


2019
JUNIO

**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 24 de julio 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

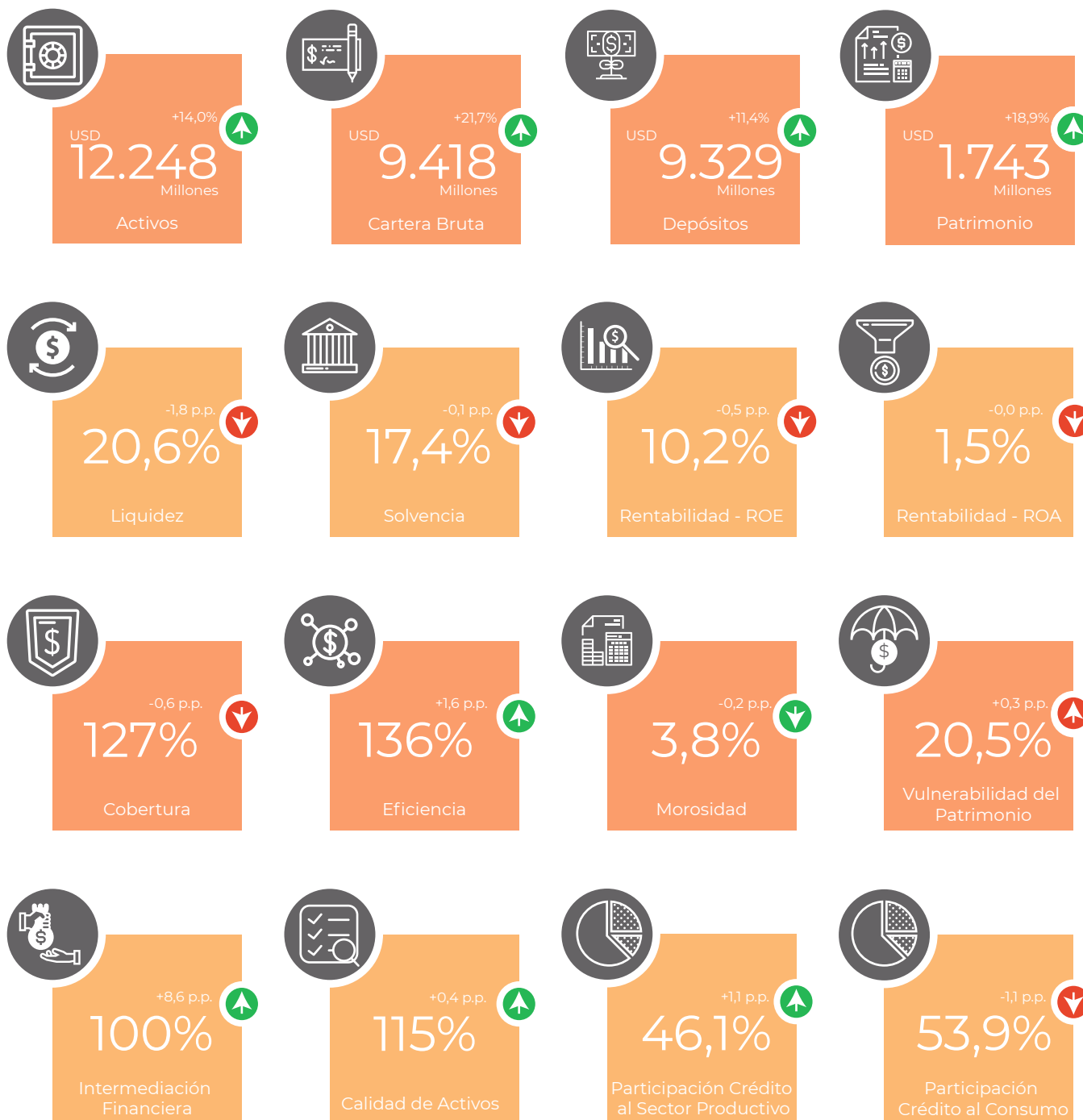
Bancos Miembros Asobanca:



BANCO DE LOJA
SIEMPRE SEGURO Y NUESTRO



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 junio de 2019, el total de activos de las cooperativas de los segmentos 1 y 2 crecieron en 1,6% con respecto a mayo. De igual manera, los pasivos registraron, de forma mensual, un aumento de 1,7%. El saldo de los activos y pasivos se ubicó en USD 12.248 millones y USD 10.418 millones, respectivamente; esto significó un crecimiento anual de 14,0% y 13,2% para cada uno de ellos. El patrimonio, por su parte, alcanzó un saldo de USD 1.743 millones,

lo que marcó una variación anual de 18,9%.

La cuenta de ingresos contabilizó una variación anual de 20,3%, mientras que la cuenta de gastos creció en 21,1%. Finalmente, la utilidad neta, descontando impuestos y beneficios de ley, contabilizó USD 87 millones, frente a los USD 77 millones de junio de 2018.

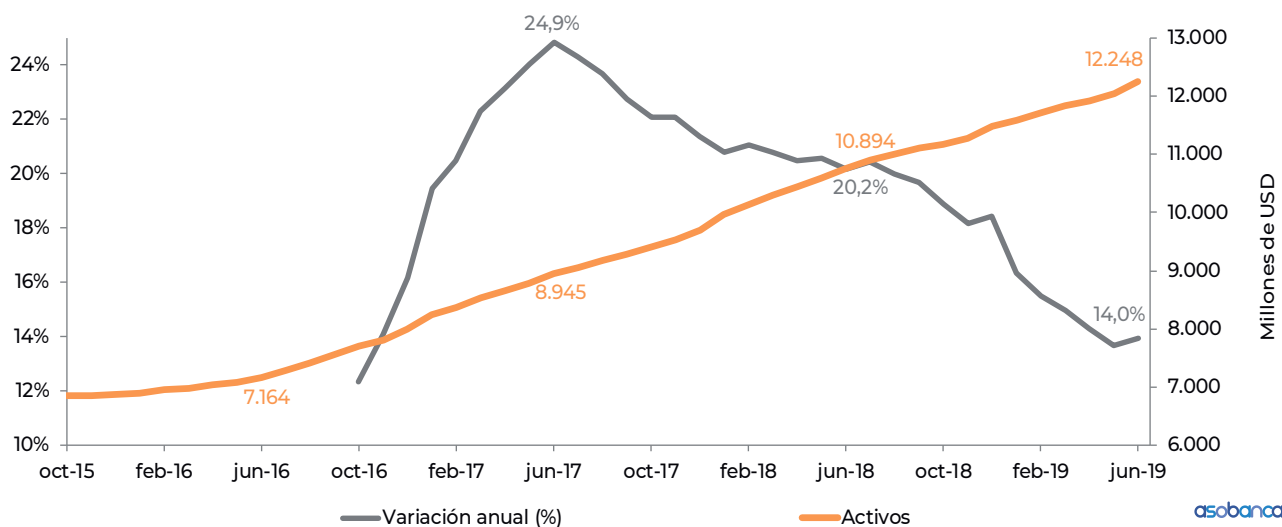
Principales Cuentas¹

| | jun-18 | dic-18 | may-19 | jun-19 | Variación Mensual | Variación Anual |
|----------------------------|--------|--------|--------|--------|-------------------|-----------------|
| Total Activos | 10.747 | 11.491 | 12.049 | 12.248 | 1,6% | 14,0% |
| Contingentes | 141 | 175 | 188 | 196 | 3,9% | 38,4% |
| Total Pasivos | 9.205 | 9.796 | 10.244 | 10.418 | 1,7% | 13,2% |
| Patrimonio ² | 1.466 | 1.695 | 1.733 | 1.743 | 0,6% | 18,9% |
| Ingresos | 672 | 1.427 | 672 | 809 | - | 20,3% |
| Gastos ³ | 596 | 1.277 | 600 | 721 | - | 21,1% |
| Utilidad Neta ⁴ | 77 | 150 | 73 | 87 | - | 13,7% |

Activos

El total de activos, al cierre de junio de 2019, alcanzó un saldo acumulado de USD 12.248 millones, contrastando a lo obtenido en junio de 2018 donde el rubro alcanzó USD 10.894 millones. En términos anuales, esta cuenta

creció en 14,0%. Mensualmente, este rubro creció en 1,6%, frente a mayo. En términos anuales se registró un crecimiento absoluto por USD 1.500 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.

