Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.

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

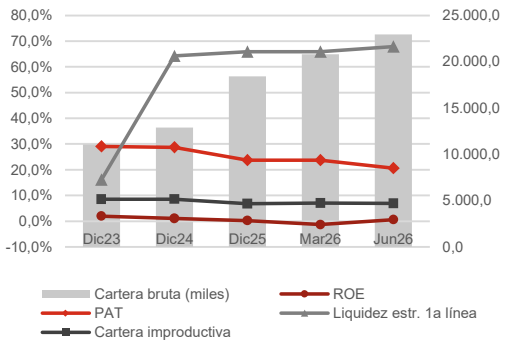
Fecha de Comité: 28 de septiembre 2026 - No. 674- 2026

Calificación:	Significado de la Calificación de Riesgo según el Órgano de Control:
B+	*"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."*
Perspectiva Positiva	
Vigencia: 31 de diciembre 2026	Histórico: Nd

Analista principal: Alejandra Orozco / 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 12 de las 24 provincias del país, a través de una red de 5 sucursales a nivel nacional. A jun-26, la Cooperativa cuenta con 3.130 prestatarios y 6.370 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 23,0 millones y un monto total de depósitos de 17,3 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	Dic24	Dic25	Jun26
Socios activos	3.346	3.680	6.370
Prestatarios activos	2.884	3.042	3.130
Créditos activos	3.884	3.042	3.130
Saldo prom. por prestatario	4.479	6.064	7.331
Sucursales	5	5	5
Activo (miles)	15.428	22.496	27.385
Cartera bruta (miles)	12.917	18.447	22.947
Depósitos (miles)	9.012	13.727	17.311

Indicadores	Dic24	Dic25	Jun26
ROA	0,3%	0,1%	0,1%
ROE	1,1%	0,3%	0,7%
Margen interm. / Ingresos oper.	2,0%	-1,8%	-0,3%
Margen interm. / Activo	0,3%	-0,3%	0,0%
Autosuficiencia operativa	102,8%	98,8%	99,8%
Rendimiento de la cartera	17,8%	17,2%	16,6%
Tasa de gastos operativos	8,1%	6,1%	5,1%
Tasa de gastos financieros	9,0%	9,1%	8,3%
Tasa de gastos de provisión	2,2%	2,6%	2,9%
Grado de absorción	96,0%	104,6%	100,8%
Gastos oper. / Ingresos oper.	47,6%	40,7%	36,5%
Product. del personal (prestat.)	85	85	87
PAT / Activos pond. por riesgos	28,8%	23,7%	20,6%
PAT / Activos totales y cont.	22,6%	18,7%	16,7%
PAT primario / PAT total	87,8%	96,3%	98,3%
Liquidez estr. de primera línea	64,3%	66,0%	67,9%
Indicador de liquidez mínimo	10,2%	8,9%	7,7%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	64,4%	69,4%	65,5%
Cob. 100 mayores depositantes	119,2%	146,0%	208,9%
Cartera improductiva	8,6%	6,8%	7,0%
Cartera reestructurada	1,3%	0,8%	0,6%
Tasa de cartera castigada	0,6%	0,5%	0,3%
Cobertura cartera improductiva	116,8%	123,3%	112,9%

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/

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

Fundamento de la calificación

Análisis financiero y suficiencia patrimonial

COAC Coorambato presenta moderados niveles de rentabilidad. El mayor dinamismo de la cartera y de los ingresos crediticios ha contribuido a una recuperación de los resultados. Aunque si bien se observa una mejora en los resultados, persisten presiones asociadas al incremento de los gastos financieros y de provisiones, que limitan una recuperación más sólida de la rentabilidad. El respaldo patrimonial se mantiene moderado y con holgura frente al mínimo regulatorio; sin embargo, el indicador de solvencia presenta una tendencia decreciente que deberá monitorearse frente al crecimiento del balance. Los niveles de liquidez son buenos y no se registran posiciones de liquidez en riesgo bajo los escenarios analizados. En contraste, la gestión del riesgo de mercado presenta oportunidades de fortalecimiento, principalmente por el limitado desarrollo de mediciones de sensibilidad y análisis prospectivos, pese a que la entidad no mantiene exposición cambiaria.

Gobernabilidad y administración de riesgos

La estructura de propiedad y los procesos de gobernabilidad de COAC Coorambato se consideran mejorables. La entidad mantiene órganos de gobierno y comités formalmente constituidos, así como estabilidad y experiencia en su equipo gerencial; no obstante, se identifican oportunidades de fortalecimiento en las capacidades técnicas del CdA, la segregación de funciones y los mecanismos de sucesión, considerando además la dependencia de persona clave asociada a la Gerencia General. La administración integral de riesgos se encuentra en desarrollo, la gestión de liquidez se considera adecuada, mientras que el riesgo de crédito requiere fortalecer el monitoreo preventivo, el riesgo operativo mantiene una gestión moderada y el riesgo de mercado conserva un desarrollo limitado. La gestión de riesgos sociales y ambientales cuenta con herramientas SARAS, con espacios para fortalecer. Finalmente, la orientación hacia microcrédito y consumo hace que la calidad de cartera y la capacidad de pago de los socios sean sensibles a cambios en el entorno económico, mientras que la transición prevista hacia un segmento superior incrementará las exigencias regulatorias, tecnológicas, de gobierno y control interno, constituyéndose en factores relevantes para la evolución del perfil de riesgo de la Cooperativa.

