



Coope Ande

INFORME ANUAL DE RIESGOS

Período 2022



I. Introducción

En cumplimiento con el artículo 24 del Acuerdo SUGEF 2-10 “Reglamento sobre la Administración Integral de Riesgos”, Coope Ande prepara y divulga en su sitio web, el informe anual de riesgos con corte al 31 de diciembre del 2022.

Como proceso integral de riesgos Coope Ande identifica, mide, evalúa, monitorea, controla, mitiga y comunica sus riesgos relevantes, a través de marcos de gestión que permiten establecer lineamientos, políticas y metodologías de riesgos con el objetivo de crear valor al negocio y cumplir los objetivos estratégicos.

Este informe presenta a las partes interesadas de Coope Ande, la estructura de gobierno declarada para la gestión de riesgos, los riesgos relevantes identificados para el logro de los objetivos, los marcos de gestión existentes, las principales acciones realizadas en la mitigación de los riesgos relevantes y los logros alcanzados en la gestión de riesgos.

II. Marco de gestión de riesgos

El Marco de Gestión de Riesgo se fundamenta en su estructura de Gobierno a través de las responsabilidades que los diversos órganos que tienen dentro de la gestión de Riesgo.



Gobierno Corporativo

En el Gobierno Corporativo de Riesgo toman función los siguientes órganos:

- Consejo de Administración
 - Responsable del monitoreo continuo del riesgo y la aprobación del instrumental utilizado en la gestión de este (políticas y metodologías)
- Comité de Riesgo
 - Actúa como primera línea en el análisis técnico del estado de Riesgo de la Cooperativa. Adicionalmente propone al Consejo de Administración el instrumental para la gestión de Riesgo.
- Dirección de Riesgos y Cumplimiento Normativo
 - Ente encargado de la medición y monitoreo de los diversos focos de exposición a riesgo de la Cooperativa. Responsable del desarrollo y propuesta al Comité de Riesgo de todo el instrumental para la administración de riesgo en la Cooperativa.
- Gerencia General y áreas de negocio
 - En toda entidad financiera la Administración es la que gestiona el riesgo. Esta es la Unidad ejecutora de las medidas requeridas para el cumplimiento de los límites y políticas de riesgo en la entidad
- Auditoría Interna
 - Es el órgano supervisor del cumplimiento de los requerimientos normativos e internos que la gestión de riesgo demande en la entidad.

Bajo una visión del proceso de gestión las responsabilidades se pueden apreciar de la siguiente manera:

Gestión estratégica de riesgos:

La estructura estratégica de CoopeAnde esta conformada por el Consejo de Administración y el Comité de Riesgos.

Estos órganos tendrán como función la definición y aprobación de la estrategia y las políticas de gestión, así como asegurar la existencia de los recursos necesarios para la adecuada aplicación de estas.



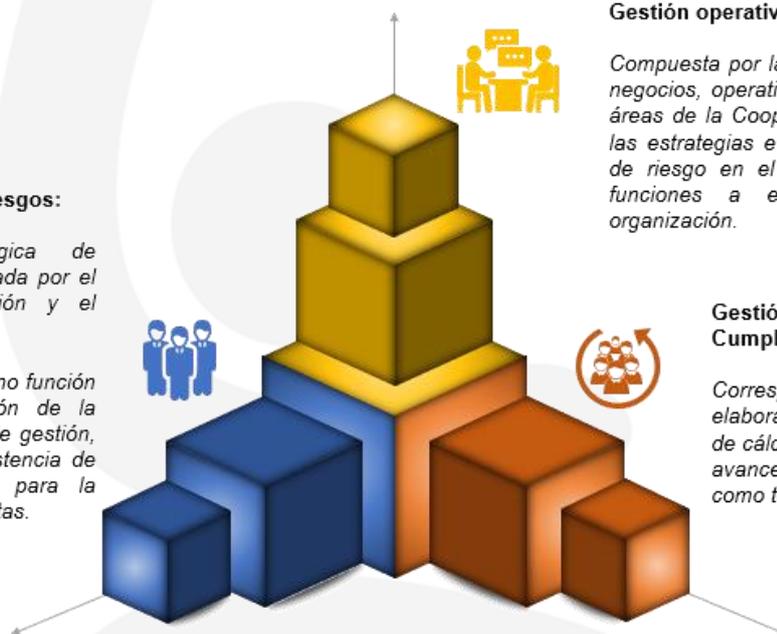
Gestión operativa:

Compuesta por la Gerencia General y las áreas de negocios, operativas y de soporte junto al resto de áreas de la Cooperativa, los cuales deben ejecutar las estrategias e implantar las políticas de gestión de riesgo en el desarrollo del día a día de las funciones a ellas asignadas dentro de la organización.



