

Cooperativa de Ahorro y Crédito Ciudad de Quito

Comité No.: 367-2026

Fecha de Comité: 31 de agosto de 2026

Informe con Estados Financieros No Auditados al 30 de junio de 2026

Quito – Ecuador

Equipo de Análisis

Lic. Paúl Villafuerte

pwillafuerte@ratingspcr.com

(593) 2 4501-643

Calificación

BB+

Significado de la Calificación

La entidad presenta una moderada estructura financiera y gestión integral de riesgos, que, aunque revelan al menos un área fundamental de preocupación, no muestra deficiencias serias. Es posible que la entidad haya experimentado un período de dificultades recientemente, pero no se espera que esas presiones perduren a largo plazo.

A las categorías descritas se pueden asignar los signos más (+) o menos (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

Historial de Calificaciones

Fecha de información	Fecha de comité	Fortaleza Financiera	Perspectivas
31-dic-25	18-may-26	BB+	Estable
30-jun-26	31-ago-26	BB+	Positiva

Racionalidad

En Comité de Calificación, PCR decidió **mantener** la calificación de “BB+” a la **Fortaleza Financiera** de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Ciudad de Quito** y modificar la perspectiva de “Estable” a “Positiva” con información al **30 de junio de 2026**. La calificación considera la trayectoria de la Cooperativa en el sistema cooperativo del segmento tres. Su naturaleza cerrada genera una alta concentración tanto en su cartera como en sus obligaciones con el público; sin embargo, este riesgo se mitiga mediante provisiones excedentes que cubren el deterioro crediticio y por condiciones restrictivas para el retiro de depósitos. A pesar de una contracción en sus colocaciones y captaciones, la entidad mantiene una morosidad controlada y una liquidez estructural óptima que cubre holgadamente sus requerimientos normativos. Por su parte, la reducción de los activos ponderados por riesgo permitió una expansión de su indicador de solvencia, denotando un bajo nivel de apalancamiento. Finalmente, aunque los menores ingresos financieros y mayores gastos operativos afectaron su eficiencia, la generación de ingresos extraordinarios permitió consolidar una utilidad neta positiva.

Resumen Ejecutivo

- Trayectoria de la Cooperativa en el sistema:** La Cooperativa de Ahorro y Crédito Ciudad de Quito, fundada en 1963, cuenta con una destacada trayectoria en el mercado orientando sus servicios financieros personalizados a empleados de organismos internacionales y misiones diplomáticas en la capital del país. Al corte de análisis, dentro del segmento tres, la institución se ubica en el puesto 90 de 91 entidades por el tamaño de sus activos totales, los cuales alcanzan US\$ 5,32 millones y representan el 0,35% del sistema. Sus pasivos se sitúan en US\$ 4,74 millones con una participación del 0,36%. El patrimonio suma US\$ 572,51 mil, constituyendo el 0,27% del segmento, mientras que los resultados del ejercicio totalizan US\$ 3,26 mil, lo que equivale a una cuota del 0,27%.
- Contracción de cartera con morosidad controlada y alta concentración:** La dinámica crediticia de la institución es impulsada exclusivamente por los créditos de consumo, cartera que experimentó una contracción en su volumen de colocaciones. Dada su naturaleza cerrada, la entidad exhibe una concentración elevada en sus mayores deudores. Por otro lado, la cartera problemática evidenció un crecimiento derivado del aumento de operaciones que no devengan interés, lo que provocó un alza en el indicador de morosidad total; sin embargo, este se mantiene favorablemente por debajo del promedio de su segmento. En cuanto a las políticas de protección, la institución mantiene provisiones excedentes que respaldan integralmente la cartera deteriorada, superando con holgura la media de sus pares comparables.
- Reducción de captaciones y holgada liquidez estructural:** Las obligaciones con el público, principal fuente de financiamiento, registraron una disminución originada por menores saldos captados tanto en depósitos a la vista como restringidos. Existe una marcada concentración en sus mayores depositantes, riesgo que se mitiga parcialmente puesto que la gran mayoría de estos recursos mantienen condiciones estrictas para su retiro. En la estructura de activos líquidos, los fondos disponibles se redujeron mientras que las inversiones experimentaron un crecimiento. A pesar de estas variaciones, los indicadores de liquidez inmediata y ampliada se posicionan ventajosamente por encima de los promedios del segmento. Adicionalmente, la entidad refleja una liquidez estructural óptima, cubriendo con amplitud sus requerimientos mínimos de primera y segunda línea.
- Bajo impacto ante fluctuaciones de las tasas de interés:** A la fecha de corte, la Cooperativa no muestra una afectación significativa ante fluctuaciones de +/- 1 punto porcentual en las tasas de interés. Esto indica que la institución cuenta con una sólida base patrimonial que le permite gestionar situaciones de tensión, beneficiándose también de un entorno financiero estable, apoyado por la regulación de tasas del Banco Central y el uso del dólar estadounidense en el sistema financiero del país.
- Seguimiento y control del Riesgo Operativo:** La institución dispone de manuales, mapas de riesgo y una base formalizada de eventos de pérdida para su adecuada administración operativa, respaldada por políticas integrales. Sin embargo, su estructura de control revela ciertas limitaciones, dado que no realiza evaluaciones externas de seguridad informática para identificar vulnerabilidades tecnológicas. Además, su plan de continuidad de negocio requiere la aprobación directiva formal para su plena adopción institucional y carece de delegados descentralizados en las distintas áreas operativas. A pesar de estas áreas de mejora, los incidentes reportados han sido clasificados y solucionados oportunamente mediante acciones correctivas, sin generar afectaciones financieras a la entidad.

