

2020
OCTUBRE

**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 20 de noviembre 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

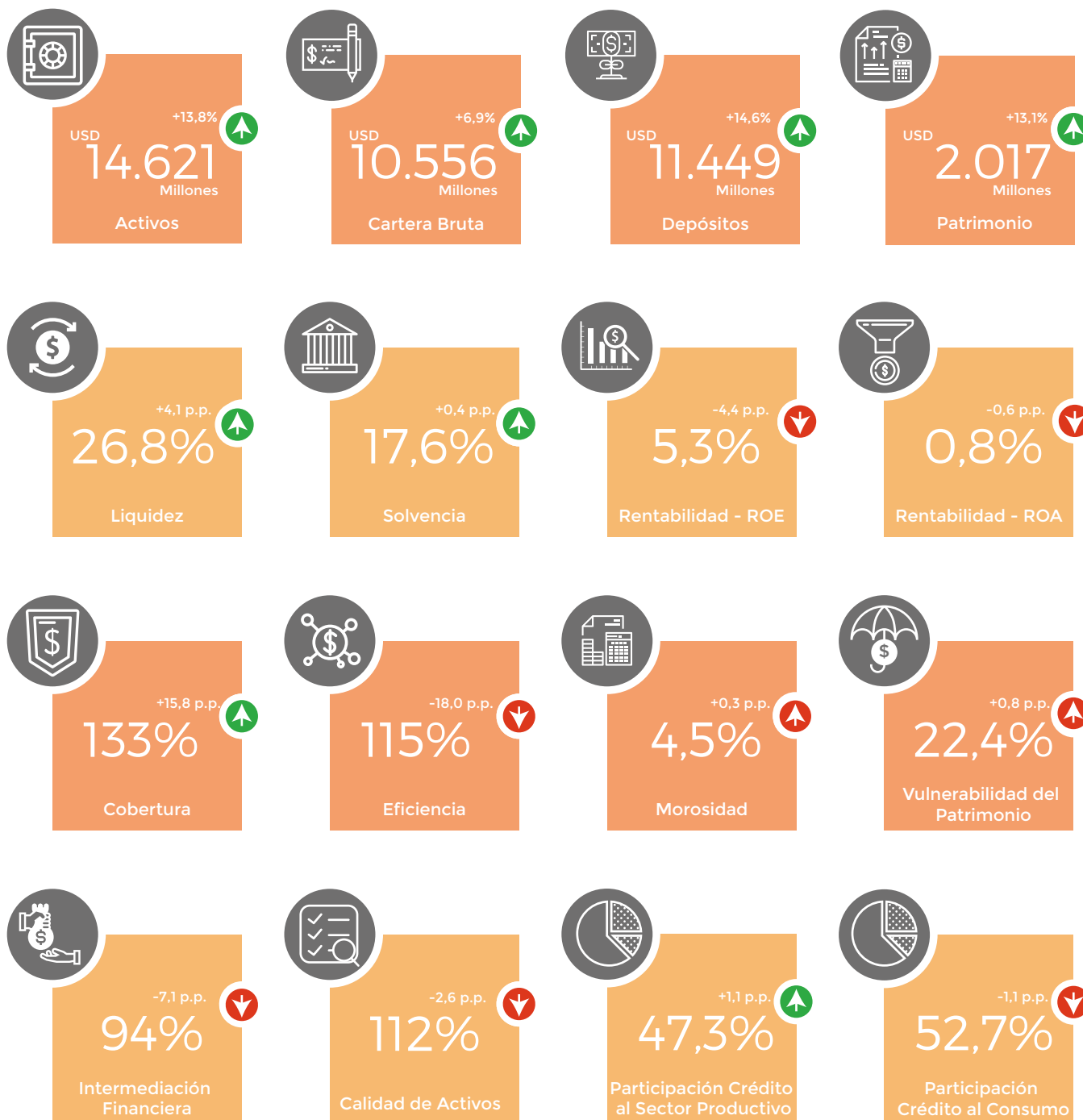
Íconos - Flaticon

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 diciembre 2019)
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 octubre de 2020, el total de activos de las cooperativas de los segmentos 1 y 2 crecieron en 2,4% con respecto a septiembre. De igual manera, los pasivos registraron de forma mensual un aumento de 2,7%. El saldo de los activos y pasivos se ubicó en USD 14.621 millones y USD 12.516 millones, respectivamente; esto significó un crecimiento anual de 13,8% y 14,6% para cada uno de ellos.

El patrimonio, por su parte, alcanzó un saldo de USD 2.017 millones, lo que marcó una variación anual de 13,1%.

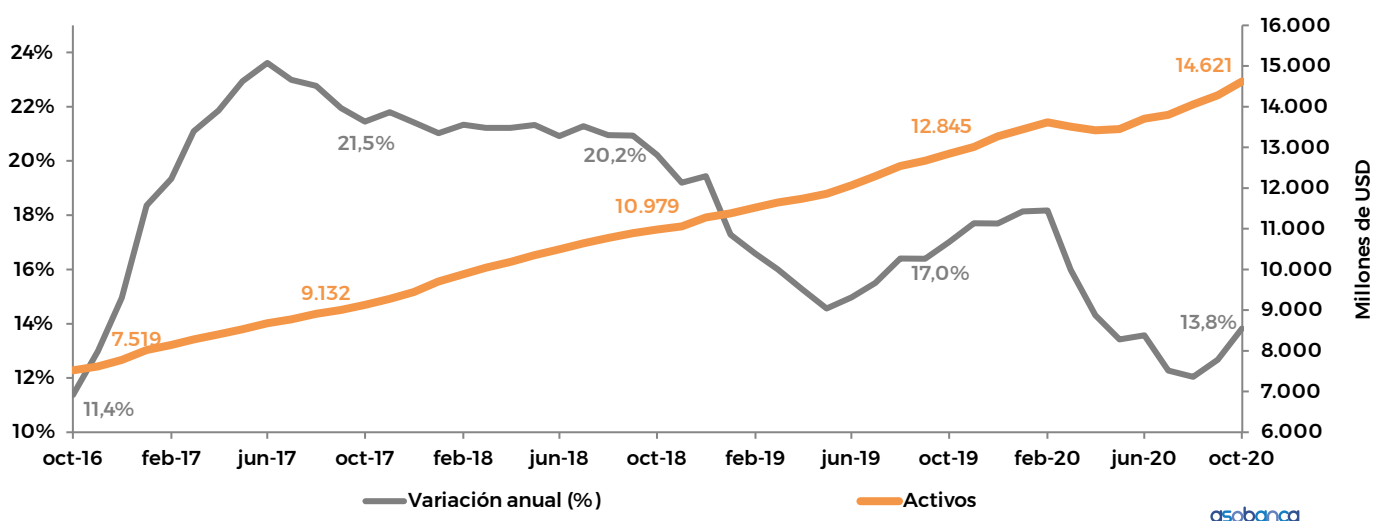
La cuenta de ingresos contabilizó una variación anual de 7,3%, mientras que la cuenta de gastos creció en 12,2%. Finalmente, la utilidad neta, descontando impuestos y beneficios de ley, contabilizó USD 88 millones, frente a los USD 140 millones de octubre de 2019.

Principales Cuentas ¹						
	oct-19	dic-19	sep-20	oct-20	Variación Mensual	Variación Anual
Total Activos	12.845	13.275	14.282	14.621	2,4%	13,8%
Contingentes	200	204	252	253	0,3%	26,7%
Total Pasivos	10.923	11.329	12.192	12.516	2,7%	14,6%
Patrimonio ²	1.782	1.946	2.010	2.017	0,3%	13,1%
Ingresos	1.393	1.698	1.339	1.495	-	7,3%
Gastos ³	1.253	1.552	1.259	1.407	-	12,2%
Utilidad Neta ⁴	140	146	80	88	-	-37,0%

Activos

El total de activos, al cierre de octubre de 2020, alcanzó un saldo acumulado de USD 14.621 millones, contrastando a lo obtenido en octubre de 2019 donde el rubro alcanzó USD 12.845 millones. En términos anuales, esta cuenta

creció en 13,8%. Mensualmente, este rubro creció en 2,4%, frente a septiembre. Anualmente se registró un crecimiento absoluto por USD 1.776 millones.

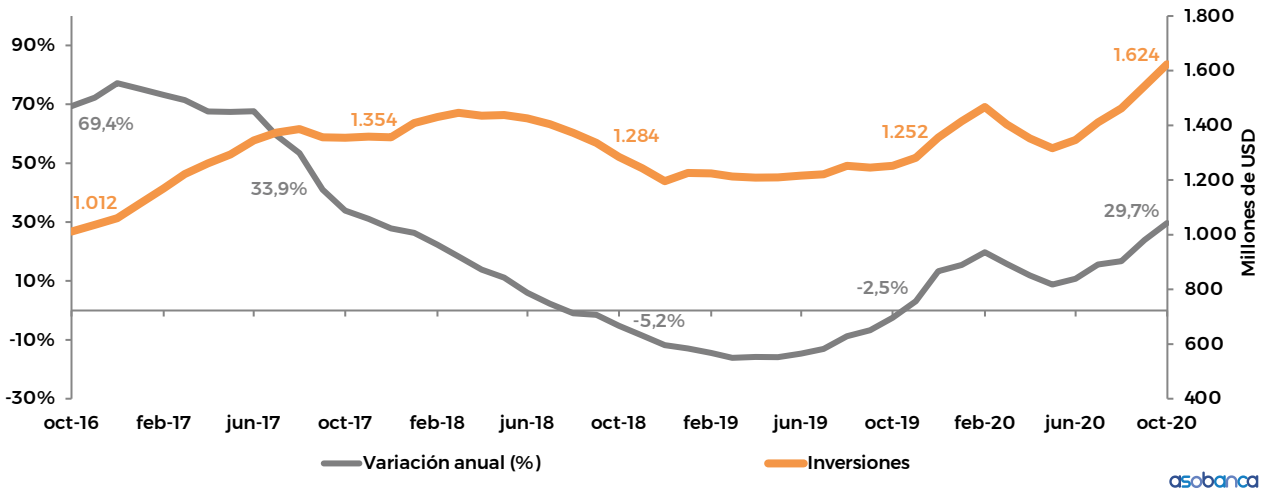


Notas:
1. Total cooperativas de primer piso segmentos 1 y 2, en USD millones.
2. Incluye 15% participación empleados y el pago del impuesto a la renta.