Gestión de la Dirección de Riesgo y Cumplimiento Normativo:

Corresponderá a la DRCN la evaluación y elaboración de metodologías y modelos de cálculo de los riesgos, en línea con los avances de las técnicas de medición, así como también la emisión de alertas



Marco de Apetito por Riesgo

El Marco de Apetito por Riesgo, es una herramienta fundamental para el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la organización. El Marco brinda un resumen general sobre el estado de Riesgo de la Cooperativa en completa alineación con el plan estratégico de la organización y su finalidad principal precisamente es reforzar desde la gestión de riesgo puntos neurálgicos para el cumplimiento de este plan. El Marco es un elemento vivo que se actualiza por cambios sistémicos en la economía, la regulación o ajustes específicos en la estrategia de la entidad; con una periodicidad mínima anual.

El Marco de Apetito por Riesgo combina términos cualitativos y cuantitativos de referencia para determinar la magnitud y el tipo de riesgo que la Cooperativa desea prudentemente tomar en la búsqueda de los objetivos estratégicos y financieros de la Cooperativa.



Técnicas de Administración de Riesgo

El periodo 2022 representó un año en el que se fortaleció la administración integral de riesgo en la Cooperativa, desarrollando y actualizando nueva base documental compuesta por:

- Marco de Apetito por Riesgo
- Manual Integral de Riesgo
- Política de Riesgos no Financieros
- Perfil de Riesgo de Liquidez
- Metodología de riesgos para nuevos productos, servicios e iniciativas, NPPI.
- Metodología de riesgos de TI.
- Política para la gestión de riesgo de cumplimiento normativo
- Análisis de impacto del negocio, BIA.
- Metodología de riesgo de Cliente, LC/FT.
- Planes de contingencia

Información

Este recurso es fundamental en la gestión de riesgo de toda entidad financiera. La obtención y depuración de este ha representado un reto para la Dirección de Riesgos y Cumplimiento Normativo.

Con apoyo de la Administración se ha logrado contar con información razonable y adecuada en tiempo y forma.

Es así, como todos los análisis implementados llevan consigo un proceso de validación de razonabilidad, con la única intención de asegurar la calidad y veracidad de esta información.

Comunicación

Existe un proceso formal de comunicación oficializado en el Manual de Administración de Riesgos:

- Alta Gerencia y Gerencias.
 - Seguimiento diario de indicadores y simulación de escenarios determinados
- Comité de Riesgo
 - Reporte mensual del estatus de cada uno de los focos de análisis de riesgo, indicadores económicos y planes de contingencia
- Consejo de Administración
 - Informe mensual con el monitoreo integral de riesgo de la cooperativa e indicadores económicos

Cultura de Riesgos

La cultura de riesgos, representa un reto en cualquier entidad financiera. La actualización y capacitación para los responsables de los procesos es relevante para la Dirección de Riesgos y Cumplimiento Normativo.

Se brindó una capacitación anual para todos los colaboradores, se realizó talleres de sensibilización en el reporte de incidentes de Riesgo Operativo y el uso de la herramienta para el respectivo reporte.

Se reforzó mediante boletines la prevención de ciberataques y la seguridad de la información, este tanto para colaboradores como para nuestros asociados.

Se mantuvo monitoreo constante de nueva normativa emitida por CONASSIF y otros entes reguladores.

