

2020
AGOSTO

**EVOLUCIÓN
DE LAS
COOPERATIVAS
FINANCIERAS
ECUATORIANAS**

Indicadores Financieros	3
Principales Cuentas	4
Activos	4
Inversiones	5
Fondos Disponibles en el Exterior	5
Patrimonio	6
Tasas de Interés	7
Depósitos y Créditos	8
Depósitos	8
Créditos	11
Indicadores	15
Resumen Sistema Cooperativo	19

Publicado el 21 de septiembre de 2020

Econ. Julio José Prado, PhD. - Presidente Ejecutivo
 Econ. Andrea Villarreal - Directora Departamento Económico
 Econ. Nicole Granizo - Analista Económico
 Econ. María Belén Vivero - Analista Económico



<https://datalab.asobanca.org.ec>

www.asobanca.org.ec

Dirección: Av. República de El Salvador N35-204 y Suecia. Edificio Delta 890 - Piso 7

Teléfono: (593-2) 2466 700

Fuentes:

Cifras de las Cooperativas - Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Tasas de Interés - Banco Central del Ecuador

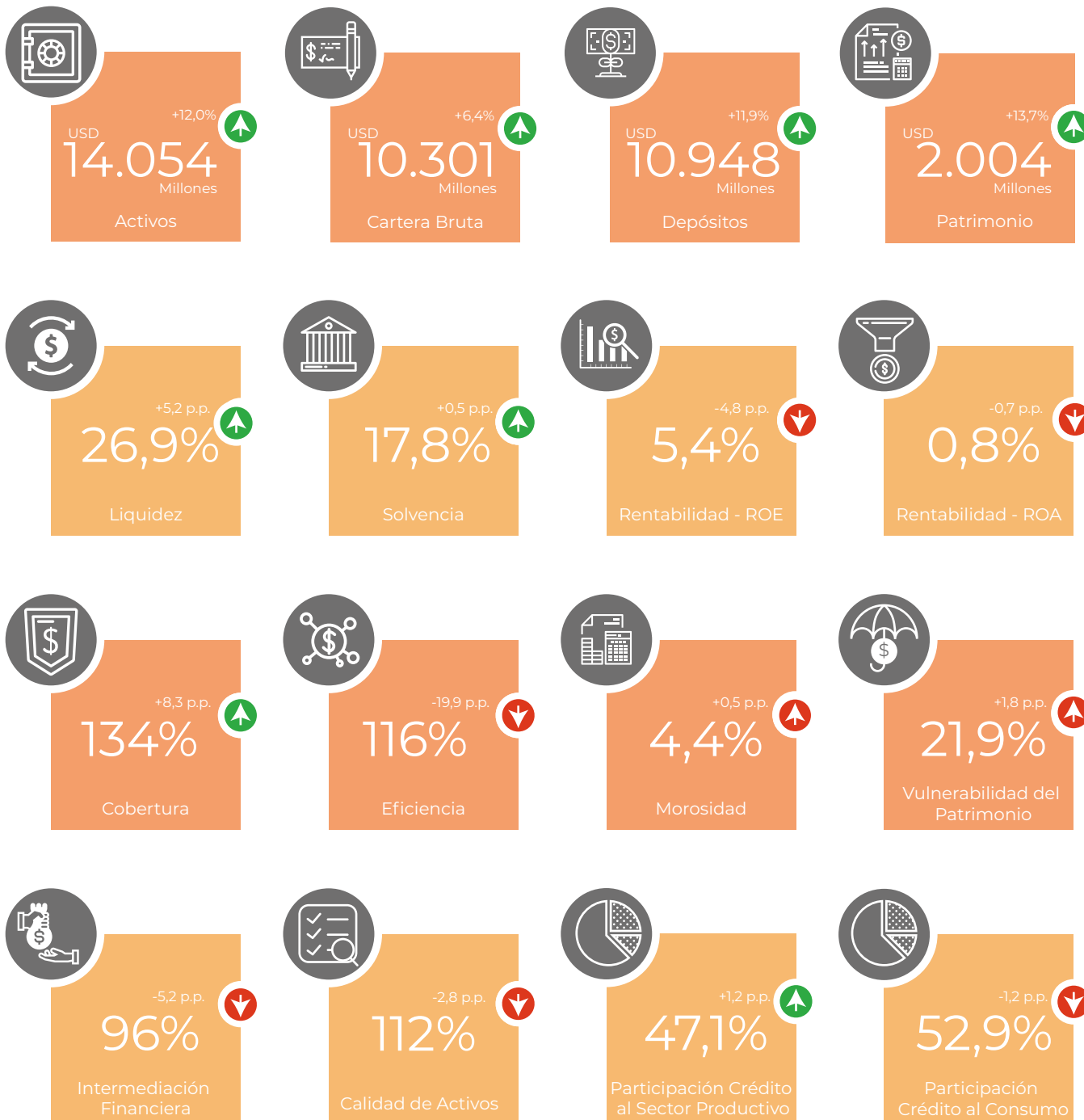
Íconos - Flaticon

La información presentada en este boletín corresponde al total de las 81 cooperativas de primer piso del segmento 1 (activos mayores a USD 80 millones) y del segmento 2 (cooperativas con activos entre USD 20 y 80 millones) que supervisa la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. A partir de la edición de febrero 2020, se excluye de la información presentada y del análisis a la Caja Central Financoop, que es una cooperativa de segundo piso.

Bancos Miembros Asobanca:



Indicadores Financieros



Principales Cuentas

Al cierre de agosto de 2020, el total de activos de las cooperativas de los segmentos 1 y 2 crecieron en 1,8% con respecto a julio. De igual manera, los pasivos registraron de forma mensual un aumento de 2,0%. El saldo de los activos y pasivos se ubicó en USD 14.054 millones y USD 11.979 millones, respectivamente; esto significó un crecimiento anual de 12,0% y 12,3% para cada uno de ellos. El patrimonio, por su parte, alcanzó un saldo de USD 2.004 millones,

lo que marcó una variación anual de 13,7%.

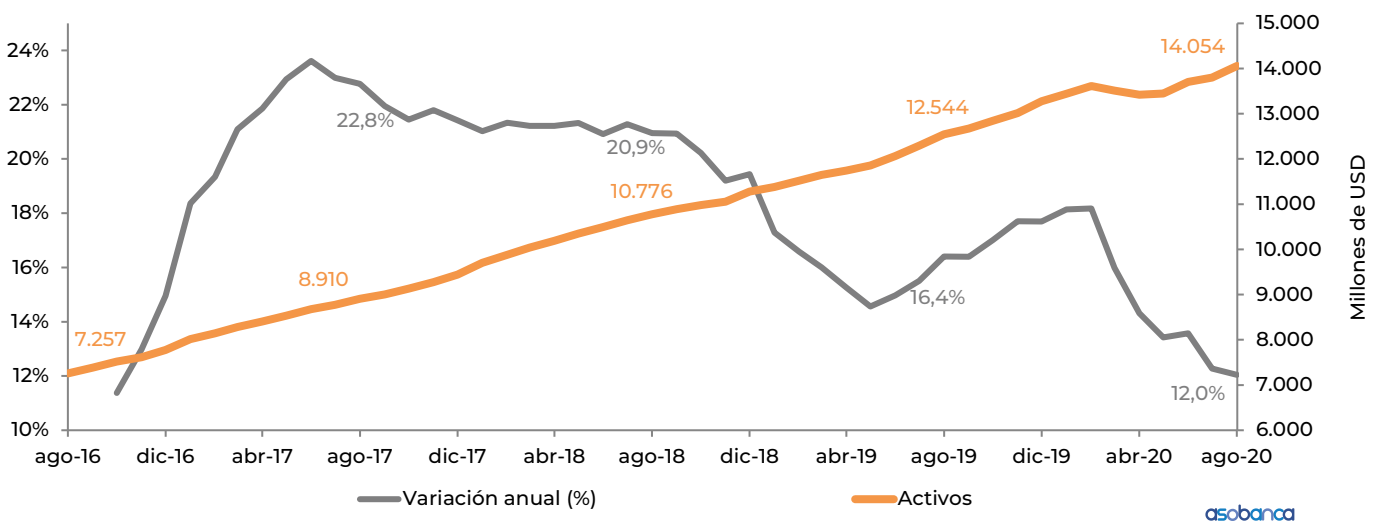
La cuenta de ingresos contabilizó una variación anual de 8,3%, mientras que la cuenta de gastos creció en 13,9%. Finalmente, la utilidad neta, descontando impuestos y beneficios de ley, contabilizó USD 71 millones, frente a los USD 117 millones de agosto de 2019.

Principales Cuentas ¹						
	ago-19	dic-19	jul-20	ago-20	Variación Mensual	Variación Anual
Total Activos	12.544	13.275	13.800	14.054	1,8%	12,0%
Contingentes	201	204	241	244	1,2%	21,6%
Total Pasivos	10.665	11.329	11.749	11.979	2,0%	12,3%
Patrimonio ²	1.763	1.946	1.988	2.004	0,8%	13,7%
Ingresos	1.098	1.698	1.035	1.190	-	8,3%
Gastos ³	982	1.552	972	1.119	-	13,9%
Utilidad Neta ⁴	117	146	64	71	-	-38,9%

Activos

El total de activos, al cierre de agosto de 2020, alcanzó un saldo acumulado de USD 14.054 millones, contrastando a lo obtenido en agosto de 2019 donde el rubro alcanzó USD 12.544 millones. En términos anuales, esta cuenta

creció en 12,0%. Mensualmente, este rubro creció en 1,8%, frente a julio. Anualmente se registró un crecimiento absoluto por USD 1.510 millones.