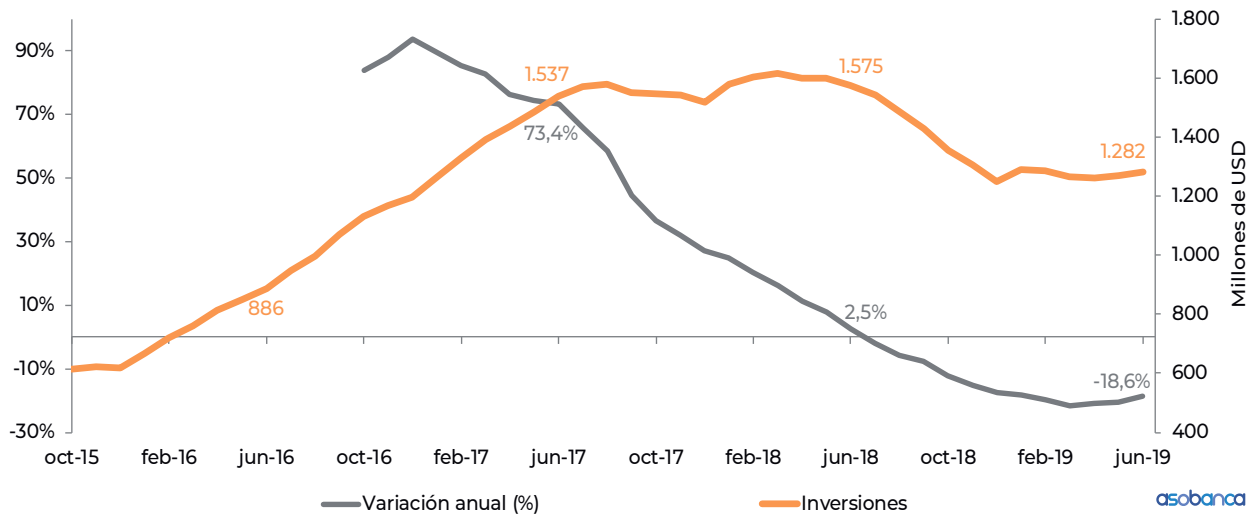
3. Las cuentas de ingresos, gastos y utilidades se acumulan por año, por lo que no se presenta la variación mensual de las mismas.



Inversiones

Al cierre de junio, la cuenta de inversiones contabilizó un saldo de USD 1.282 millones que comparado a mayo, creció en 1,09%. En térmi-

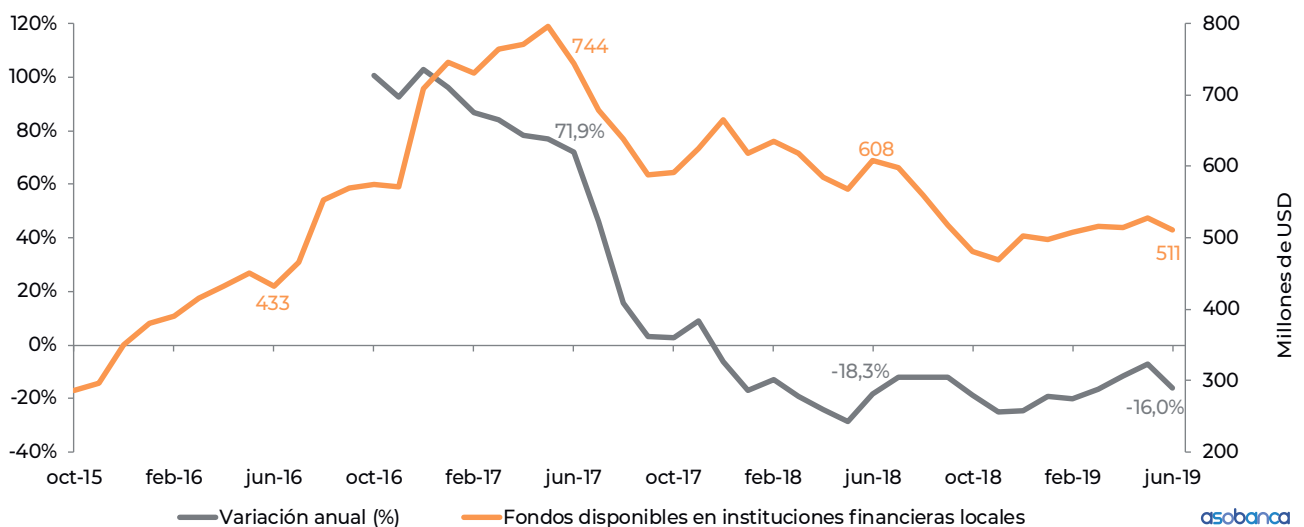
nos anuales, las inversiones decrecieron en 18,6%, esto significó USD 293 millones menos en esta cuenta.



Fondos Disponibles en Instituciones Financieras Locales

Los fondos disponibles en instituciones financieras locales decrecieron mensualmente en 3,2%. En términos anuales, se registró una variación de -16,0%, es decir, una disminución en el saldo por USD 97 millones. La participación de

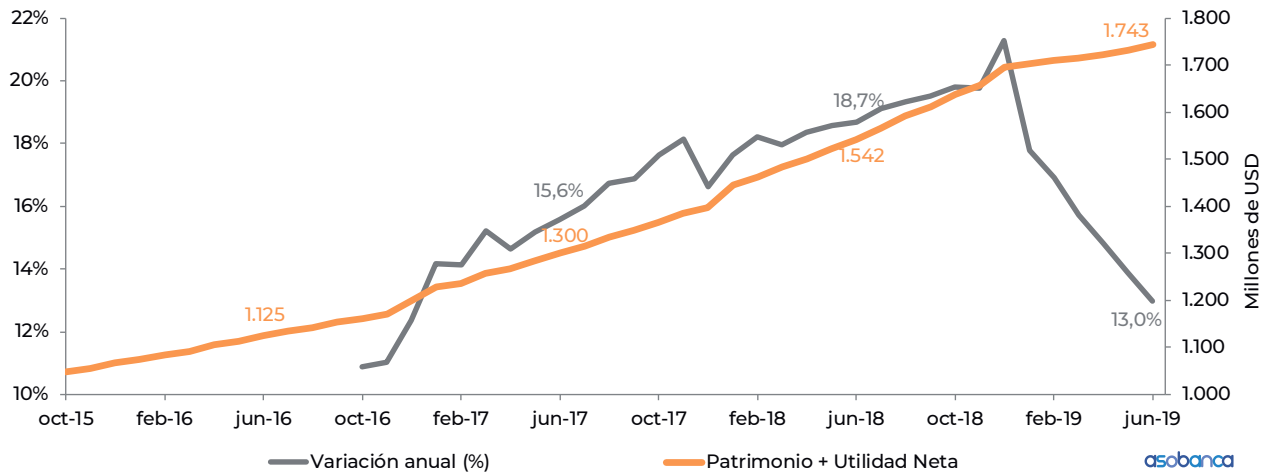
los fondos disponibles en instituciones financieras locales respecto al total de la cuenta de activos, pasó de 5,7% a 4,2% entre junio de 2018 y junio de 2019.



