

CACPE BIBLIAN

Informe de calificación con estados financieros al 31 de marzo de 2009

Fecha y Sesión de Comité	26 de junio de 2009, N° 10-2009
---------------------------------	---------------------------------

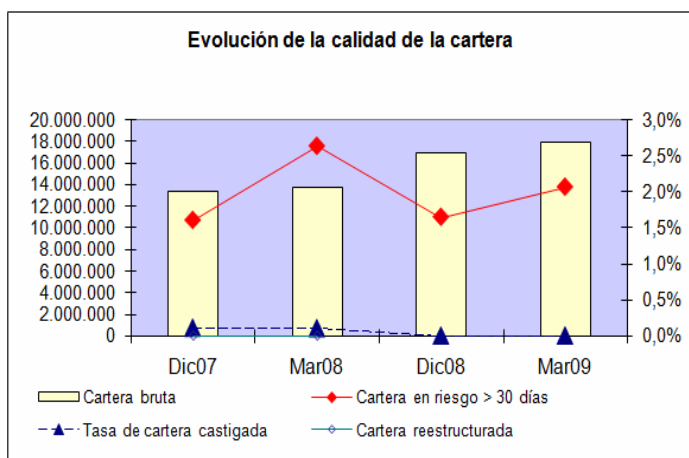
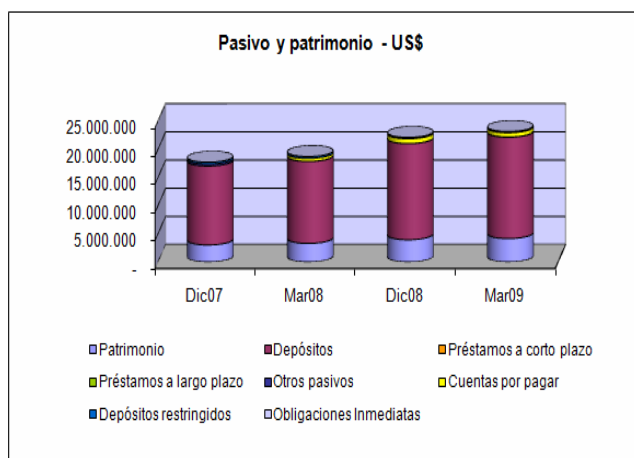
Calificación (Rating)	Significado de la Calificación según el Órgano de Control:	
	Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo.	
Vigencia de la calificación: 30/09/2009		
BBB+		
Perspectiva: ESTABLE	Calificación anterior BBB+ por Microfinanza	Vigencia de la calificación: 30/06 2009

La información utilizada en la presente calificación es proporcionada por la misma institución evaluada y es integrada por la información obtenida en las reuniones sostenidas con sus ejecutivos. El análisis se realiza sobre los estados financieros auditados y otras fuentes oficiales. Sin embargo, MICROFINANZA RATING no garantiza la confiabilidad e integridad de la misma información, no habiendo efectuado tareas de auditoría, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. La calificación constituye una opinión y no es recomendación para realizar inversiones o colocaciones en una determinada institución financiera.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa **CACPE BIBLIAN Ltda.**, opera en las provincias del Cañar a través de sus oficinas operativas de Biblian y Azogues, y en la provincia del Azuay con la nueva sucursal de Cuenca. Se encuentra bajo el control de la SBS. Actualmente atiende a 14.251 entre socios y clientes, que pertenecen la mayoría a familias de emigrantes residentes en EEUU y España, constituyéndose este en el mayor segmento de mercado que atiende la institución. La Cooperativa mantiene relaciones interinstitucionales a nivel de asistencia técnica con organismos internacionales como Woccu y Swisscontact, es miembro de la Ucacsur, Ascae, Caefyc, Cedecoop y la Red Financiera Rural para temas de asesoría y capacitación.

