

# Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 31 de diciembre 2023

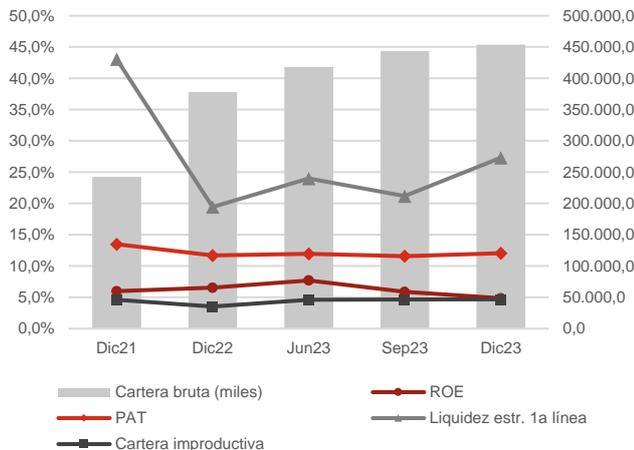
Fecha de Comité: 27 de mayo 2024 - No. 600-2024

<b>Calificación:</b>  <span style="font-size: 2em; font-weight: bold; color: white;">A</span>  <b>Perspectiva Estable</b>	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 junio 2024	Histórico: A (sep-23), A- (jun-23), A- (mar-23), A- (dic-22)
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 23 de las 24 provincias del país, a través de una red de 19 sucursales a nivel nacional.

A dic-23, la Cooperativa cuenta con 45.017 prestatarios y 162.101 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 453,7 millones y un monto total de depósitos de 409,6 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	Dic21	Dic22	Dic23
Socios activos	130.834	147.658	162.101
Prestatarios activos	36.485	42.518	45.017
Créditos activos	38.704	45.137	48.027
Saldo prom. por prestatario	6.654	8.900	10.078
Sucursales	19	19	19
Activo (miles)	330.959	438.107	530.098
Cartera bruta (miles)	242.754	378.413	453.673
Depósitos (miles)	263.855	343.719	409.641
Indicadores	Dic21	Dic22	Dic23
ROA	0,6%	0,6%	0,5%
ROE	6,0%	6,5%	4,9%
Margen interm. / Ingresos oper.	0,2%	5,6%	3,4%
Margen interm. / Activo	0,0%	0,80%	0,5%
Autosuficiencia operativa	100,5%	106,1%	104,2%
Rendimiento de la cartera	17,7%	16,4%	16,0%
Tasa de gastos operativos	5,1%	5,4%	5,5%
Tasa de gastos financieros	7,1%	7,4%	7,4%
Tasa de gastos de provisión	3,8%	1,9%	2,3%
Grado de absorción	99,4%	87,2%	91,8%
Gastos oper. / Ingresos oper.	35,8%	38,1%	37,8%
Product. del personal (prestat.)	91	92	95
PAT / Activos pond. por riesgos	13,5%	11,7%	12,1%
PAT / Activos totales y cont.	10,3%	10,3%	12,1%
PAT primario / PAT total	94,7%	88,5%	94,6%
Liquidez estr. de primera línea	43,1%	19,4%	27,3%
Indicador de liquidez mínimo	8,0%	5,6%	4,5%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	38,6%	13,9%	20,5%
Cob. 100 mayores depositantes	127,0%	73,0%	111,0%
Cartera improductiva	4,6%	3,5%	4,7%
Cartera reestructurada	0,04%	0,03%	0,02%
Tasa de cartera castigada	0,3%	0,4%	0,3%
Cobertura cartera improductiva	136,1%	141,7%	118,9%

## Fundamento de la calificación

### Análisis financiero y suficiencia patrimonial

Adecuados niveles de rentabilidad y sostenibilidad, con tendencia decreciente respecto a períodos anteriores, así como una leve tendencia decreciente del rendimiento de cartera, menores gastos operativos y estabilidad en los gastos 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 se mantiene estable respecto al último período 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 buenos, las capacidades técnicas en administración de riesgos y dirección estratégica de los miembros del CdA se han fortalecido 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

