Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

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

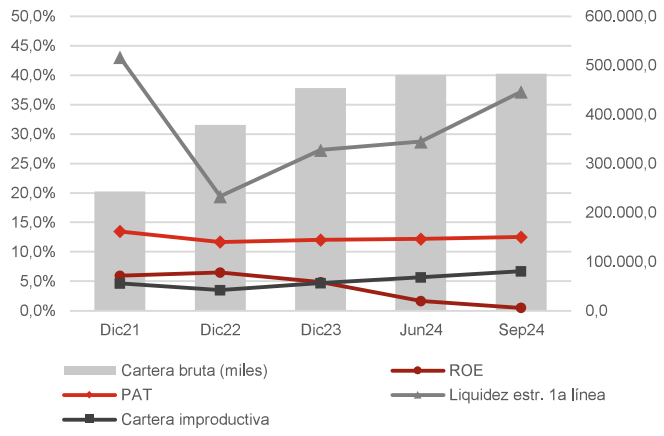
Fecha de Comité: 18 de diciembre 2024 - No. 613-2024

Calificación: **A** **Perspectiva Estable**	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 mayo 2025	Histórico: A (jun-24), A (mar-24), A (dic-23), A (sep-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. 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 la Cooperativa de Desarrollo Comunal Fernando Daquilema. A partir del año 2004, la entidad enfoca sus actividades en el ámbito financiero, especialmente en servicios de ahorro y crédito, orientados principalmente hacia los pueblos indígenas de origen Puruhá y de 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 la totalidad de las 24 provincias del país, a través de una red de 19 sucursales a nivel nacional.

A sep-24, la Cooperativa cuenta con 45.637 prestatarios y 171.370 socios activos, registrando una cartera bruta de créditos de USD 483,0 millones y un monto total de depósitos de 473,5 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	Dic22	Dic23	Sep24
Socios activos	147.658	162.101	171.370
Prestatarios activos	42.518	45.017	45.637
Créditos activos	45.137	48.027	48.847
Saldo prom. por prestatario	8.900	10.078	10.583
Sucursales	19	19	19
Activo (miles)	438.107	530.098	596.654
Cartera bruta (miles)	378.413	453.673	482.960
Depósitos (miles)	343.719	409.641	473.462
Indicadores	**Dic22**	**Dic23**	**Sep24**
ROA	0,6%	0,5%	0,1%
ROE	6,5%	4,9%	0,5%
Margen interm. / Ingresos oper.	5,6%	3,4%	-1,4%
Margen interm. / Activo	0,8%	0,49%	-0,2%
Autosuficiencia operativa	106,1%	104,2%	99,4%
Activos productivos / Activo	87,2%	85,1%	81,2%
Rendimiento de la cartera	16,4%	16,0%	15,7%
Tasa de gastos operativos	5,4%	5,5%	5,5%
Tasa de gastos financieros	7,4%	7,4%	7,7%
Tasa de gastos de provisión	1,9%	2,3%	2,5%
Grado de absorción	87,2%	91,8%	103,9%
Gastos oper. / Ingresos oper.	38,1%	37,8%	38,4%
Product. del personal (prestat.)	92	95	95
PAT / Activos pond. por riesgos	11,7%	12,1%	12,5%
PAT / Activos totales y cont.	10,3%	12,1%	12,5%
PAT primario / PAT total	88,5%	94,6%	96,7%
Liquidez estr. de primera línea	19,4%	27,3%	37,2%
Indicador de liquidez mínimo	5,6%	4,5%	4,0%
Fondos disp. / Dep. corto plazo	13,9%	20,5%	29,0%
Cob. 100 mayores depositantes	73,0%	111,0%	127,8%
Cartera improductiva	3,5%	4,7%	6,7%
Cartera reestructurada	0,03%	0,02%	0,01%
Tasa de cartera castigada	0,4%	0,3%	0,9%
Cobertura cartera improductiva	141,7%	118,9%	90,9%

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

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

Fundamento de la calificación

Análisis financiero y suficiencia patrimonial

La Cooperativa presenta niveles moderados de rentabilidad y sostenibilidad, debido principalmente a la disminución en el rendimiento de la cartera e incremento en el gasto de provisiones. Desde 2023, se ha observado una tendencia de desaceleración en el crecimiento de la cartera de créditos. Para 2024, se proyecta un crecimiento anual de cartera bruta del 18,85%, la calidad de la cartera es adecuada y su cobertura es moderada. Con referencia a la cartera improductiva, esta presenta una tendencia creciente. La Cooperativa presenta moderados niveles de solvencia patrimonial, así como una moderada exposición al riesgo de mercado y exposición limitada al riesgo de liquidez.

