



Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda.

Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 31 de diciembre 2025

Fecha de Comité: 26 de mayo 2026 - No. 651- 2026

Calificación:

A

Perspectiva Estable

Vigencia: 30 de junio 2026

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

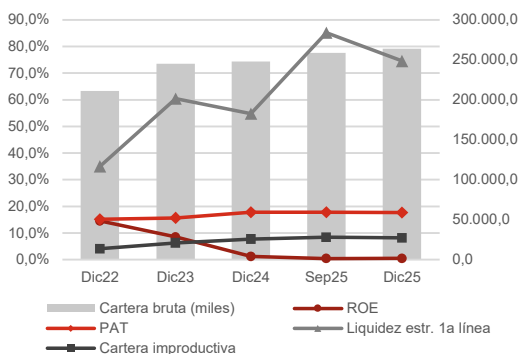
"La entidad presenta una buena: situación financiera; solvencia; y, gestión integral de riesgos, que se refleja en el acceso a los mercados naturales de dinero y la capacidad de intermediación financiera. La estructura financiera, así como la política de manejo de riesgos financieros determinan que, 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 (sep-25), A (jun-25), A (mar-25), A (dic-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 2003, impulsada por un grupo de indígenas de la Comunidad Chibuleo San Alfonso, en la ciudad de 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 dic-25, la Cooperativa cuenta con 26.832 prestatarios y 131.150 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 263,8 millones y un monto total de depósitos de 406,2 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	Dic25
Socios activos	90.472	104.979	131.150
Prestatarios activos	22.003	23.459	26.832
Créditos activos	22.003	23.459	26.832
Saldo prom. por prestatario	11.137	10.559	9.831
Sucursales	19	21	21
Activo (miles)	336.973	381.173	475.672
Cartera bruta (miles)	245.056	247.702	263.791
Depósitos (miles)	276.726	320.901	406.205

Indicadores	Dic23	Dic24	Dic25
ROA	1,0%	0,1%	0,0%
ROE	8,5%	1,2%	0,5%
Margen interm. / Ingresos oper.	10,0%	-4,8%	-0,9%
Margen interm. / Activo	1,4%	-0,6%	-0,1%
Autosuficiencia operativa	111,1%	95,5%	99,2%
Rendimiento de la cartera	16,6%	15,6%	15,0%
Tasa de gastos operativos	4,0%	3,7%	3,3%
Tasa de gastos financieros	7,9%	8,1%	7,7%
Tasa de gastos de provisión	2,4%	4,0%	1,4%
Grado de absorción	74,0%	119,5%	102,9%
Gastos oper. / Ingresos oper.	28,5%	29,2%	30,6%
Product. del personal (prestat.)	76	75	83
PAT / Activos pond. por riesgos	15,7%	17,7%	17,7%
PAT / Activos totales y cont.	11,5%	11,6%	10,4%
PAT primario / PAT total	86,3%	88,4%	90,0%
Liquidez estr. de primera línea	60,4%	54,8%	74,6%
Indicador de liquidez mínimo	6,4%	6,5%	5,8%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	34,3%	47,0%	66,7%
Cob. 100 mayores depositantes	84,8%	134,5%	210,0%
Cartera improductiva	6,3%	7,7%	8,1%
Cartera reestructurada	0,0%	0,4%	0,3%
Tasa de cartera castigada	0,0%	2,3%	2,9%
Cobertura cartera improductiva	122,0%	138,6%	126,6%

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 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

Moderados niveles de rentabilidad, con tendencia decreciente ante disminución de rendimiento de cartera y otros ingresos. Adecuados niveles de eficiencia financiera y operativa. Adecuados niveles de solvencia patrimonial. Crecimiento moderado de la cartera, aunque con tendencia positiva y por encima en comparación del promedio de Cooperativas del S1. Moderados niveles de calidad de cartera, con ligera mejora respecto a trimestre anterior. Adecuado riesgo de concentración de cartera, aunque cierto riesgo de concentración a nivel de mayores prestatarios, incluyendo cierto nivel de morosidad en dicha cartera. Adecuados niveles de cobertura de la cartera problemática, con tendencia creciente, aunque por encima de último periodo. Moderada estructura del pasivo, con cierta concentración a nivel de mayores depositantes. Elevados niveles de liquidez. Moderada exposición al riesgo de tasa de interés.

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. Adecuada calidad de la administración, presentando un equipo gerencial estructurado y estable. Adecuado nivel de posicionamiento. Por monitorear la reactivación del crédito inmobiliario y agrícola, 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, con espacios para fortalecer la formalización de ciertos límites internos de gestión de riesgos. La administración del riesgo de crédito por parte de la Unidad de Riesgos se califica como buena, mientras que la gestión de los riesgos de liquidez, mercado y operativo se considera adecuada, 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; mientras que se evidencia por reforzar la gestión formal de los riesgos reputacionales y estratégicos de la Cooperativa.