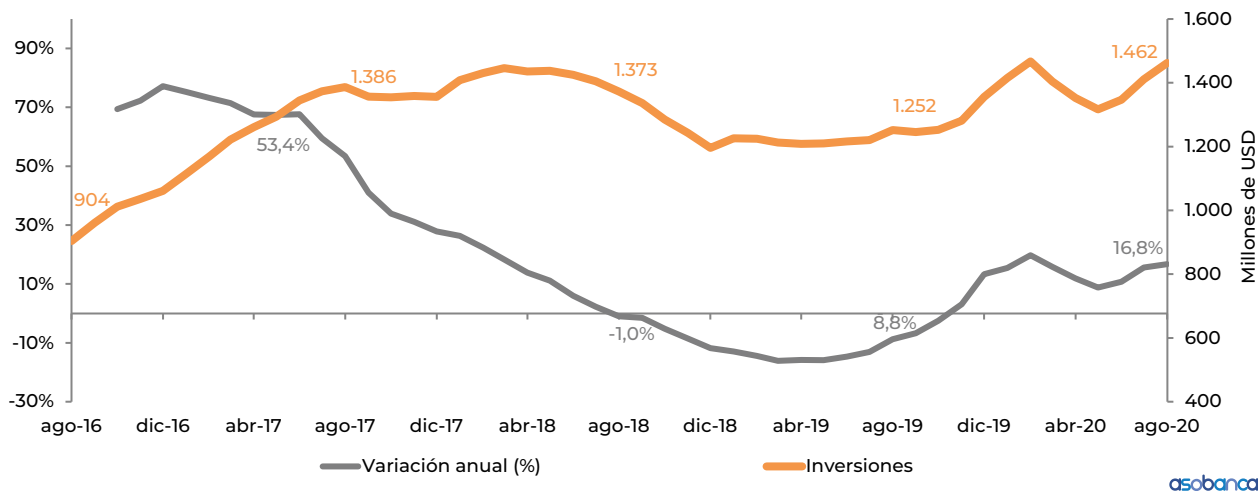
Notas:
1. Total cooperativas de primer piso segmentos 1 y 2, en USD millones.
2. Incluye 15% participación empleados y el pago del impuesto a la renta.

3 y 4. Las cuentas de ingresos, gastos y utilidades se acumulan por año, por lo que no se presenta la variación mensual de las mismas.

Inversiones

Al cierre de agosto, la cuenta de inversiones contabilizó un saldo de USD 1.462 millones que comparado a julio, decreció en 3,6%. En térmi-

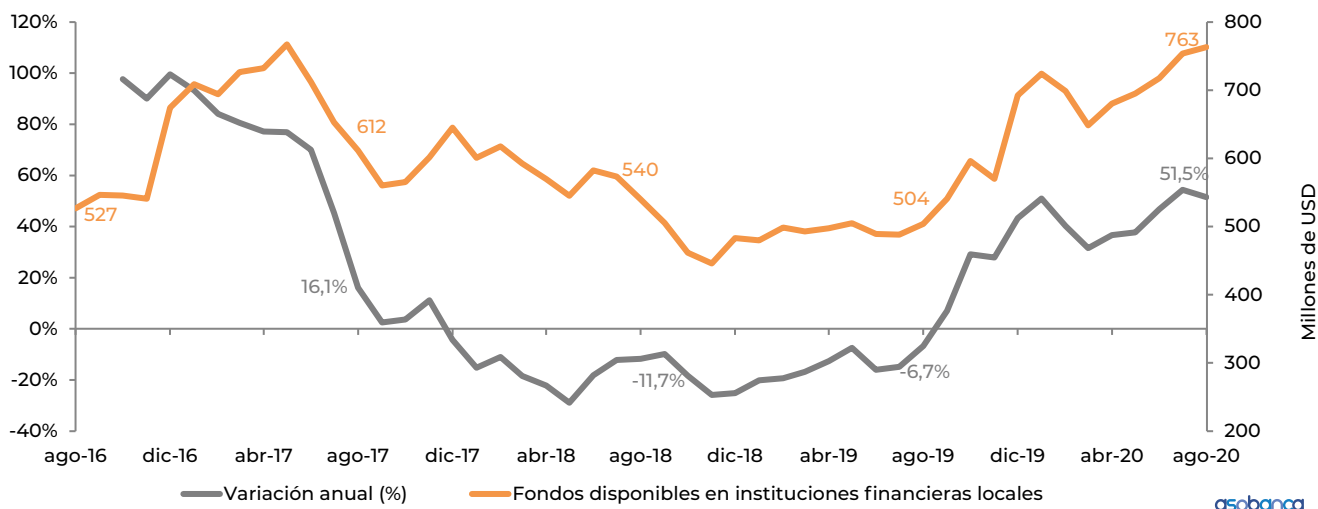
nos anuales, las inversiones crecieron en 16,8%, esto significó USD 210 millones adicionales en esta cuenta.



Fondos Disponibles en Instituciones Financieras Locales

Los fondos disponibles en instituciones financieras locales crecieron en 1,3% respecto de julio. En términos anuales, se registró una variación de 51,5%, es decir, un aumento en el saldo por USD 259 millones. La participación de los

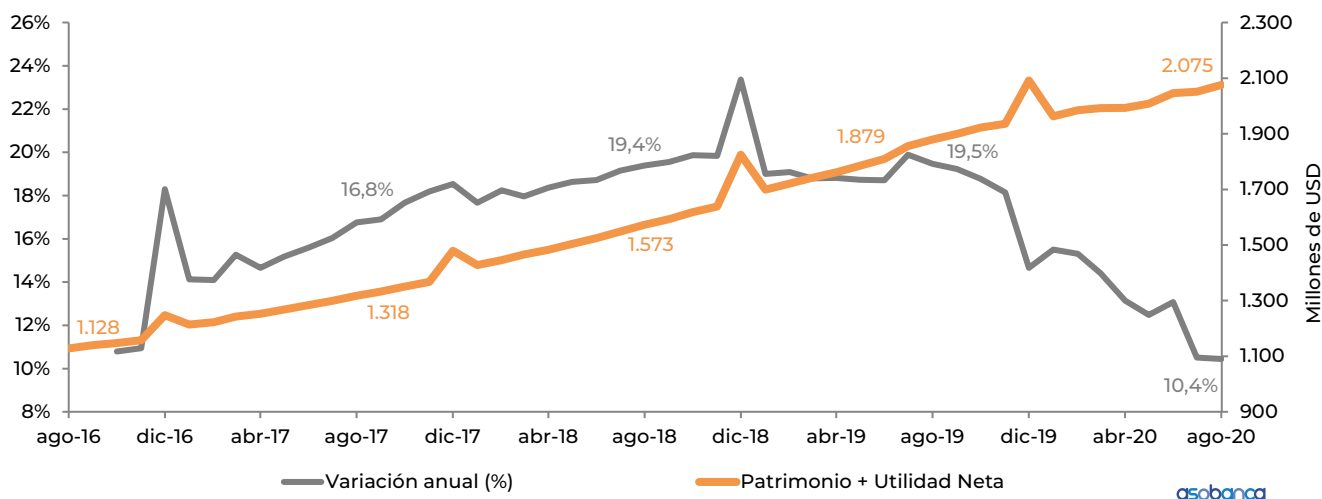
fondos disponibles en instituciones financieras locales respecto al total de la cuenta de activos, pasó de 4,0% a 5,4% entre agosto de 2019 y agosto de 2020.



Patrimonio + Utilidad Neta

La cuenta del patrimonio¹ más la utilidad neta del sistema de cooperativas de primer piso de los segmentos 1 y 2 a agosto de 2020 tuvo un saldo acumulado de USD 2.075 millones. Así, la variación mensual fue 1,2% con respecto a julio.

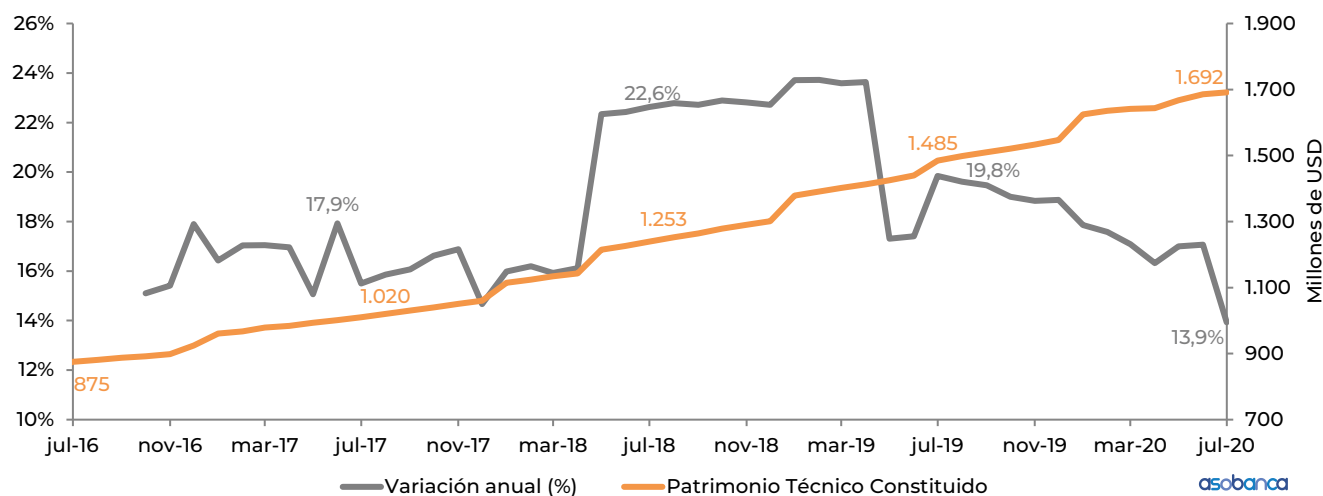
En términos anuales, el patrimonio registró un incremento de 10,4%, lo que implicó un crecimiento anual en el saldo de USD 196 millones.



Patrimonio Técnico

De acuerdo a la última información publicada en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el Patrimonio Técnico Constituido para las cooperativas del segmento 1, contabilizó un valor total de USD 1.692 millones al cierre de julio de 2020, lo que significó un crecimiento anual de 13,9%. El Patrimonio Técnico Prima-

rio, por su parte, alcanzó un saldo de USD 1.685 millones que significó un crecimiento anual de 14,0%. Por otro lado, el Patrimonio Técnico Secundario sumó USD 7 millones, lo que representó un aumento de 1,7% en relación a julio de 2019.



