

# EVOLUCIÓN DE LAS COOPERATIVAS FINANCIERAS ECUATORIANAS

Julio  
2022



asobanca

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 23 de agosto de 2022

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



<https://datalab.asobanca.org.ec>  
[www.asobanca.org.ec](http://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

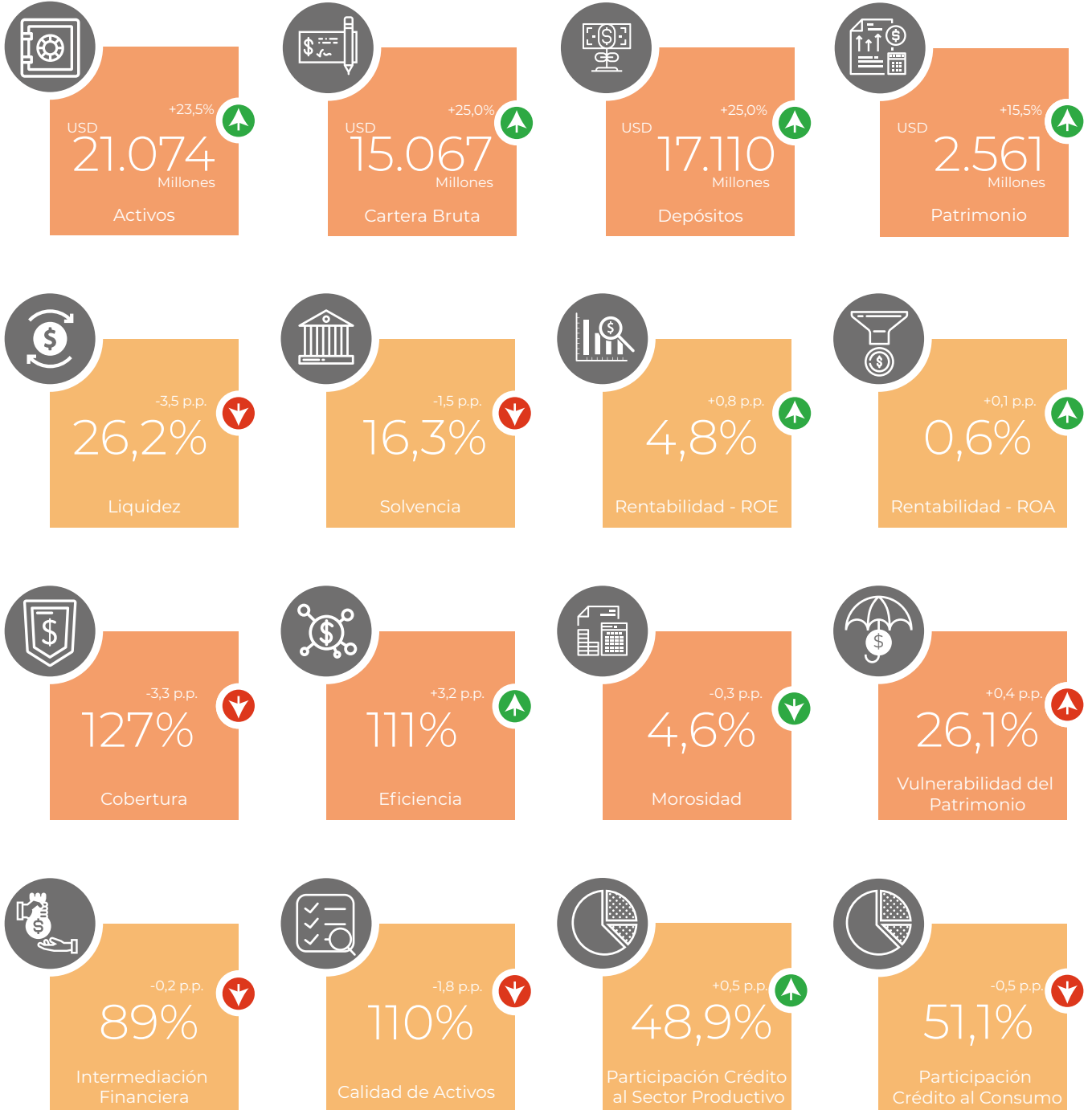
La información presentada en este boletín corresponde al total de las 90 cooperativas de primer piso del segmento 1 (activos mayores a USD 80 millones) y del segmento 2 (cooperativas con activos entre USD 20 y 80 millones) que supervisa la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. A partir de 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.

La información obtenida en el presente documento es de exclusiva propiedad de la Asociación de Bancos Privados del Ecuador. Toda reproducción, total o parcial, deberá realizarse incluyendo la referencia correspondiente; y se deberá procurar contar con la autorización de su autor.

## 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 julio 2022)  
ROE: Utilidad / Patrimonio  
ROA: Utilidad / Activos  
Cobertura: Provisiones / Cartera Improductiva  
Eficiencia: Margen neto financiero / Gastos 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 julio de 2022, el total de activos de las cooperativas de los segmentos 1 y 2 crecieron en 1,0% con respecto a junio. De igual manera, los pasivos registraron de forma mensual un aumento de 1,0%. El saldo de los activos y pasivos se ubicó en USD 21.074 millones y USD 18.444 millones, respectivamente; esto significó un crecimiento anual de 23,5% y 24,6% para cada uno de ellos.

El patrimonio, por su parte, alcanzó un saldo de USD 2.561 millones, lo que marcó una variación anual de 15,5%.

La cuenta de ingresos contabilizó una variación anual de 24,0%, mientras que la cuenta de gastos creció en 23,4%. Finalmente, la utilidad neta, descontando impuestos y beneficios de ley, contabilizó USD 69,6 millones, frente a los USD 49,9 millones de julio de 2021.

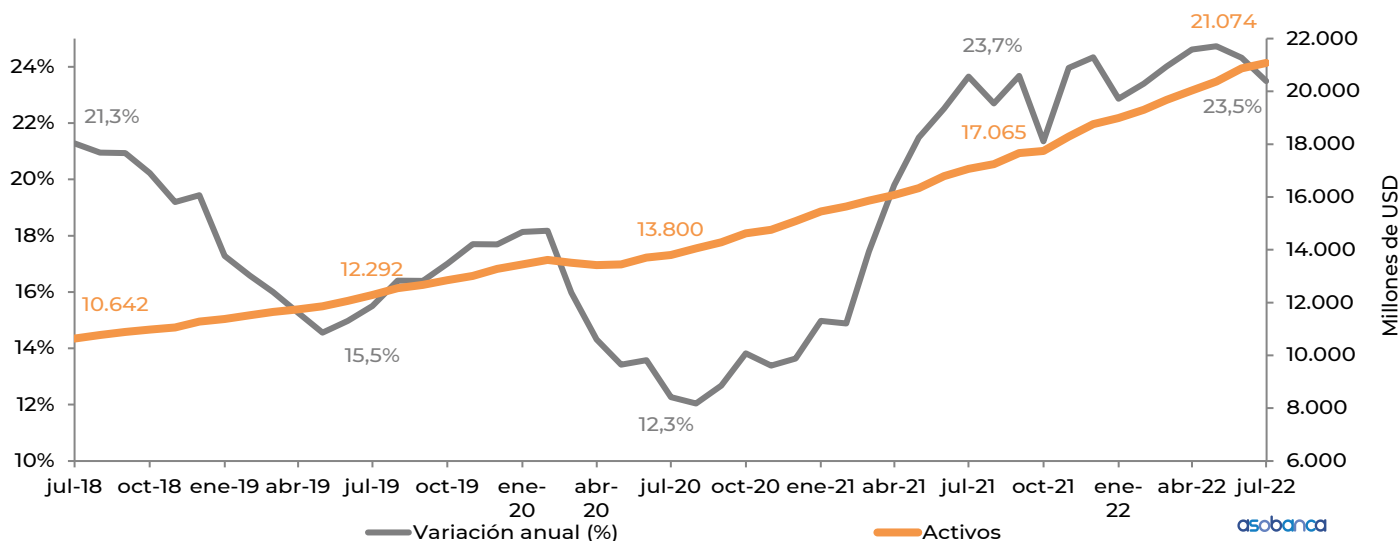
### Principales Cuentas<sup>1</sup>

	jul-21	dic-21	jun-22	jul-22	Variación Mensual	Variación Anual
Total Activos	17.065	18.756	20.870	21.074	1,0%	23,5%
Contingentes	306	363	371	371	0,1%	21,2%
Total Pasivos	14.798	16.353	18.269	18.444	1,0%	24,6%
Patrimonio <sup>2</sup>	2.217	2.403	2.541	2.561	0,8%	15,5%
Ingresos	1.198	2.157	1.262	1.486	-	24,0%
Gastos <sup>3</sup>	1.148	2.058	1.202	1.416	-	23,4%
Utilidad Neta <sup>4</sup>	49,9	99,6	60,7	69,6	-	39,4%

## Activos

El total de activos, al cierre de julio de 2022, alcanzó un saldo acumulado de USD 21.074 millones, contrastando a lo obtenido en julio de 2021 donde el rubro alcanzó USD 17.065 millones. En términos anuales, esta cuenta creció en

23,5%. Mensualmente, este rubro creció en 1,0%, frente a junio. Anualmente se registró un crecimiento absoluto por USD 4.009 millones.