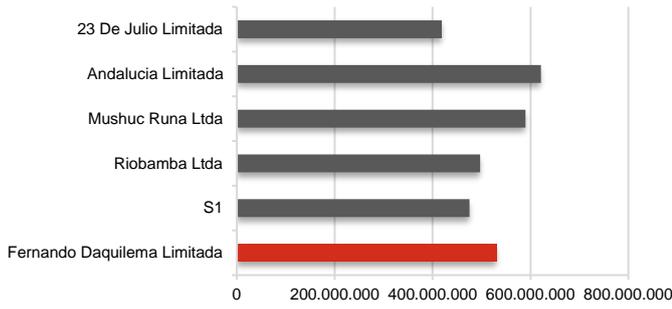
COAC Fernando Daquilema presenta moderados niveles de solvencia patrimonial. A dic-23, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 55,4 millones, presentando un aumento de 28,0% en el período ene23-dic23. La entidad cumple con los niveles de patrimonio técnico requeridos por la normativa, registrando un patrimonio técnico sobre activos y contingentes ponderados por riesgos de 12,05%, por encima de sep-23 y dic-22, aunque en línea con jun-23, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 12,05%.

### Análisis financiero

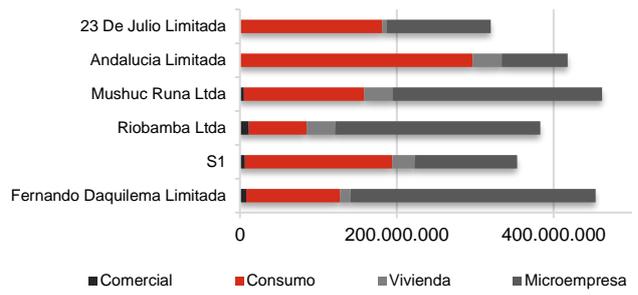
COAC Fernando Daquilema presenta adecuados niveles de rentabilidad y sostenibilidad. En el período ene23-dic23, la Cooperativa registra un excedente de USD 2,40 millones. El ROA alcanza un 0,50%, con fuerte tendencia decreciente en el período jul22-dic23. El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 4,87%. El margen de intermediación en relación con el activo alcanza un 0,49%. El grado de absorción alcanza 91,84%, con tendencia creciente en el período jul22-dic23. El rendimiento de cartera registra un 15,96%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 7,45%, la tasa de gastos de provisión un 2,30% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 5,53%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 453,67 millones a dic-23, presentando un crecimiento de 19,89% en el período ene23-dic23. A dic-23, la entidad presenta una adecuada calidad de cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 4,68%, con tendencia creciente en el período dic22-dic23. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 0,02% a dic-23, y una tasa de cartera castigada de 0,32% en ene23-dic23. COAC Fernando Daquilema presenta una adecuada cobertura de la cartera problemática, alcanzando a dic-23 una cobertura de 118,86%. Se evidencia cierta concentración en depositantes; a dic-23, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 15,55% y 9,45% del total de las obligaciones con el público, respectivamente. Los niveles de liquidez son adecuados. A dic-23, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo alcanza 20,51%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a dic-23 una liquidez estructural de primera línea de 27,32% y de segunda línea de 18,92%. A dic-23, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 3,32% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 6,59% frente a una variación de +/-1% en la tasa de interés. A dic-23, no registra posiciones en moneda extranjera, por lo que no existe riesgo cambiario.

