



**Seminario de
Evaluación Operativa**

MARZO, 2026



AIRAC





DESEMPEÑO DE LA INDUSTRIA

Marzo, 2025



DATOS DE LA INDUSTRIA

AÑO	2024	2025
Crecimiento del PIB	5.00%	2.10%
Tasa de Inflación	3.35%	4.95%
Desempleo	5.10%	4.90%

DATOS DE LA INDUSTRIA

AÑO	2024	2025
TASA ACTIVA BCO. MULTIPLES	15.72%	14.32%
TASA PASIVA BCO. MULTIPLES	9.26%	7.32%
TASA DE POLÍTICA MONETARIA DEL B.C	6.50%	5.25%
TASA ACTIVA COOPS. AIRAC	18.60%	17.06%
TASA PASIVA COOPS. AIRAC	9.59%	9.34%



SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

DICIEMBRE 2024 A DICIEMBRE 2025



SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

ACTIVOS TOTALES EN MILLONES

INSTITUCIONES	DIC. 2024	%	DIC. 2025	%
BANCOS MÚLTIPLES	3,375,714	84.10%	3,641,792	83.74%
BANCOS DE AHORRO Y CRÉDITO	72,010	1.79%	82,244	1.89%
ASOCS. DE AHORROS Y PRÉSTAMOS	373,651	9.31%	404,481	9.30%
CORPORACIONES DE CRÉDITO	1,730	0.04%	1,844	0.04%
INSTITUCIONES PÚBLICAS *	25,418	0.63%	22,268	0.51%
COOPERATIVAS DE AIRAC	165,539	4.12%	196,940	4.53%
TOTAL	4,014,062	100.00%	4,349,056	100.00%



SISTEMA FINANCIERO NACIONAL TOTAL DE CRÉDITOS NETOS EN MILLONES

INSTITUCIONES	DICIEMBRE 2024	%	DICIEMBRE 2024	%
BANCOS MÚLTIPLES	1,791,491	81.01%	1,970,846	80.42%
BANCOS DE AHORRO Y CRÉDITO	54,220.61	2.45%	61,299.68	2.50%
ASOCS. DE AHORROS Y PRÉSTAMOS	229,345	10.38%	259,679	10.59%
CORPORACIONES DE CRÉDITO	1,417	0.06%	1,844	0.08%
INSTITUCIONES PÚBLICAS*	11,405	0.52%	22,268	0.91%
COOPERATIVAS DE AIRAC	121,934	5.52%	135,299	5.52%
TOTAL	2,209,813	100.00%	2,450,769	100.00%

*BANCO NACIONAL DE EXPORTACIÓN



SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

INDICADORES	B. MÚLTIPLES	SOCS. AH Y. PR	BANCOS AH Y CR	CORP. CRÉDITOS	ENT. PÚBLICAS	AIRAC	S. FINANCIERO NACIONAL
PRÉSTAMOS NETOS / ACTIVOS NETOS	54.1%	64.2%	74.5%	100.0%	100.0%	68.70%	56.4%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVOS NETOS	2.3%	1.4%	3.0%	1.9%	1.7%	7.0%	2.4%
CRÉDITOS VENCIDOS / CRÉDITOS NETOS	1.2%	1.4%	1.5%	1.5%	0.1%	4.1%	1.4%
PROVISIONES / CRÉDITOS VENCIDOS	318.7%	196.7%	182.7%	166.2%	2747.8%	119.1%	269.9%
DISPONIBILIDADES / ACTIVOS NETOS	16.8%	8.8%	11.8%	5.0%	12.7%	25.3%	16.3%

*Los créditos vencidos son aquellos con capital con más de 90 días de atrasos, esto se hizo para armonizar con el sistema completo.



