


2019
MAYO

**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 25 de junio de 2019

Econ. Julio José Prado, PhD. - Presidente Ejecutivo
 Econ. Juan Pablo Erráez .- Director Departamento Económico
 Econ. Ivonne Cilio .- Analista Económico
 Econ. Daniel Godoy .-Analista Económico
 Econ. Nicole Granizo.- Analista Económico

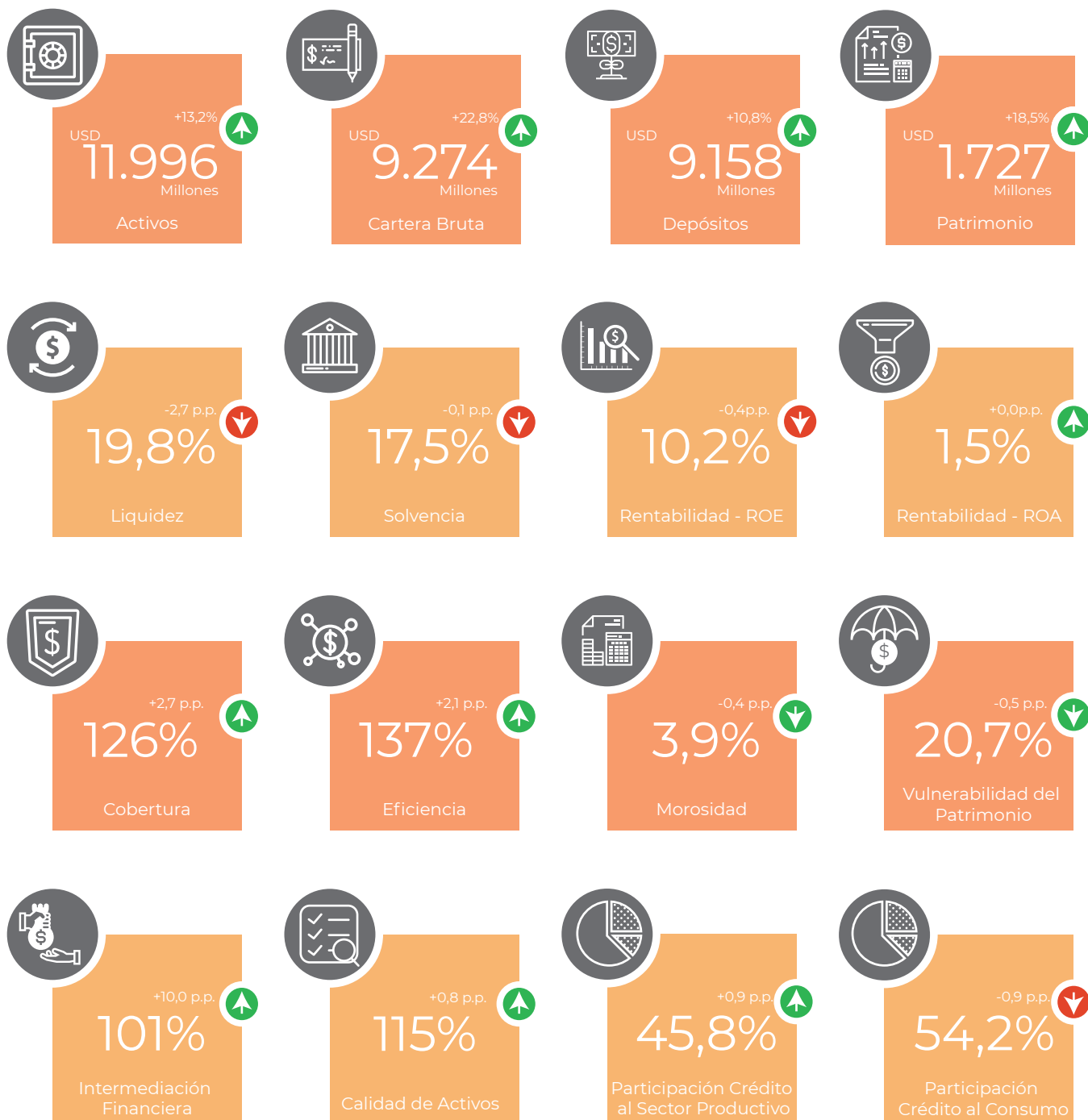
 <https://datalab.asobanca.org.ec>
www.asobanca.org.ec
 Dirección: Av. República de El Salvador N35-204 y Suecia. Edificio Delta 890 - Piso 7
 Teléfono: (593-2) 2466 700
 Fuentes:
 Cifras de las Cooperativas - Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
 Tasas de Interés - Banco Central del Ecuador
 Íconos - Flaticon

La información presentada en este boletín corresponde al total de las 71 cooperativas de los segmentos 1 (activos mayores a USD 80 millones) y 2 (cooperativas con activos entre USD 20 y 80 millones) que supervisa la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

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 mes anterior)
 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 mayo de 2019, el total de activos de las cooperativas de los segmentos 1 y 2 crecieron en 0,6% con respecto a abril. De igual manera, los pasivos registraron, de forma mensual, un aumento de 0,5%. El saldo de los activos y pasivos se ubicó en USD 11.996 millones y USD 10.196 millones, respectivamente; esto significó un crecimiento anual de 13,2% y 12,3% para cada uno de ellos. El patrimonio, por su parte, alcanzó un saldo de USD 1.727 millo-

nes, lo que marcó una variación anual de 18,5%.

La cuenta de ingresos contabilizó una variación anual de 20,5%, mientras que la cuenta de gastos creció en 21,3%. Finalmente, la utilidad neta, descontando impuestos y beneficios de ley, contabilizó USD 73 millones, frente a los USD 64 millones de mayo de 2018.

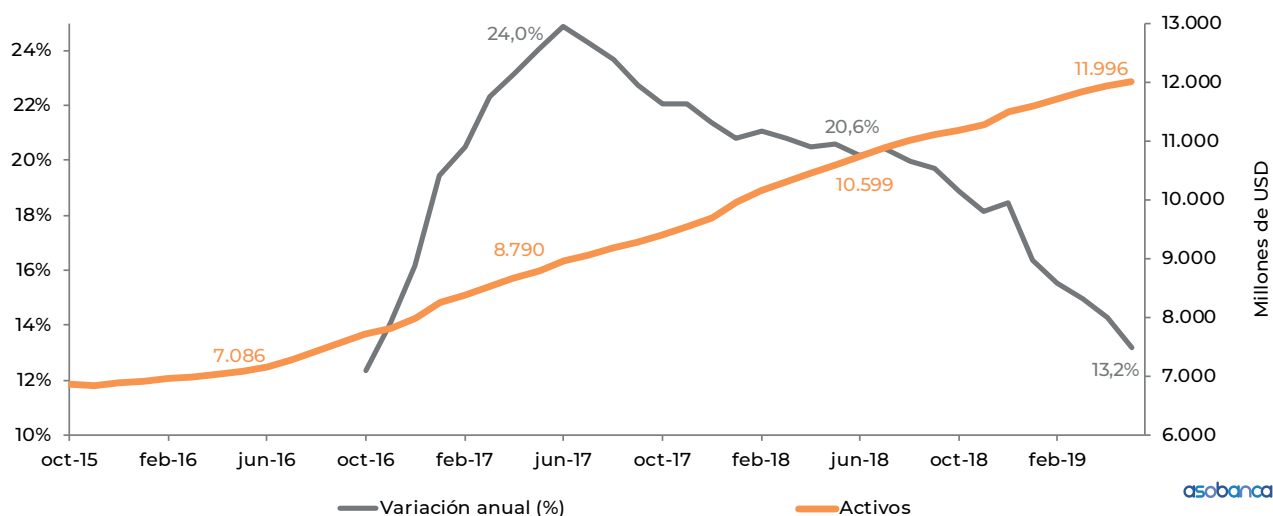
Principales Cuentas¹

	may-18	dic-18	abr-19	may-19	Variación Mensual	Variación Anual
Total Activos	10.599	11.491	11.929	11.996	0,6%	13,2%
Contingentes	141	175	187	188	0,7%	33,5%
Total Pasivos	9.078	9.796	10.147	10.196	0,5%	12,3%
Patrimonio ²	1.458	1.695	1.722	1.727	0,3%	18,5%
Ingresos	555	1.427	532	669	-	20,5%
Gastos ³	492	1.277	472	597	-	21,3%
Utilidad Neta ⁴	64	150	59	73	-	14,3%

Activos

El total de activos, al cierre de mayo de 2019, alcanzó un saldo acumulado de USD 11.996 millones, contrastando a lo obtenido en mayo de 2018 donde el rubro alcanzó USD 10.599 millones. En términos anuales, esta cuenta

creció en 13,2%. Mensualmente, este rubro creció en 0,6%, frente a abril. En términos anuales se registró un crecimiento absoluto por USD 1.397 millones.



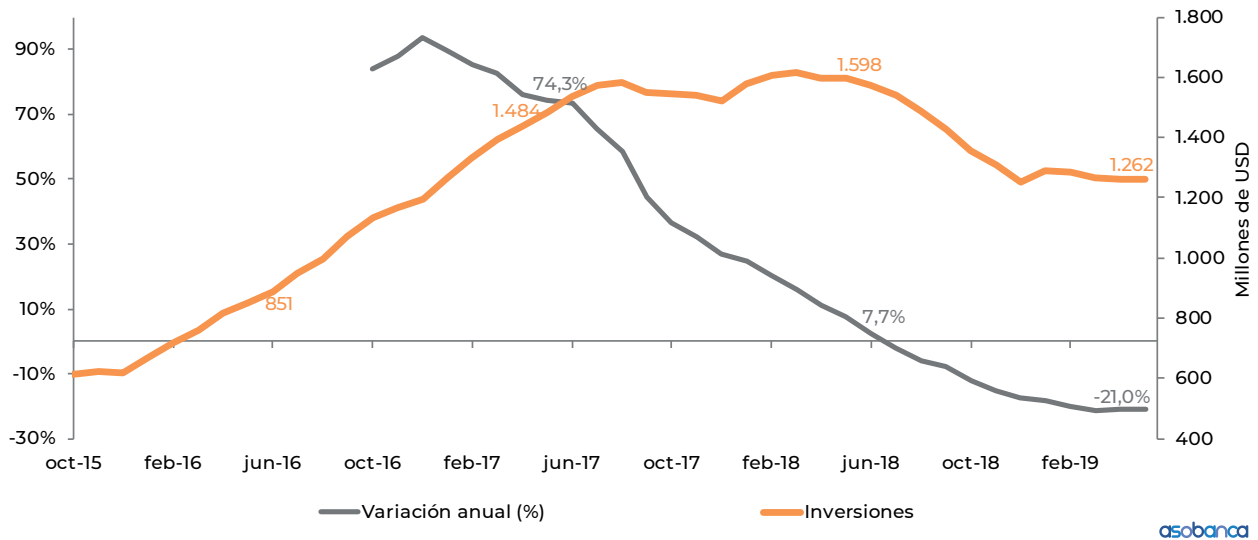
Notas:
1. Total Cooperativas Segmentos 1 y 2 - en millones de dólares americanos
2. Incluye 15% part. Empleados y el pago del I.R.

