

Evolución de las Cooperativas Financieras Ecuatorianas

| Diciembre 2022

Índice

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 26 de enero de 2023

Dr. Marco Rodríguez. - Presidente Ejecutivo, subrogante
 Econ. Andrea Villarreal. - Directora Departamento Económico
 Econ. David Granizo.- Analista Económico
 Econ. Juan Sebastián Vela - Analista Económico
 Econ. Adriana Santillán.- Analista Económico
 Econ. Nicolás Estrella - 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 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:

banco del **austro**

B Banco Bolivariano

citi

Diners Club
INTERNATIONAL

Banco
FINCA

BGR
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI

Banco
Guayaquil

BANCO
INTERNACIONAL

BANCO DE LOJA
SIEMPRE SEGURO Y NUESTRO

Banco de
Machala

BANCO
PICHINCHA

Banco ProCredit

Produbanco
Grupo Promerica

Solidario
conmigo

Indicadores Financieros



Indicador



Activos



Cartera Bruta



Depósitos



Patrimonio



Liquidez



Solvencia



Rentabilidad - ROE



Rentabilidad - ROA



Cobertura



Eficiencia



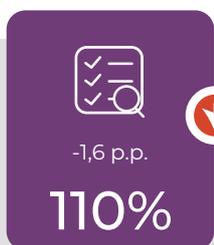
Morosidad



Vulnerabilidad del Patrimonio



Intermediación Financiera



Calidad de Activos



Participación Crédito al Sector Productivo



Participación Crédito al Consumo

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 noviembre 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 diciembre de 2022, el total de activos de las cooperativas de los segmentos 1 y 2 creció en 1,0% con respecto a noviembre. De igual manera, los pasivos registraron de forma mensual un aumento de 1,1%. El saldo de los activos y pasivos se ubicó en USD 21.984 millones y USD 19.220 millones, respectivamente; esto significó un crecimiento anual de 17,2% y 17,5% para cada uno de ellos.

El patrimonio, por su parte, alcanzó un saldo de USD 2.764 millones, lo que marcó una variación anual de 15,0%. La cuenta de ingresos contabilizó una variación anual de 24,2%, mientras que la cuenta de gastos creció en 25,6%. Finalmente, la utilidad neta, descontando impuestos y beneficios de ley, contabilizó USD 93,5 millones, frente a los USD 99,6 millones de diciembre de 2021.

Principales Cuentas¹

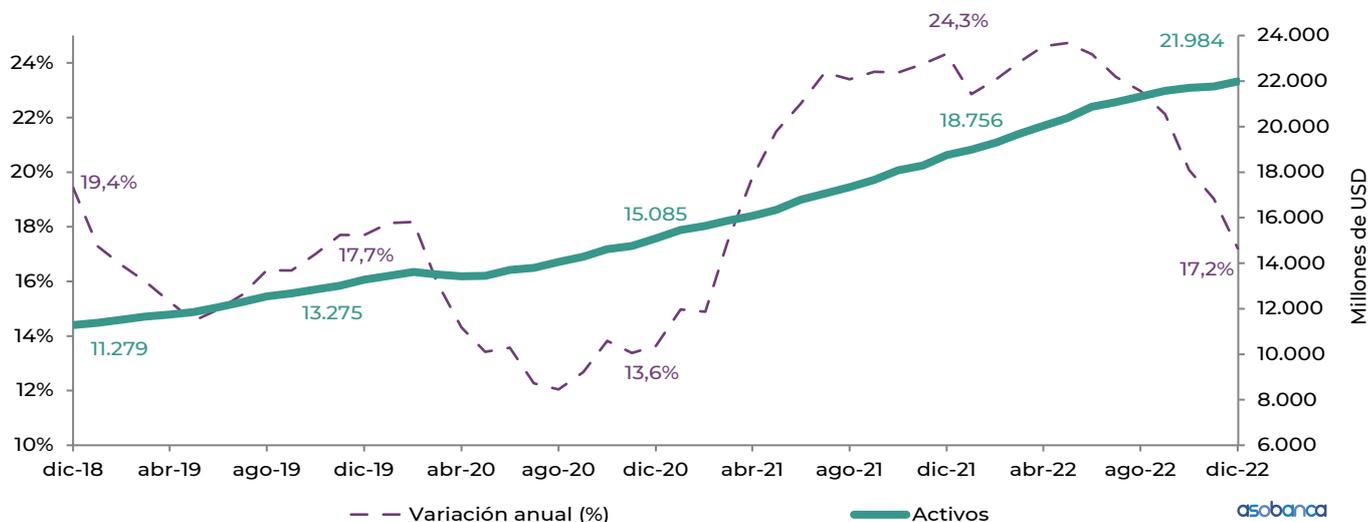
	dic-21	ene-22	nov-22	dic-22	Variación Mensual	Variación Anual
Total Activos	18.756	18.989	21.769	21.984	1,0%	17,2%
Contingentes	363	366	385	381	-0,9%	5,1%
Total Pasivos	16.353	16.562	19.008	19.220	1,1%	17,5%
Patrimonio ²	2.403	2.417	2.648	2.764	4,4%	15,0%
Ingresos	2.157	211	2.430	2.678	-	24,2%
Gastos ³	2.058	201	2.318	2.585	-	25,6%
Utilidad Neta ⁴	99,6	10,1	112,9	93,5	-	-6,0%



Activos

El total de activos, al cierre de diciembre de 2022, alcanzó un saldo acumulado de USD 21.984 millones, contrastando a lo obtenido en diciembre de 2021 donde el rubro alcanzó USD 18.756 millones. En términos anuales,

esta cuenta creció en 17,2%. Mensualmente, este rubro creció en 1,0%, frente a noviembre. Anualmente se registró un crecimiento absoluto por USD 3.228 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.

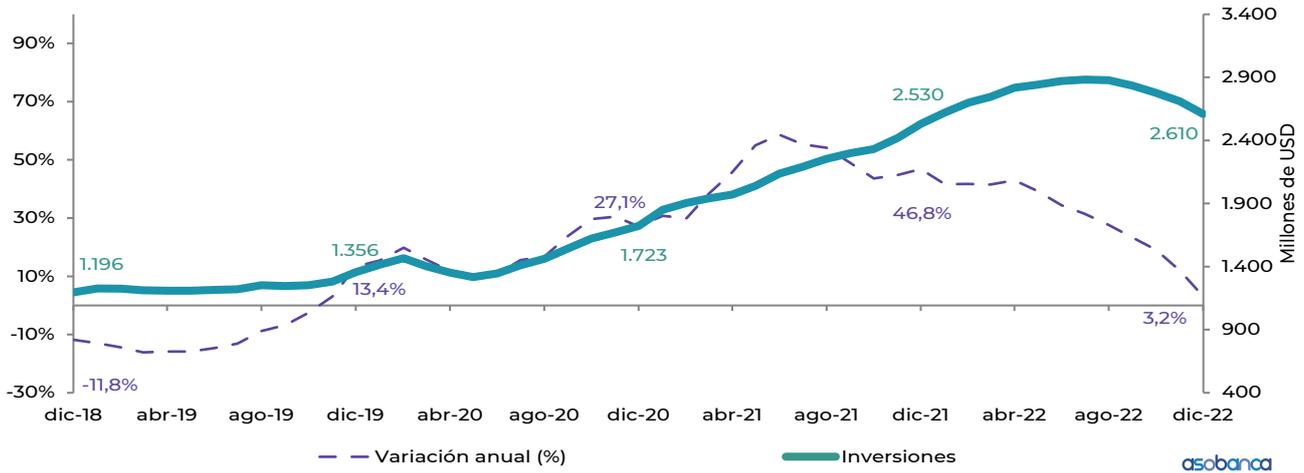
- 3 y 4. Las cuentas de ingresos, gastos y utilidades se acumulan por año, por lo que no se presenta la variación mensual de las mismas.



Inversiones

Al cierre de diciembre, la cuenta de inversiones contabilizó un saldo de USD 2.610 millones que comparado a noviembre, decreció en 3,7%. En

términos anuales, las inversiones crecieron en 3,2%, esto significó USD 80 millones adicionales en esta cuenta.



Fondos Disponibles en Instituciones Financieras Locales

Los fondos disponibles en instituciones financieras locales crecieron en 10,2% respecto de noviembre. En términos anuales, se registró una variación de -12,9%, es decir, una reducción en el saldo por USD 151 millones. La participa-

ción de los fondos disponibles en instituciones financieras locales respecto al total de la cuenta de activos, pasó de 6,3% a 4,6% entre diciembre de 2021 y diciembre de 2022.