Notas: El patrimonio técnico constituido corresponde a la sumatoria del patrimonio técnico primario y secundario - deducciones al patrimonio, según lo indica la norma. De acuerdo a la información oficial disponible, el patrimonio técnico corresponde únicamente a las cooperativas de primer piso del segmento 1. Información disponible a julio 2020.

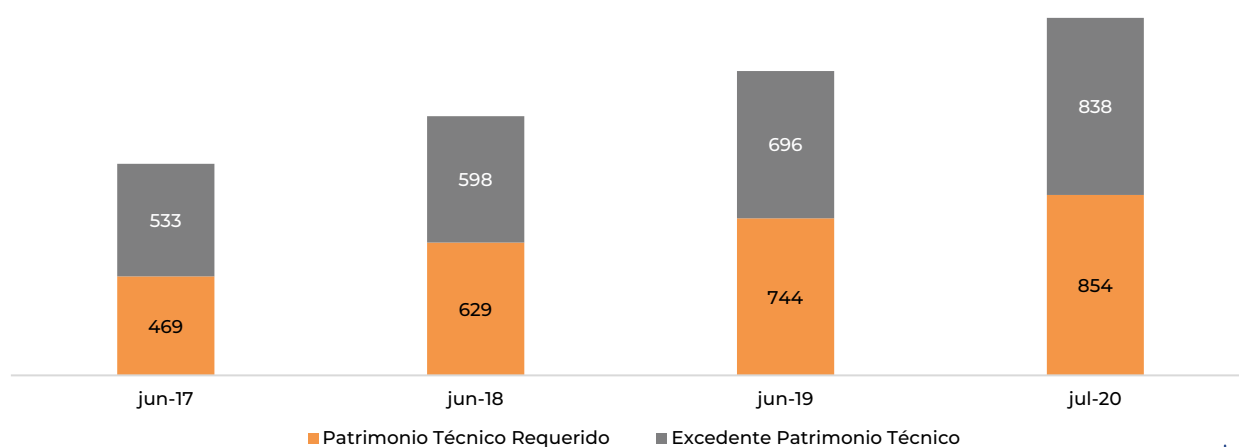
1. Si el mes de cálculo es diciembre este valor corresponde a la cuenta 3 Patrimonio. Si es de enero a noviembre este valor corresponde a las cuentas 3 Patrimonio menos 4 Gastos más 5 Ingresos.



Composición del Patrimonio Técnico Cooperativas Segmento 1

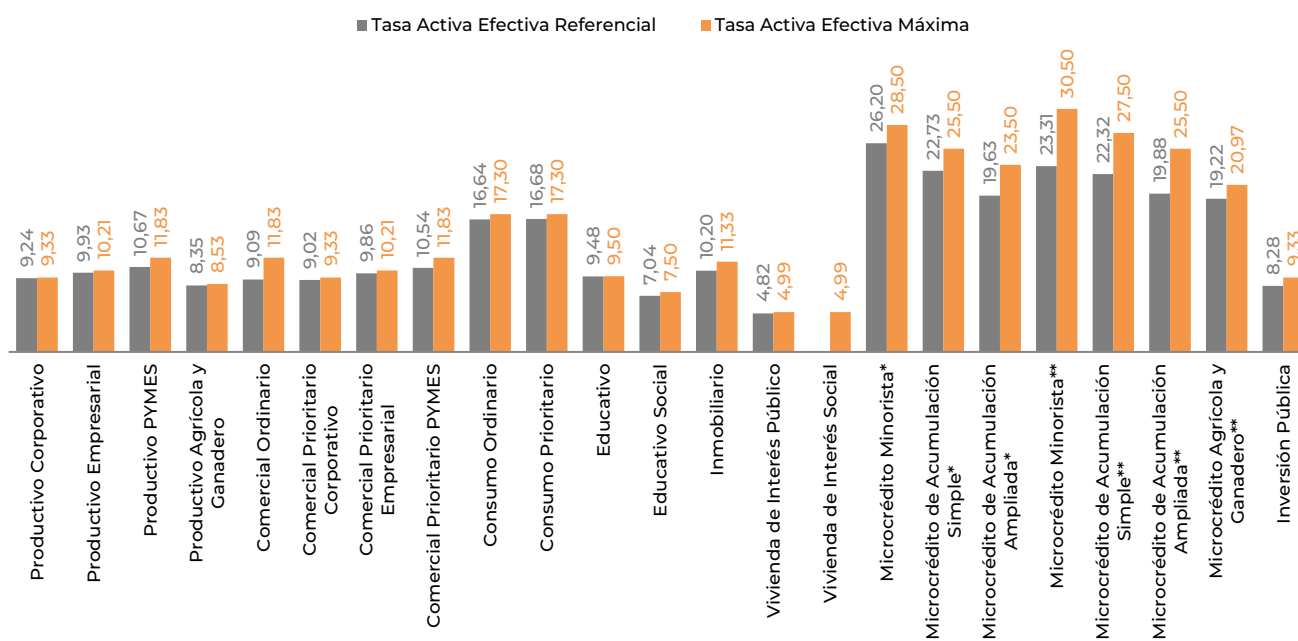
Al cierre de julio de 2020, la relación entre el Patrimonio Técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes de las cooperativas del segmento 1 fue de 17,8%; es decir, se mantiene un excedente de 8,8 puntos porcentuales (p.p) respecto al mínimo establecido en el Artículo 190 del Código Orgánico

Monetario y Financiero que exige una relación no inferior al 9%. En términos absolutos, este excedente representó USD 838 millones.



asobanca

Tasas de Interés - septiembre 2020



asobanca

Notas:

*. Aplicables para el sector financiero privado y de la economía popular y solidaria (cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y mutualistas).

** .Aplicables para el sector de la economía popular y solidaria (cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, 3, 4 y 5).



Depósitos y Créditos

El saldo total de la cartera bruta se ubicó en USD 10.301 millones al cierre de agosto de 2020, esta cifra representó un aumento mensual de 1,2%. En términos anuales, la cartera bruta creció en 6,4%. Los depósitos totales crecieron 215 millones en relación al mes anterior y su

saldo cerró a agosto de 2020 en USD 10.948 millones, es decir un crecimiento de 11,9% con respecto al mismo mes del año anterior. Anualmente, los depósitos de ahorro, a plazo y otros depósitos variaron en 3,8%, 16,1% y -8,1%, respectivamente.

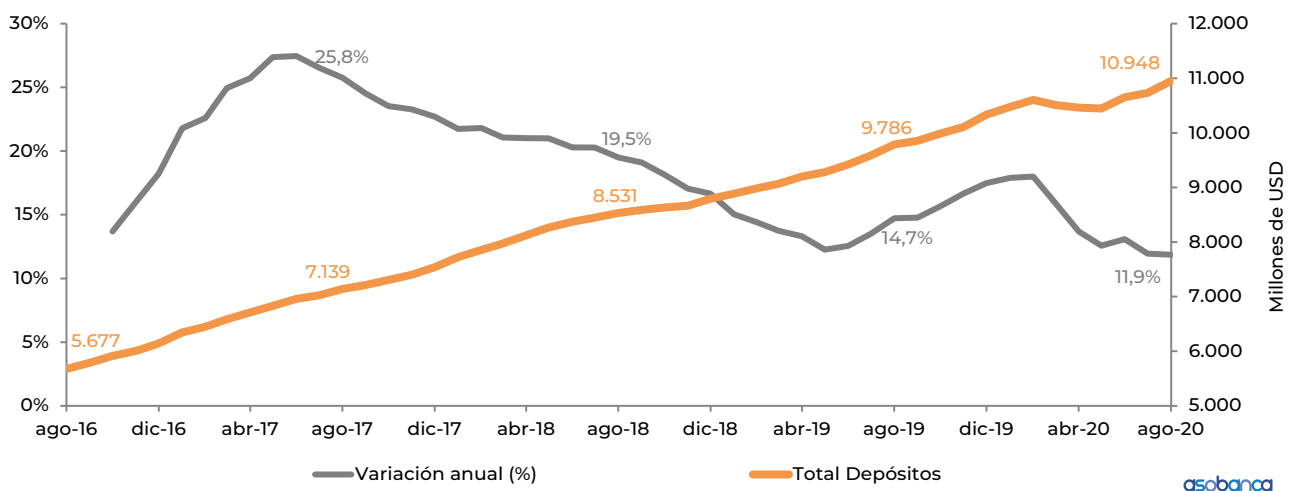
Depósitos Totales y Cartera Bruta¹

	ago-19	dic-19	jul-20	ago-20	Var. Mensual Abs.	Variación Mensual	Var. Anual Abs.	Variación Anual
Total Cartera Bruta ²	9.680	10.026	10.177	10.301	124	1,2%	621	6,4%
Total Depósitos ³	9.786	10.332	10.733	10.948	215	2,0%	1.161	11,9%
Depósitos de Ahorro	2.872	2.957	2.910	2.982	73	2,5%	111	3,8%
Depósitos a Plazo	6.663	7.120	7.596	7.734	138	1,8%	1.071	16,1%
Otros depósitos	251	255	227	231	4	1,6%	-20	-8,1%

Depósitos

El saldo de las captaciones cerró a agosto de 2020 en USD 10.948 millones, lo que significó una variación mensual de 2,0% y un crecimiento anual de 11,9%. Los porcentajes presentados

significaron USD 215 millones más mensualmente y USD 1.161 millones más anualmente.



