2021 NOVIEMBRE

EVOLUCIÓN DE LAS COOPERATIVAS FINANCIERAS ECUATORIANAS



Evolución de las Cooperativas Noviembre 2021



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]9

Publicado el 22 de diciembre de 2021

Dr. Marco Rodriguez. - Vicepresidente Ejecutivo Econ. Andrea Villarreal .- Directora Departamento Económico Econ. David Granizo.- Analista Económico Econ. Juan Sebastián Vela - Analista Económico Econ. Adriana Santillán.- Asistente 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 84 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:

































Evolución de las Cooperativas Noviembre 2021



Indicadores Financieros



































asobanca

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 / Patrimonio ROA: Utilidad / Activos Cobertura: Provisiones / Cartera Improductiva Eficiencia: Margen neto financiero / Gastos de operación

Morosidad: Cartera Improductiva / Cartera Bruta 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 noviembre de 2021, el total de activos de las cooperativas de los segmentos 1 y 2 crecieron en 3,1% con respecto a octubre. De igual manera, los pasivos registraron de forma mensual un aumento de 3,1%. El saldo de los activos y pasivos se ubicó en USD 18.290 millones y USD 15.912 millones, respectivamente; esto significó un crecimiento anual de 24,0% y 25,9% para cada uno de ellos.

El patrimonio, por su parte, alcanzó un saldo de USD 2.279 millones, lo que marcó una variación anual de 13.0%.

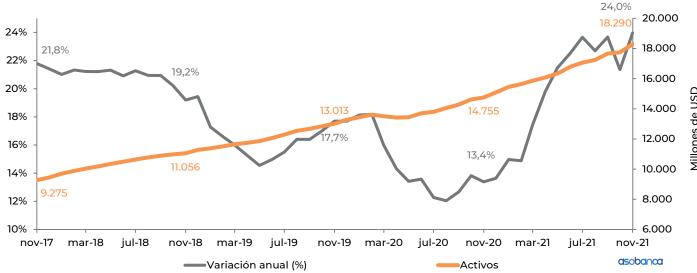
La cuenta de ingresos contabilizó una variación anual de 18,8%, mientras que la cuenta de gastos creció en 19,7%. Finalmente, la utilidad neta, descontando impuestos y beneficios de ley, contabilizó USD 98 millones, frente a los USD 94 millones de noviembre de 2020.

Principales Cuentas ¹									
	nov-20	dic-20	oct-21	nov-21	Variación	Variación			
	1100-20	dic-20 Oct-21		1100-21	Mensual	Anual			
Total Activos	14.755	15.085	17.743	18.290	3,1%	24,0%			
Contingentes	255	257	339	355	4,7%	39,4%			
Total Pasivos	12.643	12.985	15.433	15.912	3,1%	25,9%			
Patrimonio ²	2.018	2.100	2.223	2.279	2,5%	13,0%			
Ingresos	1.638	1.799	1.726	1.946	-	18,8%			
Gastos ³	1.544	1.727	1.639	1.848	-	19,7%			
Utilidad Neta ⁴	94	72	88	98	-	4,3%			

Activos

El total de activos, al cierre noviembre de 2021, alcanzó un saldo acumulado de USD 18.290 millones, contrastando a lo obtenido en noviembre de 2020 donde el rubro alcanzó USD 14.755 millones. En términos anuales, esta

cuenta creció en 24,0%. Mensualmente, este rubro creció en 3,1%, frente a octubre. Anualmente se registró un crecimiento absoluto por USD 3.535 millones.