Forma legal	Cooperativa de Ahorro y Crédito
Órgano de control	SBS
Año de arranque	1993
Contexto de intervención	Urbano marginal y Rural
Metodología de crédito	Individual

Indicadores de desempeño	Dic07	Mar08	Dic08	Mar09
Cartera en riesgo (> 30)	1,6%	2,6%	1,6%	2,1%
Tasa de cartera castigada	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%
Cartera reestructurada	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
ROE, despues impuestos	18,8%	20,9%	10,9%	8,0%
ROA, despues impuestos	3,1%	3,5%	2,0%	1,5%
AROE	16,4%	17,5%	4,0%	0,3%
Autosuf. Operacional (OSS)	152,1%	156,7%	156,2%	152,2%
Autosuf. Financiera (FSS)	147,2%	149,8%	137,7%	133,2%
Productividad personal	103	106	103	108
Tasa de gastos operativos	6,3%	5,9%	5,7%	5,8%
Tasa de gastos financieros	4,3%	4,7%	5,5%	5,5%
Tasa de gastos de provisión	1,9%	1,9%	1,6%	1,7%
Rendimiento de la cartera	17,5%	17,9%	18,0%	17,8%
Tasa de cobertura del riesgo	315,1%	204,2%	328,6%	268,3%
Tasa de costo de fondos	4,2%	4,5%	5,2%	5,4%
Liquidez sobre activo total	24,3%	27,2%	23,4%	22,4%
Razón deuda-capital	4,9	4,7	4,6	4,6



CONTACTOS

MICROFINANZA Calificadora de Riesgos S.A. Microriesg
Calle Pasaje El Jardín N 168 y Av.6 de Diciembre
Edif. Century I, 6to piso, oficina No.20
Quito – Ecuador
Tel: +593-2-2248114 ; +593-2-3333234
ratingcommittee@microfinanza.it
www.microfinanza.com

CACPE BIBLIAN
Mariscal Sucre 3-38
BIBLIAN, Ecuador
Tel: +593-2-230015; Fax: +593-2-231522
CACPEbi@bas.etapatelecom.net

Fundamento de la Calificación

El Comité de Calificación de MICROFINANZA RATING, con base en los balances al 31 de marzo del 2009 y demás información hasta dos meses siguientes, decidió confirmar la **calificación de BBB+** a la **CACPE BIBLIAN**.

Como en la anterior calificación, los **factores de riesgo más importantes** se encuentran tanto en las áreas cualitativas como en las cuantitativas. La Cooperativa mantiene un buen posicionamiento dentro de los cantones de Biblian y Azogues que a través de sus productos y servicios le han permitido mitigar la creciente competencia en el sector sobre todo de instituciones no reguladas. Las proyecciones financieras trimestrales se han cumplido en un 100% en lo que respecta a sus principales cuentas de activo y pasivo, sin embargo a nivel de proyecciones financieras a largo plazo no han sido actualizadas lo que representa un riesgo ya que no permite evaluar con anticipación los problemas o riesgos futuros y detectar escenarios poco prudentiales. Sin embargo se mantiene un control y monitoreo mensual del Plan Operativo Anual y del Presupuesto anual. La concentración territorial geográfica ha sido levemente disminuida a través de la reciente apertura de la nueva sucursal en la ciudad de Cuenca, que a marzo 2009 ha cumplido plenamente con las proyecciones de crecimiento, sin embargo frente al fuerte incremento de las colocaciones registrado en el primer trimestre del 2009, es necesario que se acompañe con el fortalecimiento de la agencia en términos de mejoramiento de la metodología crediticia enfocada al segmento microempresarial. Siendo la administración consciente de esta debilidad y de sus posibles efectos, el personal de la sucursal de Cuenca va a recibir la asistencia técnica de Swisscontact a partir de junio 2009. A nivel de control interno, la Auditoría Interna, efectúa controles ex-post de acuerdo al plan de auditoría aprobado por el comité y se posee normativa suficiente para un control apropiado. Queda pendiente la formalización de los procesos de control interno. La Administración Integral de Riesgos en la Cooperativa continúa avanzando en su proceso de fortalecimiento. Se ha progresado en la gestión del riesgo operativo y se prevé actualizar los procesos institucionales. En cuanto a tecnología de información, la unidad cumple con los requerimientos de la SBS sobre normativa interna y políticas de seguridad. Existen manuales de procesos y procedimientos del área, planes de contingencia, estratégicos y operativos y la Cooperativa mantiene una adecuada política de respaldos. Finalmente cabe recordar que las condiciones políticas y económicas del país que originan una inestabilidad y riesgo país alto. Además la crisis financiera mundial está impactando negativamente a gran parte de los migrantes ecuatorianos y por lo tanto el flujo de remesas. También está pendiente la definición de potenciales cambios de normativa para las Cooperativas.