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 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 jun-26, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 4,65 millones, presentando un aumento de 23,10% en el período jul25-jun26. 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 20,64%, con tendencia decreciente en el período dic23-jun26, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 16,68%.

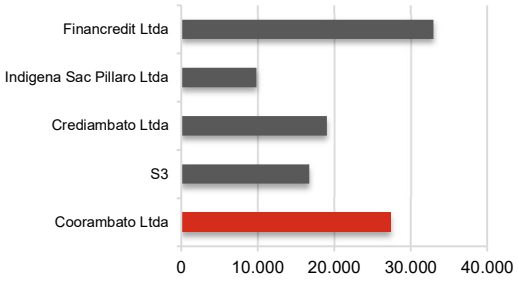
Análisis financiero

COAC Coorambato Ltda. presenta moderados niveles de rentabilidad. En el período jul25-jun26, la Cooperativa registra un excedente de USD 28,52 mil. El ROA alcanza un 0,12%, por encima de períodos anteriores, aunque por debajo de 2024 (0,30%). El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 0,68%. El margen de intermediación en relación al activo alcanza un -0,04%. El grado de absorción alcanza 100,78%, por debajo de períodos anteriores, aunque por encima de 2024. El rendimiento de cartera registra un 16,59%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 8,28%, la tasa de gastos de provisión un 2,89% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 5,10%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 22,95 millones a jun-26, presentando un crecimiento de 51,53% en el período jul25-jun26. A jun-26, la entidad presenta una moderada calidad de la cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 6,98%, con tendencia decreciente en el período dic23-jun26. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 0,59% a jun-26, y una tasa de cartera castigada de 0,34% en jul25-jun26. COAC Coorambato Ltda. presenta una moderada cobertura de la cartera problemática, alcanzando a jun-26 una cobertura de 112,94%. Se evidencia cierta concentración en depositantes; a jun-26, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 16,60% y 11,44% 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 65,50%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a jun-26 una liquidez estructural de primera línea de 67,90% y de segunda línea de 31,71%. A jun-26, 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.

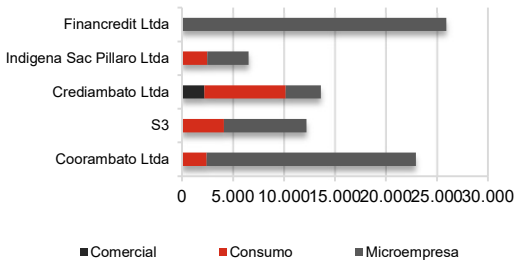
Copyright © 2026 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.

Benchmark

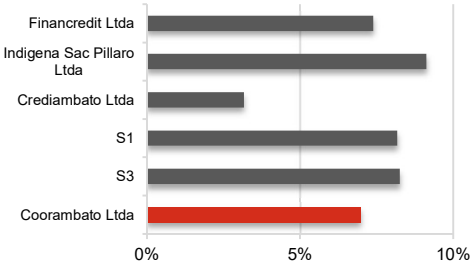
Activo total



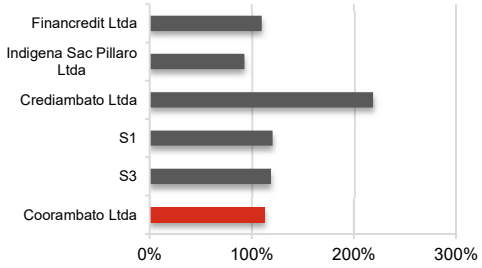
Cartera bruta



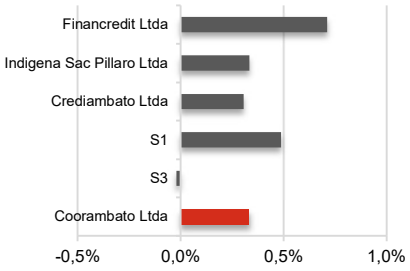
Cartera improductiva



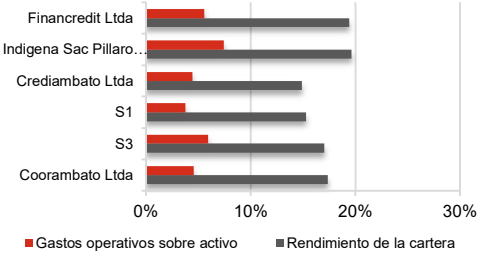
Cobertura de la cartera improductiva



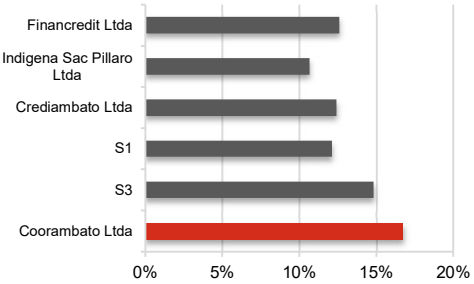
Rendimiento del activo (ROA)



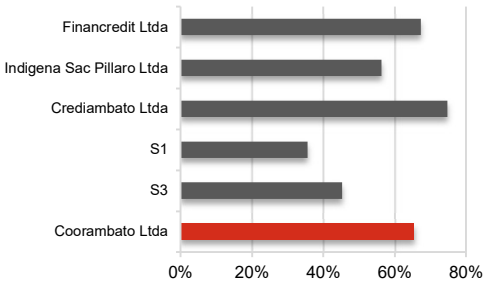
Rendimiento de la cartera y gastos operativos



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.