

2020
SEPTIEMBRE

**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 octubre 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

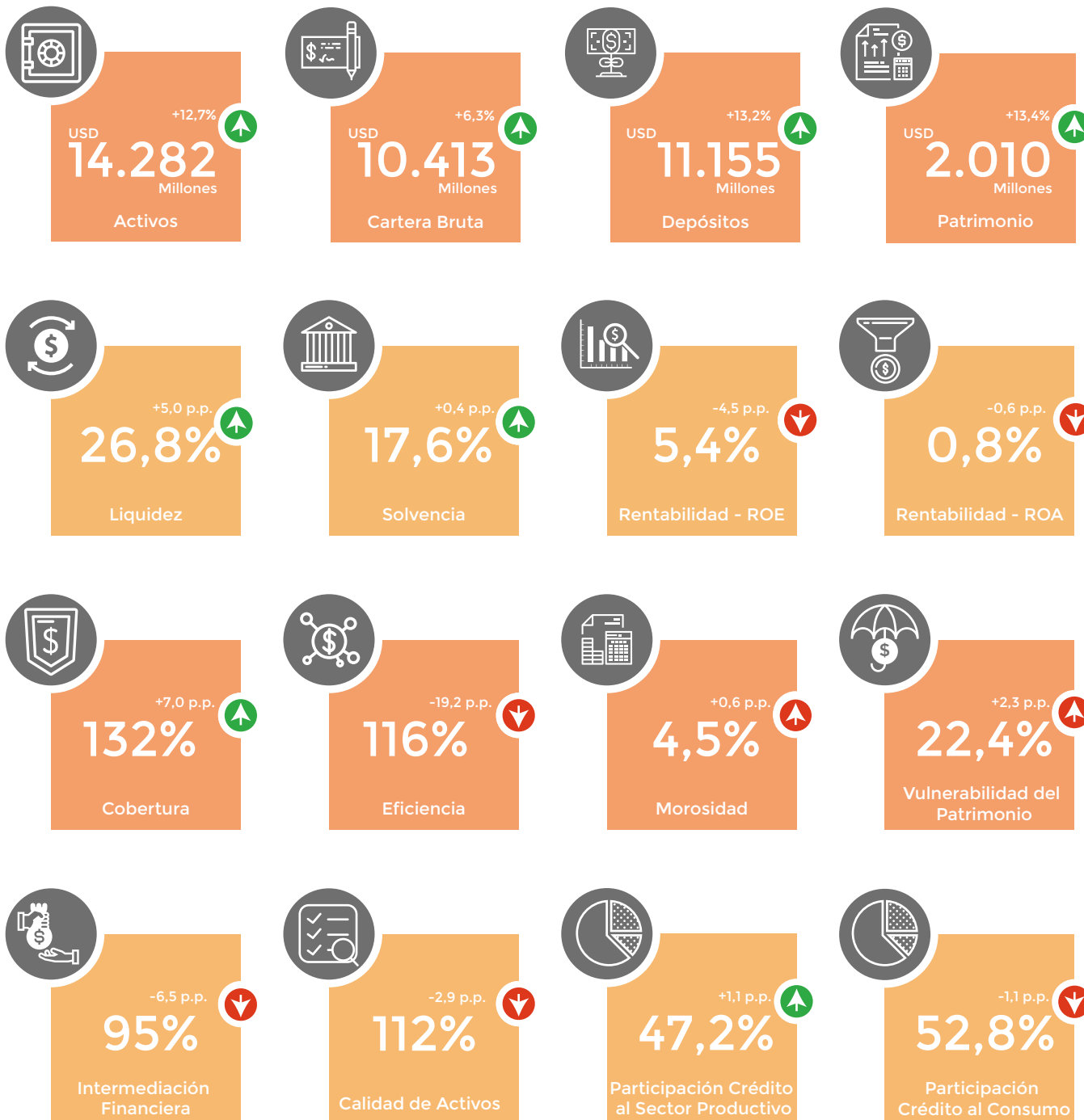
Íconos - Flaticon

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



Liquidez: Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo
Solvencia: Patrimonio técnico constituido / Activos y contingentes ponderados por riesgo (se presentan las cifras del segmento 1, información a septiembre 2020)
ROE: Utilidad / Patrimonio
ROA: Utilidad / Activos
Cobertura: Provisiones / Cartera Improductiva
Eficiencia: Margen neto financiero / Costos de operación

Morosidad: Cartera Improductiva / Cartera Bruta
Vulnerabilidad del Patrimonio: Cartera Improductiva / Patrimonio
Intermediación Financiera: Cartera Bruta / (Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)
Calidad de Activos: Activos Productivos / Pasivos con Costo
Crédito al Sector Productivo incluye: Crédito Comercial, Crédito a la Vivienda y Microcrédito
Crédito al Consumo incluye: Crédito de Consumo y Crédito Educativo

Principales Cuentas

Al cierre de septiembre de 2020, el total de activos de las cooperativas de los segmentos 1 y 2 crecieron en 1,6% con respecto a agosto. De igual manera, los pasivos registraron de forma mensual un aumento de 1,8%. El saldo de los activos y pasivos se ubicó en USD 14.282 millones y USD 12.192 millones, respectivamente; esto significó un crecimiento anual de 12,7% y 13,1% para cada uno de ellos.

El patrimonio, por su parte, alcanzó un saldo de USD 2.010 millones, lo que marcó una variación anual de 13,4%.

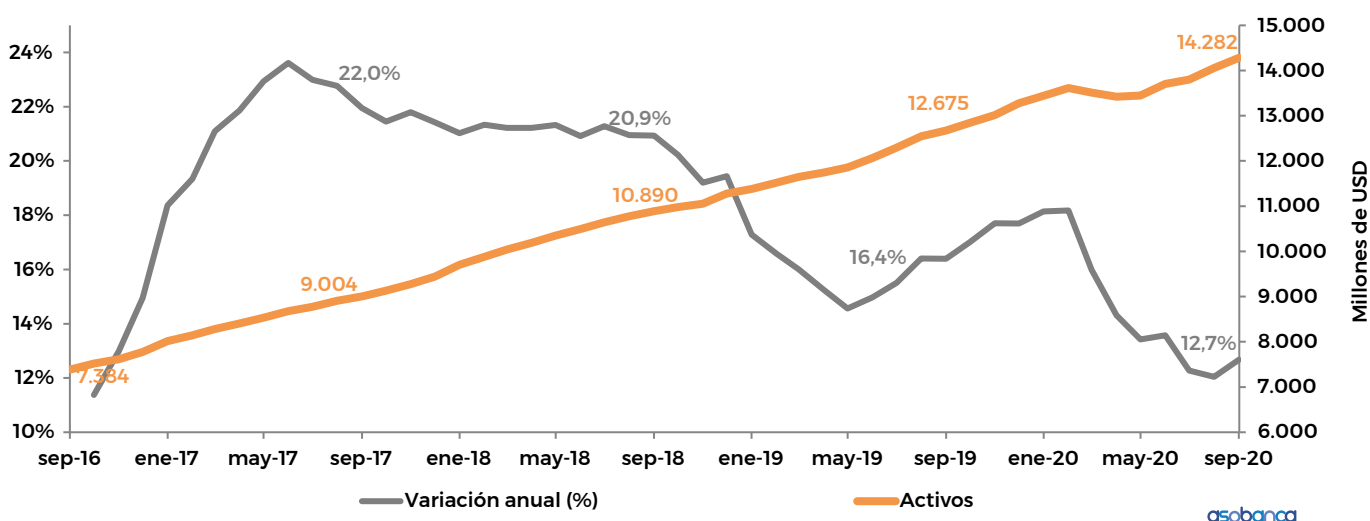
La cuenta de ingresos contabilizó una variación anual de 9,5%, mientras que la cuenta de gastos creció en 14,9%. Finalmente, la utilidad neta, descontando impuestos y beneficios de ley, contabilizó USD 80 millones, frente a los USD 128 millones de septiembre de 2019.

Principales Cuentas ¹						
	sep-19	dic-19	ago-20	sep-20	Variación Mensual	Variación Anual
Total Activos	12.675	13.275	14.054	14.282	1,6%	12,7%
Contingentes	200	204	244	252	3,3%	26,3%
Total Pasivos	10.776	11.329	11.979	12.192	1,8%	13,1%
Patrimonio ²	1.772	1.946	2.004	2.010	0,3%	13,4%
Ingresos	1.223	1.698	1.190	1.339	-	9,5%
Gastos ³	1.096	1.552	1.119	1.259	-	14,9%
Utilidad Neta ⁴	128	146	71	80	-	-37,3%

Activos

El total de activos, al cierre de septiembre de 2020, alcanzó un saldo acumulado de USD 14.282 millones, contrastando a lo obtenido en septiembre de 2019 donde el rubro alcanzó USD 12.675 millones. En términos anuales, esta

cuenta creció en 12,7%. Mensualmente, este rubro creció en 1,6%, frente a agosto. Anualmente se registró un crecimiento absoluto por USD 1.607 millones.



