



Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato

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

Fecha de Comité: 27 de mayo 2024 - No. 595-2024

Calificación:

D

Perspectiva Estable

Significado de la Calificación de Riesgo según el Órgano de Control:

"La institución tiene considerables deficiencias que probablemente incluyen dificultades de fondeo o de liquidez. Existe un alto nivel de incertidumbre sobre si esta institución podrá afrontar problemas adicionales.

Vigencia: 30 de junio 2024

Histórico: BB (sep-23), BB+ (jun-23), BB+ (mar-23), BB+ (dic-22)

Analista: Mateo Hedian / Miembros de Comité: Ivan Sannino, Aldo Moauro, Evrim Kirimkan

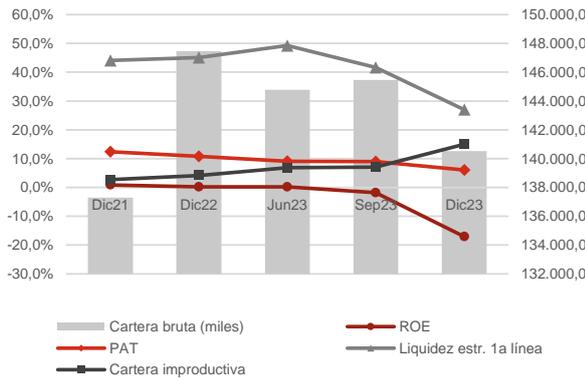
La información utilizada en la presente calificación es proporcionada por la entidad evaluada y complementada con información obtenida durante reuniones con sus ejecutivos. El análisis se realiza en base a los estados financieros publicados y auditados, así como otras fuentes oficiales. Sin embargo, 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.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda. (CCCA) fue fundada en 1984 con el objetivo de ofrecer servicios de ahorro y crédito a sus socios, enfocándose principalmente en el segmento de microempresarios y asalariados.

La entidad tiene su oficina matriz en la ciudad de Ambato, contando con operaciones en 23 de las 24 provincias del país, a través de una red de 11 sucursales a nivel nacional.

A dic-23, la Cooperativa cuenta con 16.710 prestatarios y 114.882 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 140,5 millones y un monto total de depósitos de 157,1 millones. La principal fuente de fondeo de la Cooperativa proviene de las obligaciones con el público.

La Cooperativa atiende a micro, pequeños y medianos empresarios, además de empleados públicos y privados de zonas urbanas, periurbanas y rurales. CCCA ofrece servicios de ahorro, crédito y seguros médicos, de desgravamen y desempleo, asistencia socio protegido, además de transferencias bancarias, pago de servicios básicos, tarjetas de débito, billetera electrónica. 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	102.443	113.283	114.882
Prestatarios activos	17.378	18.087	16.710
Créditos activos	17.378	18.087	16.710
Saldo prom. por prestatario	7.901	8.153	8.410
Sucursales	11	11	11
Activo (miles)	211.826	223.949	192.457
Cartera bruta (miles)	137.306	147.467	140.532
Depósitos (miles)	180.457	179.877	157.094

Indicadores	Dic21	Dic22	Dic23
ROA	0,1%	0,02%	-1,64%
ROE	0,9%	0,23%	-17,05%
Margen intern. / Ingresos oper.	3,4%	-1,04%	-15,09%
Margen intern. / Activo	0,4%	-0,11%	-1,49%
Autosuficiencia operativa	103,5%	98,99%	86,92%
Activos productivos / Activo	69,5%	69,92%	75,53%
Rendimiento de la cartera	16,6%	14,75%	12,39%
Tasa de gastos operativos	3,9%	3,79%	4,06%
Tasa de gastos financieros	7,2%	7,64%	8,07%
Tasa de gastos de provisión	0,6%	0,56%	0,13%
Grado de absorción	91,2%	103,1%	158,1%
Gastos oper. / Ingresos oper.	35,0%	34,5%	41,0%
Product. del personal (prestat.)	111	121	121
PAT / Activos pond. por riesgos	12,4%	10,8%	6,1%
PAT / Activos totales y cont.	9,5%	8,0%	4,8%
PAT primario / PAT total	97,0%	109,4%	182,7%
Liquidez estr. de primera línea	44,1%	45,1%	27,0%
Indicador de liquidez mínimo	5,7%	5,8%	5,3%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	28,6%	34,3%	17,4%
Cob. 100 mayores depositantes	61,7%	63,3%	74,4%
Cartera improductiva	2,7%	4,1%	15,0%
Cartera reestructurada	0,0%	0,0%	1,0%
Tasa de cartera castigada	2,8%	2,6%	0,4%
Cobertura cartera improductiva	110,0%	65,4%	15,9%

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

CCCA
Av. Víctor Hugo y Av. Los Chasquis
Ambato - Ecuador
Tel: +593-3-2412475
www.ccca.fin.ec