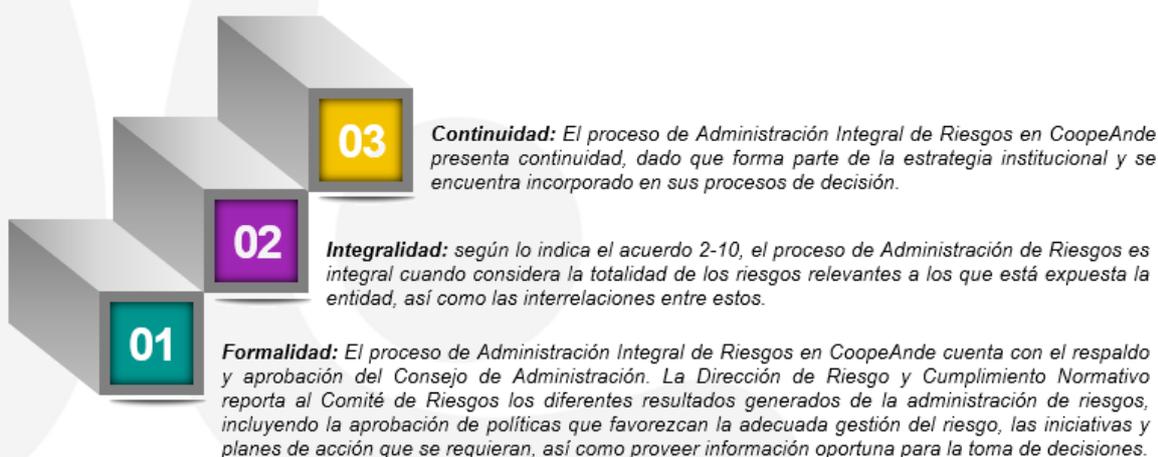
III. Riesgos relevantes en la gestión de CoopeAnde

Los riesgos objetos de gestión en CoopeAnde esta agrupados en dos grandes categorías: Riesgos financieros y Riesgos No Financieros. A continuación, se muestran los tipos de riesgos que se gestionan en cada una:

- a) **Riesgos Financieros:** Son los riesgos con exposición a pérdidas económicas, derivadas de la susceptibilidad a la sofisticación e incertidumbre de los mercados financieros.
- Riesgo de liquidez
 - Riesgo de Mercado: Precio, Tasa de interés y Tipo de Cambio
 - Riesgo de crédito
- b) **Riesgos no Financieros:** Son los riesgos de carácter más cualitativo, los cuales, tienen exposición a pérdidas económicas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos.
- Riesgo Operativo
 - i. Riesgo estratégico
 - ii. Riesgo de Cumplimiento Normativo
 - iii. Riesgo de Tecnologías de Información
 - iv. Riesgo de Seguridad de la Información
 - v. Riesgo Reputacional
 - vi. Continuidad de Negocio
 - Riesgo de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo

IV. Principios y principales Políticas de Gestión de Riesgos

la Administración Integral de Riesgos se apoya en los siguientes principios rectores aplicables a la Alta Gerencia y demás instancias:



Por su parte las políticas generales que rigen la gestión integral de riesgos se encuentran debidamente registradas y actualizadas en el Manual para la Administración Integral de Riesgos y la Política para la Gestión Integral de Riesgos con el fin de garantizar un proceso eficaz, eficiente y de valor para el negocio.

Entre ellas se mencionan:

- 1 *La política de riesgos es de acatamiento para todo el personal y aplicable a todos los niveles de la Cooperativa.*
- 2 *Coope Ande asume e integra dentro de la organización las mejores prácticas y metodologías para una correcta gestión integral de riesgos.*
- 3 *Se apoya, facilita y dedica los recursos necesarios para el desarrollo de las competencias necesarias del personal involucrado en la gestión de riesgos, para garantizar procesos eficaces y eficientes.*
- 4 *Coope Ande garantiza y vela por una cultura de gestión integral de la organización, y lleva a cabo las acciones que considera pertinentes para garantizar y mantener dicha cultura de riesgos, lo cual incluye capacitación al personal.*
- 5 *La gestión integral de riesgos se establece dentro de la Cooperativa a nivel de macro proceso, proceso y subproceso, de acuerdo con el mapa de procesos institucional vigente.*
- 6 *Coope Ande garantiza el cumplimiento de la normativa asociada a Riesgos vigente en el país.*
- 7 *Todos los temas relevantes en materia de gestión de riesgo se reportan al Comité de Riesgos, y cuando es considerado oportuno, necesario o normativo al Consejo de Administración.*

V. Resumen del estado general de riesgo de la Cooperativa

5.1 Riesgo integral

Durante el 2022, se implementa en la organización un Marco de Apetito por Riesgo (MAR), con un carácter totalmente integral. Esta herramienta está diseñada en base al plan estratégico de la organización y requerimientos regulatorios específicos.