Área	Comentarios ¹	Tendencia
Resumen del análisis financiero	<p>A marzo 2009 CACPE BIBLIAN registra indicadores anuales de rentabilidad y sostenibilidad adecuados. El retorno sobre patrimonio (ROE) es del 8%, evidenciando una disminución con respecto al período abr07-mar08 (29,9%) debido a que la Cooperativa realizó la distribución del 40% de sus excedentes anuales al fondo de reserva legal el último día del mes de diciembre del 2008 (a diferencia de años pasados en que lo hacía a inicios del nuevo año). Sin embargo, la autosuficiencia operativa se ha mantenido en niveles superiores al 150% en el último año, con una tasa de rendimiento de la cartera de crédito, del 17,8% a marzo 2009, debido a, que ha mantenido en los últimos años una estructura de costos constante que presenta una tasa de gastos operativos del 5,8% a pesar de las inversiones para la implementación de la nueva oficina de Cuenca, y por los bajos costos operativos relacionados a costos de personal, que han permitido lograr un equilibrio. La tasa de gastos de provisión se mantiene en bajos niveles (1,7%), lo que evidencia una buena calidad de cartera. La tasa de gastos financieros (5,5%) se mantiene constante y adecuada a efecto de la estructura de financiamiento de la Cooperativa, basada en el ahorro y aportaciones de los afiliados.</p> <p>El riesgo de liquidez tiene una relevancia medio-baja. Cabe señalar una concentración de depósitos (100 mayores) y una diversificación de las fuentes de financiamientos por mejorar. Sin embargo existen niveles de liquidez prudentiales y la Cooperativa cuenta con algunas líneas de crédito aprobadas y no utilizadas. Dispone de plan de contingencias de liquidez, sin embargo frente a una potencial crisis de liquidez en el sector, el plan se muestra debilitado por la falta de alternativas de financiamiento externo. Está desarrollando un modelo para el análisis de “<i>stress-testing</i>” en momento de crisis. El riesgo de mercado tiene una relevancia media en cuanto la sensibilidad del valor patrimonial (ante una variación de +/- 1% en la tasa de interés) es del 5,71% y todavía no se está implementando un modelo de “<i>stress testing</i>” para realizar escenarios de variación de tasas.</p>	Estable – Positiva
Opinión sobre la suficiencia patrimonial	<p>El nivel patrimonial a marzo 2009 es adecuado. La Cooperativa cumple con los requisitos mínimos relativos al patrimonio técnico primario y secundario. El patrimonio técnico constituido se mantiene en niveles superiores al 20% en los últimos tres años y se encuentra ampliamente superior al patrimonio técnico requerido respecto a los activos ponderados por riesgos (mínimo legal del 12%), lo que refleja una adecuada protección patrimonial con tendencia estable. A marzo 2009 la razón deuda-capital es de 4,57 veces, lo que evidencia que hay espacio para apalancarse con mayores fuentes de financiamiento.</p>	Estable

¹ Los comentarios incluyen los cambios relevantes respecto a la calificación anterior (si aplicable)