3. 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 mayo, la cuenta de inversiones contabilizó un saldo de USD 1.262 millones que comparado a abril, creció en 0,03%. En térmi-

nos anuales, las inversiones decrecieron en 21,0%, esto significó USD 336 millones menos en esta cuenta.

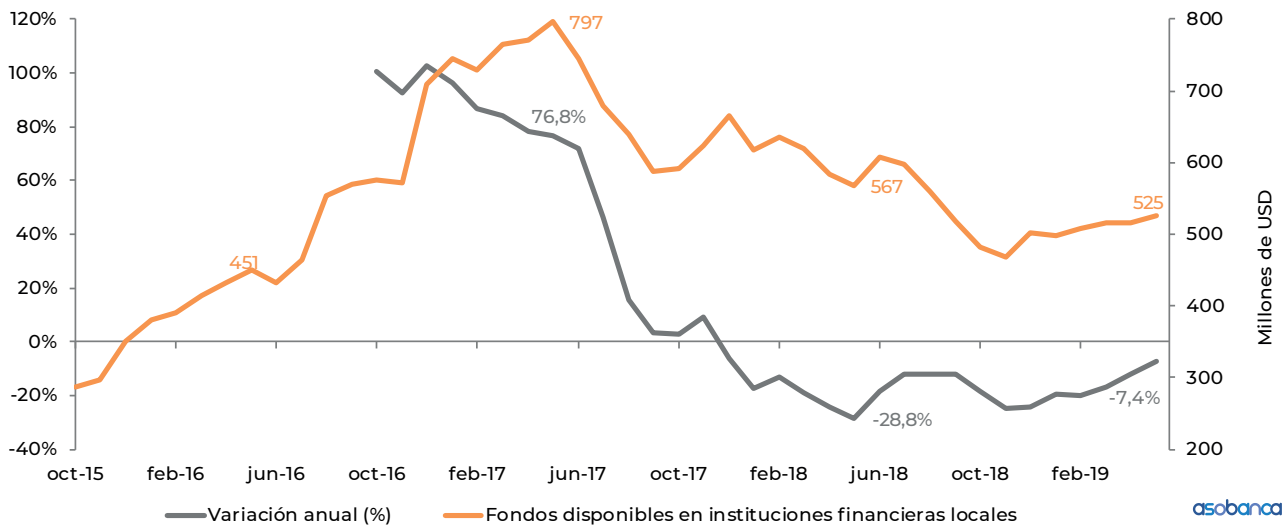


asobanca

Fondos Disponibles en Instituciones Financieras Locales

Los fondos disponibles en instituciones financieras locales registraron un crecimiento mensual de 2,0%. En términos anuales, se registró una variación de -7,4%, es decir, una disminución en el saldo por USD 42 millones. La partici-

pación de los fondos disponibles en instituciones financieras locales respecto al total de la cuenta de activos, pasó de 5,4% a 4,4% entre mayo de 2018 y mayo de 2019.



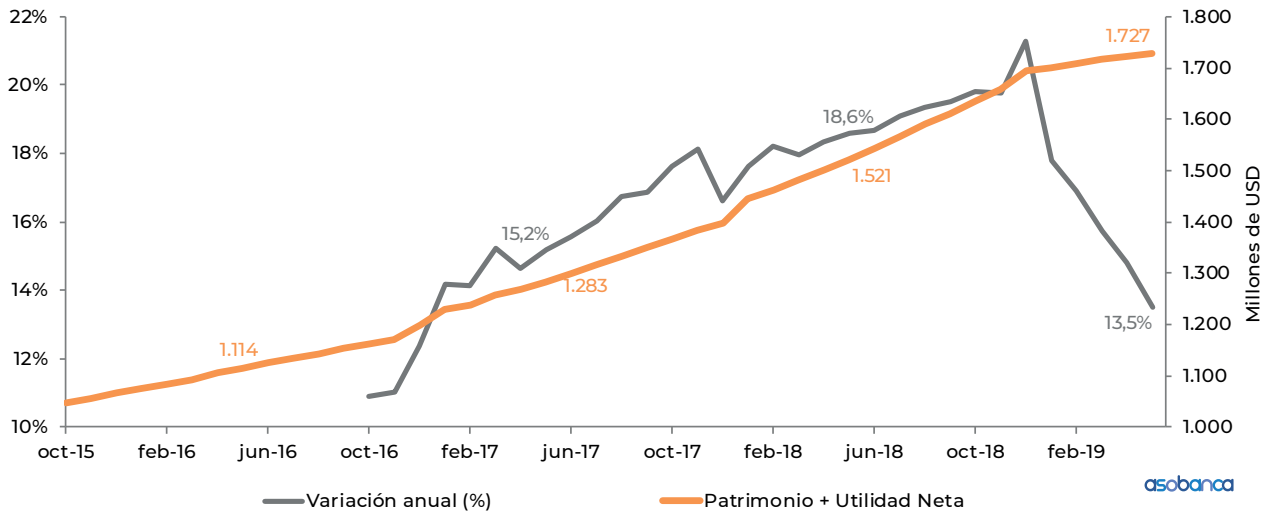
asobanca



Patrimonio + Utilidad Neta

La cuenta del patrimonio más la utilidad neta del Sistema de Cooperativas Segmentos 1 y 2 a mayo de 2019 tuvo un saldo acumulado de USD 1.727 millones. Así, la variación mensual fue 0,3% con respecto a abril. En términos anuales,

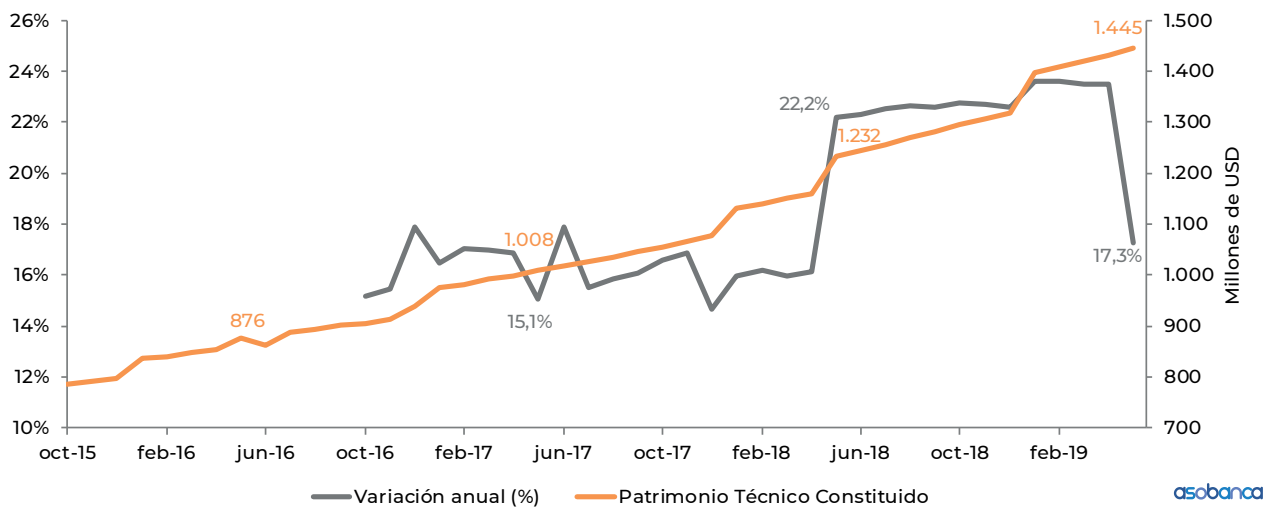
el patrimonio registró un incremento de 13,5%, lo que implicó un crecimiento anual en el saldo de USD 206 millones.



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 1.445 millones al cierre de mayo de 2019, lo que significó un crecimiento anual de 17,3%. El Patrimonio Técnico Prima-

rio, por su parte, alcanzó un saldo de USD 1.438 millones que significó un crecimiento anual de 17,4%. Por otro lado, el Patrimonio Técnico Secundario sumó USD 7 millones, lo que representó una disminución de 0,9% en relación a mayo de 2018.



