Aportes Patrimoniales	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0	0
Superávit por Valuaciones	97,653	110,363	972,354	948,371	0.82%	-2.47%	-23,983	781.05%	861,991	13.02%
Resultados	23,988	18,744	123,974	0	0.00%	-100.00%	-123,974	561.41%	105,230	-21.86%
Estado de Resultados						Actualizado				
Ingresos	11,728,922	13,913,040	16,069,398	5,746,848		7.35%	1,180,146	15.43%	2,147,949	18.62%
Intereses y Descuentos Ganados	11,004,166	12,774,493	15,056,919	5,388,775		93.77%	1,180,465	17.87%	2,282,426	16.99%
Comisiones Ganadas	29,964	45,690	72,116	25,814		0.45%	5,326	57.84%	26,426	52.48%
Utilidades Financieras	0	0	48,288	0		0.00%	-100.00%	0	48,288	0
Ingresos por Servicios	165,637	470,925	423,525	126,844		2.21%	-10.15%	-42,993	-10.07%	305,288
Otros Ingresos Operacionales	4,415	0	0	0		0.00%	0	0	-100.00%	-4,415
Otros Ingresos	524,740	621,941	459,551	205,416		3.57%	34.10%	156,697	-26.11%	-162,390
Pérdidas y Ganancias	0	0	0	0		0.00%	0	0	0	0
Gastos	11,704,934	13,894,305	15,936,424	5,677,666		6.88%	1,096,574	14.70%	2,042,119	18.70%
Intereses Causados	5,498,045	6,721,611	7,471,829	2,638,210		45.94%	4.72%	352,801	11.16%	750,218
Comisiones Causadas	0	9,468	8,064	2,688		0.03%	0.00%	-14,298	-1.344	9,468
Pérdidas Financieras	282,177	266,358	146,206	24,368		0.43%	-50.03%	-73,192	-45.08%	-120,062
Provisiones	271,481	450,025	1,146,840	542,812		9.56%	41.99%	481,596	154.84%	696,815
Gastos de Operación	5,564,549	6,327,222	6,940,063	2,257,012		39.75%	-2.44%	-169,027	9.69%	612,841
Otros Pérdidas Operacionales	0	0	0	0		0.00%	0	0	0	0
Otros Gastos y Pérdidas	43,249	60,065	97,680	203,237		3.58%	524.19%	512,031	62.62%	37,615
Impuestos y Participación Empleados	45,433	59,617	125,652	39,339		0.69%	-6.08%	-7,635	110.77%	66,035
Utilidad	23,988	18,744	123,974	69,182		67.41%	83,572	561.41%	105,230	-21.86%
Cuentas Contingentes	0	0	0	0		0	0	0	0	0

Evolutivo Cuentas Principales
USD Miles



Cuentas	dic-22	abr-23
Activo	123,247,224	127,198,998
ACTIVO LIQUIDO	20,324,837	20,961,513
Cartera de Crédito	90,647,120	93,307,173
Otros Activos	12,275,317	12,929,712
PASIVO	111,998,680	115,428,677
Obligaciones con el Público	107,689,020	109,762,749
Obligaciones Financieras	1,861,900	3,291,663
Otros Pasivos	2,447,760	2,374,265
Patrimonio	11,248,594	11,700,339
Ingresos	16,000,398	5,746,848
Gastos	15,936,424	5,677,666
Utilidades	123,974	69,182

Evolutivo Activos
USD Miles



Evolutivo Pasivos
USD Miles



Evolutivo Patrimonio
USD Miles





Categoría A

Inversión con riesgo normal: Corresponde a instrumentos de inversión cuyos emisores de acuerdo a sus estados financieros y demás información disponible, al menos presenten las siguientes condiciones:

Cumplir a la fecha de vencimiento con las obligaciones de estos instrumentos	Calificación	B1	-1
Capacidad de pago			
Ausencia de pérdidas durante los últimos tres (3) años			-1
Tener una opinión limpia del auditor externo o quien realice labor de vigilancia			
Entidades Sector Financiero Privado / Sector Financiero Popular y Solidario y, Bolsas de Valores			

Categoría B

Inversión con riesgo aceptable: Corresponde a instrumentos de inversión cuyos emisores de acuerdo a sus estados financieros y demás información disponible, presenten cualquiera de las siguientes condiciones:

Factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda o para hacer líquidas las inversiones;	Calificación	B1	-1
Debilidades que pueden afectar su situación financiera	Calificación	B1	-1
Pérdidas en cualquier ejercicio contable de los últimos tres años			-1
Incremento en el índice de endeudamiento	Calificación	B1	-1

Categoría C

Inversión con riesgo aceptable: Corresponde a instrumentos de inversión cuyos emisores de acuerdo a sus estados financieros y demás información disponible, presenten cualquiera de las siguientes condiciones:

Alta probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses o de realización en los términos pactados	Calificación		
Pérdidas en el ejercicio o acumuladas que, individualmente o sumadas, comprometan más del 50% de su patrimonio			
Deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión	Calificación		

Categoría D

Inversión con riesgo significativo: Corresponde a instrumentos de inversión de emisores que presentan cualquiera de las siguientes condiciones:

Incumplimiento en los términos pactados en el título			
Deficiencias acentuadas en su situación financiera, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible	Calificación		
Probabilidad alta de no honrar las obligaciones derivadas de la inversión	Calificación		

Categoría E

Inversión incooperable: Corresponde a instrumentos de inversión de emisores que presentan cualquiera de las siguientes condiciones:

Se encuentre en proceso de liquidación;			
Pérdidas del ejercicio o acumuladas que, individualmente o sumadas consuman la totalidad del patrimonio			
Probabilidad muy alta de no honrar las obligaciones derivadas de la inversión	Calificación		

Categoría de Riesgo PROPUESTA	Provisión Requerida	
	Mín	Máx
Categoría A	0.00%	0.00%
Categoría B	20.00%	49.99%
Categoría C	50.00%	79.99%
Categoría D	80.00%	99.99%
Categoría E	100.00%	100.00%

EVALUACION MENSUAL DE LAS UTILIDADES (PERDIDAS)

	Ingresos	Gastos	Utilidad	Verificación	Pérdida Acum.+Ejerc. (A)	Patrimonio (B)	(A) / (B)	Verificación Calificación C (Pér. > 50% Pat.)	Verific. Califica. E (Pér. > 100% Patrimonio)
30/04/2023	5,746,848	5,677,666	69,182	✓	0	11,700,539	0.00%	✓	✓
31/03/2023	4,282,083	4,252,402	29,681	✓	0	11,605,576	0.00%	✓	✓
28/02/2023	2,825,827	2,812,117	13,710	✓	0	11,474,008	0.00%	✓	✓
31/01/2023	1,531,445	1,521,914	9,531	✓	0	11,342,153	0.00%	✓	✓
31/12/2022	16,060,398	15,936,424	123,974	✓	0	11,248,594	0.00%	✓	✓
30/11/2022	14,464,664	14,181,359	283,305	✓	0	10,171,588	0.00%	✓	✓
31/10/2022	13,086,938	12,839,566	247,372	✓	0	10,040,946	0.00%	✓	✓
30/09/2022	11,653,516	11,358,665	294,851	✓	0	9,934,053	0.00%	✓	✓
31/08/2022	10,291,829	10,040,898	250,931	✓	0	9,773,070	0.00%	✓	✓
31/07/2022	8,927,370	8,745,385	181,985	✓	0	9,630,629	0.00%	✓	✓
30/06/2022	7,572,248	7,490,325	81,923	✓	0	9,464,753	0.00%	✓	✓
31/05/2022	6,307,764	6,208,745	98,019	✓	0	11,268,993	0.00%	✓	✓

	Ingresos	Gastos	Utilidad	Verificación	Pérdida Acum.+Ejerc. (A)	Patrimonio (B)	(A) / (B)	Verificación Calificación C (Pér. > 50% Pat.)	Verific. Califica. E (Pér. > 100% Patrimonio)
30/04/2022	4,997,372	4,937,754	59,618	✓	0	11,120,769	0.00%	✓	✓
31/03/2022	3,729,025	3,687,974	41,051	✓	0	11,021,907	0.00%	✓	✓
28/02/2022	2,423,811	2,403,153	20,658	✓	0	10,884,024	0.00%	✓	✓
31/01/2022	1,246,651	1,244,397	2,254	✓	0	10,754,010	0.00%	✓	✓
31/12/2021	13,913,049	13,894,305	18,744	✓	0	10,671,297	0.00%	✓	✓
30/11/2021	12,606,435	12,579,897	26,538	✓	0	10,534,754	0.00%	✓	✓
31/10/2021	11,378,291	11,286,377	91,914	✓	0	10,443,968	0.00%	✓	✓
30/09/2021	10,116,769	10,026,060	90,709	✓	0	10,311,852	0.00%	✓	✓
31/08/2021	8,790,042	8,710,042	80,000	✓	0	10,202,756	0.00%	✓	✓
31/07/2021	7,592,365	7,520,349	72,016	✓	0	10,066,049	0.00%	✓	✓
30/06/2021	6,426,031	6,372,974	53,057	✓	0	9,926,807	0.00%	✓	✓
31/05/2021	5,314,776	5,280,057	34,719	✓	0	9,769,603	0.00%	✓	✓