Además, el MAR se constituye como un proceso formal gracias a la presentación y recomendación del Comité de Riesgo y la aprobación final por el Consejo de Administración. Así mismo se define en esa misma línea el proceso de comunicación de sus resultados mensuales.

El MAR se compone por 14 elementos de evaluación, con un número variado de indicadores dentro de cada elemento. Cada elemento e indicador posee el mismo peso en la evaluación, pues todos son igualmente importantes para asegurar el logro de los objetivos estratégicos de la Organización.

- Capital
- Utilidades
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado / Inversiones
- Riesgo Cambiario
- Riesgo de Tasas de Interés
- Calificación de Crédito
- Riesgo de Crédito
- Riesgo Operacional
- Riesgo de TI
- Riesgo Reputacional
- Riesgo Cumplimiento
- Riesgo de Lavado de Dinero
- Riesgo de Estrategia

El monitoreo de este Marco Integral, se realiza mensualmente -de acuerdo a lo solicitado por normativa vigente- y durante el periodo 2022 no presentó un mes en el que la calificación estuviese por debajo del mínimo establecido de 80%.

En los periodos en los que algún indicador no presentó nivel de normalidad, las diversas Unidades Operativas encargadas de su gestión, presentaron explicación y un plazo y plan de corrección para los mismos. Es importante considerar, que en ocasiones por un efecto sistémico (por ejemplo, riesgo de precio de inversiones), las entidades se ven maniatadas para la implementación de medidas de saneamiento, en el caso comentado como ejemplo, monitorear y esperar a que el efecto sistémico estacional de la valoración de inversiones pasara, era la mejor herramienta para la no materialización de minusvalías.

5.2 Riesgos no financieros

El periodo 2022 en lo correspondiente a Riesgos no Financieros presentaron un reto sistémico e idiosincrático en las entidades financieras nacionales. El aumento de los ataques cibernéticos a la entidad y sus asociados, así como el aumento en los intentos de fraudes por medios digitales; entre otros; acentúan la labor de la Administración de la Seguridad de Información, Riesgo Tecnológico, Continuidad de Negocio y desde luego la perspectiva de Riesgo Operativo en las instituciones.

CoopeAnde no es la excepción a este tipo de exposiciones. Por esta razón la DRCN por medio de la Unidad de Riesgos No Financieros (RNF), se fortalece y comienza su andar en la vía de generación de valor por medio de cumplimiento de tareas en sus diferentes campos de acción. Los esfuerzos realizados en estos campos se pueden resumir en una correcta aplicación del ciclo de gestión solicitado por los reguladores, y aporte en el diseño de procesos robustos y eficientes, contribuyendo así en la competitividad y posicionamiento del giro de negocio de la organización.

Adicionalmente durante el año 2022 RNF encuentra un contexto de requerimientos normativos constantes, transformación organizacional, cultura mejorable en la gestión de riesgos no financieros, entre otros.

Teniendo claro el contexto sistémico, idiosincrático y normativo, a continuación, se resumen los principales estados de estas exposiciones e implementaciones nuevas para el abordaje de las mismas.

5.2.1 Riesgo Estratégico

Se define para la Organización un esquema integral de análisis para la relevante dimensión de riesgo estratégico. Esta metodología se basa en la identificación, medición, gestión y comunicación de exposiciones a riesgo que generen incertidumbre al cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Cooperativa. De esta manera, no se crean indicadores derivados de los mismos del Plan Estratégico de la Organización, ni de indicadores de seguimiento intermedio (PAO's).

Las diversas exposiciones valoradas son: Mercado, Liquidez, Operativo, Proyectos, Seguridad de la Información, Tecnología, Reputacional, Cumplimiento Normativo, Lavado de Dinero; para todas las dimensiones, se cuenta con la identificación su factor, así como la retroalimentación de la Administración en donde en todas las ocasiones, las exposiciones ya cuentan con seguimiento por parte de la misma.