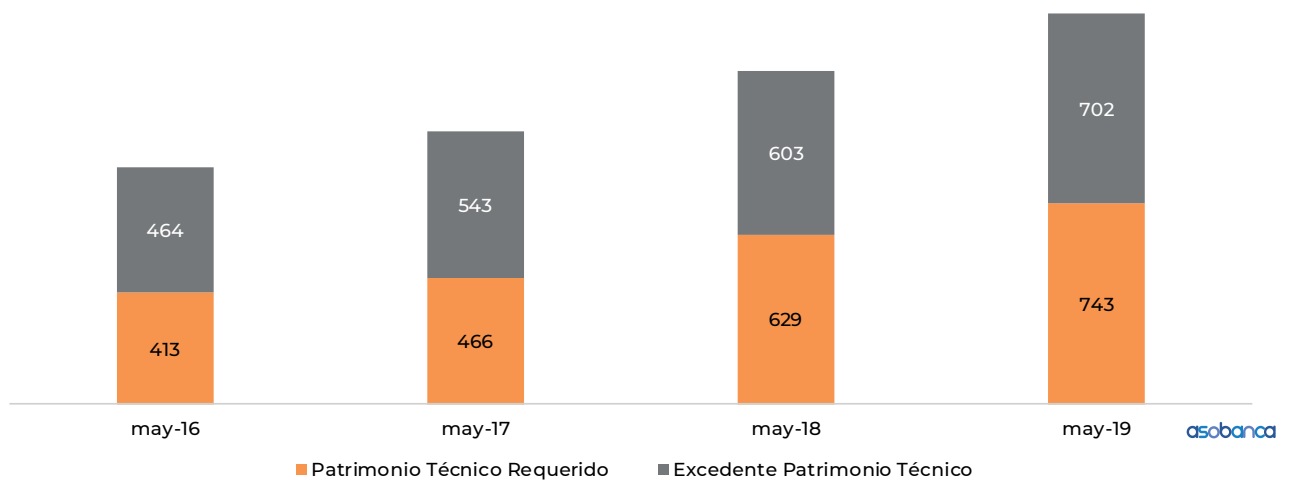
Notas: El Patrimonio Técnico Constituido corresponde a la sumatoria del Patrimonio Técnico Primario y Secundario - deducciones al patrimonio, según lo indica la norma. De acuerdo a la información oficial disponible, el Patrimonio Técnico corresponde únicamente a las cooperativas del segmento 1.



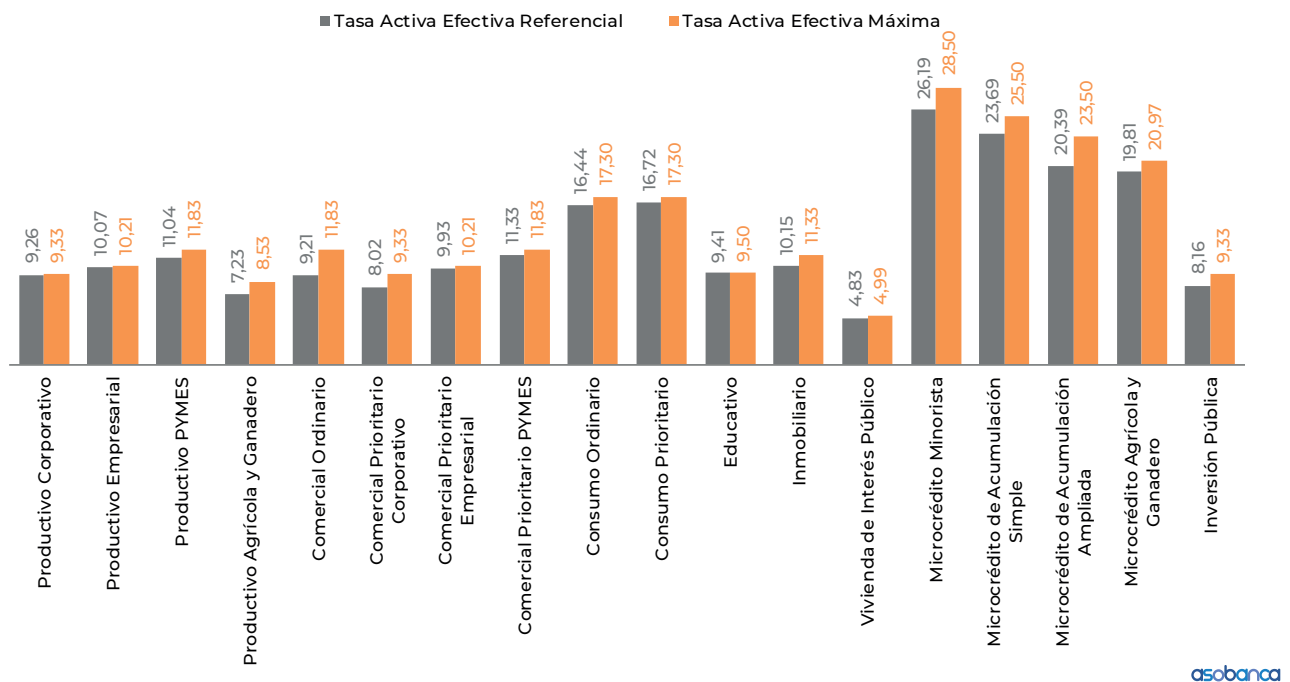
Composición del Patrimonio Técnico Cooperativas Segmento 1

Al cierre de mayo de 2019, 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 17,5%; es decir, se mantiene un excedente de 8,5 puntos porcentuales respecto al mínimo establecido en el Art. 190 del Código Orgánico Monetario y

Financiero que exige una relación no inferior al 9%. En términos absolutos, este excedente representó USD 702 millones.



Tasas de Interés - Junio 2019



Depósitos y Créditos

El saldo total de la cartera bruta se ubicó en USD 9.274 millones al cierre de mayo de 2019, esta cifra representó un aumento mensual de 1,0%. En términos anuales, la cartera bruta creció en 22,8%. Los depósitos totales crecieron 39 millones en relación al mes anterior y su

saldo cerró a mayo de 2019 en USD 9.158 millones, es decir un crecimiento de 10,8% con respecto al mismo mes del año anterior. Anualmente, los depósitos de ahorro y plazo variaron en 1,4% y 15,7%, respectivamente.

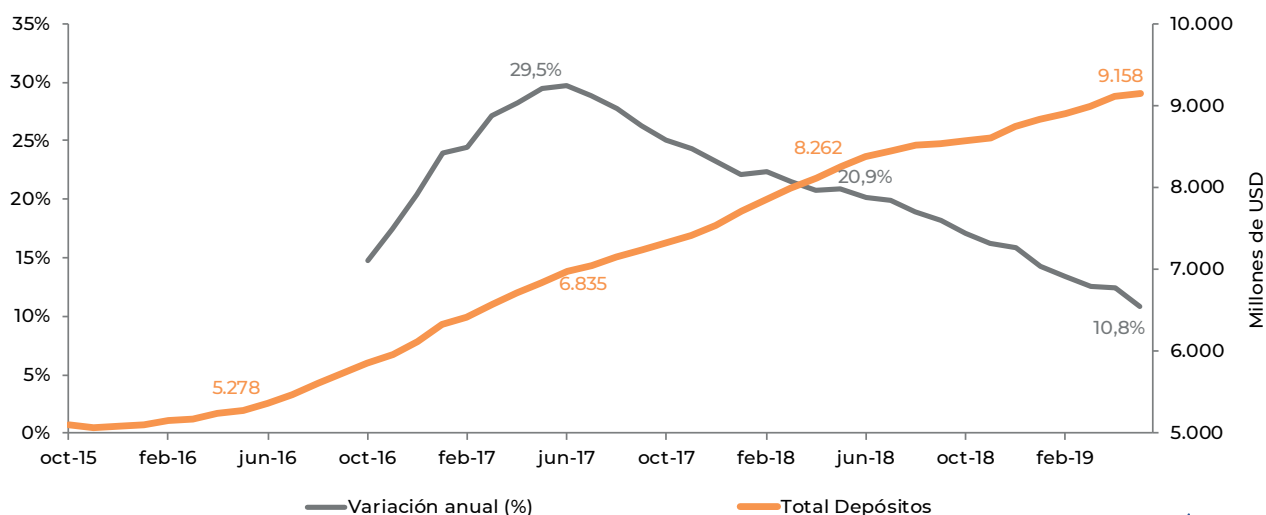
Depósitos Totales y Cartera Bruta¹

	may-18	dic-18	abr-19	may-19	Var. Mensual Abs.	Variación Mensual	Var. Anual Abs.	Variación Anual
Total Cartera Bruta ²	7.553	8.717	9.183	9.274	90	1,0%	1.721	22,8%
Total Depósitos ³	8.262	8.738	9.119	9.158	39	0,4%	896	10,8%
Depósitos de Ahorro	2.809	2.923	2.895	2.848	-47	-1,6%	39	1,4%
Depósitos a Plazo	5.453	5.815	6.224	6.310	86	1,4%	857	15,7%

Depósitos

El saldo de las captaciones cerró a mayo de 2019 en USD 9.158 millones, lo que significó una variación mensual de 0,4% y un crecimiento anual de 10,8%. Los porcentajes presentados

significaron USD 39 millones más mensualmente y USD 896 millones más anualmente.



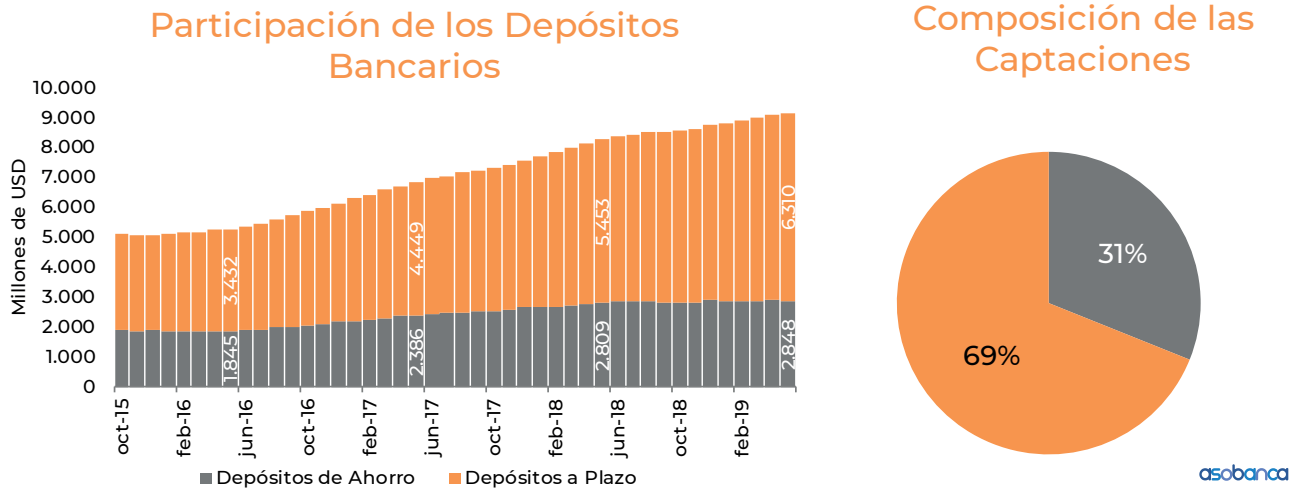
Notas:
1. Total Cooperativas Segmentos 1 y 2, en millones de USD
2. Cartera Bruta incluye cartera por vencer y cartera improductiva.
3. El total de depósitos incluye saldos netos de las captaciones monetarias, de ahorro y a plazo, se excluyen depósitos por confirmar