Patrimonio + Utilidad Neta

La cuenta del patrimonio más la utilidad neta del Sistema de Cooperativas Segmentos 1 y 2 a junio de 2019 tuvo un saldo acumulado de USD 1.743 millones. Así, la variación mensual fue 0,6% con respecto a mayo. En términos anuales, el

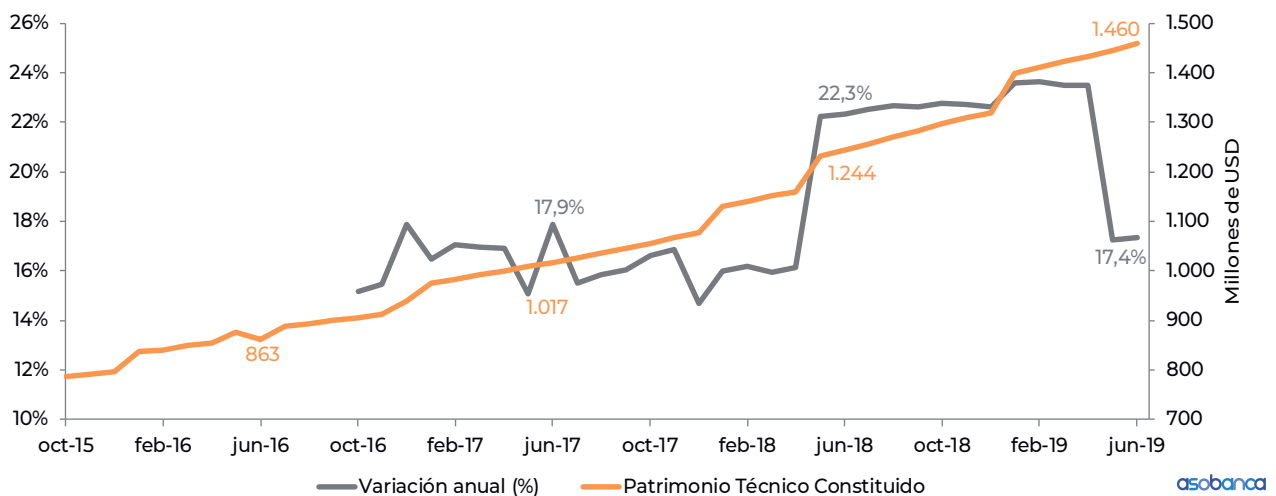
patrimonio registró un incremento de 13,0%, lo que implicó un crecimiento anual en el saldo de USD 200 millones.



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 1.460 millones al cierre de junio de 2019, lo que significó un crecimiento anual de 17,4%. El Patrimonio Técnico Prima-

rio, por su parte, alcanzó un saldo de USD 1.453 millones que significó un crecimiento anual de 17,5%. Por otro lado, el Patrimonio Técnico Secundario sumó USD 7 millones, lo que representó una disminución de 0,9% en relación a junio de 2018.



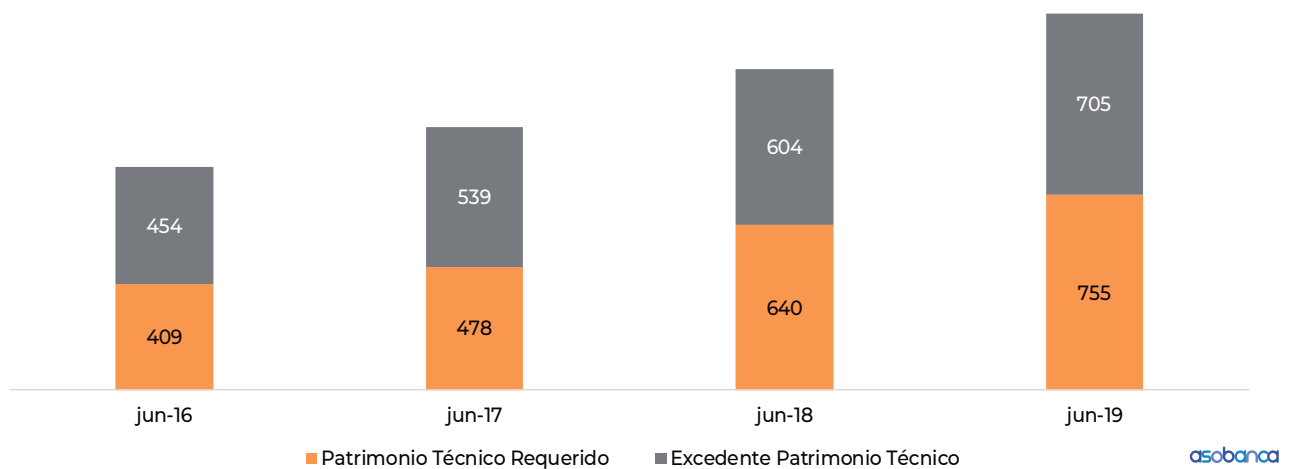
Notas: El Patrimonio Técnico Constituido corresponde a la sumatoria del Patrimonio Técnico Primario y Secundario - deducciones al patrimonio, según lo indica la norma. De acuerdo a la información oficial disponible, el Patrimonio Técnico corresponde únicamente a las cooperativas del segmento 1.