“La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las calificaciones de la Calificadora de Riesgos PACIFIC CREDIT RATING S. A. constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y, la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio.”

- **Patrimonio consolidado con indicadores de solvencia superiores a la media:** La base patrimonial contable de la entidad presentó una leve disminución interanual originada por la contracción de sus resultados, capital social y el superávit por valuaciones, aunque logró compensarse parcialmente con un incremento en las reservas. Por su parte, el patrimonio técnico constituido registró un decrecimiento marginal. Sin embargo, la contracción más acelerada de los activos ponderados por riesgo permitió una expansión del indicador de solvencia, superando su promedio histórico y cumpliendo holgadamente con los requerimientos normativos vigentes. De forma paralela, el nivel de apalancamiento disminuyó, denotando una menor dependencia de las obligaciones externas y confirmando una sólida posición de capital ajustado frente al segmento.
- **Reducción de la rentabilidad a nivel interanual:** La entidad experimentó una disminución en sus ingresos financieros producto del menor volumen de colocación crediticia; no obstante, una reducción aún mayor en sus gastos de fondeo permitió expandir su margen financiero bruto. Adicionalmente, tras registrar los requerimientos en provisiones, el margen financiero neto exhibió un crecimiento. A pesar de ello, el incremento en los gastos operativos superó los márgenes generados, desencadenando un resultado operacional deficitario. Debido a la incorporación de ingresos extraordinarios, la institución logró revertir esta pérdida y consolidar una utilidad neta positiva, aunque esta fue inferior al periodo previo, lo que provocó un consecuente deterioro en sus indicadores de eficiencia y rentabilidad.
- **Opinión de la calificadora sobre la administración integral de riesgos:** Con base en la revisión efectuada por PCR, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ciudad de Quito no presenta alertas en sus diferentes componentes a junio de 2026. La institución gestiona de manera integral los riesgos de crédito, liquidez, mercado, operativo, legal, reputacional y estratégico a través de políticas debidamente formalizadas en sus manuales. La Cooperativa aplica límites institucionales y regulatorios que evalúan la morosidad y las posiciones de liquidez, y establece métricas operativas. Sus estrategias incluyen metodologías técnicas como análisis de brechas, matrices de probabilidad por impacto, pruebas de tensión y escenarios de estrés. En consecuencia, la entidad dispone de procesos y procedimientos continuos para la identificación, priorización y control de eventos.