

Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba

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

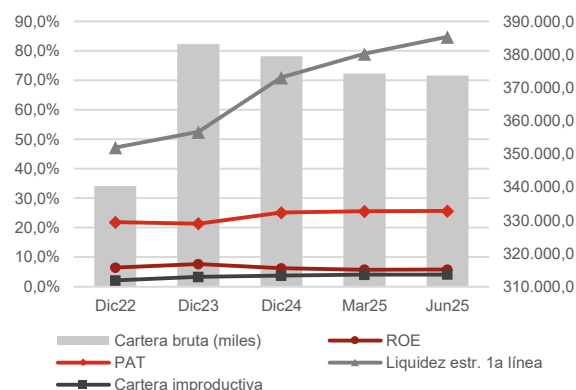
Fecha de Comité: 29 de septiembre 2025 - No. 636 - 2025

<p>Calificación:</p> <p>AA</p> <p>Perspectiva Estable</p>	<p>Significado de la Calificación de Riesgo según el Órgano de Control:</p> <p><i>"La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación."</i></p>
<p>Vigencia: 31 de diciembre de 2025</p>	<p>Histórico: AA (mar-25), AA (dic-24), AA (sep-24), AA (jun-24)</p>
<p>Analista principal: Alexis Cabrera / Miembros de Comité: Ivan Sannino, Aldo Moauro, Mateo Hedian</p>	
<p>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.</p>	

Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba fue fundada en 1978 con la finalidad de impulsar el desarrollo económico y social de sus socios y de la comunidad. A lo largo de su trayectoria, se ha caracterizado por brindar un servicio solidario, comprometido con el bienestar colectivo.

La entidad tiene su oficina matriz en la ciudad de Riobamba, contando con operaciones en 18 de las 24 provincias del país, a través de una red de 15 sucursales a nivel nacional. A jun-25, la Cooperativa cuenta con 34.233 prestatarios y 77.282 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 373,7 millones y un monto total de depósitos de 462,9 millones.

La Cooperativa se financia principalmente con los depósitos de sus socios. COAC Riobamba oferta productos de crédito bajo las líneas de microcrédito, consumo, inmobiliario y PyME, así como productos de ahorro; además brinda servicios de banca virtual, app móvil, tarjeta de débito, cajeros automáticos, 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	71.275	83.198	77.282
Prestatarios activos	35.912	35.263	34.233
Créditos activos	39.206	38.930	37.695
Saldo prom. por prestatario	10.669	10.761	10.915
Sucursales	15	15	15
Activo (miles)	497.217	545.276	583.583
Cartera bruta (miles)	383.136	379.459	373.669
Depósitos (miles)	387.774	427.289	462.872

Indicadores	Dic23	Dic24	Jun25
ROA	1,3%	1,1%	1,0%
ROE	7,7%	6,3%	5,8%
Margen interm. / Ingresos oper.	18,0%	13,2%	10,1%
Margen interm. / Activo	2,1%	1,5%	1,1%
Autosuficiencia operativa	121,9%	115,3%	111,2%
Rendimiento de la cartera	14,1%	14,3%	13,7%
Tasa de gastos operativos	3,6%	3,6%	3,2%
Tasa de gastos financieros	6,5%	7,0%	7,2%
Tasa de gastos de provisión	1,2%	1,3%	1,1%
Grado de absorción	63,0%	70,0%	74,6%
Gastos oper. / Ingresos oper.	30,5%	30,7%	29,5%
Product. del personal (prestat.)	158	138	146
PAT / Activos pond. por riesgos	21,4%	25,1%	25,7%
PAT / Activos totales y cont.	17,1%	18,0%	17,2%
PAT primario / PAT total	89,0%	85,3%	90,4%
Liquidez estr. de primera línea	52,5%	71,0%	84,8%
Indicador de liquidez mínimo	4,4%	3,8%	2,9%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	14,4%	33,3%	45,6%
Cob. 100 mayores depositantes	153,4%	217,6%	316,3%
Cartera improductiva	3,3%	3,7%	4,1%
Cartera reestructurada	1,7%	1,3%	1,1%
Tasa de cartera castigada	1,0%	1,2%	1,2%
Cobertura cartera improductiva	162,4%	163,9%	150,8%