SISTEMA FINANCIERA NACIONAL (SIN AIRAC)

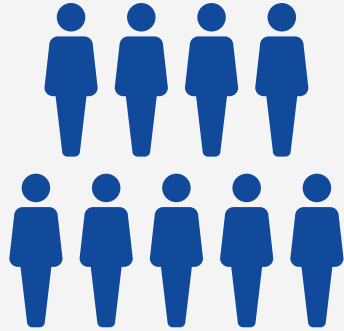
INDICADORES	B. MÚLTIPLES	SOCS. AH Y. PR	BANCOS AH Y CR	CORP. CRÉDITOS	ENT. PÚBLICAS	AIRAC	S. FINANCIERO NACIONAL
PRÉSTAMOS NETOS / ACTIVOS NETOS	54.1%	64.2%	74.5%	100.0%	100.0%	68.70%	55.8%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVOS NETOS	2.3%	1.4%	3.0%	1.9%	1.7%	7.0%	2.2%
CRÉDITOS VENCIDOS / CRÉDITOS NETOS	1.2%	1.4%	1.5%	1.5%	0.1%	4.1%	1.2%
PROVISIONES / CRÉDITOS VENCIDOS	318.7%	196.7%	182.7%	166.2%	2747.8%	119.1%	299.3%
DISPONIBILIDADES / ACTIVOS NETOS	16.8%	8.8%	11.8%	5.0%	12.7%	25.3%	15.9%

*Los créditos vencidos son aquellos con capital con más de 90 días de atrasos, esto se hizo para armonizar con el sistema completo.



Comportamiento Sistema AIRAC

TOTAL DE SOCIOS



2024

1,418,620

7.6%



2025

1,498,964

5.7%



NÚMERO HOMBRES SOCIOS

2024	2025
688,523	754,693
7.4%	9.6%





NÚMERO MUJERES SOCIAS

2024	2025
644,051	735,312
8.0%	14.2%



NÚMERO INSTITUCIONES SOCIAS

2024

8,103

6.7%

2025

8,959

10.6%

AIRAC

SISTEMA AIRAC
PRINCIPALES RUBROS
RUBROS FINANCIEROS EN MILLONES DE PESOS

RUBROS	DICIEMBRE 2024	CREC. %	DICIEMBRE 2025	CREC. %
TOTAL DE ACTIVOS	165,539	16.07%	196,940	18.7%
TOTAL DE CRÉDITOS	121,934	14.0%	135,299	10.6%
TOTAL DE RECURSOS CAPTADOS	129,843	15.0%	153,294	18.1%
CAPITAL INSTITUCIONAL	27,363	26.5%	33,097	21.0%



PRINCIPALES DATOS

RUBROS	DICIEMBRE 2024	CREC. %	DICIEMBRE 2025	CREC. %
TOTAL DE ACTIVOS	165,539	16.07%	196,427	18.7%
TOTAL DE CRÉDITOS	121,934	14.0%	134,832	10.6%
TOTAL DE RECURSOS CAPTADOS	129,843	15.0%	153,294	18.1%
CAPITAL INSTITUCIONAL	27,363	26.5%	33,097	21.0%