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

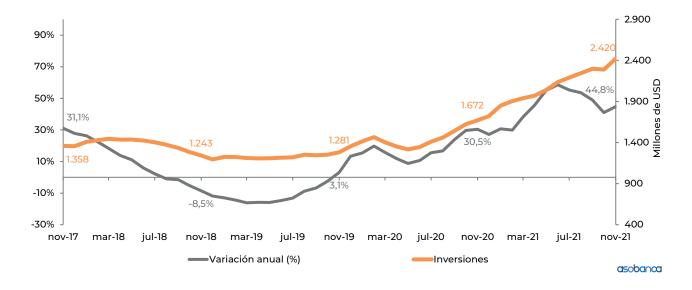


Notas: 1. Total cooperativas de primer piso segmentos 1 y 2, en USD millones 2. Incluye 15% participación empleados y el pago del impuesto a la renta



Inversiones

Al cierre de noviembre, la cuenta de inversiones contabilizó un saldo de USD 2.420 millones que comparado a octubre, creció en 5,7%. En términos anuales, las inversiones crecieron en 44,8%, esto significó USD 748 millones adicionales en esta cuenta.



Fondos Disponibles en Instituciones Financieras Locales

Los fondos disponibles en instituciones financieras locales decrecieron en 6,6% respecto de octubre. En términos anuales, se registró una variación de 25,0%, es decir, un aumento en el saldo por USD 220 millones. La participación de

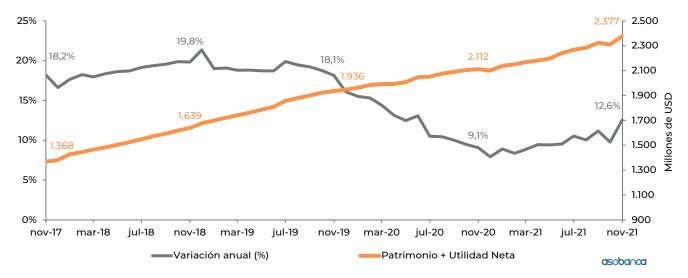
los fondos disponibles en instituciones financieras locales respecto al total de la cuenta de activos, se mantuvo en 6,0% entre noviembre de 2020 y noviembre de 2021.





Patrimonio + Utilidad Neta

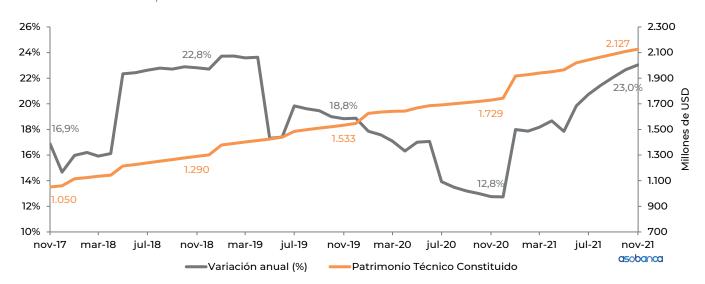
La cuenta del patrimonio¹ más la utilidad neta del sistema de cooperativas de primer piso de los segmentos 1 y 2 a noviembre de 2021 tuvo un saldo acumulado de USD 2.377 millones. Así, la variación mensual fue 2,9% con respecto a octubre. En términos anuales, el patrimonio registró un incremento de 12,6%, lo que implicó un crecimiento anual en el saldo de USD 265 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 2.127 millones al cierre de noviembre de 2021, lo que significó un crecimiento anual de 23,0%. El Patrimonio Técnico

Primario, por su parte, alcanzó un saldo de USD 1.981 millones que significó un crecimiento anual de 15,0%. Por otro lado, el Patrimonio Técnico Secundario sumó USD 146 millones, lo que representó un incremento de 2.003,6% en relación a noviembre de 2020.



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 noviembre 2021.

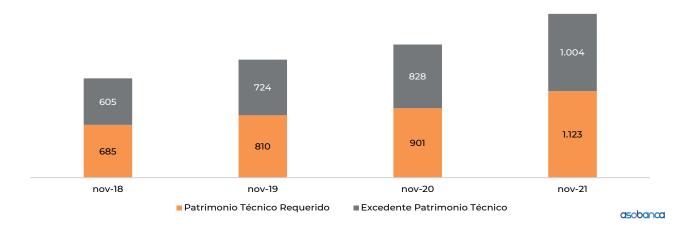
1. Si el mes de cálculo es diciembre este valor corresponde a la cuenta 3 Patrimonio. Si es de enero a noviembre este valor corresponde a las cuentas 3 Patrimonio menos 4 Gastos más 5 Ingresos.