Notas:
1. Total Cooperativas Segmentos 1 y 2, en millones de USD
2. Cartera Bruta incluye cartera por vencer y cartera improductiva.
3. El total de depósitos corresponden al total de las obligaciones con el público que incluye saldos netos de las captaciones monetarias, de ahorro, a plazo y otros depósitos

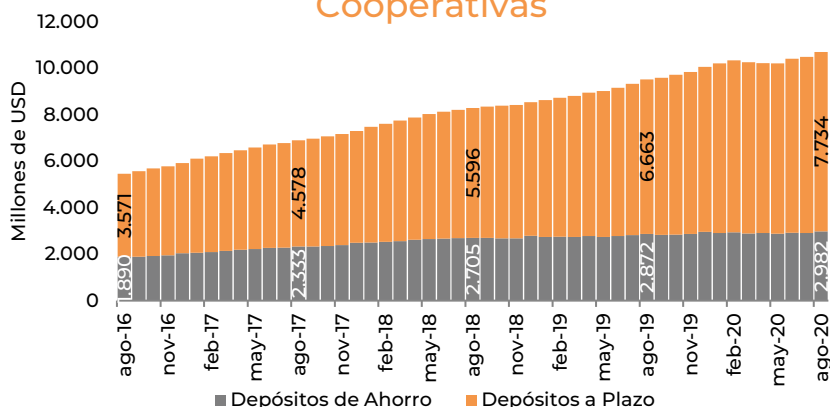


Depósitos

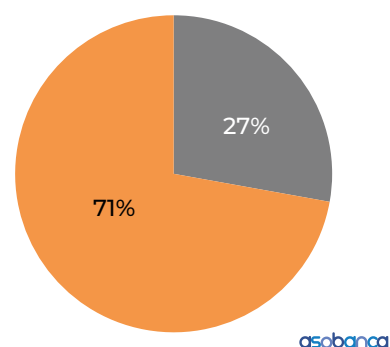
Para el cierre de agosto de 2020, el saldo de las captaciones a plazo se ubicó en USD 7.734 millones constituyendo el 71% del total de depósitos. Por otra parte, los depósitos de ahorro contabilizaron USD 2.982 millones a

julio 2020, representando el 27% del total de los depósitos. Los otros depósitos representaron el 2% restante con un saldo de USD 231 millones.

Participación de los Depósitos de las Cooperativas



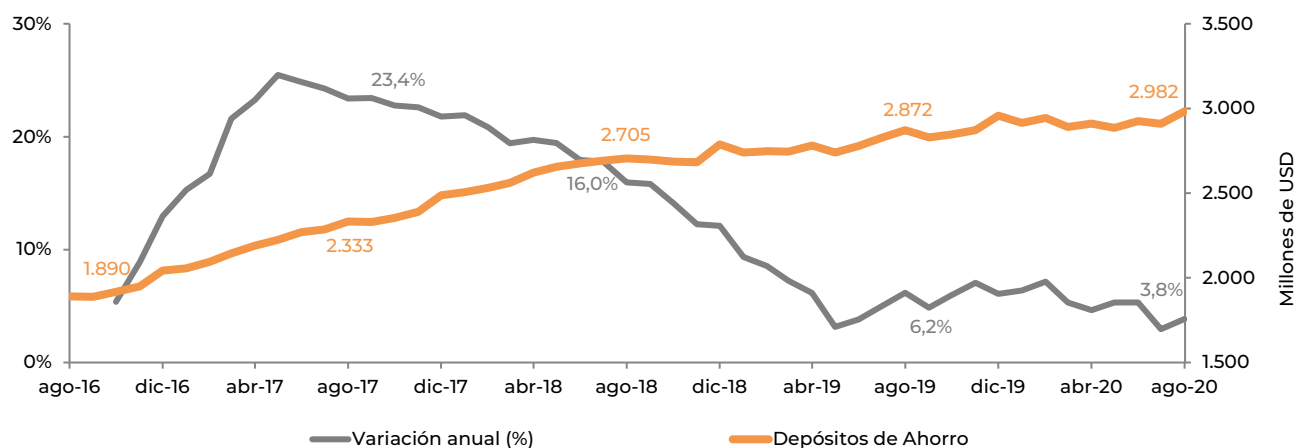
Composición de las Captaciones



Depósitos de Ahorro

El saldo de los depósitos de ahorro decreció en 2,5% con respecto a julio. De esta manera, el saldo de las captaciones de ahorro se ubicó en

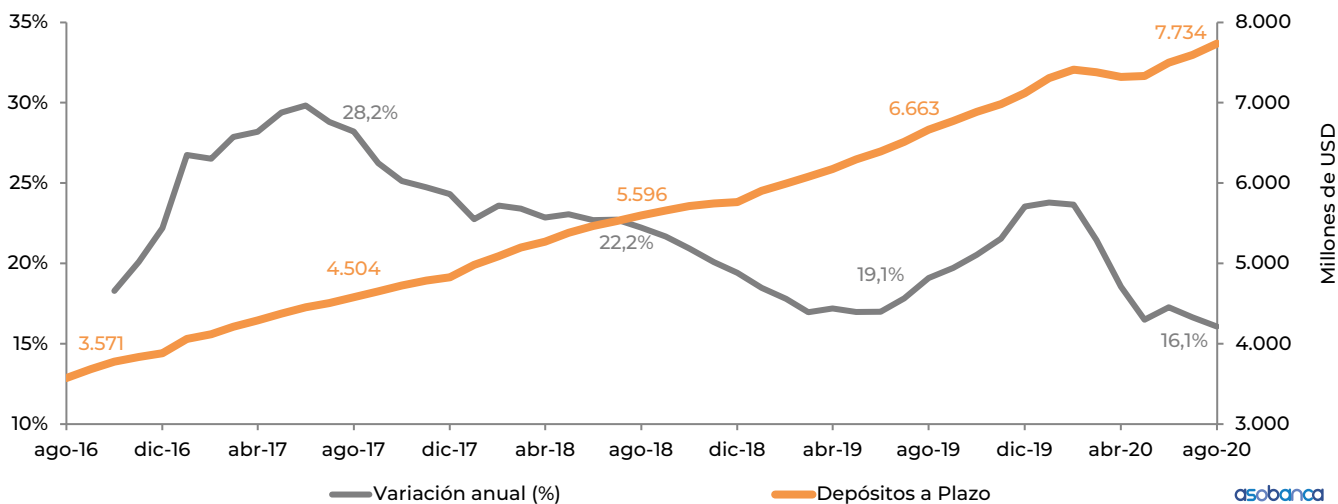
USD 2.982 millones. Anualmente, estos depósitos crecieron en 3,8% equivalente a USD 73 millones.



Depósitos a Plazo

Al cierre de agosto de 2020, los depósitos a plazo crecieron de manera mensual en 1,8%, este porcentaje significó un aumento equivalente a USD 138 millones. De esta manera, el saldo acumulado, al cierre de agosto alcanzó

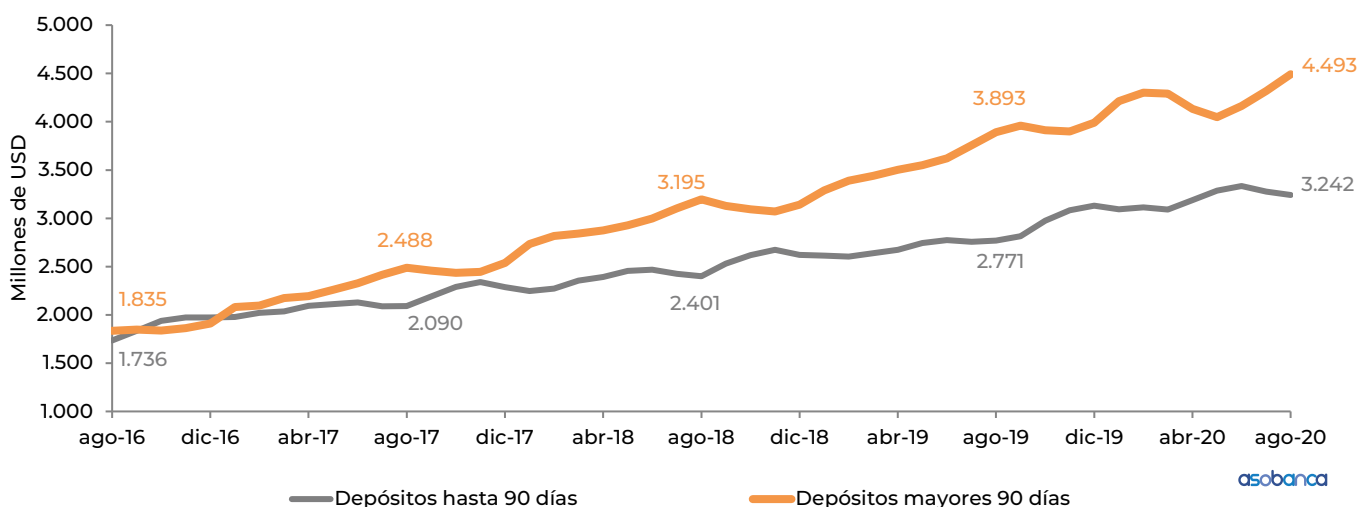
los USD 7.734 millones que resulta en una variación anual de 16,1% en comparación a la registrada en agosto 2019 de 19,1%.



Depósitos a Plazo - Menores y mayores a 90 días

Los depósitos a plazo, menores a 90 días, al cierre de agosto de 2020 crecieron anualmente en 17,0%. Por su parte, los depósitos a plazo, mayores 90 días, crecieron en 15,4% en términos anuales. De esta manera, el saldo acumula-

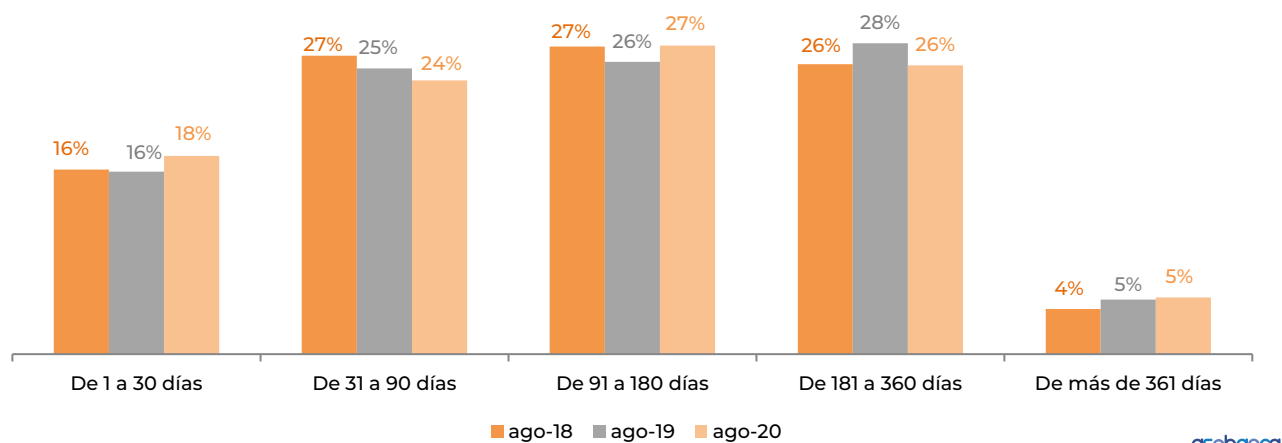
do, al cierre de agosto contabilizó USD 3.242 millones para los depósitos con plazo de hasta 90 días, mientras que los mayores a 90 días alcanzaron los USD 4.493 millones.