	Ingresos	Gastos	Utilidad	Verificación	Pérdida Acum.+Ejerc. (A)	Patrimonio (B)	(A) / (B)	Verificación Calificación C (Pér. > 50% Pat.)	Verific. Califica. E (Pér. > 100% Patrimonio)
30/04/2021	4,219,230	4,188,106	31,124	✓	0	9,650,297	0.00%	✓	✓
31/03/2021	3,160,468	3,130,566	29,902	✓	0	9,509,696	0.00%	✓	✓
28/02/2021	2,033,809	2,031,178	2,631	✓	0	9,358,429	0.00%	✓	✓
31/01/2021	1,045,223	1,066,777	-21,554	✗	0	9,269,105	0.00%	✓	✓
31/12/2020	11,728,922	11,704,934	23,988	✓	0	9,196,692	0.00%	✓	✓
30/11/2020	10,515,279	10,512,289	2,990	✓	0	9,118,260	0.00%	✓	✓
31/10/2020	9,486,176	9,484,177	1,999	✓	0	9,040,432	0.00%	✓	✓
30/09/2020	8,481,530	8,479,500	2,030	✓	0	8,941,878	0.00%	✓	✓
31/08/2020	7,482,789	7,494,913	-12,124	✗	0	8,863,852	0.00%	✓	✓
31/07/2020	6,494,566	6,527,409	-32,843	✗	0	8,792,906	0.00%	✓	✓
30/06/2020	5,515,912	5,592,710	-76,798	✗	0	8,740,842	0.00%	✓	✓
31/05/2020	4,701,460	4,694,105	7,355	✓	0	8,718,573	0.00%	✓	✓