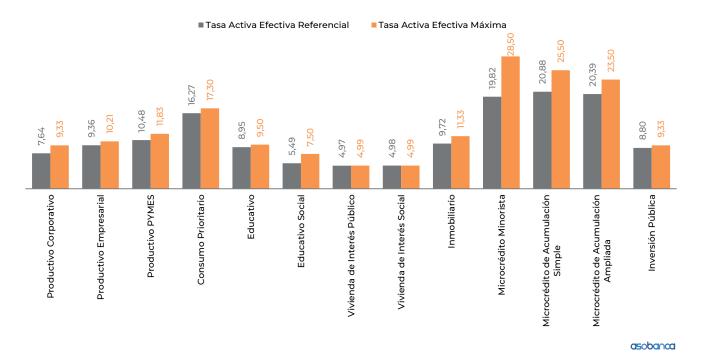
Composición del Patrimonio Técnico Cooperativas Segmento 1

Al cierre de noviembre de 2021, 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 17,0%; es decir, se mantiene un excedente de 8,0 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 1.004 millones.



Tasas de Interés - diciembre 2021





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 12.989 millones al cierre de noviembre de 2021, esta cifra representó un aumento mensual de 3,7%. En términos anuales, la cartera bruta creció en 22,2%. Los depósitos totales crecieron 438 millones en relación al mes ante-

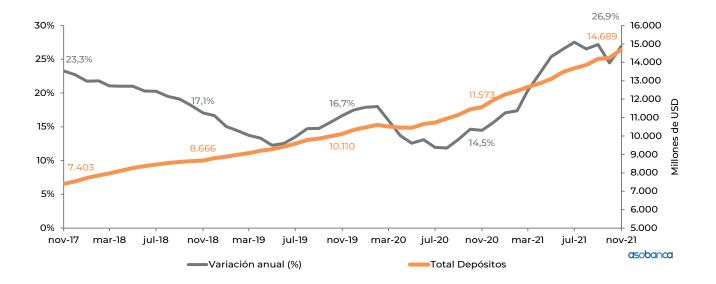
rior y su saldo cerró a noviembre de 2021 en USD 14.689 millones, es decir un crecimiento de 26,9% con respecto al mismo mes del año anterior. Anualmente, los depósitos de ahorro, a plazo y otros depósitos variaron en 21,6%, 29,1% y 20,2%, respectivamente.

Depósitos Totales y Cartera Bruta ¹									
	nov-20	dic-20	oct-21	nov-21	Var. Mensual Abs.	Variación Mensual	Var. Anual Abs.	Variación Anual	
Total Cartera Bruta ²	10.630	10.636	12.520	12.989	469	3,7%	2.359	22,2%	
Total Depósitos ³	11.573	11.949	14.251	14.689	438	3,1%	3.116	26,9%	
Depósitos de Ahorro	3.068	3.273	3.637	3.731	94	2,6%	663	21,6%	
Depósitos a Plazo	8.252	8.423	10.315	10.653	339	3,3%	2.401	29,1%	
Otros depósitos	253	253	299	304	5	1,7%	51	20,2%	

Depósitos

El saldo de las captaciones cerró a noviembre de 2021 en USD 14.689 millones, lo que significó una variación mensual de 3,1% y un crecimiento anual de 26,9%. Los porcentajes presentados

significaron USD 438 millones más mensualmente y USD 3.116 millones más anualmente.



Notas: 1. Total Cooperativas Segmentos 1 y 2, en millones de USD

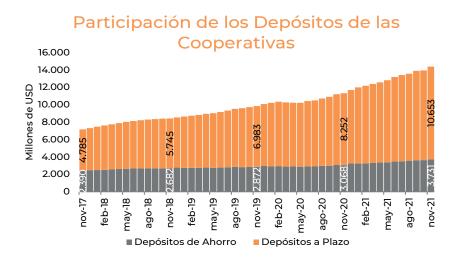
^{3.} El total de depósitos corresponden al total de las obligaciones con el público que incluye saldos netos de las captaciones monetarias, de ahorro, a plazo y otros depósitos



