

Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 31 de marzo 2024

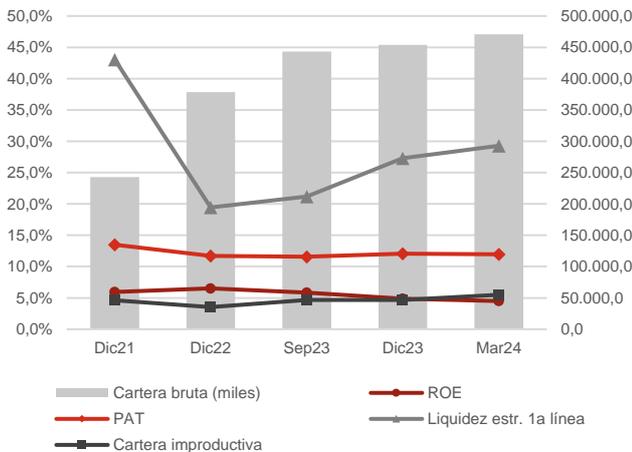
Fecha de Comité: 27 de junio 2024 - No. 602-2024

Calificación: <h1 style="font-size: 2em; margin: 0;">A</h1> Perspectiva Estable	Significado de la Calificación de Riesgo según el Órgano de Control: <i>"La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación."</i>
	Vigencia: 30 de septiembre 2024 Histórico: A (dic-23), A (sep-23), A- (jun-23), A- (mar-23)
Analista: Mateo Hedian / Miembros de Comité: Ivan Sannino, Aldo Moauro, Evrim Kirimkan	
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. El proceso de calificación y la calificación asignada es de entera responsabilidad de MFR. La calificación constituye una opinión y no es recomendación para realizar inversiones en una determinada entidad.	

El 26 de marzo de 1990 se constituye como Cooperativa de Desarrollo Comunal Fernando Daquilema. A partir del 2004 la entidad se centra en la realización de actividades financieras (ahorro y crédito) bajo un enfoque hacia los pueblos indígenas de origen Puruwa y religión evangélica; en 2005 se formaliza como Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. La entidad tiene su oficina matriz en la ciudad de Riobamba, contando con operaciones en la totalidad de las 24 provincias del país, a través de una red de 19 sucursales a nivel nacional.

A mar-24, la Cooperativa cuenta con 46.026 prestatarios y 165.499 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 470,8 millones y un monto total de depósitos de 427,4 millones. La Cooperativa se financia principalmente con los depósitos de sus socios. COAC Fernando Daquilema oferta productos de crédito bajo las líneas de microcrédito, consumo, inmobiliario y PyME, así como productos de ahorro; además brinda 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	Dic22	Dic23	Mar24
Socios activos	147.658	162.101	165.499
Prestatarios activos	42.518	45.017	46.026
Créditos activos	45.137	48.027	49.102
Saldo prom. por prestatario	8.900	10.078	10.228
Sucursales	19	19	19
Activo (miles)	438.107	530.098	555.893
Cartera bruta (miles)	378.413	453.673	470.755
Depósitos (miles)	343.719	409.641	427.397
Indicadores	Dic22	Dic23	Mar24
ROA	0,6%	0,5%	0,5%
ROE	6,5%	4,9%	4,5%
Margen interm. / Ingresos oper.	5,6%	3,4%	2,8%
Margen interm. / Activo	0,8%	0,49%	0,4%
Autosuficiencia operativa	106,1%	104,2%	103,5%
Activos productivos / Activo	87,2%	85,1%	84,6%
Rendimiento de la cartera	16,4%	16,0%	16,0%
Tasa de gastos operativos	5,4%	5,5%	5,6%
Tasa de gastos financieros	7,4%	7,4%	7,6%
Tasa de gastos de provisión	1,9%	2,3%	2,2%
Grado de absorción	87,2%	91,8%	93,2%
Gastos oper. / Ingresos oper.	38,1%	37,8%	38,2%
Product. del personal (prestat.)	92	95	96
PAT / Activos pond. por riesgos	11,7%	12,1%	12,0%
PAT / Activos totales y cont.	10,3%	12,1%	16,1%
PAT primario / PAT total	88,5%	94,6%	98,0%
Liquidez estr. de primera línea	19,4%	27,3%	29,3%
Indicador de liquidez mínimo	5,6%	4,5%	4,0%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	13,9%	20,5%	20,5%
Cob. 100 mayores depositantes	73,0%	111,0%	103,5%
Cartera improductiva	3,5%	4,7%	5,5%
Cartera reestructurada	0,03%	0,02%	0,01%
Tasa de cartera castigada	0,4%	0,3%	0,4%
Cobertura cartera improductiva	141,7%	118,9%	100,5%



Fundamento de la calificación

Análisis financiero y suficiencia patrimonial

Moderados niveles de rentabilidad y sostenibilidad, con tendencia decreciente respecto a períodos anteriores, así como una leve tendencia decreciente del rendimiento de cartera, mayores gastos operativos y financieros respecto al último período. El crecimiento de cartera presenta una tendencia decreciente respecto a períodos anteriores. La tendencia de la calidad de la cartera es decreciente respecto a períodos anteriores y se evidencia adecuada. Se observa una adecuada cobertura de cartera improductiva. La Cooperativa presenta moderados niveles de solvencia patrimonial. La exposición al riesgo de liquidez y riesgo de mercado es moderada. La capacidad de la Cooperativa para enfrentar los eventos de riesgo relacionados al contexto económico del país constituye un aspecto por monitorear.