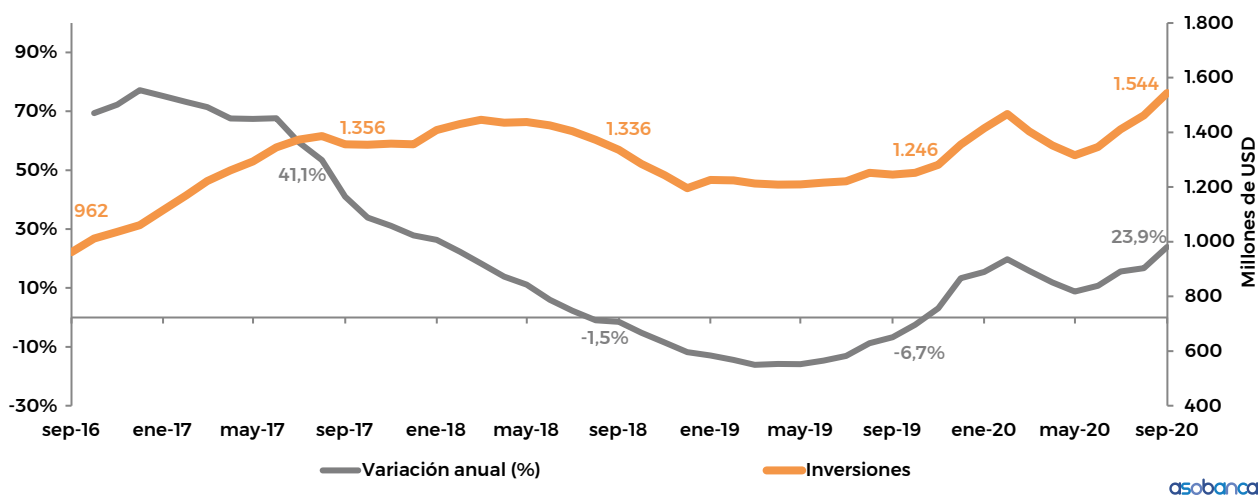
Notas:
1. Total cooperativas de primer piso segmentos 1 y 2, en USD millones.
2. Incluye 15% participación empleados y el pago del impuesto a la renta.

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 septiembre, la cuenta de inversiones contabilizó un saldo de USD 1.544 millones que comparado a agosto, creció en 5,6%. En

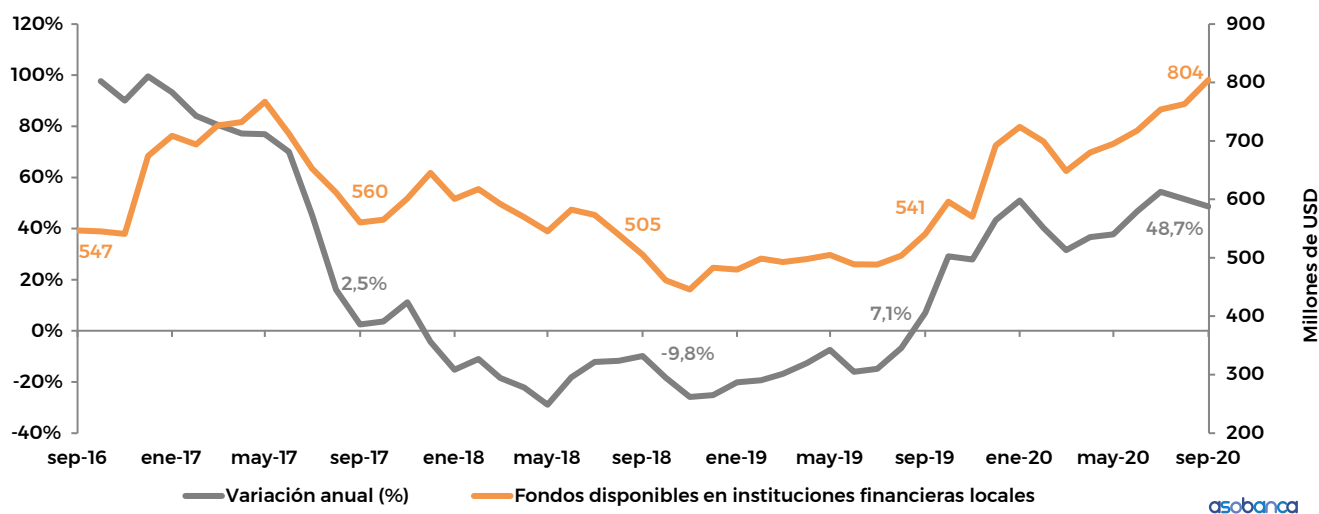
términos anuales, las inversiones crecieron en 23,9%, esto significó USD 298 millones adicionales en esta cuenta.



Fondos Disponibles en Instituciones Financieras Locales

Los fondos disponibles en instituciones financieras locales crecieron en 5,4% respecto de agosto. En términos anuales, se registró una variación de 48,7%, es decir, un aumento en el saldo por USD 263 millones. La participación de

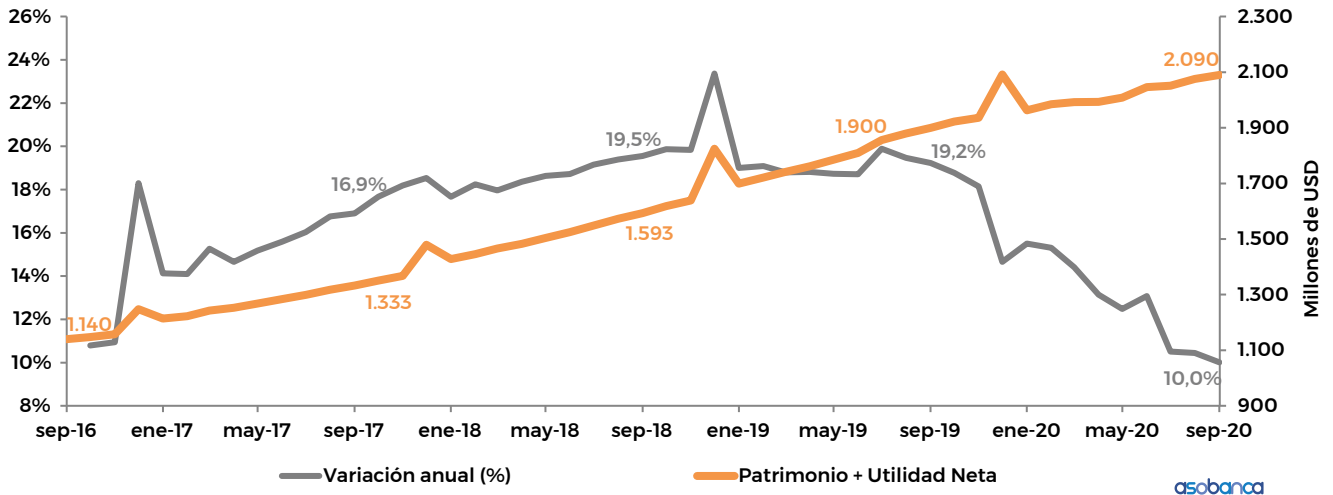
los fondos disponibles en instituciones financieras locales respecto al total de la cuenta de activos, pasó de 4,3% a 5,6% entre septiembre de 2019 y septiembre de 2020.



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 septiembre de 2020 tuvo un saldo acumulado de USD 2.090 millones. Así, la variación mensual fue 0,7% con respecto

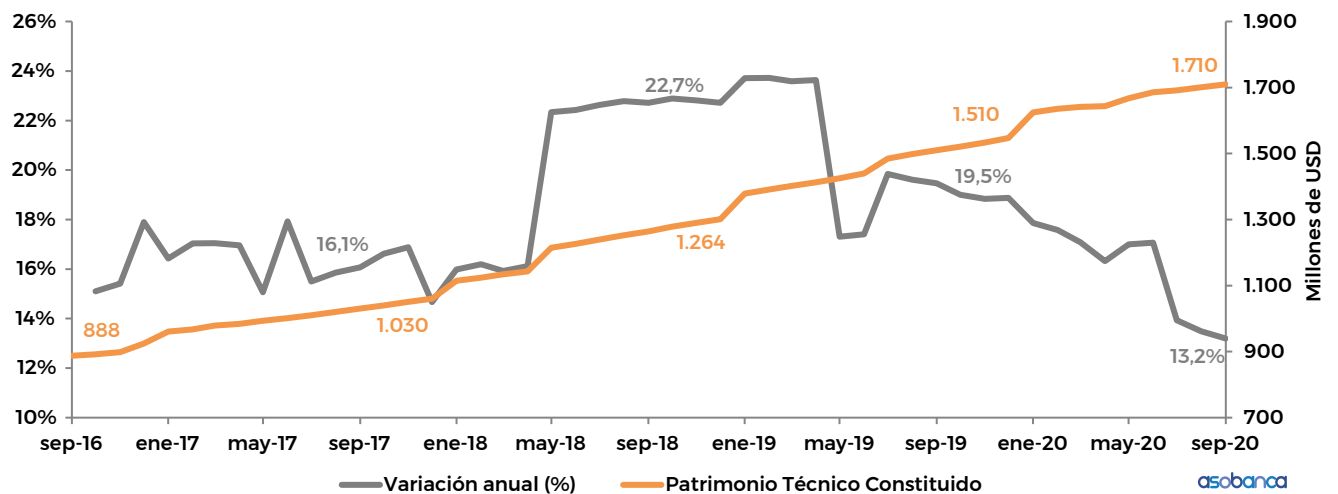
a agosto. En términos anuales, el patrimonio registró un incremento de 10,0%, lo que implicó un crecimiento anual en el saldo de USD 190 millones.



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 1.710 millones al cierre de septiembre de 2020, lo que significó un crecimiento anual de 13,2%. El Patrimonio

Técnico Primario, por su parte, alcanzó un saldo de USD 1.703 millones que significó un crecimiento anual de 13,3%. Por otro lado, el Patrimonio Técnico Secundario sumó USD 7 millones, lo que representó un aumento de 0,2% en relación a septiembre de 2019.

