Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 30 de junio 2023

Fecha de Comité: 27 de septiembre 2023 - No. 586-2023

Calificación: **A-** **Perspectiva Positiva**	Significado de la Calificación de Riesgo según el Órgano de Control: *"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."*
Vigencia: 31 de diciembre 2023	Histórico: A- (mar-23), A- (dic-22), A- (sep-22), A- (jun-22)

Analista: Andrea Arias / Miembros de Comité: Ivan Sannino, Aldo Moauro, Evrim Kirimkan

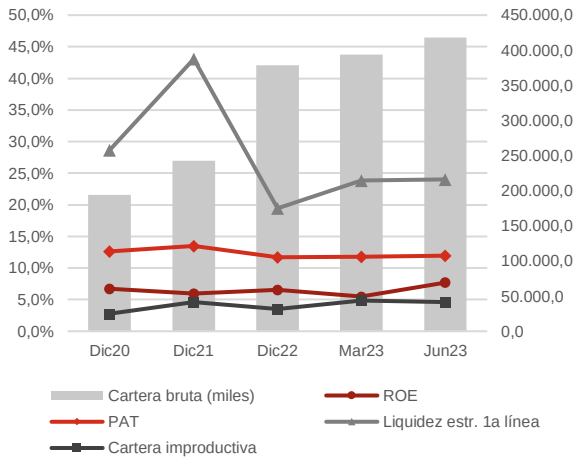
La información utilizada en la presente calificación es proporcionada por la entidad evaluada y complementada con información obtenida durante reuniones con sus ejecutivos. El análisis se realiza en base a los estados financieros publicados y auditados, así como otras fuentes oficiales. Sin embargo, 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. 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 se centró en la realización de actividades financieras (ahorro y crédito) bajo un enfoque hacia los pueblos indígenas de origen Puruwa y religión evangélica; en 2005 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 jun-23, la Cooperativa cuenta con 43.653 prestatarios y 156.754 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 418,1 millones y un monto total de depósitos de 386,3 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	Jun23
Socios activos	130.834	147.658	156.754
Prestatarios activos	36.485	42.518	43.653
Créditos activos	38.704	45.137	46.491
Saldo prom. por prestatario	6.654	8.900	9.577
Sucursales	19	19	19
Activo (miles)	330.959	438.107	487.259
Cartera bruta (miles)	242.754	378.413	418.065
Depósitos (miles)	263.855	343.719	386.279

Indicadores	Dic21	Dic22	Jun23
ROA	0,6%	0,6%	0,7%
ROE	6,0%	6,5%	7,7%
Margen interm. / Ingresos oper.	0,2%	5,6%	6,3%
Margen interm. / Activo	0,0%	0,80%	0,9%
Autosuficiencia operativa	100,5%	106,1%	107,1%
Rendimiento de la cartera	17,7%	16,4%	16,8%
Tasa de gastos operativos	5,1%	5,4%	5,3%
Tasa de gastos financieros	7,1%	7,4%	7,2%
Tasa de gastos de provisión	3,8%	1,9%	2,1%
Grado de absorción	99,4%	87,2%	85,4%
Gastos oper. / Ingresos oper.	35,8%	38,1%	37,1%
Product. del personal (prestat.)	91	92	92
PAT / Activos pond. por riesgos	13,5%	11,7%	12,0%
PAT / Activos totales y cont.	10,3%	10,3%	12,0%
PAT primario / PAT total	94,7%	88,5%	93,2%
Liquidez estr. de primera línea	43,1%	19,4%	24,0%
Indicador de liquidez mínimo	8,0%	5,6%	5,0%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	38,6%	13,9%	17,3%
Cob. 100 mayores depositantes	127,0%	73,0%	85,1%
Cartera improductiva	4,6%	3,5%	4,6%
Cartera reestructurada	0,0%	0,0%	0,0%
Tasa de cartera castigada	0,3%	0,4%	0,3%
Cobertura cartera improductiva	136,1%	141,7%	114,1%

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 Fernando Daquilema
Veloz N° 24-16 entre Larrea y España
Riobamba - Ecuador
Tel: +593- 3- 2962706 Ext. 100
www.coopdaquilema.com

Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.