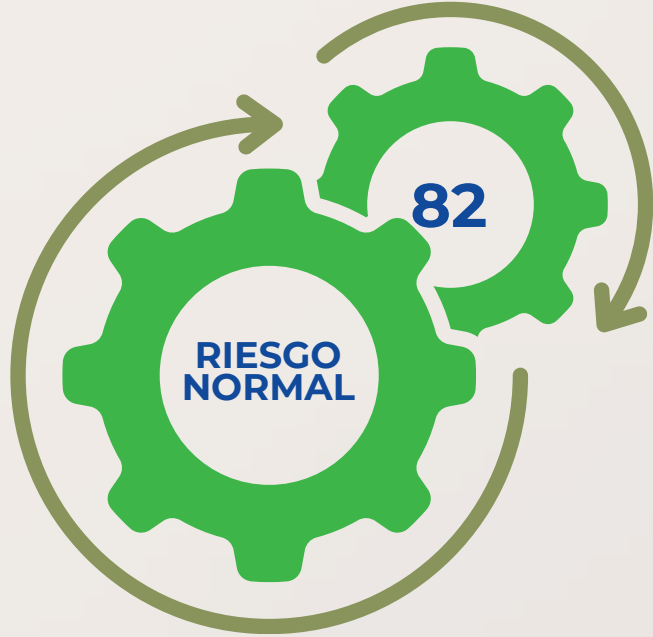
SOCIOS CON PRÉSTAMOS

COOPERATIVAS	2024	2025
LA ORIENTAL	10.2%	9.1%
LA UNION	38.6%	39.5%
COOTRALCOA	10.0%	8.3%
MÉDICA	13.3%	12.2%
GLOBAL	10.4%	9.9%
CANDELARIA	5.1%	4.4%
MAIMON	13.2%	12.6%
COOPBUENO	10.5%	9.6%
EMPRESARIAL	11.6%	10.7%
CENTRAL	9.0%	8.9%
MAMONCITO	6.2%	4.3%
COOPSANO	6.3%	5.7%
SAN JOSE	11.3%	10.7%
COOP-ASPIRE	12.9%	17.8%
SAN RAFAEL	14.3%	24.1%
COOPECLOF	31.2%	26.2%
COOPGAPA	12.8%	22.1%
TOTAL	12.3%	12.5%





**RESULTADOS
CONSOLIDADOS
SISTEMA AIRAC**



EVALUACIÓN CONSOLIDADO

AIRAC



ACTIVOS Y ESTRUCTURA FINANCIERA

SEMINARIO AIRAC 2025

CRÉDITOS NETOS

ACTIVOS NETOS



68.70%



10 puntos sobre el 70%
5 puntos hasta el 65%



**Para una cooperativa de
ahorro y crédito, la cartera
y las reservas de liquidez
deben ser casi el total de
sus activos**

**RECURSOS
CAPTADOS**

**CRÉDITOS
NETOS**



113.43%



**5 puntos con 100% o mayor
3 puntos hasta 90%**



**Este indicador puede estar
bajo en cooperativas con
pocos años operando**

INVERSIONES EN VALORES

ACTIVOS NETOS



21.70%



**5 puntos hasta 10%
2 puntos 20%o mayor**



**Este indicador debe obedecer a
los requerimientos de liquidez
basado en los cálculos
sugeridos por buenas practicas**

No es correcto un valor universal

ESTADO ESTRUCTURA DE ACTIVOS: OPORTUNIDADES

DESARROLLAR INTERCOOPERACION

Acuerdos de cooperacion para
financiar carteras via pool de
cooperativas

DESARROLLAR EL MERCADO

Los indicadores de Estructura
muestran la necesidad de promover
Proyectos de Desarrollo: Vivienda ,
Maquinarias y Equipos, Ampliacion
Operaciones Productivas

Esto implica compartir un
departamento tecnico de formulacion
y evaluacion de proyectos



CRECIMIENTO

SEMINARIO AIRAC 2025



CRECIMIENTO

ACTIVOS NETOS



16.35%



**4 Puntos para 6% o mayor.
2 Puntos para 4%**



**Este indicador solo debe
cuidar que sea similar a la
economía**

Consideramos el indicador a
observar cuidando la preparación
para tales niveles de crecimiento

CRECIMIENTO

OPORTUNIDADES

La cartera crece sustancialmente
menos que los activos

Este comportamiento
desplaza el Desarrollo
hacia otros sectores,
zonas o comunidades



RENDIMIENTOS Y COSTOS

SEMINARIO AIRAC 2025

GASTOS GENERALES

ACTIVOS



3.94%



**5 Puntos para 5% o menor
3 puntos para 6% o Mayor**



**Los gastos generales deben ser
menores al 4% de los activos**

A partir del crecimiento experimentado por los activos, podemos inferir que los gastos son un elemento de atención

EXCEDENTES

ACTIVOS NETOS



6.96%



**15 Puntos para 3% o Mayor
3 puntos para 2% o Mayor**



**Los excedentes alcanzados
superan el doble esperado**



Elemento de atención
Constituye un riesgo estratégico
Afecta el posicionamiento del
modelo cooperativo

MARGEN FINANCIERO



11.76%



4 Puntos para 8% o Mayor
0 puntos para 14% o Mayor



El sistema mantiene un margen adecuado
Los excedentes muestran que este margen podría ser menor



Los niveles de gastos sumados a los excedentes son un aspecto de atención.