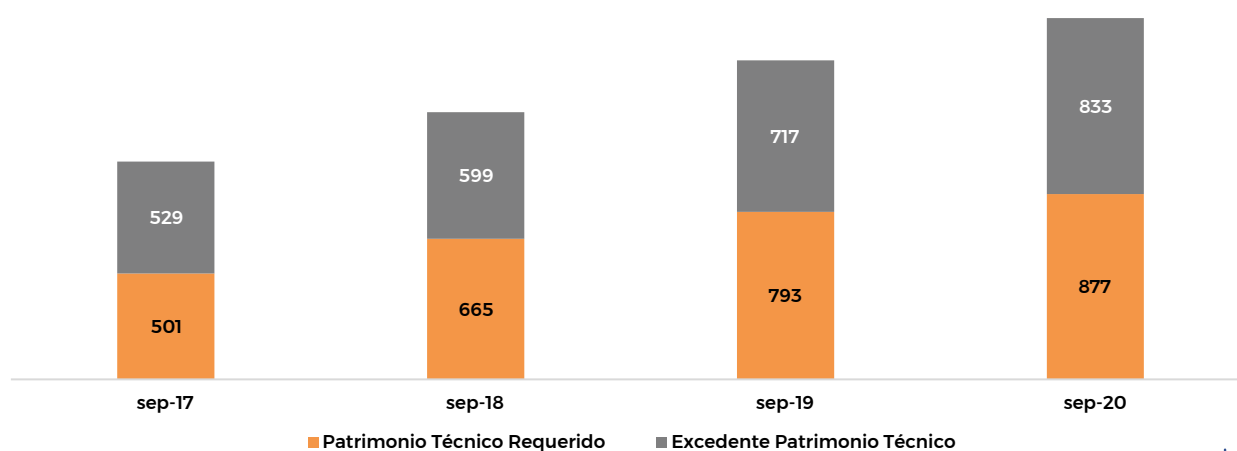


Notas: El patrimonio técnico constituido corresponde a la sumatoria del patrimonio técnico primario y secundario - deducciones al patrimonio, según lo indica la norma. De acuerdo a la información oficial disponible, el patrimonio técnico corresponde únicamente a las cooperativas de primer piso del segmento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

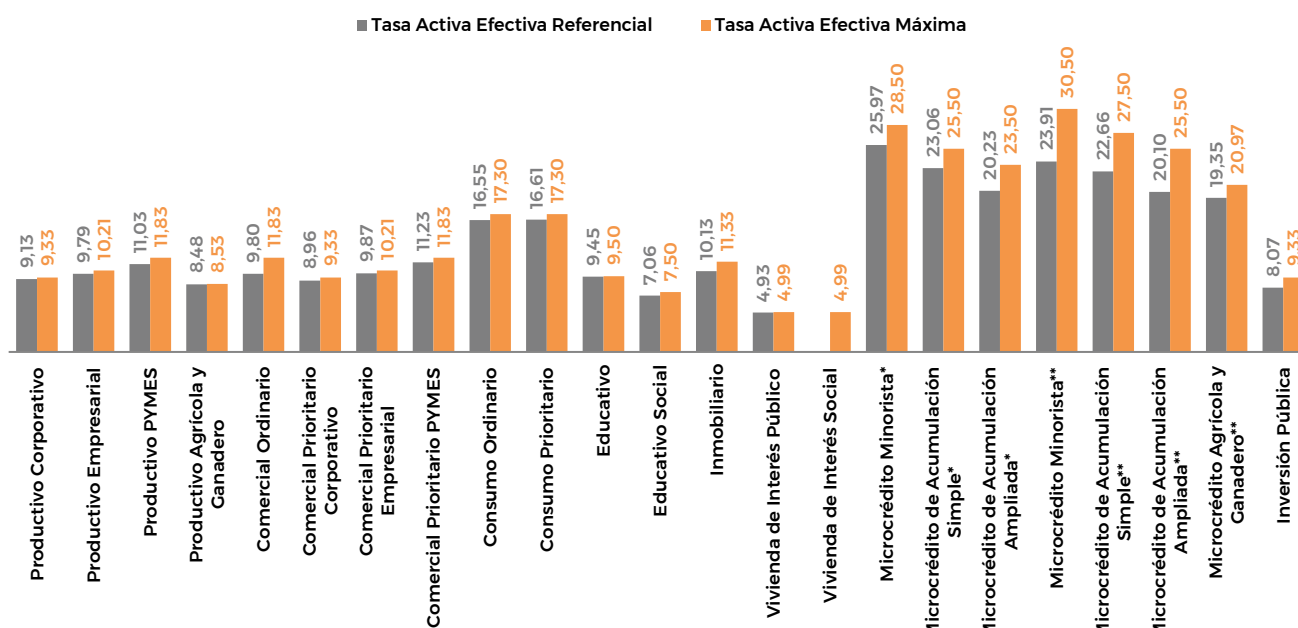
Al cierre de septiembre de 2020, la relación entre el Patrimonio Técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes de las cooperativas del segmento 1 fue de 17,6%; es decir, se mantiene un excedente de 8,6 puntos porcentuales (p.p) respecto al mínimo establecido en el Artículo 190 del Código Orgánico

Monetario y Financiero que exige una relación no inferior al 9%. En términos absolutos, este excedente representó USD 833 millones.



asobanca

Tasas de Interés - octubre 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 10.413 millones al cierre de septiembre de 2020, esta cifra representó un aumento mensual de 1,1%. En términos anuales, la cartera bruta creció en 6,3%. Los depósitos totales crecieron 208 millones en relación al mes ante-

rior y su saldo cerró a septiembre de 2020 en USD 11.155 millones, es decir un crecimiento de 13,2% con respecto al mismo mes del año anterior. Anualmente, los depósitos de ahorro, a plazo y otros depósitos variaron en 6,0%, 16,9% y -6,6%, respectivamente.

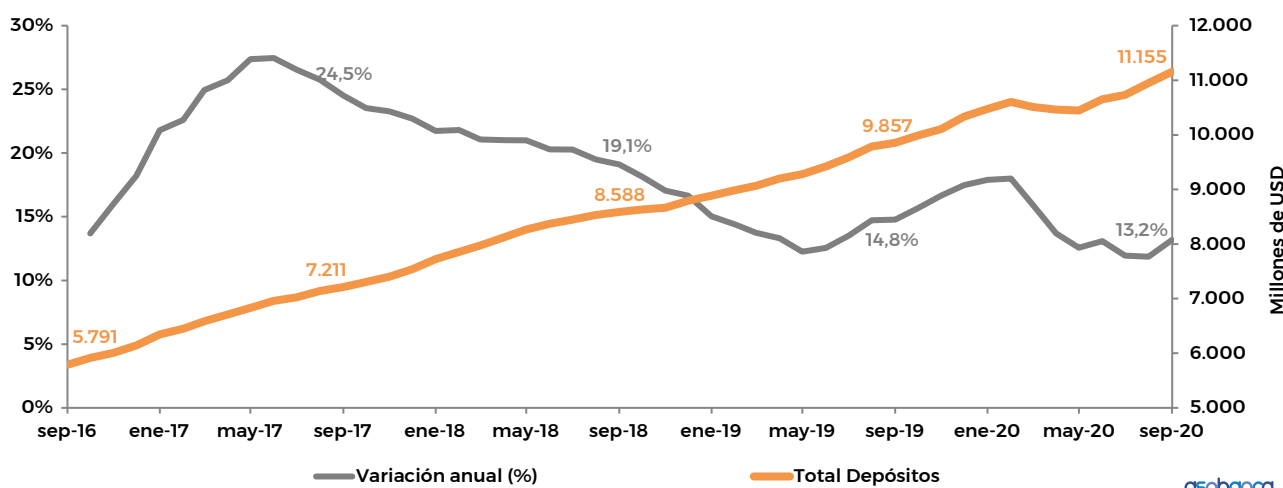
Depósitos Totales y Cartera Bruta ¹

	sep-19	dic-19	ago-20	sep-20	Var. Mensual Abs.	Variación Mensual	Var. Anual Abs.	Variación Anual
Total Cartera Bruta ²	9.798	10.026	10.301	10.413	112	1,1%	614	6,3%
Total Depósitos ³	9.857	10.332	10.948	11.155	208	1,9%	1.298	13,2%
Depósitos de Ahorro	2.829	2.957	2.982	2.999	17	0,6%	170	6,0%
Depósitos a Plazo	6.774	7.120	7.734	7.921	187	2,4%	1.147	16,9%
Otros depósitos	254	255	231	235	4	1,9%	-19	-7,4%

Depósitos

El saldo de las captaciones cerró a septiembre de 2020 en USD 11.155 millones, lo que significó una variación mensual de 1,9% y un crecimiento anual de 13,2%. Los porcentajes presentados

significaron USD 208 millones más mensualmente y USD 1.298 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

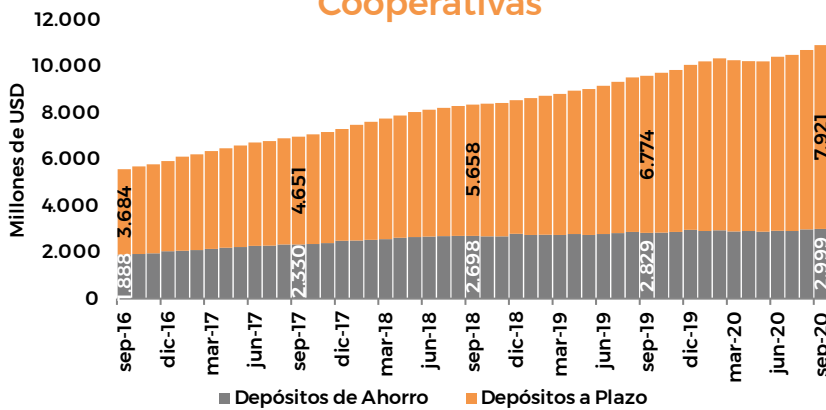


Depósitos

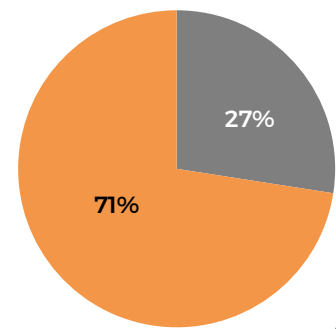
Para el cierre de septiembre de 2020, el saldo de las captaciones a plazo se ubicó en USD 7.921 millones constituyendo el 71% del total de depósitos. Por otra parte, los depósitos de ahorro contabilizaron USD 2.999 millones a

septiembre 2020, representando el 27% del total de los depósitos. Los otros depósitos representaron el 2% restante con un saldo de USD 237 millones.

