

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio - Imbabura

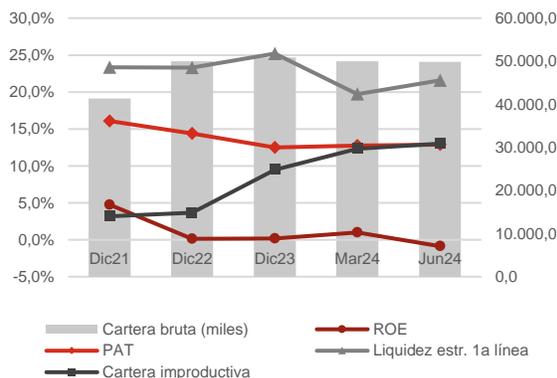
Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 30 de junio 2024

Fecha de Comité: 27 de septiembre de 2024 - No. 608 -2024

Calificación: BBB+ Perspectiva Estable	Significado de la Calificación de Riesgo según el Órgano de Control:
	<i>"Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo."</i>
Vigencia: 31 de diciembre 2024	Histórico: BBB+ (mar-24), A- (dic-23), A- (sep-23), A- (jun-23)
Analista: Ana Loayza / Miembros de Comité: Ivan Sannino, Aldo Moauro, Mateo Hedian	
<p>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.</p>	

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda. - Imbabura se creó en 1960 como iniciativa del párroco de la parroquia para impulsar el desarrollo y mejorar la calidad de vida de la comunidad. La entidad tiene ubicada su oficina matriz en la parroquia de San Antonio, perteneciente al cantón de Ibarra y opera en 11 de las 24 provincias del país, a través de la matriz y 3 agencias a nivel nacional. La entidad tiene su oficina matriz en la ciudad de San Antonio, contando con operaciones en 11 de las 24 provincias del país, a través de una red de 4 sucursales a nivel nacional. A jun-24, la Cooperativa cuenta con 5.814 prestatarios y 19.819 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 49,9 millones y un monto total de depósitos de 46,6 millones.

La principal fuente de fondeo de la Cooperativa proviene de las obligaciones con el público. COAC San Antonio cuenta con una adecuada oferta de productos de crédito, ahorro y servicios complementarios como vinculación con la sociedad, campañas de salud y programas de educación financiera y social. 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 2.



Datos Institucionales	Dic22	Dic23	Jun24
Socios activos	17.890	20.776	19.819
Prestatarios activos	5.360	5.760	5.814
Créditos activos	5.643	6.054	6.101
Saldo prom. por prestatario	9.322	8.834	8.578
Sucursales	4	4	4
Activo (miles)	61.832	61.029	61.605
Cartera bruta (miles)	49.967	50.883	49.873
Depósitos (miles)	43.400	44.819	46.588

Indicadores	Dic22	Dic23	Jun24
ROA	0,0%	0,02%	-0,10%
ROE	0,1%	0,2%	-0,87%
ROA (anualizado)	0,0%	0,0%	0,11%
ROE (anualizado)	0,1%	0,15%	0,99%
Autosuficiencia operativa	98,0%	96,6%	93,7%
Rendimiento de la cartera	14,5%	14,1%	13,7%
Tasa de gastos operativos	4,3%	4,3%	4,5%
Tasa de gastos financieros	7,6%	7,7%	7,7%
Tasa de gastos de provisión	2,4%	2,8%	2,9%
Grado de absorción	106,1%	111,4%	123,3%
Gastos oper. / Ingresos oper.	35,2%	34,2%	35,5%
Product. del personal (prestat.)	73	73	75
PAT / Activos pond. por riesgos	14,4%	12,5%	12,9%
PAT / Activos totales y cont.	11,8%	10,1%	12,9%
PAT primario / PAT total	93,0%	98,2%	98,2%
Liquidez estr. de primera línea	23,3%	25,2%	21,6%
Indicador de liquidez mínimo	4,5%	6,8%	6,4%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	23,3%	21,4%	19,4%
Cob. 100 mayores depositantes	171,9%	151,7%	178,8%
Cartera improductiva	3,7%	9,5%	13,0%
Cartera reestructurada	0,0%	0,2%	0,3%
Tasa de cartera castigada	1,9%	0,04%	0,01%
Cobertura cartera improductiva	112,5%	101,8%	84,1%

MFR Ecuador
Rumipamba E2-194 y Av. República Esquina
Quito - Ecuador
Telf.: +593-2-351 82 99
info@mf-rating.com - www.mfrcalificadora.ec

COAC San Antonio - Imbabura
Hermanos Mideros 633 y 27 de Noviembre
San Antonio - Ecuador
Tel: +593-6-293 2169
www.coopsanantonio.com

Fundamento de la calificación

Análisis financiero y suficiencia patrimonial

COAC San Antonio presenta moderados niveles de rentabilidad y sostenibilidad, con tendencia decreciente, principalmente ante disminución de la tasa de rendimiento de cartera. La eficiencia institucional es moderada. Queda por evaluar estrategias para fortalecer el crecimiento y cumplimiento de metas establecidas para el año 2024, ante la limitada capacidad de colocación de cartera. Moderada calidad de la cartera, con tendencia creciente en el período evaluado, junto con una moderada cobertura de la cartera problemática. Ajuste de porcentajes de provisión por categoría de riesgo, a mínimos establecidos. Exposición moderada al riesgo de liquidez, con adecuados índices de liquidez. Respaldo patrimonial moderado y con tendencia decreciente. COAC San Antonio presenta una exposición limitada al riesgo de mercado. Finalmente, la capacidad de la Cooperativa para enfrentar los eventos de riesgo relacionados al contexto económico y político del país constituye un aspecto por monitorear.

Gobernabilidad y administración de riesgos

La estructura de gobierno y los procesos de gobernabilidad se consideran adecuados. Las capacidades técnicas de los miembros del CdA y CdV se encuentran en constante fortalecimiento, a través de un plan capacitación específico. El equipo gerencial presenta amplia experiencia y un alto nivel de compromiso con los objetivos institucionales. La cultura institucional de administración de riesgos se percibe adecuada. Refuerzo de control interno a través de implementación de fábrica de crédito es un aspecto por monitorear. El monitoreo de riesgo de crédito, liquidez y mercado por parte de la Unidad de Riesgos se percibe como bueno, mientras que la administración de riesgo operativo es adecuada.

Resumen de las principales áreas de análisis

Gobernabilidad y administración de riesgos

La estructura de gobierno y los procesos de gobernabilidad de COAC San Antonio - Imbabura se consideran adecuados, contando con políticas formalizadas incluyendo el Código y Comité de Gobierno Cooperativo. La Unidad de Riesgos realiza un buen monitoreo de la gestión del riesgo de liquidez, crédito y mercado, mientras que se evidencia un adecuado monitoreo de riesgo operativo, resaltando el fortalecimiento en la automatización de reportes y cálculo de la pérdida esperada, a raíz de la implementación del nuevo software. La Unidad de Riesgos reporta de manera mensual al Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR).

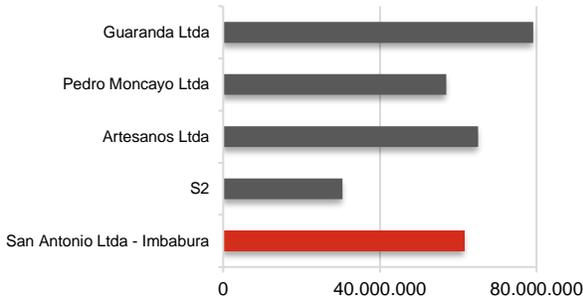
Suficiencia patrimonial

COAC San Antonio - Imbabura presenta moderados niveles de solvencia patrimonial. A jun-24, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 6,4 millones, presentando una disminución de -11,7% en el período jul23-jun24. Esta disminución se presenta debido a que la Cooperativa se acoge a la norma de control para la compensación de pérdidas emitida por el ente de control y modificada en abr-23 mediante Resolución SPES-IGT-IGS-INSESF-INR-INGINT-2023-0190, la cual permite a la institución compensar pérdidas a través de la cuenta patrimonial Superavit por Valuaciones. Esto le ha permitido a la institución generar utilidades, aunque aún limitadas. 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 12,87%, con tendencia decreciente en el período dic21-jun24, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 12,87%.

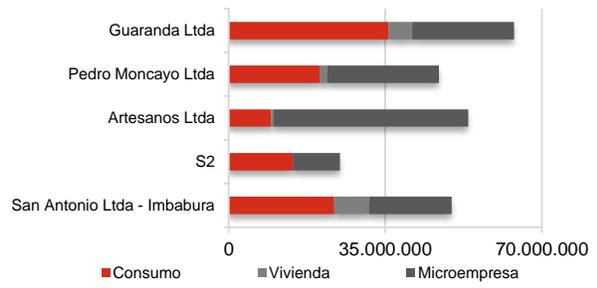
Análisis financiero

COAC San Antonio - Imbabura presenta moderados niveles de rentabilidad y sostenibilidad. En el período jul23-jun24, la Cooperativa registra una pérdida de USD -0,06 millones. El ROA alcanza un -0,10%, por debajo de períodos anteriores. El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza -0,87%. El margen de intermediación en relación con el activo alcanza un -0,84%. El grado de absorción alcanza 123,27%, con tendencia creciente en el período ene21-jun24. El rendimiento de cartera registra un 13,71%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 7,72%, la tasa de gastos de provisión un 2,92% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 4,47%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 49,87 millones a jun-24, presentando un decrecimiento de -2,76% en el período jul23-jun24. A jun-24, la entidad presenta una moderada calidad de cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 13,01%, con tendencia decreciente en el período dic21-jun24. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 0,26% a jun-24, y una tasa de cartera castigada de 0,01% en jul23-jun24. COAC San Antonio - Imbabura presenta una moderada cobertura de la cartera problemática, alcanzando a jun-24 una cobertura de 84,13%. Se no evidencia una concentración relevante en depositantes; a jun-24, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 13,38% y 6,33% del total de las obligaciones con el público, respectivamente. Los niveles de liquidez son adecuados. A jun-24, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo alcanza 19,43%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a jun-24 una liquidez estructural de primera línea de 21,59% y de segunda línea de 28,37%. A jun-24, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 1,64% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 3,42% 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. La Cooperativa actualmente no participa en el mercado de valores con emisiones de títulos.

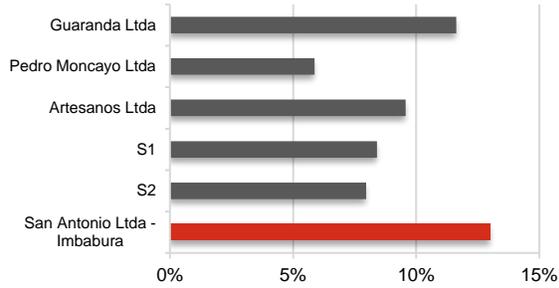
Activo total



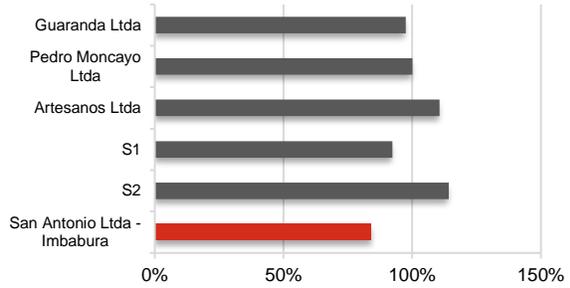
Cartera bruta



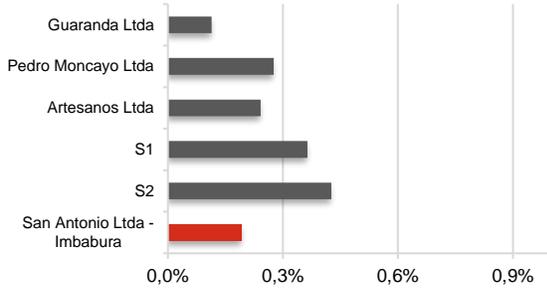
Cartera improductiva



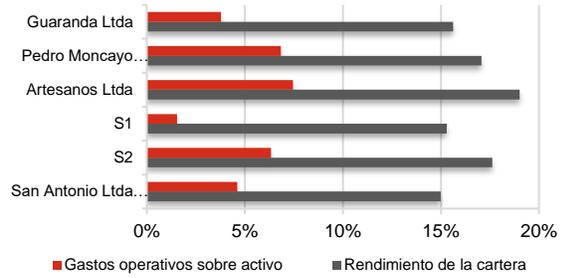
Cobertura de la cartera improductiva



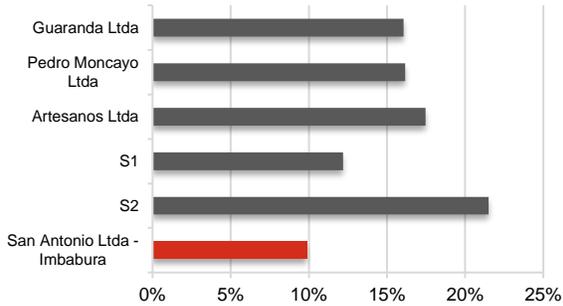
Rendimiento del activo (ROA)



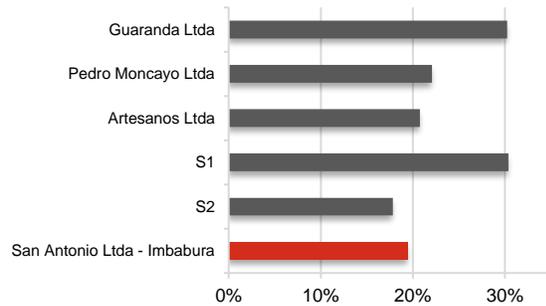
Rendimiento de la cartera y gastos operativos



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).