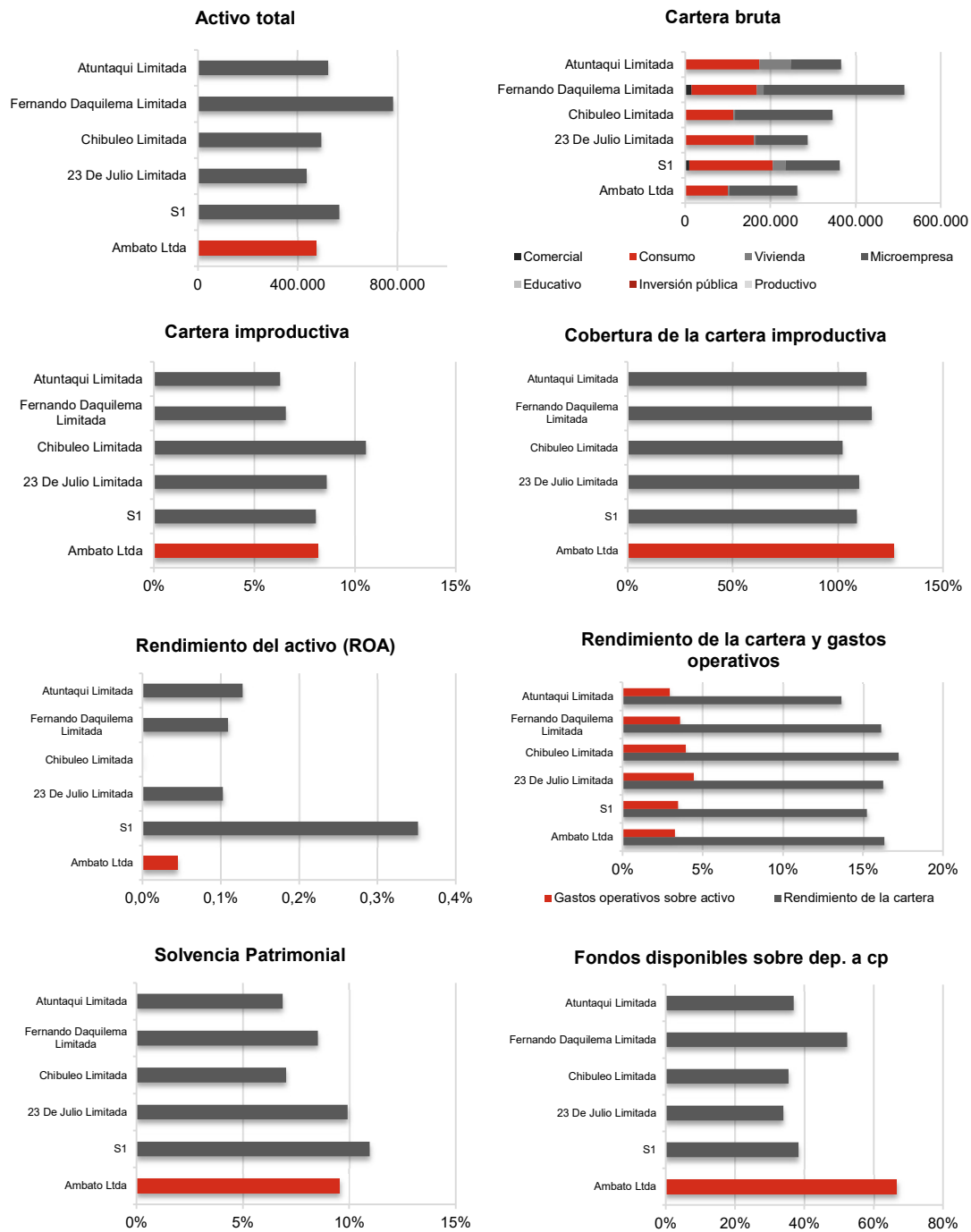
Suficiencia patrimonial

COAC Ambato presenta adecuados niveles de solvencia patrimonial. A dic-25, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 46,81 millones, presentando un aumento de 7,70% en el período ene25-dic25. 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 17,70%, con leve tendencia creciente en el período dic22-dic25, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 10,45%.

Análisis financiero

COAC Ambato presenta moderados niveles de rentabilidad. En el período ene25-dic25, la Cooperativa registra un excedente de USD 0,21 millones. El ROA alcanza un 0,05%, con fuerte tendencia decreciente en el período ene22-dic25. El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 0,47%. El margen de intermediación en relación al activo alcanza un -0,09%. El grado de absorción alcanza 102,94%, con tendencia decreciente en el período ene24-dic25. El rendimiento de cartera registra un 14,98%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 7,72%, la tasa de gastos de provisión un 1,37% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 3,29%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 263,79 millones a dic-25, presentando un crecimiento de 6,50% en el período ene25-dic25. A dic-25, la entidad presenta una moderada calidad de la cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 8,15%, con tendencia creciente en el período dic22-dic25, aunque por debajo del trimestre anterior. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 0,35% a dic-25, y una tasa de cartera castigada de 2,90% en ene25-dic25. COAC Ambato presenta una adecuada cobertura de la cartera problemática, alcanzando a dic-25 una cobertura de 126,63%. Se evidencia cierta concentración en depositantes; a dic-25, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 16,09% y 10,83% del total de las obligaciones con el público, respectivamente. Los niveles de liquidez son buenos. A dic-25, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo alcanza 66,68%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a dic-25 una liquidez estructural de primera línea de 74,59% y de segunda línea de 47,96%. A dic-25, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 3,83% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 3,49% 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) y de la SEPS (www.seps.gob.ec).