Participación de los Depósitos de las Cooperativas



Composición de las Captaciones

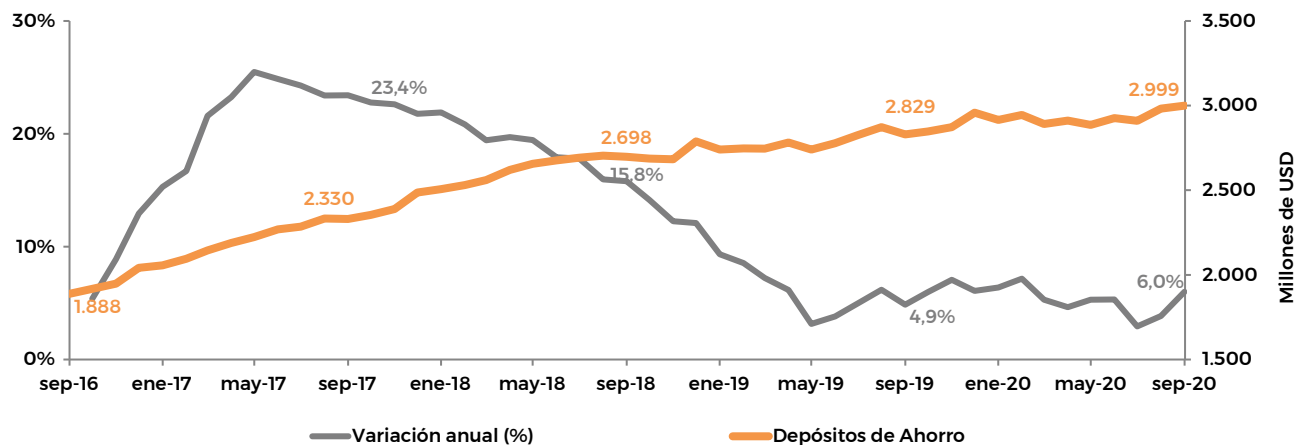


asobanca

Depósitos de Ahorro

El saldo de los depósitos de ahorro creció en 0,6% con respecto a agosto. De esta manera, el saldo de las captaciones de ahorro se ubicó en

USD 2.999 millones. Anualmente, estos depósitos crecieron en 6,0% equivalente a USD 170 millones.



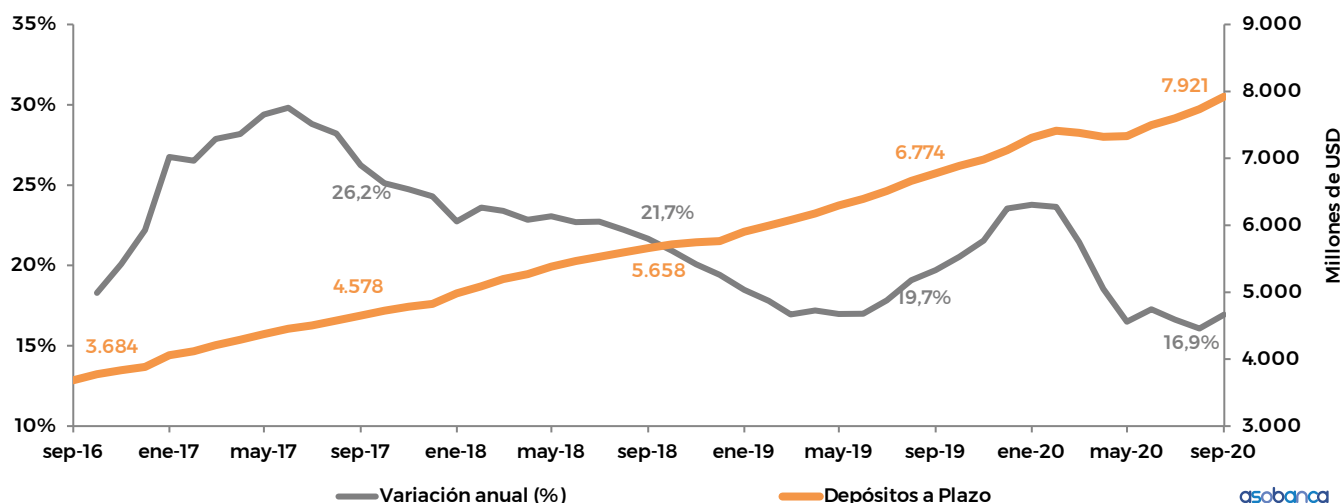
asobanca



Depósitos a Plazo

Al cierre de septiembre de 2020, los depósitos a plazo crecieron de manera mensual en 2,4%, este porcentaje significó un aumento equivalente a USD 187 millones. De esta manera, el saldo acumulado, al cierre de septiembre

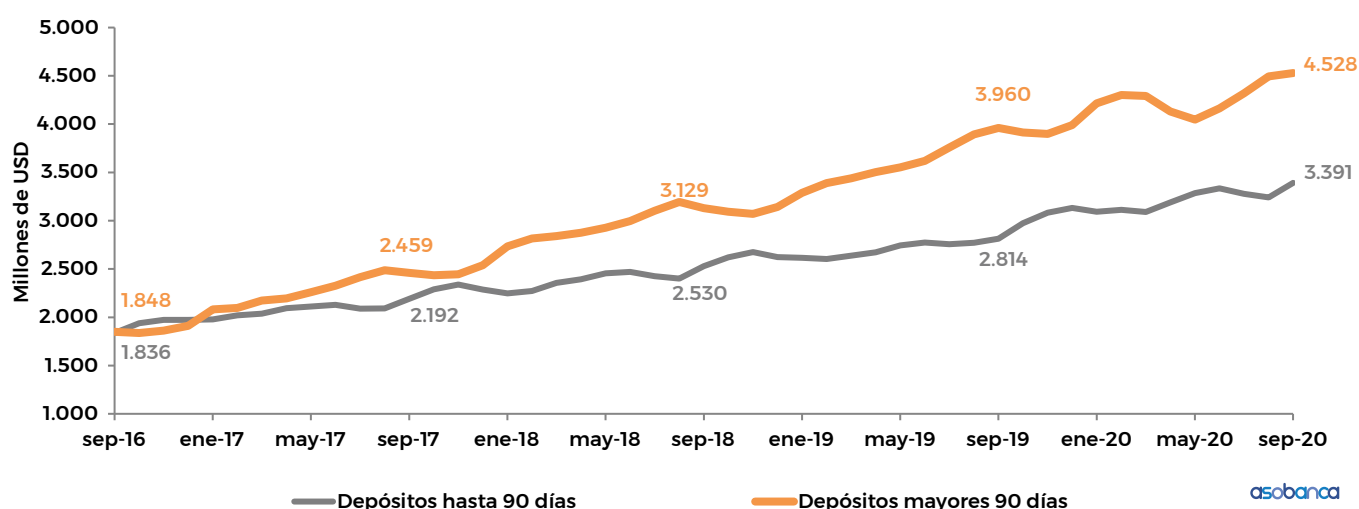
alcanzó los USD 7.921 millones que resulta en una variación anual de 16,9% en comparación a la registrada en septiembre 2019 de 19,7%.



Depósitos a Plazo - Menores y mayores a 90 días

Los depósitos a plazo, menores a 90 días, al cierre de septiembre de 2020 crecieron anualmente en 20,5%. Por su parte, los depósitos a plazo, mayores 90 días, crecieron en 14,4% en términos anuales. De esta manera, el saldo

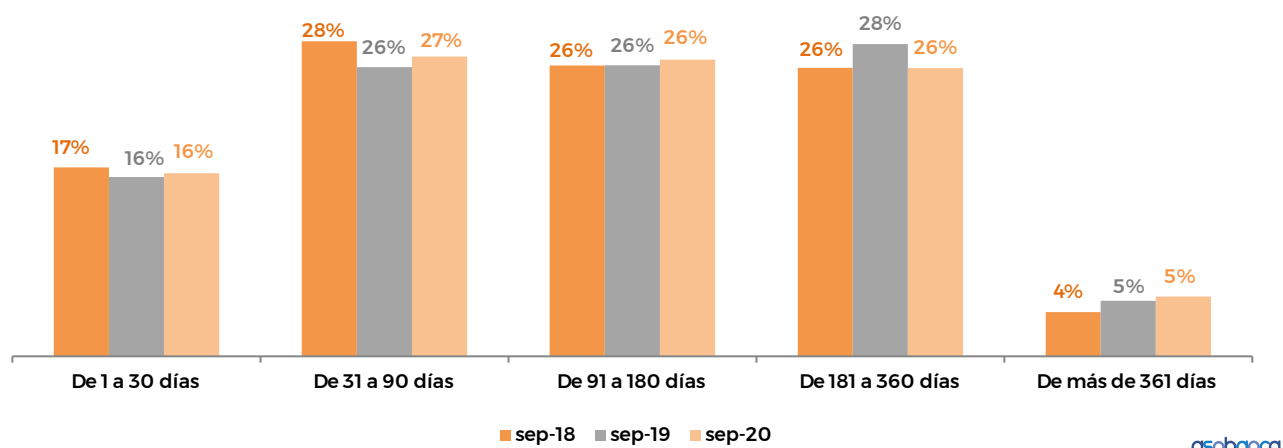
acumulado, al cierre de agosto contabilizó USD 3.391 millones para los depósitos con plazo de hasta 90 días, mientras que los mayores a 90 días alcanzaron los USD 4.528 millones.