Fundamento de la calificación

Análisis financiero y suficiencia patrimonial

CCCA presenta niveles de rentabilidad y sostenibilidad muy negativos, mostrando fuertes señales de insuficiente capacidad de rentabilidad y sostenibilidad en el tiempo; a dic-23, la Cooperativa presenta un déficit de USD 8,3 millones por concepto de constitución de provisiones, lo que provoca a la fecha de la evaluación una rentabilidad sobrevalorada. Los niveles de rentabilidad negativa se agudizan en los meses subsiguientes al corte de fecha, demostrando debilidades para cubrir su estructura de gastos. En el 2023, se evidencia un decrecimiento de cartera de crédito con un rápido deterioro de su calidad de la cartera, mientras que su cobertura registra niveles preocupantes y de alto riesgo. La Cooperativa evidencia debilidades en su metodología de gestión recuperación y control de la calidad de cartera, incluso con un considerable crecimiento de la cartera improductiva en los meses subsiguientes a la fecha de corte. Los niveles de liquidez son altamente preocupantes, con fuertes retiros de depósitos del público, lo que ha exigido mantener activo el plan de contingencia de liquidez desde sep-23, con un alto riesgo en responder por los depósitos del público. La Cooperativa presenta preocupantes problemas de solvencia patrimonial, decreciendo a niveles críticos e incumpliendo el requerimiento normativo, lo que resulta en un riesgo de continuidad del negocio.

Gobernabilidad y administración de riesgos

En general, la estructura y los procesos de gobernabilidad de CCCA se perciben como adecuados. La capacitación a los miembros del Consejo se percibe adecuada, aunque existe áreas de mejora en capacitaciones técnicas en administración de riesgos y dirección estratégica. Los sistemas de administración de riesgos son moderados, en especial en gestión de riesgos de crédito y liquidez. Estructura organizacional mejorable en cuanto a personal requerido ante tamaño institucional. Por evaluar consolidación de nueva Gerencia General.

Resumen de las principales áreas de análisis

Gobernabilidad y administración de riesgos

La estructura de gobierno y procesos de gobernabilidad son adecuados, con espacios de mejora en las capacidades técnicas en administración de riesgos y dirección estratégica de los miembros del CdA. La institución cuenta con un Código de Buen Gobierno Cooperativo actualizado a mar-22. La administración del riesgo operativo, riesgo de crédito y riesgo de mercado y liquidez se consideran moderados, los cuales cuentan con políticas y herramientas específicas.

Suficiencia patrimonial

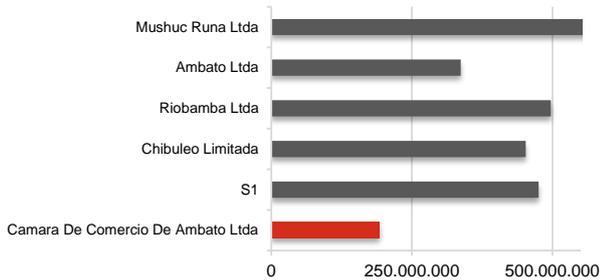
COAC CCCA presenta importantes problemas de solvencia patrimonial, decreciendo a niveles críticos e incumpliendo el requerimiento normativo. CCCA presenta niveles de solvencia patrimonial deficientes. A dic-23, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 18,6 millones, presentando una disminución de -13,0% en el período ene23-dic23. El patrimonio de la Cooperativa se ha visto directamente afectado por una importante pérdida del ejercicio que asciende en el 2023 a USD 3,41 millones. La entidad no cumple con los niveles de patrimonio técnico requeridos por la normativa local (9%), registrando a dic-23 un patrimonio técnico sobre activos y contingentes ponderados por riesgos de 6,07%, con fuerte tendencia decreciente. La Cooperativa presenta un riesgo crítico en términos de continuidad del negocio. Debido a la amplia deficiencia de provisiones de cartera de crédito y en cuentas por cobrar, el patrimonio técnico es un aspecto importante de seguimiento en el corto plazo, siendo un riesgo alto de liquidación forzosa por parte del ente de control, en caso de no evidenciar una fortalecimiento del nivel de solvencia patrimonial.