Notas:

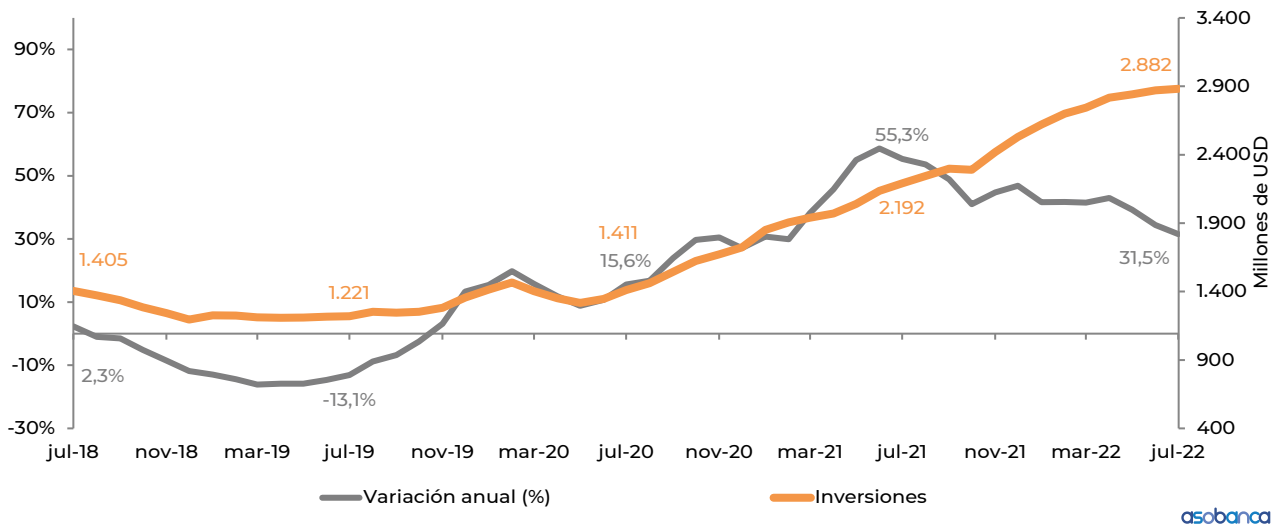
1. Total cooperativas de primer piso segmentos 1 y 2, en USD millones.  
2. Incluye 15% participación empleados y el pago del impuesto a la renta.

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.



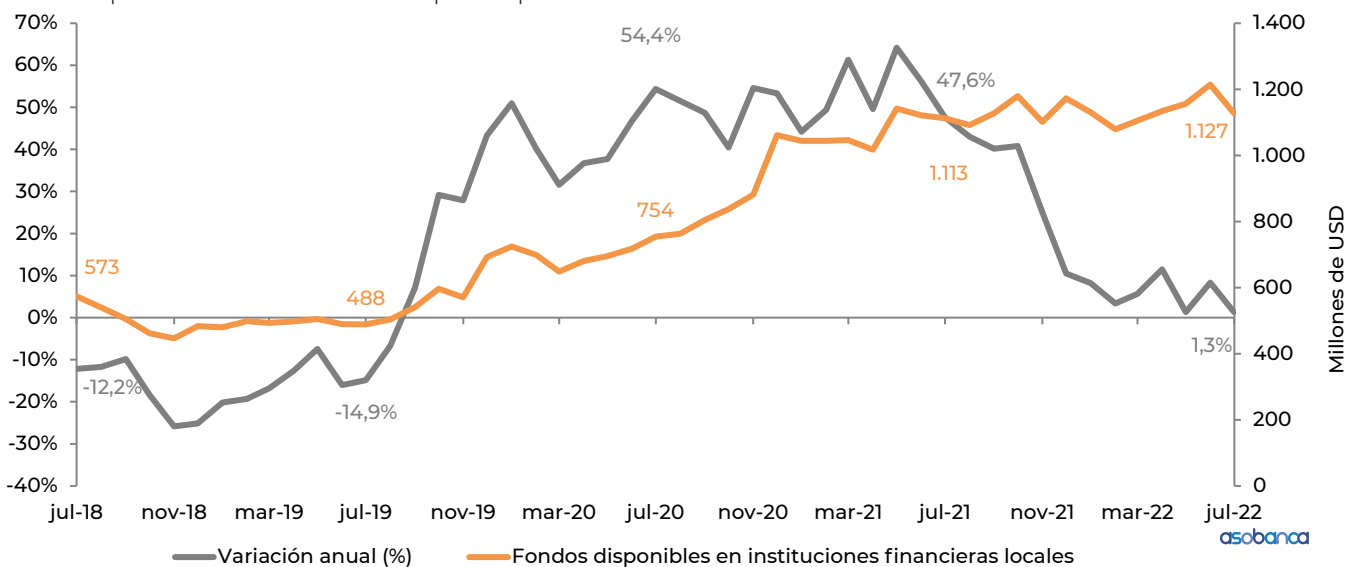
## Inversiones

Al cierre de julio, la cuenta de inversiones contabilizó un saldo de USD 2.882 millones que comparado a junio, creció en 0,4%. En términos anuales, las inversiones crecieron en 31,5%, esto significó USD 690 millones adicionales en esta cuenta.



## Fondos Disponibles en Instituciones Financieras Locales

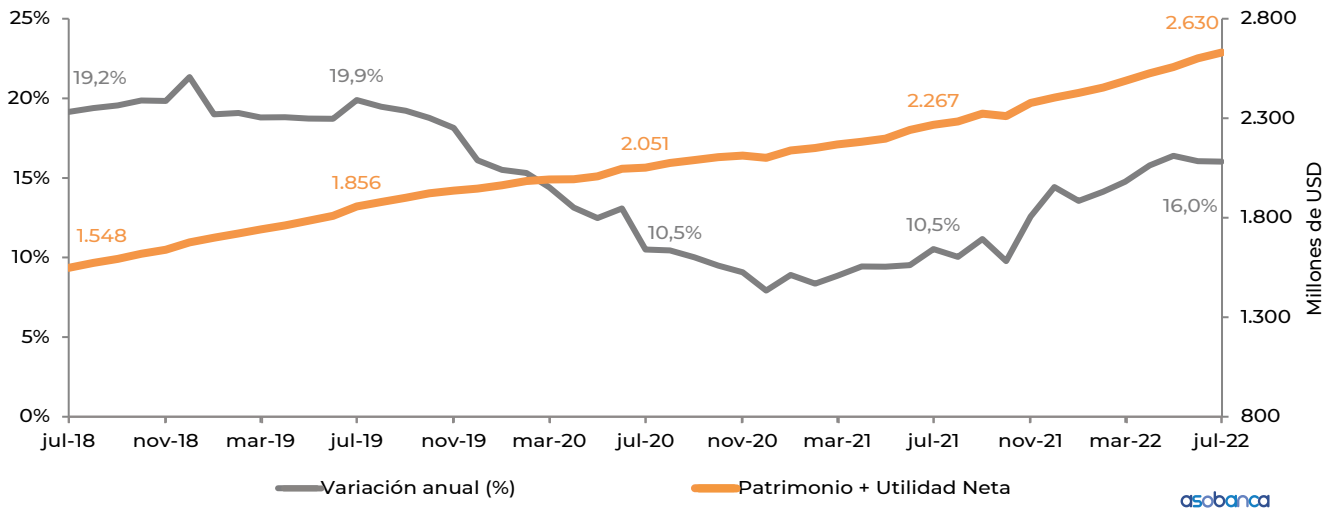
Los fondos disponibles en instituciones financieras locales decrecieron en 7,2% respecto de junio. En términos anuales, se registró una variación de 1,3%, es decir, un aumento en el saldo por USD 15 millones. La participación de los fondos disponibles en instituciones financieras locales respecto al total de la cuenta de activos, pasó de 6,5% a 5,3% entre julio de 2021 y julio de 2022.



## Patrimonio + Utilidad Neta

La cuenta del patrimonio<sup>5</sup> más la utilidad neta del sistema de cooperativas de primer piso de los segmentos 1 y 2 a julio de 2022 tuvo un saldo acumulado de USD 2.630 millones. Así, la variación mensual fue 1,1% con respecto a junio. En

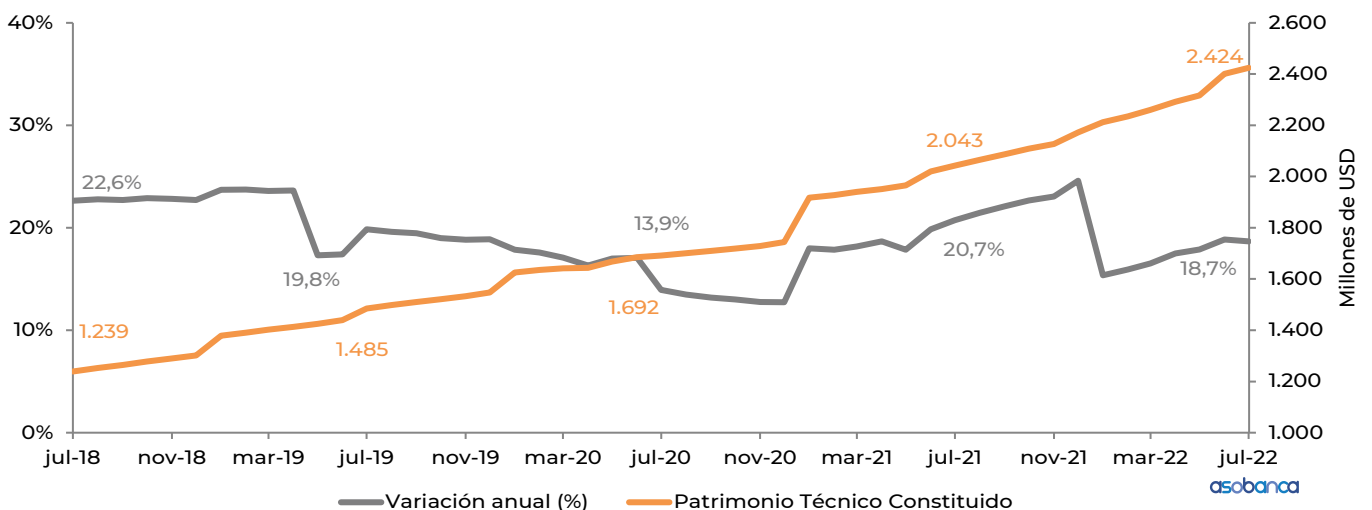
términos anuales, el patrimonio registró un incremento de 16,0%, lo que implicó un crecimiento anual en el saldo de USD 363 millones.



## 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 2.424 millones al cierre de julio de 2022, lo que significó un crecimiento anual de 18,7%. El Patrimonio Técnico Primario,

por su parte, alcanzó un saldo de USD 2.264 millones que significó un crecimiento anual de 19,1%. Por otro lado, el Patrimonio Técnico Secundario sumó USD 160 millones, lo que representó un incremento de 12,7% en relación a julio de 2021.