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.

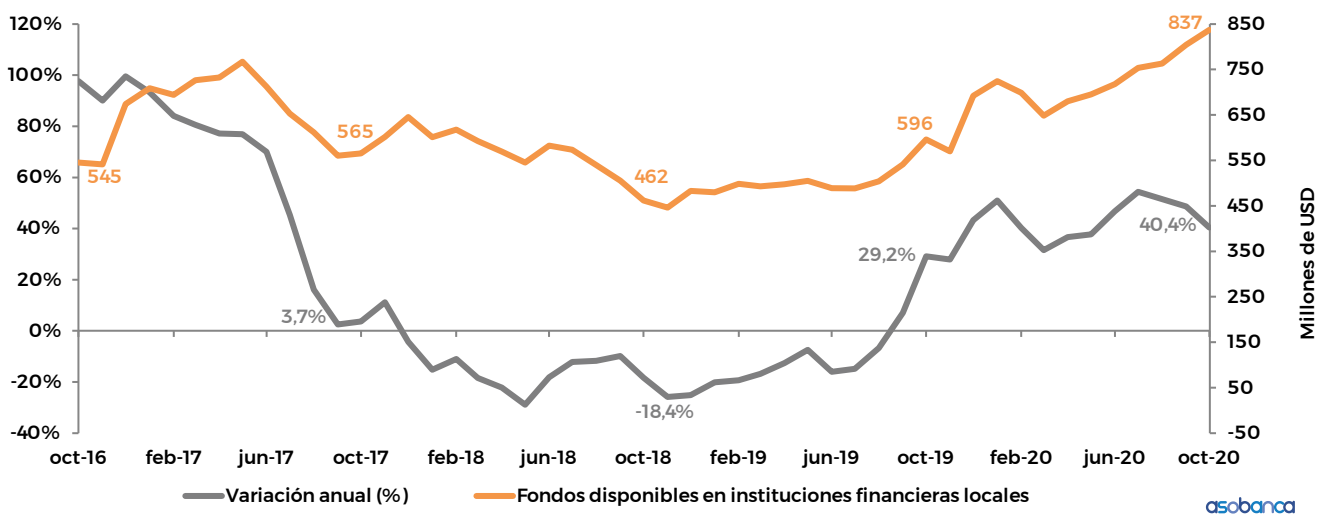
Inversiones

Al cierre de octubre, la cuenta de inversiones contabilizó un saldo de USD 1.624 millones que comparado a septiembre, creció en 5,2%. En términos anuales, las inversiones crecieron en 29,7%, esto significó USD 372 millones adicionales en esta cuenta.



Fondos Disponibles en Instituciones Financieras Locales

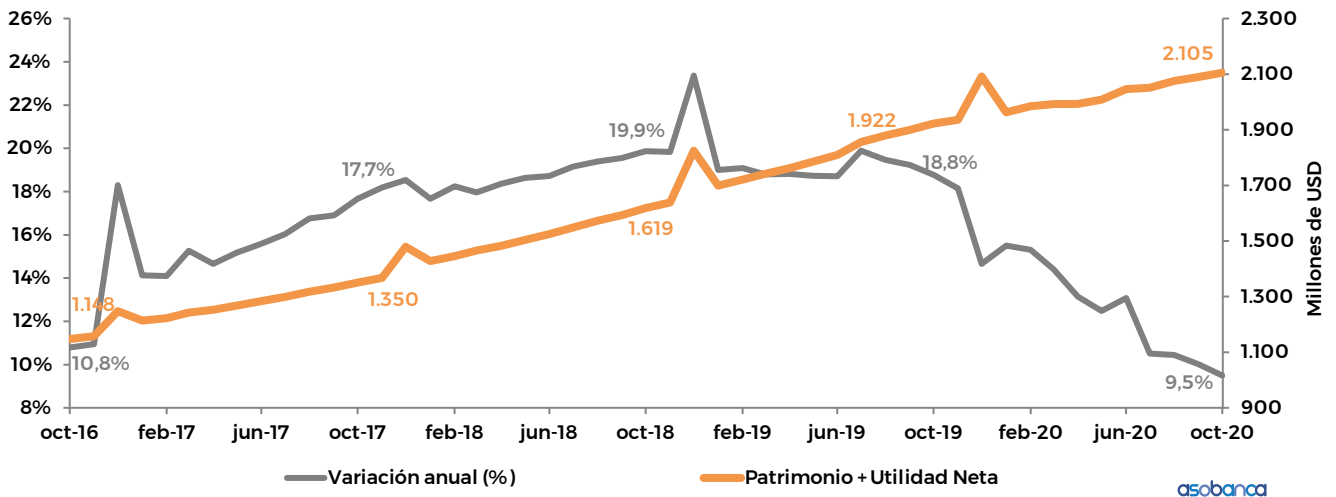
Los fondos disponibles en instituciones financieras locales crecieron en 4,1% respecto de septiembre. En términos anuales, se registró una variación de 40,4%, es decir, un aumento en el saldo por USD 241 millones. La participación de los fondos disponibles en instituciones financieras locales respecto al total de la cuenta de activos, pasó de 4,6% a 5,7% entre octubre de 2019 y octubre 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 octubre de 2020 tuvo un saldo acumulado de USD 2.105 millones. Así, la variación mensual fue 0,7% con respecto a

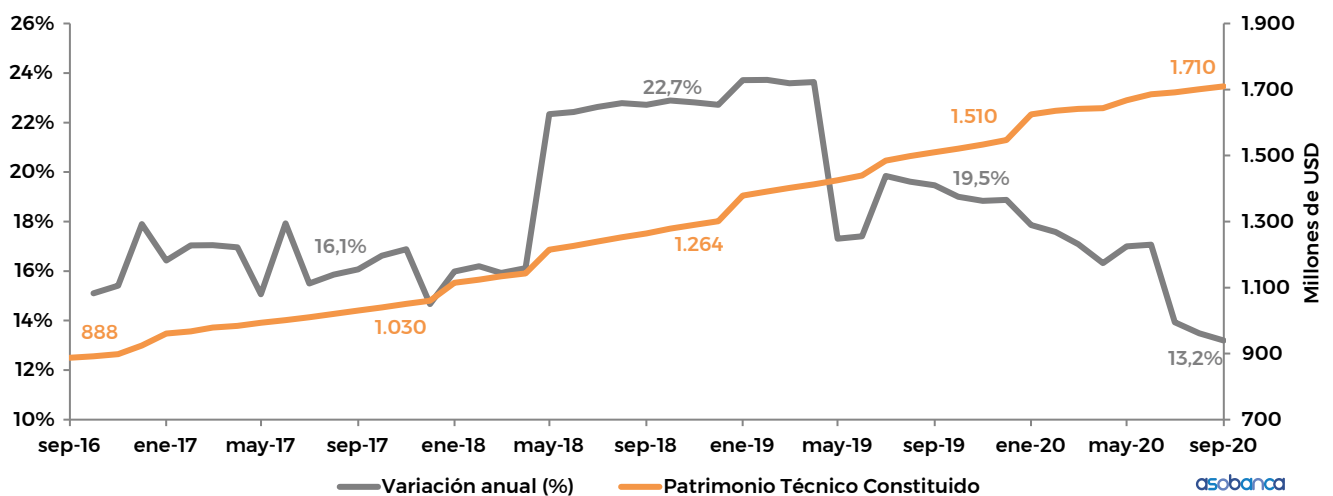
septiembre. En términos anuales, el patrimonio registró un incremento de 9,5%, lo que implicó un crecimiento anual en el saldo de USD 182 millones.



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.