Depósitos a Plazo - Composición

Las captaciones a plazo, al cierre de septiembre de 2020, registraron un saldo de USD 7.921 millones. Los depósitos a plazo de 31 a 90 días son el principal componente con el 27% del saldo total. Los depósitos de 91 a 180 días, de 181 a 360 días y de 1 a 30 días tuvieron una participación de 26%, 26% y 16%, respectivamente. Las

captaciones de más de 361 días fueron el menor componente contabilizando el 5% del saldo total. Anualmente, los depósitos a plazo de 31 a 90 días fueron los que experimentaron la mayor crecimiento en su participación al pasar de 24% a 27% entre septiembre 2019 y septiembre 2020.



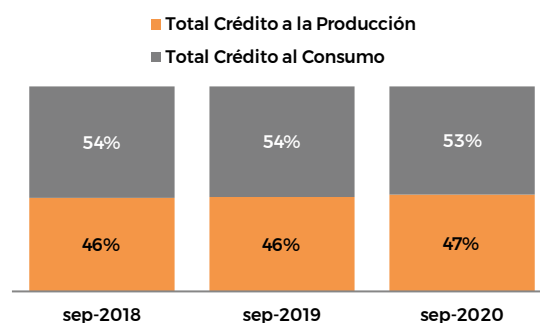
Destino del Crédito

Al cierre de septiembre de 2020, el saldo de la cartera bruta otorgado por las cooperativas alcanzó un valor de USD 10.413 millones. Del total de financiamiento otorgado, USD 4.917 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 5.496 millones.

Destino de la Cartera Bruta ¹

Tipo de Crédito	Saldo	Composición
Crédito Comercial/Productivo	167	2%
Crédito a la Vivienda	948	9%
Crédito a la Microempresa	3.801	37%
Total Crédito a la Producción	4.917	47%
Crédito al Consumo	5.496	53%
Total Cartera Bruta	10.413	100%

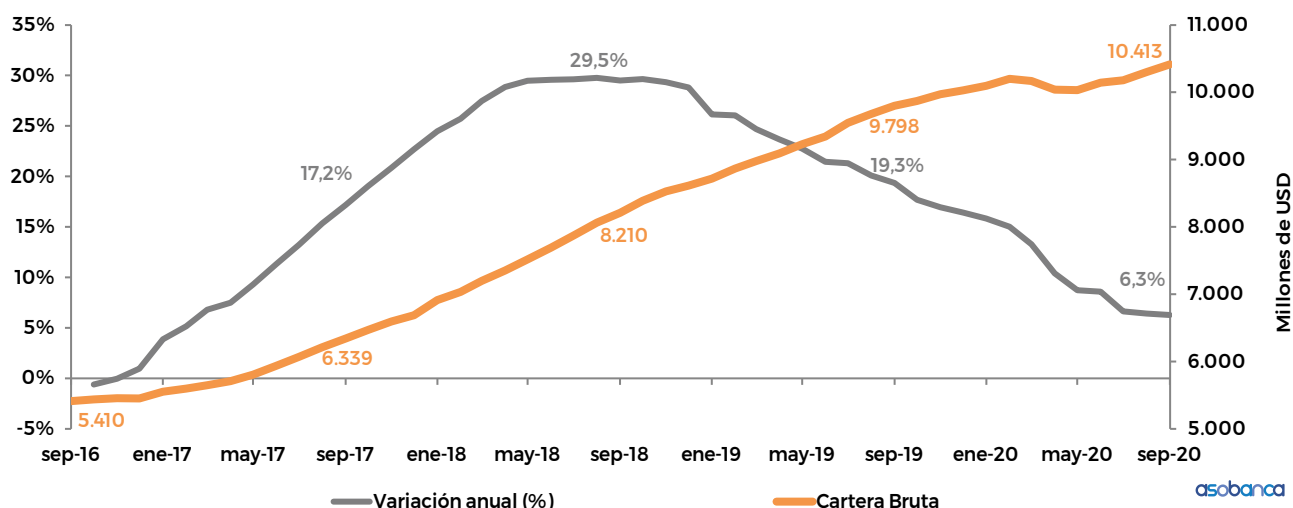


Notas:
1. En millones de USD

Cartera Bruta

Al cierre de septiembre de 2020, la cartera bruta registró un saldo de USD 10.413 millones, equivalente a un crecimiento mensual de 1,1%. De manera anual, la cartera bruta aumentó en

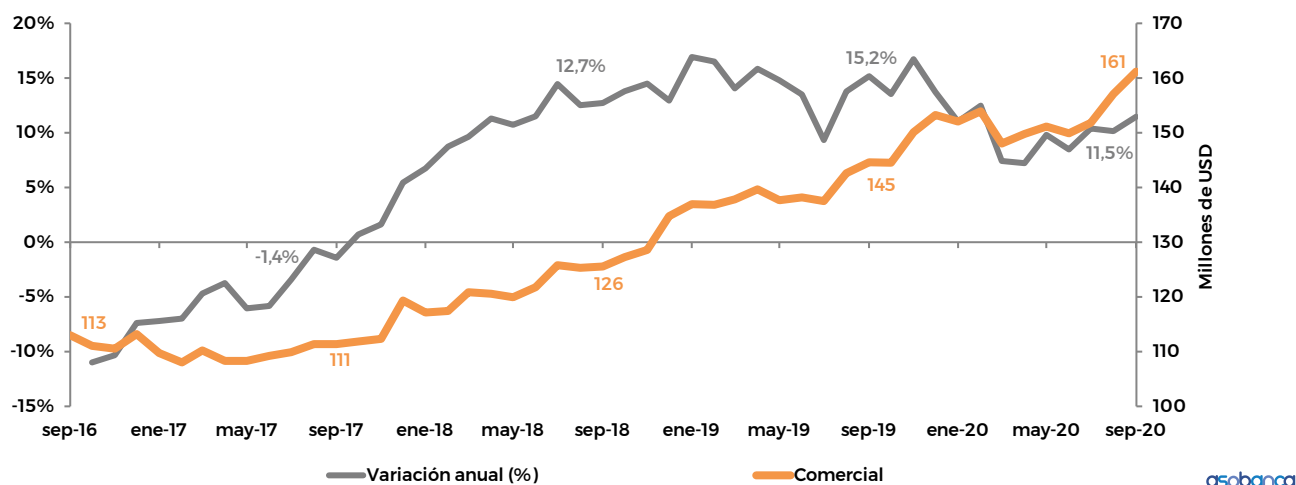
USD 614 millones y en comparación a septiembre 2019 experimentó un crecimiento anual de 6,3%.



Créditos - Comercial por Vencer

El saldo en la cartera comercial por vencer alcanzó los USD 161 millones al cierre de septiembre de 2020. Con respecto a agosto hubo una variación de 2,6%. La cartera comer-

cial por vencer, en términos anuales, registró un aumento de 11,5%, lo que significó un aumento anual en el saldo por USD 17 millones.

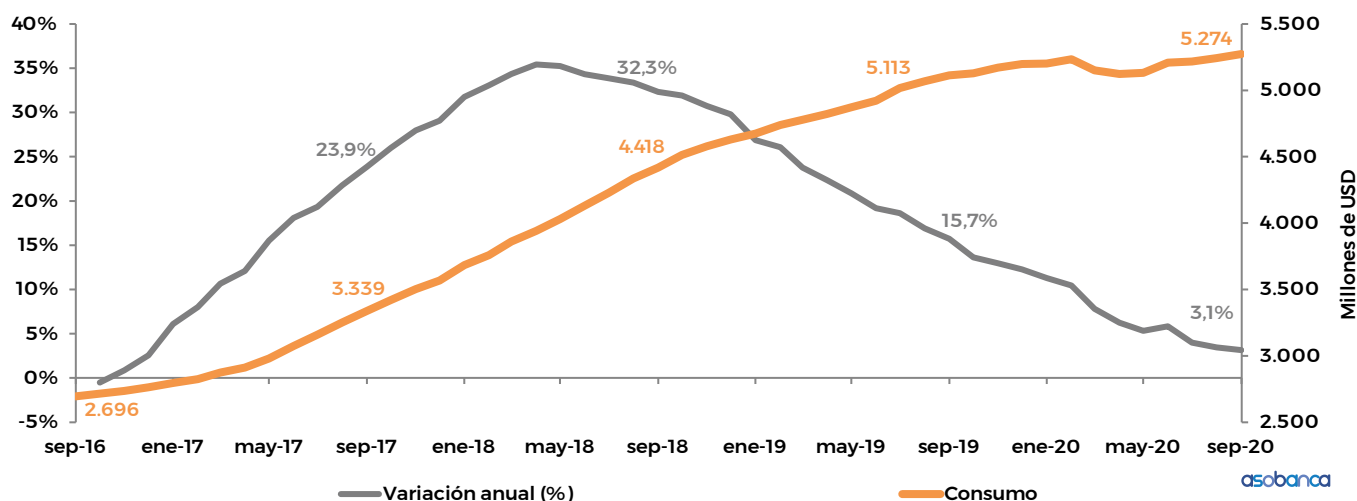


Notas:
El crédito comercial total incluye las carteras: comercial prioritario, comercial ordinario y productivo.

