

# Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda.

Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 30 de junio 2025

Fecha de Comité: 29 de septiembre 2025 - No. 632-2025

## Calificación:

# A

## Perspectiva Estable

Vigencia: 31 de diciembre 2025

Significado de la Calificación de Riesgo según el Órgano de Control:

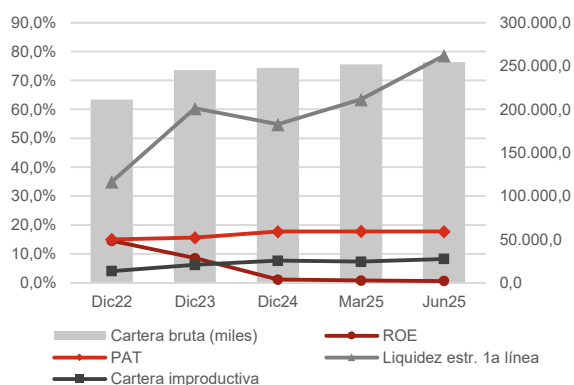
"La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación."

Histórico: A (mar-25), A (dic-24), A (sep-24), A (jun-24)

Analista principal: Ana Loayza / Miembros de Comité: Ivan Sannino, Aldo Moauro, Mateo Hedian

La información utilizada en la presente calificación es proporcionada por la entidad evaluada y complementada con información obtenida durante reuniones con sus ejecutivos. El análisis se realiza en base a los estados financieros publicados y auditados, así como otras fuentes oficiales. Sin embargo, MFR no realiza controles de auditoría, por lo que no garantiza la integridad de la información y no se hace responsable por algún error u omisión por el uso de dicha información. La calificación constituye una opinión y no es recomendación para realizar inversiones en una determinada entidad.

COAC Ambato inició su trayectoria en 2013, impulsada por un grupo de indígenas de la Comunidad Chibuleo San Alfonso, en Ambato, con el propósito de fortalecer el desarrollo y mejorar las condiciones de vida de su comunidad. La entidad tiene su oficina matriz en la ciudad de Ambato, contando con operaciones en 8 de las 24 provincias del país, a través de una red de 21 sucursales a nivel nacional. A jun-25, la Cooperativa cuenta con 25.061 prestatarios y 118.118 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 254,4 millones y un monto total de depósitos de 367,8 millones. COAC Ambato se financia principalmente a través de los depósitos de sus socios. La cooperativa, ofrece productos de crédito en las líneas de microcrédito, consumo, vivienda y productivo, así como diversas opciones de ahorro. Adicionalmente, pone a disposición servicios de banca virtual, cajeros automáticos, tarjeta de débito, pagos, giros y recaudaciones. Dentro del sistema financiero nacional, la entidad se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y pertenece al grupo de Cooperativas del Segmento 1.



Datos Institucionales	Dic23	Dic24	Jun25
Socios activos	90.472	104.979	118.118
Prestatarios activos	22.003	23.459	25.061
Créditos activos	22.003	23.459	25.061
Saldo prom. por prestatario	11.137	10.559	10.151
Sucursales	19	21	21
Activo (miles)	336.973	381.173	440.305
Cartera bruta (miles)	245.056	247.702	254.386
Depósitos (miles)	276.726	320.901	367.763

Indicadores	Dic23	Dic24	Jun25
ROA	1,0%	0,1%	0,1%
ROE	8,5%	1,2%	0,7%
Margen interm. / Ingresos oper.	10,0%	-4,8%	-3,5%
Margen interm. / Activo	1,4%	-0,6%	-0,4%
Autosuficiencia operativa	111,1%	95,5%	96,7%
Rendimiento de la cartera	16,6%	15,6%	15,3%
Tasa de gastos operativos	4,0%	3,7%	3,5%
Tasa de gastos financieros	7,9%	8,1%	7,7%
Tasa de gastos de provisión	2,4%	4,0%	2,9%
Grado de absorción	74,0%	119,5%	113,0%
Gastos oper. / Ingresos oper.	28,5%	29,2%	30,2%
Product. del personal (prestat.)	76	75	78
PAT / Activos pond. por riesgos	15,7%	17,7%	17,7%
PAT / Activos totales y cont.	11,5%	11,6%	10,9%
PAT primario / PAT total	86,3%	88,4%	89,4%
Liquidez estr. de primera línea	60,4%	54,8%	78,7%
Indicador de liquidez mínimo	6,4%	6,5%	4,9%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	34,3%	47,0%	69,9%
Cob. 100 mayores depositantes	84,8%	134,5%	215,7%
Cartera improductiva	6,3%	7,7%	8,4%
Cartera reestructurada	0,0%	0,4%	0,4%
Tasa de cartera castigada	0,0%	2,3%	3,0%
Cobertura cartera improductiva	122,0%	138,6%	129,3%