MFR Ecuador
Rumipamba E2-194 y Av. República Esquina
Quito - Ecuador
Tel: +593-2-351 82 99
info@mf-rating.com - www.mf-rating.com

COAC Riobamba
10 de agosto y Colón.
Riobamba - Ecuador
032 962 – 431
<https://www.cooprio.fin.ec/>

Fundamento de la calificación

Análisis financiero y suficiencia patrimonial

COAC Riobamba presenta niveles de rentabilidad y eficiencia institucional adecuados. Decrecimiento de la cartera bruta con respecto al trimestre anterior. La Cooperativa debido a su origen, presenta una concentración importante en la Región Sierra. La calidad de la cartera es moderada, con tendencia creciente en su indicador de morosidad. Buena cobertura de cartera problemática, muy por encima de promedio de COACs segmento 1. Buenos niveles de solvencia patrimonial. Los niveles de liquidez son buenos y presenta un riesgo limitado; además la exposición al riesgo de mercado es limitada.

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; no obstante, la Cooperativa presenta nueva estructura organizacional, la cual queda por evaluar su consolidación. La administración del riesgo de crédito y riesgo de mercado se perciben como buenas, mientras que la gestión de riesgo operativo junto con la de riesgo de liquidez y riesgos sociales y ambientales se perciben como adecuadas. Un aspecto relevante a monitorear es su capacidad 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 perciben como adecuados, así como también las capacidades técnicas en administración de riesgos y dirección estratégica de los miembros del CdA. Existe una adecuada cultura institucional orientada hacia la administración integral del riesgo. La administración del riesgo de crédito y riesgo de mercado se perciben como buenas, mientras que la gestión de riesgo operativo junto con la de riesgo de liquidez y riesgos sociales y ambientales se perciben como adecuadas, contando con herramientas estadísticas y tecnológicas que agilitan el cumplimiento de límites y requerimientos del ente regulador y reportando de manera mensual al CAIR.

