Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda.

Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 30 de junio 2026

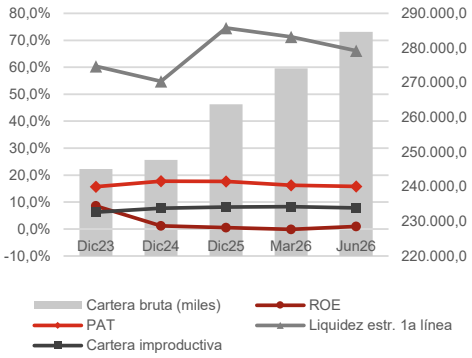
Fecha de Comité: 21 de septiembre 2026 - No. 668-2026

Calificación: **A** **Perspectiva Estable**	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."*
Vigencia: 31 de diciembre 2026	Histórico: A (mar-26), A (dic-25), A (sep-25), A (jun-25)

Analista principal: Andrea Arias / 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, 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 jun-26, la Cooperativa cuenta con 27.401 prestatarios y 146.446 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 284,7 millones y un monto total de depósitos de 427,3 millones. COAC Ambato se financia principalmente a través de los depósitos de sus socios. Ofrece productos de crédito en las líneas de microcrédito, consumo, vivienda, educativo 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	Dic24	Dic25	Jun26
Socios activos	104.979	131.150	146.446
Prestatarios activos	23.459	26.832	27.401
Créditos activos	23.459	26.832	27.766
Saldo prom. por prestatario	10.559	9.831	10.390
Sucursales	21	21	21
Activo (miles)	381.173	475.672	497.932
Cartera bruta (miles)	247.702	263.791	284.697
Depósitos (miles)	320.901	406.205	427.250

Indicadores	Dic24	Dic25	Jun26
ROA	0,1%	0,05%	0,09%
ROE	1,2%	0,47%	0,92%
Margen interm. / Ingresos ope	-4,8%	-0,9%	-0,1%
Margen interm. / Activo	-0,6%	-0,1%	0,0%
Autosuficiencia operativa	95,5%	99,2%	100,0%
Rendimiento de la cartera	15,6%	15,0%	14,5%
Tasa de gastos operativos	3,7%	3,3%	3,0%
Tasa de gastos financieros	8,1%	7,7%	7,0%
Tasa de gastos de provisión	4,0%	1,4%	1,2%
Grado de absorción	119,5%	102,9%	100,2%
Gastos oper. / Ingresos oper.	29,2%	30,6%	30,7%
Product. del personal (prestat.	75	83	85
PAT / Activos pond. por riesgo	17,7%	17,7%	15,8%
PAT / Activos totales y cont.	11,6%	10,4%	9,7%
PAT primario / PAT total	88,4%	90,0%	96,1%
Liquidez estr. de primera línea	54,8%	74,6%	66,2%
Indicador de liquidez mínimo	6,5%	5,8%	5,3%
Fondos disp. / Dep. corto plaz	47,0%	66,7%	55,8%
Cob. 100 mayores depositante	134,5%	210,0%	181,1%
Cartera improductiva	7,7%	8,1%	7,8%
Cartera reestructurada	0,4%	0,3%	0,3%
Tasa de cartera castigada	2,3%	2,9%	3,7%
Cobertura cartera improductiv	138,6%	126,6%	124,4%

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/

Copyright © 2026 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.

Fundamento de la calificación

Análisis financiero y suficiencia patrimonial

Moderados niveles de rentabilidad, con tendencia decreciente, aunque por encima del trimestre anterior. Adecuados niveles de eficiencia financiera y operativa. Adecuados niveles de solvencia patrimonial considerando una reducción en el indicador de solvencia desde mar-26 influenciado principalmente por cambio normativo en el cálculo del Pat Secundario. Crecimiento moderado de la cartera con tendencia positiva y por encima en comparación del promedio de Cooperativas del S1. Moderados niveles de calidad de cartera, tendencia creciente de cartera improductiva. Moderado riesgo de concentración de cartera. Adecuados niveles de cobertura de la cartera problemática, con tendencia decreciente, aunque por encima del último periodo. Moderada estructura del pasivo, con cierta concentración a nivel de mayores depositantes. Buenos niveles de liquidez. Moderada exposición al riesgo de tasa de interés.

Gobernabilidad y administración de riesgos

Los procesos de gobernabilidad se consideran adecuados; por monitorear, las capacidades técnicas de los miembros del CdA. Adecuada calidad de la administración, presentando un equipo gerencial estructurado y estable. Adecuado nivel de posicionamiento. Por monitorear la reactivación en curso del crédito inmobiliario y agrícola, 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, por monitorear 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 mercado y riesgo operativo por parte de la Unidad de Riesgos se califican como buenas, mientras que la gestión de los riesgos de liquidez y crédito se consideran adecuadas, apoyada en herramientas tecnológicas que facilitan el cumplimiento de los requerimientos del ente regulador. La entidad presenta una buena gestión respecto del riesgo ambiental y social con espacios de mejora dentro de sus políticas y procesos; 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 jun-26, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 48,66 millones, presentando un aumento de 6,70% en el período jul25-jun26. 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 15,83%, por debajo de períodos anteriores, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 9,66%.