MFR Ecuador  
Rumipamba E2-194 y Av. República Esquina  
Quito - Ecuador  
Tel: +593-2-351 82 99  
[info@mf-rating.com](mailto:info@mf-rating.com) - [www.mf-rating.com](http://www.mf-rating.com)

COAC Ambato  
Juan Benigno Vela 05-33 y Luis A. Martínez  
Ambato - Ecuador  
03 299 5110  
<https://cooperativaambato.fin.ec/>

## Fundamento de la calificación

### Análisis financiero y suficiencia patrimonial

La cooperativa presenta un adecuado posicionamiento en el mercado con niveles de solvencia patrimonial adecuados y eficiencia operativa en rangos adecuados. La gestión de riesgo de crédito se mantiene adecuada, aunque la cobertura de cartera improductiva se muestra menor en junio 2025. El margen neto de intereses se contrae, reflejando que el crecimiento de la cartera no generó mayores ingresos financieros. La rentabilidad es moderada. Los niveles de liquidez son buenos y presenta un riesgo limitado; además la exposición al riesgo de mercado es limitada. La estructura financiera y operativa es adecuada, aunque con alertas a evaluar en los siguientes períodos.

### Gobernabilidad y administración de riesgos

Los procesos de gobernabilidad se consideran adecuados; sin embargo, las capacidades técnicas de los miembros del CdA presentan espacios de fortalecimiento. Equipo gerencial estructurado. El monitoreo de los riesgos de liquidez, riesgos operativos y riesgos de mercado se perciben como buenos. Por monitorear la reactivación del crédito inmobiliario y la implementación de políticas y condiciones de crédito, así como también la capacidad de la entidad para gestionar riesgos derivados del contexto económico y político del país.

## Resumen de las principales áreas de análisis

### Gobernabilidad y administración de riesgos

La estructura de gobierno y los procesos de gobernabilidad de la Cooperativa se consideran adecuados, aunque se identifican oportunidades de mejora en las capacidades técnicas de los miembros del CdA en administración de riesgos y dirección estratégica. La institución presenta una cultura organizacional adecuada, orientada hacia la gestión integral del riesgo. La administración del riesgo de crédito se califica como buena, mientras que la gestión de los riesgos de liquidez, mercado y operativo se considera apropiada, apoyada en herramientas tecnológicas que facilitan el cumplimiento de los requerimientos del ente regulador. De igual manera, la entidad presenta una adecuada gestión respecto del riesgo ambiental y social.