RIESGO DE CONTRAPARTE



WOCU

Latinoamérica

b) EVALUACION DE LA CAPACIDAD DE PAGO

b1) INDICADORES FINANCIEROS

INDICADOR	GRUPO	PESOS	PONDERACION	Indicadores Financieros					GRUPO PEER	MEDIA	DESV. EST.	Puntaje	Puntaje Pond.	PUNTOS DE CORTE					
				feb-23	mar-23	abr-23	Media Móvil 3 Meses	Entre											
				10	8	6	4	2						0					
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI	SOLVENCIA	15.00%	50.00%	8.15%	7.96%	8.07%	8.06%	11.32%	3.43%	0	0.0000	Mayor 11.32%	10.69% y 11.32%	10.42% y 10.69%	9.88% y 10.42%	9.48% y 9.88%	Menor 9.48%		
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES			50.00%	9.13%	8.99%	9.09%	9.07%	12.00%	4.48%	0	0.0000	Mayor 12%	11.11% y 12%	10.75% y 11.11%	10% y 10.75%	9.44% y 10%	Menor 9.44%		
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)			20.00%	86.66%	86.91%	87.69%	87.09%	87.93%	5.04%	8	0.4000	Mayor 87.93%	80.66% y 87.93%	77.65% y 80.66%	71.49% y 77.65%	66.88% y 71.49%	Menor 66.88%		
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS			15.00%	87.86%	87.15%	87.38%	87.46%	93.54%	1.55%	2	0.0750	Mayor 93.54%	91.16% y 93.54%	90.17% y 91.16%	88.16% y 90.17%	86.65% y 88.16%	Menor 86.65%		
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)			15.00%	42.07%	49.25%	47.55%	46.29%	27.49%	14.25%	0	0.0000	Menor 27.49%	27.49% y 33.91%	33.91% y 36.57%	36.57% y 42.01%	42.01% y 46.09%	Mayor 46.09%		
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL			25.00%	5.09%	5.78%	5.78%	5.61%	4.70%	15.17%	8	0.4000	Mayor 4.7%	4.7% y 5.86%	5.86% y 6.35%	6.35% y 7.34%	7.34% y 8.08%	Mayor 8.08%		
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA			15.00%	54.33%	48.93%	52.84%	52.03%	129.16%	10.55%	0	0.0000	Mayor 129.16%	106.81% y 129.16%	97.54% y 106.81%	78.6% y 97.54%	64.43% y 78.6%	Menor 64.43%		
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO			15.00%	98.94%	97.89%	98.40%	98.41%	109.93%	0.93%	0	0.0000	Mayor 109.93%	108.26% y 109.93%	107.57% y 108.26%	106.15% y 107.57%	105.09% y 106.15%	Menor 105.09%		
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO			15.00%	100.00%	21.12%	24.69%	22.64%	27.12%	11.51%	8	1.2000	Mayor 27.12%	22% y 27.12%	19.88% y 22%	15.54% y 19.88%	12.3% y 15.54%	Menor 12.3%		
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO			30.00%	0.07%	0.09%	0.17%	0.13%	0.59%	25.18%	4	0.3000	Mayor 0.59%	0.35% y 0.59%	0.25% y 0.35%	0.04% y 0.25%	-0.11% y 0.04%	Menor -0.11%		
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO			30.00%	0.72%	1.04%	1.81%	1.19%	4.83%	25.66%	4	0.3000	Mayor 4.8%	2.78% y 4.8%	1.94% y 2.78%	0.23% y 1.94%	-1.05% y 0.23%	Menor -1.05%		
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO			40.00%	0.73%	0.37%	0.25%	0.45%	0.38%	57.03%	10	1.0000	Mayor 0.38%	0.02% y 0.38%	-0.12% y 0.02%	-0.41% y 0.12%	-0.65% y 0.12%	Menor -0.65%		
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO			30.00%	5.46%	5.39%	5.40%	5.42%	3.74%	2.69%	0	0.0000	Menor 3.74%	3.74% y 3.91%	3.91% y 3.98%	3.98% y 4.12%	4.23% y 4.23%	Menor 4.23%		
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO			20.00%	30.00%	88.21%	93.57%	95.50%	92.43%	90.89%	8	0.4800	Menor 90.89%	90.89% y 99.07%	99.01% y 102.44%	102.44% y 109.36%	109.36% y 114.54%	Menor 114.54%		
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO			40.00%	3.30%	3.30%	3.22%	3.25%	1.59%	2.99%	0	0.0000	Menor 1.59%	1.59% y 1.66%	1.66% y 1.7%	1.7% y 1.76%	1.76% y 1.81%	Menor 1.81%		



b2) EVALUACION DE RIESGO - SERIE TEMPORAL

COAC XYZ	CALIFICACION MENSUAL				TENDENCIA INDICADORES FINANCIEROS			
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	30/04/2023	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	30/04/2023
SUFICIENCIA PATRIMONIAL								
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI	9.37%	8.95%	8.75%	8.07%	0.00	0.00	0.00	0.00
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES	9.37%	8.95%	8.75%	9.09%	0.00	0.00	0.00	0.00
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVO								
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	91.77%	89.16%	86.45%	87.69%	0.50	0.50	0.40	0.40
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	87.96%	87.90%	80.27%	87.38%	0.08	0.08	0.15	0.08
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	13.85%	34.51%	21.94%	47.55%	0.38	0.23	0.38	0.00
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	1.81%	4.27%	2.65%	5.78%	0.50	0.50	0.50	0.40
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	125.13%	31.35%	98.92%	52.84%	0.30	0.00	0.23	0.00
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	99.79%	99.09%	100.47%	98.40%	0.00	0.00	0.00	0.00
LIQUIDEZ								
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	20.67%	22.72%	19.92%	22.11%	0.90	1.20	0.90	1.20
RENTABILIDAD								
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0.03%	0.02%	0.10%	0.17%	0.15	0.15	0.30	0.30
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	0.26%	0.18%	1.11%	1.81%	0.30	0.15	0.30	0.30
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO	-0.49%	-0.47%	-0.10%	0.25%	0.20	0.20	0.60	0.80
EFICIENCIA								
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	6.48%	6.15%	5.91%	5.40%	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	108.09%	108.27%	101.64%	95.50%	0.24	0.24	0.36	0.48
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	3.28%	3.20%	3.27%	3.22%	0.00	0.00	0.00	0.00