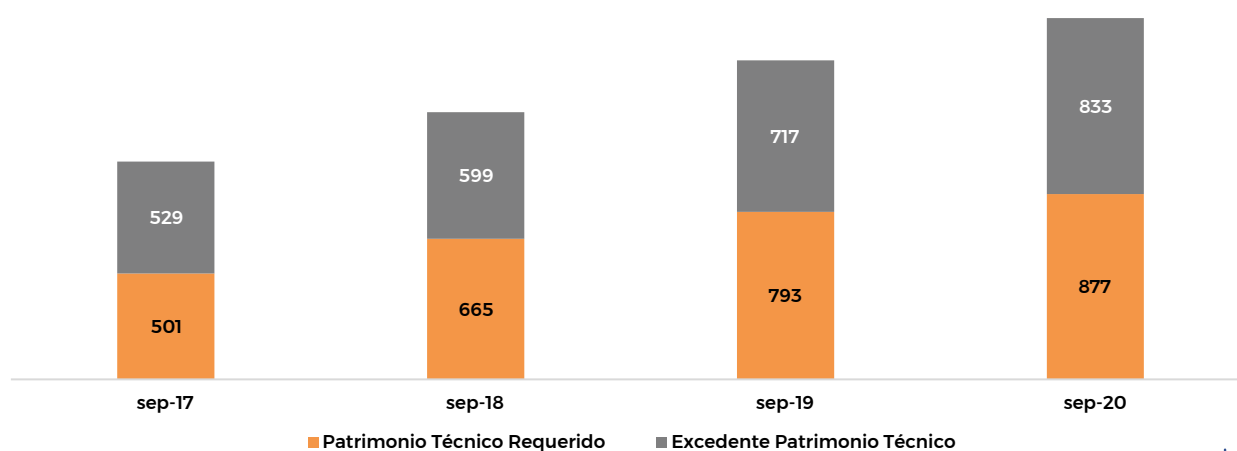


Notas: El patrimonio técnico constituido corresponde a la sumatoria del patrimonio técnico primario y secundario - deducciones al patrimonio, según lo indica la norma. De acuerdo a la información oficial disponible, el patrimonio técnico corresponde únicamente a las cooperativas de primer piso del segmento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

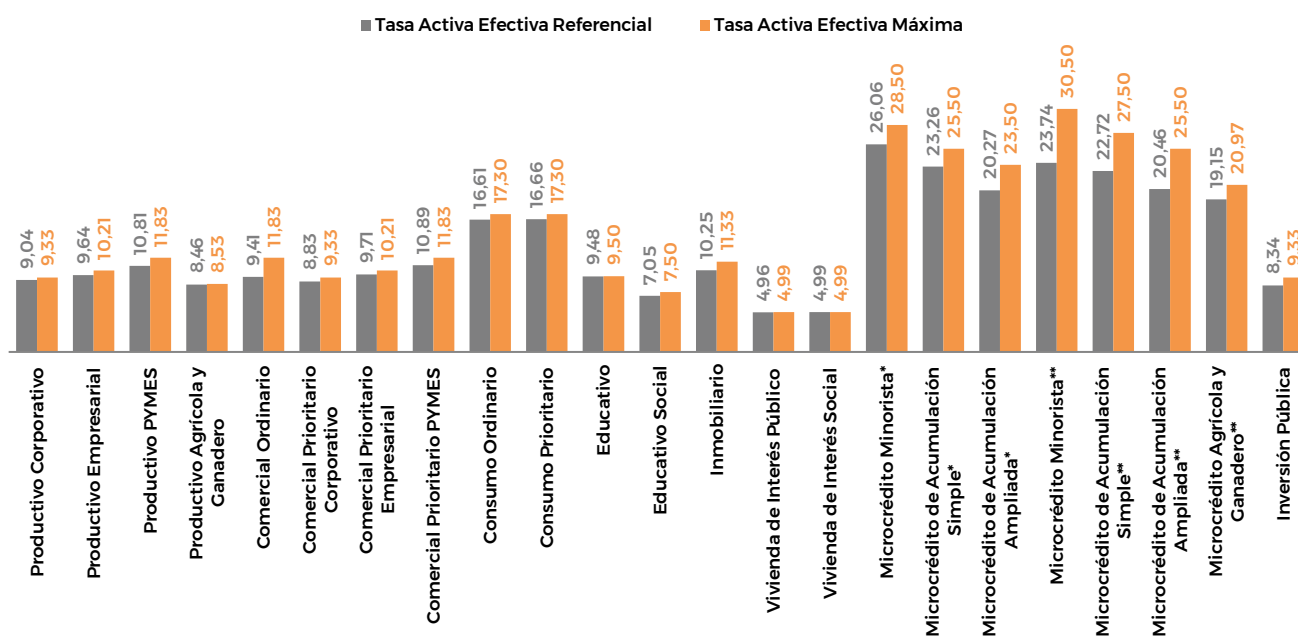
Al cierre de septiembre de 2020, la relación entre el Patrimonio Técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes de las cooperativas del segmento 1 fue de 17,6%; es decir, se mantiene un excedente de 8,6 puntos porcentuales (p.p) respecto al mínimo establecido en el Artículo 190 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 - noviembre 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 10.556 millones al cierre de octubre de 2020, esta cifra representó un aumento mensual de 1,4%. En términos anuales, la cartera bruta creció en 6,9%. Los depósitos totales crecieron 294 millones en relación al mes ante-

rior y su saldo cerró a octubre de 2020 en USD 11.449 millones, es decir un crecimiento de 14,6% con respecto al mismo mes del año anterior. Anualmente, los depósitos de ahorro, a plazo y otros depósitos variaron en 8,2%, 18,0% y -3,8%, respectivamente.

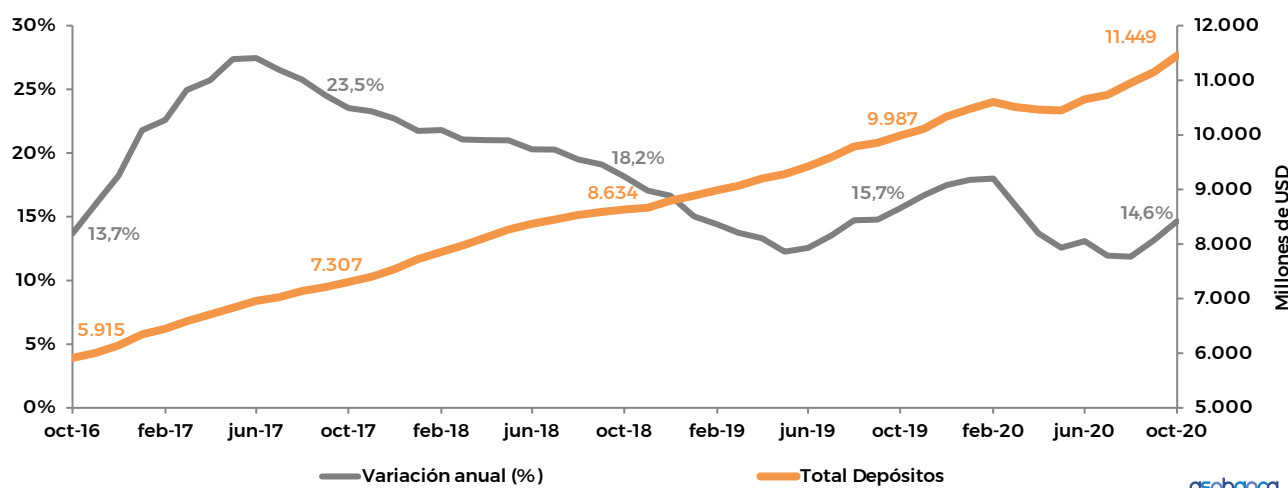
Depósitos Totales y Cartera Bruta ¹

	oct-19	dic-19	sep-20	oct-20	Var. Mensual Abs.	Variación Mensual	Var. Anual Abs.	Variación Anual
Total Cartera Bruta ²	9.872	10.026	10.413	10.556	143	1,4%	684	6,9%
Total Depósitos ³	9.987	10.332	11.155	11.449	294	2,6%	1.462	14,6%
Depósitos de Ahorro	2.847	2.957	2.999	3.081	82	2,7%	234	8,2%
Depósitos a Plazo	6.887	7.120	7.921	8.125	204	2,6%	1.238	18,0%
Otros depósitos	253	255	235	243	8	3,5%	-9	-3,8%

Depósitos

El saldo de las captaciones cerró a octubre de 2020 en USD 11.449 millones, lo que significó una variación mensual de 2,6% y un crecimiento anual de 14,6%. Los porcentajes presentados

significaron USD 294 millones más mensualmente y USD 1.462 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

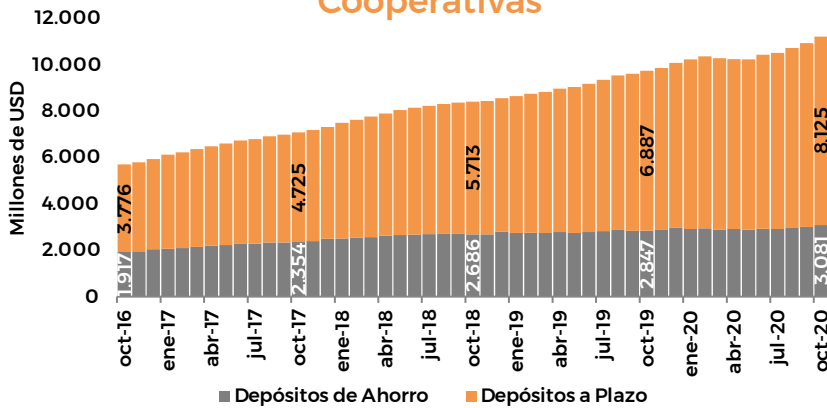


Depósitos

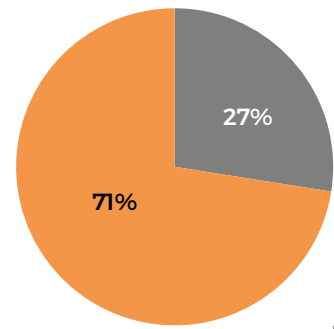
Para el cierre de octubre de 2020, el saldo de las captaciones a plazo se ubicó en USD 8.125 millones constituyendo el 71% del total de depósitos. Por otra parte, los depósitos de ahorro contabilizaron USD 3.081 millones a

octubre 2020, representando el 27% del total de los depósitos. Los otros depósitos representaron el 2,1% restante con un saldo de USD 243 millones.