Depósitos

Para el cierre de mayo de 2019, el saldo de las captaciones a plazo se ubicó en USD 6.310 millones constituyendo el 69% del total de depósitos. Por otra parte, los depósitos de ahorro contabilizaron USD 2.848 millones a

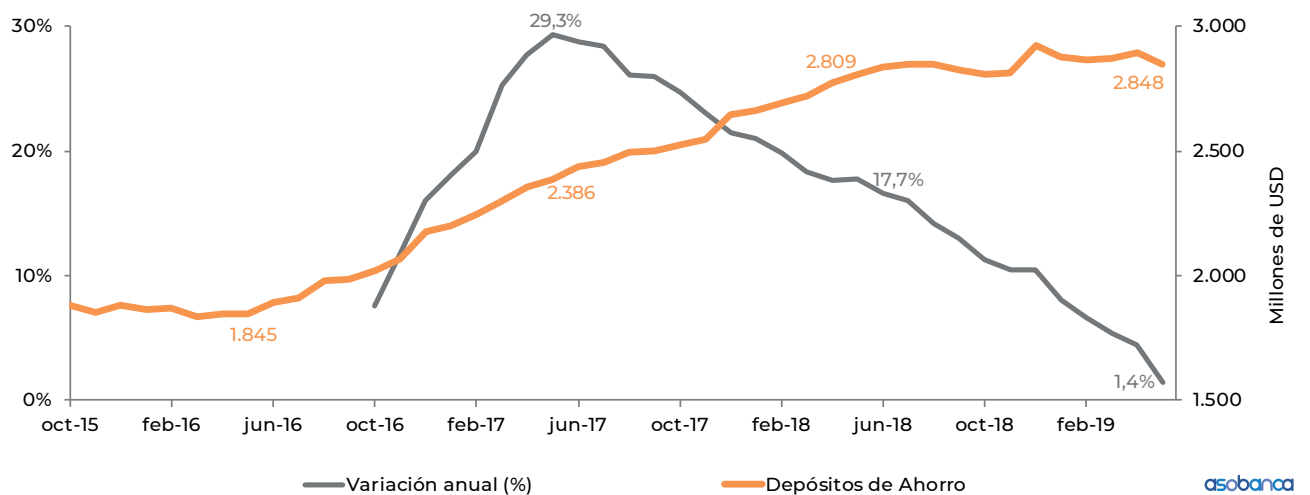
mayo 2019, representando el 31% del total de los depósitos.



Depósitos de Ahorro

El saldo de los depósitos de ahorro decreció en 1,6% con respecto a abril. De esta manera, el saldo de las captaciones de ahorro se ubicó en

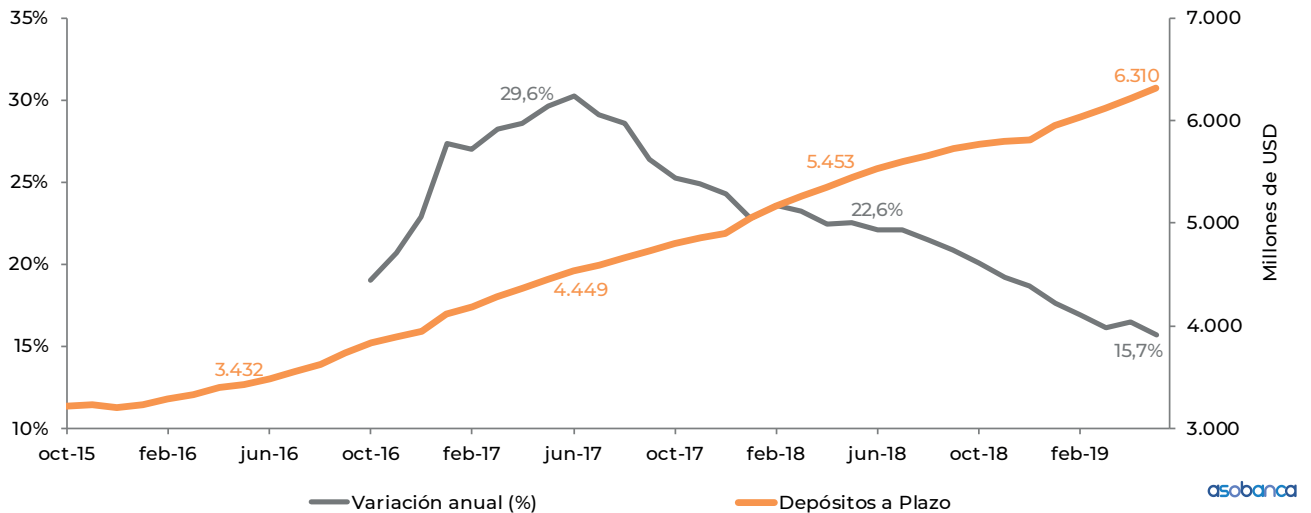
USD 2.848 millones. Anualmente, estos depósitos crecieron en 1,4% equivalente a USD 39 millones.



Depósitos a Plazo

Al cierre de mayo de 2019, los depósitos a plazo crecieron de manera mensual en 1,4%, este porcentaje significó un aumento equivalente a USD 86 millones. De esta manera, el saldo acumulado, al cierre de mayo alcanzó los USD 6.310

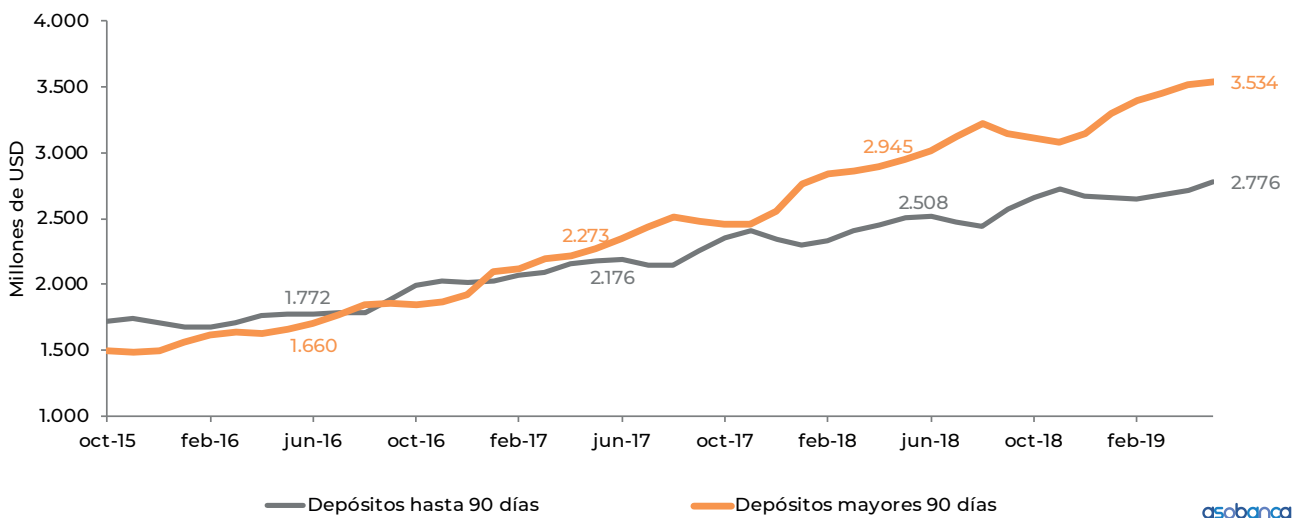
millones que resulta en una variación anual de 15,7% en comparación a la registrada en mayo 2018 de 22,6%.



Depósitos a Plazo - Menores y mayores a 90 días

Los depósitos a plazo, menores a 90 días, al cierre de mayo de 2019 crecieron anualmente en 10,7%. Por su parte, los depósitos a plazo, mayores 90 días, crecieron en 20,0% en términos anuales. De esta manera, el saldo acumula-

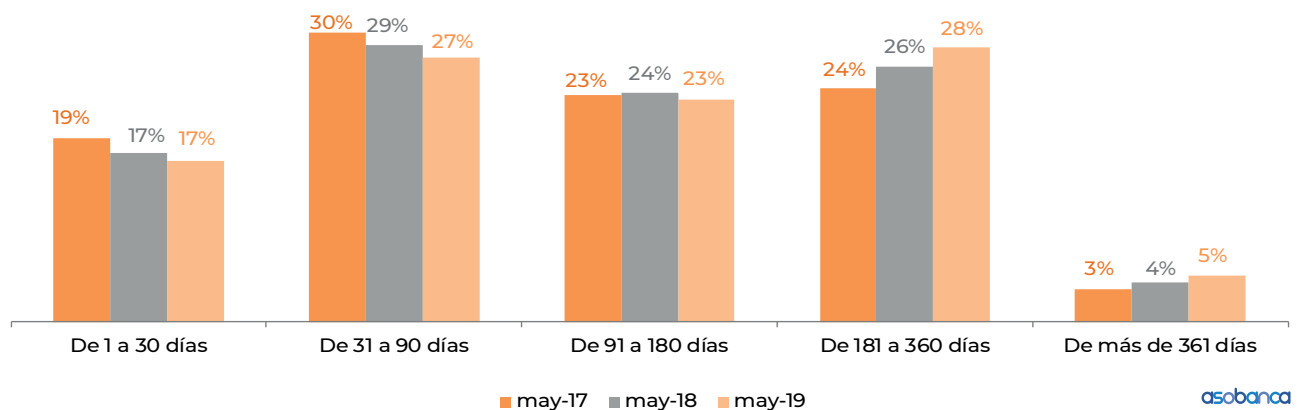
do, al cierre de mayo contabilizó USD 2.776 millones para los depósitos con plazo de hasta 90 días, mientras que los mayores a 90 días alcanzaron los USD 3.534 millones.