Gobernabilidad y administración de riesgos

En general, la estructura y los procesos de gobernabilidad de COAC Fernando Daquilema se consideran adecuados. La consolidación de nuevas incorporaciones al equipo gerencial debido a alta rotación interna, se considera un aspecto por monitorear. En general, la administración integral de riesgos se percibe como buena. Por otro lado, la Cooperativa cuenta con una buena estructura de control interno apoyada en la centralización de los principales procesos de gestión. El área de recursos humanos presenta adecuados niveles de gestión.

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 perciben como adecuados, las capacidades técnicas en administración de riesgos y dirección estratégica de los miembros del CdA se consideran mejorables, aunque en constante fortalecimiento mediante capacitaciones y foros. Existe una adecuada cultura institucional orientada hacia la administración integral del riesgo. La administración de riesgo operativo, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado se perciben como buenas, contando con herramientas estadísticas y tecnológicas que agilitan el cumplimiento de límites y requerimientos del ente regulador y reportando de manera mensual al CAIR.

Suficiencia patrimonial

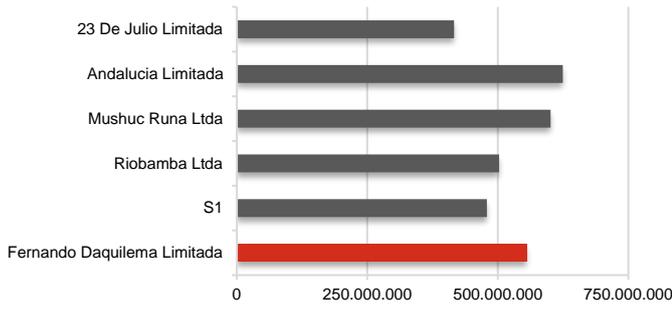
COAC Fernando Daquilema presenta moderados niveles de solvencia patrimonial. A mar-24, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 57,4 millones, presentando un aumento de 26,6% en el período abr23-mar24. La entidad cumple con los niveles de patrimonio técnico requeridos por la normativa, registrando un patrimonio técnico sobre activos y contingentes ponderados por riesgos de 11,98%, en línea con el último trimestre, aunque por encima de períodos anteriores, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 16,09%. Por otro lado, es importante indicar que la Cooperativa se encuentra cerca de los límites establecidos de patrimonio técnico, evidenciándose como un aspecto por monitorear.

Análisis financiero

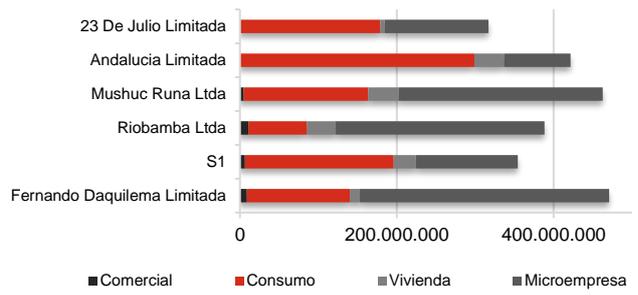
COAC Fernando Daquilema presenta moderados niveles de rentabilidad y sostenibilidad. En el período abr23-mar24, la Cooperativa registra un excedente de USD 2,31 millones. El ROA alcanza un 0,46%, con tendencia decreciente en el período ene22-mar24. El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 4,49%. El margen de intermediación en relación con el activo alcanza un 0,41%. El grado de absorción alcanza 93,18%, con leve tendencia creciente en el período ene22-mar24. El rendimiento de cartera registra un 15,96%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 7,56%, la tasa de gastos de provisión un 2,21% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 5,56%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 470,76 millones a mar-24, presentando un crecimiento de 19,56% en el período abr23-mar24. A mar-24, la entidad presenta una adecuada calidad de cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 5,50%, con tendencia creciente en el período dic22-mar24. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 0,01% a mar-24, y una tasa de cartera castigada de 0,39% en abr23-mar24. COAC Fernando Daquilema presenta una adecuada cobertura de la cartera problemática, alcanzando a mar-24 una cobertura de 100,55%. Se evidencia cierta concentración en depositantes; a mar-24, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 15,37% y 9,28% del total de las obligaciones con el público, respectivamente. Los niveles de liquidez son adecuados. A mar-24, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo alcanza 20,46%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a mar-24 una liquidez estructural de primera línea de 29,27% y de segunda línea de 19,34%. A mar-24, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 3,28% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 6,18% frente a una variación de +/-1% en la tasa de interés. A mar-24, la Cooperativa no registra posiciones en moneda extranjera, por lo que no existe riesgo cambiario.