ACTIVOS DE CALIDAD

SEMINARIO DE EVALUACION FINANCIERA

ÍNDICE CARTERA AFECTADA



5.82%



**5 Puntos para 7% o menor
3 puntos para 10% o menor**



**El índice de morosidad presenta
un adecuado manejo
Para carteras de economía
popular es un nivel bajo**



**Para carteras del sector formal el nivel es
normal
Si partimos de la tasa de socios inactivos,
se debe revisar el apetito de riesgo de
crédito**

PROVISIONES DE CARTERA

(RESERVAS DE CRÉDITO /
CARTERA 180 DÍA ATRASO)



156.87%



**5 Puntos para 100% o mayor
3 puntos para 90% o mayor**



**Las reservas muestran un valor
considerablemente superior al
monto exigido**



Considerar que las provisiones no
contemplan las garantías, ni la
evaluación correcta del riesgo de la
operación, o la calificación del deudor



2.09%



**5 Puntos para 8% o menor
2 puntos para 9% o menor**



El indicador muestra un excelente desempeño, lo cual refleja un correcto cuidado del riesgo de impago



Considerar que los intereses no cobrados deben generar provisiones luego de los 90 días, según las buenas prácticas

**INTERESES
POR COBRAR**

**CARTERA
BRUTA**

(INTERESES POR COBRAR /
BALANCE CARTERA BRUTA)



8.30%



**5 Puntos para 15% o menor
3 puntos para 20% o menor**



**Más del 90% de los activos netos
del sistema son productivos**



Los recursos están siendo usados de manera correcta, evitando la inversión fuera del propósito y naturaleza del ahorro y crédito

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS

CARTERA NETA

(PROPORCIÓN DE LOS
ACTIVOS NETOS QUE NO
GENERAN INGRESOS)



CAPITAL Y LIQUIDEZ

SEMINARIO DE EVALUACION FINANCIERA

SOLVENCIA



15.65%



**10 puntos para 10% o mayor
5 puntos hasta 7%**



Excelente nivel tomando como referencia la industria bancaria. No obstante, una cooperativa debe presentar un valor considerablemente mayor



Este indicador debe considerar las reservas no constituidas por riesgo de mercado, liquidez y operacional según buenas practicas

CAPITAL INSTITUCIONAL

ACTIVOS FIJOS



1024.84%



**5 puntos para 100% o mayor
3 puntos hasta 90%**



**Este indicador busca evitar que el
capital de la institución se desvíe
de la actividad productiva**



No es un indicador que nuestro
sistema deba ya medir

DISPONIBILIDAD

DEPÓSITOS A LA VISTA



42.06%



4 puntos entre 15% y 25%
0 puntos mayor al 25%



Este es un indicador que debe parametrizarse sobre el riesgo de liquidez de cada entidad particular



La liquidez del sistema, sumado al margen y la rentabilidad desaprovecha el potencial del propósito original de la empresa cooperativa

WLESA (Daily) 43723.92
— MA(50) 42374.94
— MA(200) 38351.70
Volume 12,614,241,200



Desempeño Individual por Indicadores

CRÉDITOS NETOS / ACTIVOS NETOS

AIRAC

68.70%

COOPERATIVA	%
COOPASPIRE	78.27%
COOPBUENO	69.48%
COOPSANO	60.10%
COOPGLOBAL	75.38%
COOPMEDICA	79.17%
COOPSANRAFAEL	85.52%

COOPERATIVA	%
COOPCANDELARIA	63.83%
COOPECLOF	74.90%
COOPTRALCOA	75.64%
COOPMAIMON	75.49%
COOPORIENTAL	83.22%
COPOUNION	90.36%

COOPERATIVA	%
COOPCENTRAL	58.43%
COOPGAPA	87.04%
COOPEMPRESARIAL	73.47%
COOPMAMONCITO	52.88%
COOPSANJOSE	58.77%

RECURSOS CAPTADOS / CRÉDITOS NETOS

AIRAC 113.43%

COOPERATIVA	
COOPCANDELARIA	140.11%
COOPCENTRAL	130.39%
COOPASPIRE	89.45%
COOPBUENO	123.53%
COOPECLOF	95.80%
COOPSANRAFAEL	88.54%

COOPERATIVA	%
COOPGAPA	93.72%
COOPSANO	134.21%
COOTRALCOA	104.94%
COOEMPRESARIAL	101.24%
COOPGLOBAL	116.42%
COPOUNION	83.92%