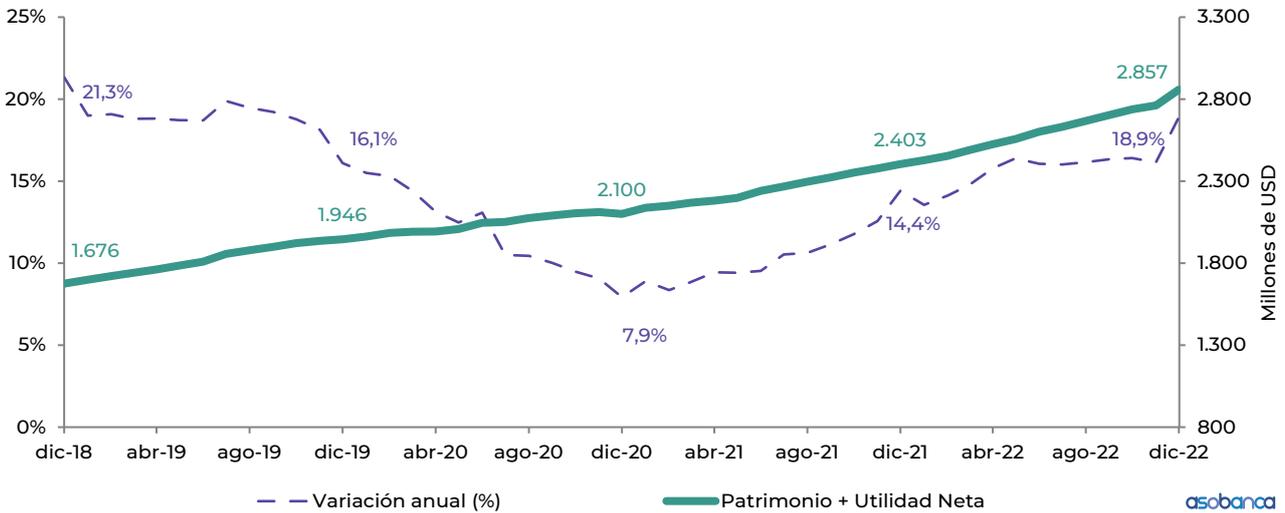




Patrimonio + Utilidad Neta

La cuenta del patrimonio⁵ más la utilidad neta del sistema de cooperativas de primer piso de los segmentos 1 y 2 a diciembre de 2022 tuvo un saldo acumulado de USD 2.857 millones. Así, la variación mensual fue 3,5% con respecto a

noviembre. En términos anuales, el patrimonio registró un incremento de 18,9%, lo que implicó un crecimiento anual en el saldo de USD 454 millones.



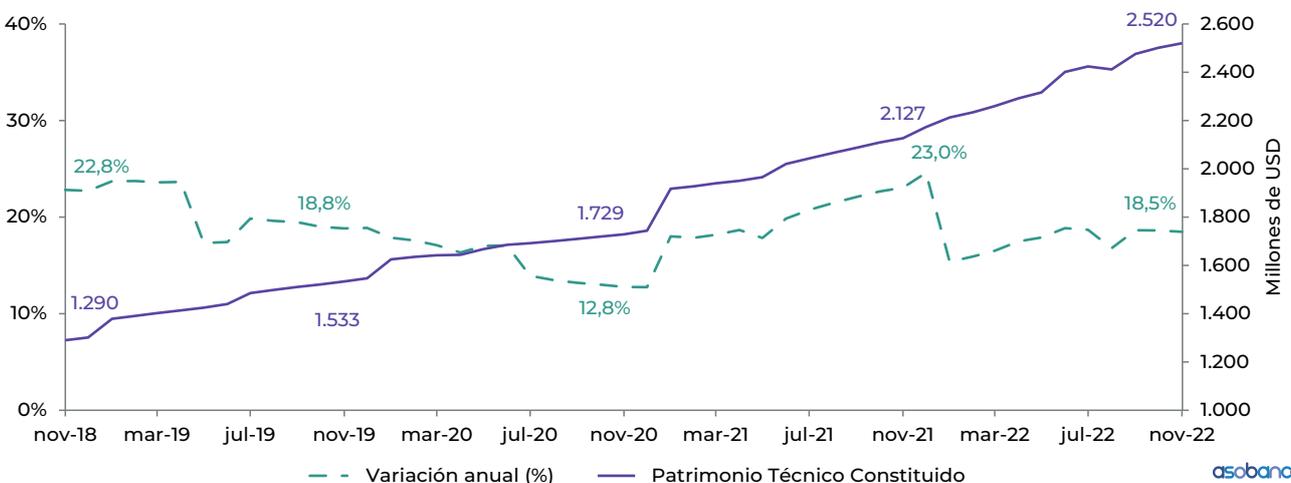
asobanca



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 2.520 millones al cierre de noviembre de 2022, lo que significó un crecimiento anual de 18,5%. El Patrimonio Técnico

Primario, por su parte, alcanzó un saldo de USD 2.361 millones que significó un crecimiento anual de 19,2%. Por otro lado, el Patrimonio Técnico Secundario sumó USD 159 millones, lo que representó un incremento de 8,5% en relación a noviembre de 2021.



asobanca

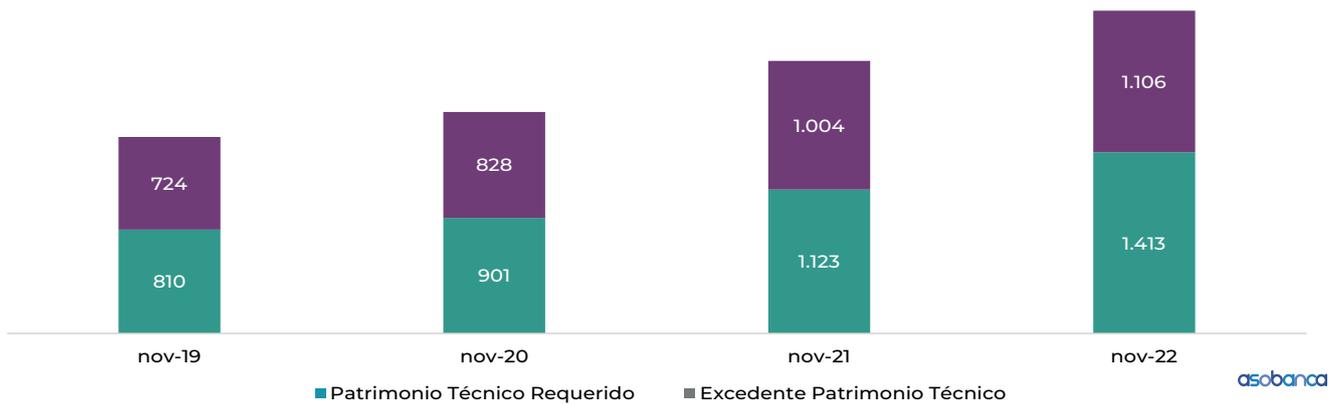
Notas: El patrimonio técnico constituido corresponde a la sumatoria del patrimonio técnico primario y secundario – deducciones al patrimonio, según lo indica la norma. De acuerdo a la información oficial disponible, el patrimonio técnico corresponde únicamente a las cooperativas de primer piso del segmento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



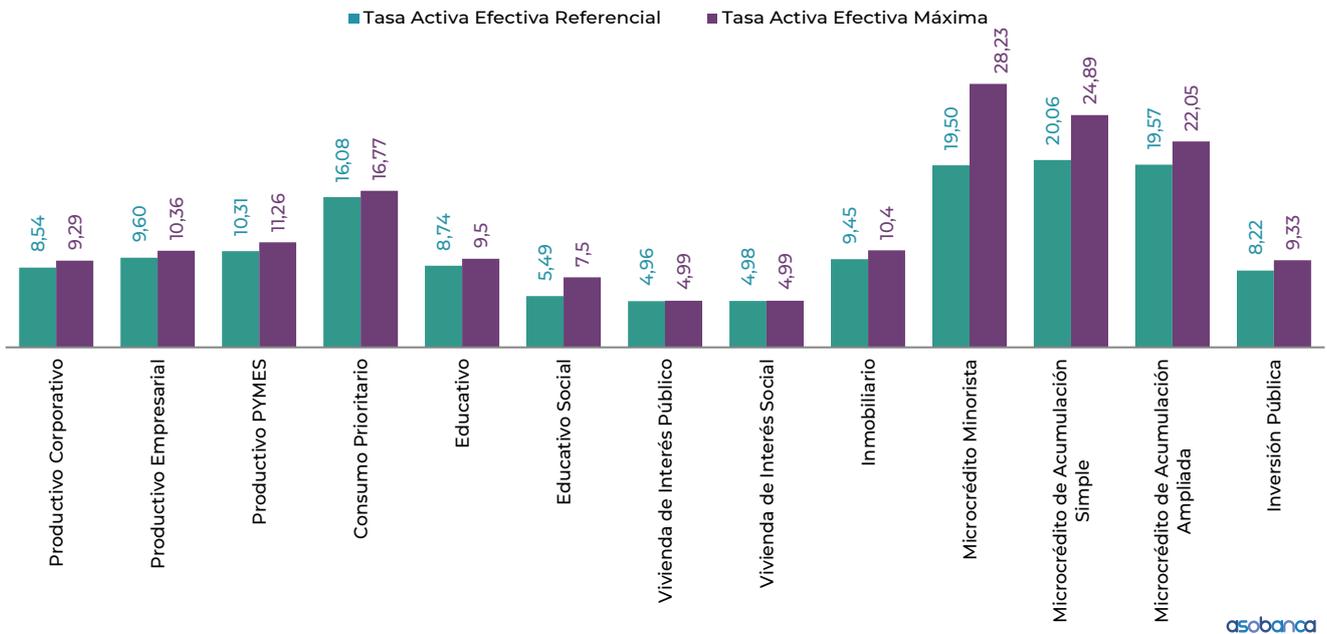
Composición del Patrimonio Técnico Cooperativas Segmento 1

Al cierre de noviembre 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 16,0%; es decir, se mantiene un excedente de 7,0 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 1.106 millones.