Créditos - Consumo por Vencer

El saldo acumulado de la cartera por vencer del segmento de consumo cerró en septiembre de 2020 en USD 5.274 millones. Esto implicó un crecimiento mensual por 0,6%. En términos

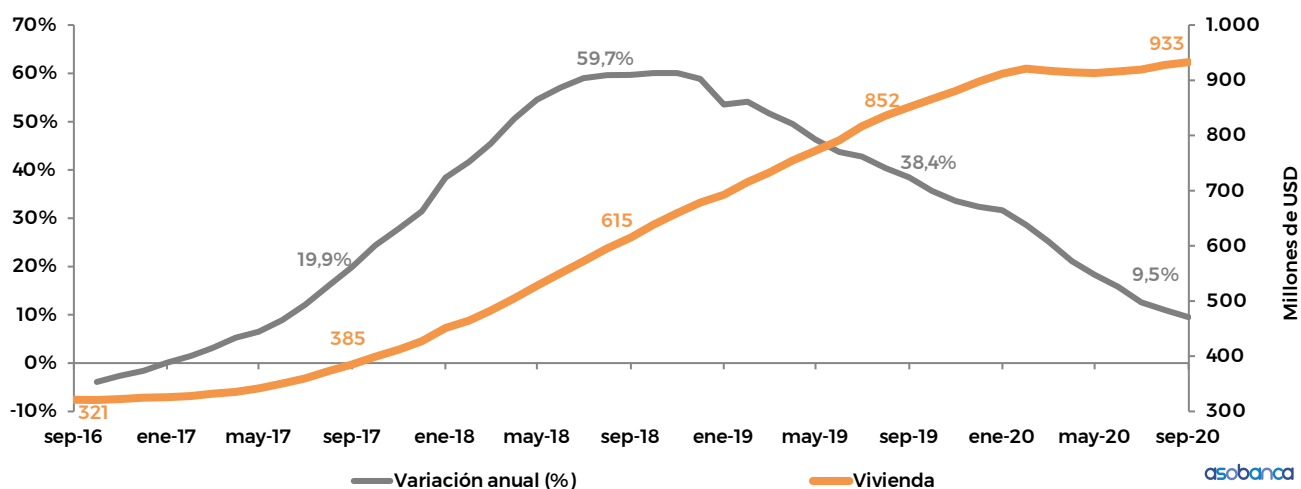
anuales, se contabilizó un crecimiento de 3,1%, lo que representa USD 161 millones más en el saldo de la cartera de consumo en relación al año anterior.



Créditos - Vivienda por Vencer

El saldo de la cartera de crédito por vencer del segmento de vivienda al cierre de septiembre de 2020, se ubicó en USD 933 millones. Esto significó un crecimiento mensual de 0,5%. En

términos anuales, este segmento tuvo un crecimiento de 9,5%, que en términos absolutos significó un crecimiento de USD 81 millones.

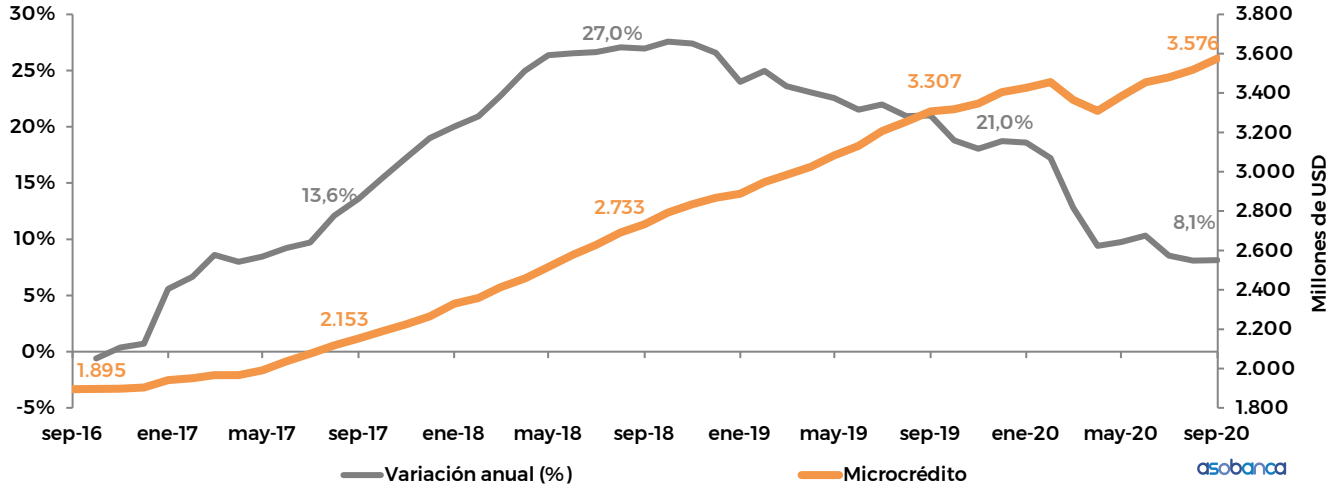


Notas:
El crédito de consumo total incluye las carteras: consumo prioritario y consumo ordinario
El crédito de vivienda total incluye las carteras: inmobiliario y vivienda de interés público

Créditos - Microcrédito por Vencer

Al cierre de septiembre de 2020, la cartera por vencer del microcrédito contabilizó un saldo de USD 3.576 millones. Existió un crecimiento mensual de 1,6% y en términos anuales, se

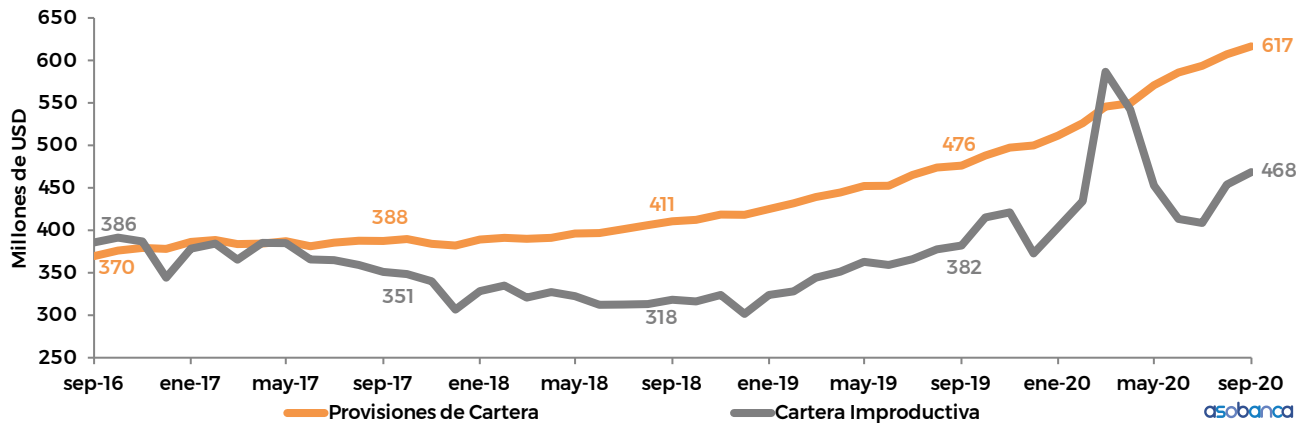
evidenció un crecimiento de 8,1% que, en términos absolutos, significó USD 269 millones más de saldo de cartera en relación a septiembre de 2019.



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 septiembre de 2020 una relación de 1,32 veces. El total de provisiones contabilizó un saldo acumulado de USD 617

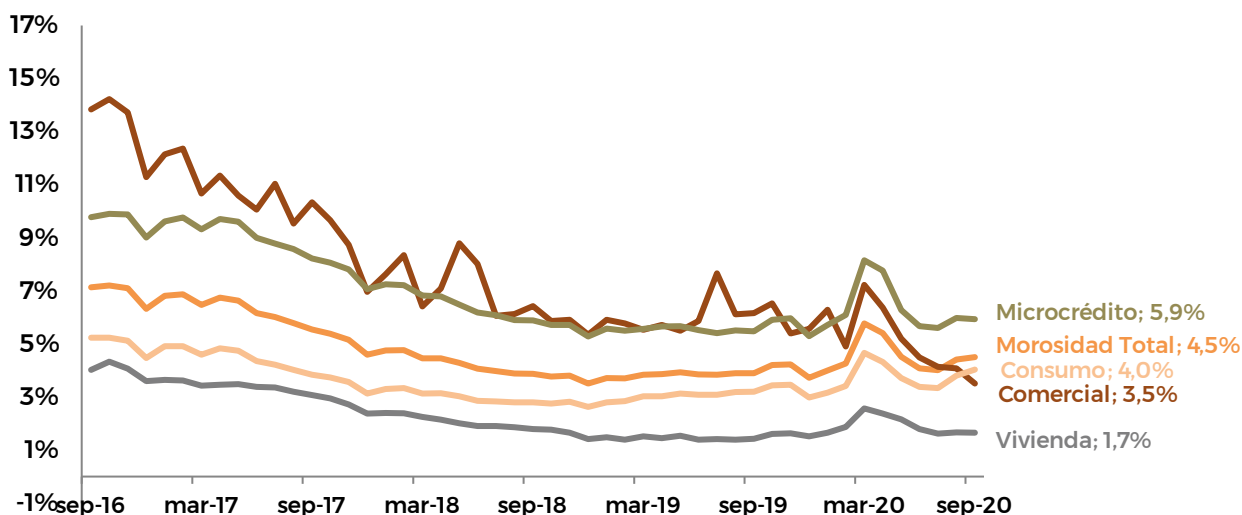
millones, mientras que la cartera improductiva fue de USD 468 millones por lo tanto, en septiembre el nivel de provisiones de cartera fue superior en USD 148 millones al saldo de cartera improductiva.