Depósitos a Plazo - Composición

Las captaciones a plazo, al cierre de agosto de 2020, registraron un saldo de USD 7.734 millones. Los depósitos a plazo de 91 a 180 días son el principal componente con el 27% del saldo total. Los depósitos de 181 a 360 días, de 31 a 90 días y de 1 a 30 días tuvieron una participación de 26%, 24% y 18%, respectivamente. Las capta-

ciones de más de 361 días fueron el menor componente contabilizando el 5% del saldo total. Anualmente, los depósitos a plazo de 91 a 180 días fueron los que experimentaron la mayor crecimiento en su participación al pasar de 26% a 27% entre agosto 2019 y agosto 2020.



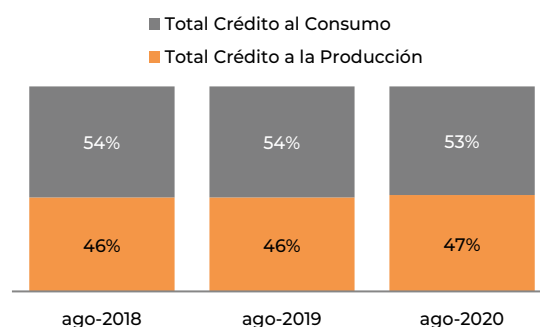
Destino del Crédito

Al cierre de agosto de 2020, el saldo de la cartera bruta otorgado por las cooperativas alcanzó un valor de USD 10.301 millones. Del total de financiamiento otorgado, USD 4.849 millones fueron destinados al crédito a la producción. El

crédito destinado a sectores productivos, vivienda y microempresa se ubica en 47% del total. Por otro lado, el crédito destinado al consumo fue de 53% del total que equivale a un saldo de USD 5.452 millones.

Destino de la Cartera Bruta¹

Tipo de Crédito	Saldo	Composición
Crédito Comercial/Productivo	164	2%
Crédito a la Vivienda	943	9%
Crédito a la Microempresa	3.742	36%
Total Crédito a la Producción	4.849	47%
Crédito al Consumo	5.452	53%
Total Cartera Bruta	10.301	100%

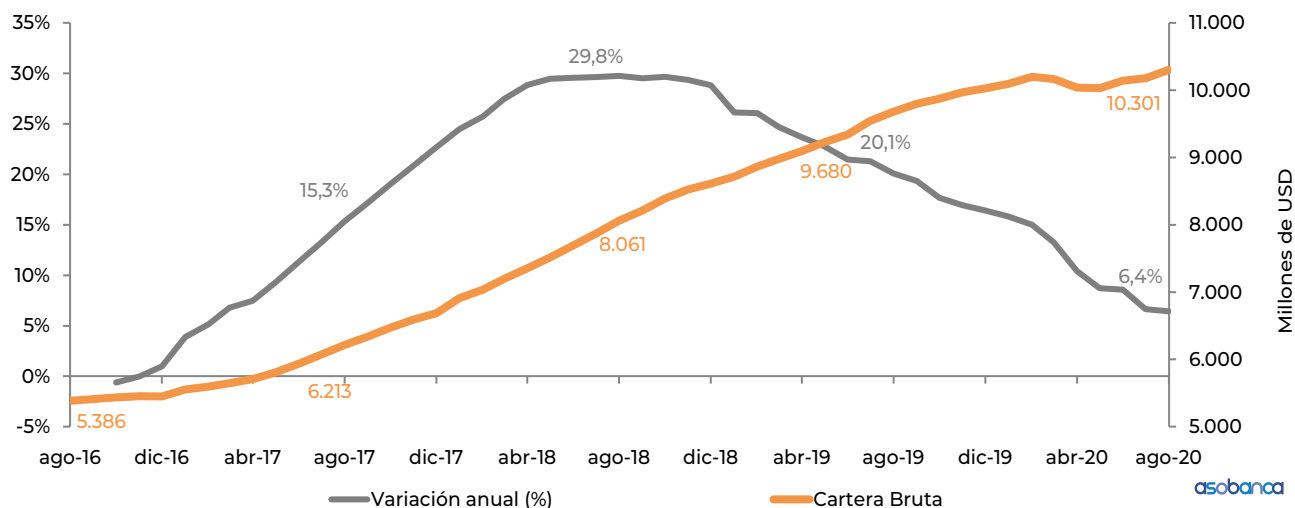


Notas:
1. En millones de USD

Cartera Bruta

Al cierre de agosto de 2020, la cartera bruta registró un saldo de USD 10.301 millones, equivalente a un crecimiento mensual de 1,2%. De manera anual, la cartera bruta aumentó en

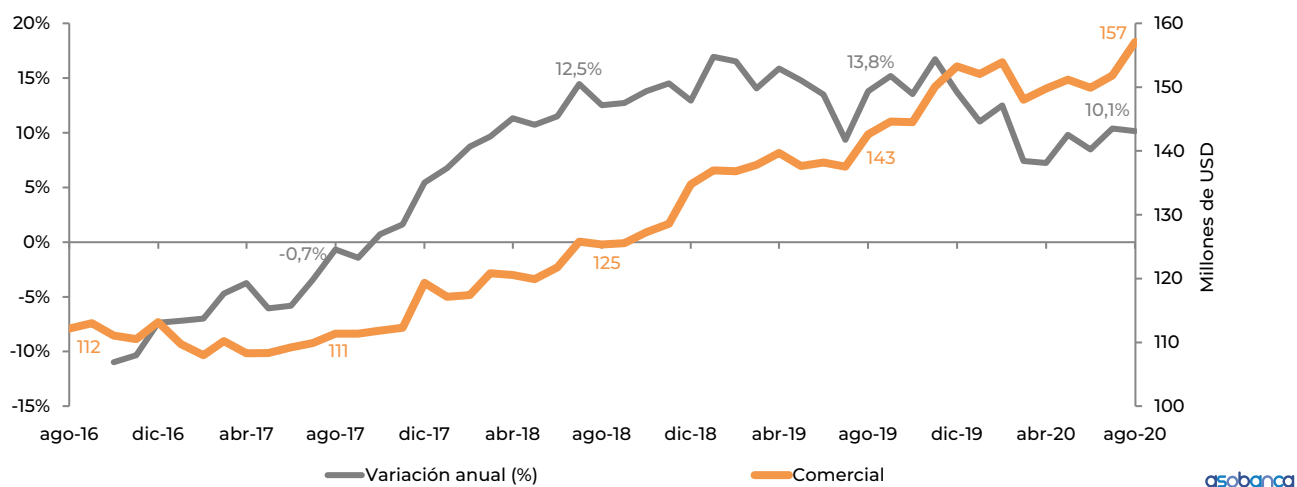
USD 621 millones y en comparación a agosto 2019 experimentó un crecimiento anual de 6,4%.



Créditos - Comercial por Vencer

El saldo en la cartera comercial por vencer alcanzó los USD 157 millones al cierre de agosto de 2020. Con respecto a julio hubo una variación de 3,5%. La cartera comercial por vencer,

en términos anuales, registró un aumento de 10,1%, lo que significó un aumento anual en el saldo por USD 14 millones.



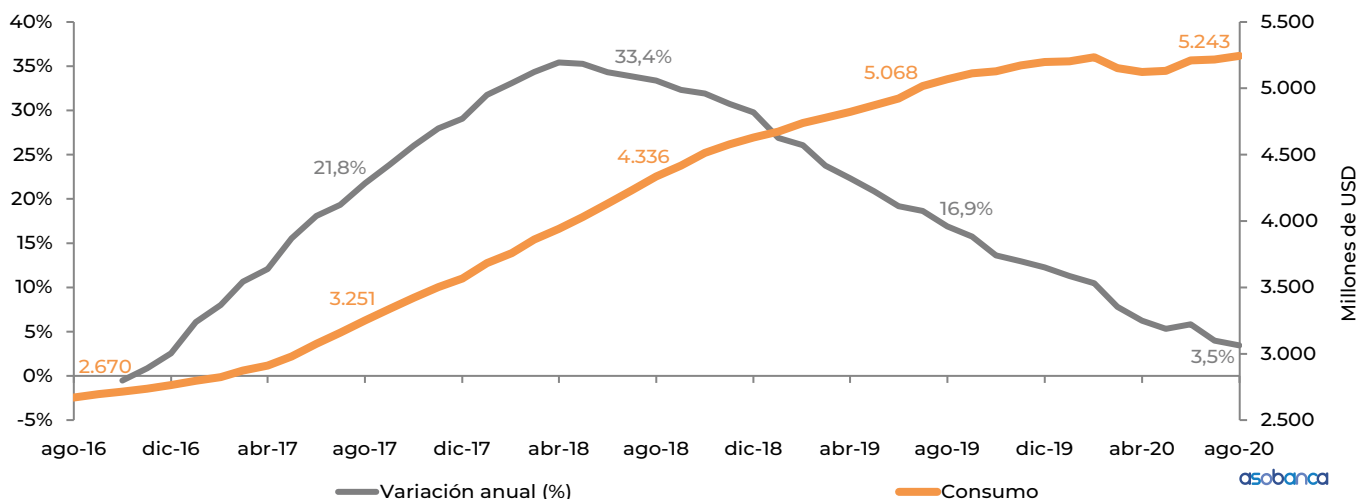
Notas:
El crédito comercial total incluye las carteras: comercial prioritario, comercial ordinario y productivo.



