



Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

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

Fecha de Comité: 22 de diciembre 2025 - No. 643 - 2025

Calificación:

A

Perspectiva Estable

Vigencia: 31 de mayo 2026

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

"La entidad presenta una buena: situación financiera; solvencia; y, gestión integral de riesgos, que se refleja en el acceso a los mercados naturales de dinero y la capacidad de intermediación financiera. La estructura financiera, así como la política de manejo de riesgos financieros determinan que, aunque puede haber algunas áreas de mejora, cualquier desviación del desempeño histórico se espera que sea limitada y superada rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque ligeramente más alta que en el caso de las entidades con mejor calificación."

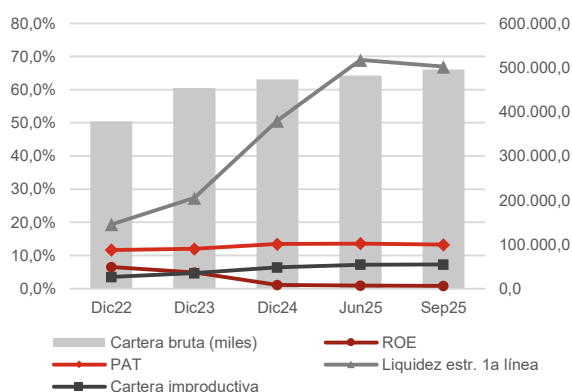
Histórico: A (jun-25), A (mar-25), A (dic-24), A (sep-24)

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.

En 1990 se constituye la Cooperativa de Desarrollo Comunal Fernando Daquilema. A partir del año 2004, la entidad enfoca sus actividades especialmente en servicios de ahorro y crédito, orientados principalmente hacia los pueblos indígenas y de religión evangélica. La entidad tiene su oficina matriz en la ciudad de Riobamba, contando con operaciones en la totalidad de las 24 provincias del país, a través de una red de 19 sucursales a nivel nacional. A sep-25, la Cooperativa cuenta con 43.332 prestatarios y 181.557 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 495,4 millones y un monto total de depósitos de 647,8 millones.

La entidad se financia principalmente con los depósitos de sus socios. Oferta créditos bajo las líneas de microcrédito, consumo, inmobiliario y PyME, así como productos de ahorro; además brinda servicios de banca virtual, cajeros, tarjeta de débito y otros. 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	162.101	173.233	181.557
Prestatarios activos	45.017	44.457	43.332
Créditos activos	48.027	47.669	46.328
Saldo prom. por prestatario	10.078	10.637	11.432
Sucursales	19	19	19
Activo (miles)	530.098	638.764	764.578
Cartera bruta (miles)	453.673	472.889	495.378
Depósitos (miles)	409.641	507.729	647.805

Indicadores	Dic23	Dic24	Sep25
ROA	0,5%	0,1%	0,1%
ROE	4,9%	1,1%	0,8%
Margen interm. / Ingresos oper.	3,4%	-2,1%	-3,3%
Margen interm. / Activo	0,5%	-0,3%	-0,4%
Autosuficiencia operativa	104,2%	98,9%	97,6%
Rendimiento de la cartera	16,0%	15,8%	14,8%
Tasa de gastos operativos	5,5%	5,1%	3,9%
Tasa de gastos financieros	7,4%	7,7%	7,7%
Tasa de gastos de provisión	2,3%	2,5%	2,1%
Grado de absorción	91,8%	106,1%	111,3%
Gastos oper. / Ingresos oper.	37,8%	37,3%	32,7%
Product. del personal (prestat.)	95	96	96
PAT / Activos pond. por riesgos	12,1%	13,5%	13,3%
PAT / Activos totales y cont.	10,4%	10,3%	8,9%
PAT primario / PAT total	94,6%	92,4%	99,8%
Liquidez estr. de primera línea	27,3%	50,6%	66,9%
Indicador de liquidez mínimo	4,5%	4,2%	3,9%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	20,5%	44,1%	57,9%
Cob. 100 mayores depositantes	111,0%	190,6%	264,3%
Cartera improductiva	4,7%	6,4%	7,3%
Cartera reestructurada	0,0%	0,0%	0,0%
Tasa de cartera castigada	0,3%	1,0%	0,7%
Cobertura cartera improductiva	118,9%	101,7%	97,7%

