



Value and Risk asignó la calificación C-AA+ a la Fortaleza Institucional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santander Limitada – Financiera Comultrasan.

9 de mayo de 2024. Value and Risk asignó la calificación C-AA+ (**Doble A Más**) a la Fortaleza Institucional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santander Limitada – Financiera Comultrasan.. **La Perspectiva es estable**

La calificación C-AA+ (**Doble A Más**) indica que el desempeño operacional, institucional y financiero, así como la calidad gerencial y el soporte tecnológico de la cooperativa es alto. Dada su estabilidad y fortaleza cuenta con sólidos mecanismos de promoción e integración de la cultura solidaria para el cumplimiento de sus objetivos institucionales y sociales.

Comultrasan es una institución financiera de naturaleza cooperativa, sin ánimo de lucro, especializada en operaciones de ahorro y crédito, que se encuentra vigilada por la SES y fue fundada en 1962. Al cierre de 2023, ocupaba la primera posición por nivel de activos y cartera, y la segunda por patrimonio, entre las 173 entidades vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria (SES).

Dentro de los motivos que sustenta la calificación asignada se cuentan:

- El continuo robustecimiento de la oferta de valor, orientada a incentivar y promocionar distintos sectores productivos e involucrar a los asociados, mediante la ampliación constante de los canales de atención, de las herramientas digitales y de las actividades de bienestar, definidos en función de las necesidades y perfil del asociado.
- Para **Value and Risk**, Comultrasan ostenta una sólida fortaleza institucional, soportada en la ampliación permanente de su oferta de valor, respaldada por un fuerte componente tecnológico y digital, en pro de la mejora del servicio al asociado y la optimización de la operatividad. Además, destaca su capacidad y compromiso social, reflejado en el desarrollo continuo de estrategias direccionadas a impulsar el retorno social, mediante la ejecución de proyectos que buscan cumplir con los valores del cooperativismo, apoyar al crecimiento de sus asociados, lograr un mayor impacto en la comunidad y dar seguimiento, control y mitigación a los riesgos, elementos clave que han contribuido a su crecimiento y posicionamiento.
- En opinión de la Calificadora, Comultrasan conserva una adecuada capacidad patrimonial que le ha permitido soportar escenarios adversos, apalancar inversiones estratégicas y el crecimiento proyectado, así como absorber posibles pérdidas ante escenarios desfavorables. Lo anterior, se sustenta, entre otros, en la existencia de fondos de destinación específica que favorecen la estabilidad del capital y la financiación de los proyectos encaminados a aumentar los beneficios a los asociados. De igual forma, se destacan los objetivos enfocados al compromiso y el impacto social, así como aquellos dirigidos a conservar una base social estable y rentable. Para ello, continuó con los programas de fidelización y retención, y a través de la implementación de modelos analíticos, desarrolló un modelo predictivo de deserción, que se complementa con un plan de beneficios, la creación de una oferta de valor diferenciada según las necesidades de los asociados.
- En consideración de la Calificadora, Comultrasan mantiene una adecuada estructura organizacional que se adapta a la complejidad de sus operaciones, así como a los requisitos normativos y de gestión de riesgos. Se destaca la experiencia y trayectoria en el ámbito cooperativo de los principales directivos, al igual que su permanencia en la Cooperativa, con más diez años, aspectos que fortalecen sus capacidades para enfrentar los desafíos del sector.
- La Calificadora destaca que por medio de los programas sociales adelantados benefició a 149.000 asociados, con una inversión de \$22.394 millones, provenientes principalmente del Fondo de Solidaridad (\$3.537 millones), el Fondo de Educación (\$6.759 millones) y acciones sociales complementarias (\$10.516 millones).
-

