

Cooperativa de Ahorro y Crédito Lucha Campesina

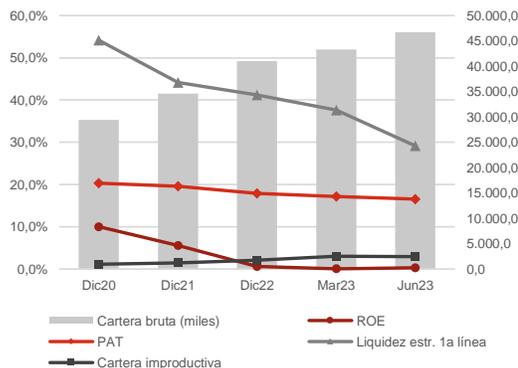
Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 30 de junio 2023

Fecha de Comité: 26 de septiembre 2023 - No. 582-2023

Calificación: <h1>BBB</h1> 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 2023 Histórico: BBB (mar-23), BBB (dic-22), BBB (sep-22), BBB (jun-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. La calificación constituye una opinión y no es recomendación para realizar inversiones en una determinada entidad.	

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Lucha Campesina Ltda. se creó en 1993 como un Proyecto de Supervivencia Infantil, mientras que en 1998 por iniciativa del Padre Pedro Olivo Balseca se consolida como una Cooperativa con el objetivo de beneficiar el desarrollo socioeconómico de las organizaciones campesinas. La entidad tiene su oficina matriz en la ciudad de Cumandá, contando con operaciones en 4 de las 24 provincias del país, a través de una red de 9 agencias incluida matriz. A jun-23, la Cooperativa cuenta con 9.631 prestatarios y 57.575 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 46,7 millones y un monto total de depósitos de 46,8 millones.

COAC Lucha Campesina oferta una amplia gama de productos de ahorro, crédito, transacciones, seguros y educación financiera. 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	Dic21	Dic22	Jun23
Socios activos	43.389	53.286	57.575
Prestatarios activos	7.132	8.479	9.631
Créditos activos	7.166	8.537	9.706
Saldo prom. por prestatario	4.847	4.840	4.847
Sucursales	5	8	9
Activo (miles)	49.859	55.809	60.844
Cartera bruta (miles)	34.569	41.034	46.684
Depósitos (miles)	38.286	44.814	46.764

Indicadores	Dic21	Dic22	Jun23
ROA	0,9%	0,1%	0,04%
ROE	5,5%	0,6%	0,2%
Margen interm. / Ingresos oper.	8,9%	-1,9%	-5,6%
Margen interm. / Activo	1,2%	-0,3%	-0,8%
Autosuficiencia operativa	109,7%	98,2%	94,7%
Activos productivos / Activo	84,8%	85,6%	84,3%
Rendimiento de la cartera	18,2%	17,0%	16,8%
Tasa de gastos operativos	6,8%	7,4%	8,2%
Tasa de gastos financieros	6,5%	6,8%	6,5%
Tasa de gastos de provisión	1,0%	1,5%	1,2%
Grado de absorción	84,5%	103,7%	110,3%
Gastos oper. / Ingresos oper.	48,3%	53,6%	59,8%
Product. del personal (prestat.)	84	71	71
PAT / Activos pond. por riesgos	19,6%	17,9%	16,5%
PAT / Activos totales y cont.	15,8%	14,9%	16,5%
PAT primario / PAT total	99,6%	95,0%	98,2%
Liquidez estr. de primera línea	44,2%	41,2%	29,1%
Indicador de liquidez mínimo	4,2%	5,6%	6,2%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	22,1%	19,2%	22,4%
Cob. 100 mayores depositantes	122,0%	95,6%	86,2%
Cartera improductiva	1,4%	2,1%	2,9%
Cartera reestructurada	1,1%	0,9%	0,9%
Tasa de cartera castigada	0,1%	0,3%	0,3%
Cobertura cartera improductiva	225,7%	168,9%	113,4%

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 Lucha Campesina
 Abdón Calderón entre 9 de Octubre y Gómez Rendón
 Cumandá - Ecuador
 Tel: +593-3-232 6161
www.coacluchacampesina.fin.ec