COOPERATIVA	%
COOPMAIMON	96.53%
COOPMAMONCITO	153.29%
COOPMEDICA	99.05%
COOPORIENTAL	93.60%
COOPSANJOSE	131.63%

INVERSIONES EN VALORES / ACTIVOS NETOS

AIRAC **21.70%**

COOPERATIVA	
COOPCANDELARIA	11.00%
COOPCENTRAL	20.86%
COOPASPIRE	9.71%
COOPBUENO	18.70%
COOPECLOF	8.27%
COOPSANRAFAEL	1.06%

COOPERATIVA	
COOPMAIMON	18.74%
COOPMAMONCITO	36.75%
COOPMEDICA	9.65%
COOPORIENTAL	2.77%
COOPSANJOSE	36.65%

COOPERATIVA	
COOPGAPA	2.48%
COOPSANO	29.63%
COOTRALCOA	9.87%
COOPEMPRESARIAL	8.65%
COOPGLOBAL	14.17%
COOPOUNION	2.23%

CRECIMIENTO DE LOS ACTIVOS NETOS

AIRAC 16.35%

COOPERATIVA	
COOPCANDELARIA	21.37%
COOPCENTRAL	15.05%
COOPASPIRE	12.43%
COOPBUENO	20.85%
COOPECLOF	3.98%
COOPGAPA	37.92%

COOPERATIVA	
COOPSANO	19.88%
COOTRALCOA	12.94%
COOEMPRESARIAL	13.72%
COOPGLOBAL	19.68%
COOPMAIMON	17.18%

COOPERATIVA	
COOPMAMONCITO	16.05%
COOPMEDICA	20.24%
COOPORIENTAL	35.36%
COOPSANJOSE	17.53%
COOPSANRAFAEL	2.36%
COOPOUNION	24.74%

CRECIMIENTO DE CARTERA (DE CRÉDITO) NETA

AIRAC

8.39%

COOPERATIVA	%
COOPCANDELARIA	7.36%
COOPCENTRAL	4.30%
COOPASPIRE	13.96%
COOPBUENO	13.64%
COOPECLOF	-3.81%
COOPGAPA	31.25%

COOPERATIVA	%
COOPSANO	5.32%
COOTRALCOA	17.68%
COOEMPRESARIAL	17.22%
COOPGLOBAL	14.09%
COOPMAIMON	6.30%
COOPMAMONCITO	2.79%

COOPERATIVA	%
COOPMEDICA	18.08%
COOPORIENTAL	32.68%
COOPSANJOSE	7.83%
COOPSANRAFAEL	-4.09%
COOPOUNION	24.37%

GASTOS GENERALES / ACTIVOS BRUTOS

AIRAC

3.94%

COOPERATIVA	%
COOPCANDELARIA	6.75%
COOPCENTRAL	4.66%
COOPASPIRE	16.32%
COOPBUENO	3.84%
COOPECLOF	20.74%
COOPGAPA	3.61%
COPSANO	3.16%

COOPERATIVA	%
COOTRALCOA	4.53%
COOEMPRESARIAL	3.13%
COOPGLOBAL	5.42%
COOPMAIMON	2.72%
COOPMAMONCITO	4.26%
COOPMEDICA	5.34%

COOPERATIVA	%
COOPORIENTAL	5.52%
COOPSANJOSE	2.48%
COOPSANRAFAEL	4.59%
COPOUNION	2.31%

EXCEDENTE/ACTIVOS BRUTOS

AIRAC

6.96%

COOPERATIVA	%
COOPCANDELARIA	2.12%
COOPCENTRAL	4.31%
COOPASPIRE	5.55%
COOPBUENO	3.16%
COOPECLOF	1.49%
COOPGAPA	4.33%

COOPERATIVA	%
COOPSANO	5.04%
COOPTRALCOA	7.55%
COOPEMPRESARIAL	4.95%
COOPGLOBAL	5.08%
COOPMAIMON	12.35%
COOPMAMONCITO	4.84%

COOPERATIVA	%
COOPMEDICA	5.21%
COOPORIENTAL	4.95%
COOPSANJOSE	7.12%
COOPSANRAFAEL	6.01%
COOPOUNION	10.73%

MARGEN FINANCIERO

AIRAC

11.76%

COOPERATIVA	%
COOPCANDELARIA	11.37%
COOPCENTRAL	9.80%
COOPASPIRE	25.76%
COOPBUENO	7.80%
COOPECLOF	28.03%
COOPGAPA	8.44%

COOPERATIVA	%
COOPSANO	8.48%
COOPTRALCOA	14.18%
COOPEMPRESARIAL	9.26%
COOPGLOBAL	12.58%
COOPMAIMON	16.02%
COOPMAMONCITO	9.43%