Depósitos

Para el cierre de noviembre de 2021, el saldo de las captaciones a plazo se ubicó en USD 10.653 millones constituyendo el 73% del total de depósitos. Por otra parte, los depósitos de ahorro contabilizaron USD 3.731 millones a

noviembre 2021, representando el 25% del total de los depósitos. Los otros depósitos representaron el 2% restante con un saldo de USD 304 millones.





asobanca

73%

Depósitos de Ahorro

El saldo de los depósitos de ahorro creció en 2,6% con respecto a octubre. De esta manera, el saldo de las captaciones de ahorro se ubicó en

USD 3.731 millones. Anualmente, estos depósitos crecieron en 21,6% equivalente a USD 663 millones

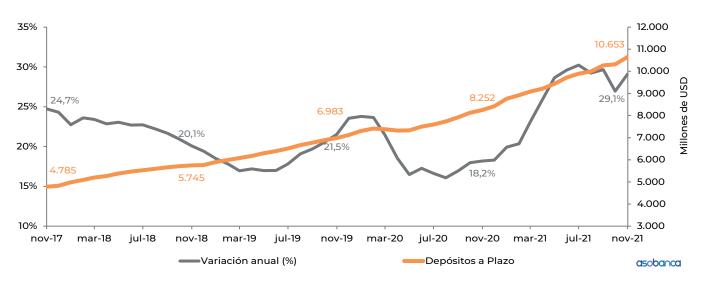




Depósitos a Plazo

Al cierre de noviembre de 2021, los depósitos a plazo crecieron de manera mensual en 3,3%, este porcentaje significó un aumento equivalente a USD 339 millones. De esta manera, el saldo acumulado, al cierre de noviembre

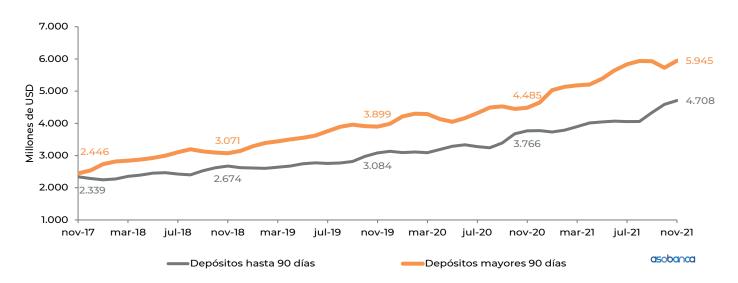
alcanzó los USD 10.653 millones que resulta en una variación anual de 29,1% en comparación a la registrada en noviembre 2020 de 18,2%.



Depósitos a Plazo - Menores y mayores a 90 días

Los depósitos a plazo, menores a 90 días, al cierre de noviembre de 2021 crecieron anualmente en 25,0%. Por su parte, los depósitos a plazo, mayores 90 días, crecieron en 32,5% en términos anuales. De esta manera, el saldo

acumulado, al cierre de noviembre contabilizó USD 4.708 millones para los depósitos con plazo de hasta 90 días, mientras que los mayores a 90 días alcanzaron los USD 5.945 millones.

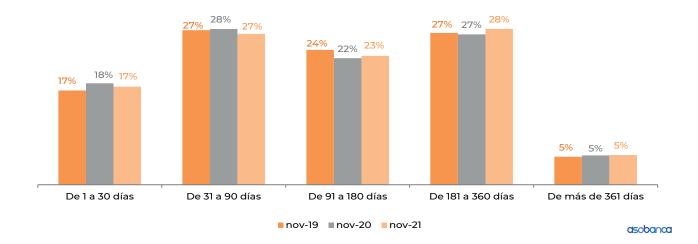




Depósitos a Plazo - Composición

Las captaciones a plazo, al cierre de noviembre de 2021, registraron un saldo de USD 10.653 millones. Los depósitos a plazo de 181 a 360 días son el principal componente con el 28% del saldo total. Los depósitos de 91 a 180 días, de 31 a 90 días y de 1 a 30 días tuvieron una participación de 23%, 27% y 17%, respectivamente. Las

captaciones de más de 361 días fueron el menor componente contabilizando el 5% del saldo total. Anualmente, los depósitos a plazo de 181 a 360 días fueron los que experimentaron el mayor crecimiento en su participación al pasar de 27% a 28% entre noviembre 2020 y noviembre 2021.