5.2.2 Riesgo Operativo

Esta dimensión es transversal a la organización. El riesgo operativo es quizá la exposición de mayor relevancia de los RNF. Durante el periodo 2022, la DRCN implementó una nueva metodología para el mapeo de eventos potenciales. Esto

representó una participación de 110 talleres en conjunto con las Unidades Operativas de la Cooperativa, en donde se logró un alcance del 100% de los subprocesos.

De esta labor maratónica, se cuadruplicó la cuantificación de eventos potenciales e incidencias relativas a Riesgo Operativo en la institución. Permitiendo así la generación de controles, planes de acción y medidas correctivas en los procesos o tecnologías que los respaldan.

Durante el periodo en análisis se lleva a cabo un trabajo intenso de cultura de riesgo en la organización, con la intención de acrecentar la cantidad, variedad y calidad en los reportes de riesgo operativo de parte de los encargados de los procesos.

Adicionalmente, y con la intención de implementar una base estadística sólida y perdurable, se realiza la contratación de una aplicación informática que sirva de apoyo en el reporte, manejo y simulación de escenarios de estrés para riesgo operativo en la Organización.

5.2.3 Riesgo de Nuevos Productos – Proyectos – Iniciativas (NPPI)

La Organización cuenta con una estructura de gestión y seguimiento de portafolio de proyectos institucionales formal, respaldada por el Comité Ejecutivo. Para este periodo la DRCN implementa un apoyo a esta labor de gestión y seguimiento con su metodología de análisis NPPI. En la misma lo que se persigue fundamentalmente, es la identificación, medición y comunicación del efecto institucional que un proyecto-producto- iniciativa, pueda generar en la Cooperativa. Con la intención de disminuir la probabilidad de efectos nocivos a la Cooperativa y la cuantificación de beneficios de los proyectos.

5.2.4 Riesgo Tecnologías de Información y Comunicación

Se consigue la implementación de una metodología para la administración del riesgo tecnológico, teniendo como base las buenas prácticas de gobierno y gestión de TI. Se alcanza el mapeo de riesgos en el área de TI, identificando los escenarios relacionados con: a) problemas de capacidad, disponibilidad y desempeño de las tecnologías, y b) debilidades en las capas de control de seguridad informática que puedan ser aprovechados en ataques cibernéticos. Además, se formaliza un conjunto de controles,

como por ejemplo monitoreo semanal de la plataforma de TI y su comportamiento, redundancia de ciertos equipos de infraestructura, la optimización de la atención de alertas y eventos, el seguimiento al licenciamiento de equipos, la implementación de un doble factor de autenticación para diversos accesos o acciones. Este perfil ha sido aprobado por el Comité de Riesgos y Comité de TI.

Adicionalmente, se crea una subcomisión de Ciber-Continuidad-TI dónde se tratan temas de gestión y gobierno de sistemas de información; que permita dar seguimiento a la gestión de riesgos.

5.2.5 Riesgo Continuidad del Negocio

Como parte de las acciones y avances obtenidos en la gestión, se concretó de manera positiva la actualización del BIA 2022, también el Plan de Continuidad del Negocio. Se diseñó, además, el Manual Metodológico para la Administración de Riesgos de Continuidad del Negocio.

Las pruebas de continuidad propuestas se llevaron a cabo de acuerdo con el cronograma establecido, logrando trazar una guía en el accionar de las áreas ante diversas circunstancias.

Por otra parte, se identificaron oportunidades de mejora en establecimiento de contingencias para algunos de los equipos de telecomunicaciones con los que cuenta la Cooperativa actualmente, así como en la necesidad de especialización y recursos para garantizar tiempos de recuperación, en función de las necesidades de negocio.

5.2.6 Riesgo Seguridad de la Información

Como se comentó al inicio de esta sección, uno de los retos de mayor vigor para las entidades financieras, durante el periodo RNF se enfoca en la gestión de vulnerabilidades de la infraestructura tecnológica en conjunto con el área de telemática y datos. Se formaliza la Metodología de Identificación y Clasificación de Activos de Información con su ejecución inmediata en el último trimestre del año 2022. Metodología que permite la asignación de dueños y responsables de estos activos de información. En línea con lo anterior, se levantaron riesgos de seguridad que afectan los citados activos: fuga de información, abuso de privilegios, y accesos no autorizados.