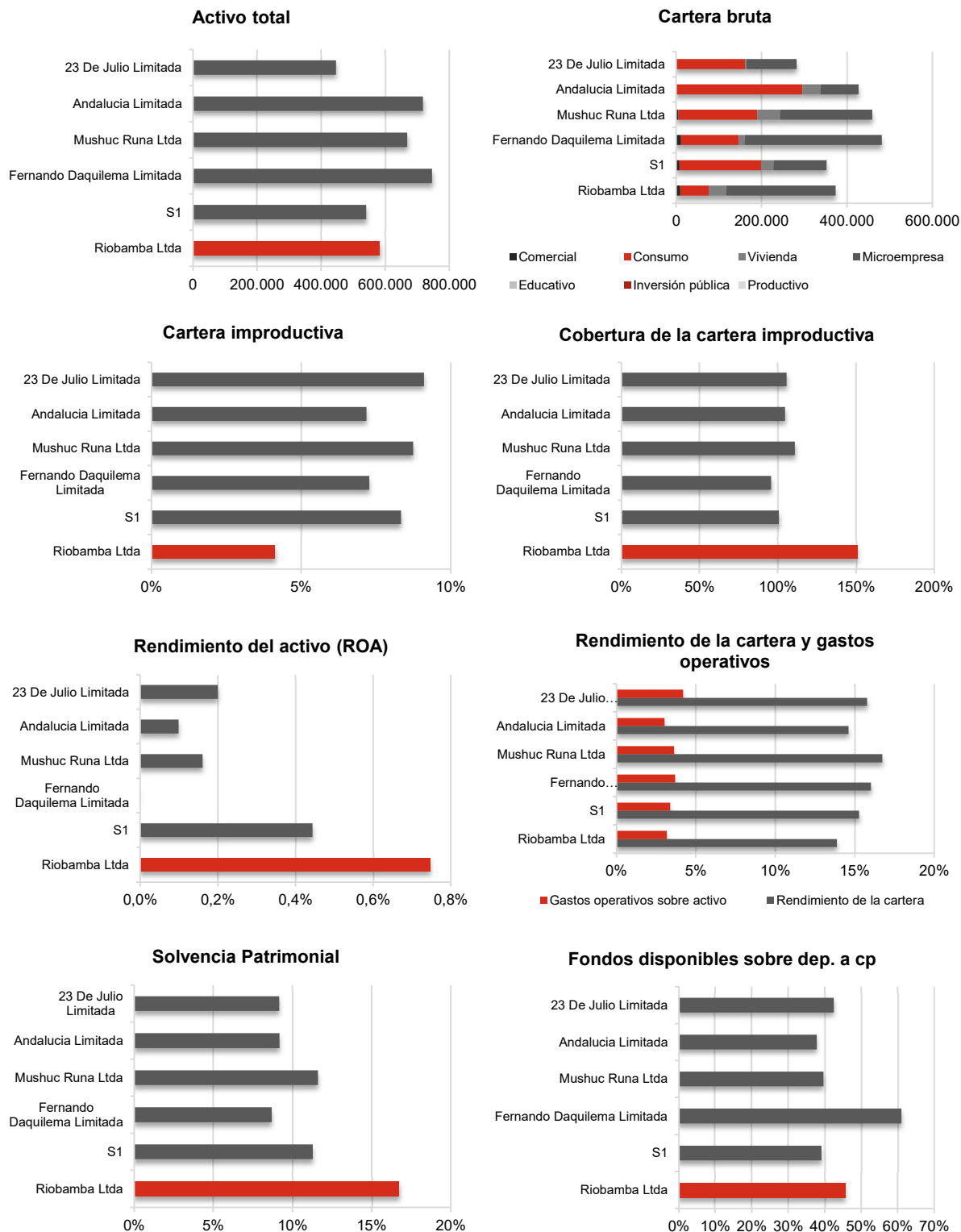
Suficiencia patrimonial

COAC Riobamba presenta buenos niveles de solvencia patrimonial. A jun-25, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 98,44 millones, presentando un aumento de 8,00% en el período jul24-jun25. La entidad cumple ampliamente con los niveles de patrimonio técnico requeridos por la normativa, registrando un patrimonio técnico sobre activos y contingentes ponderados por riesgos de 25,73%, con fuerte tendencia decreciente en el período dic22-jun25, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 17,18%.

Análisis financiero

COAC Riobamba presenta adecuados niveles de rentabilidad. En el período jul24-jun25, la Cooperativa registra un excedente de USD 5,52 millones. El ROA alcanza un 1,01%, con fuerte tendencia decreciente en el período ene22-jun25. El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 5,83%. El margen de intermediación en relación al activo alcanza un 1,09%. El grado de absorción alcanza 74,60%, con fuerte tendencia decreciente en el período ene22-jun25. El rendimiento de cartera registra un 13,68%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 7,21%, la tasa de gastos de provisión un 1,09% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 3,20%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 373,67 millones a jun-25, presentando un decrecimiento de -4,53% en el período jul24-jun25. A jun-25, la entidad presenta una moderada calidad de la cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 4,12%, con fuerte tendencia decreciente en el período dic22-jun25. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 1,15% a jun-25, y una tasa de cartera castigada de 1,24% en jul24-jun25. COAC Riobamba presenta una buena cobertura de la cartera problemática, alcanzando a jun-25 una cobertura de 150,82%. No se evidencia una concentración relevante en depositantes; a jun-25, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 11,31% y 6,56% 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 45,63%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a jun-25 una liquidez estructural de primera línea de 84,80% y de segunda línea de 46,62%. A jun-25, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 1,82% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 7,11% frente a una variación de +/-1% en la tasa de interés. La entidad no presenta activos o pasivos en moneda extranjera.

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) y de la SEPS (www.seps.gob.ec).