



Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.

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

Fecha de Comité: 28 de mayo 2026 - No. 659 - 2026

Calificación:

B+

Perspectiva Estable

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

"La entidad presenta una estructura financiera y gestión integral de riesgos aceptable; un deterioro de la cartera y/o variabilidad en los factores de riesgo que podría afectar su estabilidad, ubicándola por debajo de las entidades con mejor calificación."

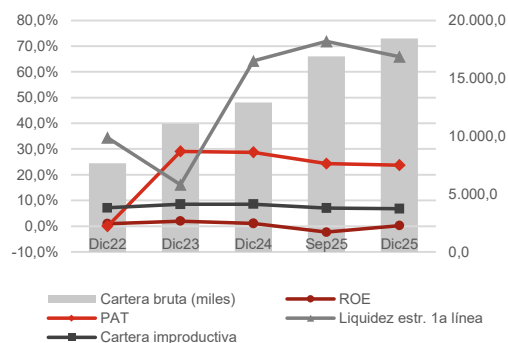
Vigencia: 30 de septiembre 2026

Histórico: Nd

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.

COAC Coorambato inició su trayectoria en 2006, impulsada por un grupo de jóvenes indígenas, en el cantón de Ambato con el propósito de fortalecer a sus comunidades mediante la solidaridad y el trabajo colectivo. La entidad tiene su oficina matriz en la ciudad de Ambato, contando con operaciones en 11 de las 24 provincias del país, a través de una red de 5 sucursales a nivel nacional. A dic-25, la Cooperativa cuenta con 3.042 prestatarios y 3.680 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 18,5 millones y un monto total de depósitos de 13,7 millones. COAC Coorambato se financia principalmente a través de los depósitos de sus socios. La Cooperativa, ofrece productos de crédito en las líneas de microcrédito y consumo, así como diversas opciones de ahorro. Adicionalmente, se enfoca principalmente en servicios presenciales. 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 3.



Datos Institucionales	Dic23	Dic24	Dic25
Socios activos	3.040	3.346	3.680
Prestatarios activos	2.609	2.884	3.042
Créditos activos	2.609	3.884	3.042
Saldo prom. por prestatario	4.236	4.479	6.064
Sucursales	5	5	5
Activo (miles)	11.059	15.428	22.496
Cartera bruta (miles)	11.053	12.917	18.447
Depósitos (miles)	6.584	9.012	13.727

Indicadores	Dic23	Dic24	Dic25
ROA	0,6%	0,3%	0,1%
ROE	2,0%	1,1%	0,3%
Margen interm. / Ingresos oper.	5,0%	2,0%	-1,8%
Margen interm. / Activo	1,0%	0,3%	-0,3%
Autosuficiencia operativa	106,1%	102,8%	98,8%
Rendimiento de la cartera	18,8%	17,8%	17,2%
Tasa de gastos operativos	11,3%	8,1%	6,1%
Tasa de gastos financieros	9,1%	9,0%	9,1%
Tasa de gastos de provisión	1,3%	2,2%	2,6%
Grado de absorción	92,0%	96,0%	104,6%
Gastos oper. / Ingresos oper.	57,3%	47,6%	40,7%
Product. del personal (prestat.)	87	85	85
PAT / Activos pond. por riesgos	29,1%	28,8%	23,7%
PAT / Activos totales y cont.	27,0%	22,6%	18,7%
PAT primario / PAT total	87,3%	87,8%	96,3%
Liquidez estr. de primera línea	16,2%	64,3%	66,0%
Indicador de liquidez mínimo	14,3%	10,2%	8,9%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	16,3%	64,4%	69,4%
Cob. 100 mayores depositantes	27,8%	119,2%	146,0%
Cartera improductiva	8,5%	8,6%	6,8%
Cartera reestructurada	0,8%	1,3%	0,8%
Tasa de cartera castigada	0,0%	0,6%	0,5%
Cobertura cartera improductiva	120,8%	116,8%	123,3%

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 Coorambato Ltda.
Marieta de Veintimilla y Av. 12 de Noviembre
Ambato - Ecuador
03 282 3977
<https://coorambato.fin.ec/>