Participación de los Depósitos de las Cooperativas



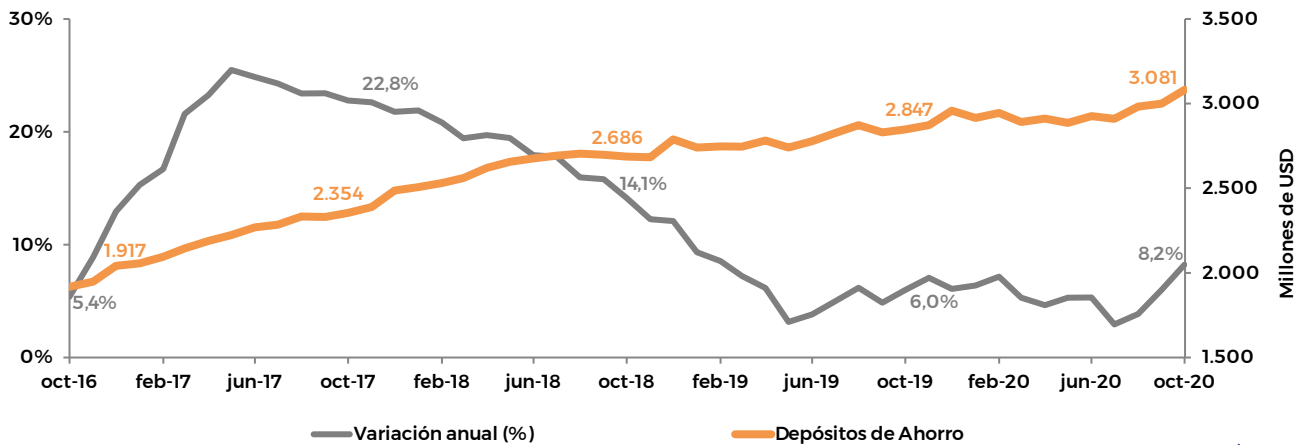
Composición de las Captaciones



Depósitos de Ahorro

El saldo de los depósitos de ahorro creció en 2,7% con respecto a septiembre. De esta manera, el saldo de las captaciones de ahorro

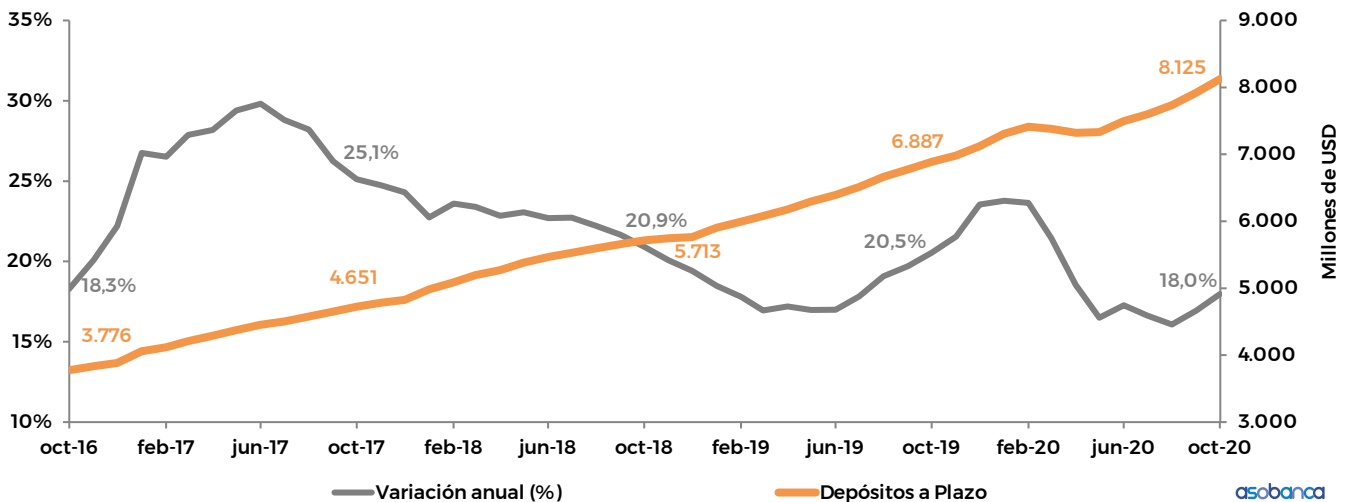
se ubicó en USD 3.081 millones. Anualmente, estos depósitos crecieron en 8,2% equivalente a USD 234 millones.



Depósitos a Plazo

Al cierre de octubre de 2020, los depósitos a plazo crecieron de manera mensual en 2,6%, este porcentaje significó un aumento equivalente a USD 204 millones. De esta manera, el saldo acumulado, al cierre de octubre alcanzó

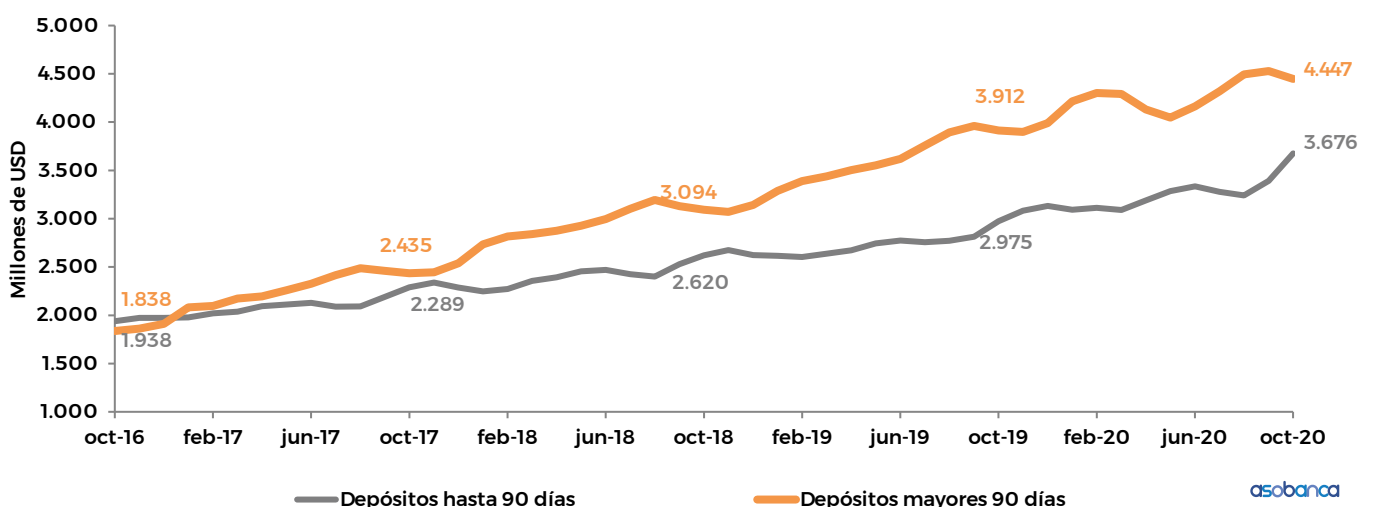
los USD 8.125 millones que resulta en una variación anual de 18,0% en comparación a la registrada en octubre 2019 de 20,5%.



Depósitos a Plazo - Menores y mayores a 90 días

Los depósitos a plazo, menores a 90 días, al cierre de octubre de 2020 crecieron anualmente en 23,6%. Por su parte, los depósitos a plazo, mayores 90 días, crecieron en 13,7% en términos anuales. De esta manera, el saldo acumula-

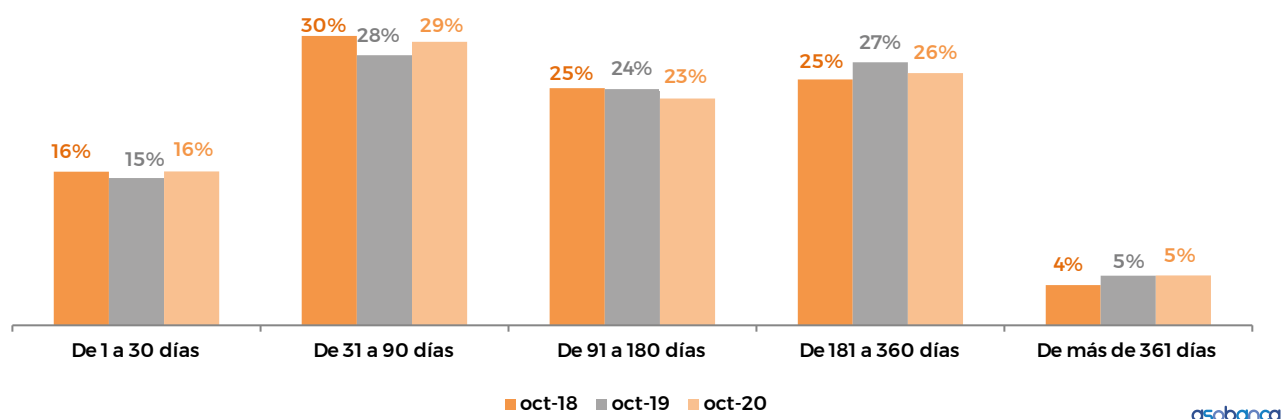
do, al cierre de octubre contabilizó USD 3.676 millones para los depósitos con plazo de hasta 90 días, mientras que los mayores a 90 días alcanzaron los USD 4.447 millones.



