



# Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba

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

Fecha de Comité: 22 de diciembre 2025 - No. 644-2025

Calificación:

**AA**

Perspectiva Estable

Vigencia: 31 de mayo 2026

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

"La entidad presenta muy buena: situación financiera; solvencia; y, gestión integral de riesgos, que se refleja en el acceso a los mercados naturales de dinero y en su capacidad de intermediación financiera. No parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las entidades que se encuentran en la categoría más alta de calificación. El impacto de cambios adversos en el negocio y economía sería bajo."

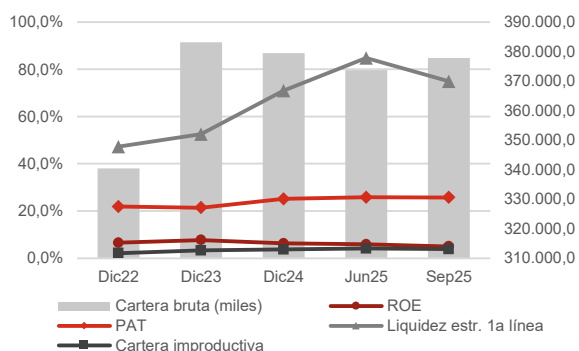
Histórico: AA (jun-25), AA (mar-25), AA (dic-24), AA (sep-24)

Analista principal: Alexis Cabrera / 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.

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 sep-25, la Cooperativa cuenta con 34.216 prestatarios y 75.796 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 377,9 millones y un monto total de depósitos de 480,4 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	Sep25
Socios activos	71.275	83.198	75.796
Prestatarios activos	35.912	35.263	34.216
Créditos activos	39.206	38.930	37.772
Saldo prom. por prestatario	10.669	10.761	11.043
Sucursales	15	15	15
Activo (miles)	497.217	545.276	603.633
Cartera bruta (miles)	383.136	379.459	377.858
Depósitos (miles)	387.774	427.289	480.351

Indicadores	Dic23	Dic24	Sep25
ROA	1,3%	1,1%	0,9%
ROE	7,7%	6,3%	5,0%
Margen interm. / Ingresos oper.	18,0%	13,2%	8,7%
Margen interm. / Activo	2,1%	1,5%	0,8%
Autosuficiencia operativa	121,9%	115,3%	109,6%
Rendimiento de la cartera	14,1%	14,3%	13,4%
Tasa de gastos operativos	3,6%	3,6%	3,1%
Tasa de gastos financieros	6,5%	7,0%	6,1%
Tasa de gastos de provisión	1,2%	1,3%	0,8%
Grado de absorción	63,0%	70,0%	79,3%
Gastos oper. / Ingresos oper.	30,5%	30,7%	33,3%
Product. del personal (prestat.)	158	138	133
PAT / Activos pond. por riesgos	21,4%	25,1%	25,8%
PAT / Activos totales y cont.	17,1%	18,0%	16,9%
PAT primario / PAT total	89,0%	85,3%	89,5%
Liquidez estr. de primera línea	52,5%	71,0%	74,8%
Indicador de liquidez mínimo	4,4%	3,8%	3,0%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	14,4%	33,3%	43,3%
Cob. 100 mayores depositantes	153,4%	217,6%	331,1%
Cartera improductiva	3,3%	3,7%	3,8%
Cartera reestructurada	1,7%	1,3%	1,1%
Tasa de cartera castigada	1,0%	1,2%	1,3%
Cobertura cartera improductiva	162,4%	163,9%	161,6%

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 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 buena cobertura de la cartera problemática lo que le permite mitigar el impacto de eventuales deterioros crediticios y preservar la calidad de sus activos. La Cooperativa registra niveles de rentabilidad positivos, aunque enfrenta presiones derivadas del menor dinamismo en la colocación de créditos. Los niveles de liquidez permiten cumplir con los requerimientos regulatorios y reflejan capacidad para atender obligaciones en distintos escenarios, mientras que la exposición al riesgo de mercado se mantiene controlada. Adicionalmente, la entidad presenta una sólida suficiencia patrimonial, con un patrimonio técnico sobre activos y contingentes ponderados por riesgo superior al requerimiento normativo, lo que fortalece su capacidad de absorción de pérdidas.

### **Gobernabilidad y administración de riesgos**

La estructura de gobierno corporativo se considera adecuada, con directivos formalmente constituidos y un flujo regular de información hacia el Consejo de Administración; sin embargo, se identifican oportunidades de mejora. La administración integral de riesgos es buena, con avances relevantes en metodologías y monitoreo, especialmente en riesgo de crédito, mercado y liquidez; no obstante, persisten áreas de fortalecimiento en riesgo operativo, tecnológico, legal, reputacional y estratégico, las cuales han sido observadas por el ente de control y se encuentran en proceso de atención mediante planes de acción en ejecución.

## Resumen de las principales áreas de análisis

### **Gobernabilidad y administración de riesgos**

La estructura de gobierno y los mecanismos de gobernanza de la Cooperativa se consideran adecuados, al igual que las competencias técnicas en gestión de riesgos y conducción estratégica de los miembros del CdA. La institución evidencia una cultura organizacional sólida, orientada a la administración integral del riesgo.

La gestión de riesgo de crédito se evalúa como adecuada, mientras que la administración del riesgo de mercado como buena. En relación a riesgo operativo, y riesgo de liquidez se consideran adecuados y de los riesgos sociales y ambientales se califican como buena respaldadas por herramientas estadísticas y tecnológicas que facilitan el cumplimiento de límites y requerimientos del ente regulador, así como la presentación de reportes mensuales al CAIR.