Fundamento de la calificación

Análisis financiero y suficiencia patrimonial

Adecuados niveles de rentabilidad y sostenibilidad, con tendencia creciente respecto a períodos anteriores, aunque con leve tendencia decreciente del rendimiento de cartera, menores gastos operativos y estabilidad en los gastos financieros respecto al último período. El crecimiento de cartera mantiene importante tendencia creciente respecto a períodos anteriores, por encima del promedio de Cooperativas del Segmento 1. La tendencia de la calidad de la cartera es creciente 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 perciben como buenos. La consolidación de nuevas incorporaciones al equipo gerencial se considera un aspecto por monitorear. En general, la administración integral de riesgos se percibe como adecuada. 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 jun-23, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 49,6 millones, presentando un aumento de 36,3% en el período jul22-jun23. 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 11,97%, con tendencia decreciente en el período dic21-jun23, aunque por encima del trimestre anterior, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 11,97%. Por otro lado, es importante indicar que la Cooperativa se encuentra cerca de los límites establecidos de de patrimonio técnico, evidenciándose como un aspecto por monitorear.

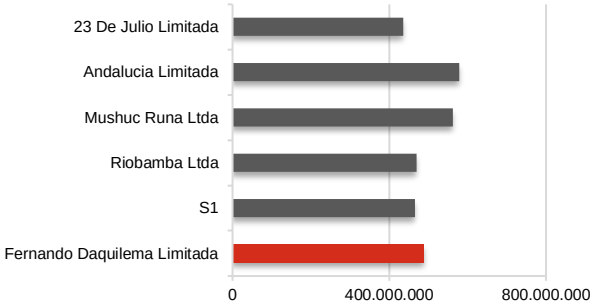
Análisis financiero

COAC Fernando Daquilema presenta adecuados niveles de rentabilidad y sostenibilidad. En el período jul22-jun23, la Cooperativa registra un excedente de USD 3,31 millones. El ROA alcanza un 0,75%, por encima de períodos anteriores. El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 7,70%. El margen de intermediación en relación con el activo alcanza un 0,91%. El grado de absorción alcanza 85,44%, con tendencia decreciente en el período ene21-jun23. El rendimiento de cartera registra un 16,77%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 7,21%, la tasa de gastos de provisión un 2,13% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 5,33%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 418,06 millones a jun-23, presentando un crecimiento de 40,78% en el período jul22-jun23. A jun-23, la entidad presenta una adecuada calidad de cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 4,61%, por debajo del último trimestre, aunque por encima de dic-22 y en línea con dic-21. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 0,03% a jun-23, y una tasa de cartera castigada de 0,35% en jul22-jun23. COAC Fernando Daquilema presenta una adecuada cobertura de la cartera problemática, alcanzando a jun-23 una cobertura de 114,14%. Se evidencia cierta concentración en depositantes; a jun-23, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 16,94% y 10,35% del total de las obligaciones con el público, respectivamente. Los niveles de liquidez son adecuados. A jun-23, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo alcanza 17,32%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a jun-23 una liquidez estructural de primera línea de 24,02% y de segunda línea de 17,79%. A jun-23, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 3,41% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 6,86% frente a una variación de +/-1% en la tasa de interés. En ene-21 la Cooperativa se registró como emisor nacional de valores del sector financiero, y en feb-21 realizó su primera emisión de Certificados de Depósitos de Plazo Fijo en la Bolsa de Valores de Quito. A jun-23, no registra posiciones en moneda extranjera, por lo que no existe riesgo cambiario.

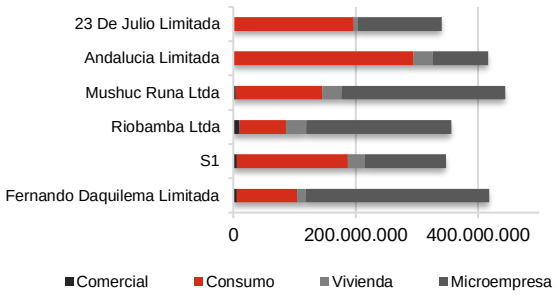
Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.