Cartera Improductiva

La tasa de morosidad de las cooperativas al cierre de septiembre 2020, se ubicó en 4,5%. De esta manera, la morosidad creció en 0,6 p.p. en relación al año anterior. La morosidad por

segmentos cerró en septiembre en 3,5% para el segmento comercial, 4,0% en consumo, 1,7% en vivienda y 5,9% en microcrédito.



asobanca

Estructura Improductiva del Crédito ¹

	sep-19	dic-19	ago-20	sep-20	Variación Mensual %	Variación Anual %
Comercial	9,5	9,0	6,7	5,9	-12,3%	-38,3%
Consumo	168,7	159,6	207,6	221,6	6,7%	31,3%
Vivienda	12,3	13,8	15,7	15,7	0,1%	27,5%
Microcrédito	191,5	190,4	223,8	225,3	0,7%	17,7%
Cartera Improductiva	382,0	372,9	453,8	468,5	3,2%	22,6%

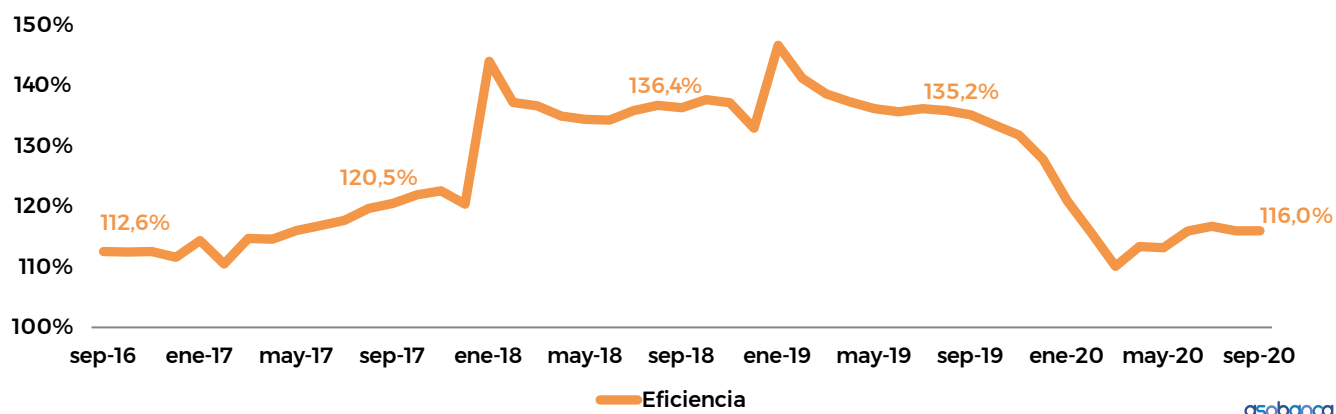
Morosidad	sep-19	dic-19	ago-20	sep-20	Variación Mensual p.p.	Variación Anual p.p.
Comercial	6,16%	6,29%	4,08%	3,51%	-0,57	-2,65
Consumo	3,19%	3,16%	3,81%	4,03%	0,22	0,84
Vivienda	1,43%	1,66%	1,67%	1,66%	-0,01	0,23
Microcrédito	5,47%	5,72%	5,98%	5,93%	-0,05	0,45
Morosidad Total	3,90%	4,00%	4,41%	4,50%	0,09	0,60

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-

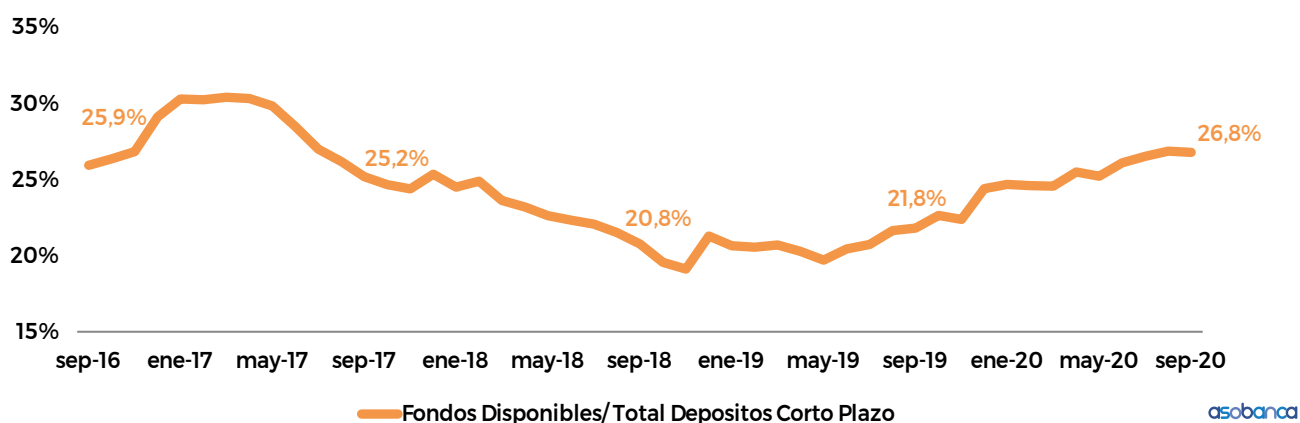
do en mayor medida por los costos operativos. Al cierre de septiembre 2020 esta relación marcó el 116,0%, es decir una reducción de 19,2 p.p. respecto del mismo mes del año anterior.



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 26,8% para septiembre de 2020; este ratio creció en 5,0

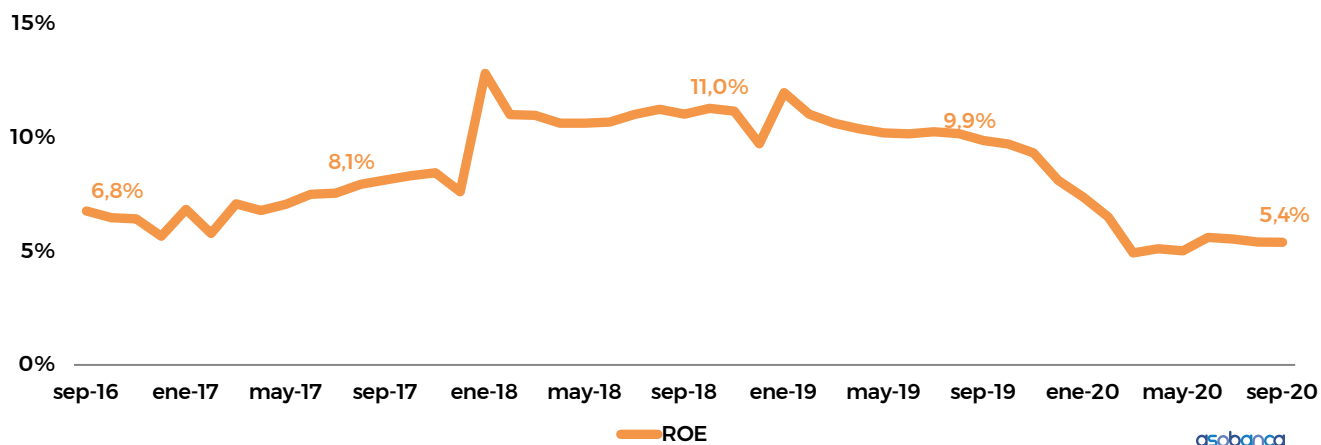
puntos porcentuales con relación al mismo mes del año anterior.



Rentabilidad sobre el Patrimonio

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

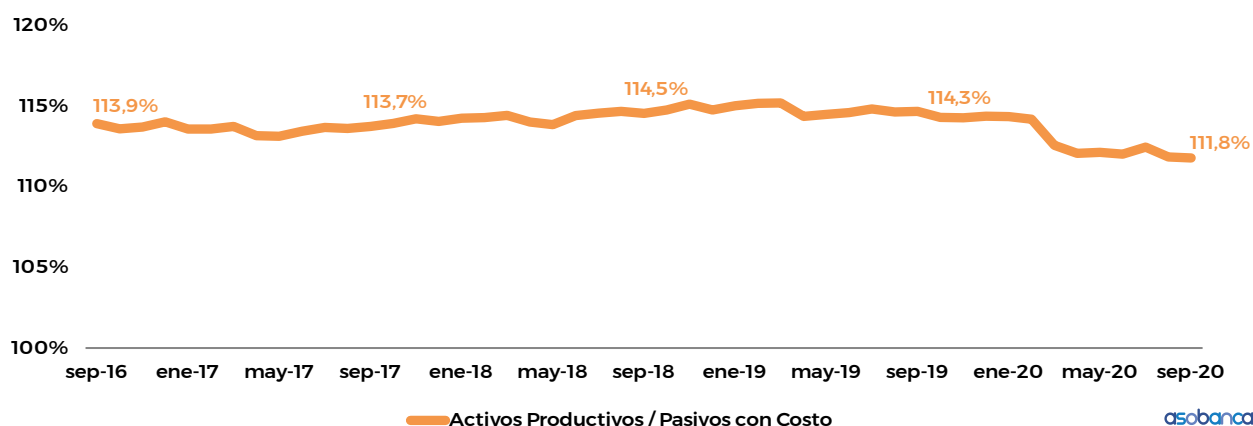
anterior. En términos de retorno con respecto a los activos (ROA) este indicador a septiembre 2020 fue de 0,8%, valor menor en 0,6 p.p al registrado el mismo mes del año anterior.