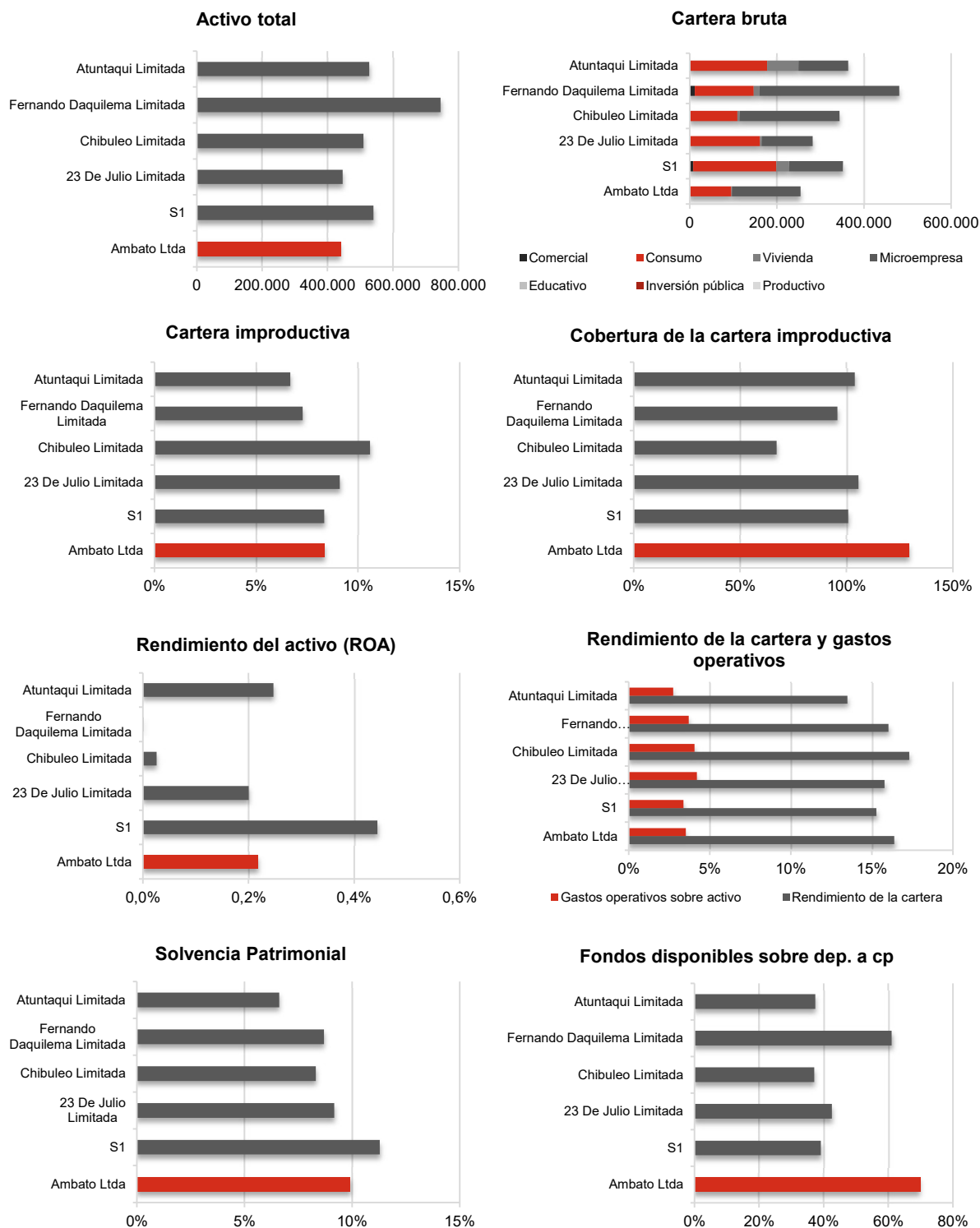
### Suficiencia patrimonial

COAC Ambato presenta adecuados niveles de solvencia patrimonial. A jun-25, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 45,59 millones, presentando un aumento de 10,70% en el período jul24-jun25. La entidad cumple con los niveles de patrimonio técnico requeridos por la normativa, registrando un patrimonio técnico sobre activos y contingentes ponderados por riesgos de 17,75%, con fuerte tendencia decreciente en el período dic22-jun25, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 10,92%.

### Análisis financiero

COAC Ambato presenta moderados niveles de rentabilidad. En el período jul24-jun25, la Cooperativa registra un excedente de USD 0,30 millones. El ROA alcanza un 0,08%, con fuerte tendencia decreciente en el período ene22-jun25. El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 0,70%. El margen de intermediación en relación al activo alcanza un -0,41%. El grado de absorción alcanza 113,00%, con fuerte tendencia decreciente en el período ene22-jun25. El rendimiento de cartera registra un 15,33%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 7,69%, la tasa de gastos de provisión un 2,92% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 3,52%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 254,39 millones a jun-25, presentando un crecimiento de 3,73% en el período jul24-jun25. A jun-25, la entidad presenta una moderada calidad de la cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 8,36%, con fuerte tendencia decreciente en el período dic22-jun25. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 0,43% a jun-25, y una tasa de cartera castigada de 3,01% en jul24-jun25. COAC Ambato presenta una adecuada cobertura de la cartera problemática, alcanzando a jun-25 una cobertura de 129,35%. Se evidencia cierta concentración en depositantes; a jun-25, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 17,23% y 11,70% del total de las obligaciones con el público, respectivamente. Los niveles de liquidez son buenos. A jun-25, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo alcanza 69,91%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a jun-25 una liquidez estructural de primera línea de 78,68% y de segunda línea de 50,63%. A jun-25, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 3,22% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 3,10% frente a una variación de +/-1% en la tasa de interés.

## Benchmark



\*Para mayores detalles relacionados a los indicadores utilizados en este benchmark, favor referirse a la página web de la SB ([www.sbs.gob.ec](http://www.sbs.gob.ec)) y de la SEPS ([www.seps.gob.ec](http://www.seps.gob.ec)).