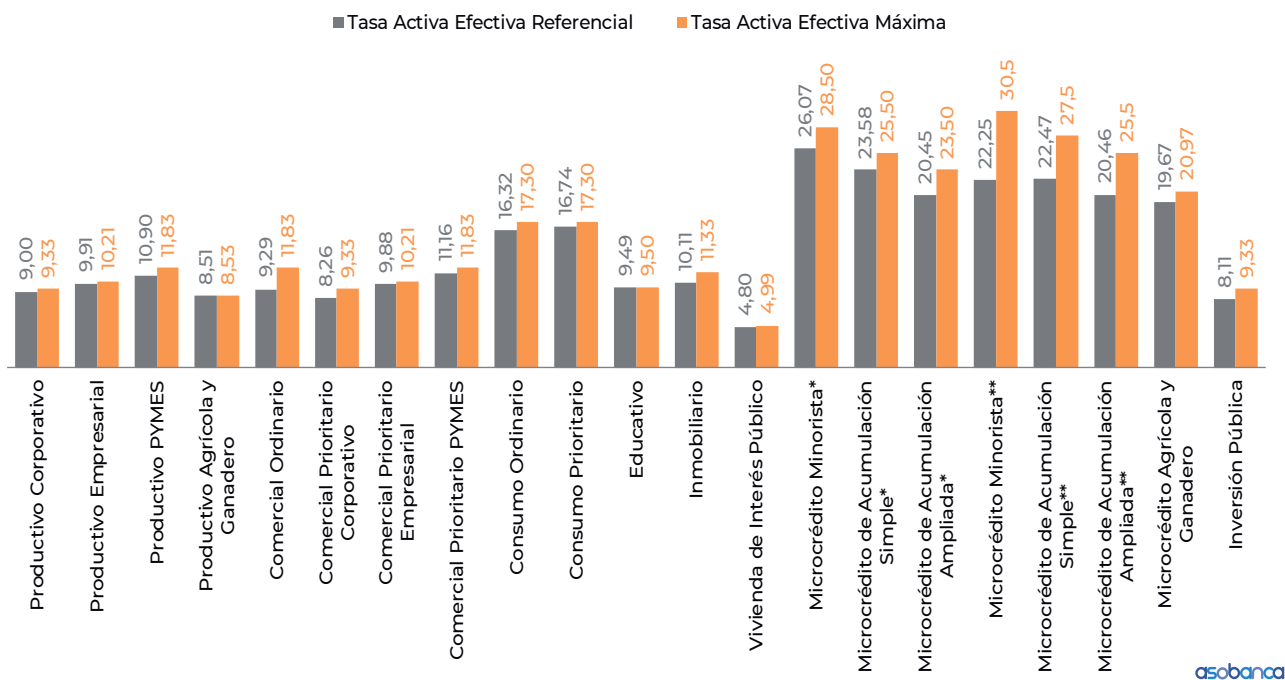
Composición del Patrimonio Técnico Cooperativas Segmento 1

Al cierre de junio 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 17,4%; es decir, se mantiene un excedente de 8,4 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 705 millones.



Tasas de Interés - Julio 2019



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 9.418 millones al cierre de junio de 2019, esta cifra representó un aumento mensual de 1,1%. En términos anuales, la cartera bruta creció en 21,7%. Los depósitos totales crecieron 128 millones en relación al mes anterior y su

saldo cerró a junio de 2019 en USD 9.329 millones, es decir un crecimiento de 11,4% con respecto al mismo mes del año anterior. Anualmente, los depósitos de ahorro y plazo variaron en 2,1% y 16,2%, respectivamente.

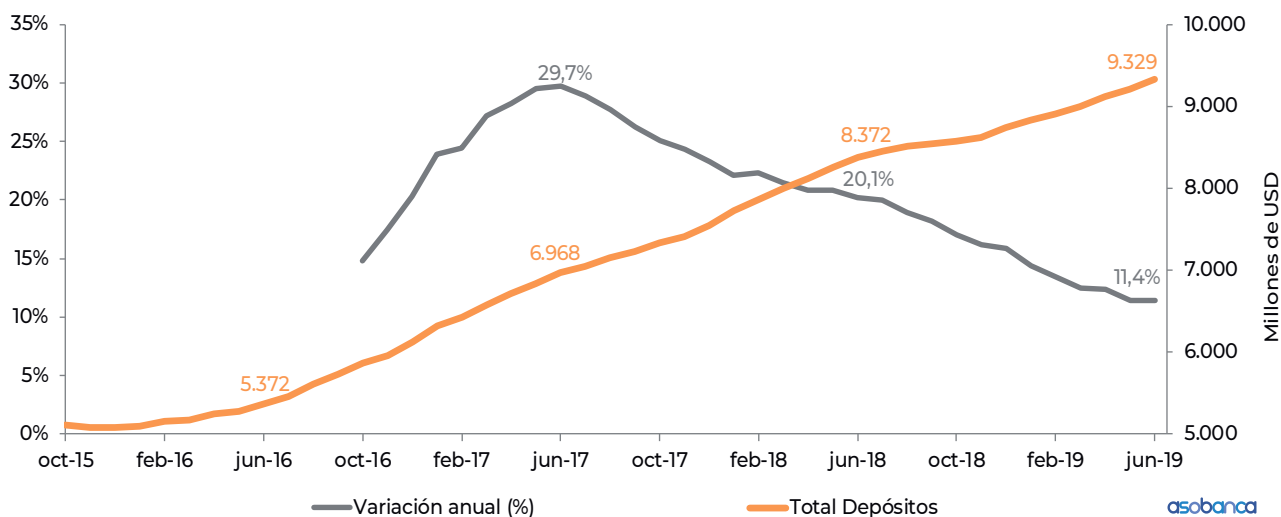
Depósitos Totales y Cartera Bruta¹

| | jun-18 | dic-18 | may-19 | jun-19 | Var. Mensual Abs. | Variación Mensual | Var. Anual Abs. | Variación Anual |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| Total Cartera Bruta ² | 7.739 | 8.717 | 9.315 | 9.418 | 103 | 1,1% | 1.679 | 21,7% |
| Total Depósitos ³ | 8.372 | 8.738 | 9.202 | 9.329 | 128 | 1,4% | 957 | 11,4% |
| Depósitos de Ahorro | 2.838 | 2.923 | 2.859 | 2.897 | 38 | 1,3% | 59 | 2,1% |
| Depósitos a Plazo | 5.534 | 5.815 | 6.343 | 6.432 | 89 | 1,4% | 898 | 16,2% |

Depósitos

El saldo de las captaciones cerró a junio de 2019 en USD 9.329 millones, lo que significó una variación mensual de 1,4% y un crecimiento anual de 11,4%. Los porcentajes presentados

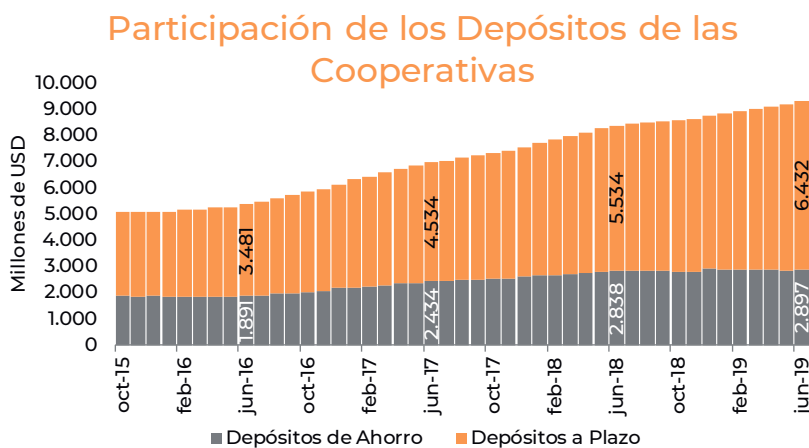
significaron USD 128 millones más mensualmente y USD 957 millones más anualmente.



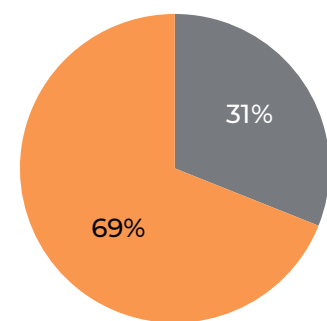
Notas:
1. Total Cooperativas Segmentos 1 y 2, en millones de USD
2. Cartera Bruta incluye cartera por vencer y cartera improductiva.
3. El total de depósitos incluye saldos netos de las captaciones monetarias, de ahorro y a plazo, se excluyen depósitos por confirmar

Depósitos

Para el cierre de junio de 2019, el saldo de las captaciones a plazo se ubicó en USD 6.432 millones constituyendo el 69% del total de depósitos. Por otra parte, los depósitos de ahorro contabilizaron USD 2.897 millones a junio 2019, representando el 31% del total de los depósitos.