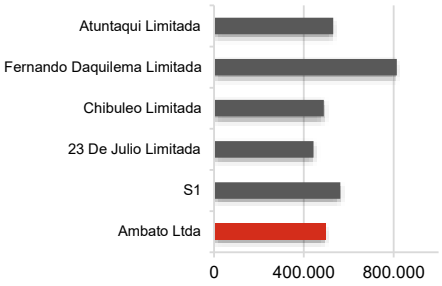
Análisis financiero

COAC Ambato presenta moderados niveles de rentabilidad. En el período jul25-jun26, la Cooperativa registra un excedente de USD 0,44 millones. El ROA alcanza un 0,09%, con fuerte tendencia decreciente en el período ene23-jun26, aunque por encima del trimestre anterior. El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 0,92%. El margen de intermediación en relación al activo alcanza un 0,00%. El grado de absorción alcanza 100,16%, con tendencia decreciente en el período ene24-jun26. El rendimiento de cartera registra un 14,51%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 7,00%, la tasa de gastos de provisión un 1,22% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 3,03%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 284,70 millones a jun-26, presentando un crecimiento de 11,92% en el período jul25-jun26. A jun-26, la entidad presenta una moderada calidad de la cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 7,80%, con tendencia creciente en el período dic23-jun26, aunque por debajo del trimestre anterior. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 0,26% a jun-26, y una tasa de cartera castigada de 3,68% en jul25-jun26. COAC Ambato presenta una adecuada cobertura de la cartera problemática, alcanzando a jun-26 una cobertura de 124,40%. Se evidencia cierta concentración en depositantes; a jun-26, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 15,53% y 10,15% del total de las obligaciones con el público, respectivamente. Los niveles de liquidez son buenos. A jun-26, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo alcanza 55,79%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a jun-26 una liquidez estructural de primera línea de 66,17% y de segunda línea de 41,56%. A jun-26, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 4,10% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 4,44% 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, adicionalmente, la Cooperativa actualmente no participa en el mercado de valores con emisiones de títulos.

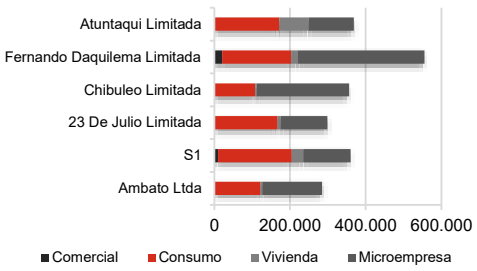
Copyright © 2026 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.

Benchmark

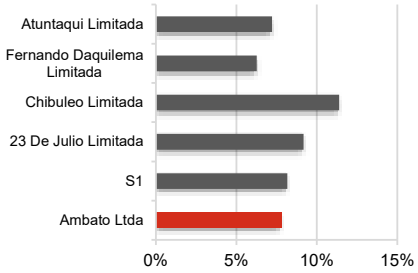
Activo total



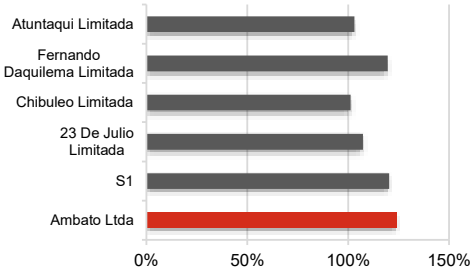
Cartera bruta



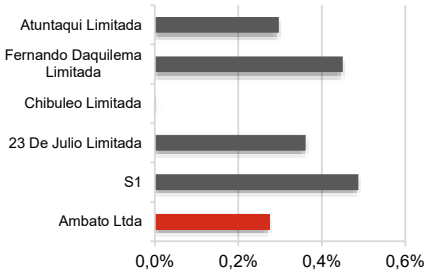
Cartera improductiva



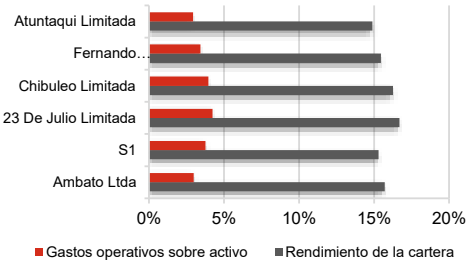
Cobertura de la cartera improductiva



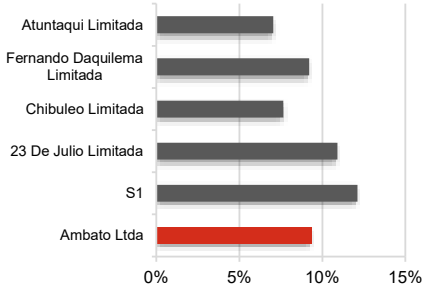
Rendimiento del activo (ROA)



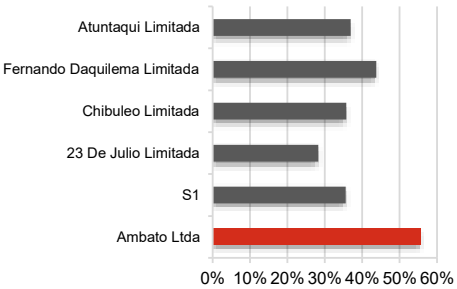
Rendimiento de la cartera y gastos operativos



Solvencia Patrimonial



Fondos disponibles sobre dep. a cp



*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).

Copyright © 2026 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.