<p>Administración de riesgos de la institución</p>	<p>En cuanto a la administración de riesgos, la Cooperativa ha entrado en la fase de mantenimiento del sistema “Financial Risk Management Solutions”, que si bien prevé el aporte de correcciones y adecuaciones, garantiza un mejor desempeño en la administración integral de riesgos. Además la institución cuenta con el manual integral de riesgos y el plan de contingencia de liquidez aprobados. En riesgo operativo se cuenta con indicadores de medición y se está considerando actualizar los procesos y procedimientos correspondientes (gobernantes, operativos y de apoyo). En tecnología de la información se continúa en el proceso de elaboración del Manual del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información y en la profundización de la base de datos para la identificación y cuantificación de los eventos de riesgo. El sistema de Scoring de Riesgo de crédito ha sido integrado a los sistemas Econx y Credit Report. CACPE BIBLIAN cuenta con un borrador de la estrategia elaborada en el Plan de Contingencia y Continuidad del Negocio. Sin embargo la Cooperativa sigue manteniendo un enfoque hacia el cumplimiento de los requerimientos de la SBS, siendo necesario un mayor aporte estratégico sobre la identificación de los riesgos y un constante fortalecimiento de la Unidad de Riesgos.</p>	<p>Estable – Positiva</p>
---	--	----------------------------------

De acuerdo a nuestro análisis, los factores de riesgos principales de CACPE BIBLIAN son los siguientes²:

ÁREA	Factores de riesgo	Relevancia*
<i>Contexto exterior y posicionamiento de la institución</i>	Riesgo país	Medio-alto
	Crisis internacional	Alto
	Incertidumbre sobre nuevas leyes para el sector financiero	Medio
	Riesgo de sobreendeudamiento en áreas urbanas	Medio
	Competencia creciente en la zona de influencia de la CACPE BIBLIAN principalmente en Azoguez y Biblian	Medio-bajo
<i>Gobernabilidad, manejo, estructura y riesgo operacional</i>	Los miembros del CdA tienen conocimientos parciales en gestión administrativa y financiera	Medio
	Organigrama funcional horizontal, flujo de información congestionada a nivel de gerencial	Medio
	Sistema de evaluación del personal por mejorar	Medio-bajo
	Administración de riesgos por mejorar	Medio-bajo
	Clima laboral por evaluar	Medio-alto
<i>Productos y procesos financieros</i>	Metodología crediticia específica para microfinanzas por fortalecer	Medio
	Análisis de la identificación de las causas de retiro de los socios	Medio-bajo
<i>Calidad y estructura del activo</i>	Alta tasa de morosidad en la cartera de Vivienda	Medio-bajo
	Frente a la crisis nacional e internacional, no se cuenta todavía con un análisis por agencia de los sectores y de los destinos que se van a financiar	Medio
	Concentración geográfica	Medio-bajo
<i>Estructura y gestión financiera</i>	Concentración de depósitos	Medio-alto
	Acceso a fuentes de financiamientos mejorable y plan de contingencia de liquidez por mejorar	Medio
	Administración de riesgos (escenarios)	Medio-alto
	Riesgo de tasa de interés	Medio
<i>Resultados</i>	Calidad de la cartera y costos financieros podrían afectarse	Medio-bajo
<i>Plan de negocios y necesidades financieras</i>	Proyecciones financieras desactualizadas	Medio
	Presupuesto y plan operativo 2009 no toman en consideración varios tipos de escenarios	Medio-alto

* La relevancia se refiere al daño / pérdida que los eventos negativos (asociados a cada factor de riesgo) podrían producir y a la probabilidad que este daño / pérdida efectivamente ocurra.

² Para un detalle de las “principales medidas adoptadas y/o que se adoptaran por la gerencia” con nuestras observaciones véase capítulo 8 del informe de rating.

Actualización análisis áreas cualitativas respecto a la calificación anterior

Las áreas cualitativas “Gobernabilidad, manejo, estructura y riesgo operacional”, “Productos y procesos financieros” y “Plan de Negocio y necesidades financieras” se basan sobre un análisis profundizado que se realiza anualmente en marzo (véase informe de calificación de riesgo de marzo 2008). Abajo se detallan por área los cambios y los comentarios principales respecto a la calificación anterior, que se basan tanto en la información recibida por la institución evaluada cuanto en las entrevistas con el gerente general, auditor y el responsable de riesgos.