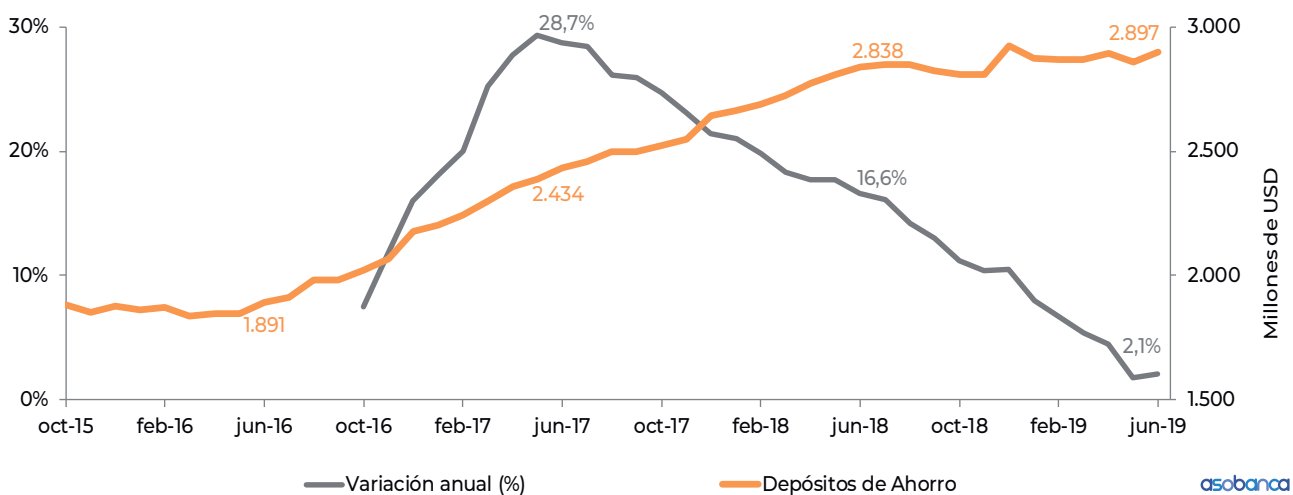
Composición de las Captaciones



asobanca

Depósitos de Ahorro

El saldo de los depósitos de ahorro creció en 1,3% con respecto a mayo. De esta manera, el saldo de las captaciones de ahorro se ubicó en USD 2.897 millones. Anualmente, estos depósitos crecieron en 2,1% equivalente a USD 59 millones.



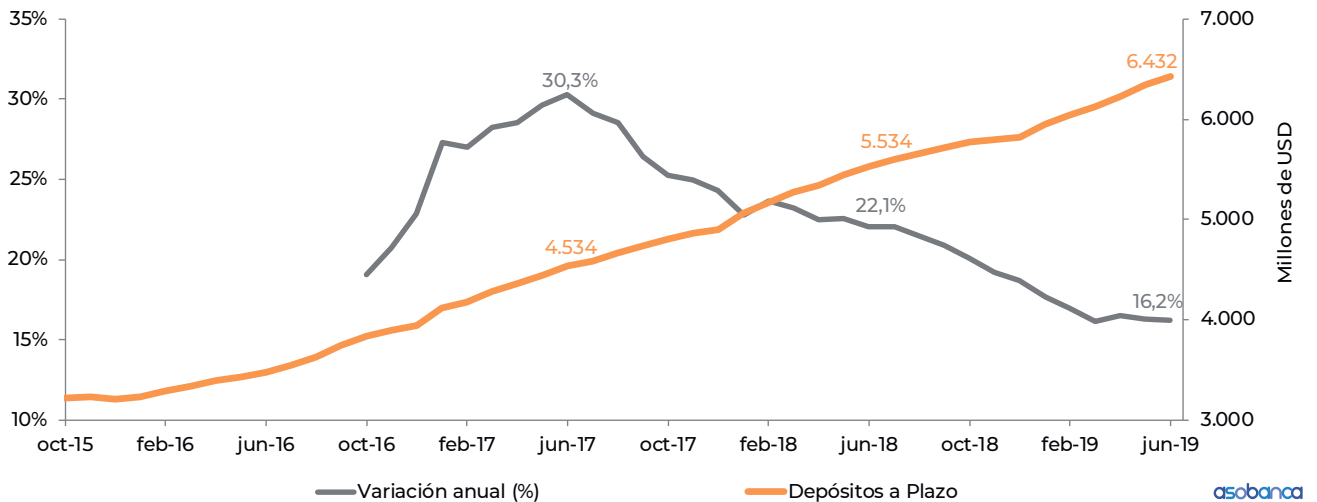
asobanca



Depósitos a Plazo

Al cierre de junio de 2019, los depósitos a plazo crecieron de manera mensual en 1,4%, este porcentaje significó un aumento equivalente a USD 89 millones. De esta manera, el saldo acumulado, al cierre de junio alcanzó los USD 6.432

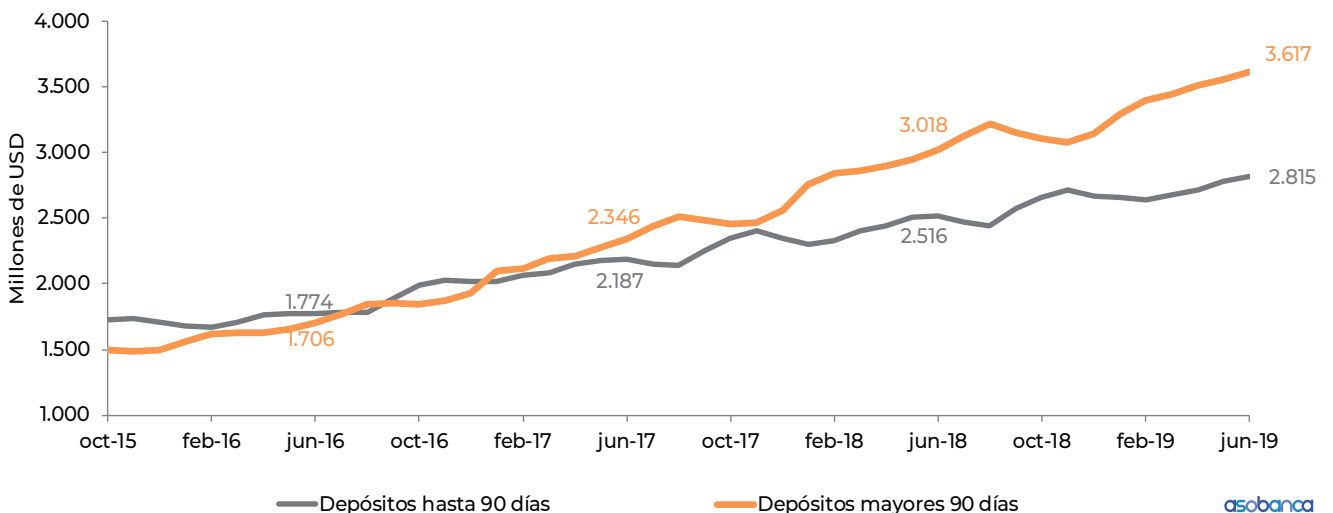
millones que resulta en una variación anual de 16,2% en comparación a la registrada en junio 2018 de 22,1%.