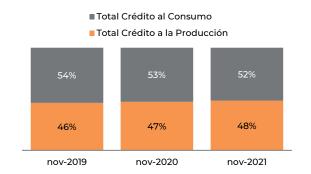


Destino del Crédito

Al cierre de noviembre de 2021, el saldo de la cartera bruta otorgado por las cooperativas alcanzó un valor de USD 12.989 millones. Del total de financiamiento otorgado, USD 6.286 millones fueron destinados al crédito a la

producción. El	crédito	destinado	а	sectores
productivos, viv	ienda y r	microempre	sa	se ubica
en 48% del total	. Por otro	lado, el créc	ditc	destina-
do al consumo f	ue de 52'	% del total q	ue	equivale
a un saldo de Us	SD 6703	millones		





asobanca

Notas: 1. En millones de USD

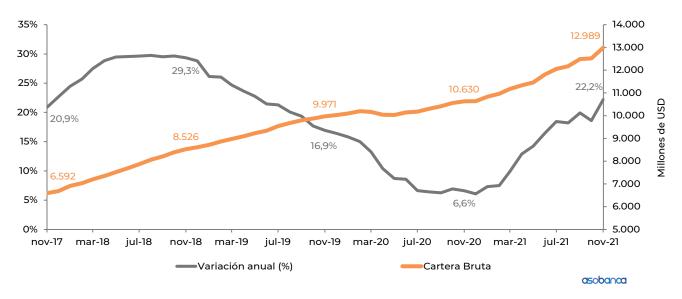




Cartera Bruta

Al cierre de noviembre de 2021, la cartera bruta registró un saldo de USD 12.989 millones, equivalente a un crecimiento mensual de 3,7%. De manera anual, la cartera bruta aumentó en

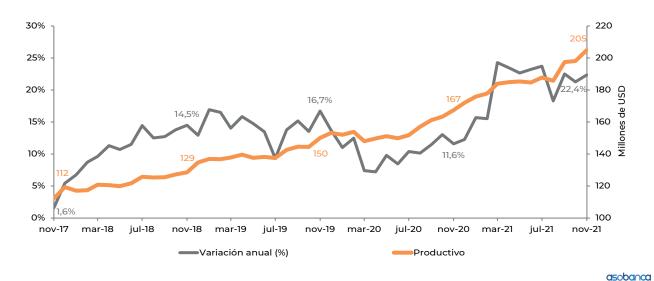
USD 2.359 millones y en comparación a noviembre 2020 experimentó un crecimiento anual de 22,2%.



Créditos - Productivo por Vencer

El saldo en la cartera productivo por vencer alcanzó los USD 205 millones al cierre de noviembre de 2021. Con respecto a octubre hubo una variación de 3,5%. La cartera produc-

tivo por vencer, en términos anuales, registró un aumento de 22,4%, lo que significó un aumento anual en el saldo por USD 37 millones.



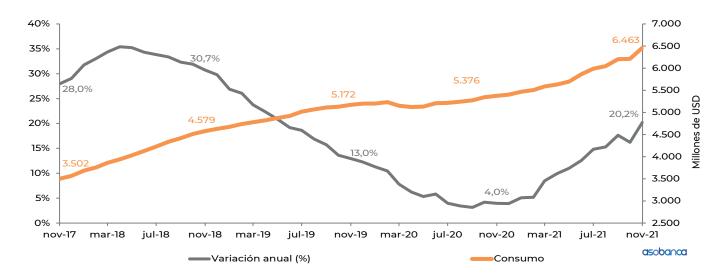
Notas: El crédito comercial pasó a llamarse crédito productivo desde mayo 2021. Este crédito inluía las carteras: comercial prioritario, comercial ordinario y productivo.