Puntaje	3.54	3.24	4.11	3.96
Evaluación	B2	B2	B1	B2

Peso	50.00%
Riesgo de Contraparte	4.16
CAMEL	B1

Multiplicador	
Confianza	Z
95.0000%	1.644853627
99.0000%	2.326347874
99.9900%	3.719016485
99.9999%	4.753424309

Puntos de Corte		
Riesgo de Contraparte CAMEL		
	Valor Inicial	Valor Final
A1	7.0000	10.0000
A2	6.0000	7.0000
A3	5.0000	6.0000
B1	4.0000	5.0000
B2	3.0000	4.0000
C1	2.0000	3.0000
C2	1.0000	2.0000
D	0.0000	1.0000
E	0.0000	0.0000

	30/04/2023
MEJORA	9
EMPEORA	6





COAC 1

- SUFICIENCIA PATRIMONIAL
- INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI
- FK + (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES
- ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVO
- CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)
- ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS
- CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)
- MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL
- COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA
- ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO
- LIQUIDEZ
- FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO
- RENTABILIDAD
- RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO
- RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO
- MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO
- EFICIENCIA
- GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO
- GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO
- GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO

31/12/2022	30/04/2023
Indicador	Indicador
11.66%	11.03%
11.66%	11.95%
90.98%	91.39%
93.37%	91.60%
23.23%	37.72%
3.88%	6.19%
150.54%	102.39%
109.47%	107.47%
24.55%	24.65%
0.43%	0.72%
3.64%	5.88%
0.26%	0.38%
3.95%	3.68%
93.79%	90.72%
1.66%	1.56%

TENDENCIA INDICADORES FINANCIEROS

31/12/2022	30/04/2023	30/04/2023
Puntaje	Puntaje	
0.75	0.60	EMPEORA
0.60	0.60	MEJORA
0.50	0.60	MEJORA
0.30	0.30	EMPEORA
0.38	0.15	EMPEORA
0.50	0.30	EMPEORA
0.38	0.23	EMPEORA
0.30	0.15	EMPEORA
1.20	1.20	MEJORA
0.60	0.75	MEJORA
0.60	0.75	MEJORA
0.80	0.80	MEJORA
0.36	0.60	MEJORA
0.48	0.60	MEJORA
0.64	0.80	MEJORA

	30/04/2023
MEJORA	9
EMPEORA	6

Puntaje Evaluación

8.38	8.43
A1	A1

Riesgo de Contraparte CAMEL			Tendencia Indicadores Financieros			Calificación de Riesgo Calificadora		
SIN Calificadora	Peso	80.00%	Peso	20.00%	Peso	0.00%		
CON Calificadora	Peso	50.00%	Peso	10.00%	Peso	40.00%		

Riesgo de Contraparte CAMEL	4.16
	B1

Tendencia Indicadores	10.00
	A1

Calificación de Riesgo Calificadora	4.00
	BB

Puntos de Corte

	Valor Inicial	Valor Final
A1	7.0000	10.0000
A2	6.0000	7.0000
A3	5.0000	6.0000
B1	4.0000	5.0000
B2	3.0000	4.0000
C1	2.0000	3.0000
C2	1.0000	2.0000
D	0.0000	1.0000
E	0.0000	0.0000

	TENDENCIA		CALIFICACION
Mejora Indicadores ENTIDAD	9		
Mejora Indicadores GRUPO PEER	9		
PUNTAJE	9		
A1	9	15	A1
A2	6	9	
A3	3	6	
B1	0	3	
B2	-3	0	
C1	-6	-3	
C2	-9	-6	
D	-12	-9	
E	-15	-12	

AAA	10.0000
AA	7.0000
A	6.0000
BBB	5.0000
BB	4.0000
B	3.0000
C	2.0000
D	1.0000
E	0.0000

Riesgo de CONTRAPARTE CONSOLIDADO

Calificación de RIESGO DE CONTRAPARTE	4.68
	B1

Puntos de Corte

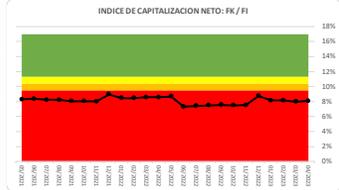
	Valor Inicial	Valor Final
A1	7.0000	10.0000
A2	6.0000	7.0000
A3	5.0000	6.0000
B1	4.0000	5.0000
B2	3.0000	4.0000
C1	2.0000	3.0000
C2	1.0000	2.0000
D	0.0000	1.0000
E	0.0000	0.0000



