



Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba

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

Fecha de Comité: 26 de mayo 2026 - No. 653 - 2026

Calificación:

AA

Perspectiva Estable

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."

Vigencia: 30 de junio 2026

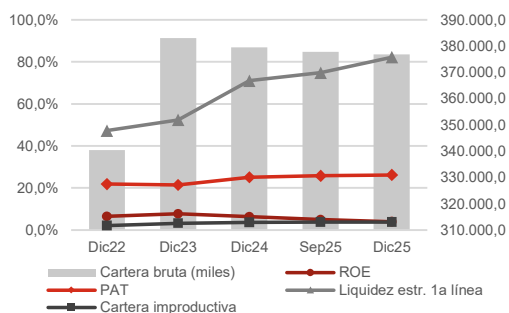
Histórico: AA (sep25), AA (jun-25), AA (mar-25), AA (dic-24)

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. Caracterizada 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 dic-25, la Cooperativa cuenta con 33.891 prestatarios y 77.024 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 376,8 millones y un monto total de depósitos de 499,3 millones. La Cooperativa se financia principalmente con los depósitos de sus socios. Oerta 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, 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	71.275	83.198	77.024
Prestatarios activos	35.912	35.263	33.891
Créditos activos	39.206	38.930	37.397
Saldo prom. por prestatario	10.669	10.761	11.118
Sucursales	15	15	15
Activo (miles)	497.217	545.276	620.924
Cartera bruta (miles)	383.136	379.459	376.784
Depósitos (miles)	387.774	427.289	499.296

Indicadores	Dic23	Dic24	Dic25
ROA	1,3%	1,1%	0,7%
ROE	7,7%	6,3%	3,9%
Margen interm. / Ingresos oper.	18,0%	13,2%	7,1%
Margen interm. / Activo	2,1%	1,5%	0,7%
Autosuficiencia operativa	121,9%	115,3%	107,7%
Rendimiento de la cartera	14,1%	14,3%	13,5%
Tasa de gastos operativos	3,6%	3,6%	3,2%
Tasa de gastos financieros	6,5%	7,0%	7,0%
Tasa de gastos de provisión	1,2%	1,3%	0,5%
Grado de absorción	63,0%	70,0%	82,1%
Gastos oper. / Ingresos oper.	30,5%	30,7%	32,5%
Product. del personal (prestat.)	158	138	132
PAT / Activos pond. por riesgos	21,4%	25,1%	26,2%
PAT / Activos totales y cont.	17,1%	18,0%	16,7%
PAT primario / PAT total	89,0%	85,3%	88,5%
Liquidez estr. de primera línea	52,5%	71,0%	82,2%
Indicador de liquidez mínimo	4,4%	3,8%	2,8%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	14,4%	33,3%	48,4%
Cob. 100 mayores depositantes	153,4%	217,6%	363,1%
Cartera improductiva	3,3%	3,7%	3,7%
Cartera reestructurada	1,7%	1,3%	1,0%
Tasa de cartera castigada	1,0%	1,2%	0,1%
Cobertura cartera improductiva	162,4%	163,9%	161,3%

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	La cooperativa mantiene rentabilidad positiva, aunque con tendencia decreciente, en un contexto de menor dinamismo de cartera y menor profundidad de intermediación. La calidad de activos es adecuada, mitigada por una buena cobertura de la cartera, mientras que la suficiencia patrimonial y la liquidez continúan siendo fortalezas, con holgura frente a los requerimientos regulatorios, lo que fortalece su capacidad de absorción de pérdidas. El riesgo de mercado es bajo y con monitoreo formal.
Gobernabilidad y administración de riesgos	La estructura de propiedad y los procesos de gobernabilidad se consideran adecuados, con una base societaria y órganos formales de dirección y control, aunque con espacios de mejora en seguimiento efectivo. La calidad de la administración se valora como buena, apoyada en estabilidad gerencial, aunque con riesgo de persona clave. La administración integral de riesgos es adecuada y en fortalecimiento, dado que varios componentes han sido observados por el ente de control y se encuentran en proceso de atención mediante planes de acción en ejecución; en este marco, crédito, liquidez y operativo muestran una gestión adecuada, mientras que mercado se valora como bueno y los riesgos legal, reputacional y estratégico presentan menor formalización. El contexto externo podría afectar principalmente la capacidad de pago de socios, la estabilidad de captaciones y la presión sobre márgenes.

Resumen de las principales áreas de análisis

Gobernabilidad y administración de riesgos

La estructura de gobernabilidad se considera adecuada, con una base formal de órganos, políticas y procesos de control, aunque con aspectos aún por consolidar en actualización normativa y seguimiento efectivo. La gestión del riesgo de crédito, liquidez y operativo se evalúa como adecuada, sustentada en herramientas de monitoreo, reportes periódicos y acciones de control, si bien con brechas puntuales de formalización y trazabilidad. La administración del riesgo de mercado se considera buena, en función de la capacidad de medición y seguimiento de exposiciones a tasa de interés. En riesgos sociales y ambientales, la gestión es adecuada con una base metodológica, aunque su evaluación continúa limitada por la falta de mayor soporte cuantitativo.