Fundamento de la calificación

Análisis financiero y suficiencia patrimonial COAC Coorambato presenta una posición financiera razonable, respaldada por moderados niveles de solvencia y una adecuada liquidez. A dic-25, la entidad mantiene una adecuada cobertura de provisiones requeridas sobre la cartera de crédito, aunque el incremento de la morosidad y del gasto de provisiones evidencia un entorno de riesgo crediticio presionado. La institución presenta una gestión mejorable en cuanto a riesgo de mercado. La liquidez se mantiene como una fortaleza relativa, con indicadores superiores a los mínimos requeridos y sin posiciones de liquidez en riesgo bajo los escenarios analizados. No obstante, la rentabilidad se mantiene moderada y condicionada por el deterioro de cartera, la necesidad de mayores provisiones y una recuperación aún gradual de las colocaciones. En este contexto, la Cooperativa conserva capacidad para sostener su operación, aunque enfrenta el reto de fortalecer la originación, cobranza y gestión preventiva de riesgos para mejorar la calidad del activo y la generación recurrente de excedentes.

Gobernabilidad y administración de riesgos La Cooperativa cuenta con una estructura de gobernanza y administración de riesgos mejorables, evidenciando espacios por fortalecer en la segregación de funciones e instancias formales de control. La entidad presenta un moderado nivel de formalización en sus políticas y manuales para la gestión de riesgos financieros y no financieros. A nivel de gobernabilidad, se evidencia una mejorable supervisión por parte del Consejo de Administración y una estructura organizacional por fortalecer; adicionalmente, se identifica como aspecto a monitorear la dependencia en figuras clave dentro de la alta administración. Por monitorear 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 mejorables, 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 en proceso de fortalecimiento, respaldada por una estructura de gestión definida y por la participación de sus áreas en los procesos de control. No obstante, se identifican oportunidades de mejora para consolidar una mayor cultura de riesgos, fortalecer la comunicación interna y promover una participación más activa y sistemática de todas las áreas en la gestión y reporte de eventos. La administración de riesgos de liquidez por parte del área de riesgos se consideran adecuados, mientras que el riesgo operativo se considera moderado, con el cumplimiento de los requerimientos del ente regulador, en cuanto a la administración del riesgo de mercado y de crédito se consideran mejorables, con oportunidades de avance en la profundización del monitoreo preventivo, la formalización de análisis técnicos dentro de los comités y el uso más integral de herramientas disponibles. De igual forma, la entidad presenta una moderada 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.