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 Fernando Daquilema
Veloz N° 24-16 entre Larrea y España
Riobamba - Ecuador
Tel: +593- 3- 2962706 Ext. 100
www.coopdaquilema.com

Fundamento de la calificación

Análisis financiero y suficiencia patrimonial

COAC Fernando Daquilema presenta niveles de rentabilidad moderados, cabe indicar que la Cooperativa cuenta con un déficit de constitución de provisiones. Los ingresos provenientes de las operaciones de la Cooperativa no cubren su actual estructura de costos. La Cooperativa debido a su origen, presenta una concentración importante en la Región Sierra. Deficiente calidad de activos junto con una moderada estructura del pasivo. La calidad de la cartera es moderada, con tendencia creciente en su indicador de mora. Moderada cobertura de cartera problemática, por debajo de promedio de COACs segmento 1. Moderados niveles de solvencia patrimonial. Los niveles de liquidez son buenos y presenta un riesgo limitado, sin embargo presenta un crecimiento en activos improductivos y una menor participación de la cartera dentro del activo. Exposición al riesgo de mercado moderada.

Gobernabilidad y administración de riesgos

Los procesos de gobernabilidad se consideran buenos; sin embargo, las capacidades técnicas de los miembros del CdA presentan espacios de fortalecimiento. Equipo gerencial estructurado; no obstante, se percibe un elevado grado de rotación interna. El monitoreo de los riesgos de crédito, mercado y riesgos de liquidez se perciben como adecuados; mientras que, la administración del riesgo operativo y riesgos sociales y ambientales se consideran buenos. 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 consideran adecuados. Las capacidades técnicas del Consejo de Administración en gestión de riesgos y dirección estratégica son mejorables, sin embargo, se fortalecen continuamente mediante capacitaciones internas y externas. La cultura institucional muestra un enfoque sólido hacia la gestión integral de riesgos, buscando anticiparse a posibles contingencias. La administración de los riesgos operativos junto a la de riesgos sociales y ambientales se consideran buenas, mientras que la administración de riesgo de crédito, de liquidez y de mercado es adecuada, apoyada en herramientas estadísticas y tecnológicas, con reportes mensuales al CAIR. Asimismo, se aplica de forma adecuada la metodología SARAS para riesgos Ambientales y Sociales, lo que ha permitido identificar y mitigar impactos potenciales en operaciones crediticias, fortaleciendo el compromiso con la sostenibilidad.