Depósitos a Plazo - Composición

Las captaciones a plazo, al cierre de octubre de 2020, registraron un saldo de USD 8.125 millones. Los depósitos a plazo de 31 a 90 días son el principal componente con el 29% del saldo total. Los depósitos de 181 a 360 días, de 91 a 180 días y de 1 a 30 días tuvieron una participación de 26%, 23% y 16%, 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 31 a 90 días fueron los que experimentaron la mayor crecimiento en su participación al pasar de 28% a 29% entre octubre 2019 y octubre 2020.

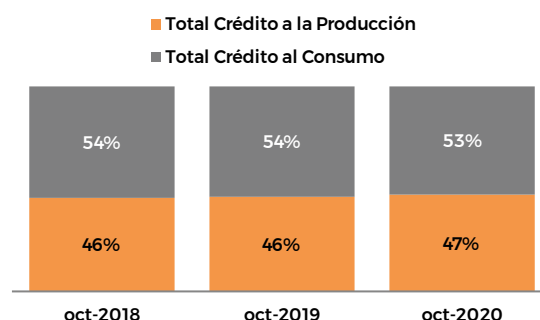


Destino del Crédito

Al cierre de octubre de 2020, el saldo de la cartera bruta otorgado por las cooperativas alcanzó un valor de USD 10.556 millones. Del total de financiamiento otorgado, USD 4.990 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 5.565 millones.

Destino de la Cartera Bruta ¹		
Tipo de Crédito	Saldo	Composición
Crédito Comercial/Productivo	169	2%
Crédito a la Vivienda	961	9%
Crédito a la Microempresa	3.860	37%
Total Crédito a la Producción	4.990	47%
Crédito al Consumo	5.565	53%
Total Cartera Bruta	10.556	100%

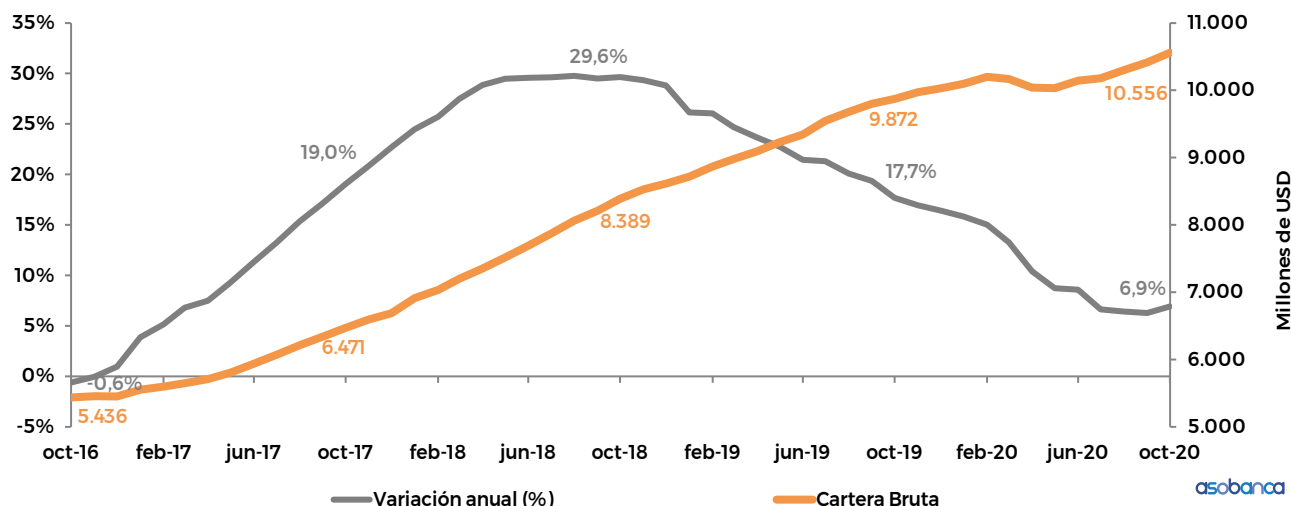


Notas:
1. En millones de USD

Cartera Bruta

Al cierre de octubre de 2020, la cartera bruta registró un saldo de USD 10.556 millones, equivalente a un crecimiento mensual de 1,4%. De manera anual, la cartera bruta aumentó en

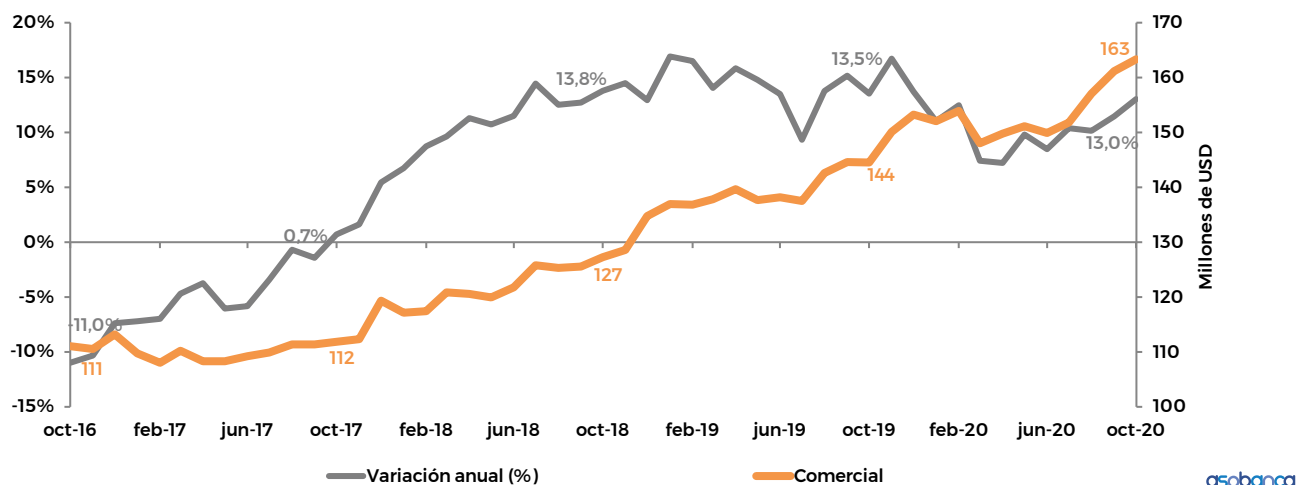
USD 684 millones y en comparación a octubre 2019 experimentó un crecimiento anual de 6,9%.



Créditos - Comercial por Vencer

El saldo en la cartera comercial por vencer alcanzó los USD 163 millones al cierre de octubre de 2020. Con respecto a septiembre hubo una variación de 1,3%. La cartera comercial por

vencer, en términos anuales, registró un aumento de 13,0%, lo que significó un aumento anual en el saldo por USD 19 millones.

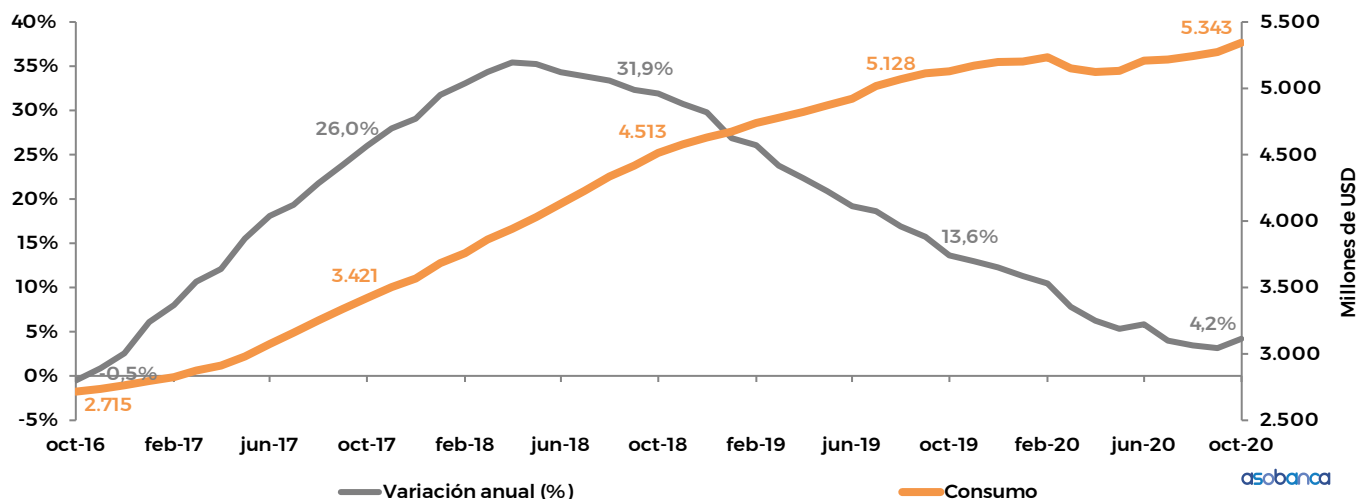


Notas:
El crédito comercial total incluye las carteras: comercial prioritario, comercial ordinario y productivo.