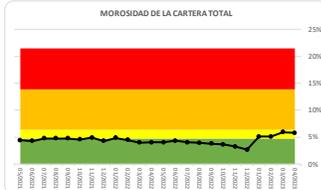
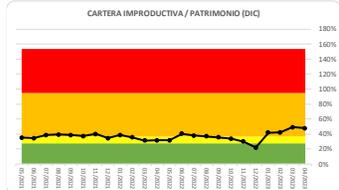
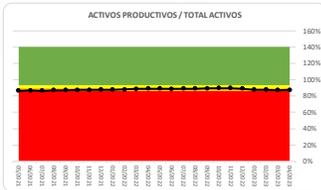
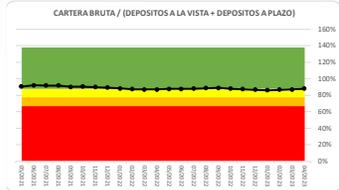


LIMITES DE RIESGO

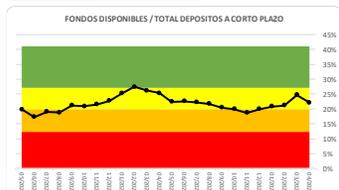
SOLVENCIA



CALIDAD DE LA CARTERA



LIQUIDEZ



INDICADOR CODIGO

SUFICIENCIA PATRIMONIAL	
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI	9167
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES	9165
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVO	
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	9140
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	9142
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIQ)	9164
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	9119
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	9134
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	9104
LIQUIDEZ	
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	9160
RENTABILIDAD	
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	9139
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	9138
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO	9142
EFICIENCIA	
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	9135
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	9136
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	9137

	SUFICIENCIA PATRIMONIAL		ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVO					
	9167	9165	9140	9142	9119	9134	9104	
30/04/2023	8.07%	9.09%	87.60%	87.38%	47.52%	5.76%	52.46%	98.40%
31/03/2023	7.96%	8.99%	86.91%	87.15%	49.25%	5.95%	48.83%	97.89%
28/02/2023	8.15%	9.13%	86.60%	87.86%	42.07%	5.09%	54.33%	98.94%
31/01/2023	8.13%	9.13%	86.01%	87.77%	43.77%	5.09%	53.37%	98.84%
31/12/2022	8.73%	9.61%	86.41%	89.27%	37.86%	2.88%	68.52%	100.47%
30/11/2022	7.50%	8.28%	87.23%	89.63%	30.02%	3.24%	78.30%	100.34%
31/10/2022	7.50%	8.27%	87.86%	89.21%	31.78%	3.64%	76.25%	100.20%
30/09/2022	7.54%	8.33%	88.65%	89.50%	35.62%	3.79%	72.98%	99.95%
31/08/2022	7.49%	8.29%	88.45%	89.21%	36.98%	3.91%	71.19%	99.33%
31/07/2022	7.46%	8.26%	87.87%	89.23%	38.54%	4.05%	69.30%	99.37%
30/06/2022	7.29%	8.11%	87.62%	88.71%	40.47%	4.30%	63.60%	98.66%
31/05/2022	8.66%	9.60%	87.60%	89.09%	31.53%	4.01%	81.78%	100.64%
30/04/2022	8.58%	9.52%	86.80%	89.03%	31.76%	4.02%	80.05%	100.51%
31/03/2022	8.58%	9.53%	86.72%	88.94%	31.09%	3.97%	80.58%	100.33%
28/02/2022	8.47%	9.40%	87.15%	88.30%	35.40%	4.45%	80.38%	99.54%
31/01/2022	8.47%	9.51%	88.17%	87.68%	38.60%	4.80%	74.66%	98.80%
31/12/2021	8.95%	8.95%	89.16%	87.90%	34.51%	4.27%	81.35%	99.02%
30/11/2021	8.01%	9.00%	89.90%	87.64%	39.83%	4.89%	85.40%	98.81%
31/10/2021	8.04%	9.04%	90.28%	87.51%	37.28%	4.55%	86.25%	98.69%
30/09/2021	8.05%	9.06%	90.55%	87.21%	38.66%	4.75%	85.36%	98.54%
31/08/2021	8.23%	9.28%	91.76%	87.24%	39.13%	4.78%	84.94%	98.47%
31/07/2021	8.23%	9.33%	91.67%	86.65%	38.74%	4.77%	84.87%	98.01%
30/06/2021	8.35%	9.45%	91.90%	86.85%	38.34%	4.28%	84.29%	98.26%
31/05/2021	8.29%	9.42%	90.27%	88.47%	35.00%	4.43%	84.17%	97.82%