Benchmark

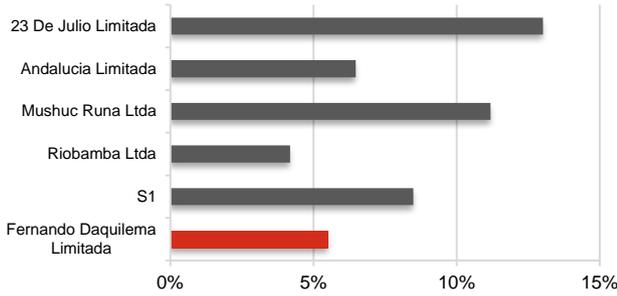
Activo total



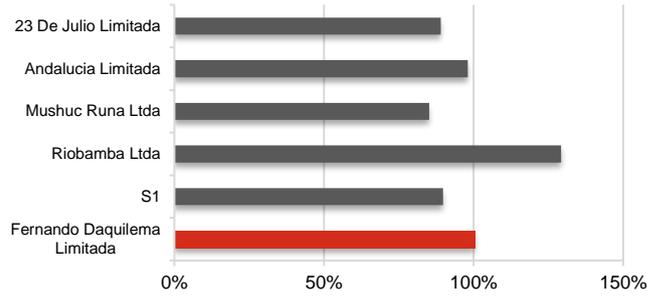
Cartera bruta



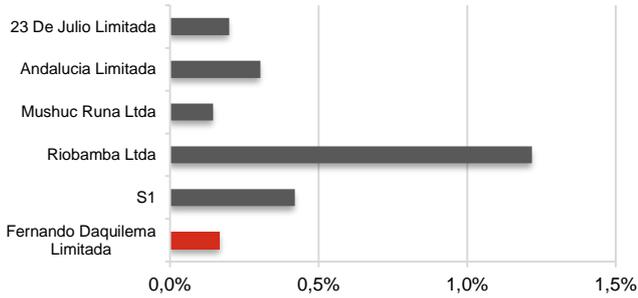
Cartera improductiva



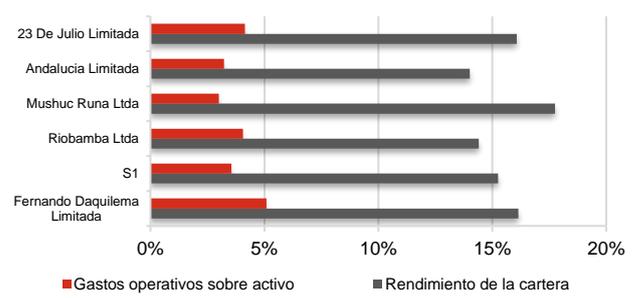
Cobertura de la cartera improductiva



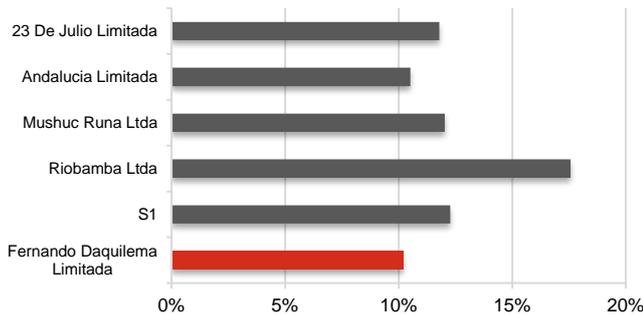
Rendimiento del activo (ROA)



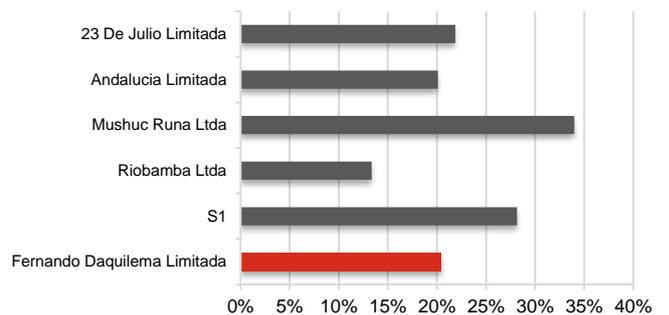
Rendimiento de la cartera y gastos operativos



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.superbancos.gob.ec) y de la SEPS (www.seps.gob.ec).