Producto del trabajo realizado, se emiten planes de acción para mitigar los riesgos mencionados: monitoreo de roles y accesos a core corporativo; análisis de accesos por franja horaria, establecimiento de perfiles de navegación de usuario final.

Además, se cumple el 100 % del plan de concientización y educación en materia de ciberseguridad, ejecutando más de 12 boletines internos y externos, curso virtual obligatorio para todos los colaboradores.

5.2 Riesgos Financieros

5.2.1 Riesgo de Crédito

En el 2022, Coope Ande se enfrentó a un importante reto en la gestión de riesgo de crédito: la aplicación del Salario Mínimo Inembargable (SMI). Esta medida, que fue implementada de manera efectiva por organizaciones empleadoras ese año, establece que los salarios mínimos de los trabajadores no podrán ser embargados para el pago de deudas.

Esta regulación implicó un importante desafío para la Cooperativa, ya que en la cartera de créditos de la organización existían operaciones que eran sujetas al SMI, lo que significaba que no se podía realizar la deducción de la cuota por planilla a estos asociados, y aquellos que pagaban por otros medios simplemente podían no hacerlo.

Como parte de la estrategia para contener esta exposición, CoopeAnde llevó a cabo un monitoreo constante y riguroso de los créditos SMI, se realizaron análisis prospectivos para identificar posibles impactos, entre estos pérdidas esperadas e inesperadas o valor en riesgo, y a partir de los resultados se aplicaron acciones concretas para abordar la situación, concentrando esfuerzos principalmente en la gestión de cobro y diversas estrategias relativas a la contención del efecto y la recuperación de cartera. Adicionalmente, se han implementado también medidas como la readecuación de deudas para mejorar el salario mínimo disponible del asociado.

En todo momento, CoopeAnde se comprometió a trabajar para mejorar sus procesos de gestión de riesgo de crédito y garantizar la salud financiera de la Cooperativa. Esta experiencia ha permitido fortalecer nuestra capacidad de innovación y adaptación a los cambios regulatorios.

En resumen, la gestión de riesgo de crédito en el contexto del Salario Mínimo Inembargable (SMI) fue un desafío importante para CoopeAnde en 2022, pero gracias a la capacidad de transformación y al compromiso de la Dirección de Riesgo y Cumplimiento Normativo y en general de toda la organización, se ha logrado superar con éxito.

5.2.2 Riesgo de tasas de interés

En el 2022, Coope Ande encaró un entorno de tasas de interés elevadas, resultado de una política monetaria contractiva por parte del Banco Central de Costa Rica como respuesta a la elevada inflación que presentó el país, y que alcanzó su máximo en agosto, llegando a un 12.13%. Lo que representó una amenaza para la organización en diversos aspectos. En primer lugar, las altas tasas de interés pudieron tener un impacto directo en la cartera crediticia de la Cooperativa, ya que algunos asociados se vieron afectados por el aumento en los costos de financiamiento por créditos en otras entidades financieras. Como resultado, CoopeAnde tuvo que adoptar medidas proactivas para gestionar su cartera de préstamos y minimizar los riesgos asociados a la disminución de la capacidad de pago de los asociados.

Además, la situación de altas tasas de interés implicó mayores costos de fondeo para la organización, tanto a través del fondeo con el público como del fondeo institucional. Esto significó que CoopeAnde tuviera que buscar formas de optimizar su estructura de fondeo para mantener su margen financiero y proteger su rentabilidad.

Adicionalmente, este escenario tasas de interés pudo haber tenido un impacto significativo en el valor económico del capital de la Cooperativa. En este sentido, la organización tomó medidas para evitar las pérdidas en su capital debido a la variación de las tasas de interés.

Ante esta situación, Coope Ande implementó una estrategia proactiva de gestión de tasas activas y pasivas. La organización realizó una adecuada planificación en la colocación y captación de recursos para optimizar su estructura de fondeo y minimizar los riesgos asociados a las altas tasas de interés. Además, CoopeAnde mantuvo una comunicación constante y transparente con sus asociados para informarles sobre la situación actual del mercado y brindarles opciones que les permitieran proteger su capacidad de pago.