Gobernabilidad y administración de riesgos

En términos generales, la estructura y los procesos de gobernabilidad de COAC Fernando Daquilema se califican como adecuados. La alta rotación interna como medida para fortalecer el equipo, es un aspecto que requiere seguimiento. La gestión integral de riesgos se percibe como satisfactoria. Asimismo, la Cooperativa cuenta con una sólida estructura de control interno, respaldada por la centralización de los principales procesos de gestión. El área de recursos humanos demuestra niveles apropiados 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 consideran adecuados. Las capacidades técnicas en administración de riesgos y dirección estratégica de los miembros del Consejo de Administración se califican como mejorables, aunque se encuentran en constante fortalecimiento a través de capacitaciones y foros. La cultura institucional muestra un enfoque sólido hacia la gestión integral de riesgos. La administración de los riesgos operativo, de crédito, de liquidez y de mercado se percibe como satisfactoria, apoyada en herramientas estadísticas y tecnológicas que facilitan el cumplimiento de límites y requisitos establecidos por el ente regulador, con reportes mensuales al CAIR.

Suficiencia patrimonial

COAC Fernando Daquilema presenta moderados niveles de solvencia patrimonial. A sep-24, la Cooperativa registra un patrimonio total de USD 60,6 millones, presentando un aumento de 15,7% en el período oct23-sep24. 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 12,50%, con tendencia relativamente estable en el período dic22-sep24, y un patrimonio técnico sobre activos totales y contingentes de 12,50%.

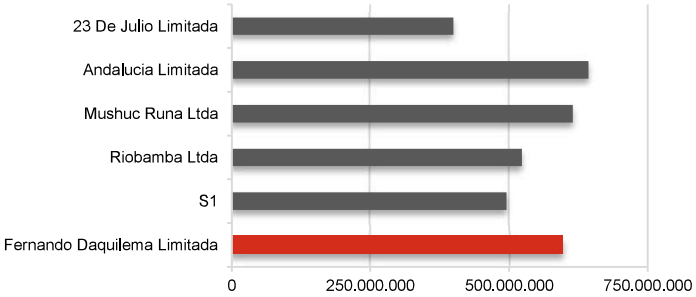
Análisis financiero

COAC Fernando Daquilema presenta moderados niveles de rentabilidad y sostenibilidad. En el período oct23-sep24, la Cooperativa registra un excedente de USD 0,28 millones. El ROA alcanza un 0,05%, con fuerte tendencia decreciente en el período ene22-sep24. El rendimiento del patrimonio (ROE) alcanza 0,49%. El margen de intermediación en relación con el activo alcanza un -0,20%. El grado de absorción alcanza 103,87%, con tendencia creciente en el período ene22-sep24. El rendimiento de cartera registra un 15,65%, la tasa de gastos financieros sobre pasivos con costo un 7,75%, la tasa de gastos de provisión un 2,49% y la tasa de gastos operativos sobre activo un 5,47%. La cartera bruta de créditos de la entidad alcanza USD 482,96 millones a sep-24, presentando un crecimiento de 8,92% en el período oct23-sep24. A sep-24, la entidad presenta una adecuada calidad de cartera; el indicador de cartera improductiva alcanza un 6,71%, con tendencia creciente en el período dic22-sep24. Por otra parte, la Cooperativa presenta una tasa de cartera reestructurada y refinanciada de 0,01% a sep-24, y una tasa de cartera castigada de 0,87% en oct23-sep24. COAC Fernando Daquilema presenta una moderada cobertura de la cartera problemática, alcanzando a sep-24 una cobertura de 90,92%. Se evidencia cierta concentración en depositantes; a sep-24, los 100 y 25 mayores depositantes representan el 15,10% y 9,12% del total de las obligaciones con el público, respectivamente. Los niveles de liquidez son buenos. A sep-24, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo alcanza 29,04%. La entidad cumple ampliamente con los requerimientos de liquidez estructural, registrando a sep-24 una liquidez estructural de primera línea de 37,18% y de segunda línea de 23,04%. A sep-24, el margen financiero presenta una sensibilidad de +/- 3,43% y el valor patrimonial una sensibilidad de +/- 5,45% frente a una variación de +/-1% en la tasa de interés. Al cierre de sep-24, la Cooperativa no presenta posiciones en moneda extranjera, lo que elimina la exposición directa al riesgo cambiario. Esta situación permite a la institución centrarse en la gestión de riesgos inherentes a las operaciones en moneda nacional, evitando impactos derivados de fluctuaciones en el tipo de cambio.