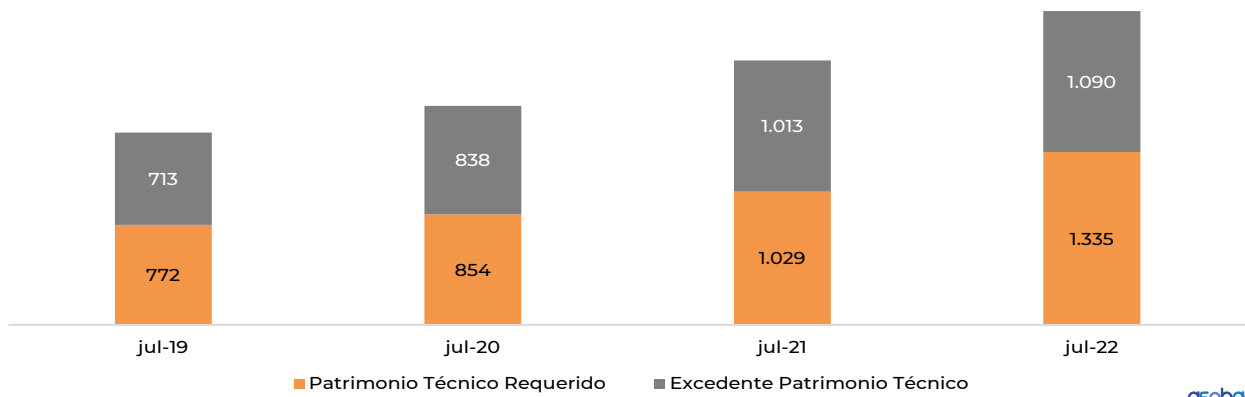
Notas: El patrimonio técnico constituido corresponde a la sumatoria del patrimonio técnico primario y secundario – deducciones al patrimonio, según lo indica la norma. De acuerdo a la información oficial disponible, el patrimonio técnico corresponde únicamente a las cooperativas de primer piso del segmento 1. Información disponible a julio 2022.  
5. 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

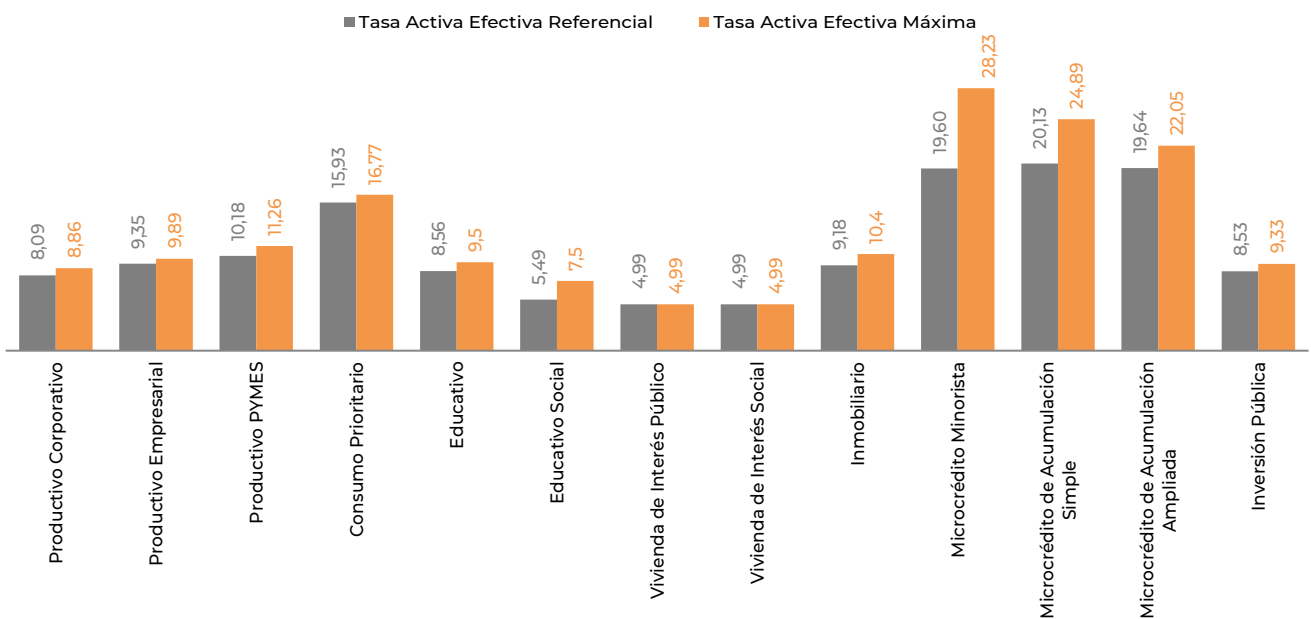
Al cierre de julio de 2022, la relación entre el Patrimonio Técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes de las cooperativas del segmento 1 fue de 16,3%; es decir, se mantiene un excedente de 7,3 puntos porcentuales (p.p) respecto al mínimo establecido en el Artículo 190 del Código Orgánico

Monetario y Financiero que exige una relación no inferior al 9%. En términos absolutos, este excedente representó USD 1.090 millones.



asobanca

## Tasas de Interés - agosto 2022



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).

\*\*\* A partir de mayo 2021 la JPRF de acuerdo a la Resolución 603-2020-F y posteriores, reduce y cambia los segmentos de crédito de 22 a 13.

\*\*\*\* A partir de enero 2022 la JPRF de acuerdo a la Resolución 004-2021, establece nuevas tasas de intereses activas máximas.



## Depósitos y Créditos

El saldo total de la cartera bruta se ubicó en USD 15.067 millones al cierre de julio de 2022, esta cifra representó un aumento mensual de 2,0%. En términos anuales, la cartera bruta creció en 25,0%. Los depósitos totales crecieron USD 122 millones en relación al mes anterior y

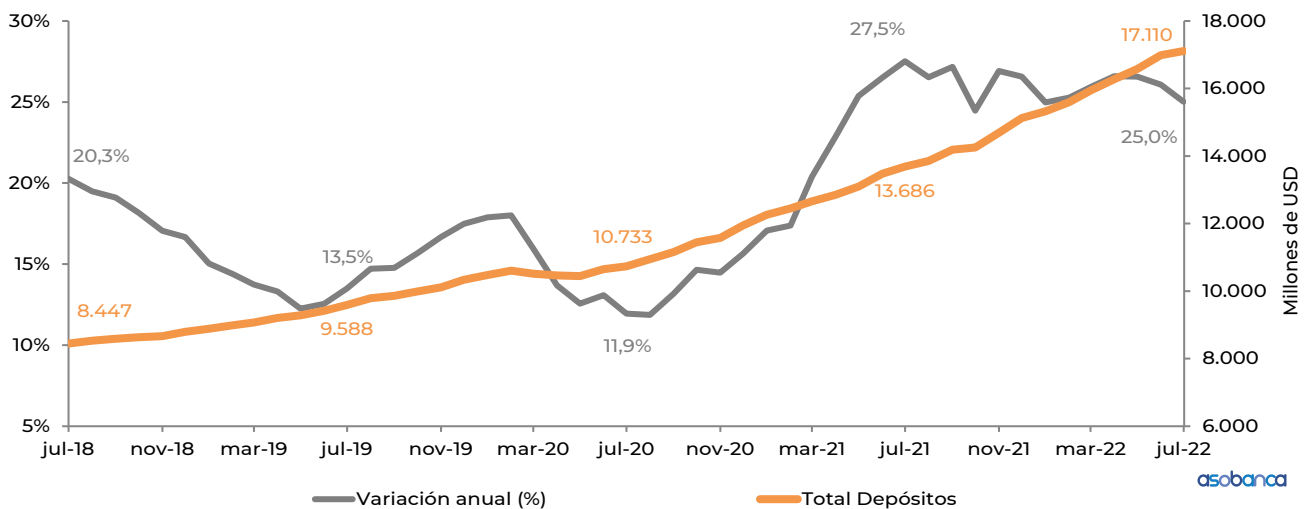
su saldo cerró a julio de 2022 en USD 17.110 millones, es decir un crecimiento de 25,0% con respecto al mismo mes del año anterior. Anualmente, los depósitos de ahorro, a plazo y otros depósitos variaron en 19,7%, 27,5% y 5,3%, respectivamente.

Depósitos Totales y Cartera Bruta <sup>6</sup>								
	jul-21	dic-21	jun-22	jul-22	Var. Mensual Abs.	Variación Mensual	Var. Anual Abs.	Variación Anual
Total Cartera Bruta <sup>7</sup>	12.054	13.176	14.765	15.067	302	2,0%	3.014	25,0%
Total Depósitos <sup>8</sup>	13.686	15.123	16.988	17.110	122	0,7%	3.424	25,0%
Depósitos de Ahorro	3.514	3.940	4.222	4.207	-15	-0,4%	693	19,7%
Depósitos a Plazo	9.892	10.886	12.472	12.608	136	1,1%	2.716	27,5%
Otros depósitos	280	297	295	295	0	0,1%	15	5,3%

## Depósitos

El saldo de las captaciones cerró a julio de 2022 en USD 17.110 millones, lo que significó una variación mensual de 0,7% y un crecimiento anual de 25,0%. Los porcentajes presentados

significaron USD 122 millones más mensualmente y USD 3.424 millones más anualmente.



Notas:  
6. Total Cooperativas Segmentos 1 y 2, en millones de USD  
7. Cartera Bruta incluye cartera por vencer y cartera improductiva.  
8. 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



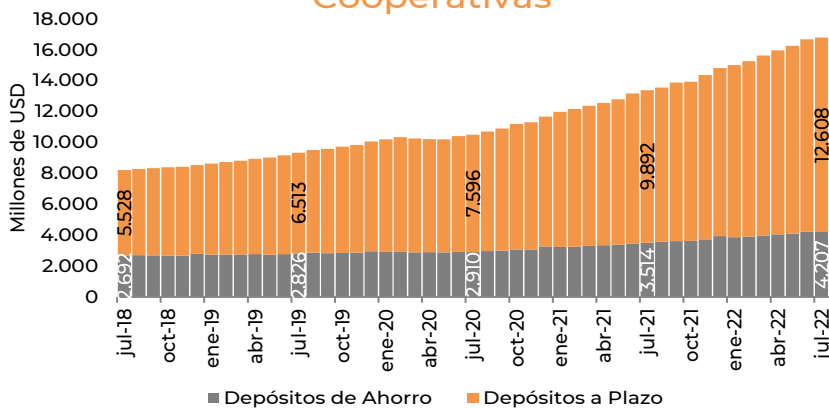


## Depósitos

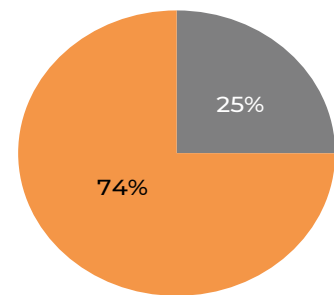
Para el cierre de julio de 2022, el saldo de las captaciones a plazo se ubicó en USD 12.608 millones constituyendo el 74% del total de depósitos. Por otra parte, los depósitos de ahorro contabilizaron USD 4.207 millones a

julio 2022, representando el 25% del total de los depósitos. Los otros depósitos representaron el 2% restante con un saldo de USD 295 millones.