En conclusión, el 2022 fue un año desafiante para CoopeAnde debido al escenario de altas tasas de interés. Sin embargo, gracias a su estrategia proactiva de gestión de tasas activas y pasivas, así como a una adecuada planificación en la colocación y captación de recursos, la organización logra contener los riesgos asociados y mantener su estabilidad financiera.

5.2.3 Riesgo tipo de cambio

En CoopeAnde, se tiene plena conciencia de los riesgos que el mercado cambiario implica para nuestros asociados, especialmente en el año 2022, donde el tipo de cambio alcanzó su precio de cotización máxima en junio. Este hecho generó una serie de desafíos para nuestra Cooperativa, incluyendo la posible reducción de la capacidad de pago de nuestros asociados. Por un lado, los costos de los bienes y servicios importados aumentaron, lo que reduce el ingreso disponible de los asociados en general. Por otro lado, aquellos asociados que tienen obligaciones en dólares enfrentaron un incremento en la cuota de sus créditos.

Para contener estos riesgos, en CoopeAnde se implementaron una serie de medidas estratégicas. En primer lugar, se opta por una moderada colocación en créditos en dólares, lo que permite mitigar el impacto del tipo de cambio en nuestra cartera de créditos. Además, se mantiene una baja posición en moneda extranjera, reduciendo la exposición de la entidad ante las fluctuaciones del mercado cambiario.

Adicionalmente, la Cooperativa desarrolla políticas, procedimientos y herramientas para medir con precisión y gestionar eficazmente este riesgo. Esto permite tener una visión clara y detallada del impacto del tipo de cambio en la entidad y en los asociados. Con la finalidad de tomar decisiones informadas y estratégicas para proteger el negocio y garantizar el bienestar de los asociados.

Además, se monitorea de cerca el mercado cambiario y se implementan análisis prospectivos para estar siempre preparados para enfrentar los desafíos que puedan presentarse. La Organización, tiene total compromiso con la protección de los asociados y de la Cooperativa.

5.2.4 Riesgo de precio

Durante el 2022, CoopeAnde se encontró frente a una serie de riesgos críticos asociados con la volatilidad del mercado financiero, específicamente con el riesgo de precio en su cartera de inversiones. Este riesgo se originó por la subida de las tasas de interés por parte del Banco Central de Costa Rica motivada por una alta inflación, fenómeno que también afectó a las economías internacionales. Como resultado, el mercado experimentó una disminución en los precios de las inversiones, lo que pudo haber resultado en pérdidas materializadas del portafolio.

En respuesta a estos riesgos, la Cooperativa implementó una serie de estrategias para mitigar su impacto y garantizar la estabilidad y el crecimiento de su cartera de inversiones. Una de las estrategias clave fue la optimización del "Asset Allocation", que implica una selección cuidadosa de los activos y su distribución en la cartera de inversiones, con el objetivo de minimizar la volatilidad del portafolio y maximizar el retorno esperado. Para ello, se llevó a cabo un análisis exhaustivo de los riesgos y oportunidades de cada activo, y se utilizó una combinación de técnicas de diversificación y de asignación de pesos adecuada para cada activo.

Otra estrategia clave fue la gestión de una duración modificada baja del portafolio, que se refiere a la sensibilidad de los títulos ante los cambios en las tasas de interés. Para reducir el impacto en la valoración de los títulos ante nuevos incrementos en las tasas, se realizó una gestión activa de la duración modificada de la cartera, utilizando técnicas de diversificación, reinversión de cupones y compra/venta de títulos con diferentes vencimientos. De esta manera, se logró reducir el riesgo de pérdidas en el valor de los títulos.

Finalmente, se optó por una colocación homogénea de activos en distintos plazos, con el fin de reducir el riesgo de reinversión. Esto significa que se invirtió en una variedad de títulos con diferentes plazos de vencimiento, lo que permitió a la Cooperativa reinvertir los flujos de efectivo periódicos en activos similares a los que vencen, evitando la necesidad de buscar nuevas oportunidades de inversión en el mercado. Esta estrategia ayudó a reducir el riesgo de reinversión y garantizar un flujo de efectivo constante y estable para la Cooperativa.