Depósitos a Plazo - Composición

Las captaciones a plazo, al cierre de mayo de 2019, registraron un saldo de USD 6.310 millones. Los depósitos a plazo de 181 a 360 días son el principal componente con el 28% del saldo total. Los depósitos de 31 a 90 días, de 91 a 180 días y de 1 a 30 días tuvieron una participación de 27%, 23% y 17%, 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 reducción en su participación al pasar de 29% a 27% entre mayo 2018 y mayo 2019.



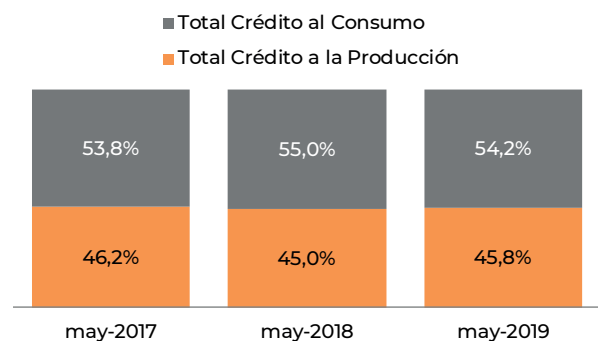
Destino del Crédito

Al cierre de mayo de 2019, el saldo de la cartera bruta otorgado por las cooperativas alcanzó un valor de USD 9.274 millones. Del total de financiamiento otorgado, USD 4.250 millones fueron destinados al crédito a la producción. El crédito

destinado a sectores productivos, vivienda y microempresa se ubica en 46,0% del total. Por otro lado, el crédito destinado al consumo fue de 54,0% del total que equivale a un saldo de USD 5.024 millones.

Destino de la Cartera Bruta¹

Tipo de Crédito	Saldo	Composición
Crédito Comercial/Productivo	233	3%
Crédito a la Vivienda	784	8%
Crédito a la Microempresa	3.232	35%
Total Crédito a la Producción	4.250	46%
Crédito al Consumo	5.024	54%
Total Cartera Bruta	9.274	100%

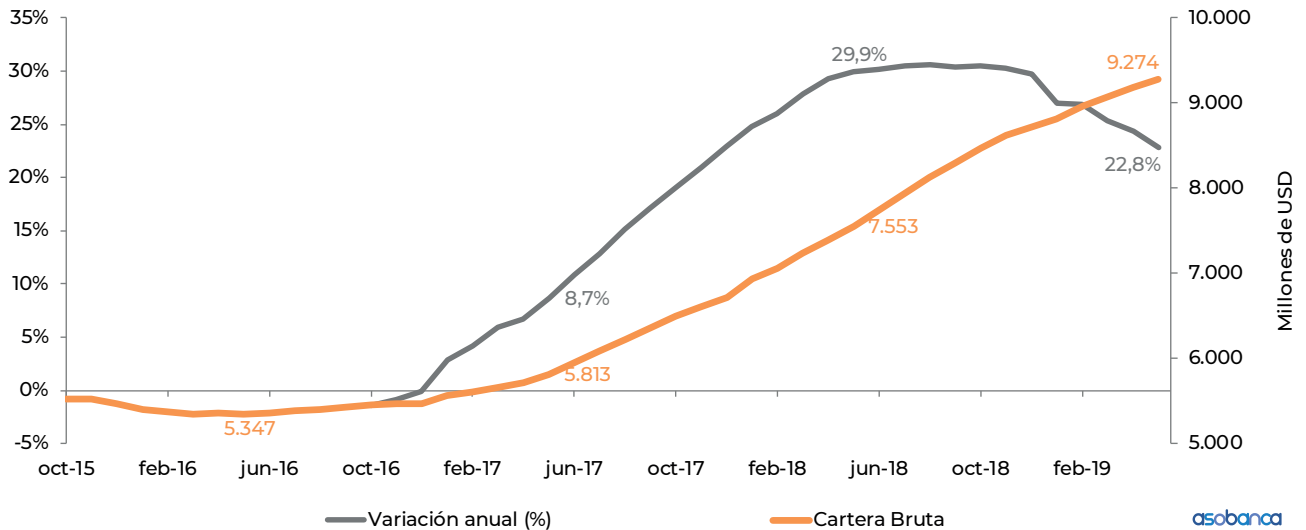


Notas:
1. En millones de USD

Cartera Bruta

Al cierre de mayo de 2019, la cartera bruta registró un saldo de USD 9.274 millones, equivalente a un crecimiento mensual de 1,0%. De manera anual, la cartera bruta aumentó en USD 1.721

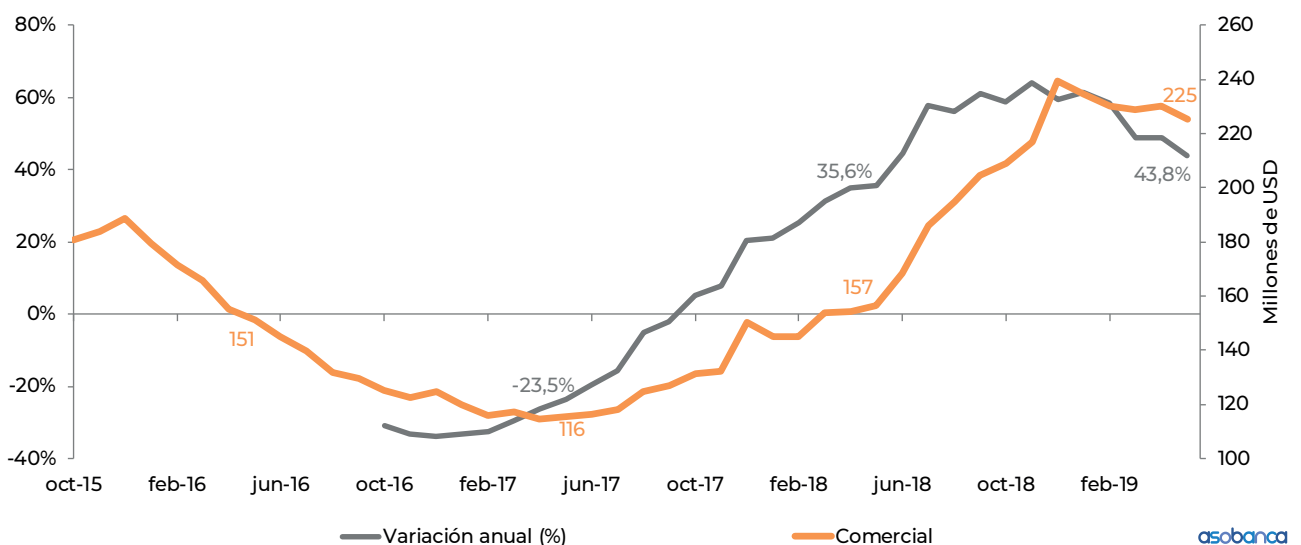
millones y en comparación a mayo 2018 experimentó un crecimiento anual de 22,8%.



Créditos - Comercial por Vencer

El saldo en la cartera comercial por vencer alcanzó los USD 225 millones al cierre de mayo de 2019. Con respecto a abril hubo una variación de -2,1%. La cartera comercial por vencer,

en términos anuales, registró un aumento de 43,8%, lo que significó un aumento anual en el saldo por USD 69 millones.

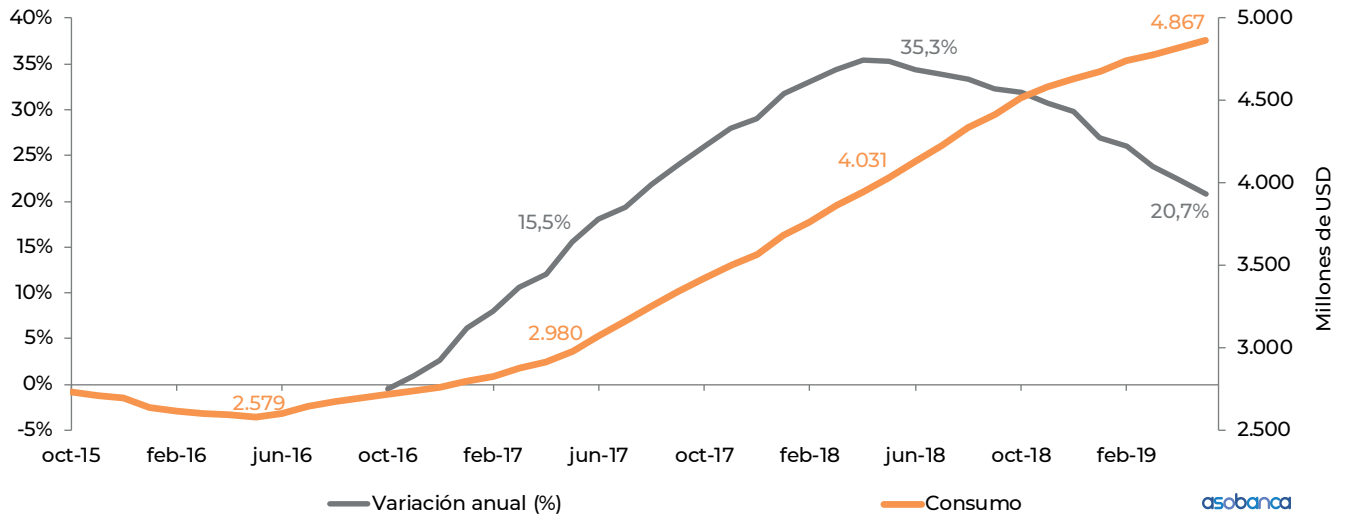


Notas:
 El crédito comercial total incluye las carteras: comercial prioritario, comercial ordinario y productivo.



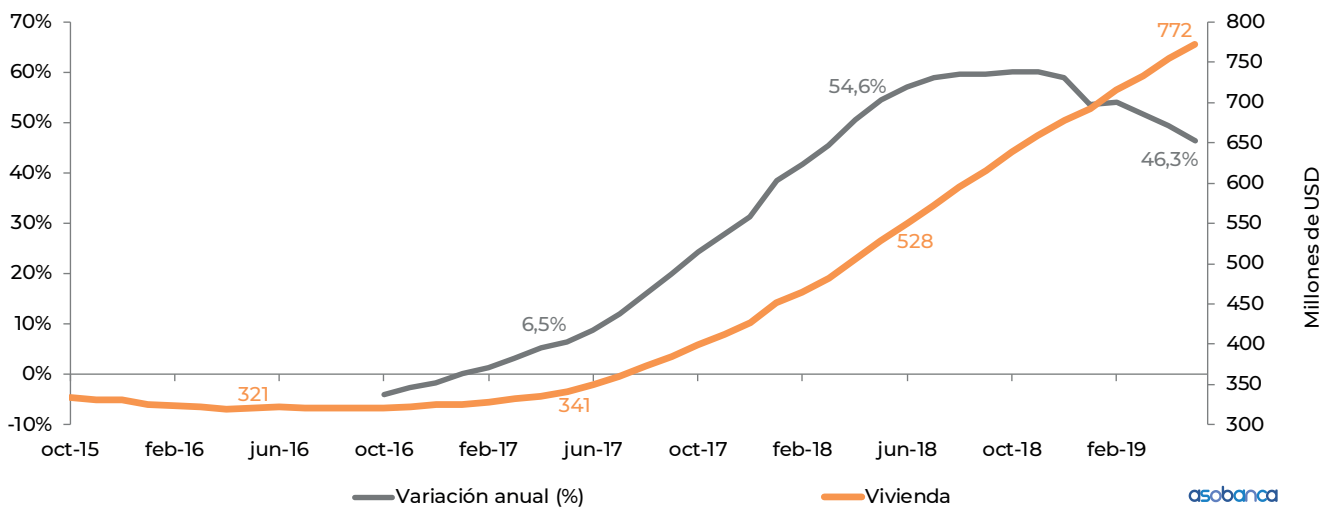
Créditos - Consumo por Vencer

El saldo acumulado de la cartera por vencer del segmento de consumo cerró en mayo de 2019 en USD 4.867 millones. Esto implicó un crecimiento mensual por 0,9%. En términos anuales, se contabilizó un crecimiento de 20,7%, lo que representa USD 836 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 mayo de 2019, se ubicó en USD 772 millones. Esto significó un crecimiento mensual de 2,3%. En términos anuales, este segmento tuvo un crecimiento de 46,3%, que en términos absolutos significó un crecimiento de USD 244 millones.



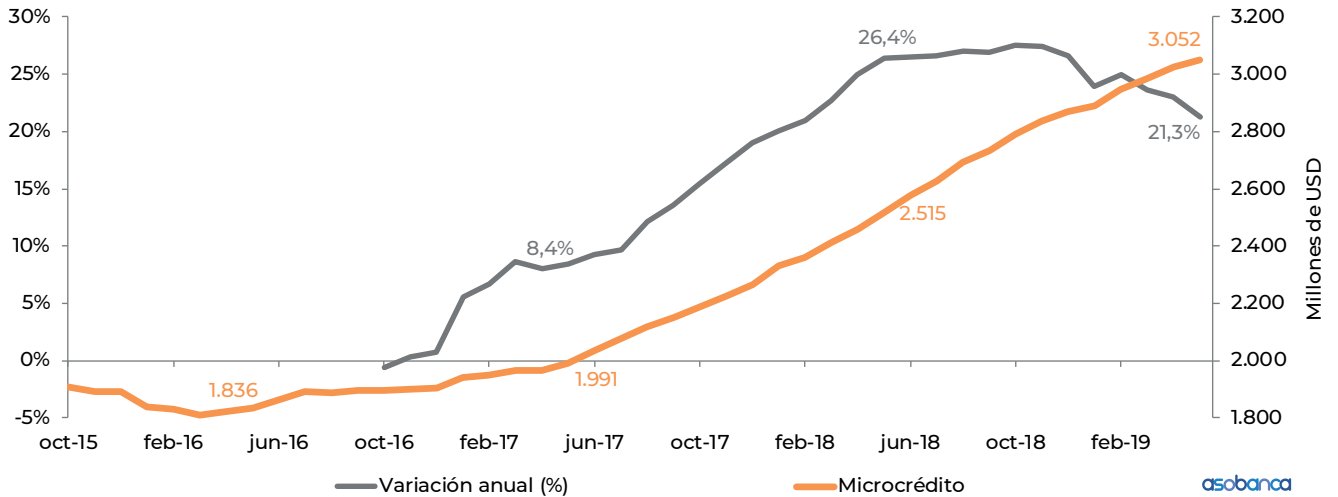
Notas:
 El crédito de consumo total incluye las carteras: consumo prioritario y consumo ordinario
 El crédito de vivienda total incluye las carteras: inmobiliario y vivienda de interés público



Créditos - Microcrédito por Vencer

Al cierre de mayo de 2019, la cartera por vencer del microcrédito contabilizó un saldo de USD 3.052 millones. Existió un crecimiento mensual de 0,9% y en términos anuales, se evidenció un

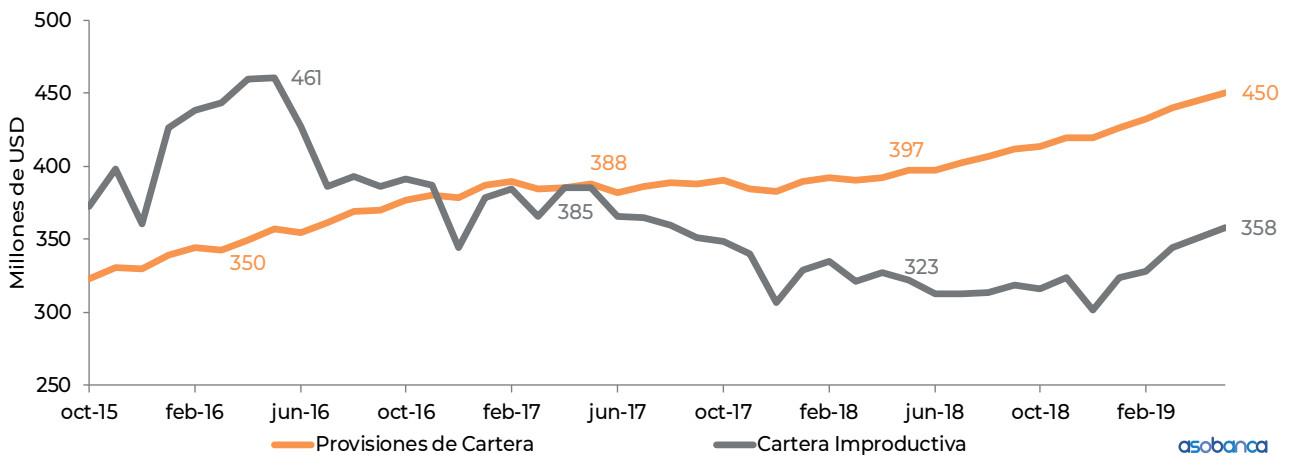
crecimiento de 21,3% que, en términos absolutos, significó USD 536 millones más de saldo de cartera en relación a mayo de 2018.



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 mayo de 2019 una relación de 1,3 veces. El total de provisiones contabilizó un saldo acumulado de USD 450 millones, mien-

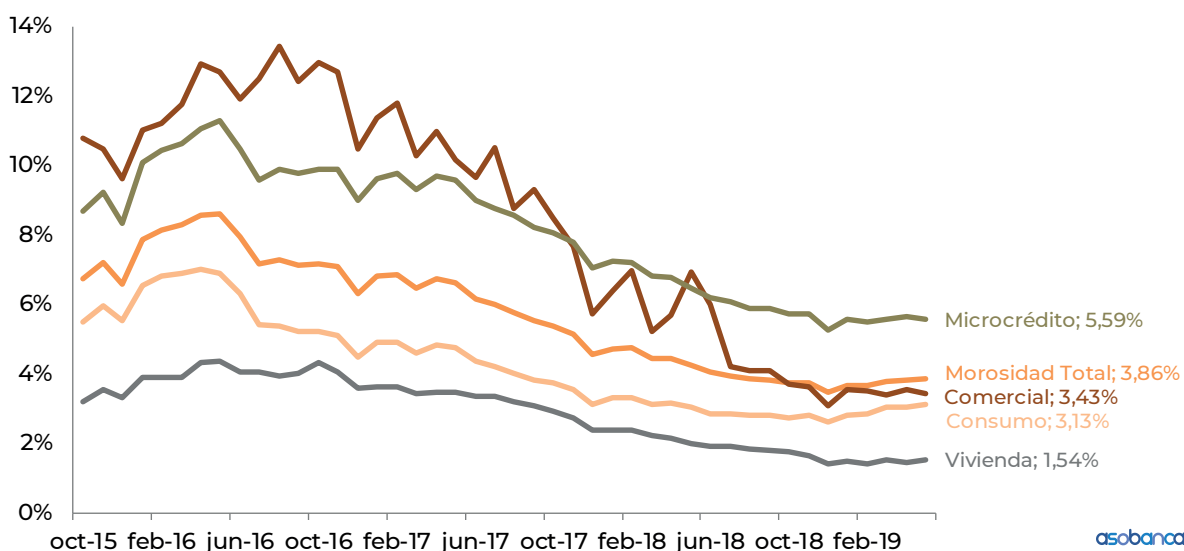
tras que la cartera improductiva fue de USD 358 millones por lo tanto, en mayo el nivel de provisiones de cartera fue superior en USD 92 millones al saldo de cartera improductiva.



Cartera Improductiva

La tasa de morosidad de las cooperativas al cierre de mayo 2019, se ubicó en 3,9%. De esta manera, la morosidad decreció en 0,4 p.p. en relación al año anterior. La morosidad por

segmentos cerró en mayo en 3,4% para el segmento comercial, 3,1% en consumo, 1,5% en vivienda y 5,6% en microcrédito.



Estructura Improductiva del Crédito¹

	may-18	dic-18	abr-19	may-19	Variación Mensual %	Variación Anual %
Comercial	11,7	7,6	8,5	8,0	-5,5%	-31,5%
Consumo	125,8	124,7	150,5	157,0	4,4%	24,9%
Vivienda	10,8	9,7	11,1	12,1	8,4%	11,5%
Microcrédito	174,3	159,7	181,3	180,7	-0,3%	3,7%
Cartera Improductiva	322,6	301,7	351,4	357,9	1,8%	10,9%

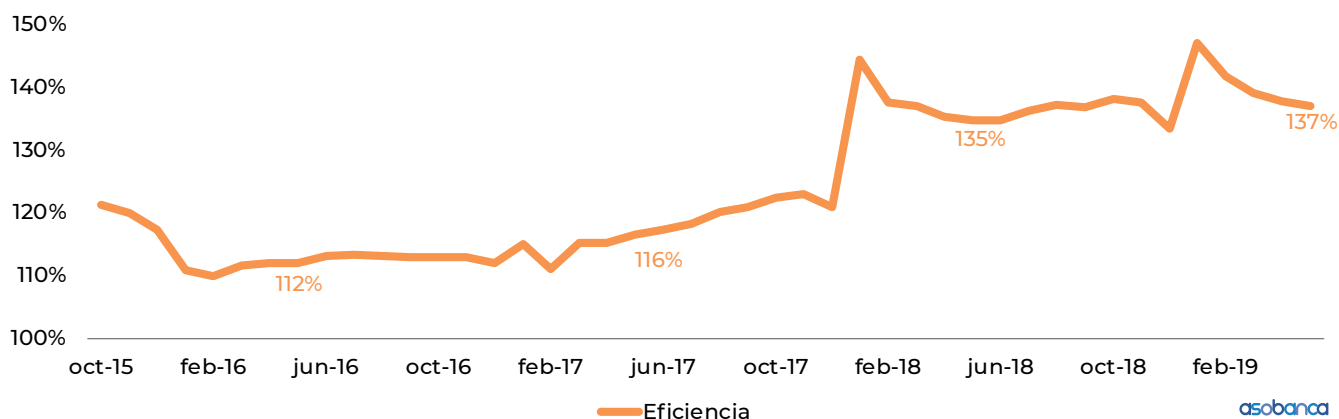
Morosidad	may-18	dic-18	abr-19	may-19	Variación Mensual p.p.	Variación Anual p.p.
Comercial	6,94%	3,08%	3,55%	3,43%	-0,12	-3,51
Consumo	3,03%	2,62%	3,03%	3,13%	0,10	0,10
Vivienda	2,01%	1,41%	1,45%	1,54%	0,09	-0,47
Microcrédito	6,48%	5,28%	5,66%	5,59%	-0,06	-0,89
Morosidad Total	4,27%	3,46%	3,83%	3,86%	0,03	-0,41

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

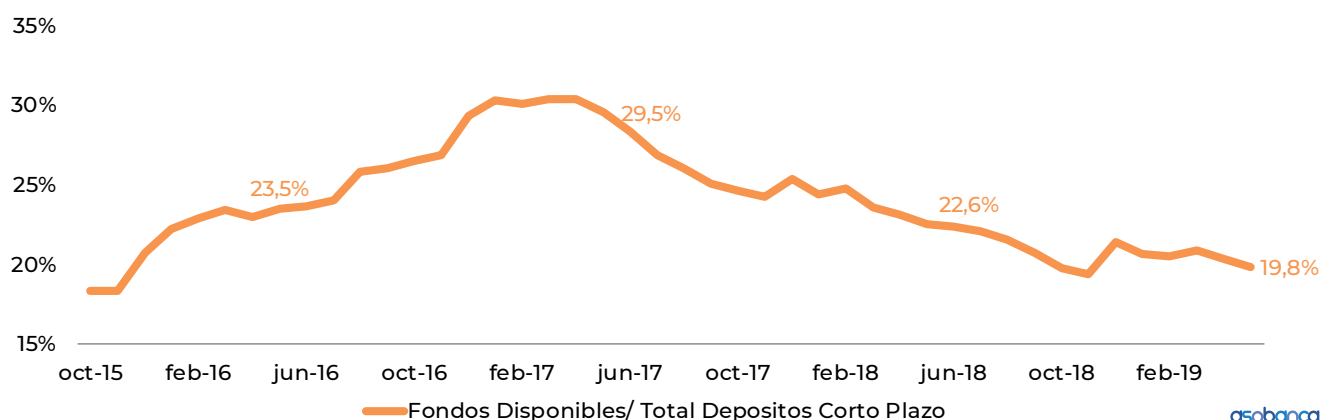
este indicador disminuye, el margen financiero es absorbido en mayor medida por los costos operativos. Al cierre de mayo 2019 esta relación marcó el 137%.



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 19,8% para mayo de 2019; este ratio decreció en 2,7 puntos

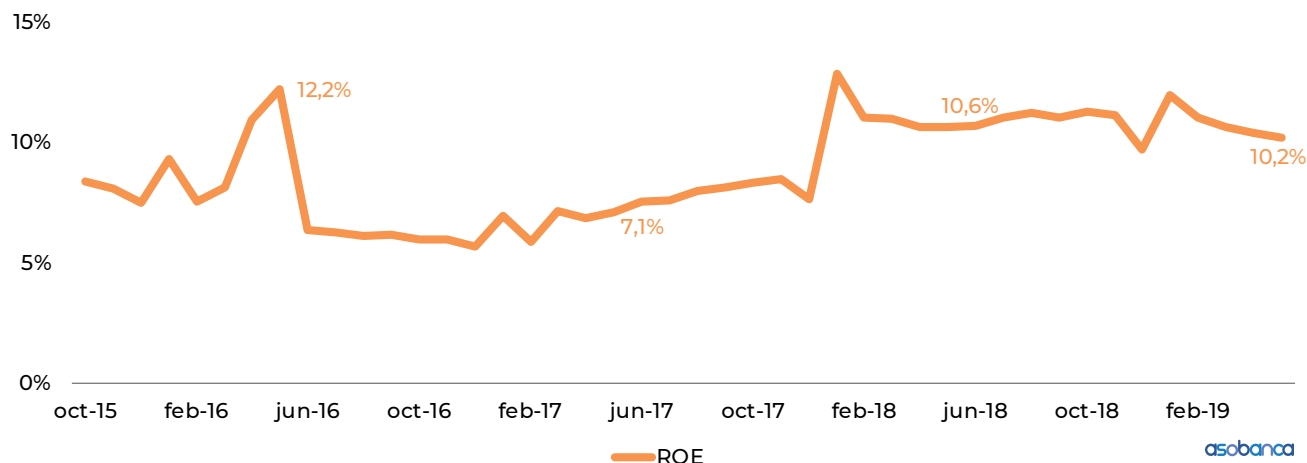
porcentuales con relación al mismo mes del año anterior.



Rentabilidad sobre el Patrimonio

Para el cierre de mayo de 2019, la rentabilidad de las cooperativas, medida como el ratio entre la utilidad y el patrimonio promedio (ROE), fue de 10,2%. De esta manera, la rentabilidad fue menor en 0,4 p.p en relación al año anterior. En

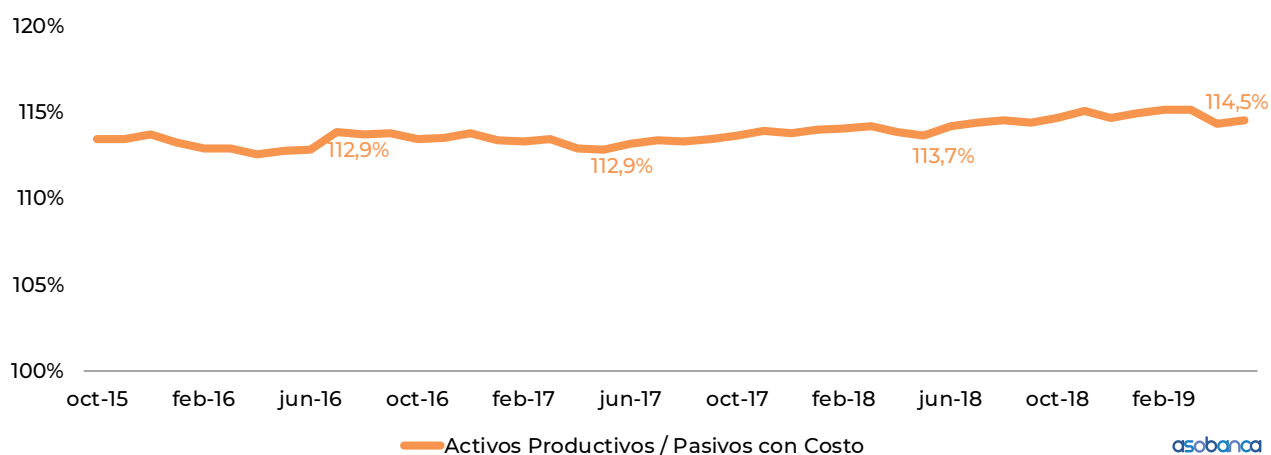
términos de retorno con respecto a los activos (ROA), fue de 1,5%, valor igual al registrado el mismo mes del año anterior.