Créditos - Consumo por Vencer

El saldo acumulado de la cartera por vencer del segmento de consumo cerró en octubre de 2020 en USD 5.343 millones. Esto implicó un crecimiento mensual por 1,3%. En términos

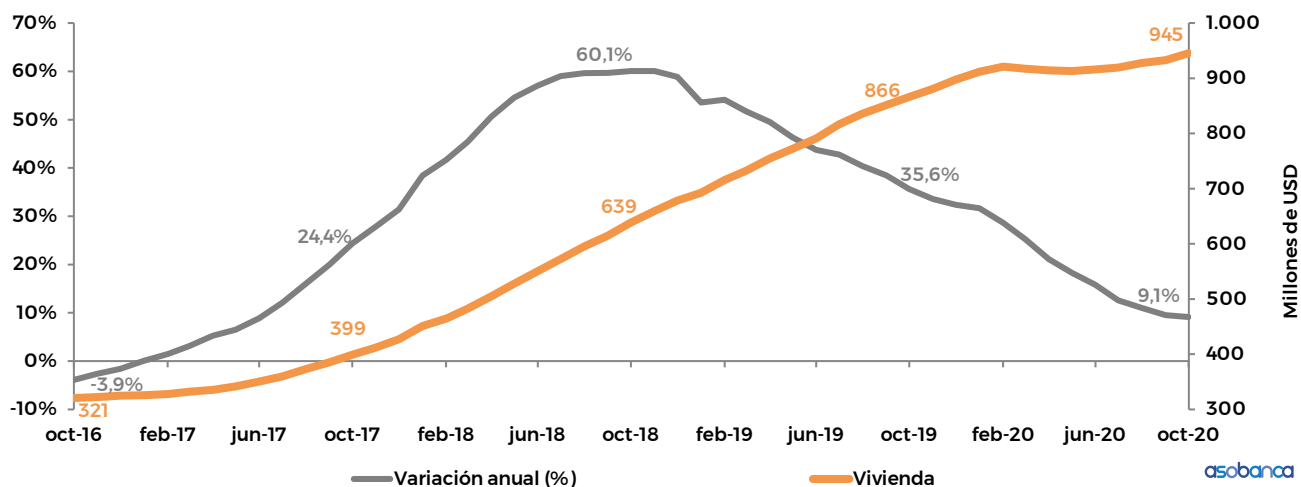
anuales, se contabilizó un crecimiento de 4,2%, lo que representa USD 215 millones más en el saldo de la cartera de consumo en relación al año anterior.



Créditos - Vivienda por Vencer

El saldo de la cartera de crédito por vencer del segmento de vivienda al cierre de octubre de 2020, se ubicó en USD 945 millones. Esto significó un crecimiento mensual de 1,4%. En térmi-

nos anuales, este segmento tuvo un crecimiento de 9,1%, que en términos absolutos significó un crecimiento de USD 79 millones.

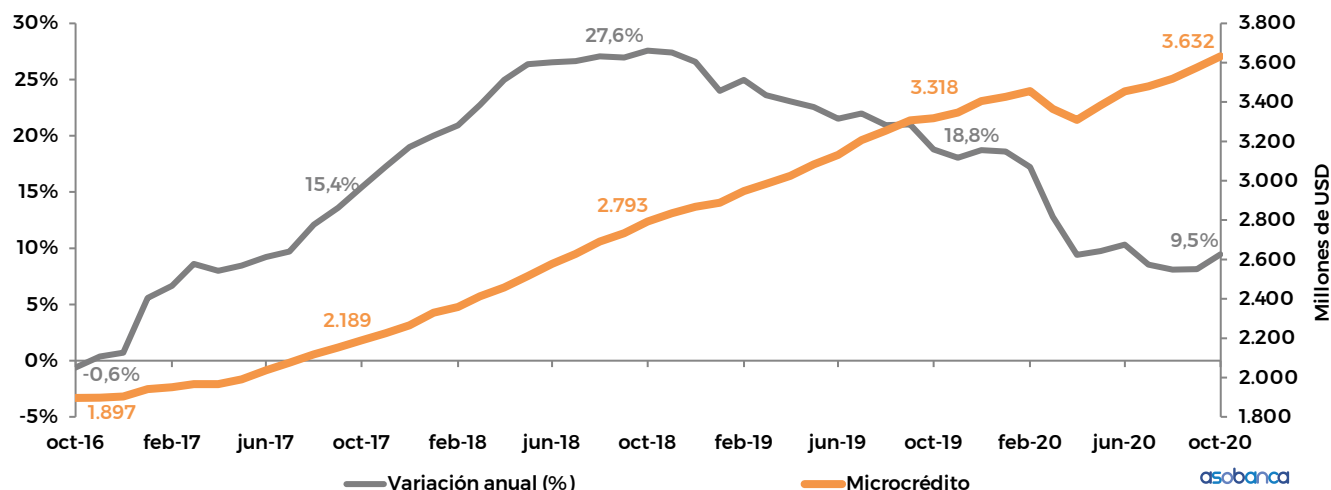


Notas:
El crédito de consumo total incluye las carteras: consumo prioritario y consumo ordinario
El crédito de vivienda total incluye las carteras: inmobiliario y vivienda de interés público

Créditos - Microcrédito por Vencer

Al cierre de octubre de 2020, la cartera por vencer del microcrédito contabilizó un saldo de USD 3.632 millones. Existió un crecimiento mensual de 1,6% y en términos anuales, se

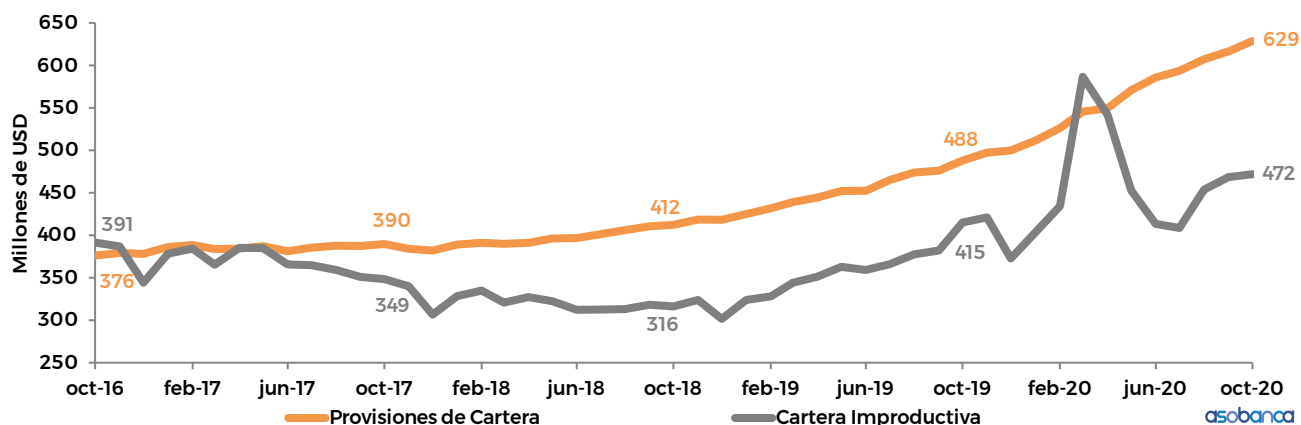
evidenció un crecimiento de 9,5% que, en términos absolutos, significó USD 314 millones más de saldo de cartera en relación a octubre de 2019.



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 octubre de 2020 una relación de 1,33 veces. El total de provisiones contabilizó un saldo acumulado de USD 629 millones,

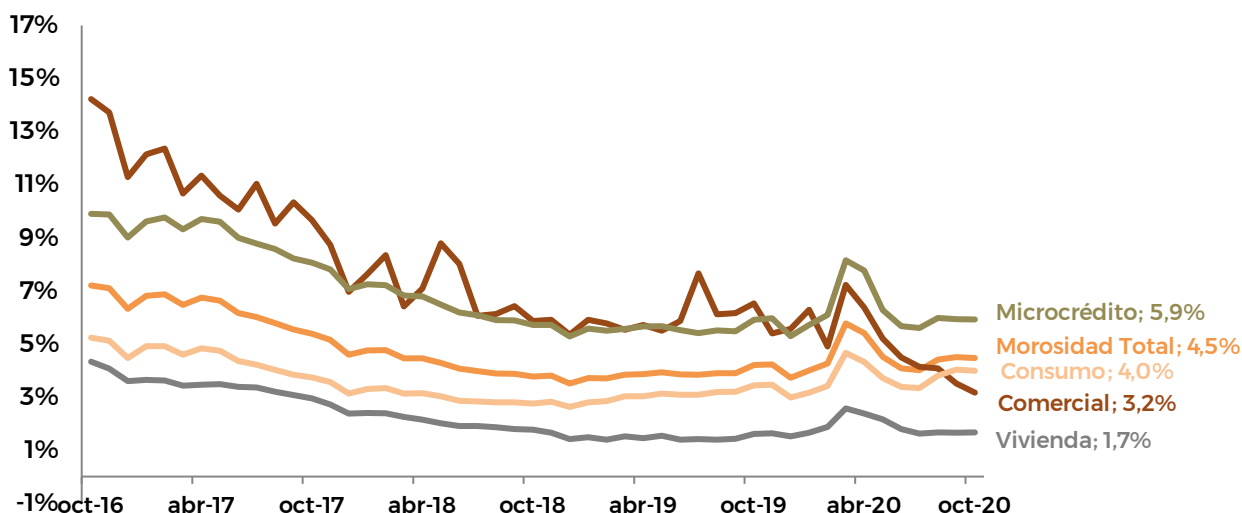
mientras que la cartera improductiva fue de USD 472 millones por lo tanto, en octubre el nivel de provisiones de cartera fue superior en USD 157 millones al saldo de cartera improductiva.