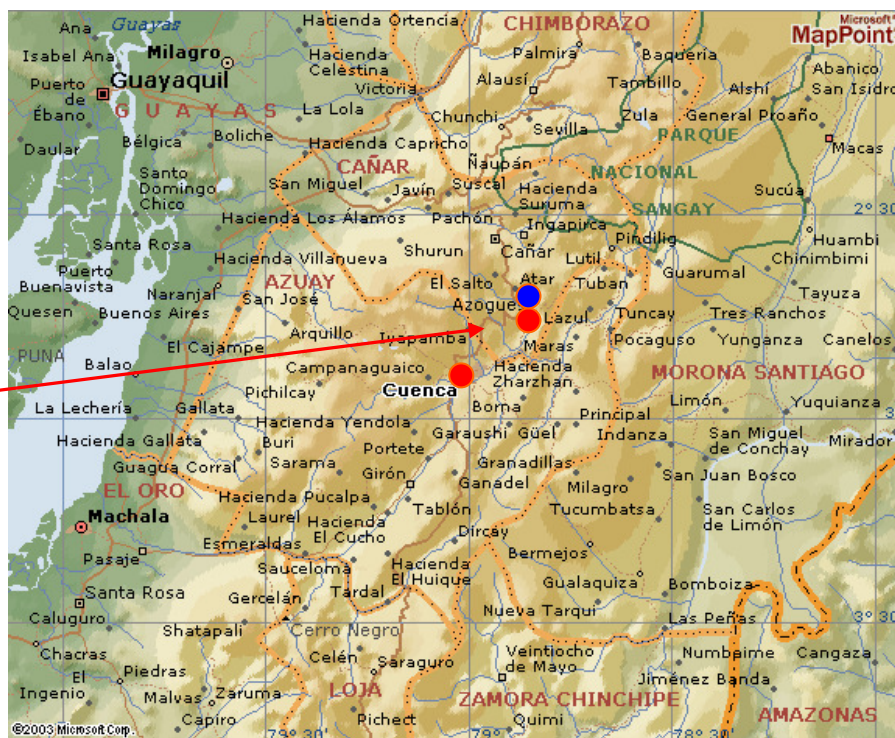
AREA	Cambios y comentarios principales	Tendencia
<p>CAPITULO 2: Gobernabilidad, manejo, estructura y riesgo operacional</p>	<p>Por lo que se refiere al conocimiento parcial en la gestión administrativa y financiera por parte de los miembros del CdA, se dio a conocer la participación de ciertos miembros en un curso de capacitación sobre riesgos realizado por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) en mayo 2009 y se observa que la participación oportuna de la auditoría interna y la unidad de riesgos en la gestión financiera mantiene bajo control este riesgo. Sin embargo no existe un plan formal de capacitación que contemple una formación específica en monitoreo y gestión de riesgos para el CdA, lo que se evidencia como aspecto por mejorar.</p> <p>En cuanto a la estructura organizativa de la Cooperativa, permanece la congestión en la función de la Gerencia General, agudizada con la apertura de la nueva sucursal de Cuenca, por lo que se remarca la necesidad de flexibilizar el proceso de toma de decisiones en previsión del crecimiento de las operaciones con un mayor nivel de descentralización. En el mes de mayo se contrató un nuevo responsable de marketing y una persona encargada de la gestión de crédito en la sucursal de Cuenca (que inicialmente se ocupará de la promoción y ventas para luego pasar a ser oficial de crédito), lo que refleja una estrategia de reforzamiento de los servicios de promoción como medida para enfrentar la competencia y la eventual disminución de la demanda de créditos debido a la actual crisis.</p> <p>Por fortalecer se encuentra todavía el sistema de evaluación del personal, que presenta debilidades por un lado en la parte de la retroalimentación de los resultados hacia el empleado y por otro lado en conexión con un plan de carrera interno y en la determinación de los niveles salariales acordes a la responsabilidad y al desempeño.</p> <p>En cuanto a la administración de riesgos, la Cooperativa ya cuenta con los módulos de liquidez y mercado elaborados por la consultora FRMS (<i>Financial Risk Management Solutions</i>) y se entró en la fase de mantenimiento que prevé el aporte de correcciones y actualizaciones. En riesgo operacional, se establecieron indicadores de medición y para junio 