Análisis financiero

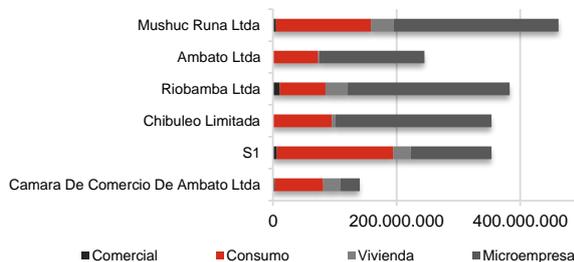
CCCA presenta niveles de rentabilidad y sostenibilidad muy negativos, mostrando señales de insuficiente capacidad para ser rentable y sostenible en el tiempo. En el 2023 la Cooperativa registra una pérdida de USD -3,41 millones, alcanzando un ROA de -1,64% por debajo de períodos anteriores; mientras que, el ROE alcanza un -17,05%. El grado de absorción alcanza 158,12%, por encima de períodos anteriores. Según datos reportados por el ente de control a mar-24, la entidad registra un ROA de -2,10% y ROE de -19,56%. El rendimiento de cartera registra un 12,39%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 8,07%, la tasa de gastos de provisión un 0,13% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 4,06%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 140,53 millones a dic-23, presentando un decrecimiento de -4,70% en el período ene23-dic23. A dic-23, la entidad presenta una calidad de cartera deficiente; el indicador de cartera improductiva alcanza un 15,00%, por encima de períodos anteriores. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 0,99% a dic-23, y una tasa de cartera castigada de 0,43% en ene23-dic23. A mar-24, se registra un indicador de cartera improductiva de 20,57%. CCCA presenta una cobertura de la cartera problemática deficiente, debido al déficit de provisiones, alcanzando a dic-23 una cobertura de 15,88% y a mar-24 de 21,79%. Se evidencia cierta concentración en depositantes; a dic-23, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 18,15% y 8,08% del total de las obligaciones con el público, respectivamente. Los niveles de liquidez son preocupantes. A dic-23, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo alcanza 17,39%. La entidad cumple con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a dic-23 una liquidez estructural de primera línea de 27,00% y de segunda línea de 12,85%. A mar-24, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo disminuye aún más, alcanzando un 4,70%. A dic-23, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 8,19% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 26,27% 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

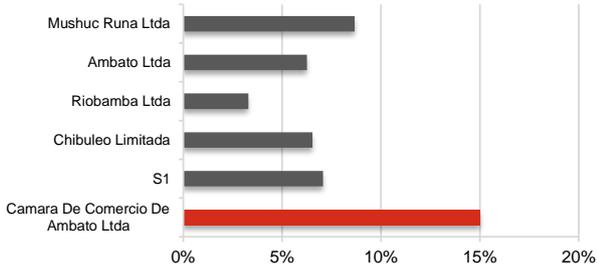
Activo total



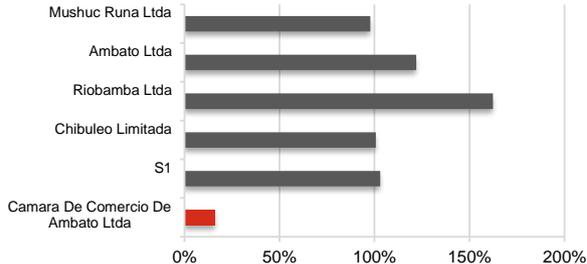
Cartera bruta



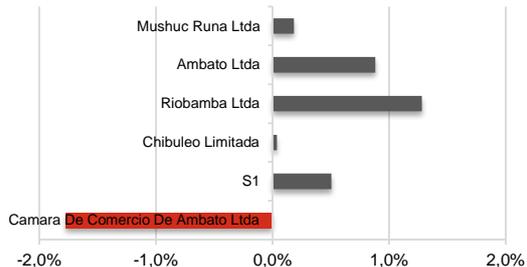
Cartera improductiva



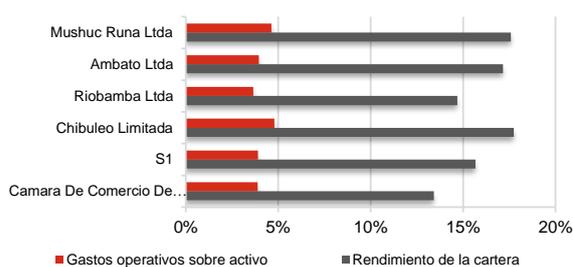
Cobertura de la cartera improductiva



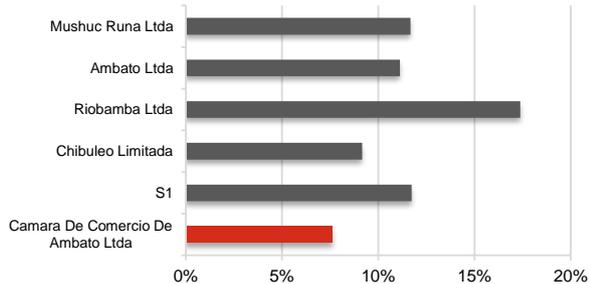
Rendimiento del activo (ROA)



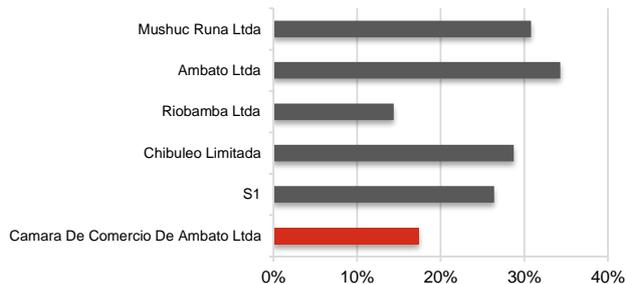
Rendimiento de la cartera y gastos operativos



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).