Tasas de Interés - enero 2023



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 interés activas máximas.

***** A partir de enero 2023 la JPRD de acuerdo a la Resolución 2022-059 establece nuevas tasas de interés activas máximas para el crédito Productivo Corporativo y Productivo Empresarial.



Depósitos y créditos

El saldo total de la cartera bruta se ubicó en USD 16.234 millones al cierre de diciembre de 2022, esta cifra representó un aumento mensual de 0,3%. En términos anuales, la cartera bruta creció en 23,2%. Los depósitos totales crecieron USD 187 millones en relación al mes anterior y su

saldo cerró a diciembre de 2022 en USD 17.713 millones, es decir un crecimiento de 17,1% con respecto al mismo mes del año anterior. Anualmente, los depósitos de ahorro, a plazo y otros depósitos variaron en 10,9%, 19,8% y 2,8%, respectivamente.

Depósitos Totales y Cartera Bruta⁶

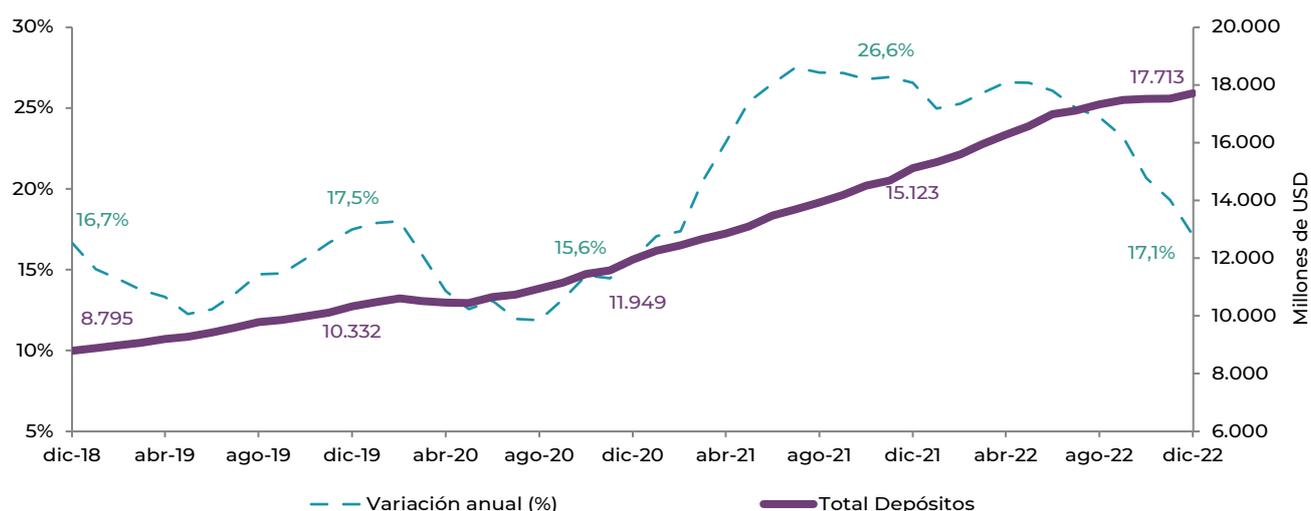
	dic-21	ene-22	nov-22	dic-22	Var. Mensual Abs.	Variación Mensual	Var. Anual Abs.	Variación Anual
Total Cartera Bruta ⁷	13.176	13.314	16.186	16.234	48	0,3%	3.058	23,2%
Total Depósitos ⁸	15.123	15.323	17.525	17.713	187	1,1%	2.590	17,1%
Depósitos de Ahorro	3.940	3.881	4.231	4.370	139	3,3%	430	10,9%
Depósitos a Plazo	10.886	11.147	12.983	13.037	54	0,4%	2.151	19,8%
Otros depósitos	297	296	311	306	-5	-1,7%	8	2,8%



Depósitos

El saldo de las captaciones cerró a diciembre de 2022 en USD 17.713 millones, lo que significó una variación mensual de 1,1% y un crecimiento

anual de 17,1%. Los porcentajes presentados significaron USD 187 millones más mensualmente y USD 2.590 millones más anualmente.



asobanca

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

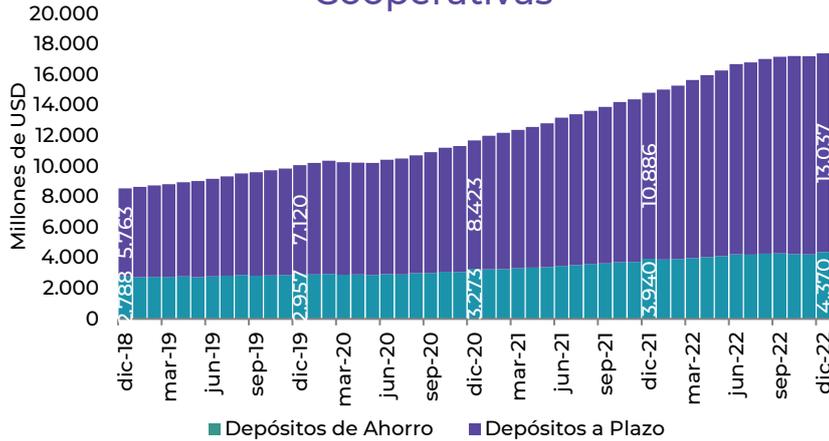


Depósitos

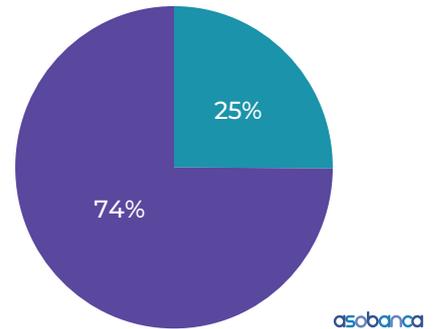
Para el cierre de diciembre de 2022, el saldo de las captaciones a plazo se ubicó en USD 13.037 millones constituyendo el 74% del total de depósitos. Por otra parte, los depósitos de

ahorro contabilizaron USD 4.370 millones a diciembre 2022, representando el 24% del total de los depósitos. Los otros depósitos representaron el 2% restante con un saldo de USD 306 millones.

Participación de los Depósitos de las Cooperativas



Composición de las Captaciones



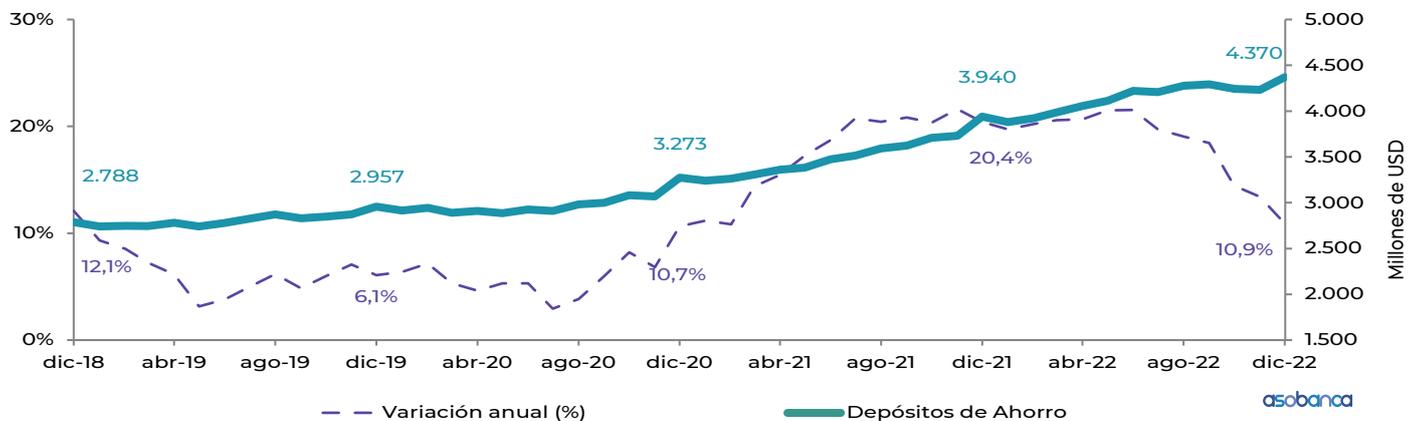
asobanca



Depósitos de Ahorro

El saldo de los depósitos de ahorro creció en 3,3% con respecto a noviembre. De esta manera, el saldo de las captaciones de ahorro

se ubicó en USD 4.370 millones. Anualmente, estos depósitos crecieron en 10,9% equivalente a USD 430 millones.