2009 se planea actualizar los procesos a partir de un taller participativo sobre riesgo operativo. Según el cronograma de trabajo a marzo 2009 queda pendiente la formalización de los procesos de control interno. En cambio ya está listo un borrador de la estrategia elaborada en el Plan de Contingencia y Continuidad del Negocio, lo que ha sido preparado con el soporte de un consultor externo. Además se continúa trabajando para una mayor profundización de los eventos de riesgos.</p> <p>En tecnología de la información se continúa el proceso de la elaboración del Manual del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información. El sistema de Scoring de Riesgo de crédito ha sido integrado a los sistemas Econx y Credit Report, sin embargo se está actualmente ajustando la configuración para obtener una correcta cuantificación de los riesgos. La Cooperativa adquirió un nuevo servidor espejo para la agencia de Azogues, que contribuye a garantizar la función de contingencia, y ya está en funcionamiento el nuevo servidor previsto para el área de riesgos adquirido a finales de 2008. A finales de marzo de 2009 el CdA aprobó el Reglamento del uso de la Tarjeta de Débito.</p>	Estable
<p>CAPITULO 3: Productos y procesos financieros</p>	<p>Frente a la actual crisis internacional y su posible afectación en la zona de intervención de la Cooperativa, ésta ha implementado una estrategia que por un lado se centra en la fidelización de los buenos socios a través de la introducción de servicios complementarios y la oportuna atención de los trámites para acceder al crédito, y por otro lado prevé un análisis más prudencial de la capacidad de pago del cliente así como la reducción de los plazos y montos de los préstamos. Además tiene previsto revisar el modelo de costeo ABC por producto. Si bien no cuenta con un análisis formal en cuanto al nivel de riesgo de los segmentos y sectores que atiende, la institución ha establecido como medida preventiva mantener diversificada su cartera de crédito dando prioridad a los socios que trabajan en relación de dependencia. Además mantiene monitoreada de manera esporádica la tendencia de las remesas del extranjero y su correlación con la capacidad de endeudamiento y ahorro de sus clientes. Según las estimaciones de la Cooperativa,</p>	Estable