Créditos - Consumo por Vencer

El saldo acumulado de la cartera por vencer del segmento de consumo cerró en agosto de 2020 en USD 5.243 millones. Esto implicó un crecimiento mensual por 0,5%. En términos

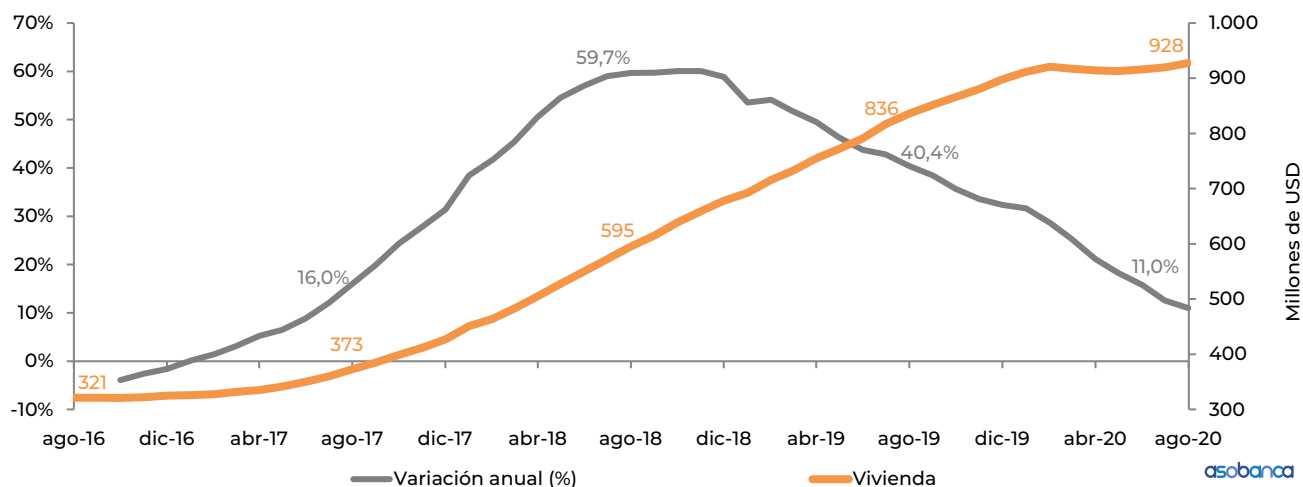
anuales, se contabilizó un crecimiento de 3,5%, lo que representa USD 175 millones más en el saldo de la cartera de consumo en relación al año anterior.



Créditos - Vivienda por Vencer

El saldo de la cartera de crédito por vencer del segmento de vivienda al cierre de agosto de 2020, se ubicó en USD 928 millones. Esto significó un crecimiento mensual de 0,9%. En térmi-

nos anuales, este segmento tuvo un crecimiento de 11,0%, que en términos absolutos significó un crecimiento de USD 92 millones.

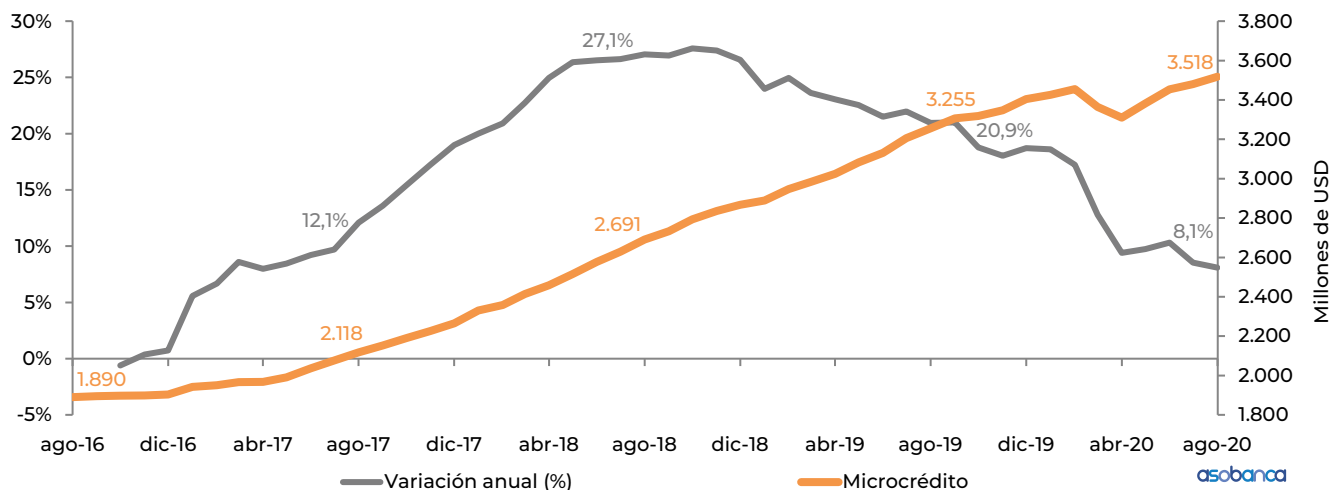


Notas:
El crédito de consumo total incluye las carteras: consumo prioritario y consumo ordinario
El crédito de vivienda total incluye las carteras: inmobiliario y vivienda de interés público

Créditos - Microcrédito por Vencer

Al cierre de agosto de 2020, la cartera por vencer del microcrédito contabilizó un saldo de USD 3.518 millones. Existió un crecimiento mensual de 1,1% y en términos anuales, se

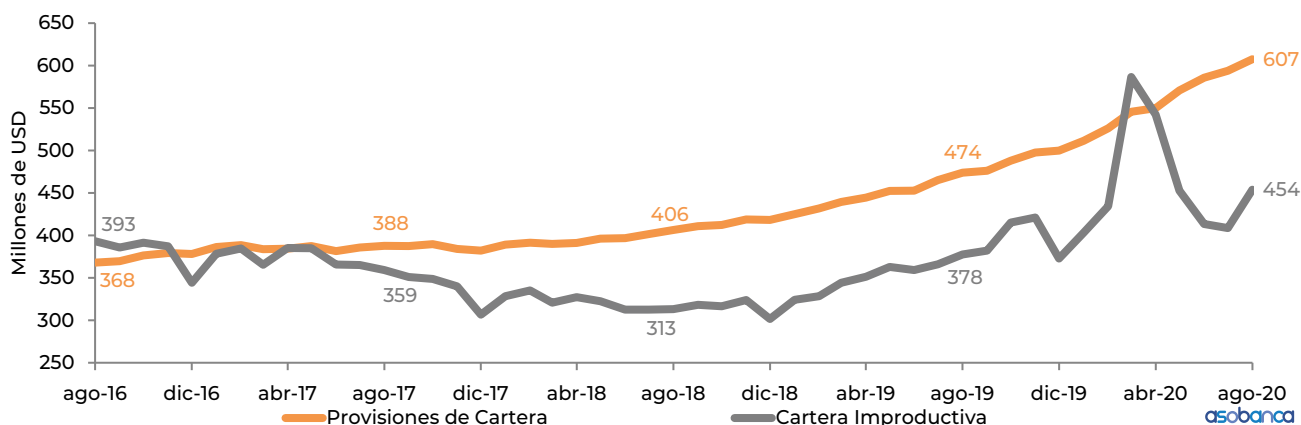
evidenció un crecimiento de 8,1% que, en términos absolutos, significó USD 264 millones más de saldo de cartera en relación a agosto de 2019.



Cobertura

El índice de cobertura de cooperativas, expresado a través de la relación entre las provisiones de cartera frente a la cartera improductiva, reflejó al cierre de agosto de 2020 una relación de 1,34 veces. El total de provisiones contabilizó un saldo acumulado de USD 607 millones,

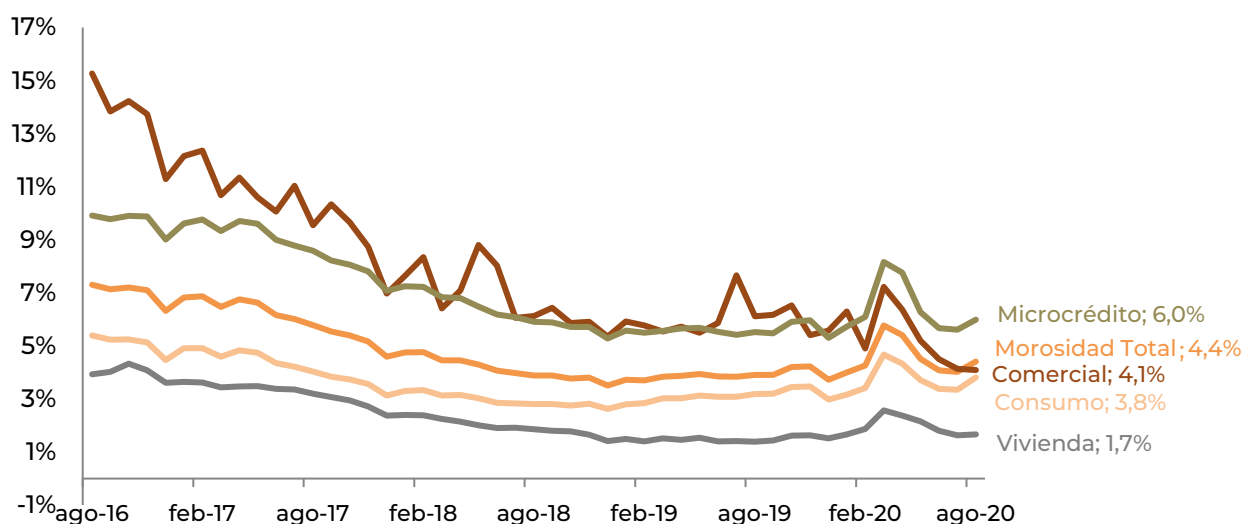
mientras que la cartera improductiva fue de USD 454 millones por lo tanto, en agosto el nivel de provisiones de cartera fue superior en USD 154 millones al saldo de cartera improductiva.