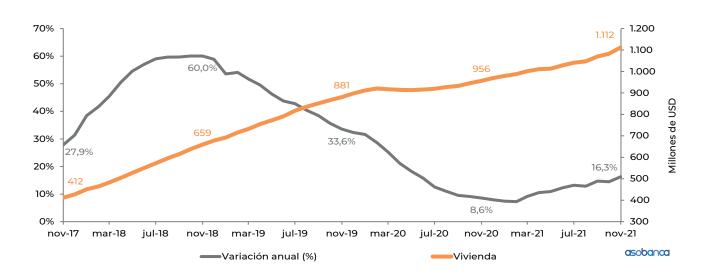
Créditos - Consumo por Vencer

El saldo acumulado de la cartera por vencer del segmento de consumo cerró en noviembre de 2021 en USD 6.463 millones. Esto implicó un crecimiento mensual por 4,1%. En términos anuales, se contabilizó un crecimiento de 20,2%, lo que representa USD 1.087 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 noviembre de 2021, se ubicó en USD 1.112 millones. Esto significó un crecimiento mensual de 2,7%. En términos anuales, este segmento tuvo un crecimiento de 16,3%, que en términos absolutos significó un crecimiento de USD 156 millones.

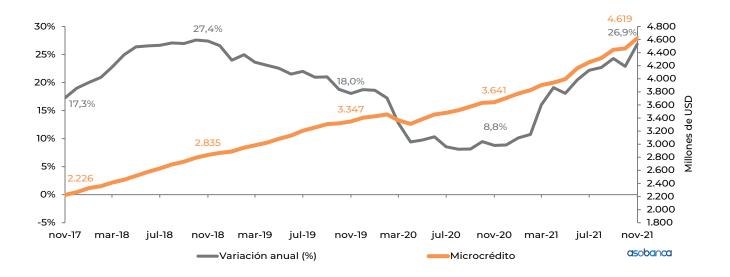


Notas: El crédito de vivienda total incluye las carteras: inmobiliario, y vivienda de interés social y público



Créditos - Microcrédito por Vencer

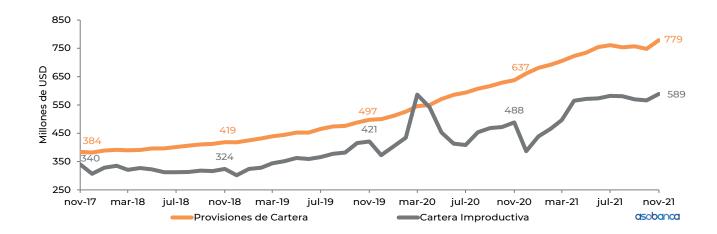
Al cierre de noviembre de 2021, la cartera por vencer del microcrédito contabilizó un saldo de USD 4.619 millones. Existió un crecimiento mensual de 3,5% y en términos anuales, se evidenció un crecimiento de 26,9% que, en términos absolutos, significó USD 978 millones más de saldo de cartera en relación a noviembre de 2020.



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 noviembre de 2021 una relación de 1,3 veces. El total de provisiones contabilizó un saldo acumulado de USD 779

millones, mientras que la cartera improductiva fue de USD 589 millones, por lo tanto, en noviembre el nivel de provisiones de cartera fue superior en USD 190 millones al saldo de cartera improductiva.

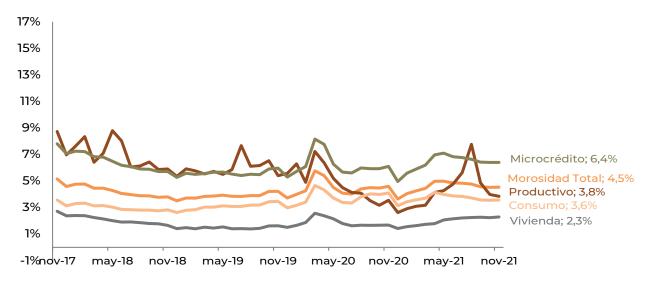




Cartera Improductiva

La tasa de morosidad de las cooperativas al cierre de noviembre 2021, se ubicó en 4,5%. De esta manera, la morosidad decreció en 0,06 p.p. en relación al año anterior. La morosidad por

segmentos cerró en noviembre en 3,8% para el segmento productivo, 3,6% en consumo, 2,3% en vivienda y 6,4% en microcrédito.