Depósitos a Plazo - Menores y mayores a 90 días

Los depósitos a plazo, menores a 90 días, al cierre de junio de 2019 crecieron anualmente en 11,9%. Por su parte, los depósitos a plazo, mayores 90 días, crecieron en 19,8% en términos anuales. De esta manera, el saldo acumula-

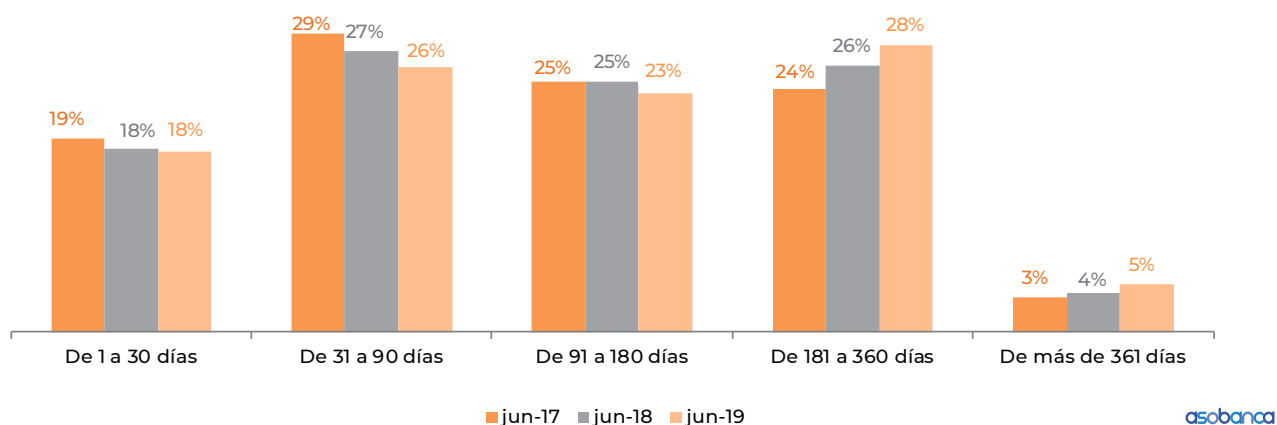
do, al cierre de junio contabilizó USD 2.815 millones para los depósitos con plazo de hasta 90 días, mientras que los mayores a 90 días alcanzaron los USD 3.617 millones.



Depósitos a Plazo - Composición

Las captaciones a plazo, al cierre de junio de 2019, registraron un saldo de USD 6.432 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 26%, 23% y 18%, 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 91 a 180 días fueron los que experimentaron la mayor reducción en su participación al pasar de 25% a 23% entre junio 2018 y junio 2019.



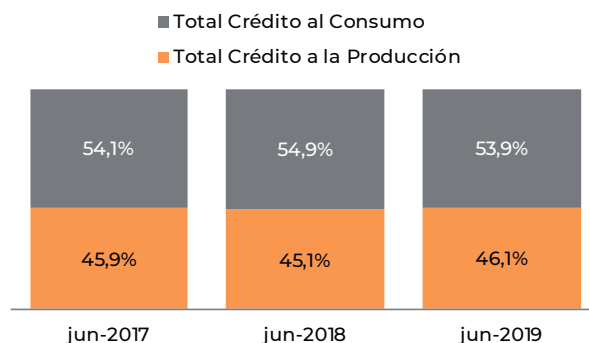
Destino del Crédito

Al cierre de junio de 2019, el saldo de la cartera bruta otorgado por las cooperativas alcanzó un valor de USD 9.418 millones. Del total de financiamiento otorgado, USD 4.346 millones fueron destinados al crédito a la producción. El crédito

destinado a sectores productivos, vivienda y microempresa se ubica en 46,1% del total. Por otro lado, el crédito destinado al consumo fue de 53,9% del total que equivale a un saldo de USD 5.072 millones.

Destino de la Cartera Bruta¹

| Tipo de Crédito | Saldo | Composición |
|-------------------------------|-------|-------------|
| Crédito Comercial/Productivo | 238 | 3% |
| Crédito a la Vivienda | 802 | 9% |
| Crédito a la Microempresa | 3.306 | 35% |
| Total Crédito a la Producción | 4.346 | 46% |
| Crédito al Consumo | 5.072 | 54% |
| Total Cartera Bruta | 9.418 | 100% |

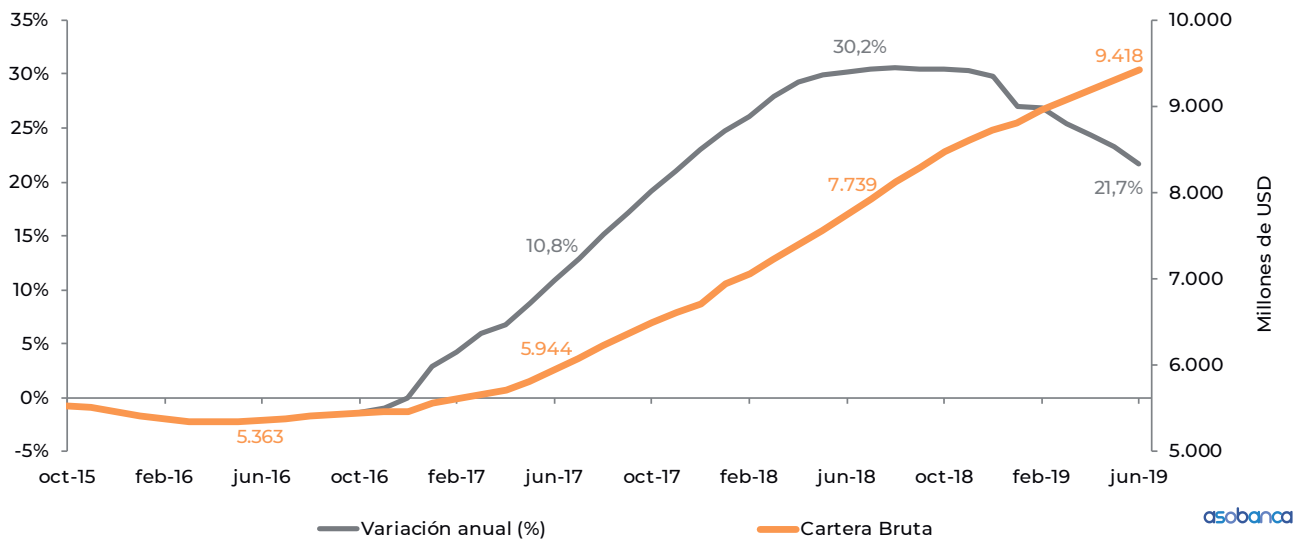


Notas:
1. En millones de USD

Cartera Bruta

Al cierre de junio de 2019, la cartera bruta registró un saldo de USD 9.418 millones, equivalente a un crecimiento mensual de 1,1%. De manera anual, la cartera bruta aumentó en USD 1.679