Cartera Improductiva

La tasa de morosidad de las cooperativas al cierre de octubre 2020, se ubicó en 4,5%. De esta manera, la morosidad creció en 0,3 p.p. en relación al año anterior. La morosidad por

segmentos cerró en octubre en 3,2% para el segmento comercial, 4,0% en consumo, 1,7% en vivienda y 5,9% en microcrédito.



asobanca

Estructura Improductiva del Crédito ¹

	oct-19	dic-19	sep-20	oct-20	Variación Mensual %	Variación Anual %
Comercial	10,1	9,0	5,9	5,3	-9,0%	-47,1%
Consumo	182,8	159,6	221,6	221,8	0,1%	21,4%
Vivienda	14,2	13,8	15,7	16,0	1,6%	12,5%
Microcrédito	208,2	190,4	225,3	228,7	1,5%	9,9%
Cartera Improductiva	415,2	372,9	468,5	471,9	0,7%	13,6%

Morosidad	oct-19	dic-19	sep-20	oct-20	Variación Mensual p.p.	Variación Anual p.p.
Comercial	6,53%	4,90%	3,51%	3,16%	-0,35	-3,36
Consumo	3,44%	3,41%	4,03%	3,99%	-0,05	0,54
Vivienda	1,61%	1,87%	1,66%	1,66%	0,00	0,05
Microcrédito	5,90%	6,09%	5,93%	5,93%	0,00	0,02
Morosidad Total	4,21%	4,26%	4,50%	4,47%	-0,03	0,26

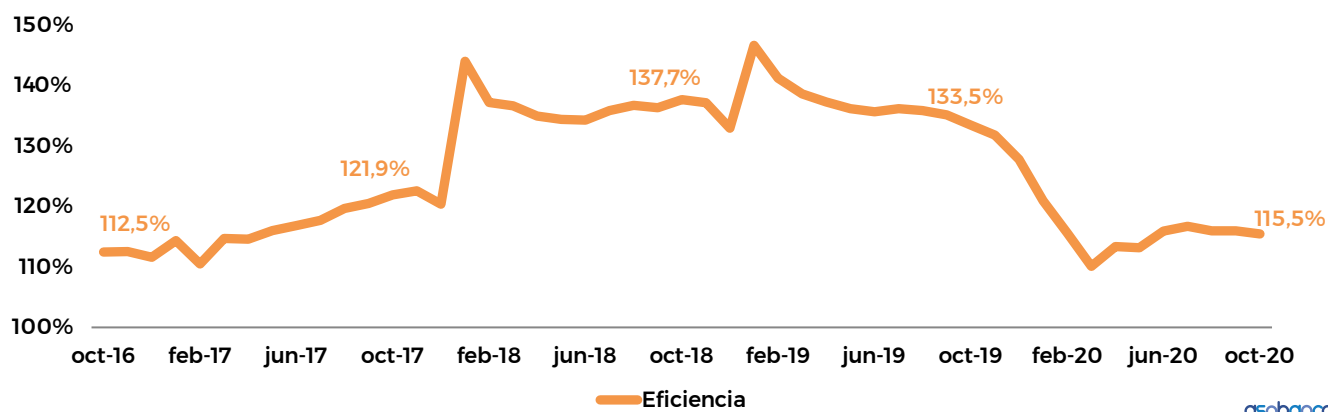
Nota
1. En millones de USD



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-

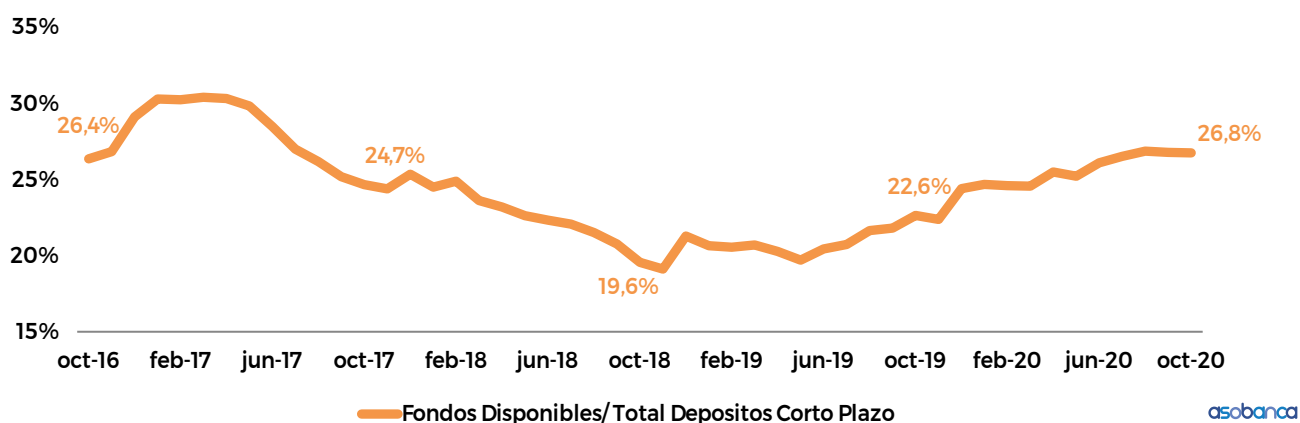
do en mayor medida por los costos operativos. Al cierre de octubre 2020 esta relación marcó el 115,5%, es decir una reducción de 18,0 p.p. respecto del mismo mes del año anterior.



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 octubre de 2020; este ratio creció en 4,1 puntos

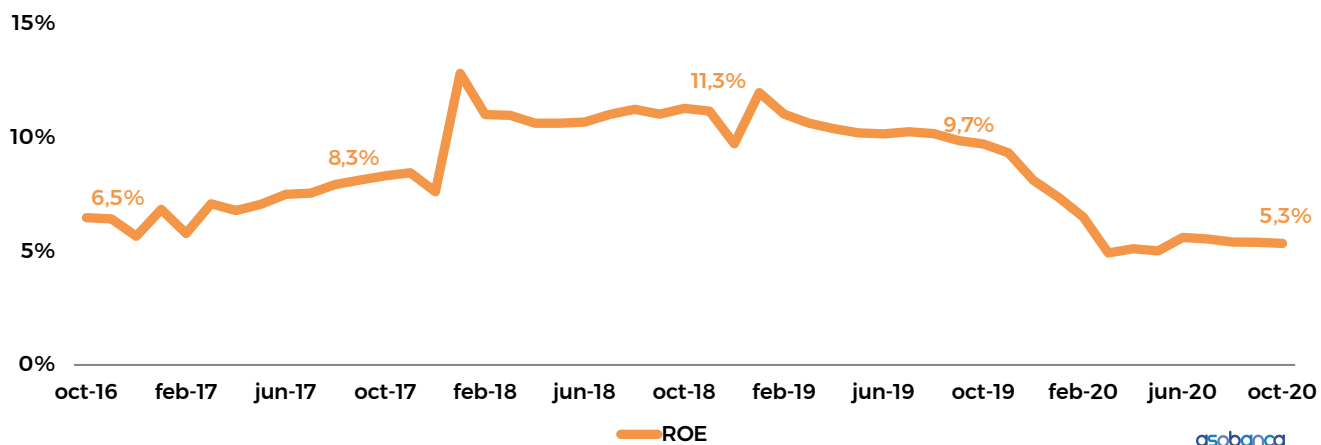
porcentuales con relación al mismo mes del año anterior.



Rentabilidad sobre el Patrimonio

Para el cierre de octubre de 2020, la rentabilidad de las cooperativas, medida como el ratio entre la utilidad y el patrimonio promedio (ROE), fue de 5,3%. De esta manera, la rentabilidad fue menor en 4,4 p.p en relación al año

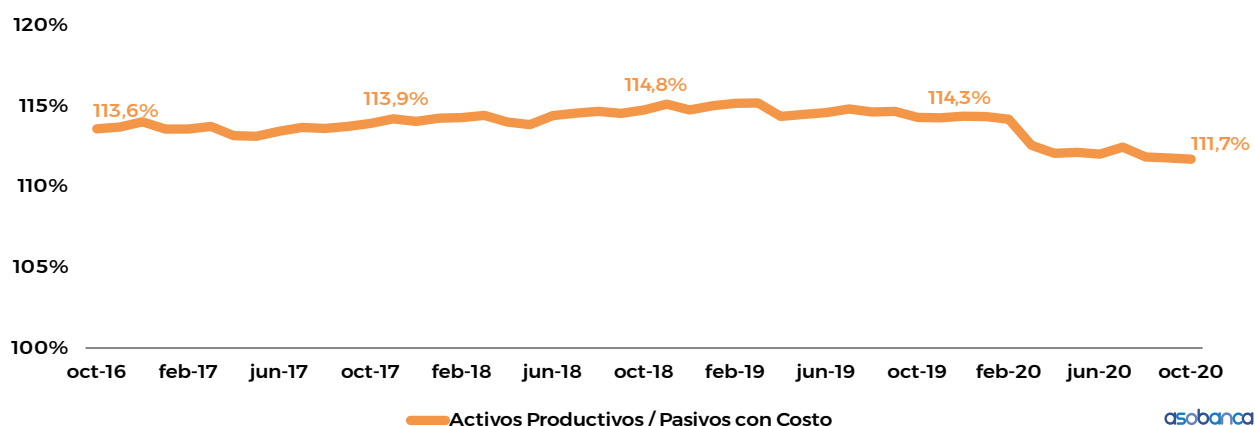
anterior. En términos de retorno con respecto a los activos (ROA) este indicador a octubre 2020 fue de 0,8%, valor menor en 0,6 p.p al registrado el mismo mes del año anterior.