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-

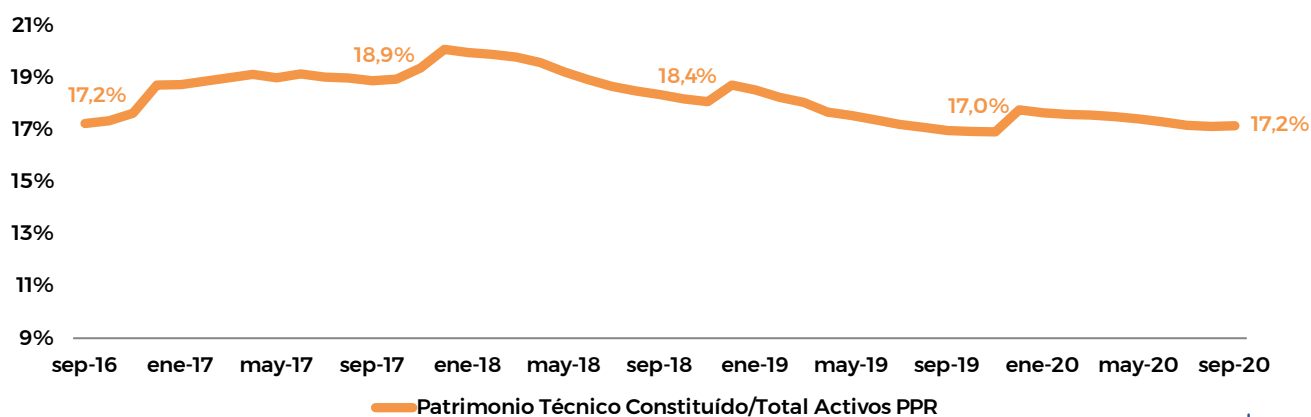
das. En este sentido, a septiembre de 2020 la estructura de los activos productivos y pasivos con costo fue de 111,8% mientras que para septiembre del anterior año fue menor en 2,9 puntos porcentuales.



Solvencia

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

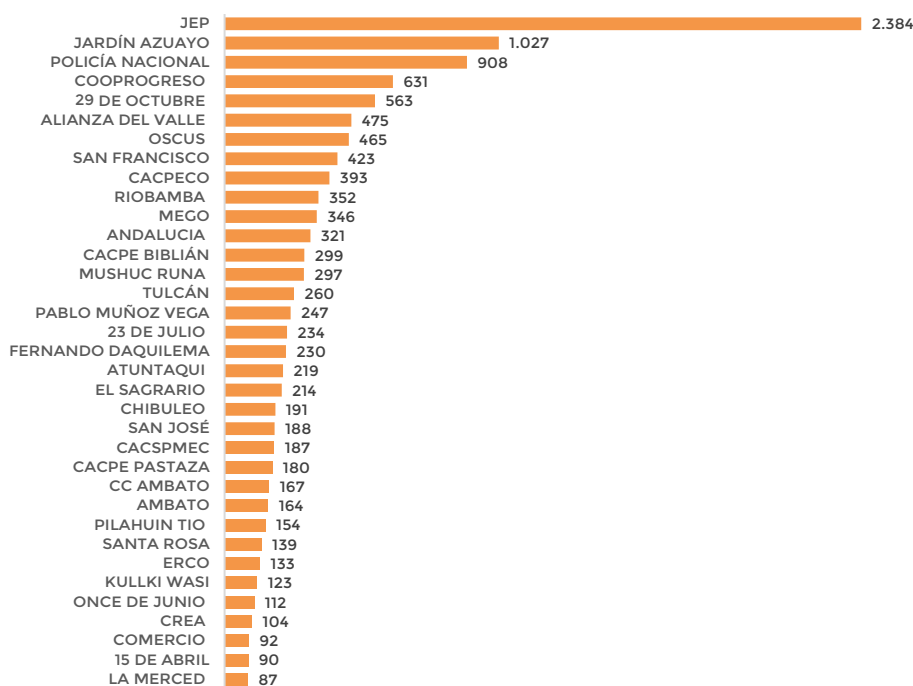
proporción sea por lo menos del 9%. Este indicador aumentó en 0,4 p.p. en relación al valor observado un año atrás.



asobanca

Activos Cooperativas Segmento 1 Septiembre 2020 - en Millones de USD²

Total Activos SI:
USD 12.398 millones



asobanca

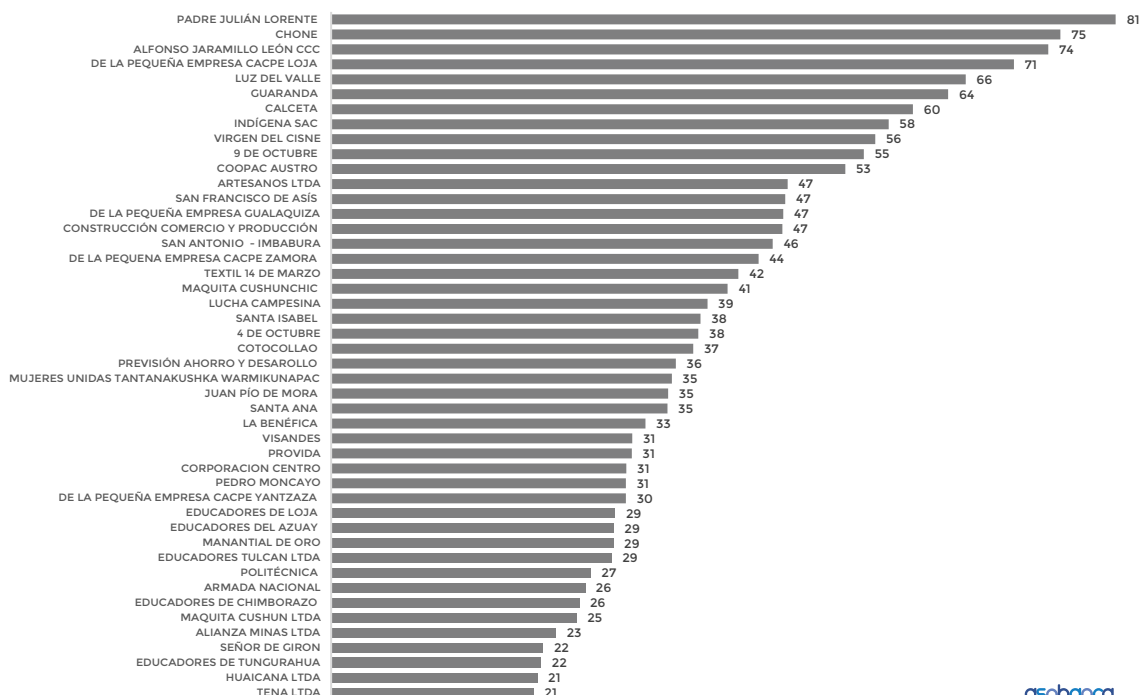
Notas:

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 septiembre 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 Septiembre 2020 - en Millones de USD

Total Activos S2:
USD 1.883 millones



asobanca

Notas: Desde junio 2020, las cooperativas Alianza Minas Ltda., Educadores Tulcan Ltda., Huaicana 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

Principales Cuentas	Indicadores generales				Variación Mensual %	Variación Mensual Abs.	Variación Anual %	Variación Anual Abs.
	sep-19	dic-19	ago-20	sep-20				
Total Activos	12.675	13.275	14.054	14.282	1,6%	227	12,7%	1.607
Contingentes	200	204	244	252	3,3%	8	26,3%	53
Total Pasivos	10.776	11.329	11.979	12.192	1,8%	213	13,1%	1.416
Patrimonio	1.772	1.946	2.004	2.010	0,3%	6	13,4%	238
Ingresos	1.223	1.698	1.190	1.339	-	-	9,5%	116
Gastos	1.096	1.552	1.119	1.259	-	-	14,9%	164
Utilidad Neta	128	146	71	80	-	-	-37,3%	-48

Créditos y Depósitos	sep-19	dic-19	ago-20	sep-20	Var. Mensual %	Var. Mensual Abs.	Var. Anual %	Var. Anual Abs.
Total Depósitos	9.857	10.332	10.948	11.155	1,9%	208	13,2%	1.298
Depósitos Monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos de Ahorro	2.829	2.957	2.982	2.999	0,6%	17	6,0%	170
Depósitos a Plazo	6.774	7.120	7.734	7.921	2,4%	187	16,9%	1.147
Otros depósitos	254	255	231	235	1,9%	4	-7,4%	-19
Cartera Improductiva	382	373	454	468	3,2%	15	22,6%	86
Morosidad Total	3,90%	3,72%	4,41%	4,50%	9,4%	-	15,4%	0