Cartera Improductiva

La tasa de morosidad de las cooperativas al cierre de agosto 2020, se ubicó en 4,4%. De esta manera, la morosidad creció en 0,5 p.p. en relación al año anterior. La morosidad por

segmentos cerró en agosto en 4,1% para el segmento comercial, 3,8% en consumo, 1,7% en vivienda y 6,0% en microcrédito.



asobanca

Estructura Improductiva del Crédito¹

	ago-19	dic-19	jul-20	ago-20	Variación Mensual %	Variación Anual %
Comercial	9,3	9,0	6,6	6,7	2,0%	-28,0%
Consumo	166,6	159,6	180,3	207,6	15,2%	24,6%
Vivienda	11,8	13,8	15,2	15,7	3,6%	33,6%
Microcrédito	189,9	190,4	206,6	223,8	8,3%	17,9%
Cartera Improductiva	377,5	372,9	408,6	453,8	11,1%	20,2%

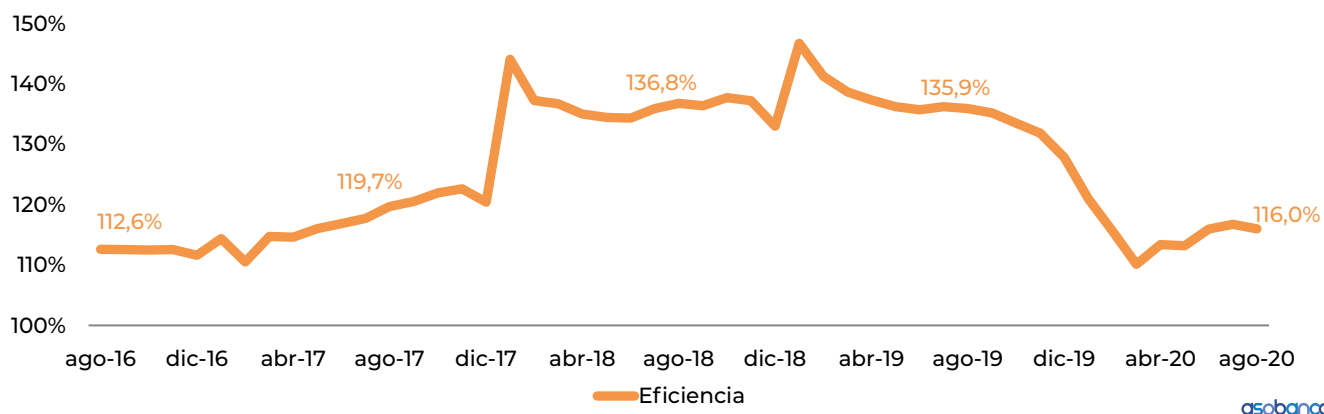
Morosidad	ago-19	dic-19	jul-20	ago-20	Variación Mensual p.p.	Variación Anual p.p.
Comercial	6,11%	5,57%	4,14%	4,08%	-0,05	-2,03
Consumo	3,18%	2,98%	3,34%	3,81%	0,47	0,63
Vivienda	1,39%	1,51%	1,62%	1,67%	0,04	0,28
Microcrédito	5,51%	5,30%	5,60%	5,98%	0,38	0,47
Morosidad Total	3,90%	3,72%	4,01%	4,41%	0,39	0,51

Nota
1. En millones de USD

Eficiencia

Este indicador tiene que ubicarse sobre el umbral de 100%, porque la eficiencia se mide como la relación entre el margen neto financiero y los gastos de operación. Cuando este indicador disminuye, el margen financiero es absorbi-

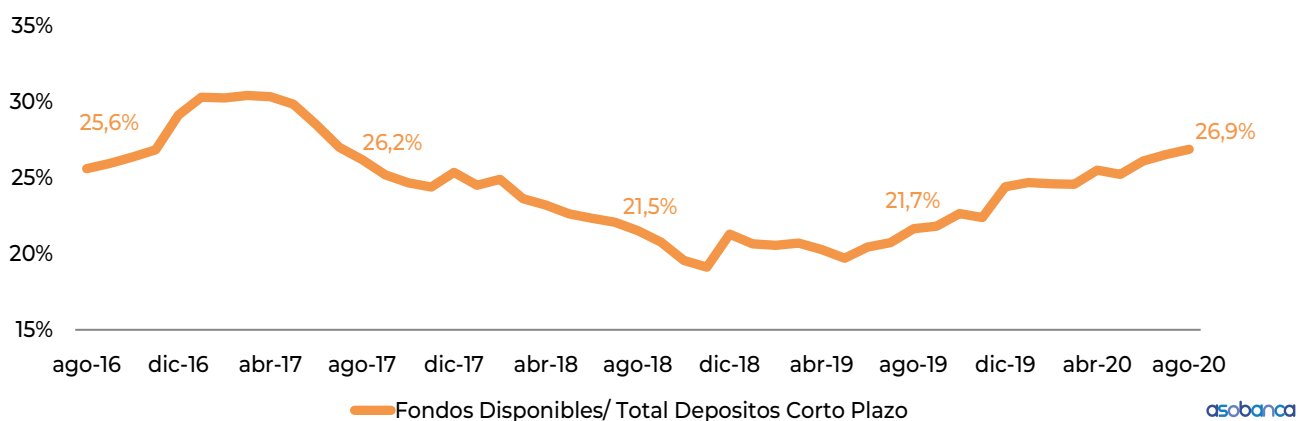
do en mayor medida por los costos operativos. Al cierre de agosto 2020 esta relación marcó el 116,0%, es decir una reducción de 19,9 p.p. respecto del mismo mes del año anterior.



Liquidez

El índice de liquidez de cooperativas referente a la relación entre los fondos disponibles y el total de depósitos a corto plazo fue de 26,9% para agosto de 2020; este ratio creció en 5,2 puntos

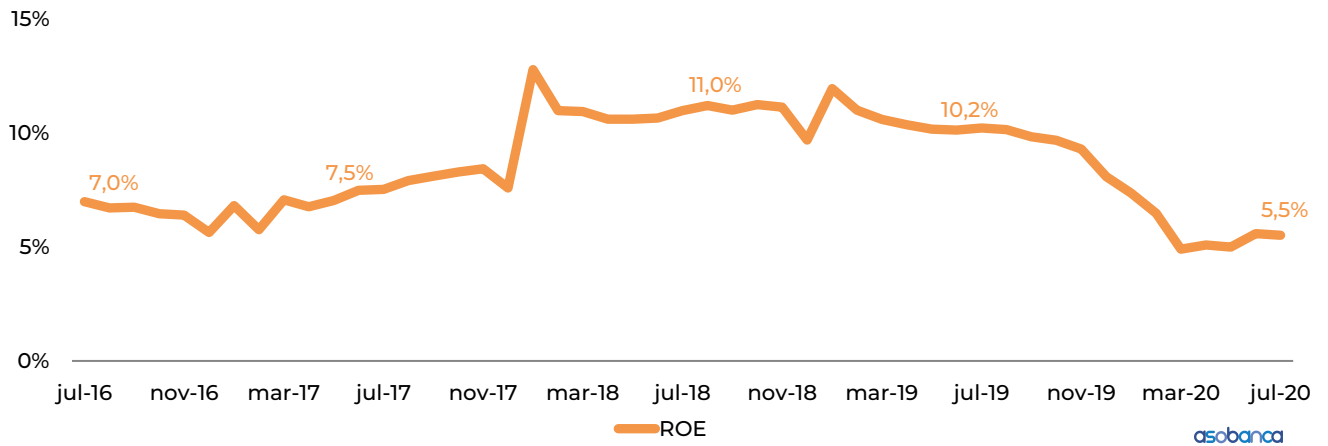
porcentuales con relación al mismo mes del año anterior.



Rentabilidad sobre el Patrimonio

Para el cierre de agosto de 2020, la rentabilidad de las cooperativas, medida como el ratio entre la utilidad y el patrimonio promedio (ROE), fue de 5,5%. De esta manera, la rentabilidad fue menor en 4,8 p.p en relación al año anterior. En

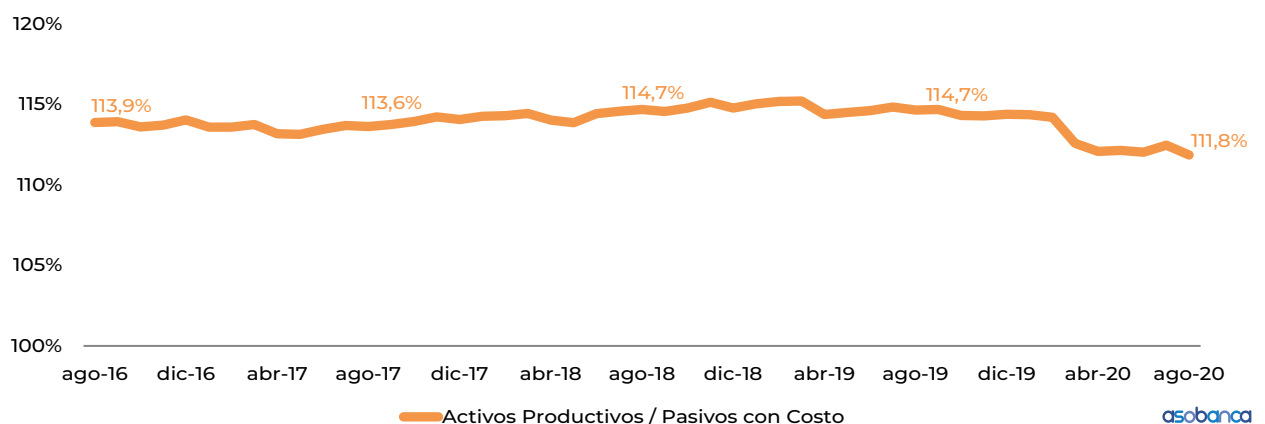
términos de retorno con respecto a los activos (ROA) este indicador a agosto 2020 fue de 0,8%, valor menor en 0,7 p.p al registrado el mismo mes del año anterior.