Fundamento de la calificación

Análisis financiero y suficiencia patrimonial

COAC Lucha Campesina presenta moderados niveles de rentabilidad y sostenibilidad, con tendencia decreciente, principalmente ante incremento en la estructura de gastos operativos, mientras que se presenta una leve disminución en la tasa de rendimiento de cartera. Por monitorear tendencia decreciente de los niveles de solvencia patrimonial. Los niveles de rentabilidad, ante el reajuste de tasas de interés y los planes de mejora de eficiencia operativa, se considera un aspecto por monitorear. Cierta concentración de la cartera en la provincia de Guayas y en el sector económico agropecuario. Se evidencia una recuperación en el ritmo de colocación de la cartera, por encima de Cooperativas del Segmento 2. Buenos niveles de calidad y adecuada cobertura de la cartera. Adecuados niveles de solvencia patrimonial. Limitada exposición al riesgo de liquidez y de mercado.

Gobernabilidad y administración de riesgos

La estructura de gobierno y los procesos de gobernabilidad muestran signos de fortalecimiento. La consolidación del equipo gerencial de frente a las recientes incorporaciones, es un aspecto por monitorear. El área de Gente y Cultura se ha fortalecido mediante la formalización de políticas y contratación de herramientas que permiten mejorar su gestión. El monitoreo de los riesgos de liquidez, operativo, mercado y crédito se consideran adecuados. La gestión integral de riesgos ha sido reforzada a través de la incorporación de un software especializado en riesgos y la implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) requerido por la regulación local. La Cooperativa presenta adecuados sistemas de control interno y auditoría interna. La capacidad de COAC Lucha Campesina para enfrentar los eventos de riesgo relacionados al contexto económico del país y el impacto de las condiciones climáticas por el Fenómeno del Niño en créditos agrícolas.

Resumen de las principales áreas de análisis

Gobernabilidad y administración de riesgos

Adecuada estructura de gobierno y procesos de gobernabilidad de COAC Lucha Campesina; la Cooperativa posee una Certificación de Gobernanza e Inclusión Financiera (Proyecto GIF). Los procesos de gobernanza y capacitación a miembros del CdA y CdV se han visto fortalecidos frente a periodos previos, mediante capacitaciones sobre cultura de la gestión de riesgos y RSE al personal y miembros del CdA. La capacidad de la Unidad de Riesgos es mejorable frente al tamaño institucional y perspectivas de crecimiento; se evidencia acompañamiento por parte de la alta gerencia (reuniones mensuales del CAIR). El monitoreo de riesgo de mercado, liquidez, crédito y operativo son adecuados, contando con un software especializado para la generación de reportes. En 2023 la institución obtuvo las certificaciones GOLD MEMBER y WORLD COB TRUST SEAL como reconocimiento a sus buenas prácticas internas y su impacto positivo en la sociedad y el medio ambiente.