Actualización análisis áreas cualitativas respecto a la calificación anterior

Las áreas cualitativas “Gobernabilidad, manejo, estructura y riesgo operacional”, “Productos y procesos financieros” y “Plan de Negocio y necesidades financieras” se basan sobre un análisis profundizado que se realiza anualmente en marzo (véase informe de calificación de riesgo de marzo 2008). Abajo se detallan por área los cambios y los comentarios principales respecto a la calificación anterior, que se basan tanto en la información recibida por la institución evaluada cuanto en las entrevistas con el gerente general, auditor y el responsable de riesgos.

AREA	Cambios y comentarios principales	Tendencia
	<p>el 60% de sus prestamistas y el 40% de los ahorristas reciben un importante apoyo de familiares migrantes, lo que evidencia la necesidad de un análisis formal y constante de esta correlación para medir el impacto de otra eventual disminución del flujo de remesas en la provincia del Azuay.</p> <p>El sistema de Scoring de Riesgos aportará un mejoramiento importante en la evaluación de los créditos para microempresa y consumo.</p> <p>Tras la aprobación por parte de la CFN de un cupo de US\$ 900 mil, CACPE BIBLIAN tiene previsto incrementar las colocaciones de créditos para vivienda, con montos de hasta US\$ 50 mil a un plazo máximo de 12 años. En cuanto a productos de ahorro, para enfrentar la competencia de otras cooperativas de la zona, la CACPE BIBLIAN incrementó la tasa pasiva promedio de los depósitos a plazo fijo del 6,5% al 7,5%. En cambio por lo que concierne las tasas activas, para el segundo semestre se planifica mantener o revisar a la baja las tasas activas, tras la decisión tomada por el BCE en junio 2009 de bajar las tasas efectivas máximas de consumo y microcrédito de subsistencia.</p> <p>El inicio de operaciones en la nueva sucursal de Cuenca a principio de 2009 ha contribuido a minimizar parcialmente el riesgo de concentración geográfica a nivel de colocaciones y captaciones. En abril 2009 esta agencia ha cumplido con las proyecciones presentadas en el estudio de factibilidad aprobado por la SBS. Cabe destacar que a partir de junio 2009 la Cooperativa recibirá el apoyo de Swisscontact en el fortalecimiento de la gestión de crédito en la agencia de Cuenca, lo que prevé la revisión de la metodología de crédito en un mercado altamente competitivo y que contribuirá a mejorar la verificación de la capacidad y voluntad de pago del prestatario a través de una visita al solicitante.</p> <p>Se encuentra funcionando los cajeros automáticos en cada uno de los puntos de atención de la Cooperativa y se encuentra en espera la implementación del proyecto de la RTC (Red Transaccional de Cooperativas) que le permitirá recibir directamente las remesas depositadas en las cooperativas de EEUU miembros de Woccu a través de la red Coonecta, disminuyendo de manera importante el costo de envío por parte de los migrantes.</p>	
<p>CAPITULO 7: Plan de negocio y necesidades financieras</p>	<p>El acceso por parte de la Cooperativa a fuentes de financiamiento tanto a nivel nacional como internacional continúa siendo un aspecto por mejorar. La Cooperativa cuenta únicamente con una línea de crédito activa de la CFN, que a marzo 2009 se traduce en cuatro desembolsos por un monto total de US\$ 13.420 con saldo pendiente a corto plazo de US\$ 10.970. Además, como se ha mencionado, la CFN recién aprobó a CACPE BIBLIAN un cupo de US\$ 900 mil que la institución tiene previsto utilizar para el otorgamiento de créditos destinados al mejoramiento y la compra de la vivienda. Sin embargo, los recursos captados por el público siguen representando la principal fuente de fondeo de la Cooperativa, lo que por un lado refleja el excelente posicionamiento de la institución en la provincia de Cañar y por el otro lado evidencia el riesgo de concentración en sus depósitos puesto que dentro de los 10 mayores depositantes se encuentran seis instituciones locales. Adicionalmente cerca del 40% de los ahorristas de CACPE BIBLIAN reciben remesas del extranjero y este flujo registra una tendencia decreciente a consecuencia de la crisis financiera internacional en EEUU y Europa. A marzo 2009, como parte de su Plan de Contingencia de Liquidez, la Cooperativa mantiene 4 líneas de crédito aprobadas pero no utilizadas con instituciones nacionales, sin embargo se evidencia como necesidad la diversificación de las fuentes de fondeo frente a nuevos escenarios de crisis internas y externas. La Cooperativa mantiene un control y monitoreo permanente del Plan Operativo Anual y del Presupuesto. En general el cumplimiento del presupuesto a marzo 2009 es satisfactorio, pues denota un cumplimiento del 100% en sus principales cuentas y de las metas fijadas para la nueva sucursal de Cuenca. Sin embargo cabe destacar que se mantiene un presupuesto para 2009 que no toma en consideración la actual crisis y la consecuente la reducción del flujo de remesas.</p> <p>Por lo que concierne las proyecciones financieras a largo plazo, la Cooperativa aún carece de información actualizada.</p>	<p>Estable</p>

● Oficina matriz
● Oficinas



Número	Dic07	Mar08	Dic08	Mar09
Prestatarios	3.089	3.189	3.794	4.109
Sucursales	2	2	3	3
Socios y clientes	10.023	11.612	13.035	13.644
Personal	30	30	37	38
Oficiales de crédito	7	7	9	9

Número	Dic07	Mar08	Dic08	Mar09
Prestatarios	3.089	3.189	3.794	4.109
Sucursales	2	2	3	3
Personal	30	30	37	38
Oficiales de crédito	7	7	9	9

CACPE BIBLIAN (US\$)