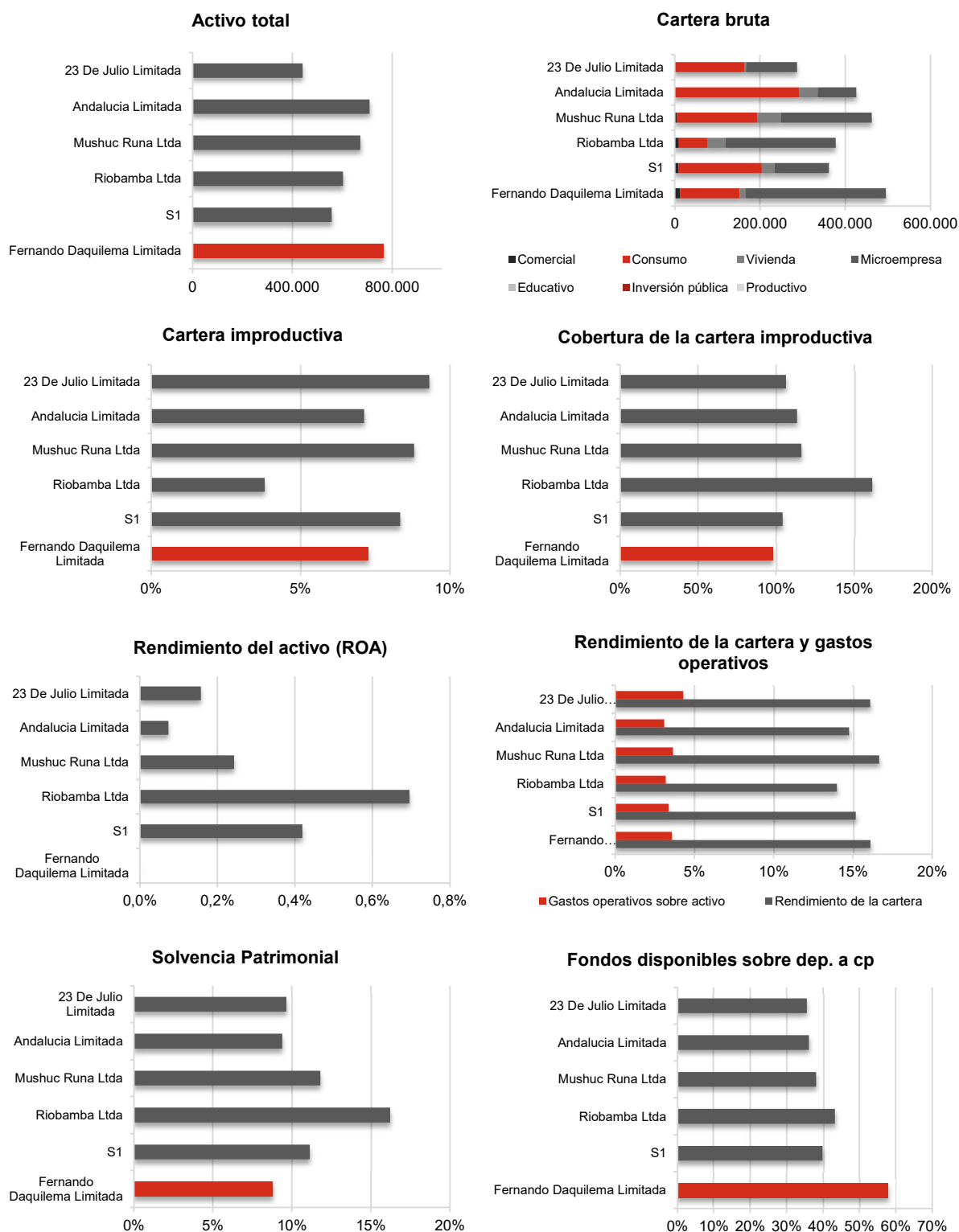
Suficiencia patrimonial

COAC Fernando Daquilema presenta moderados niveles de solvencia patrimonial. A sep-25, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 70,20 millones, presentando un aumento de 15,90% en el período oct24-sep25. 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 13,28%, con leve tendencia creciente en el período dic22-sep25, aunque por debajo del trimestre anterior, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 8,93%.

Análisis financiero

COAC Fernando Daquilema presenta moderados niveles de rentabilidad. En el período oct24-sep25, la Cooperativa registra un excedente de USD 0,55 millones. El ROA alcanza un 0,08%, con fuerte tendencia decreciente en el período ene22-sep25. El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 0,84%. El margen de intermediación en relación al activo alcanza un -0,40%. El grado de absorción alcanza 111,32%, con tendencia creciente en el período ene22-sep25. El rendimiento de cartera registra un 14,83%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 7,73%, la tasa de gastos de provisión un 2,14% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 3,93%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 495,38 millones a sep-25, presentando un crecimiento de 2,57% en el período oct24-sep25. A sep-25, la entidad presenta una moderada calidad de la cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 7,27%, con tendencia creciente en el período dic22-sep25. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 0,01% a sep-25, y una tasa de cartera castigada de 0,72% en oct24-sep25. COAC Fernando Daquilema presenta una moderada cobertura de la cartera problemática, alcanzando a sep-25 una cobertura de 97,67%. No se evidencia una concentración relevante en depositantes; a sep-25, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 13,73% y 8,06% 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 57,86%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a sep-25 una liquidez estructural de primera línea de 66,91% y de segunda línea de 40,55%. A sep-25, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 4,76% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 5,99% frente a una variación de +/-1% en la tasa de interés. La institución no registra 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).