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-

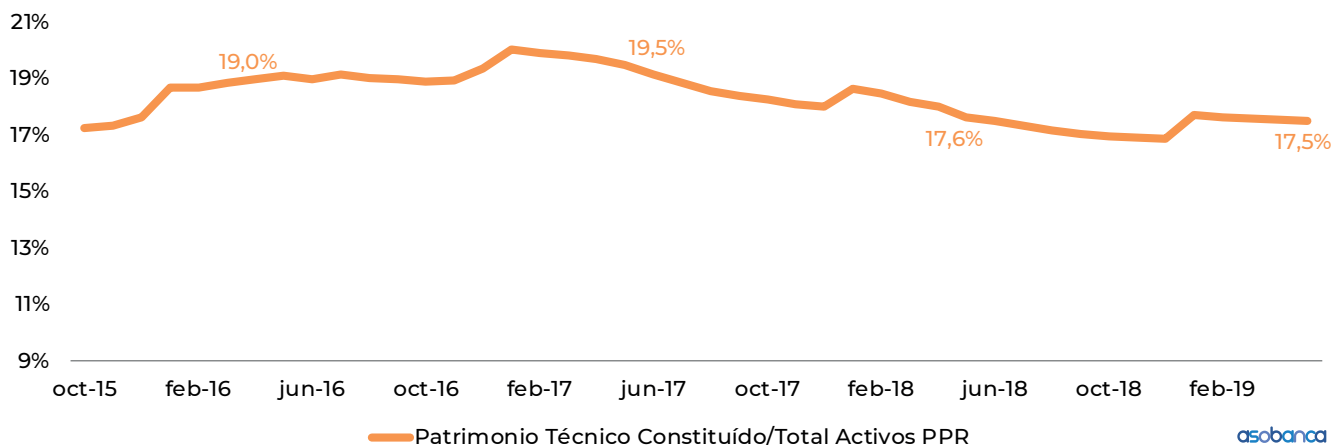
das. En este sentido, a mayo de 2019 la estructura de los activos productivos y pasivos con costo fue de 114,5% mientras que para mayo del anterior año fue menor en 0,8 puntos porcentuales.



Solvencia

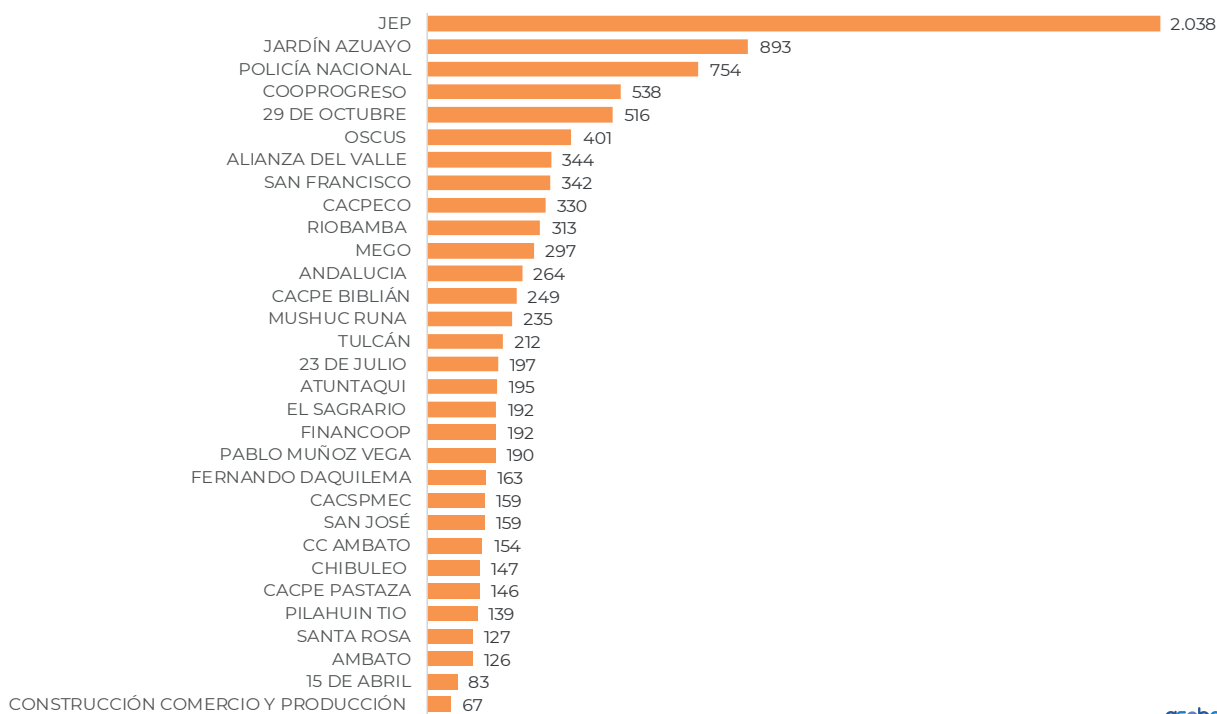
Según la última información disponible, la relación entre el patrimonio técnico constituido y total de activos ponderados por riesgo, al cierre de mayo de 2019, llegó a 17,5%, superando el requerimiento legal que esta proporción sea

por lo menos del 9%. Este indicador decreció de manera anual en 0,1 puntos porcentuales.



Activos Cooperativas Segmento 1 Mayo 2019 - en Millones de USD

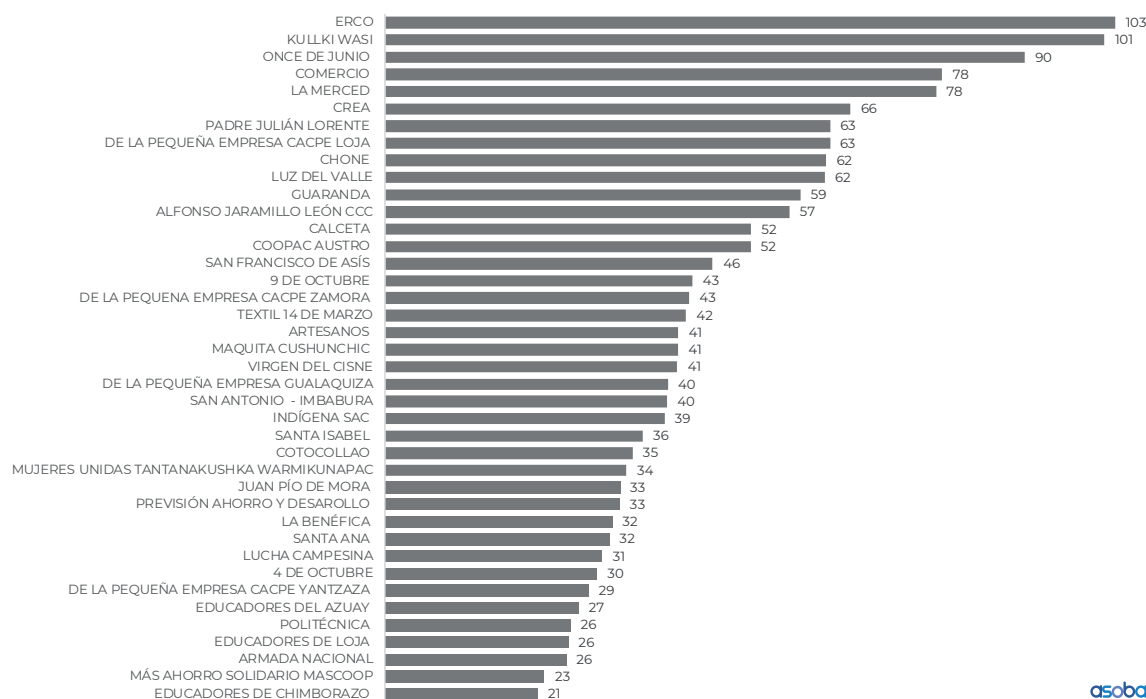
Total Activos SI:
USD 10.161 millones



Notas: De acuerdo a la información oficial disponible, el Patrimonio Técnico y la Solvencia corresponden únicamente a las cooperativas del segmento 1.

Activos Cooperativas Segmento 2 Mayo 2019 - en Millones de USD

Total Activos S2:
USD 1.874 millones



asobanca

Resumen Sistema Cooperativas Segmentos 1 y 2

Indicadores generales								
Principales Cuentas	may-18	dic-18	abr-19	may-19	Variación Mensual %	Variación Mensual Abs.	Variación Anual %	Variación Anual Abs.
Total Activos	10.599	11.491	11.929	11.996	0,6%	67	13,2%	1.397
Contingentes	141	175	187	188	0,7%	1	33,5%	47
Total Pasivos	9.078	9.796	10.147	10.196	0,5%	49	12,3%	1.118
Patrimonio	1.458	1.695	1.722	1.727	0,3%	4	18,5%	269
Ingresos	555	1.427	532	669	-	-	20,5%	114
Gastos	492	1.277	472	597	-	-	21,3%	105
Utilidad Neta	64	150	59	73	-	-	14,3%	9

Créditos y Depósitos	may-18	dic-18	abr-19	may-19	Var. Mensual %	Var. Mensual Abs.	Var. Anual %	Var. Anual Abs.
Total Cartera Bruta	7.553	8.717	9.183	9.274	1,0%	90	22,8%	1.721
Total Depósitos	8.262	8.738	9.119	9.158	0,4%	39	10,8%	896
Depósitos Monetarios	0	0	0	0	-	0	-	0
Depósitos de Ahorro	2.809	2.923	2.895	2.848	-1,6%	-47	1,4%	39
Depósitos a Plazo	5.453	5.815	6.224	6.310	1,4%	86	15,7%	857
Cartera Improductiva	323	302	351	358	1,8%	6	10,9%	35
Morosidad Total	4,27%	3,46%	3,83%	3,86%		0,03%		-0,41%





cleif

SOSTENIBILIDAD E INCLUSIÓN FINANCIERA



¿Cuándo?

16 y 17 de octubre de 2019



¿Dónde?

Swisshotel Quito, Ecuador

Inscripciones Abiertas

<http://www.cleif2019.com/>

Temáticas



Banca sostenible e inclusiva



Nuevas oportunidades para el sistema financiero



Rol de la banca ante nuevos desafíos globales



Digitalización y tendencias tecnológicas globales



Educación financiera para la inclusión

Anfitriones

Platinum

Solidario
conmigo

BANCO PICHINCHA
En confianza.

BANCO GUAYAQUIL

Produbanco
Grupo Promerica

Oro

Plata

eco.business Fund

RED DE SERVICIOS Facilito

Socios Estratégicos

EY
Building a better working world

DIGITAL INNOVATION ALLIANCE
SECURE TECHNOLOGY ALLIANCE
LATIN AMERICAN CHAPTER

IFC | International Finance Corporation
WORLD BANK GROUP
Creating Markets, Creating Opportunities