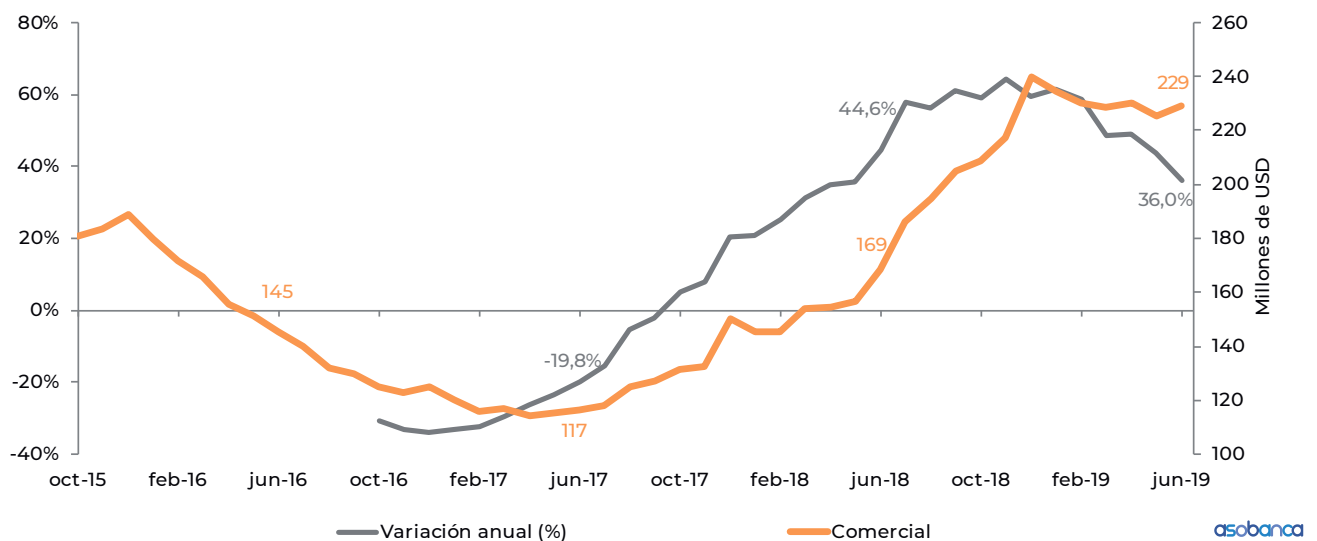
millones y en comparación a junio 2018 experimentó un crecimiento anual de 21,7%.



Créditos - Comercial por Vencer

El saldo en la cartera comercial por vencer alcanzó los USD 229 millones al cierre de junio de 2019. Con respecto a mayo hubo una variación de 1,7%. La cartera comercial por vencer, en

términos anuales, registró un aumento de 36,0%, lo que significó un aumento anual en el saldo por USD 61 millones.

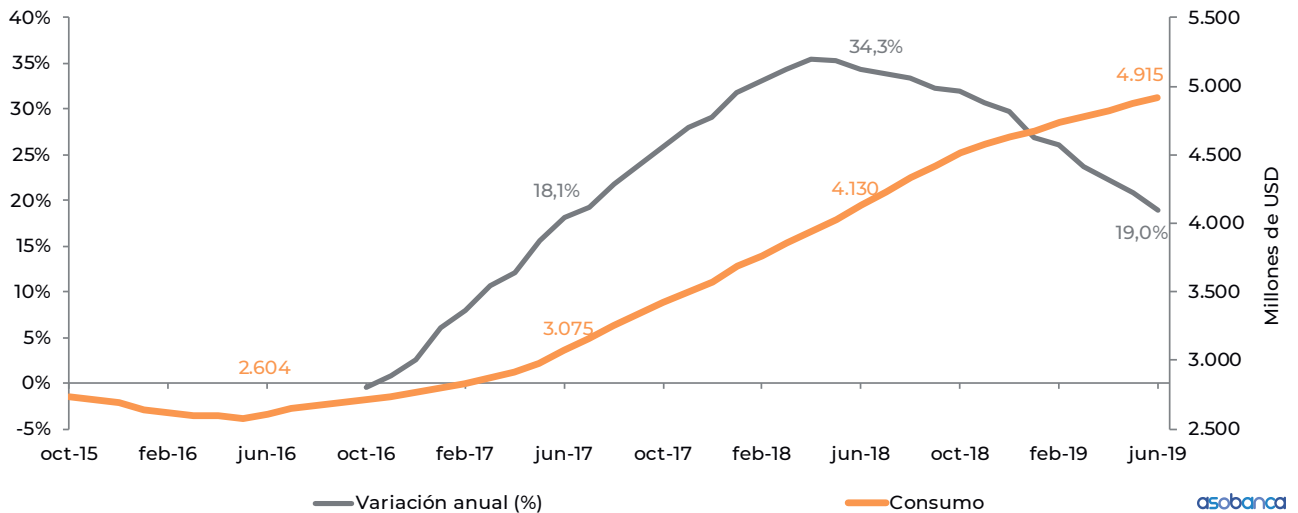


Notas:
El crédito comercial total incluye las carteras: comercial prioritario, comercial ordinario y productivo.



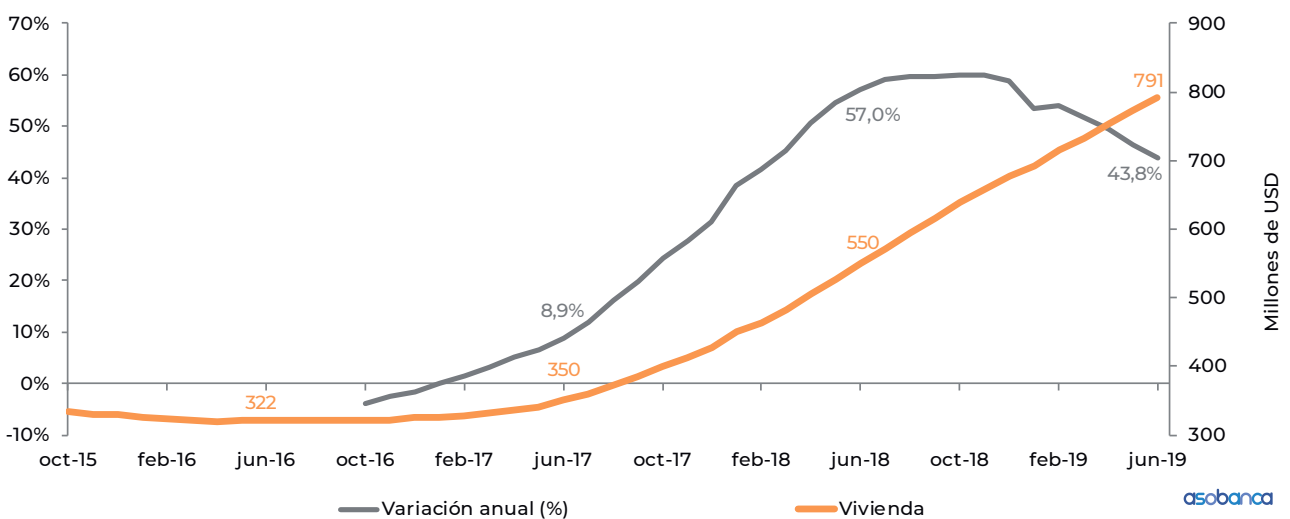
Créditos - Consumo por Vencer

El saldo acumulado de la cartera por vencer del segmento de consumo cerró en junio de 2019 en USD 4.915 millones. Esto implicó un crecimiento mensual por 0,9%. En términos anuales, se contabilizó un crecimiento de 19,0%, lo que representa USD 785 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 junio de 2019, se ubicó en USD 791 millones. Esto significó un crecimiento mensual de 2,4%. En términos anuales, este segmento tuvo un crecimiento de 43,8%, que en términos absolutos significó un crecimiento de USD 241 millones.