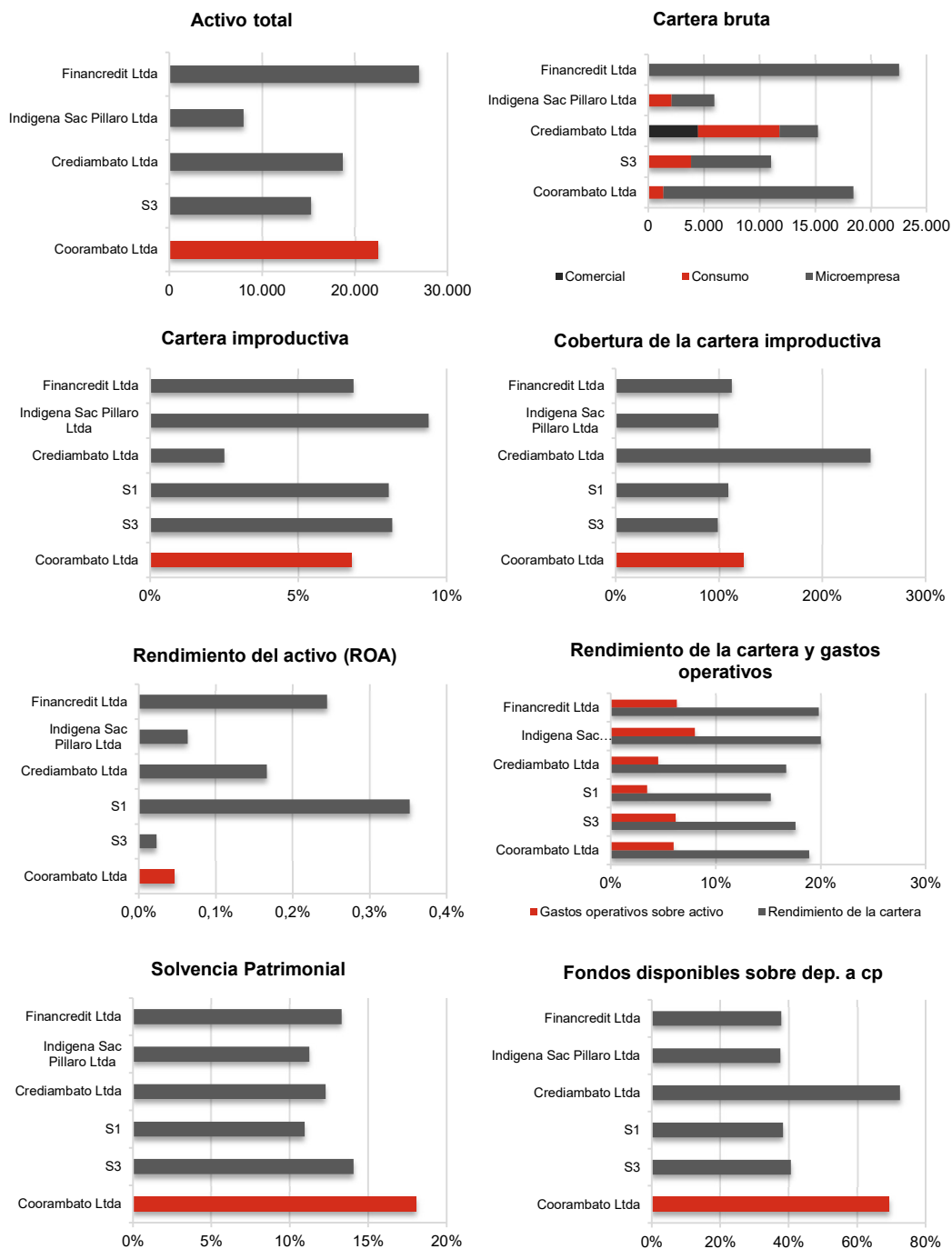
Suficiencia patrimonial

COAC Coorambato Ltda. presenta moderados niveles de solvencia patrimonial. A dic-25, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 4,15 millones, presentando un aumento de 20,20% 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 23,74%, con fuerte tendencia decreciente en el período dic22-dic25, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 18,65%.

Análisis financiero

COAC Coorambato Ltda. presenta moderados niveles de rentabilidad. En el período ene25-dic25, la Cooperativa registra un excedente de USD 10,36 mil. El ROA alcanza un 0,05%, por encima del último trimestre, aunque por debajo de períodos anteriores (0,30% en 2024 y 0,60% en 2023). El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 0,27%. El margen de intermediación en relación al activo alcanza un -0,27%. El grado de absorción alcanza 104,62%, con tendencia creciente en el período ene23-dic25, aunque por debajo del trimestre anterior. El rendimiento de cartera registra un 17,16%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 9,06%, la tasa de gastos de provisión un 2,60% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 6,13%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 18,45 millones a dic-25, presentando un crecimiento de 42,81% en el período ene25-dic25. A dic-25, la entidad presenta una moderada calidad de la cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 6,79%, con tendencia decreciente en el período dic24-dic25. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 0,80% a dic-25, y una tasa de cartera castigada de 0,54% en ene25-dic25. COAC Coorambato Ltda. presenta una adecuada cobertura de la cartera problemática, alcanzando a dic-25 una cobertura de 123,33%. Se evidencia cierta concentración en depositantes; a dic-25, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 21,42% y 15,92% 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 69,36%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a dic-25 una liquidez estructural de primera línea de 65,98% y de segunda línea de 33,39%. A dic-25, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 0,00% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 0,00% frente a una variación de +/-1% en la tasa de interés. La entidad no presenta una exposición al riesgo cambiario, considerando que no registra ninguna posición en moneda extranjera, asimismo, la Cooperativa actualmente no participa en el mercado de valores con emisiones de títulos.

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).