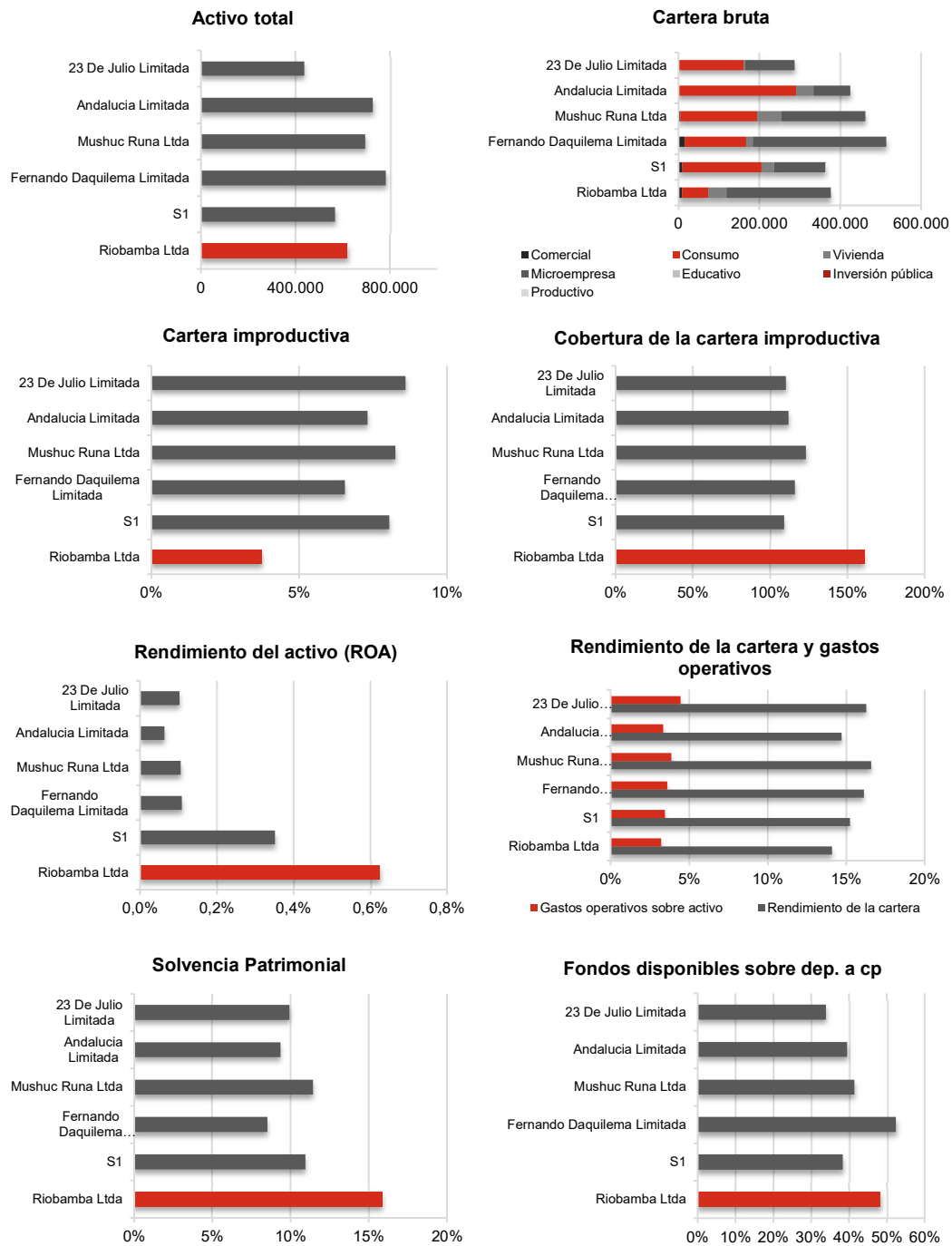
Suficiencia patrimonial

COAC Riobamba presenta buenos niveles de solvencia patrimonial. A dic-25, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 101,12 millones, presentando un aumento de 5,90% en el período ene25-dic25. 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 26,21%, con tendencia creciente en el período dic22-dic25, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 16,67%.

Análisis financiero

COAC Riobamba presenta adecuados niveles de rentabilidad. En el período ene25-dic25, la Cooperativa registra un excedente de USD 3,88 millones. El ROA alcanza un 0,67%, con tendencia decreciente en el período ene23-dic25. El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 3,95%. El margen de intermediación en relación al activo alcanza un 0,70%. El grado de absorción alcanza 82,06%, con tendencia creciente en el período ene23-dic25. El rendimiento de cartera registra un 13,47%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 7,01%, la tasa de gastos de provisión un 0,46% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 3,21%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 376,78 millones a dic-25, presentando un decrecimiento de -0,71% en el período ene25-dic25. A dic-25, la entidad presenta una adecuada calidad de la cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 3,74%, 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 0,99% a dic-25, y una tasa de cartera castigada de 0,14% en ene25-dic25. COAC Riobamba presenta una buena cobertura de la cartera problemática, alcanzando a dic-25 una cobertura de 161,28%. No se evidencia una concentración relevante en depositantes; a dic-25, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 10,48% y 6,05% 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 48,37%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a dic-25 una liquidez estructural de primera línea de 82,23% y de segunda línea de 49,67%. A dic-25, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 2,11% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 7,48% 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).