Estructura y Calidad de Activos

La estructura y calidad de activos medida por la relación entre los activos productivos y los pasivos con costo, expresan la facilidad con la que las cooperativas pueden responder a los costos financieros de aquellas obligaciones contraí-

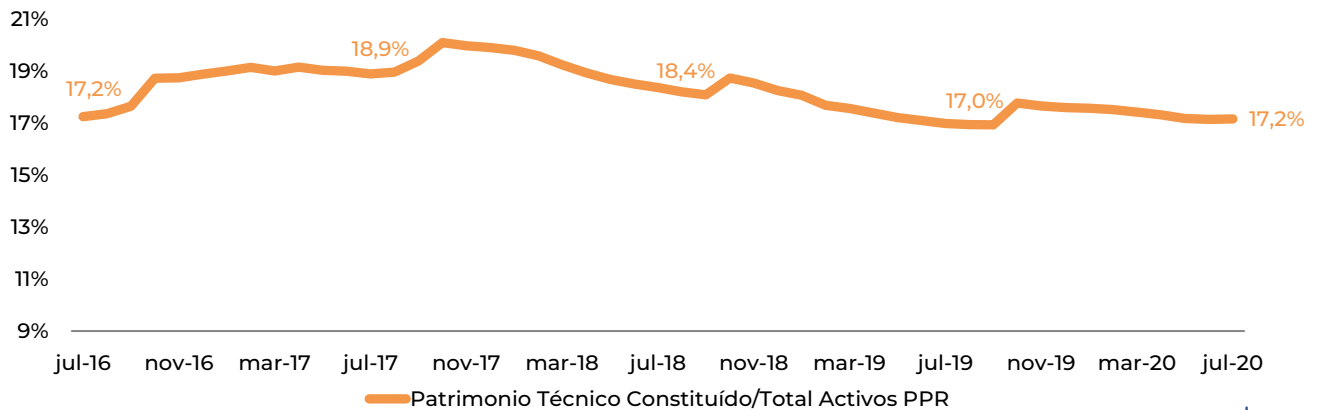
das. En este sentido, a agosto de 2020 la estructura de los activos productivos y pasivos con costo fue de 111,8% mientras que para agosto del anterior año fue menor en 2,8 puntos porcentuales.



Solvencia

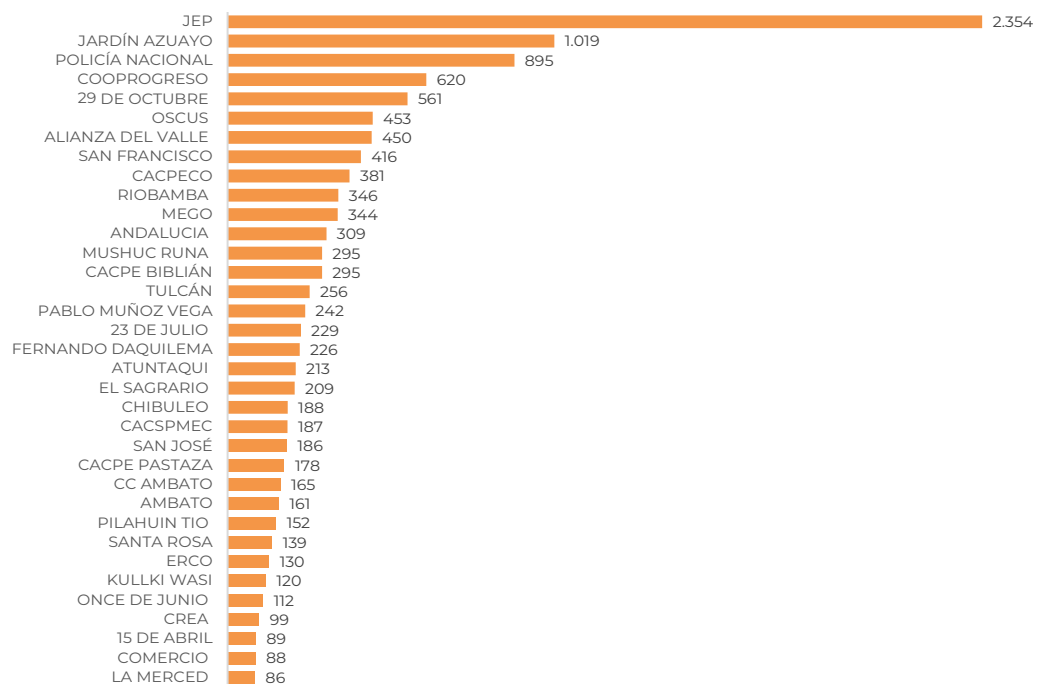
Según la última información disponible, la relación entre el patrimonio técnico constituido¹ y total de activos ponderados por riesgo, al cierre de julio de 2020, llegó a 17,2%, superando el requerimiento legal que esta proporción sea

por lo menos del 9%. Este indicador aumentó en 0,2 p.p. en relación al valor observado un año atrás.



Activos Cooperativas Segmento 1 Agosto 2020 - en Millones de USD²

Total Activos S1:
USD 12.193 millones



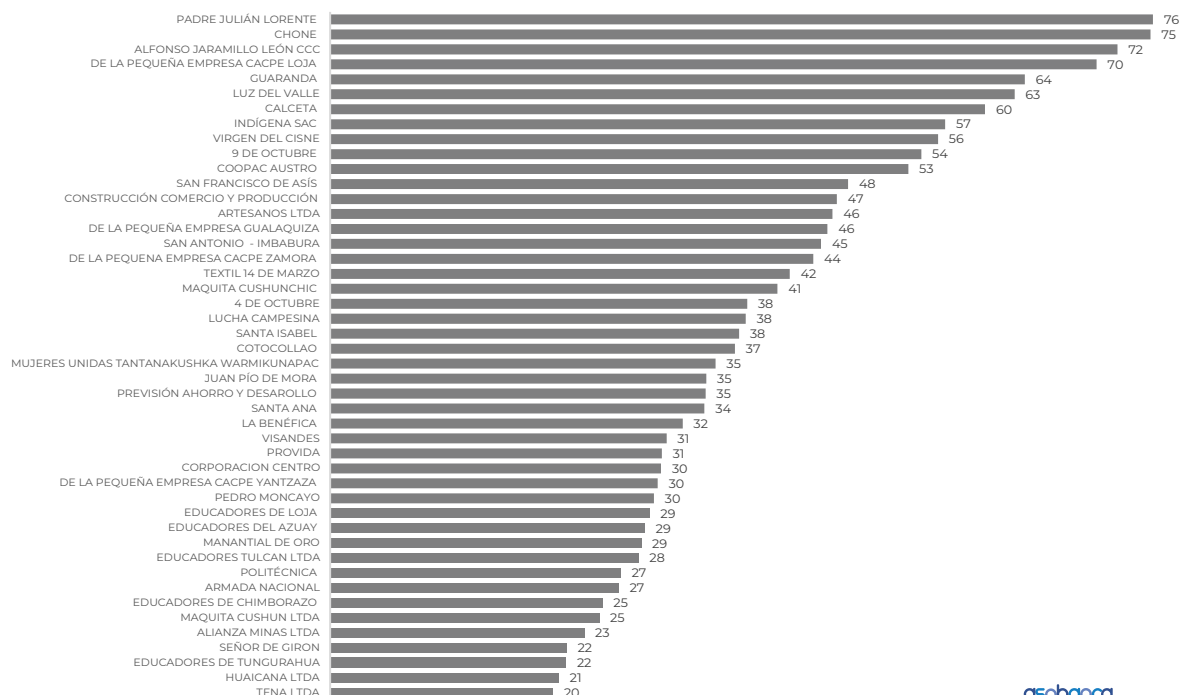
Notas:

1. De acuerdo a la información oficial disponible, el Patrimonio Técnico y la Solvencia corresponden únicamente a las cooperativas de primer piso del segmento 1 a julio 2020.
2. Cooperativas del segmento 1 corresponden a aquellas con activos mayores a USD 80 millones y las cooperativas del segmento 2 son aquellas con activos entre USD 20 millones y USD 80 millones. Con base a la normativa para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario establecida por la SEPS (Resolución No. 521-2019 F); desde junio 2020, las cooperativas Comercio Ltda., Crea Ltda. y La Merced, se trasladan del segmento 2 al 1 tras acumular más de 80 millones en activos.



Activos Cooperativas Segmento 2 Agosto 2020 - en Millones de USD

Total Activos S2:
USD 1.861 millones



asobanca

Notas: Desde junio 2020, las cooperativas Alianza Minas Ltda., Educadores Tulcan Ltda., Huaciana Ltda., Maquita Cushun Ltda., Señor del Girón, Tena Ltda. y Visandes que se encontraba en el segmento 3 pasan al segmento 2. La SEPS podrá hacer excepciones en la clasificación de las entidades por segmentos con base a normativa legal vigente (Resolución No.521-2019-F).

Resumen Sistema Cooperativas Segmentos 1 y 2

Indicadores generales								
Principales Cuentas	ago-19	dic-19	jul-20	ago-20	Variación Mensual %	Variación Mensual Abs.	Variación Anual %	Variación Anual Abs.
Total Activos	12.544	13.275	13.800	14.054	1,8%	254	12,0%	1.510
Contingentes	201	204	241	244	1,2%	3	21,6%	43
Total Pasivos	10.665	11.329	11.749	11.979	2,0%	230	12,3%	1.314
Patrimonio	1.763	1.946	1.988	2.004	0,8%	17	13,7%	242
Ingresos	1.098	1.698	1.035	1.190	-	-	8,3%	92
Gastos	982	1.552	972	1.119	-	-	13,9%	137
Utilidad Neta	117	146	64	71	-	-	-38,9%	-45

Créditos y Depósitos	ago-19	dic-19	jul-20	ago-20	Var. Mensual %	Var. Mensual Abs.	Var. Anual %	Var. Anual Abs.
Total Cartera Bruta	9.680	10.026	10.177	10.301	1,2%	124	6,4%	621
Total Depósitos	9.786	10.332	10.733	10.948	2,0%	215	11,9%	1.161
Depósitos Monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos de Ahorro	2.872	2.957	2.910	2.982	2,5%	73	3,8%	111
Depósitos a Plazo	6.663	7.120	7.596	7.734	1,8%	138	16,1%	1.071
Otros depósitos	251	255	227	231	1,6%	4	-8,1%	-20
Cartera Improductiva	378	373	409	454	11,1%	45	20,2%	76
Morosidad Total	3,90%	3,72%	4,01%	4,41%	39,0 p.p.	-	13,0 p.p.	0