Ene07-Dic07 | Abr07-Mar08 | Ene08-Dic08 | Abr08-Mar09

ALCANCE	Ene07-Dic07	Abr07-Mar08	Ene08-Dic08	Abr08-Mar09
Préstamo promedio desembolsado	2.960	3.091	3.004	2.942
Saldo promedio de préstamo activo	3.493	3.446	3.595	3.498
Prést. prom. desemb. sobre PIB p-c.	90,5%	88,0%	78,9%	77,3%
Saldo promedio de prést. activo sobre PIB p-c.	106,8%	98,1%	94,4%	91,8%
% de mujeres como prestat. activos	57,7%	57,3%	56,8%	56,7%

nd: no disponible

CRECIMIENTO (monto en moneda nacional)	Ene07-Dic07	Abr07-Mar08	Ene08-Dic08	Abr08-Mar09
Crecimiento de la cartera bruta	24,2%	15,6%	26,3%	31,1%
Crecimiento de los prestatarios activos	14,3%	12,4%	22,8%	28,8%
Crecimiento del activo total	24,6%	28,0%	24,9%	23,7%
Crecimiento del personal	11,1%	7,1%	23,3%	26,7%
Crecimiento de las fuentes de financiamiento	25,1%	27,0%	20,8%	22,5%
Crecimiento del patrimonio	29,8%	30,6%	30,6%	26,3%

Fortalezas

- El costo del crédito
- Acceso inmediato al crédito
- No encajes para acceder a un crédito
- Buenos indicadores de rentabilidad y sostenibilidad
- Fuerte posicionamiento en la provincia del Cañar
- Oferta diversificada de servicios complementarios para sus socios

Oportunidades

- Actual disponibilidad de recursos para la colocación de créditos para vivienda y diversificación de los servicios para los afiliados.
- Mantenimiento del volumen de remesas a pesar del impacto de la crisis financiera internacional
- Posicionamiento en la ciudad de Cuenca

Benchmarking nacional

Los indicadores aquí reportados corresponden a los indicadores indicados en el Boletín Financieros de la SBS a marzo 2009. La metodología de cálculo se encuentra en el *website* de la SBS.

Indicadores financieros	CACPE BIBLIAN	JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA	JARDIN AZUAYO	CACPE PASTAZA	SAN JOSE
Cartera Bruta (miles US\$)	17.950	113.894	97.562	17.150	20.340
Cartera Microempresa (miles US\$)	5.131	53.551	24.040	8.649	10.860
Morosidad de la cartera de creditos	2,89%	3,79%	5,99%	3,29%	4,82%
Morosidad de la cartera de creditos para la microempresa	3,89%	4,49%	8,87%	3,59%	7,03%
Resultados del ejercicio/Patrimonio Promedio	14,10%	3,34%	1,56%	7,64%	15,59%
Rendimiento de la cartera	17,23%	14,92%	11,43%	15,05%	16,21%
Gastos de operacion estimados / Total activo promedio	4,56%	5,25%	3,82%	6,39%	4,94%
Fondos disponibles / Total depositos a corto plazo	20,23%	12,42%	25,10%	28,18%	18,45%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

* Indicadores calculados por la SBS y se publican en los boletines financieros mensuales. La metodología de cálculo en www.superban.gov.ec

Algunos asuntos del análisis de *benchmarking*

- CACPE BIBLIAN es catalogada por la SBS como Cooperativa **pequeña** y su tamaño es inferior respecto a las COACS como la JEP o Jardín Azuayo, pero incluimos dentro de este análisis porque se encuentran operando en la misma zona geográfica.
- La rentabilidad (ROE) de CACPE BIBLIAN es del 14,10%, superada únicamente por la Cooperativa San José (15,59%) dentro de su grupo de pares, evidenciando un buen nivel de desempeño de la institución.
- La tasa de rendimiento de cartera es la más alta (17,23%) del *benchmarking*, lo que denota una buena calidad de la cartera y eficiencia institucional en cobrar a sus clientes.
- El indicador de morosidad sobre la cartera total es el más bajo del *benchmarking*, y por lo que concierne la cartera de crédito para la microempresa es el segundo mejor por debajo de Cacpe Pastaza.
- CACPE BIBLIAN muestra un muy buen indicador de eficiencia (4,56%) superada sólo por la Coac Jardín Azuayo (3,82%).