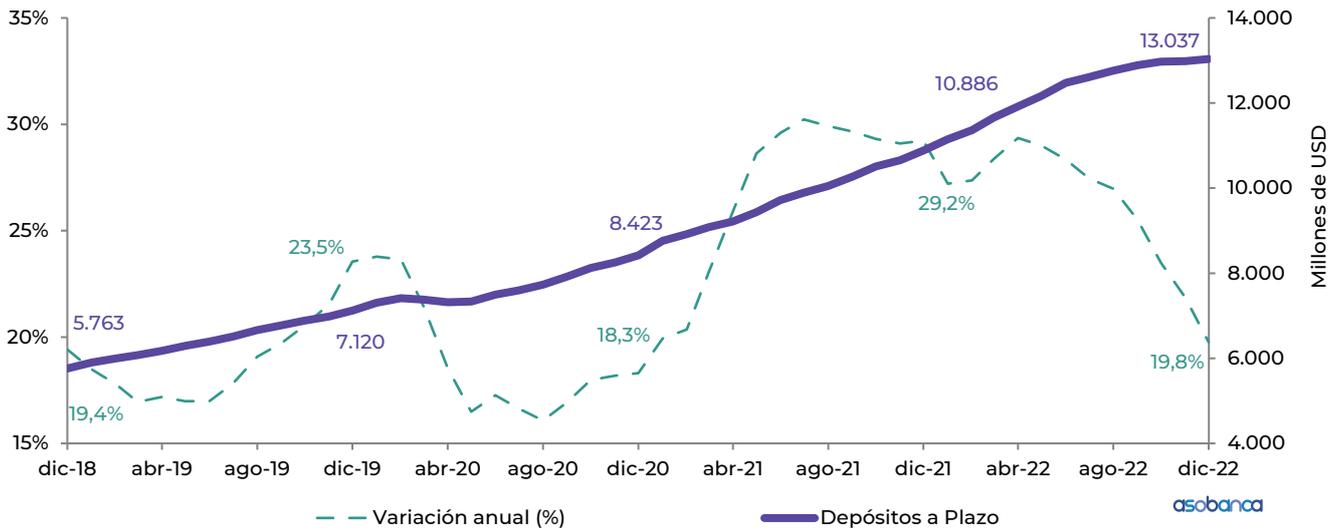
asobanca



Depósitos a Plazo

Al cierre de diciembre de 2022, los depósitos a plazo crecieron de manera mensual en 0,4%, este porcentaje significó un aumento equivalente a USD 54 millones. De esta manera, el

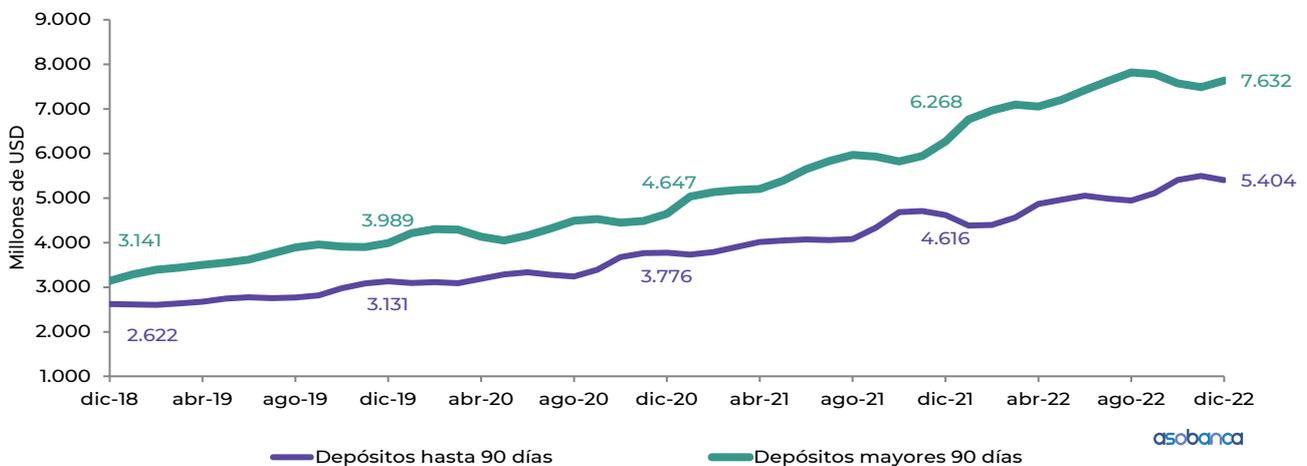
saldo acumulado, al cierre de diciembre alcanzó los USD 13.037 millones que resulta en una variación anual de 19,8% en comparación a la registrada en diciembre 2021 de 29,2%.



Depósitos a Plazo - Menores y mayores a 90 días

Los depósitos a plazo, menores a 90 días, al cierre de diciembre de 2022 crecieron anualmente en 17,1%. Por su parte, los depósitos a plazo, mayores 90 días, crecieron en 21,8% en términos anuales. De esta manera, el saldo

acumulado, al cierre de diciembre contabilizó USD 5.404 millones para los depósitos con plazo de hasta 90 días, mientras que los mayores a 90 días alcanzaron los USD 7.632 millones.

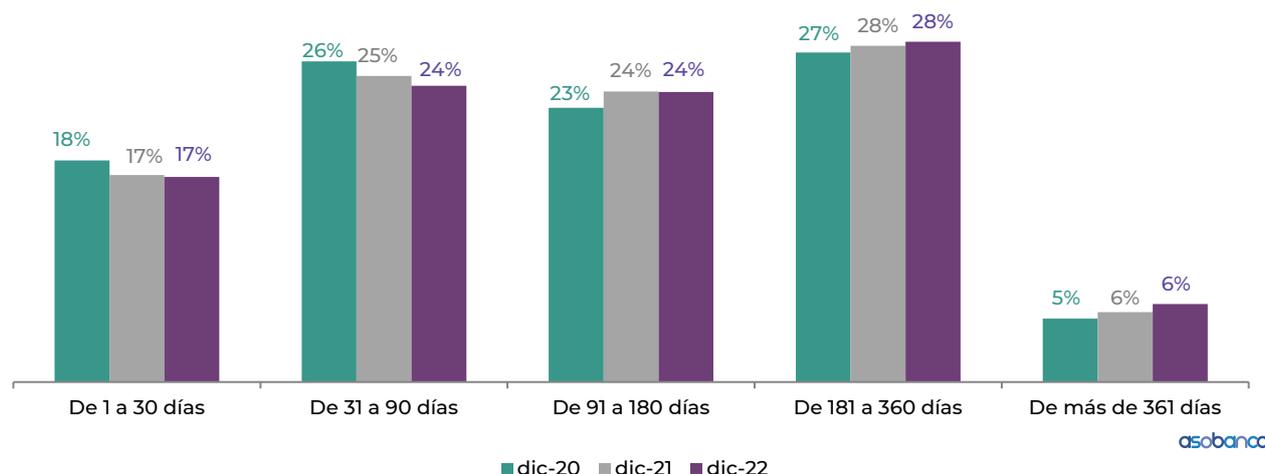




Depósitos a Plazo - Composición

Las captaciones a plazo, al cierre de diciembre de 2022, registraron un saldo de USD 13.037 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, 31 a 90 días y de 1 a 30 días tuvieron una participación de 24%, 24% y 17%, respectivamente.