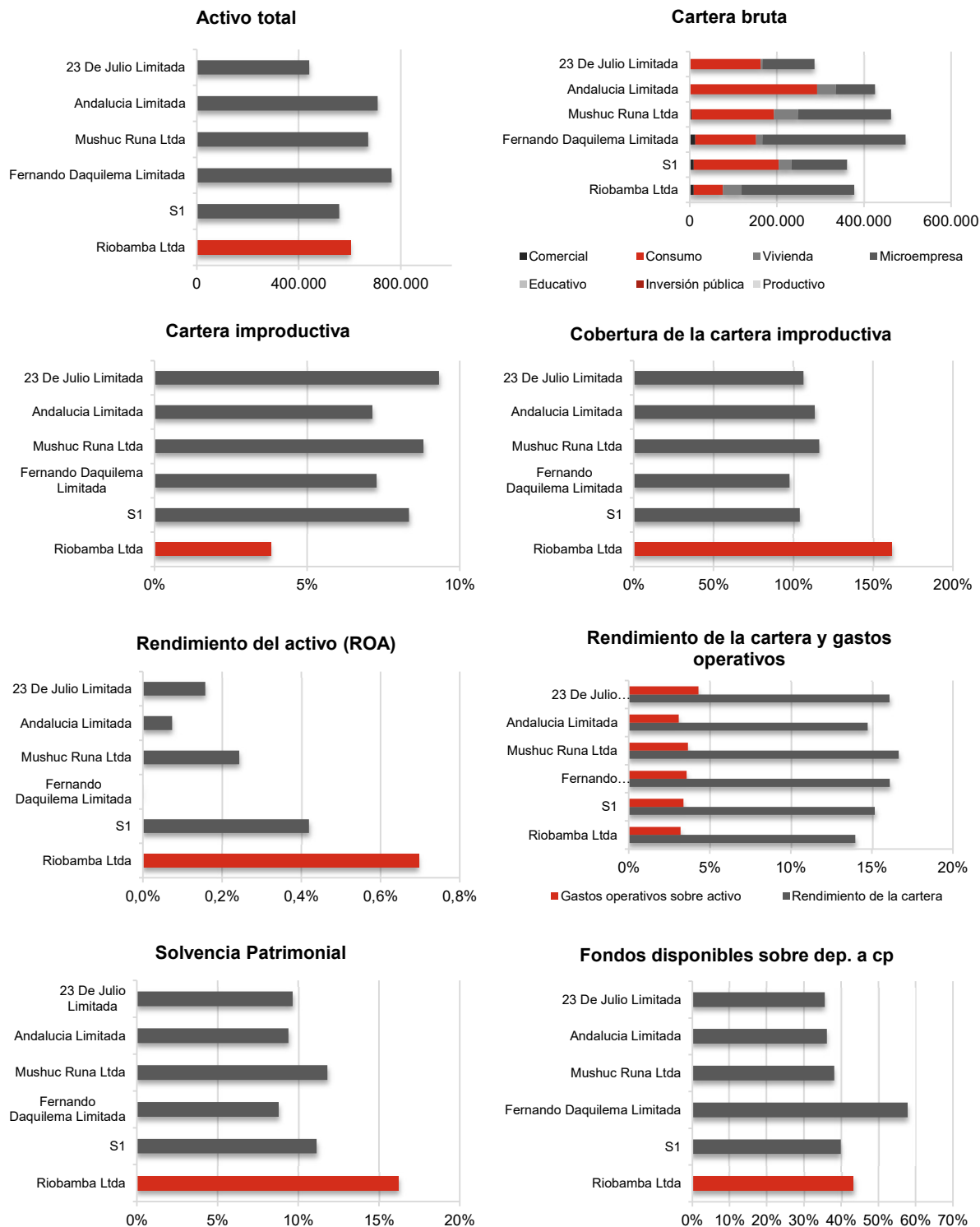
### **Suficiencia patrimonial**

COAC Riobamba presenta buenos niveles de solvencia patrimonial. A sep-25, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 99,81 millones, presentando un aumento de 7,10% en el período oct24-sep25. 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 25,76%, con tendencia creciente en el período dic22-sep25, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 16,88%.

### **Análisis financiero**

COAC Riobamba presenta adecuados niveles de rentabilidad. En el período oct24-sep25, la Cooperativa registra un excedente de USD 4,81 millones. El ROA alcanza un 0,85%, con tendencia decreciente en el período ene23-sep25. El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 4,99%. El margen de intermediación en relación al activo alcanza un 0,82%. El grado de absorción alcanza 79,27%, con tendencia creciente en el período ene23-sep25. El rendimiento de cartera registra un 13,40%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 6,10%, la tasa de gastos de provisión un 0,84% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 3,13%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 377,86 millones a sep-25, presentando un decrecimiento de -2,17% en el período oct24-sep25. A sep-25, la entidad presenta una moderada calidad de la cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 3,81%, con tendencia creciente en el período dic22-sep25, aunque por debajo del trimestre anterior. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 1,08% a sep-25, y una tasa de cartera castigada de 1,33% en oct24-sep25. COAC Riobamba presenta una buena cobertura de la cartera problemática, alcanzando a sep-25 una cobertura de 161,62%. No se evidencia una concentración relevante en depositantes; a sep-25, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 10,67% y 6,10% del total de las obligaciones con el público, respectivamente. Los niveles de liquidez son buenos. A sep-25, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo alcanza 43,29%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a sep-25 una liquidez estructural de primera línea de 74,84% y de segunda línea de 47,14%. A sep-25, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 2,05% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 7,55% 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](http://www.sbs.gob.ec)) y de la SEPS ([www.seps.gob.ec](http://www.seps.gob.ec)).