COOPERATIVA	%
COOPMEDICA	11.34%
COOPORIENTAL	11.96%
COOPSANJOSE	9.92%
COOPSANRAFAEL	12.76%
COOPOUNION	13.54%

INDICE DE CARTERA AFECTADA

AIRAC

5.82%

COOPERATIVA	
COOPMAMONCITO	6.98%
COOPMEDICA	5.31%
COOPORIENTAL	10.75%
COOPSANJOSE	7.47%
COOPSANRAFAEL	5.18%
COPOUNION	3.88%

COOPERATIVA	
COOPCANDELARIA	5.72%
COOPCENTRAL	8.22%
COOPASPIRE	4.36%
COOPBUENO	3.83%
COOPECLOF	10.83%
COOPGAPA	9.44%

COOPERATIVA	
COOPSANO	11.06%
COOTRALCOA	14.13%
COOPEMPRESARIAL	7.23%
COOPGLOBAL	3.73%
COOPMAIMON	3.38%

RESERVAS DE CARTERA

AIRAC 156.87%

COOPERATIVA	%
COOPCANDELARIA	121.18%
COOPCENTRAL	109.40%
COOPASPIRE	127.85%
COOPBUENO	197.46%
COOPECLOF	104.44%
COOPGAPA	74.95%

COOPERATIVA	%
COOPSANO	109.28%
COOTRALCOA	210.99%
COOEMPRESARIAL	141.96%
COOPGLOBAL	129.86%
COOPMAIMON	257.74%
COOPMAMONCITO	196.08%

COOPERATIVA	%
COOPMEDICA	127.63%
COOPORIENTAL	63.56%
COOPSANJOSE	145.37%
COOPSANRAFAEL	538.07%
COPOUNION	180.75%

INTERESES POR COBRAR SOBRE CARTERA

AIRAC

2.09%

COOPERATIVA	%
COOPSANO	3.29%
COOTRALCOA	0.36%
COOEMPRESARIAL	9.48%
COOPGLOBAL	1.95%
COOPMAIMON	0.01%
COOPMAMONCITO	3.31%

COOPERATIVA	%
COOPCANDELARIA	3.10%
COOPCENTRAL	7.33%
COOPASPIRE	2.65%
COOPBUENO	1.80%
COOPECLOF	0.92%
COOPGAPA	2.27%

COOPERATIVA	%
COOPMEDICA	1.82%
COOPORIENTAL	1.80%
COOPSANJOSE	1.45%
COOPSANRAFAEL	3.76%
COPOUNION	0.49%

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS

AIRAC

8.30%

COOPERATIVA	%
COOPCANDELARIA	24.76%
COOPCENTRAL	14.91%
COOPASPIRE	12.01%
COOPBUENO	10.98%
COOPECLOF	16.83%
COPOUNION	7.41%

COOPERATIVA	%
COOPGAPA	10.04%
COOPSANO	6.95%
COOTRALCOA	14.44%
COOEMPRESARIAL	17.49%
COOPGLOBAL	10.36%
COOPSANRAFAEL	16.42%

COOPERATIVA	%
COOPMAIMON	5.76%
COOPMAMONCITO	6.48%
COOPMEDICA	7.01%
COOPORIENTAL	14.00%
COOPSANJOSE	4.44%

SOLVENCIA

AIRAC

15.65%

COOPERATIVA	%
COOPCANDELARIA	7.27%
COOPCENTRAL	16.08%
COOPASPIRE	13.11%
COOPBUENO	12.90%
COOPECLOF	3.10%
COOPGAPA	2.28%

COOPERATIVA	%
COOPSANO	18.54%
COOPTRALCOA	12.78%
COOPEMPRESARIAL	11.42%
COOPGLOBAL	6.38%
COOPMAIMON	17.49%
COOPMAMONCITO	20.87%