Las captaciones de más de 361 días fueron el menor componente contabilizando el 6% del saldo total. Anualmente, los depósitos a plazo de más de 361 días fueron los que experimentaron el mayor crecimiento en su participación al pasar de 5,8% a 6,4% entre diciembre 2021 y diciembre 2022.



asobanca



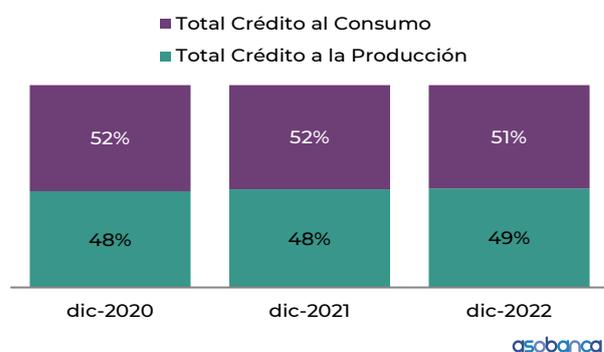
Destino del Crédito

Al cierre de diciembre de 2022, el saldo de la cartera bruta otorgado por las cooperativas alcanzó un valor de USD 16.234 millones. Del total de financiamiento otorgado, USD 7.937 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 8.297 millones.

Destino de la Cartera Bruta⁹

Tipo de Crédito	Saldo	Composición
Crédito Productivo/Productivo	278	2%
Crédito a la Vivienda	1.273	8%
Crédito a la Microempresa	6.386	39%
Total Crédito a la Producción	7.937	49%
Crédito al Consumo	8.297	51%
Total Cartera Bruta	16.234	100%



asobanca

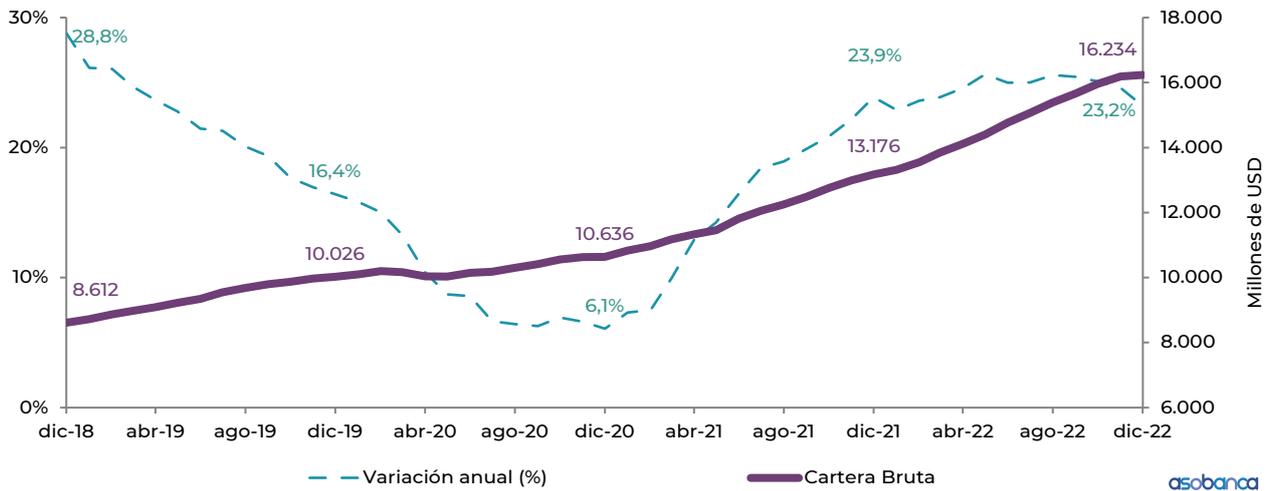
Notas:
9. En millones de USD



Cartera Bruta

Al cierre de diciembre de 2022, la cartera bruta registró un saldo de USD 16.234 millones, equivalente a un crecimiento mensual de 0,3%. De manera anual, la cartera bruta aumentó en

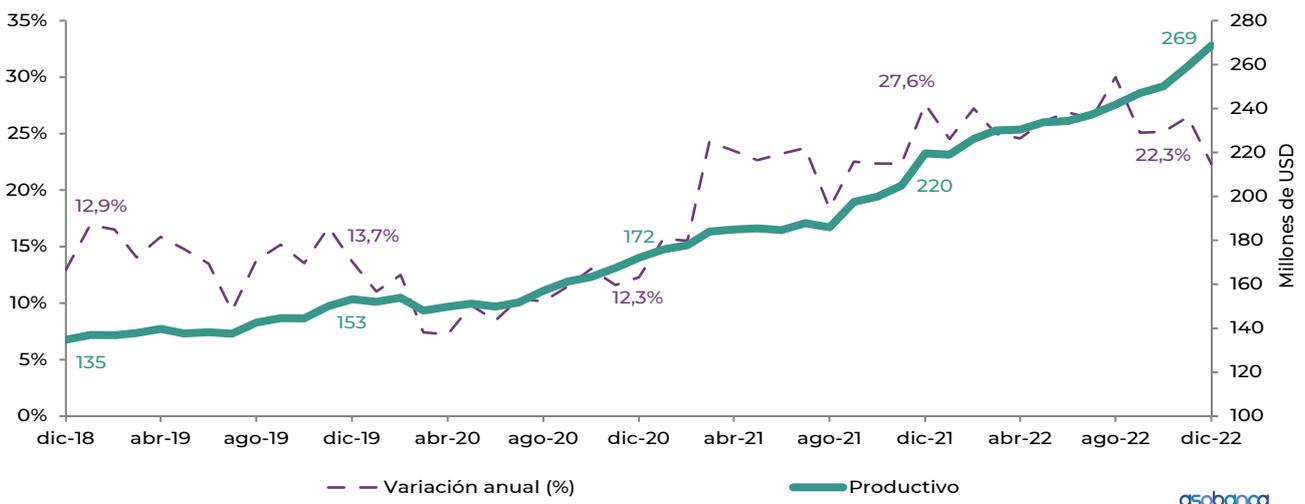
USD 3.058 millones y en comparación a diciembre 2021 experimentó un crecimiento anual de 23,2%.



Créditos - Productivo por Vencer

El saldo en la cartera productivo por vencer alcanzó los USD 269 millones al cierre de diciembre de 2022. Con respecto a noviembre hubo una variación de 3,6%. La cartera produc-

tivo por vencer, en términos anuales, registró un aumento de 22,3%, lo que ha significado un aumento anual en el saldo por USD 49 millones.



Notas:

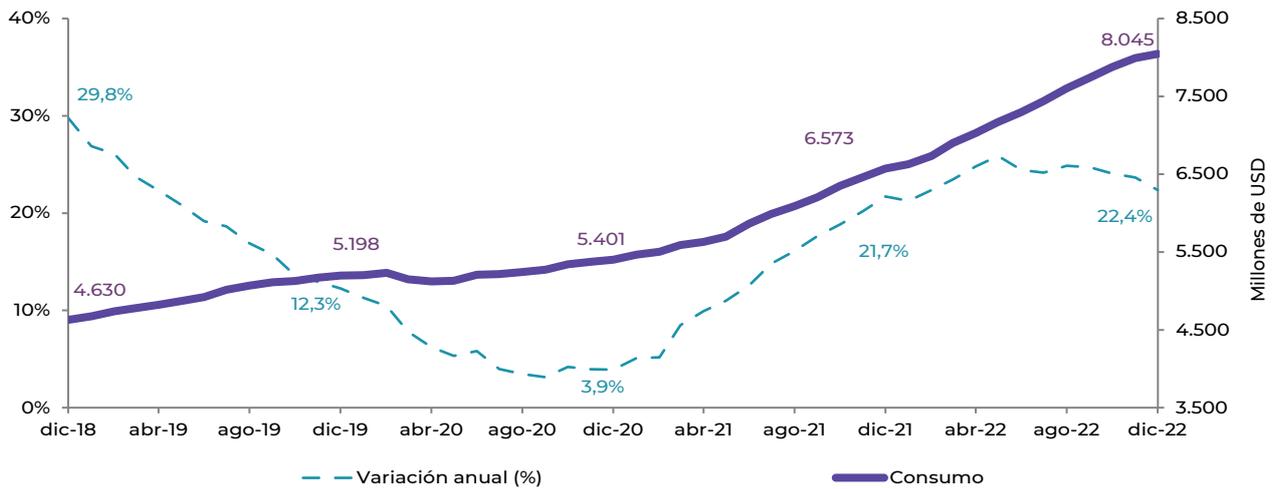
El crédito comercial pasó a llamarse crédito productivo desde mayo 2021. Este crédito incluía las carteras: comercial prioritario, comercial ordinario y productivo.



Créditos - Consumo por Vencer

El saldo acumulado de la cartera por vencer del segmento de consumo cerró en diciembre de 2022 en USD 8.045 millones. Esto implicó un crecimiento mensual por 0,7%. En términos

anuales, se contabilizó un crecimiento de 22,4%, lo que representa USD 1.471 millones más en el saldo de la cartera de consumo en relación al año anterior.



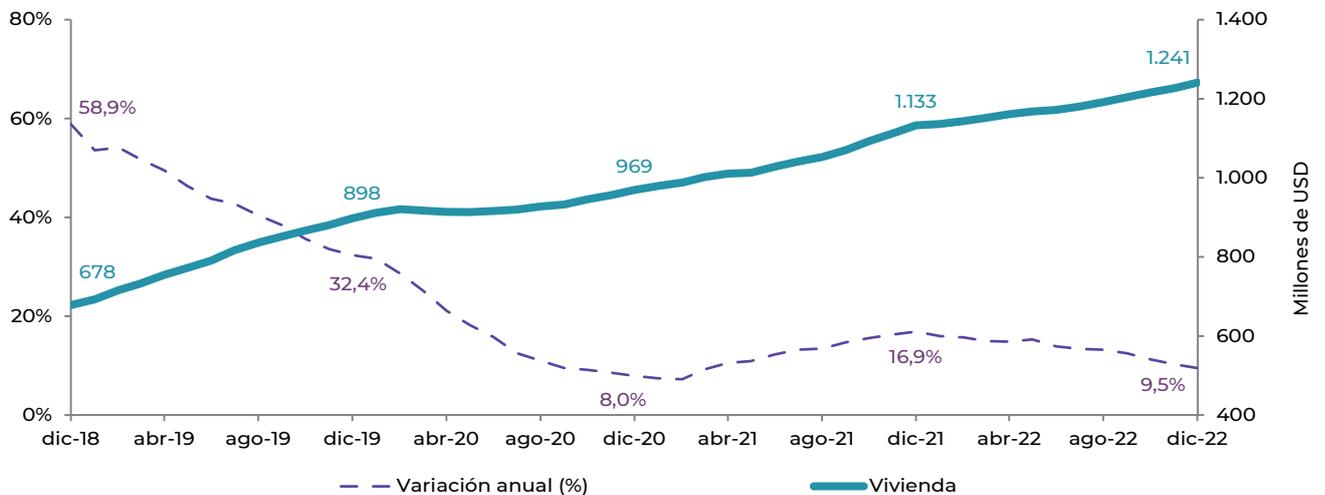
asobanca



Créditos - Vivienda por Vencer

El saldo de la cartera de crédito por vencer del segmento de vivienda al cierre de diciembre de 2022, se ubicó en USD 1.241 millones. Esto significó un crecimiento mensual de 1,2%. En

términos anuales, este segmento tuvo un crecimiento de 9,5%, que en términos absolutos significó un crecimiento de USD 108 millones.



asobanca

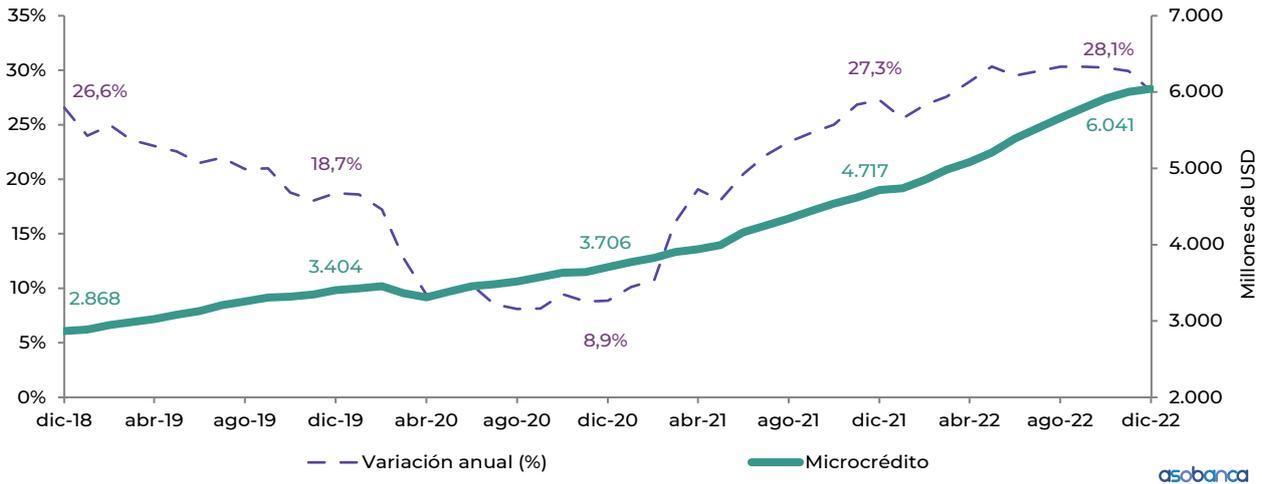
Notas:
El crédito de vivienda total incluye las carteras: inmobiliario, y vivienda de interés social y público



Créditos - Microcrédito por Vencer

Al cierre de diciembre de 2022, la cartera por vencer del microcrédito contabilizó un saldo de USD 6.041 millones. Existió un crecimiento mensual de 0,7% y en términos anuales, se

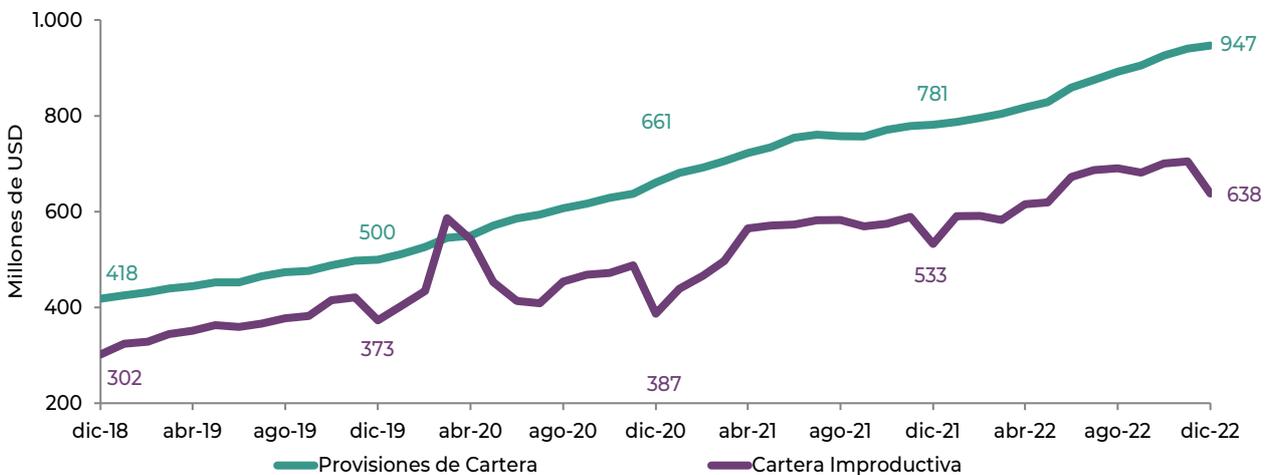
evidenció un crecimiento de 28,1% que, en términos absolutos, significó USD 1.325 millones más de saldo de cartera en relación a diciembre de 2021.



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 diciembre de 2022 una relación de 1,5 veces. El total de provisiones contabilizó un saldo acumulado de USD 947

millones, mientras que la cartera improductiva fue de USD 638 millones, por lo tanto, en diciembre el nivel de provisiones de cartera fue superior en USD 309 millones al saldo de cartera improductiva.

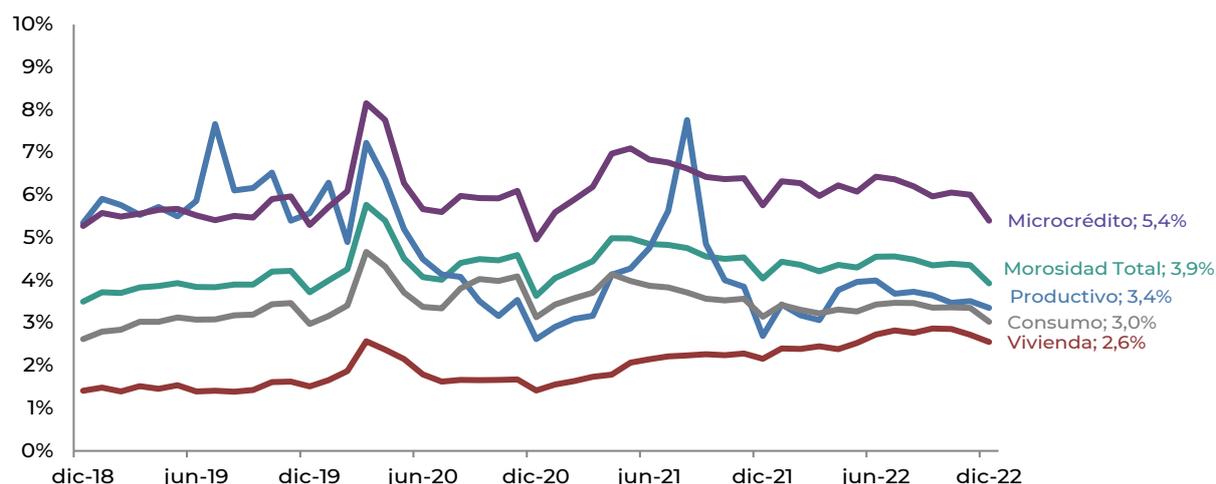




Cartera Improductiva

La tasa de morosidad de las cooperativas al cierre de diciembre 2022, se ubicó en 3,9%. De esta manera, la morosidad disminuyó en 0,1 p.p. en relación al año anterior. La morosidad

por segmentos cerró en diciembre en 3,4% para el segmento productivo, 3,0% en consumo, 2,6% en vivienda y 5,4% en microcrédito.