Benchmark

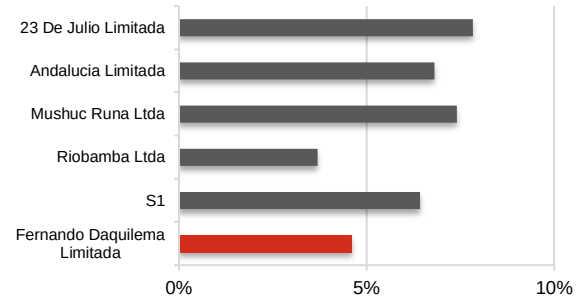
Activo total



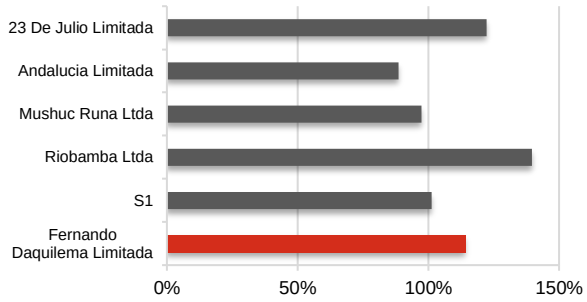
Cartera bruta



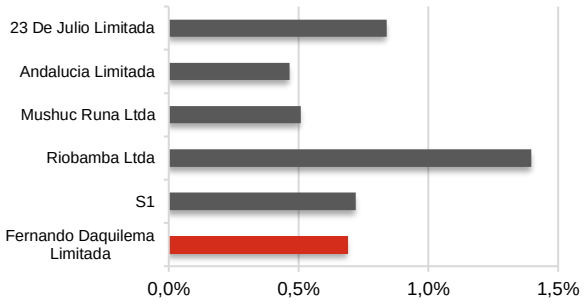
Cartera improductiva



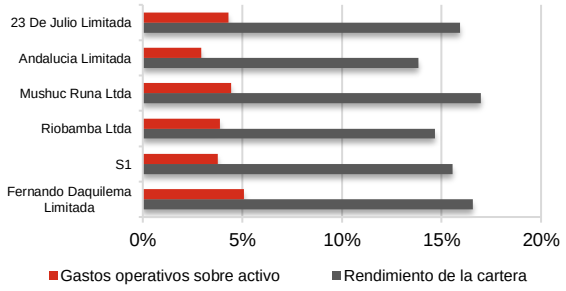
Cobertura de la cartera improductiva



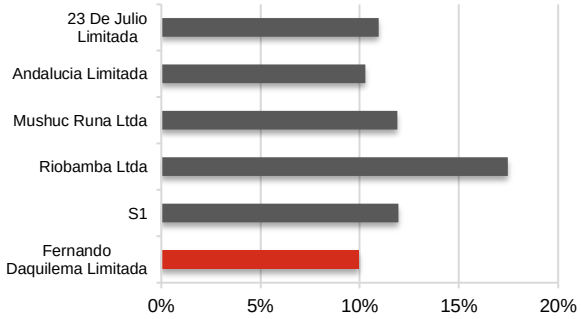
Rendimiento del activo (ROA)



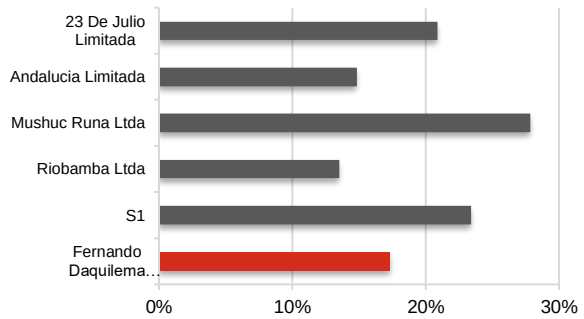
Rendimiento de la cartera y gastos operativos



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

Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.