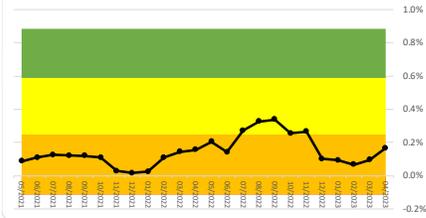
	LIQUIDEZ		RENTABILIDAD		EFICIENCIA		
	9160	9139	9138	9142	9135	9136	9137
30/04/2023	22.11%	0.17%	1.83%	0.25%	6.90%	95.95%	3.22%
31/03/2023	24.69%	0.09%	1.04%	0.37%	5.39%	93.57%	3.23%
28/02/2023	21.12%	0.07%	0.72%	0.73%	5.46%	88.21%	3.30%
31/01/2023	20.76%	0.09%	1.01%	1.43%	5.59%	79.58%	3.36%
31/12/2022	19.92%	0.20%	1.11%	0.10%	5.91%	101.64%	3.27%
30/11/2022	18.72%	0.20%	2.97%	0.16%	5.75%	97.21%	3.11%
31/10/2022	19.87%	0.26%	2.80%	0.15%	5.66%	97.85%	3.07%
30/09/2022	20.45%	0.34%	3.76%	0.13%	5.61%	97.72%	3.05%
31/08/2022	21.69%	0.33%	3.58%	0.14%	5.53%	97.62%	2.99%
31/07/2022	22.17%	0.27%	2.98%	0.07%	5.49%	98.81%	2.96%
30/06/2022	21.59%	0.14%	1.13%	0.08%	5.49%	101.44%	2.86%
31/05/2022	22.39%	0.21%	2.13%	-0.04%	5.46%	100.80%	2.91%
30/04/2022	25.29%	0.18%	1.64%	-0.09%	5.44%	101.72%	2.89%
31/03/2022	26.17%	0.14%	1.52%	-0.10%	5.39%	101.92%	2.88%
28/02/2022	27.88%	0.11%	1.15%	-0.21%	5.32%	104.20%	2.84%
31/01/2022	25.18%	0.17%	1.24%	0.17%	5.48%	107.14%	2.93%
31/12/2021	22.72%	0.02%	0.18%	-0.47%	6.11%	108.27%	3.20%
30/11/2021	21.52%	0.09%	0.29%	-0.51%	6.12%	109.02%	3.19%
31/10/2021	20.91%	0.11%	1.13%	-0.45%	6.10%	108.02%	3.19%
30/09/2021	21.10%	0.12%	1.24%	-0.49%	6.09%	108.71%	3.17%
31/08/2021	18.79%	0.12%	1.20%	-0.32%	6.02%	107.00%	3.12%
31/07/2021	19.01%	0.13%	1.39%	-0.46%	6.01%	108.35%	3.10%
30/06/2021	17.24%	0.11%	1.11%	-0.47%	6.05%	108.36%	3.12%
31/05/2021	19.86%	0.09%	0.88%	-0.56%	6.09%	110.04%	3.16%



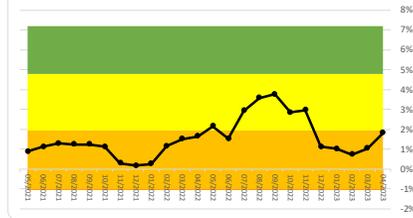


RENTABILIDAD

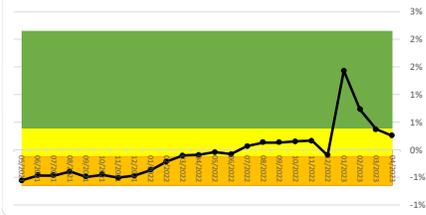
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO



RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO

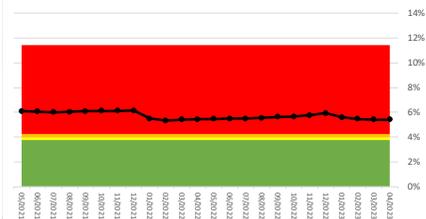


MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO

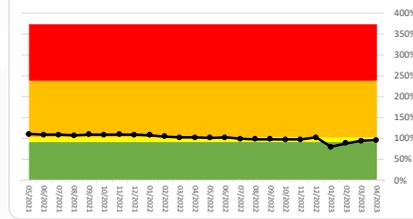


EFICIENCIA

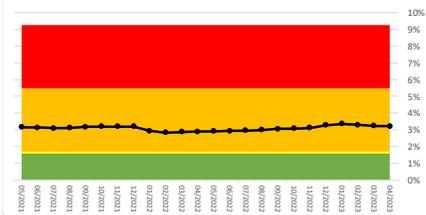
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO



GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO



GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO





El manejo de la posición total de liquidez de las entidades, las políticas de gestión de tesorería y operación, aprobadas por el Consejo de Administración, deberán evitar las situaciones en las cuales la entidad sea incapaz de cerrar las operaciones en las condiciones pactadas inicialmente o incurra en costos elevados y/o excesivos para su cumplimiento.

Los cupos y límites fijados para las actividades de tesorería deben ser consistentes y complementarios con los cupos y límites establecidos para el portafolio de créditos, inversiones y demás productos semejantes o complementarios; así como con la estrategia de negocio de la entidad y su exposición al riesgo.

Las entidades en las políticas de la gestión de liquidez que emitan deberán considerar todas las posiciones que adquiera y manejen; sin perjuicio de dar cumplimiento a las disposiciones del Manual de administración integral de riesgos y a la normativa vigente.



WOCCU
Latinoamérica

MEDICIÓN, MONITOREO Y CONTROL



SE DEBE CONTROLAR Y MONITOREAR



WOCUCU
Latinoamérica

Los riesgos inherentes a la actividad de tesorería que corresponda al volumen y la complejidad de sus operaciones probado en escenarios diferentes de tasas o precios que se ajuste a la realidad del mercado.

La estrategia de la entidad, las prácticas generales de transacción, así como las condiciones del mercado.

El control de límites de exposición, tanto a nivel individual como agregado.



SE DEBE CONTROLAR Y MONITOREAR



WOCCU
Latinoamérica

La cuantificación permanente de los riesgos de crédito o contraparte; liquidez; y mercado en cada uno de sus factores: tasa de interés, tipo de cambio y precio.

La disponibilidad de herramientas o modelos de simulación acordes al volumen y la complejidad de las operaciones, utilizando indicadores económicos y financieros que permitan evaluar, bajo diferentes escenarios, el impacto que las decisiones de tesorería tendrían en: las brechas de liquidez, el riesgo de tasa de interés, los resultados del ejercicio y la situación patrimonial de la entidad.



SE DEBE CONTROLAR Y MONITOREAR



WOCCU
Latinoamérica

La determinación del valor de las posiciones vigentes, mismas que de acuerdo al volumen y a la complejidad de las operaciones, deberán generar diferentes escenarios de tasas y volatilidades.

El control de lavado de activos y seguimiento de las operaciones inusuales de conformidad con la ley y la normativa expedida por la Junta de Política y Regulación Financiera.

El control por parte de áreas independientes a la tesorería, del cumplimiento de límites, saldos y cierres diarios contables.

La generación de reportes gerenciales, concisos pero completos, de monitoreo de riesgos que evalúen los resultados de las políticas y las estrategias e incluyan el resumen de las posiciones por contraparte e instrumento, producto y el cumplimiento de los límites.





El sistema de medición y control de los riesgos inherentes a las actividades de tesorería debe ser validado por la unidad de riesgos/ administrador de riesgo al menos una vez al año y probado en diferentes escenarios de tasas o precios, de forma tal que se ajuste a la realidad del mercado

El análisis de escenarios debe incluir sensibilización (stress test) para el “peor escenario”, de forma tal que la fijación de límites tenga en cuenta estos resultados. Adicionalmente, se debe evaluar el desempeño de los modelos de medición de riesgos (backtesting), confrontando lo ocurrido en la realidad con los resultados arrojados por el modelo durante un período determinado

GRACIAS POR ACOMPAÑARNOS



WOCCU
Latinoamérica



SUPERINTENDENCIA
DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA



rchavez@wocculatam.com



J.A. Caamaño S3-256 y González Suárez, Conj.
Greenfield, C-27. Sector Conocoto, Ecuador.



(+593) 99 598 2634



www.wocculatam.com

Síguenos en nuestras
redes sociales:

