Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Ana Ltda.

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

Fecha de Comité: 27 de septiembre 2024 - No. 609- 2024

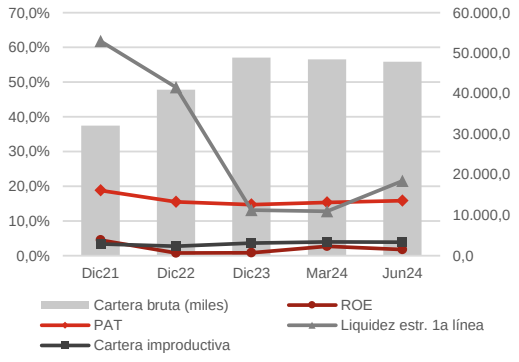
Calificación: **BBB-** **Perspectiva Estable**	Significado de la Calificación de Riesgo según el Órgano de Control: *"Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo."*
Vigencia: 31 de diciembre 2024	Histórico: BBB- (mar-24), BBB- (dic-23), BBB- (sep-23), BBB- (jun-23)
Analista: Ana Loayza / 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 Santa Ana Ltda. se constituye mediante Acuerdo Ministerial en marzo de 1977. La Cooperativa es de responsabilidad limitada a su capital social, cuyo objetivo principal es realizar operaciones y actividades de intermediación financiera popular y solidaria y actos de responsabilidad con sus socios.La entidad tiene su oficina matriz en la ciudad de Santa Ana, contando con operaciones en 2 de las 24 provincias del país, a través de una red de 9 sucursales a nivel nacional.

A jun-24, la Cooperativa cuenta con 4.630 prestatarios y 27.675 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 47,9 millones y un monto total de depósitos de 30,6 millones.

La oferta de productos de crédito, ahorro y servicios de la Cooperativa se considera adecuada, incluyendo oferta de servicios no financieros de educación financiera. La principal fuente de fondeo proviene de las obligaciones con el público. 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	17.806	20.137	27.675
Prestatarios activos	6.069	5.558	4.630
Créditos activos	6.202	5.499	5.300
Saldo prom. por prestatario	6.749	8.797	10.341
Sucursales	8	9	9
Activo (miles)	51.239	54.032	55.917
Cartera bruta (miles)	40.959	48.892	47.878
Depósitos (miles)	28.593	30.167	30.580

Indicadores	Dic22	Dic23	Jun24
ROA	0,1%	0,1%	0,2%
ROE	0,8%	0,8%	1,8%
Margen interm. / Ingresos oper.	-5,1%	-4,9%	-1,7%
Margen interm. / Activo	-0,5%	-0,57%	-0,21%
Autosuficiencia operativa	95,1%	95,3%	98,4%
Activos productivos / Activo	83,5%	89,5%	84,2%
Rendimiento de la cartera	11,5%	13,0%	13,6%
Tasa de gastos operativos	5,7%	5,9%	6,2%
Tasa de gastos financieros	4,9%	5,0%	5,5%
Tasa de gastos de provisión	0,9%	2,5%	2,1%
Grado de absorción	109,8%	110,7%	103,4%
Gastos oper. / Ingresos oper.	57,7%	51,0%	50,4%
Product. del personal (prestat.)	115	101	84
PAT / Activos pond. por riesgos	15,5%	14,7%	15,8%
PAT / Activos totales y cont.	15,5%	14,7%	15,8%
PAT primario / PAT total	96,3%	96,4%	95,3%
Liquidez estr. de primera línea	48,5%	13,1%	21,5%
Indicador de liquidez mínimo	7,1%	6,6%	4,5%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	29,8%	13,7%	33,4%
Cob. 100 mayores depositantes	25,5%	29,9%	63,0%
Cartera improductiva	2,7%	3,7%	3,9%
Cartera reestructurada	0,1%	0,1%	0,1%
Tasa de cartera castigada	1,4%	0,3%	0,4%
Cobertura cartera improductiva	106,2%	111,7%	109,9%

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 Santa Ana
Calle Eloy Alfaro y Ángel R. Alava
Santa Ana - Ecuador
(05) 2640168
https://www.coopsantana.fin.ec/

Copyright © 2024 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.

Fundamento de la calificación

Análisis financiero y suficiencia patrimonial

COAC Santa Ana presenta moderados niveles de rentabilidad y sostenibilidad. Actualmente, los ingresos provenientes de las operaciones no cubren su estructura de costos. Moderados niveles de eficiencia institucional. Desaceleración del crecimiento de la cartera bruta. Decrecimiento a nivel de prestatarios activos. Concentración significativa de la cartera de créditos en la provincia de Manabí. Adecuada calidad de la cartera, aunque la tasa de cartera improductiva presenta una tendencia creciente. Cartera agropecuaria con mejorables niveles de riesgo. Adecuados niveles de solvencia patrimonial. Adecuados niveles de liquidez. Limitada cobertura de mayores depositantes. Por fortalecer gestión de liquidez operativa.

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 consideran por fortalecer, aunque se resalta la participación de los mismos en capacitaciones, acorde la normativa local. Equipo gerencial estable y consolidado, mostrando un fuerte compromiso hacia el cumplimiento de metas institucionales. Se percibe una adecuada administración del riesgo de crédito, liquidez y mercado por parte de la Unidad de Riesgos, mientras que la administración del riesgo operativo se considera mejorable. Por reforzar el sistema de control interno de la Cooperativa. La capacidad de COAC Santa Ana para enfrentar los eventos de riesgo relacionados al contexto económico y social del país constituye un aspecto por monitorear, principalmente ante el comportamiento en los niveles de liquidez.

Resumen de las principales áreas de análisis

Gobernabilidad y administración de riesgos

La estructura de gobierno y los procesos de gobernabilidad de COAC Santa Ana se consideran adecuados, contando con el Reglamento de Buen Gobierno Corporativo actualizado en 2022. Existencia de cierto riesgo de persona clave en la Gerencia General. Por implementar planes formales de sucesión para el personal clave. Por fortalecer la cultura institucional de riesgos en la institución. Se percibe una adecuada administración del riesgo de crédito, liquidez y mercado por parte de la Unidad de Riesgos, mientras que la administración del riesgo operativo se considera mejorable. En proceso de fortalecimiento de las capacidades de la Cooperativa en relación a las tecnologías y seguridad de información.

Suficiencia patrimonial

COAC Santa Ana presenta adecuados niveles de solvencia patrimonial. A jun-24, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 7,4 millones, presentando un aumento de 5,4% en el período jul23-jun24. 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 15,82%, con tendencia creciente en el período dic23-jun24, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 15,82%.

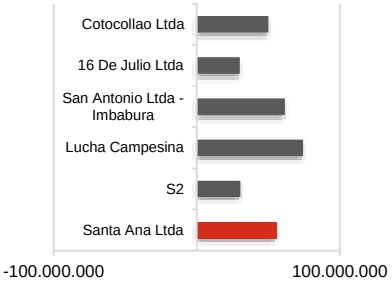
Análisis financiero

COAC Santa Ana presenta moderados niveles de rentabilidad y sostenibilidad. En el período jul23-jun24, la Cooperativa registra un excedente de USD 0,13 millones. El ROA alcanza un 0,24%, por debajo del último trimestre, aunque por encima de períodos anteriores (0,10% en 2023 y 0,10% en 2022). El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 1,81%. El margen de intermediación en relación con el activo alcanza un -0,21%. El grado de absorción alcanza 103,44%, por encima del último trimestre, aunque por debajo de períodos anteriores. El rendimiento de cartera registra un 13,58%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 5,47%, la tasa de gastos de provisión un 2,06% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 6,17%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 47,88 millones a jun-24, presentando un crecimiento de 7,66% en el período jul23-jun24. A jun-24, la entidad presenta una adecuada calidad de cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 3,90%, con tendencia creciente en el período dic22-jun24, aunque por debajo del trimestre anterior. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 0,05% a jun-24, y una tasa de cartera castigada de 0,37% en jul23-jun24. COAC Santa Ana presenta una adecuada cobertura de la cartera problemática, alcanzando a jun-24 una cobertura de 109,88%. Se evidencia una elevada concentración en depositantes; a jun-24, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 31,33% y 16,58% 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 33,38%. La entidad cumple con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a jun-24 una liquidez estructural de primera línea de 21,55% y de segunda línea de 15,56%. A jun-24, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 2,37% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 5,19% frente a una variación de +/-1% en la tasa de interés.