En conjunto, estas estrategias fueron altamente efectivas en la mitigación de los riesgos críticos asociados con la volatilidad del mercado financiero en el 2022. La Cooperativa demostró su capacidad para adaptarse a los cambios del mercado y garantizar la

estabilidad y el crecimiento de su cartera de inversiones, lo que se tradujo en un RAROC superior a 1 y una gestión exitosa y prudente de sus activos.

5.2.5 Riesgo de liquidez

En CoopeAnde, la gestión del riesgo de liquidez es fundamental para garantizar la estabilidad financiera de la Cooperativa y de los asociados. Durante el año 2022, este riesgo se vio afectado por diversos factores como el aumento de las tasas de interés, el encaje mínimo legal y la aplicación del SMI, lo que generó una mayor presión sobre el flujo de efectivo proveniente de nuestra cartera de crédito.

El acceso a recursos se encareció debido a los niveles de tasas de interés, lo que redujo la capacidad de pago de algunos de los asociados. Asimismo, la conversión de plazos de corto a largo plazo asociado a la captación y colocación de fondos, así como la exigibilidad de los ahorros a la vista y los compromisos contractuales a mediano y largo plazo, significó un desafío en la gestión de este riesgo.

Es importante destacar que el riesgo de liquidez es inherente al negocio de intermediación financiera y siempre está presente. Por esta razón, CoopeAnde lleva a cabo diversas acciones para gestionar esta exposición con la mayor eficiencia.

La gestión del riesgo de liquidez en CoopeAnde se abordó desde tres perspectivas: operativa, estructural y bursátil. En la perspectiva operativa, se realizó un constante monitoreo mediante la determinación de requerimientos de liquidez y proyecciones de entradas de efectivo de corto plazo, entre otros. En la perspectiva estructural, se valoró la estabilidad de las fuentes de financiamiento y se aplicó una estrategia eficiente de fondeo. Además, se mantuvo un nivel adecuado de activos líquidos y se gestionó apropiadamente para evitar descalces en el largo plazo. En la perspectiva bursátil, se evaluó la estrategia de manejo del portafolio de inversiones.

Estas tres perspectivas se gestionaron integralmente, considerando la vinculación que existe entre el riesgo de liquidez con los riesgos de crédito, tasas de interés, tipo de cambio, y precio. En CoopeAnde, estamos comprometidos con la gestión eficiente de los riesgos financieros y seguimos trabajando para garantizar la estabilidad financiera de nuestra Cooperativa y de nuestros asociados.

VI. Metodologías dispuestas para la medición y evaluación de los riesgos relevantes de la entidad.

La Cooperativa cuenta con las siguientes herramientas para la medición y evaluación de los riesgos relevantes:



VII. Acciones de mitigación y control implementados.

Durante el periodo, los colaboradores de Coope Ande brindaron a la Dirección de Riesgos y Cumplimiento Normativo, la información solicitada y requerida para la verificación de los procesos, controles y acciones.

Se informó de forma oportuna, las incidencias y eventos potenciales de riesgo en su operativa.

Se capacitó al personal sobre la obligación de reportar las faltas de forma oportuna y sobre el proceso sancionatorio de acuerdo con el Manual de Políticas y Procedimientos del Área de Talento Humano y el Código de Conducta.

Adicionalmente, se generaron los siguientes reportes para Alta Gerencia, Comité de Riesgos, Consejo de Administración:

- ✓ Informe mensual del Marco de Apetito por Riesgos: desviaciones de límites y oportunidades.
- ✓ Heat Map: información relevante sobre la gestión de cada riesgo relevante
- ✓ Pruebas de estrés de riesgos financieros
- ✓ Pruebas retrospectivas a los modelos de gestión de riesgo.
- ✓ Informes de gestión de riesgo de TI y seguridad de la información.
- ✓ Diagnóstico integral del cumplimiento de la normativa aplicable a la Cooperativa.
- ✓ Seguimiento a planes de acción.
- ✓ Informe de riesgos de nuevos productos y servicios.
- ✓ Capacitaciones y estrategias de difusión para la creación de cultura de riesgos.