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-

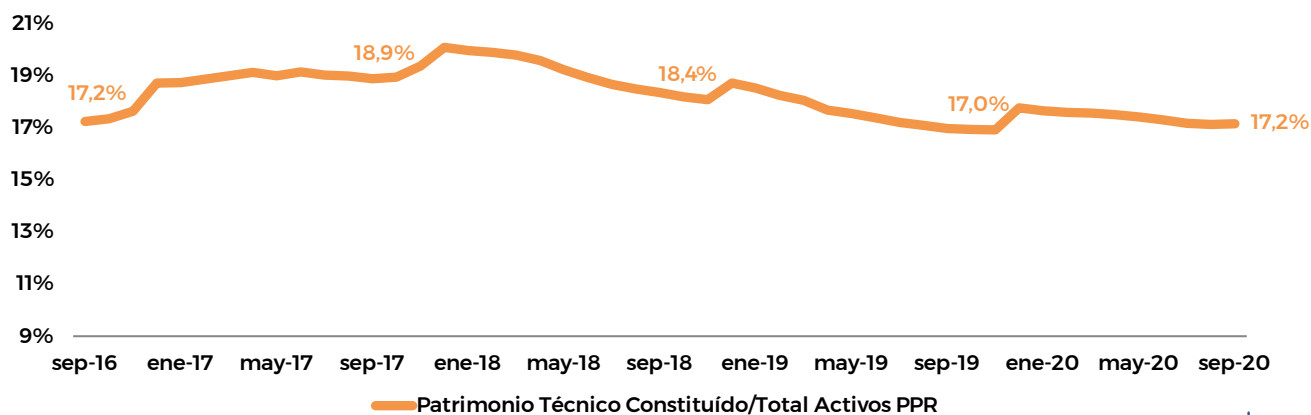
das. En este sentido, a octubre de 2020 la estructura de los activos productivos y pasivos con costo fue de 111,7% mientras que para octubre del anterior año fue menor en 2,6 puntos porcentuales.



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.

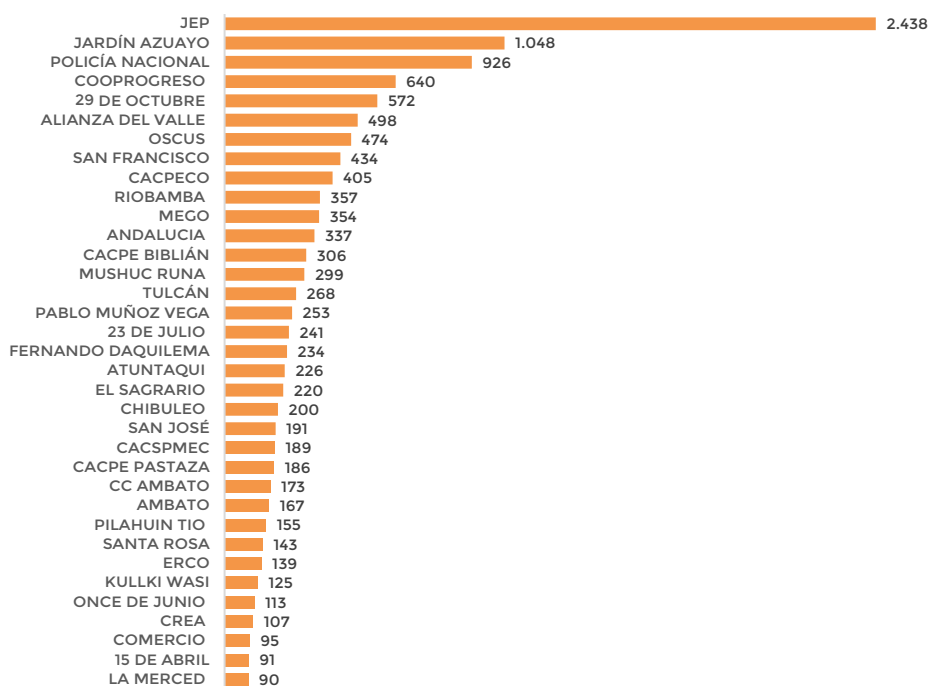


asobanca

Activos Cooperativas Segmento 1

Octubre 2020 - en Millones de USD²

Total Activos SI:
USD 12.695 millones



asobanca

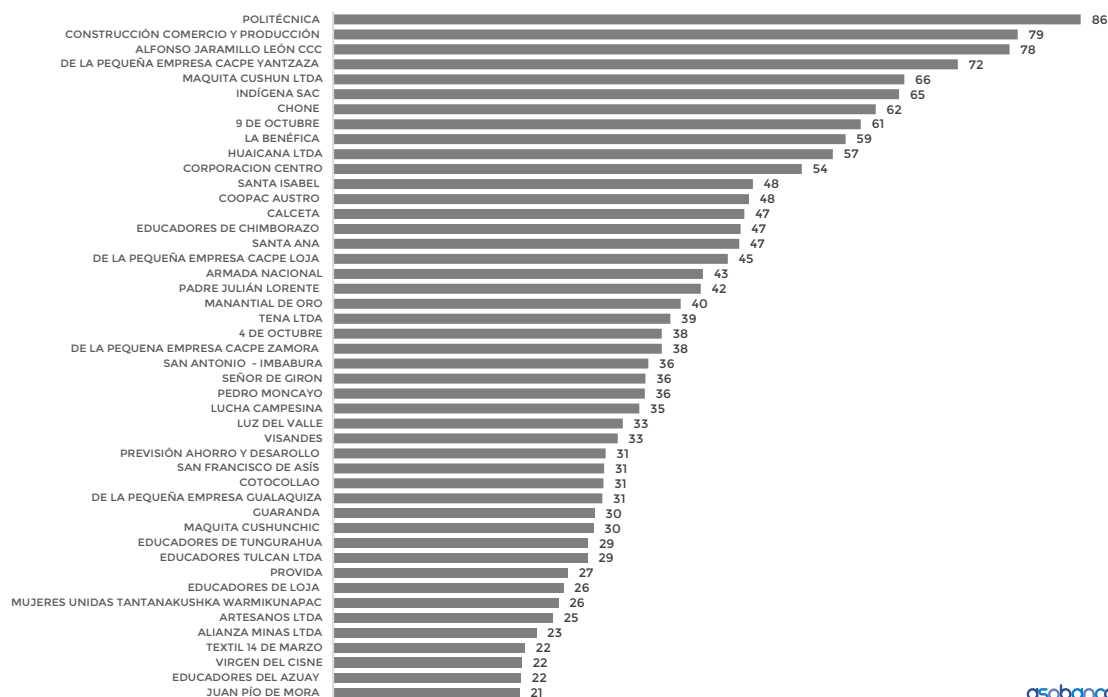
Notas:

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 Octubre 2020 - en Millones de USD

Total Activos S2:
USD 1.926 millones



asobanca

Notas: Desde junio 2020, las cooperativas Alianza Minas Ltda., Educadores Tulcan Ltda., Huacana 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	oct-19	dic-19	sep-20	oct-20	Variación Mensual %	Variación Mensual Abs.	Variación Anual %	Variación Anual Abs.
Total Activos	12.845	13.275	14.282	14.621	2,4%	339	13,8%	1.776
Contingentes	200	204	252	253	0,3%	1	26,7%	53
Total Pasivos	10.923	11.329	12.192	12.516	2,7%	324	14,6%	1.593
Patrimonio	1.782	1.946	2.010	2.017	0,3%	7	13,1%	234
Ingresos	1.393	1.698	1.339	1.495	-	-	7,3%	102
Gastos	1.253	1.552	1.259	1.407	-	-	12,2%	153
Utilidad Neta	140	146	80	88	-	-	-37,0%	-52

Créditos y Depósitos	oct-19	dic-19	sep-20	oct-20	Var. Mensual %	Var. Mensual Abs.	Var. Anual %	Var. Anual Abs.
Total Cartera Bruta	9.872	10.026	10.413	10.556	1,4%	143	6,9%	684
Total Depósitos	9.987	10.332	11.155	11.449	2,6%	294	14,6%	1.462
Depósitos Monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos de Ahorro	2.847	2.957	2.999	3.081	2,7%	82	8,2%	234
Depósitos a Plazo	6.887	7.120	7.921	8.125	2,6%	204	18,0%	1.238
Otros depósitos	253	255	235	243	3,5%	8	-3,8%	-9
Cartera Improductiva	415	373	468	472	0,7%	3	13,6%	57
Morosidad Total	4,21%	3,72%	4,50%	4,47%	-2,9 p.p.	-	6,3 p.p.	0