Comunicado de Prensa

- Para **Value and Risk**, las acciones de Comultrasan para robustecer su gestión social son adecuadas y se configuran como uno de sus principales diferenciales y ventajas competitivas, pues brindan a sus asociados diversas opciones para obtener beneficios de la operación del negocio, en compensación por los aportes realizados.
- Comultrasan se consolida como referente en el sector respecto a la administración y gestión de los riesgos financieros y no financieros, la cual se soporta en las directrices de la SES, algunos parámetros definidos por la SFC y la adopción de las mejores prácticas internacionales.
- Según la revisión de las actas, informes de auditoría y revisoría fiscal, así como de los órganos de supervisión en relación a los sistemas de administración de riesgos, no se identificaron hallazgos que indiquen incumplimientos regulatorios o una mayor exposición al riesgo. Del mismo modo, ha desarrollado auditorías integrales de Riesgo Operativo y de lavado de activos en el 50% de las agencias, las cuales arrojaron resultados satisfactorios.
- **Value and Risk** pondera el desarrollo de estrategias de control y recuperación de cartera, que le han permitido conservar controlados niveles de riesgo. Dentro de estas, se encuentran, el contacto directo con los deudores a través de los canales de comunicación y notificaciones vía mensajes de texto, la ampliación de acuerdos con diversas entidades para aumentar el recaudo, análisis de cosechas, uso de herramientas analíticas para la concesión y retención de productos, mejora de las fases de cobro, campañas de fidelización y marketing, junto con la expansión de la cobertura y la focalización en perfiles de menor riesgo.
- Se resalta que la estrategia de fondeo se enfocó en el fortalecimiento e incremento de su base social, con aumentos de las tasas de captación para adecuarse al mercado y mantener su competitividad. Además, se destaca la promoción de actividades de educación, campañas comerciales y la inclusión de todos sus asociados, lo que fortalece los índices de estabilidad y se alinean con sus objetivos misionales de robustecer la cultura del ahorro. Teniendo en cuenta lo anterior, los índices de cultura de ahorro e inclusión financiera aumentaron hasta 56,79% y 41,57%. Por otra parte, cabe anotar que los CDATs se mantienen como el principal producto de fondeo (76,55%), seguido de las cuentas de ahorro (23,45%). Al respecto, la Calificadora destaca los índices de renovación de los CDAT's, que, para 2023, presentaron un promedio de 86,20%, al igual que el 97,28% de estabilidad de las cuentas de ahorro y la mejora en la atomización por depositante, toda vez que los veinte principales representaron el 9,78% al cierre del año.
- En opinión de la Calificadora, teniendo en cuenta los movimientos de las tasas de interés en el último año y su efecto sobre los márgenes de intermediación y rentabilidad, es importante que Comultrasan continúe con la ejecución de estrategias de control de los gastos. No obstante, valora las acciones adelantadas para la mitigación de la coyuntura del sector bajo la cual mantuvo tasas competitivas, brindó opciones de facilidad con la infraestructura tecnológica, ejecutó oportunamente los programas sociales y dio continuidad a los proyectos de gestión social, que impactaron los resultados en \$10.517 millones.
- En opinión de la Calificadora, Comultrasan cuenta con un riesgo legal bajo al considerar su fuerte posición patrimonial así como las instancias de fallo actuales y la naturaleza de los procesos.

Para ampliar la información, consulte la publicación del Documento Técnico [PDF] que sustenta la calificación, o en la página web: <http://www.vriskr.com>. Mayor información: prensa@vriskr.com. [Lo invitamos a seguirnos en nuestras redes sociales para mantenerse informado:](#)



Una calificación de riesgo emitida por **Value and Risk Rating S.A.** Sociedad Calificadora de Valores, es opinión técnica que en ningún momento pretende ser recomendación para comprar, vender o mantener una inversión determinada y/o un valor, ni implica una garantía de pago del título. Es una evaluación de la probabilidad de que el capital del mismo y sus rendimientos sean cancelados oportunamente. La información contenida en esta publicación ha sido obtenida de fuentes que se presumen confiables y precisas, por ello la calificadora no asume responsabilidad por errores, omisiones o por resultados derivados del uso de esta información.