Participación de los Depósitos de las Cooperativas



Composición de las Captaciones

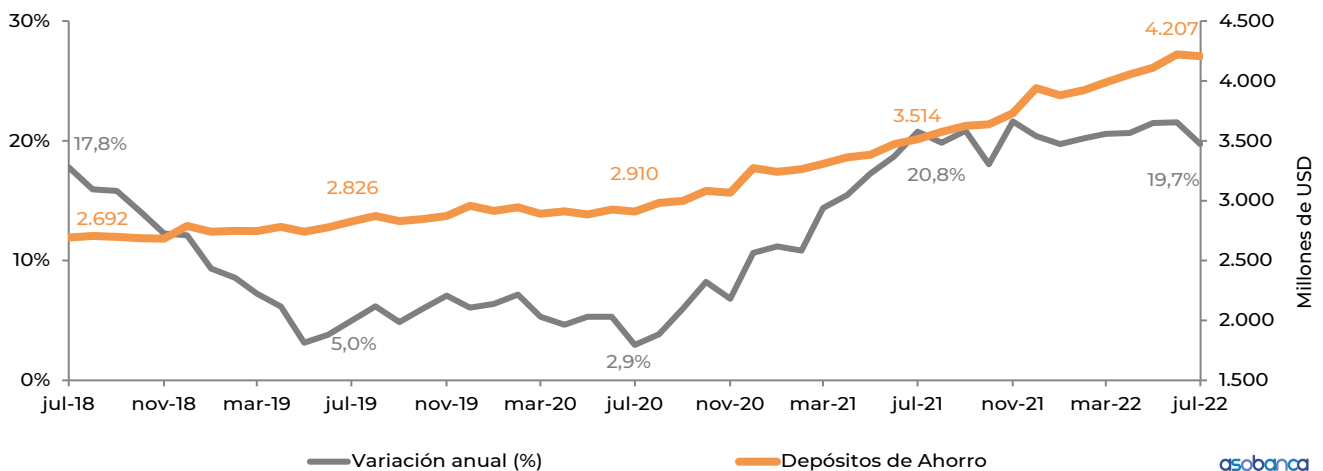


asobanca

## Depósitos de Ahorro

El saldo de los depósitos de ahorro decreció en 0,4% con respecto a junio. De esta manera, el saldo de las captaciones de ahorro se ubicó en

USD 4.207 millones. Anualmente, estos depósitos crecieron en 19,7% equivalente a USD 693 millones.



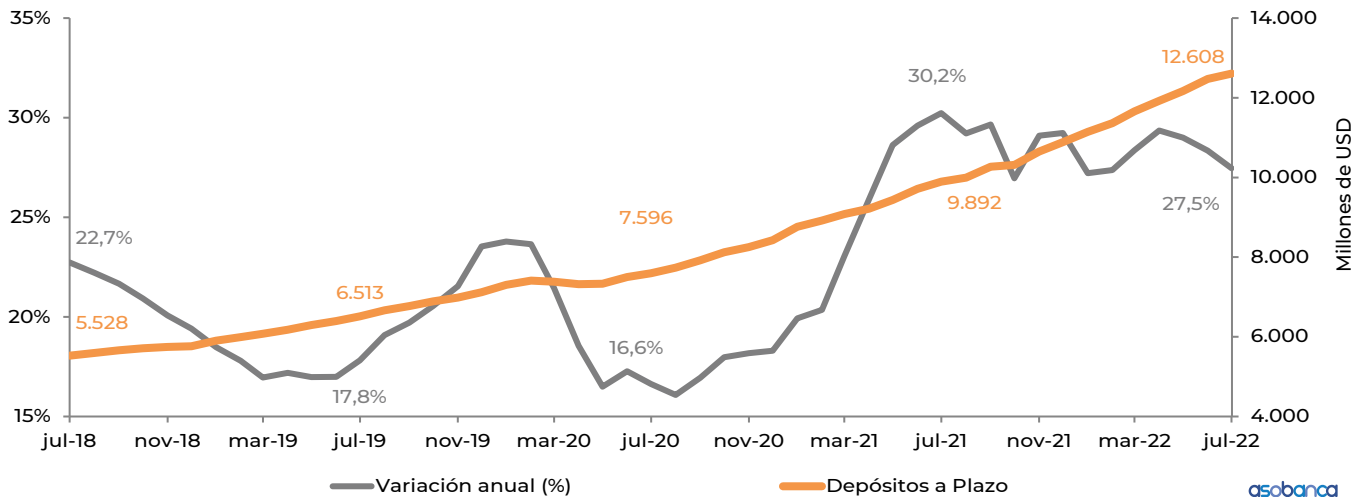
asobanca



## Depósitos a Plazo

Al cierre de julio de 2022, los depósitos a plazo crecieron de manera mensual en 1,1%, este porcentaje significó un aumento equivalente a USD 136 millones. De esta manera, el saldo acumulado, al cierre de julio alcanzó los USD

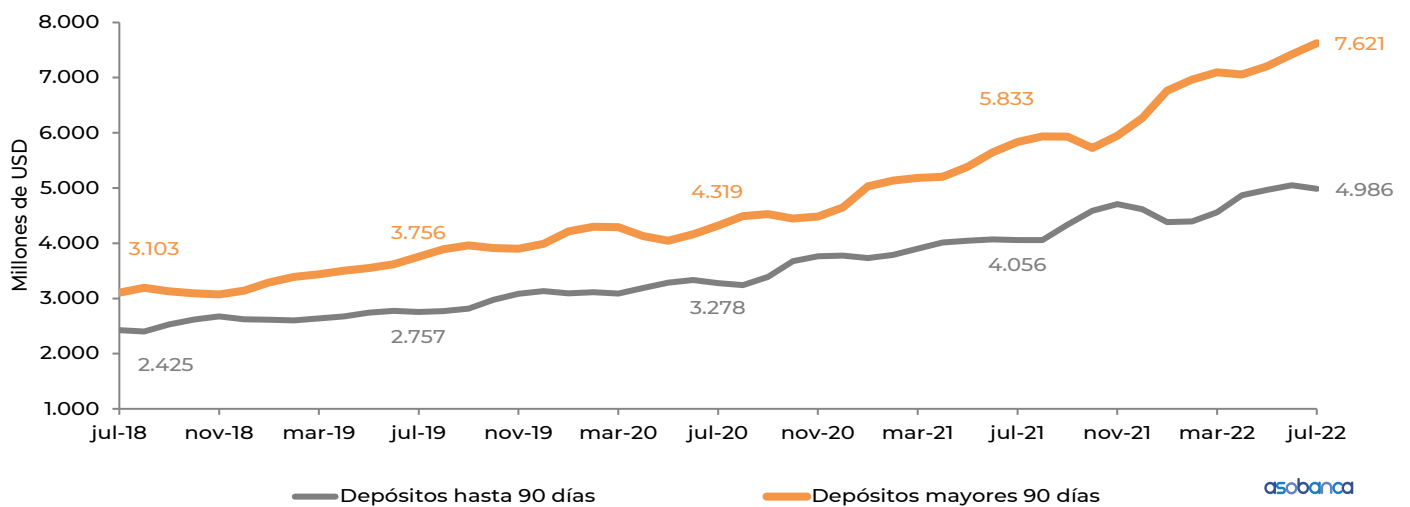
12.608 millones que resulta en una variación anual de 27,5% en comparación a la registrada en julio 2021 de 30,2%.



## Depósitos a Plazo - Menores y mayores a 90 días

Los depósitos a plazo, menores a 90 días, al cierre de julio de 2022 crecieron anualmente en 22,9%. Por su parte, los depósitos a plazo, juniores 90 días, crecieron en 30,7% en términos anuales. De esta manera, el saldo acumulado,

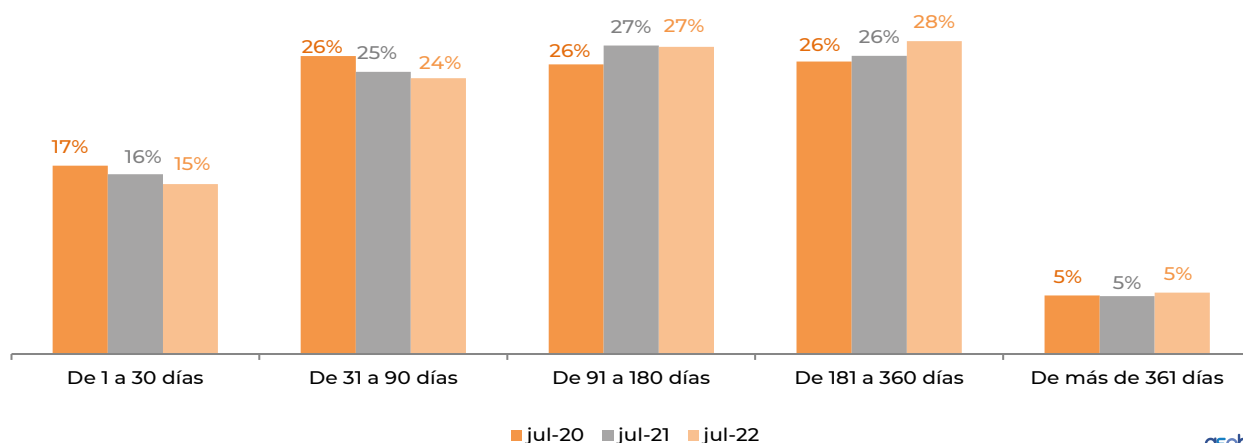
al cierre de julio contabilizó USD 4.986 millones para los depósitos con plazo de hasta 90 días, mientras que los mayores a 90 días alcanzaron los USD 7.621 millones.



## Depósitos a Plazo - Composición

Las captaciones a plazo, al cierre de julio de 2022, registraron un saldo de USD 12.608 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 27%, 24% y 15%, 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 181 a 360 días fueron los que experimentaron el mayor crecimiento en su participación al pasar de 26% a 28% entre julio 2021 y julio 2022.



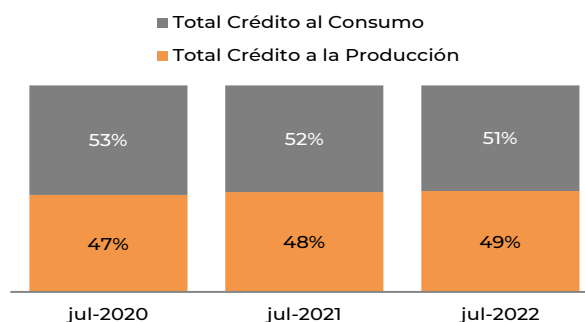
asobanca

## Destino del Crédito

Al cierre de julio de 2022, el saldo de la cartera bruta otorgado por las cooperativas alcanzó un valor de USD 15.067 millones. Del total de financiamiento otorgado, USD 7.361 millones fueron destinados al crédito a la producción. El crédito

destinado a sectores productivos, vivienda y microempresa se ubica en 49% del total. Por otro lado, el crédito destinado al consumo fue de 51% del total que equivale a un saldo de USD 7.706 millones.

Destino de la Cartera Bruta <sup>9</sup>		
Tipo de Crédito	Saldo	Composición
Crédito Productivo/Productivo	246	2%
Crédito a la Vivienda	1.215	8%
Crédito a la Microempresa	5.900	39%
Total Crédito a la Producción	7.361	49%
Crédito al Consumo	7.706	51%
Total Cartera Bruta	15.067	100%



asobanca

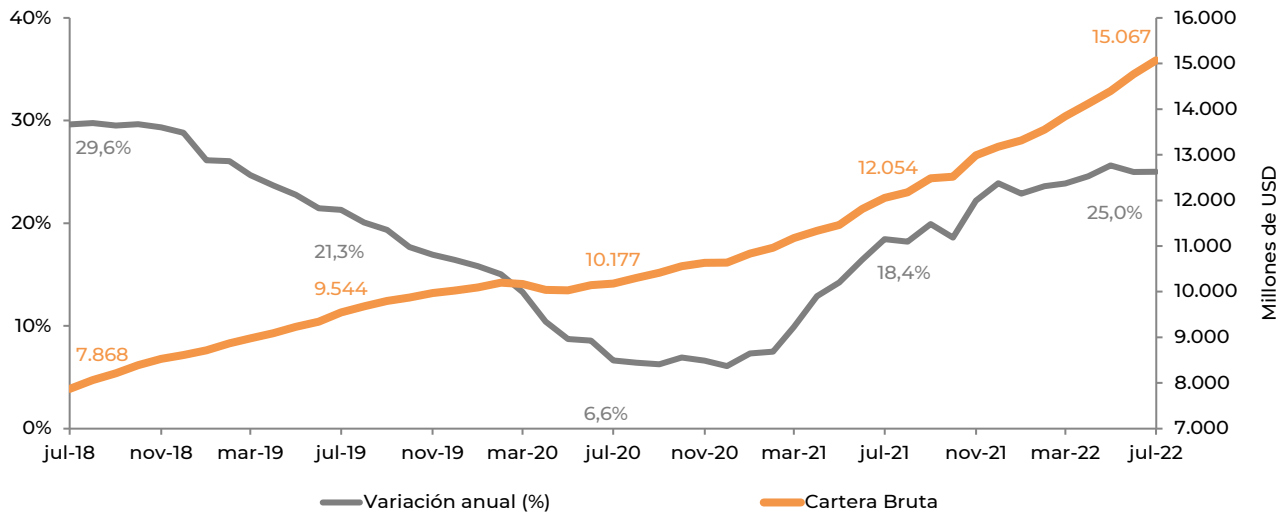
Notas:  
9. En millones de USD



## Cartera Bruta

Al cierre de julio de 2022, la cartera bruta registró un saldo de USD 15.067 millones, equivalente a un crecimiento mensual de 2,04%. De manera anual, la cartera bruta aumentó en

USD 3.014 millones y en comparación a julio 2021 experimentó un crecimiento anual de 25,0%.

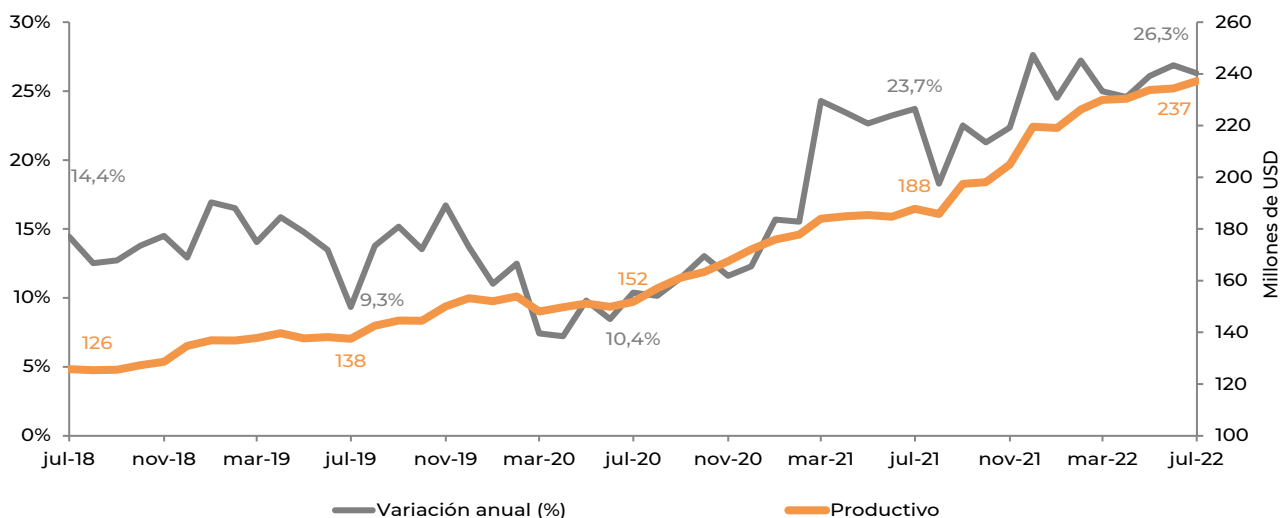


asobanca

## Créditos - Productivo por Vencer

El saldo en la cartera productivo por vencer alcanzó los USD 237 millones al cierre de julio de 2022. Con respecto a junio hubo una variación de 1,2%. La cartera productivo por vencer,

en términos anuales, registró un aumento de 26,3%, lo que significó un aumento anual en el saldo por USD 49 millones.



asobanca

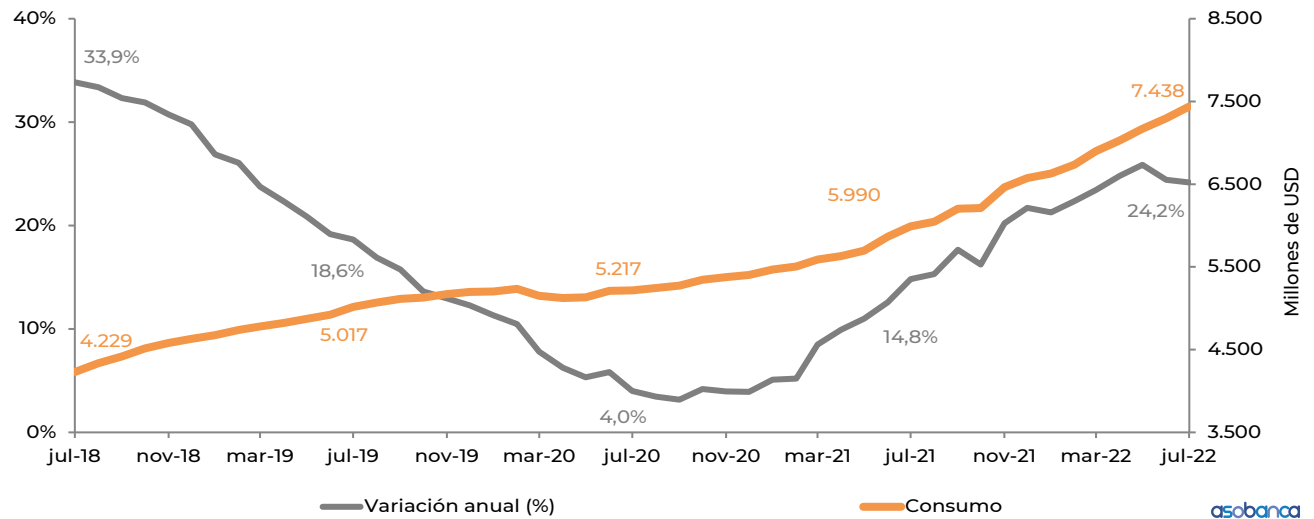
Notas:  
El crédito comercial pasó a llamarse crédito productivo desde mayo 2021. Este crédito incluía las carteras: comercial prioritario, comercial ordinario y productivo.



## Créditos - Consumo por Vencer

El saldo acumulado de la cartera por vencer del segmento de consumo cerró en julio de 2022 en USD 7.438 millones. Esto implicó un crecimiento mensual por 1,9%. En términos anuales,

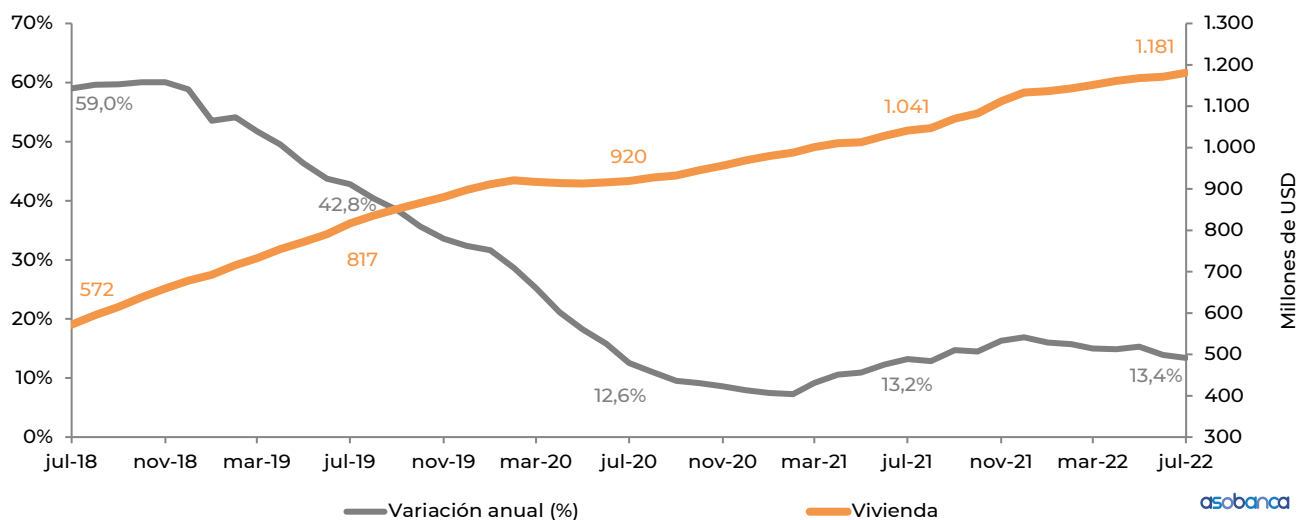
se contabilizó un crecimiento de 24,2%, lo que representa USD 1.448 millones más en el saldo de la cartera de consumo en relación al año anterior.



## Créditos - Vivienda por Vencer

El saldo de la cartera de crédito por vencer del segmento de vivienda al cierre de julio de 2022, se ubicó en USD 1.181 millones. Esto significó un crecimiento mensual de 0,8%. En términos

anuales, este segmento tuvo un crecimiento de 13,4%, que en términos absolutos significó un crecimiento de USD 140 millones.



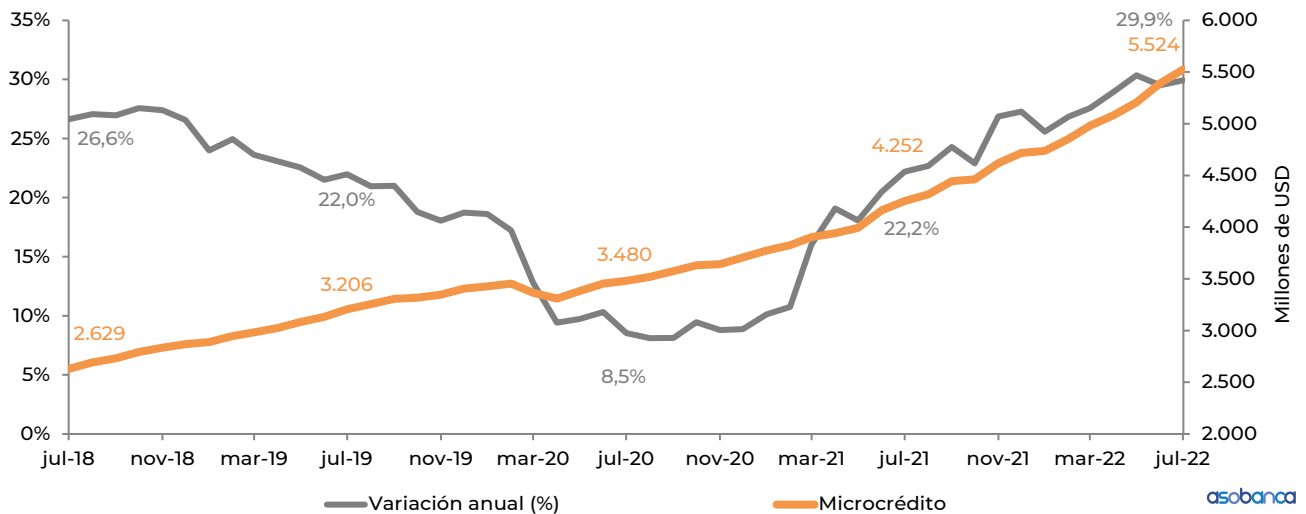
Notas:  
El crédito de vivienda total incluye las carteras: inmobiliario, y vivienda de interés social y público



## Créditos - Microcrédito por Vencer

Al cierre de julio de 2022, la cartera por vencer del microcrédito contabilizó un saldo de USD 5.524 millones. Existió un crecimiento mensual de 2,5% y en términos anuales, se evidenció un

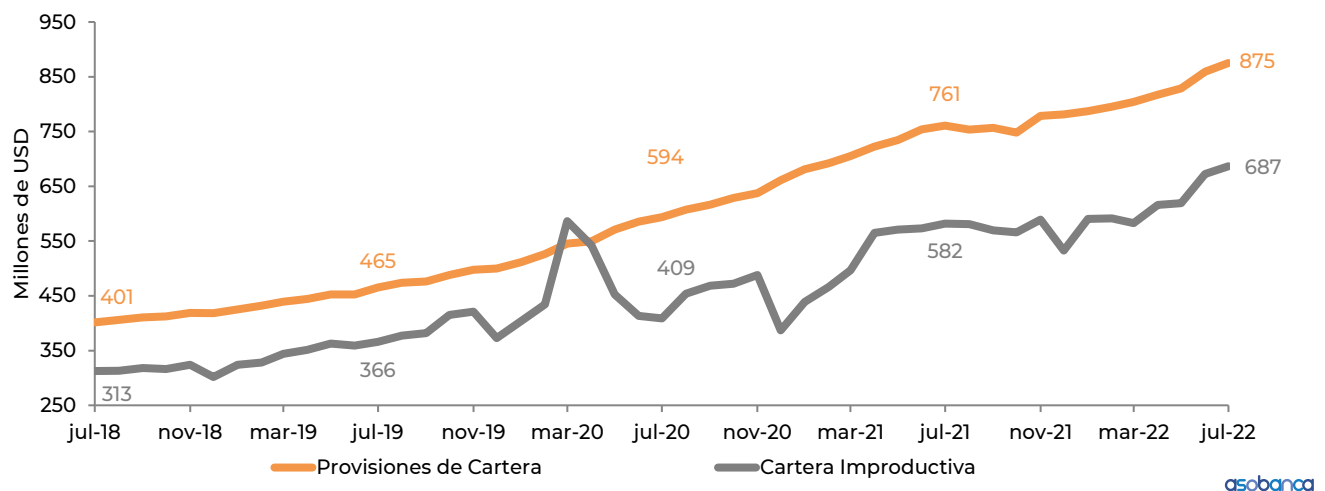
crecimiento de 29,9% que, en términos absolutos, significó USD 1.272 millones más de saldo de cartera en relación a julio de 2021.



## 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 julio de 2022 una relación de 1,3 veces. El total de provisiones contabilizó un saldo acumulado de USD 875 millones, mien-

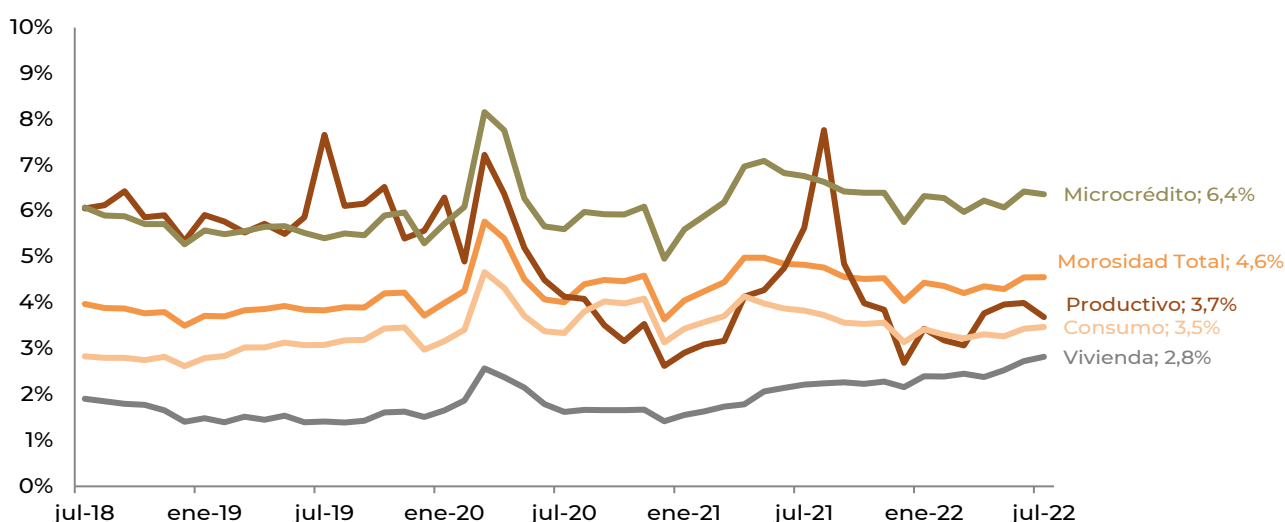
tras que la cartera improductiva fue de USD 687 millones, por lo tanto, en julio el nivel de provisiones de cartera fue superior en USD 189 millones al saldo de cartera improductiva.



## Cartera Improductiva

La tasa de morosidad de las cooperativas al cierre de julio 2022, se ubicó en 4,6%. De esta manera, la morosidad disminuyó en 0,3 p.p. en relación al año anterior. La morosidad por

segmentos cerró en julio en 3,7% para el segmento productivo, 3,5% en consumo, 2,8% en vivienda y 6,4% en microcrédito.



asobanca

### Estructura Improductiva del Crédito<sup>10</sup>

	jul-21	dic-21	jun-22	jul-22	Variación Mensual %	Variación Anual %
Productivo	11,2	6,1	9,8	9,1	-6,9%	-18,9%
Consumo	238,7	213,4	259,4	267,6	3,2%	12,1%
Vivienda	23,6	25,0	32,9	34,3	4,3%	45,3%
Microcrédito	308,4	288,2	370,2	375,6	1,5%	21,8%
Cartera Improductiva	581,9	532,6	672,3	686,6	2,1%	18,0%

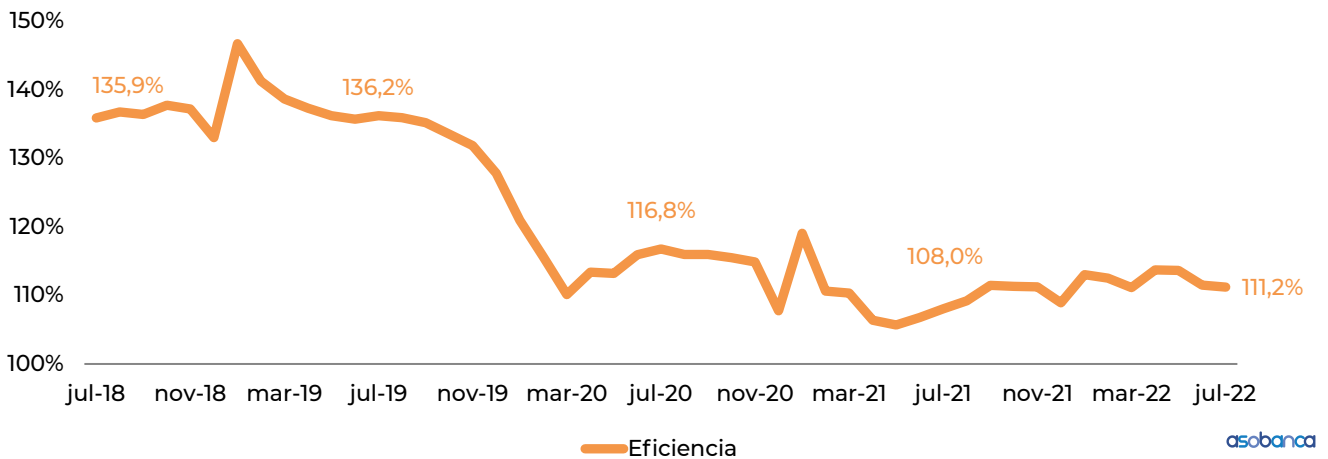
	jul-21	dic-21	jun-22	jul-22	Variación Mensual p.p.	Variación Anual p.p.
Morosidad						
Productivo	5,63%	2,69%	4,00%	3,69%	-0,31	-1,94
Consumo	3,83%	3,14%	3,43%	3,47%	0,04	-0,36
Vivienda	2,22%	2,16%	2,73%	2,82%	0,09	0,61
Microcrédito	6,76%	5,76%	6,43%	6,37%	-0,06	-0,40
Morosidad Total	4,83%	4,04%	4,55%	4,56%	0,00	-0,27

10. 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-

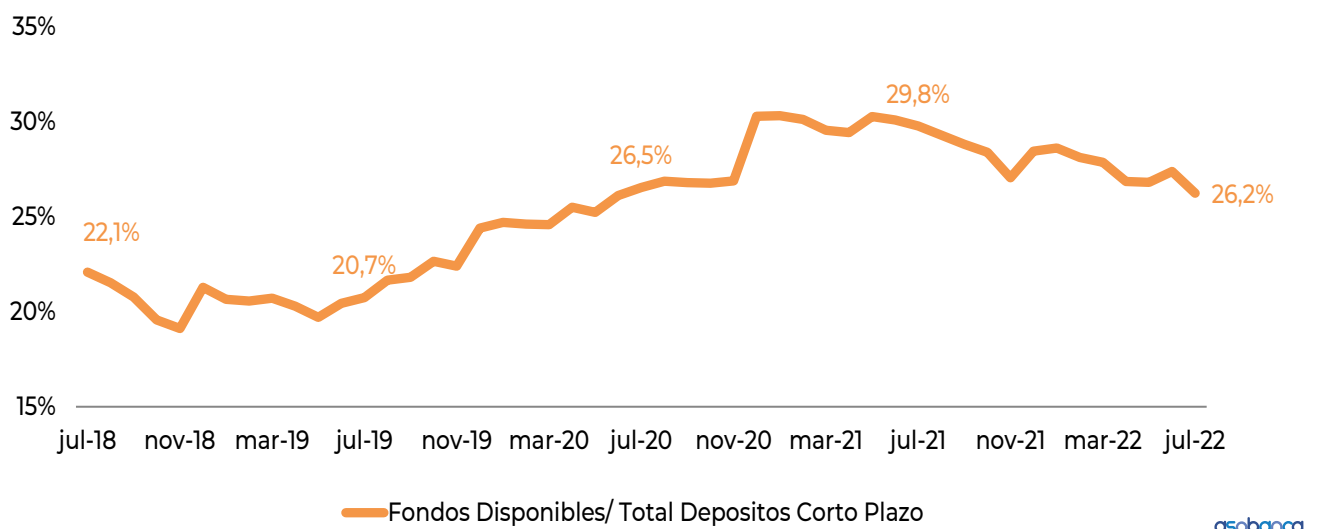
do en mayor medida por los costos operativos. Al cierre de julio 2022 esta relación marcó el 111,2%, es decir una crecimiento de 3.2 p.p. respecto del mismo mes del año anterior.



## 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 26,2% para julio de 2022; este ratio decreció en 3,5 puntos

porcentuales con relación al mismo mes del año anterior.

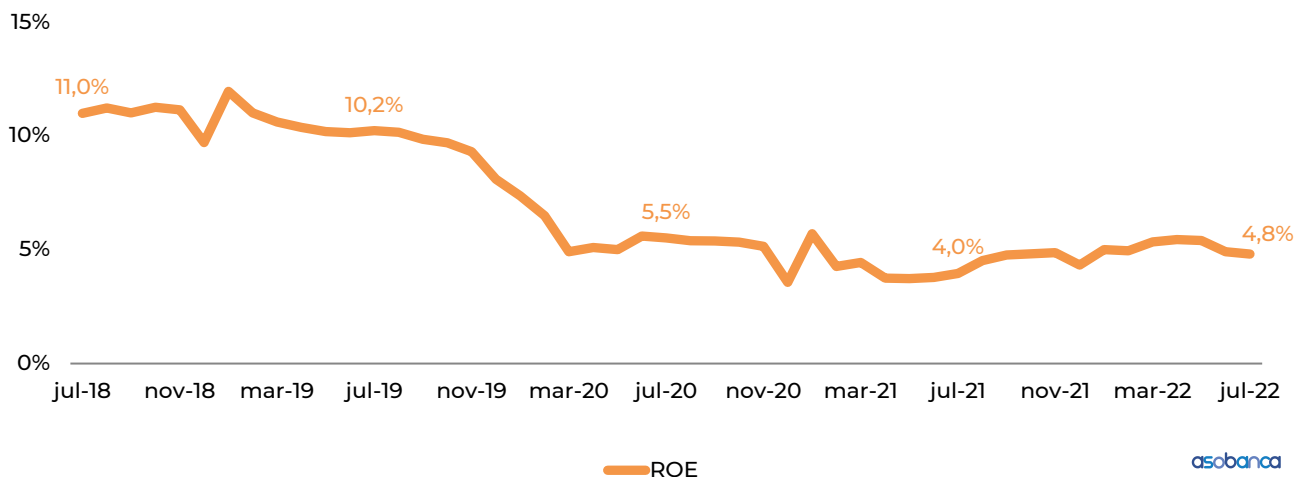




## Rentabilidad sobre el Patrimonio

Para el cierre de julio de 2022, la rentabilidad de las cooperativas, medida como el ratio entre la utilidad y el patrimonio promedio (ROE), fue de 4,8%. De esta manera, la rentabilidad fue mayor en 0,8 p.p en relación al año anterior. En térmi-

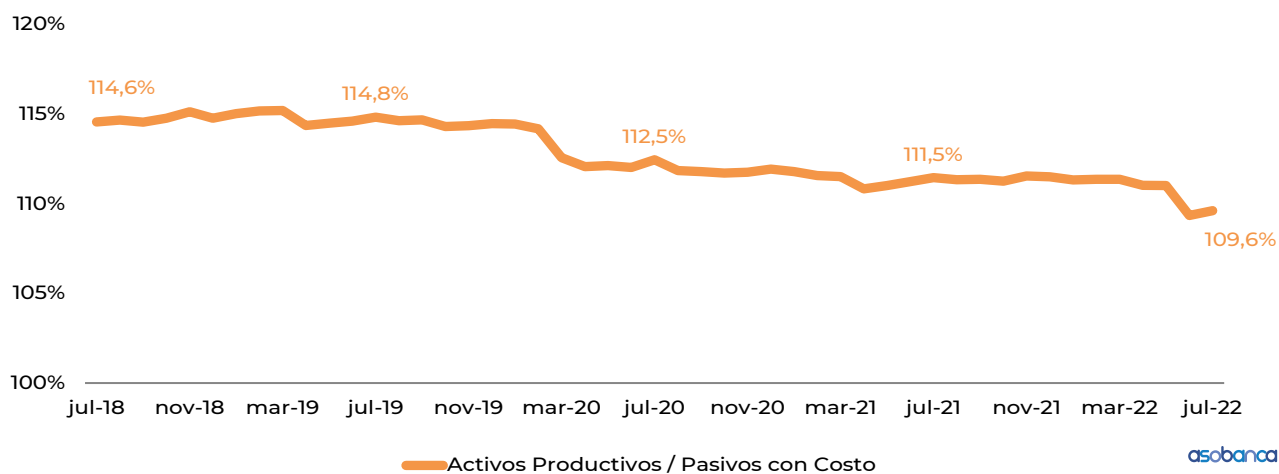
nos de retorno con respecto a los activos (ROA) este indicador a julio 2022 fue de 0,6%, valor mayor en 0,1 p.p al registrado el mismo mes del año anterior.