asobanca

Estructura Improductiva del Crédito¹⁰

	dic-21	ene-22	nov-22	dic-22	Variación Mensual %	Variación Anual %
Productivo	6,1	7,8	9,4	9,3	-1,1%	53,6%
Consumo	213,4	235,0	277,5	251,3	-9,4%	17,8%
Vivienda	25,0	28,0	34,3	32,5	-5,3%	29,9%
Microcrédito	288,2	319,8	383,7	344,9	-10,1%	19,7%
Cartera Improductiva	532,6	590,6	705,0	638,0	-9,5%	19,8%

	dic-21	ene-22	nov-22	dic-22	Variación Mensual p.p.	Variación Anual p.p.
Morosidad						
Productivo	2,69%	3,43%	3,51%	3,36%	-0,16	0,66
Consumo	3,14%	3,42%	3,36%	3,03%	-0,33	-0,11
Vivienda	2,16%	2,40%	2,72%	2,55%	-0,17	0,39
Microcrédito	5,76%	6,32%	6,01%	5,40%	-0,61	-0,36
Morosidad Total	4,04%	4,44%	4,36%	3,93%	-0,43	-0,11

asobanca

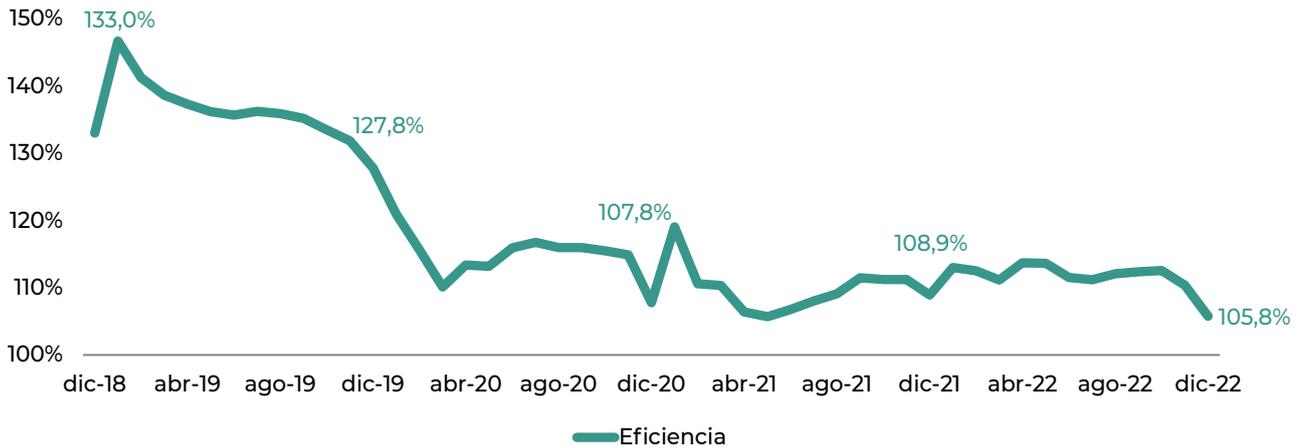
10. En millones de USD



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 diciembre 2022 esta relación marcó el 106%, es decir, un decrecimiento de 3,2 p.p. respecto del mismo mes del año anterior.



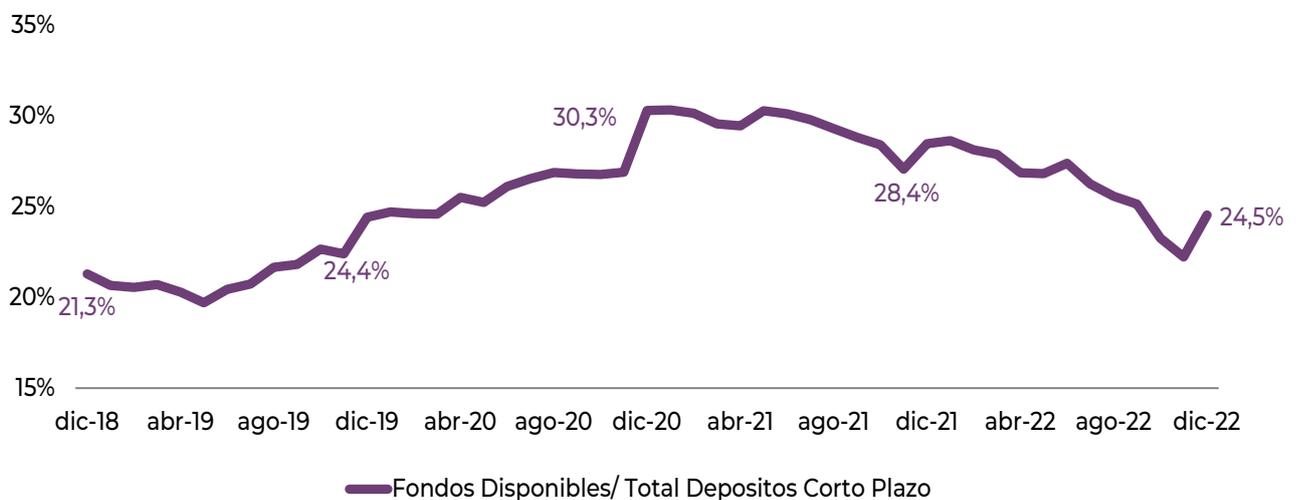
asobanca



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 24,5% para

diciembre de 2022; este ratio decreció en 3,9 puntos porcentuales con relación al mismo mes del año anterior.



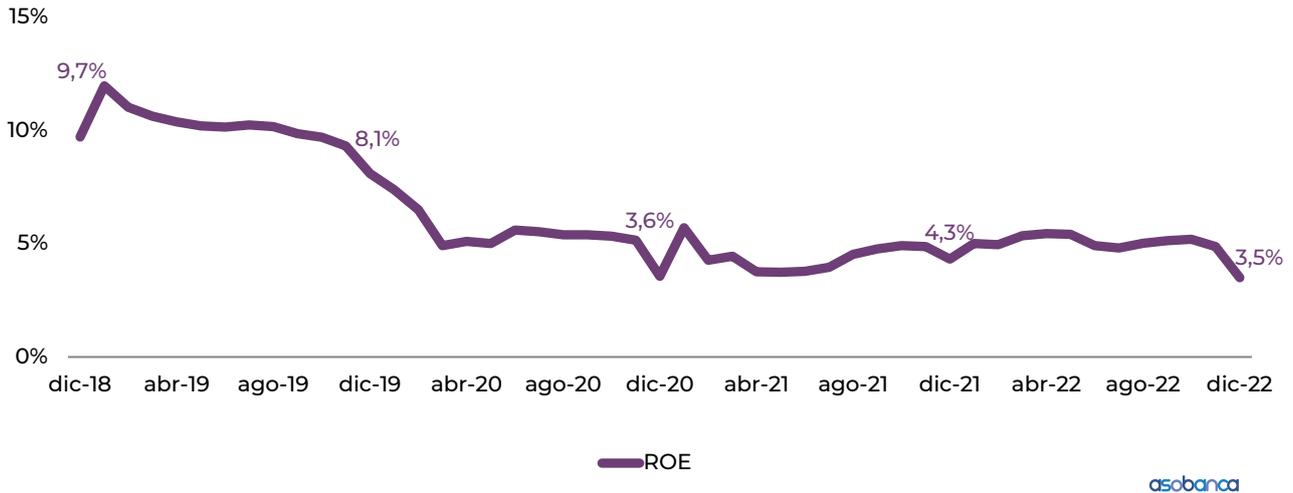
asobanca



Rentabilidad sobre el Patrimonio

Para el cierre de diciembre de 2022, la rentabilidad de las cooperativas, medida como el ratio entre la utilidad y el patrimonio promedio (ROE), fue de 3,5%. De esta manera, la rentabilidad fue menor en 0,8 p.p. en relación al año