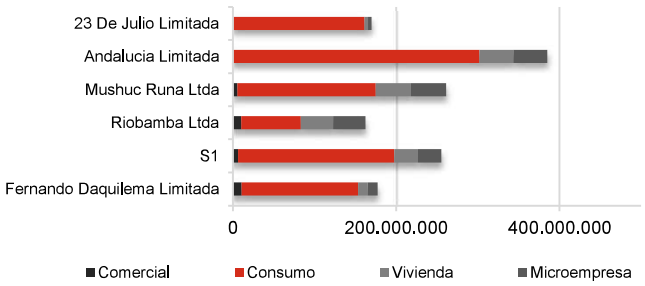
Copyright © 2024 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.

Benchmark

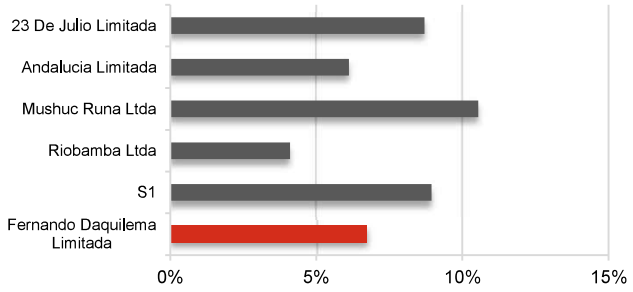
Activo total



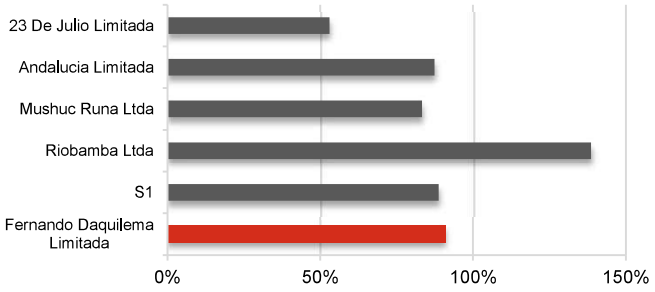
Cartera bruta



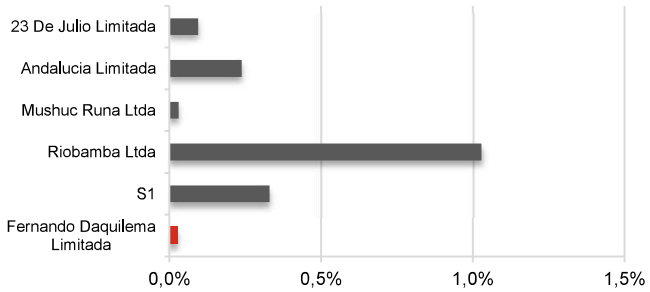
Cartera improductiva



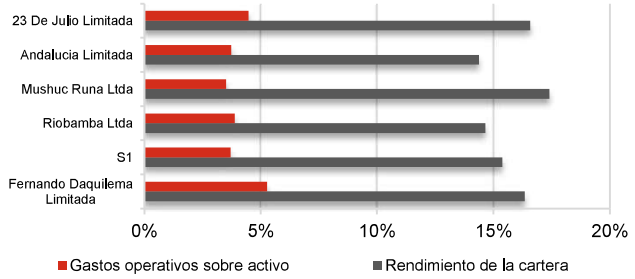
Cobertura de la cartera improductiva



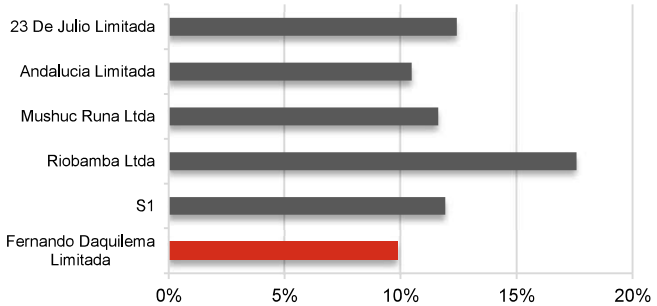
Rendimiento del activo (ROA)



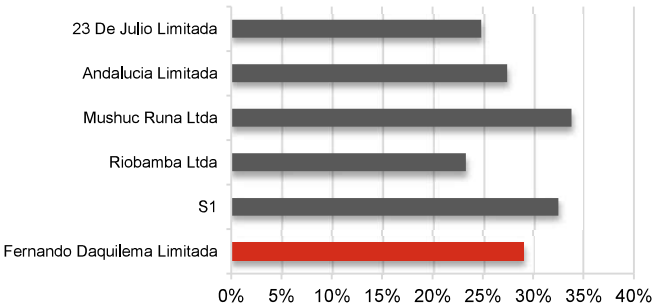
Rendimiento de la cartera y gastos operativos



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

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