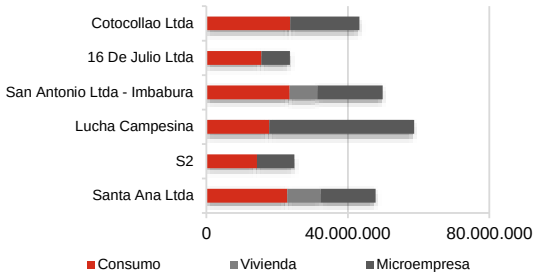
Copyright © 2024 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.

Benchmark

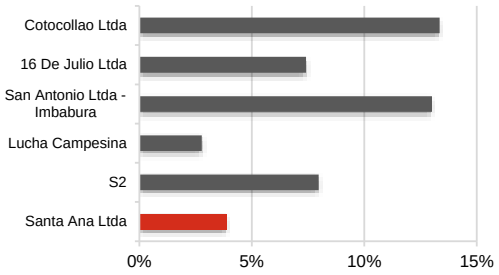
Activo total



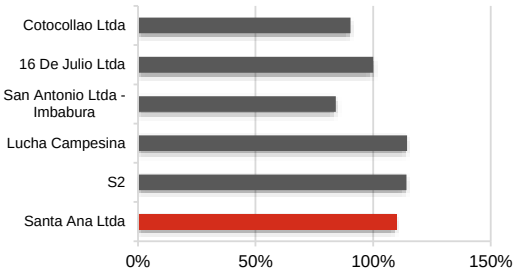
Cartera bruta



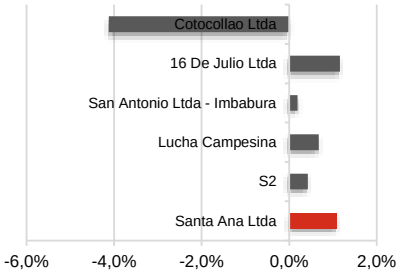
Cartera improductiva



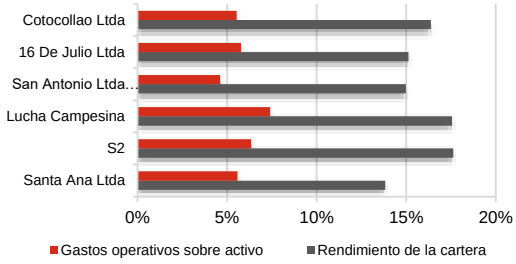
Cobertura de la cartera improductiva



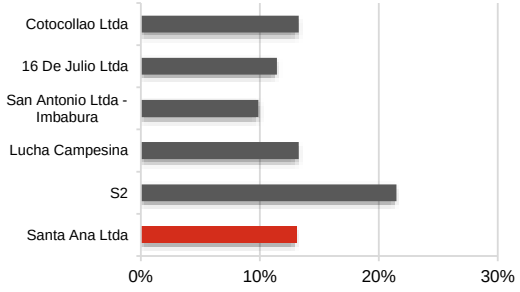
Rendimiento del activo (ROA)



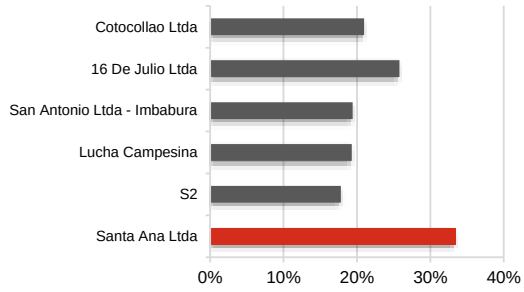
Rendimiento de la cartera y gastos operativos



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 © 2024 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.