**Benchmark**

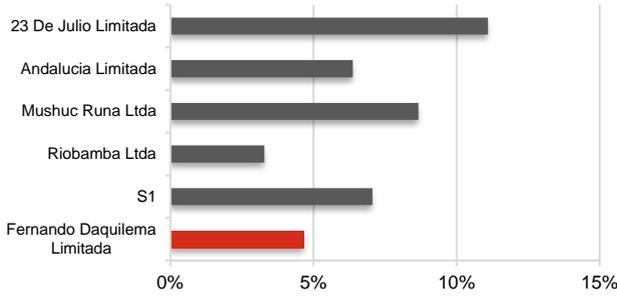
**Activo total**



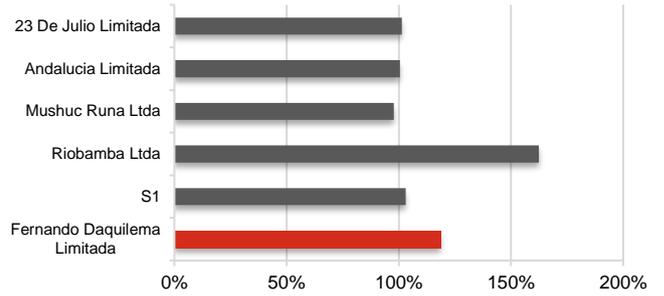
**Cartera bruta**



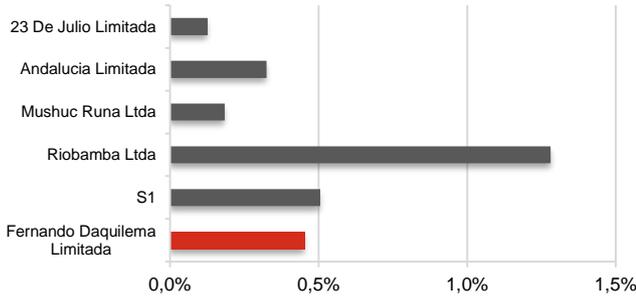
**Cartera improductiva**



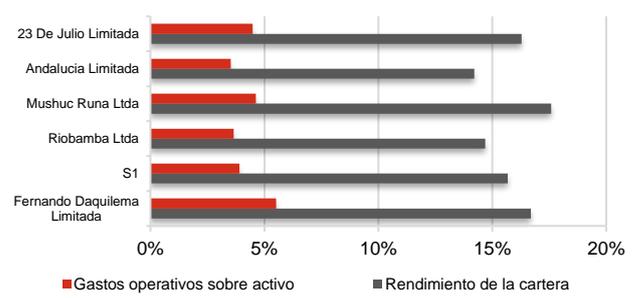
**Cobertura de la cartera improductiva**



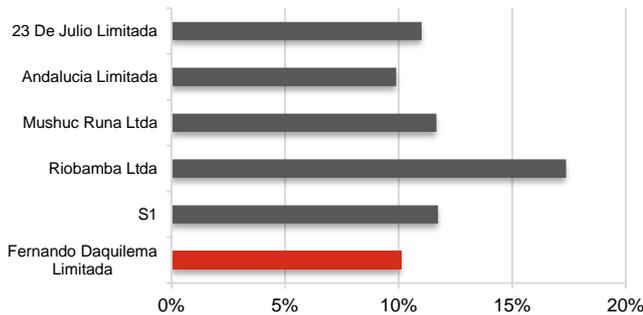
**Rendimiento del activo (ROA)**



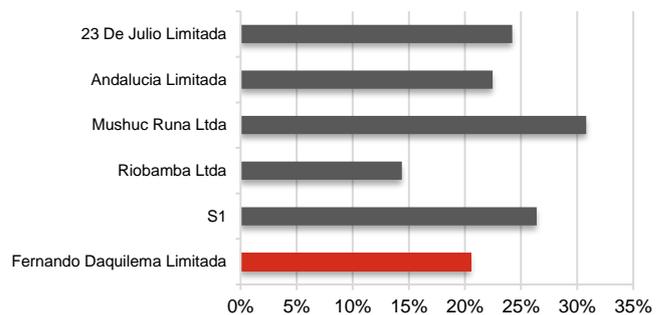
**Rendimiento de la cartera y gastos operativos**



**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](http://www.superbancos.gob.ec)) y de la SEPS ([www.seps.gob.ec](http://www.seps.gob.ec)).