## 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-

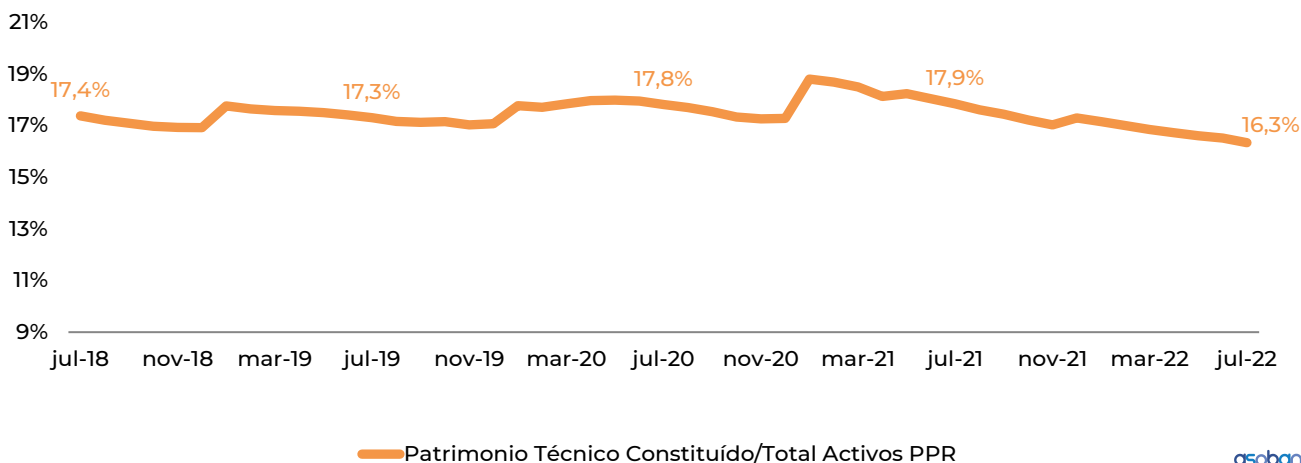
das. En este sentido, a julio de 2022 la estructura de los activos productivos y pasivos con costo fue de 109,6% mientras que para julio del anterior año fue mayor en 1,8 puntos porcentuales.



## Solvencia

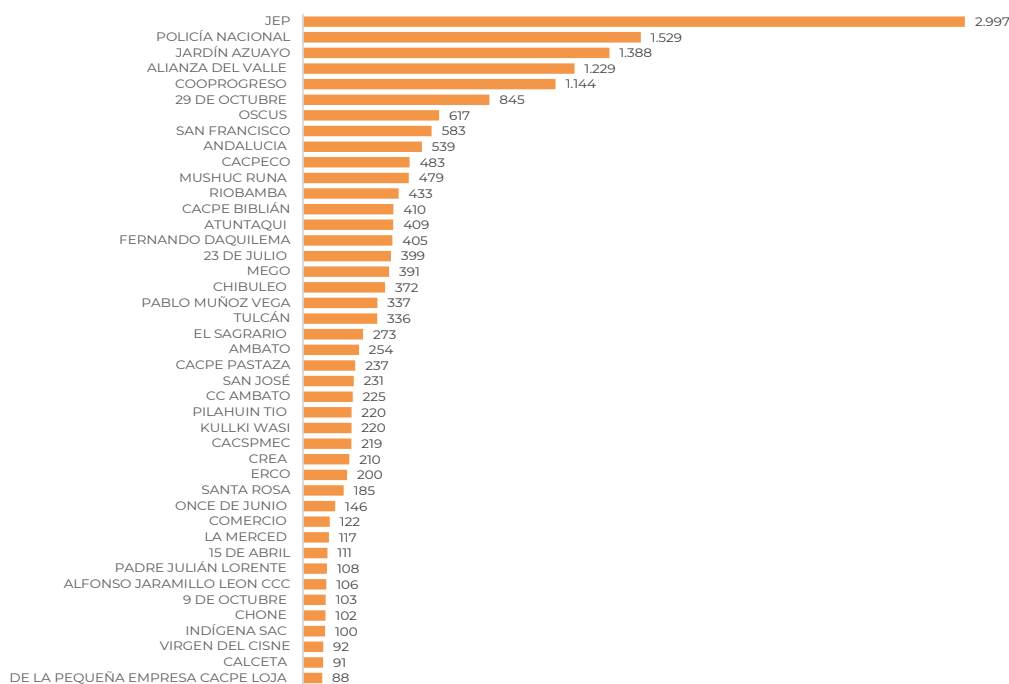
Según la última información disponible, la relación entre el patrimonio técnico constituido<sup>11</sup> y total de activos ponderados por riesgo, al cierre de julio de 2022, llegó a 16,3%, superando el requerimiento legal que esta proporción sea

por lo menos del 9%. Este indicador varió en -1,5 p.p. en relación al valor observado un año atrás.



## Activos Cooperativas Segmento 1 Julio 2022 - en Millones de USD<sup>12</sup>

**Total Activos S1:**  
USD 19.082 millones



Notas:

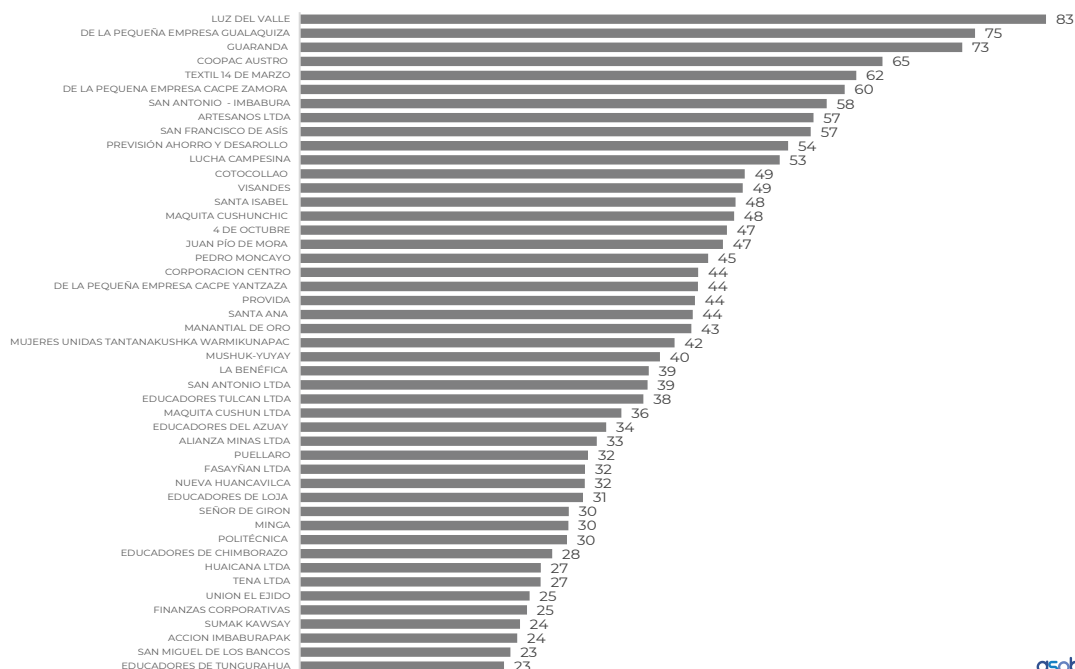
11. De acuerdo a la información oficial disponible, el Patrimonio Técnico y la Solvencia corresponden únicamente a las cooperativas de primer piso del segmento 1 a mayo 2021.

12. 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 2022, las cooperativas Virgen del Cisne, Indígena SAC Ltda, Calceta Ltda, De la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda y 9 de Octubre Ltda, se trasladan del segmento 2 al 1 tras acumular más de 80 millones en activos.



## Activos Cooperativas Segmento 2 Julio 2022 - en Millones de USD

Total Activos S2:  
USD 1.992 millones



asobanca

Notas: Desde junio 2022, las cooperativas Acción Imbaburapak Ltda, Sierra Centro Ltda, Sumak Kawsay Ltda, Finanzas Corporativas Ltda, San Miguel de los Bancos Ltda, Nueva Huancavilca y Minga 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).

A la fecha de publicación no se dispone información de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Armada Nacional.

## Resumen Sistema Cooperativas Segmentos 1 y 2

Indicadores generales								
Principales Cuentas	jul-21	dic-21	jun-22	jul-22	Variación Mensual %	Variación Mensual Abs.	Variación Anual %	Variación Anual Abs.
Total Activos	17.065	18.756	20.870	21.074	1,0%	204	23,5%	4.009
Contingentes	306	363	371	371	0,1%	0	21,2%	65
Total Pasivos	14.798	16.353	18.269	18.444	1,0%	174	24,6%	3.646
Patrimonio	2.217	2.403	2.541	2.561	0,8%	20	15,5%	344
Ingresos	1.198	2.157	1.262	1.486	-	-	24,0%	288
Gastos	1.148	2.058	1.202	1.416	-	-	23,4%	268
Utilidad Neta	49,9	99,6	60,7	69,6	-	-	39,4%	20

Créditos y Depósitos	jul-21	dic-21	jun-22	jul-22	Var. Mensual %	Var. Mensual Abs.	Var. Anual %	Var. Anual Abs.
Total Cartera Bruta	12.054	13.176	14.765	15.067	2,0%	302	25,0%	3.014
Total Depósitos	13.686	15.123	16.988	17.110	0,7%	122	25,0%	3.424
Depósitos Monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos de Ahorro	3.514	3.940	4.222	4.207	-0,4%	-15	19,7%	693
Depósitos a Plazo	9.892	10.886	12.472	12.608	1,1%	136	27,5%	2.716
Otros depósitos	280	297	295	295	0,1%	0	5,3%	15
Cartera Improductiva	582	533	672	687	2,1%	14	18,0%	105
Morosidad Total	4,83%	4,04%	4,55%	4,56%	0,00	-	-0,27	-





La herramienta que contribuye a la  
realización de análisis estadísticos  
encaminados a la toma de decisiones  
estratégicas.

EL PODER DE LOS DATOS  
A UN CLIC DE DISTANCIA.



Conoce más en  
[datalab.asobanca.org.ec](http://datalab.asobanca.org.ec)