COOPERATIVA	%
COOPMEDICA	15.42%
COOPORIENTAL	10.49%
COOPSANJOSE	19.24%
COOPSANRAFAEL	11.91%
COPOUNION	11.32%

DISPONIBILIDAD

AIRAC **42.06%**

COOPERATIVA	%
COOPCANDELARIA	28.95%
COOPCENTRAL	36.81%
COOPASPIRE	25.97%
COOPBUENO	30.60%
COOPECLOF	37.66%
COOPGAPA	16.83%

COOPERATIVA	%
COOPSANO	41.74%
COOPTRALCOA	21.87%
COOEMPRESARIAL	24.52%
COOPGLOBAL	29.40%
COOPMAIMON	62.71%
COOPMAMONCITO	54.41%

COOPERATIVA	%
COOPMEDICA	17.92%
COOPORIENTAL	19.99%
COOPSANJOSE	61.10%
COOPSANRAFAEL	24.36%
COPOUNION	23.96%



AIRAC

MÉRITOS Y RETOS

MÉRITOS Y RETOS

COOPERATIVA	MÉRITOS	RETOS
COOPUNION	Créditos/Activos altos; crecimiento de activos y cartera alineado	Recursos/Cartera <100%; inversiones bajas → revisar colchón liquidez
COOPORIENTAL	Crecimiento sobresaliente y sincronizado	Recursos/Cartera cercano a 100%; inversiones bajas → validar liquidez
COOPASPIRE	Créditos/Activos en meta; crecimiento saludable; excedentes sólidos	Recursos/Cartera <90-100% → fortalecer captaciones
COOPGLOBAL	Fondeo holgado; crecimiento balanceado	Inversiones/Activos ~14% → revisar eficiencia del uso de liquidez

MÉRITOS Y RETOS

COOPERATIVA	MÉRITOS	RETOS
COOPMEDICA	Créditos/Activos en meta; crecimiento fuerte; excedentes sanos	Alinear política de liquidez/inversiones
COOPSAN RAFAEL	Créditos/Activos altos	Recursos/Cartera <100%; bajo crecimiento de activos y cartera; inversiones muy bajas
COOPGAPA	Créditos/Activos altos; crecimiento muy fuerte; excedentes adecuados	Inversiones/Activos muy bajas → validar suficiencia de liquidez
COOTRALCOA	Créditos/Activos en meta; fondeo ≥100%; crecimiento de cartera destacado	Mantener calibración de liquidez

MÉRITOS Y RETOS

COOPERATIVA	MÉRITOS	RETOS
COOPMAIMON	Crecimiento de activos y cartera positivo; excedentes muy altos	Recursos/Cartera <100%; inversiones ~19% → riesgo de sobre-liquidez
COOPBUENO	Fondeo holgado; crecimiento sólido; excedentes ≥3%	Créditos/Activos ~69% (cerca de meta); inversiones ~18.7%
COOPCANDELARIA	Fondeo muy holgado; buen crecimiento de activos	Créditos/Activos ~64% (bajo); excedentes <3%; inversiones ~11%
COOPCENTRAL	Fondeo holgado; excedentes sanos; crecimiento de activos positivo	Créditos/Activos ~58% (bajo); inversiones ~21% (sobre-liquidez); cartera ~4.3%

MÉRITOS Y RETOS

COOPERATIVA	MÉRITOS	RETOS
COOPSANO	Fondeo holgado; crecimiento de activos fuerte; excedentes sanos	Créditos/Activos ~60% (bajo); inversiones ~29.6% (sobre-liquidez); cartera ~5.3%
COOPECLOF	Créditos/Activos en meta	Recursos/Cartera <100%; crecimiento de activos ~4% y cartera negativo; excedentes <3%
COOEMPRESARIAL	Fondeo ≥100%; excedentes sanos	Reducir morosidad y sanear activos improductivos.
COOPMAMONCITO	Fondeo muy holgado; crecimiento de activos positivo; excedentes sanos	Créditos/Activos ~53% (bajo); inversiones ~39.8% (sobre-liquidez); cartera ~2.8%
COOPSANJOSE	Fondeo holgado; crecimiento de activos; 17.5% y cartera 7.8%	Créditos/Activos ~58.8% (bajo); inversiones ~36.7% (sobre-liquidez)

CONSIDERACIONES ESPECIALES

ACTIVO

Las cooperativas que se encuentran ya en una etapa de madurez, es decir, que ya pasaron por un periodo de crecimiento, tendrán siempre:

- Una proporción baja de la cartera en sus activos.
- Una alta proporción de activos en inversiones.
- Una alta cobertura de su cartera con captaciones.