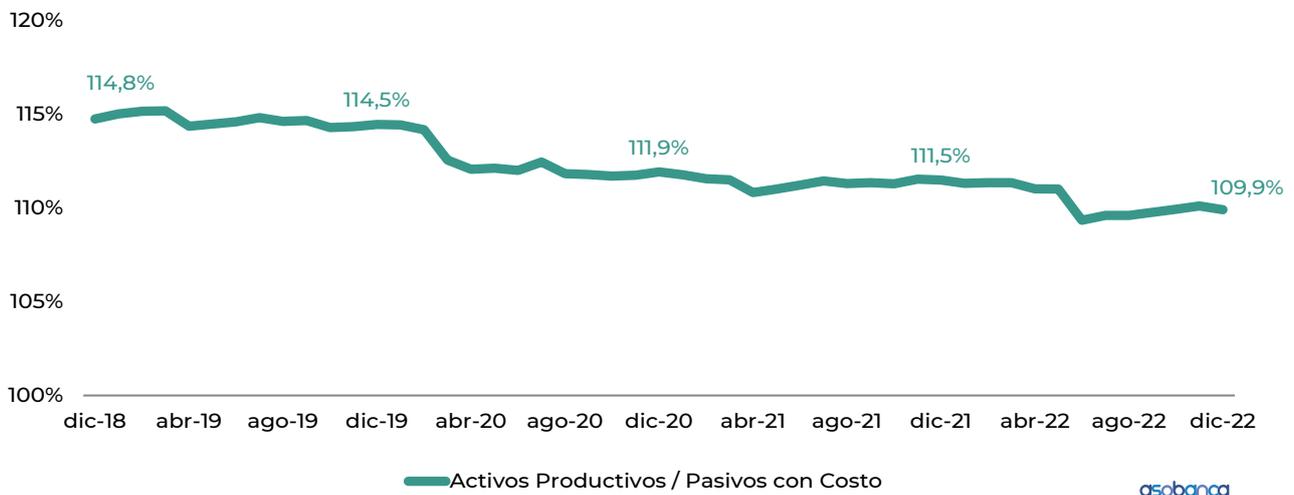
anterior. En términos de retorno con respecto a los activos (ROA) este indicador a diciembre 2022 fue de 0,4%, valor menor en 0,1 p.p. al registrado el mismo mes del año anterior.



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 diciembre de 2022 la estructura de los activos productivos y pasivos con costo fue de 109,9% mientras que para diciembre del anterior año fue mayor en 1,6 puntos porcentuales.





Solvencia

Según la última información disponible, la relación entre el patrimonio técnico constituido¹¹ y total de activos ponderados por riesgo, al cierre de noviembre de 2022, llegó a 16,0%,

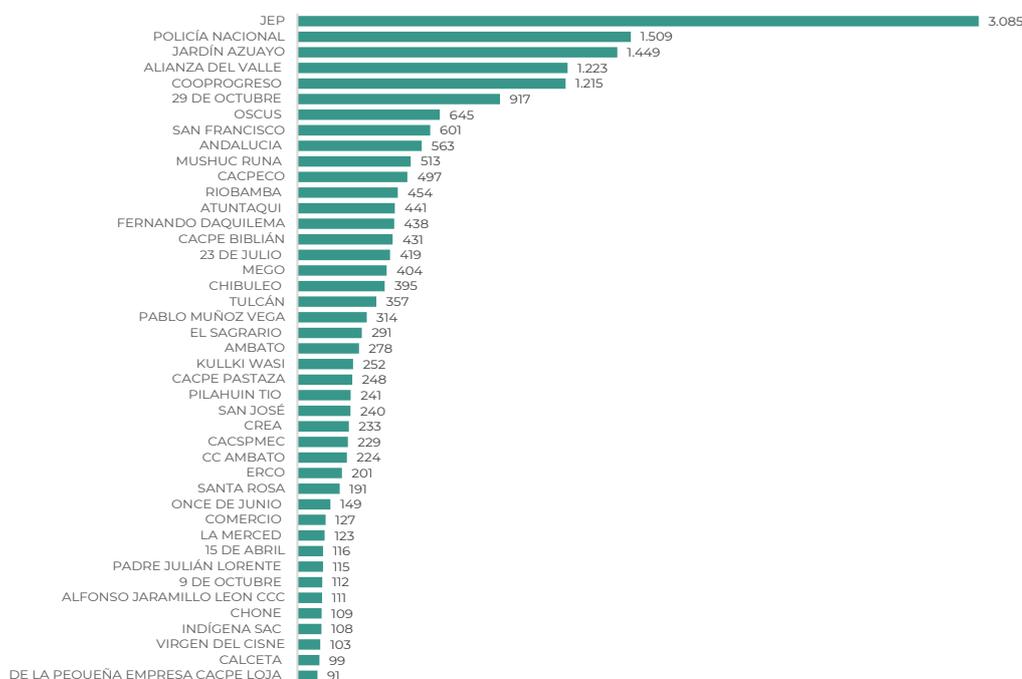
superando el requerimiento legal que esta proporción sea por lo menos del 9%. Este indicador varió en -1,0 p.p. en relación al valor observado un año atrás.



asobanca

Activos Cooperativas Segmento 1 Diciembre 2022 - en Millones de USD¹²

Total Activos S1:
USD 19.863 millones



asobanca

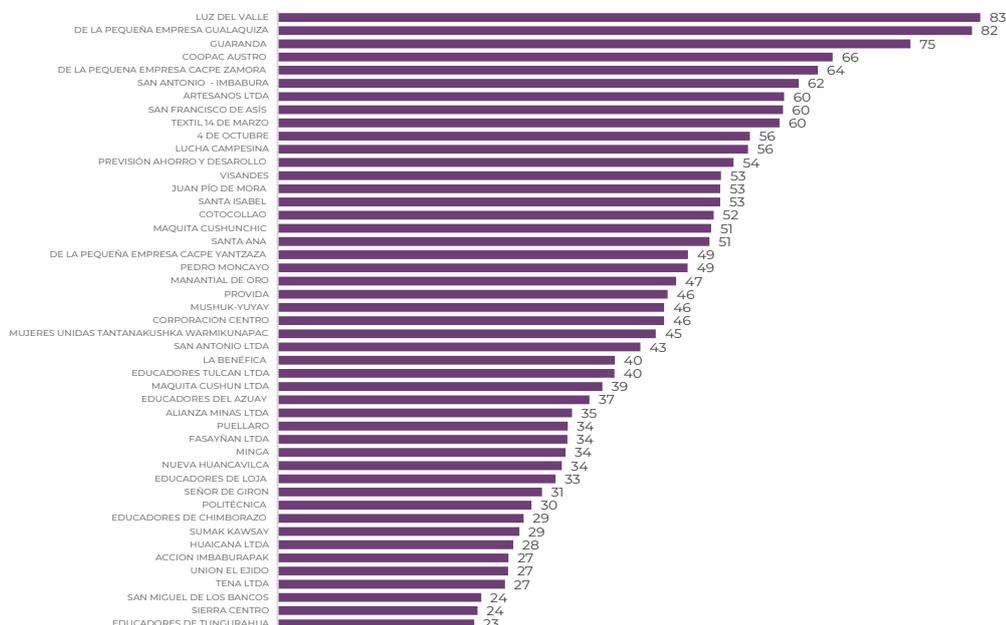
Notas:

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 noviembre 2022.

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 Diciembre 2022 - en Millones de USD

Total Activos S2:
USD 2.121 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, Cooperativa de Ahorro y Crédito Finanzas Corporativas Ltda.

Resumen Sistema Cooperativas Segmentos 1 y 2

Principales Cuentas	Indicadores generales				Variación Mensual %	Variación Mensual Abs.	Variación Anual %	Variación Anual Abs.
	nov-21	dic-21	oct-22	nov-22				
Total Activos	18.290	18.756	21.709	21.769	0,3%	60	19,0%	3.480
Contingentes	355	363	389	385	-1,2%	-5	8,4%	30
Total Pasivos	15.912	16.353	18.971	19.008	0,2%	37	19,5%	3.096
Patrimonio	2.279	2.403	2.630	2.648	0,7%	19	16,2%	369
Ingresos	1.946	2.157	2.193	2.430	-	-	24,9%	484
Gastos	1.848	2.058	2.084	2.318	-	-	25,4%	469
Utilidad Neta	98,0	99,6	108,9	112,9	-	-	15,2%	15

Créditos y Depósitos	nov-21	dic-21	oct-22	nov-22	Var. Mensual %	Var. Mensual Abs.	Var. Anual %	Var. Anual Abs.
Total Depósitos	14.689	15.123	17.516	17.525	0,1%	9	19,3%	2.837
Depósitos Monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos de Ahorro	3.731	3.940	4.244	4.231	-0,3%	-12	13,4%	501
Depósitos a Plazo	10.653	10.886	12.975	12.983	0,1%	8	21,9%	2.330
Otros depósitos	304	297	297	311	4,5%	13	2,2%	7
Cartera Improductiva	589	533	700	705	0,6%	5	19,7%	116
Morosidad Total	4,53%	4,04%	4,39%	4,36%	-0,03		-0,18	



Conoce más en
datalab.asobanca.org.ec