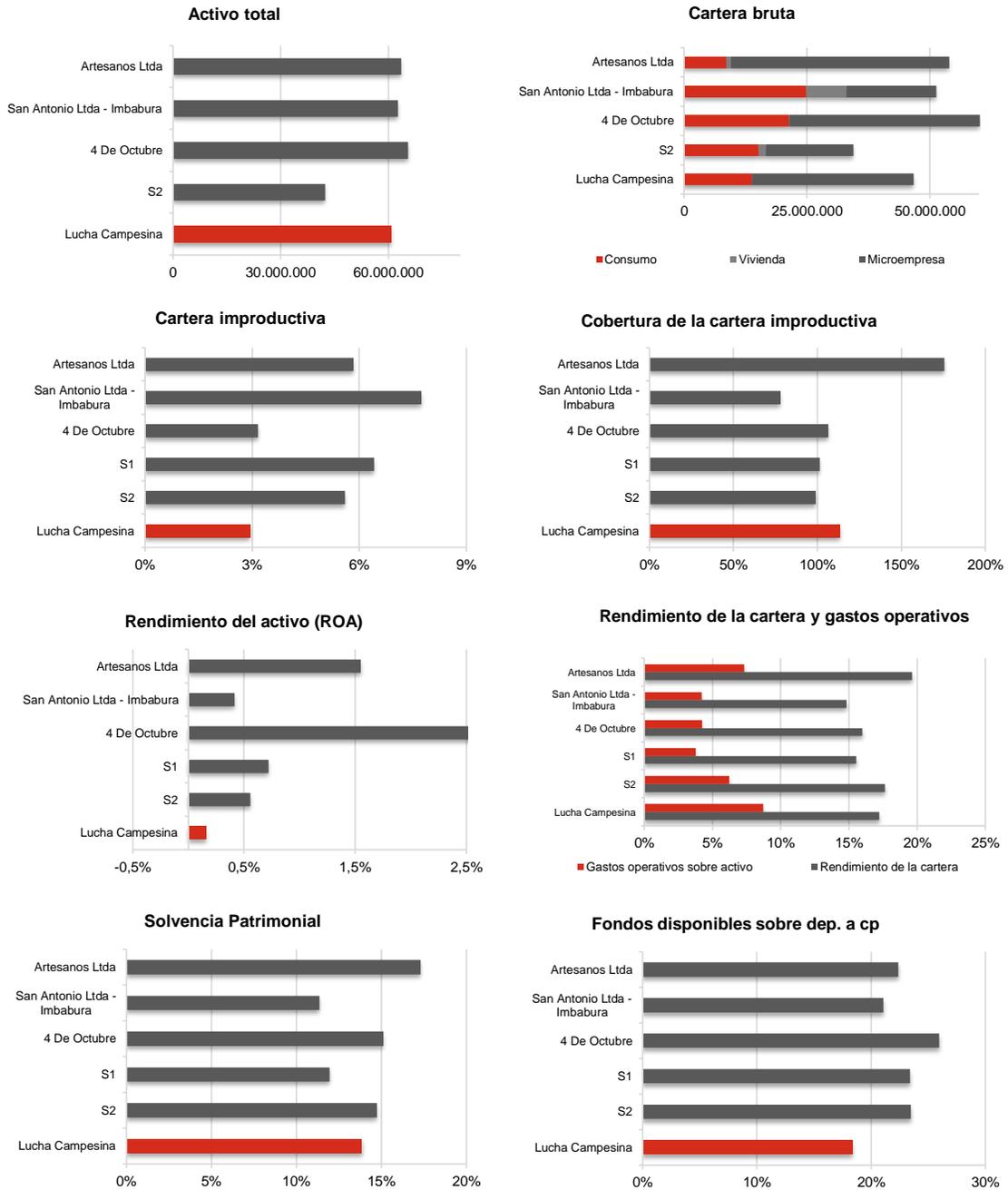
Suficiencia patrimonial

COAC Lucha Campesina presenta adecuados niveles de solvencia patrimonial. A jun-23, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 8,8 millones, presentando un aumento de 9,1% en el período jul22-jun23. La entidad cumple ampliamente con los niveles de patrimonio técnico requeridos por la normativa, registrando un patrimonio técnico sobre activos y contingentes ponderados por riesgos de 16,55%, con tendencia decreciente en el período dic20-jun23, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 16,55%.

Análisis financiero

COAC Lucha Campesina presenta moderados niveles de rentabilidad y sostenibilidad. En el período jul22-jun23, la Cooperativa registra un excedente de USD 20,04 mil. El ROA alcanza un 0,04%, con fuerte tendencia decreciente en el período ene20-jun23, aunque por encima del trimestre anterior. El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 0,24%. El margen de intermediación en relación con el activo alcanza un -0,76%. El grado de absorción alcanza 110,28%, con tendencia creciente en el período ene20-jun23. El rendimiento de cartera registra un 16,81%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 6,53%, la tasa de gastos de provisión un 1,17% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 8,20%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 46,68 millones a jun-23, presentando un crecimiento de 28,58% en el período jul22-jun23. A jun-23, la entidad presenta una buena calidad de cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 2,94%, con tendencia creciente en el período dic20-jun23, aunque por debajo del trimestre anterior. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 0,88% a jun-23, y una tasa de cartera castigada de 0,34% en jul22-jun23. COAC Lucha Campesina presenta una adecuada cobertura de la cartera problemática, alcanzando a jun-23 una cobertura de 113,42%. Se evidencia una elevada concentración en depositantes; a jun-23, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 30,87% y 14,80% del total de las obligaciones con el público, respectivamente. Los niveles de liquidez son buenos. A jun-23, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo alcanza 22,40%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a jun-23 una liquidez estructural de primera línea de 29,14% y de segunda línea de 21,03%. A jun-23, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 0,41% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 3,76% 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.

Benchmark



*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).