Candelaria, San José, Mamoncito, Coopcentral, Coopsano, Coopbueno, Coopglobal y Coopempresarial son cooperativas sin posibilidad de lograr una composición de activos como lo exige el modelo AIRAC.

Diagnóstico Técnico

Esto, contrario a ser señalado como indicadores rojos, debe ser visto como una consecuencia de un trabajo logrado y una etapa superada.

CRECIMIENTO

Dinámica de Activos y Cartera

ETAPA	FOCO CRECIMIENTO
MADUREZ	Inversiones
EXPANSIÓN	Cartera de Créditos

Similar a los activos, un grupo de cooperativas en etapa de madurez crecerá sus activos sin muchos retos, pero ese crecimiento estará concentrado en inversiones.

Este mismo grupo de cooperativas, sin embargo, tendrá mucha dificultad para crecer la cartera. Un logro por encima de la industria en este indicador debe responder a:

- Cooperativas en etapa de crecimiento.
- Cooperativas en etapa de expansión.
- Cooperativas con un plan estratégico cuyos proyectos lo sustenten.

RENDIMIENTOS

Modelo Operativo y Oferta de Valor

Modelo Operativo

Los indicadores de rendimientos están sujetos a dos condiciones:
Las cooperativas con carteras atendidas vía nómina, y que sus beneficiarios de créditos son de facto usuarios y no socios, tendrán una base de costos mucho más baja que las cooperativas cuya operación con los socios es orgánica. El modelo operativo determina los indicadores financieros.

Oferta de Valor

Los principios del modelo cooperativo podrían impulsar crear una cooperativa con una alta producción de riqueza, que se puede transferir directamente en ofertas de productos y servicios a los socios, o bien distribuyendo excedentes.
Cuando una cooperativa transfiere el valor directo a los socios tendrá indicadores de rendimientos más bajos, sin que esto represente una mala gestión.



RENDIMIENTOS

Modelo Operativo y Oferta de Valor

Modelo Operativo

Los indicadores de rendimientos están sujetos a dos condiciones:
Las cooperativas con carteras atendidas vía nómina, y que sus beneficiarios de créditos son de facto usuarios y no socios, tendrán una base de costos mucho más baja que las cooperativas cuya operación con los socios es orgánica. El modelo operativo determina los indicadores financieros.

Oferta de Valor

Los principios del modelo cooperativo podrían impulsar crear una cooperativa con una alta producción de riqueza, que se puede transferir directamente en ofertas de productos y servicios a los socios, o bien distribuyendo excedentes.
Cuando una cooperativa transfiere el valor directo a los socios tendrá indicadores de rendimientos más bajos, sin que esto represente una mala gestión.



COOPMEDICA	RIESGO NORMAL	A	96.00
COOPUNION	RIESGO NORMAL	A	95.00
COOPEMPRESARIAL	RIESGO NORMAL	A	92.00
COOTRALCOA	RIESGO NORMAL	B	89.00
COOPMAIMON	RIESGO NORMAL	B	87.00
COOPBUENO	RIESGO NORMAL	B	84.00
COOPSANRAFAEL	RIESGO NORMAL	B	83.00
COOPASPIRE	RIESGO NORMAL	B	82.00
COOPGLOBAL	RIESGO NORMAL	B	81.00
COOPSANJOSE	RIESGO NORMAL	C	79.00
COOPORIENTAL	RIESGO NORMAL	C	76.00
COOPMAMONCITO	RIESGO NORMAL	C	75.00
COOPCENTRAL	RIESGO NORMAL	C	75.00
COOPSANO	RIESGO NORMAL	C	74.00
COOPGAPA	RIESGO NORMAL	C	71.00
COOPCANDELARIA	RIESGO POTENCIAL	D	58.00
COOPECLOF	RIESGO REAL	E	45.00





Visítenos en www.airac.org.do