asobanca

Estructura Improductiva del Crédito ¹									
	nov-20	dic-20	oct-21	nov-21	Variación Mensual %	Variación Anual %			
Productivo	6,1	4,6	8,2	8,2	-0,3%	33,4%			
Consumo	229,4	174,9	227,9	239,1	4,9%	4,2%			
Vivienda	16,3	13,9	24,8	26,0	5,1%	59,9%			
Microcrédito	236,3	193,4	305,1	315,7	3,5%	33,6%			
Cartera Improductiva	488,2	386,8	565,9	589,0	4,1%	20,6%			

Morosidad	nov-20	dic-20	oct-21	nov-21	Variación Mensual p.p.	Variación Anual p.p.
Productivo	3,54%	2,62%	3,99%	3,85%	-0,14	0,31
Consumo	4,09%	3,14%	3,54%	3,57%	0,03	-0,53
Vivienda	1,67%	1,42%	2,24%	2,29%	0,05	0,61
Microcrédito	6,09%	4,96%	6,40%	6,40%	0,00	0,30
Morosidad Total	4,59%	3,64%	4,52%	4,53%	0,01	-0,06

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 noviembre 2021 esta relación marcó el 111,2%, es decir una disminución de 3,7 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 27,0% para noviembre de 2021; este ratio creció en 0,2 puntos porcentuales con relación al mismo mes del año anterior.





Rentabilidad sobre el Patrimonio

Para el cierre de noviembre de 2021, la rentabilidad de las cooperativas, medida como el ratio entre la utilidad y el patrimonio promedio (ROE), fue de 4,9%. De esta manera, la rentabilidad fue menor en 0,3 p.p en relación al año

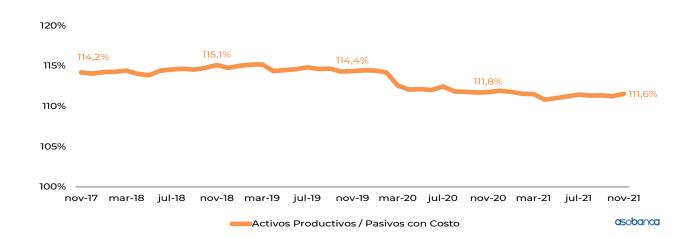
anterior. En términos de retorno con respecto a los activos (ROA) este indicador a noviembre 2021 fue de 0,6%, valor menor en 0,1 p.p al registrado el mismo mes del año anterior.



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 noviembre de 2021 la estructura de los activos productivos y pasivos con costo fue de 111,6% mientras que para noviembre del anterior año fue mayor en 0,2 puntos porcentuales.



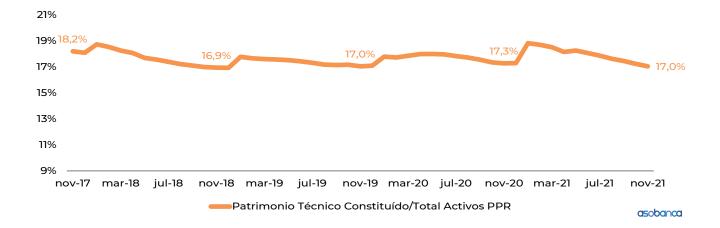
Evolución de las Cooperativas Noviembre 2021



Solvencia

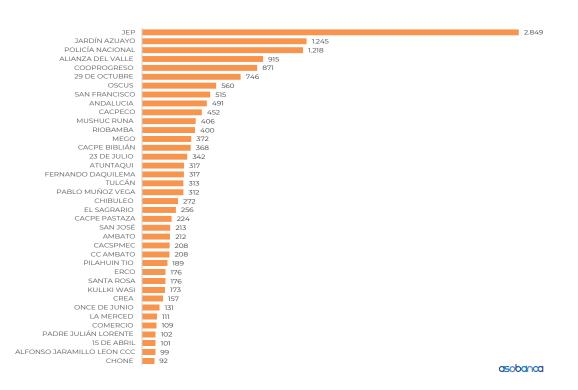
Según la última información disponible, la relación entre el patrimonio técnico constituido¹ y total de activos ponderados por riesgo, al cierre de noviembre de 2021, llegó a 17,0%, superando el requerimiento legal que esta

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



Activos Cooperativas Segmento 1 Noviembre 2021 - en Millones de USD²

Total Activos S1: USD 16.221 millones



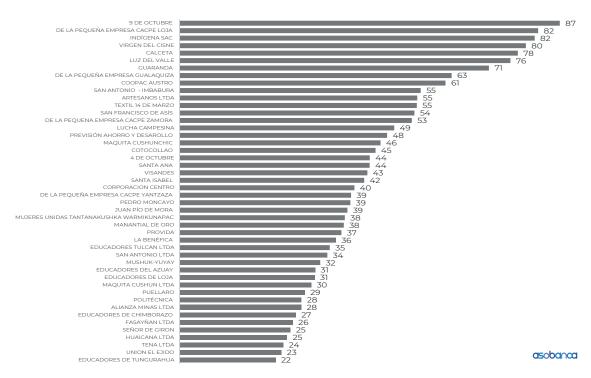
^{1.} De acuerdo a la información oficial disponible, el Patrimonio Técnico y la Solvencia corresponden únicamente a las cooperativas de primer piso del segmento 1 a mayo 2021. 2. Cooperativas del segmento 1 corresponden a aquellas con activos mayores a USD 80 millones y las cooperativas del segmento 2 son 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 2021, las cooperativas Chone Ltda, Alfonso Jaramillo León CCC y Padre Julian Lorente Ltda, se trasladan del segmento 2 al 1 tras acumular más de 80 millones en activos.

3. A la fecha de publicación no se dispone información de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda.



Activos Cooperativas Segmento 2 Noviembre 2021 - en Millones de USD

Total Activos S2: USD 2.069 millones



Notas: Desde junio 2021, las cooperativas Puellaro Ltda, Fasayñan Ltda, Unión El Ejido, Mushuk-Yuyay y San Antonio Ltda. 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	nov-20	dic-20	oct-21	nov-21	Variación Mensual %	Variación Mensual Abs.	Variación Anual %	Variación Anual Abs.
Total Activos	14.755	15.085	17.743	18.290	3,1%	546	24,0%	3.535
Contingentes	255	257	339	355	4,7%	16	39,4%	100
Total Pasivos	12.643	12.985	15.433	15.912	3,1%	480	25,9%	3.270
Patrimonio	2.018	2.100	2.223	2.279	2,5%	57	13,0%	261
Ingresos	1.638	1.799	1.726	1.946	-	-	18,8%	308
Gastos	1.544	1.727	1.639	1.848	-	-	19,7%	304
Utilidad Neta	94	72	88	98	-	-	4,3%	4

Créditos y Depósitos	nov-20	dic-20	oct-21	nov-21	Var. Mensual %	Var. Mensual Abs.	Var. Anual %	Var. Anual Abs.
Total Cartera Bruta	10.630	10.636	12.520	12.989	3,7%	469	22,2%	2.359
Total Depósitos	11.573	11.949	14.251	14.689	3,1%	438	26,9%	3.116
Depósitos Monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos de Ahorro	3.068	3.273	3.637	3.731	2,6%	94	21,6%	663
Depósitos a Plazo	8.252	8.423	10.315	10.653	3,3%	339	29,1%	2.401
Otros depósitos	253	253	299	304	1,7%	5	20,2%	51
Cartera Improductiva	488	387	566	589	4,1%	23	20,6%	101
Morosidad Total	4,59%	3,64%	4,52%	4,53%	0,01		-0,06	



www.asobanca.org.ec Dirección: Av. República de El Salvado N35-204 y Suecia.

Edificio Delta 890 - Piso 7 Teléfono: (593-2) 2466 700