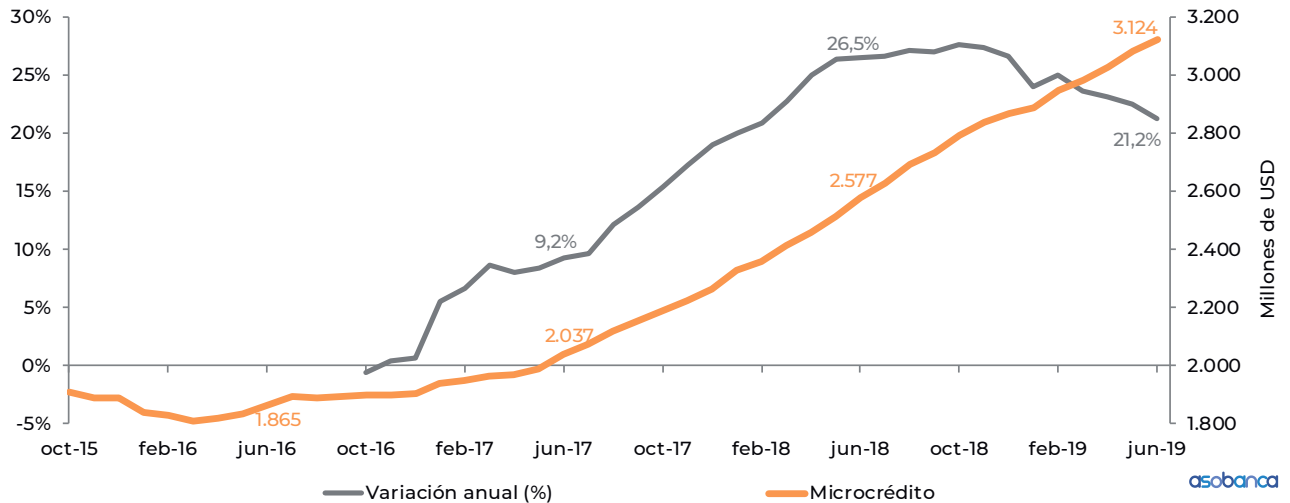
Notas:
El crédito de consumo total incluye las carteras: consumo prioritario y consumo ordinario
El crédito de vivienda total incluye las carteras: inmobiliario y vivienda de interés público



Créditos - Microcrédito por Vencer

Al cierre de junio de 2019, la cartera por vencer del microcrédito contabilizó un saldo de USD 3.124 millones. Existió un crecimiento mensual de 1,4% y en términos anuales, se evidenció un

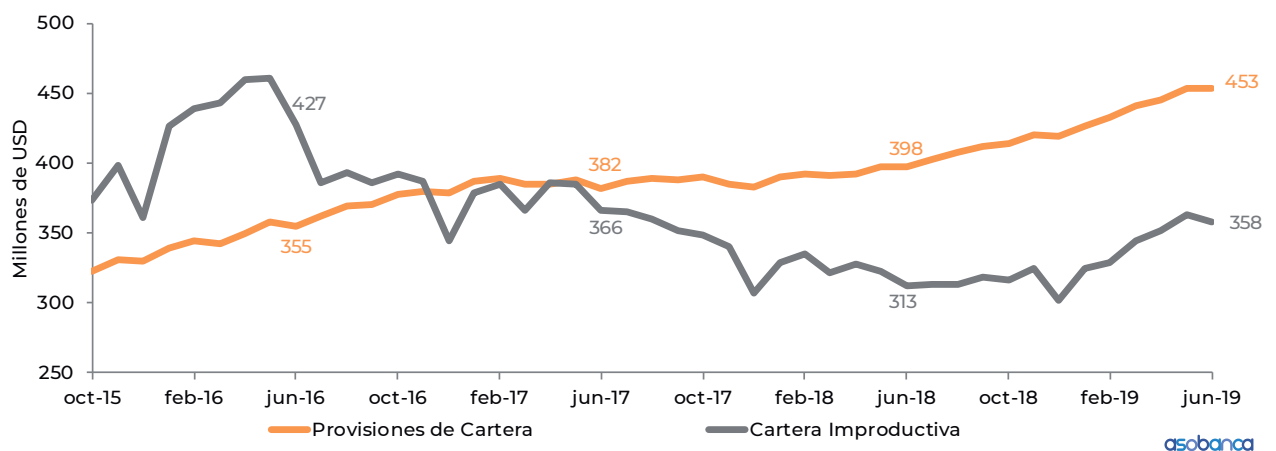
crecimiento de 21,2% que, en términos absolutos, significó USD 547 millones más de saldo de cartera en relación a junio de 2018.



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 junio de 2019 una relación de 1,3 veces. El total de provisiones contabilizó un saldo acumulado de USD 453 millones, mien-

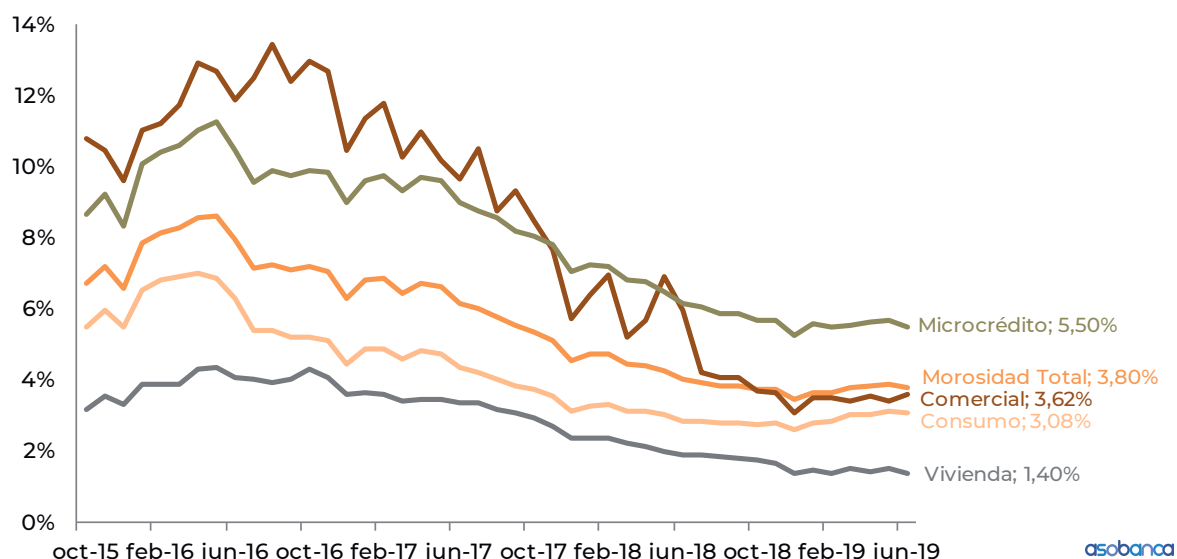
tras que la cartera improductiva fue de USD 358 millones por lo tanto, en junio el nivel de provisiones de cartera fue superior en USD 95 millones al saldo de cartera improductiva.



Cartera Improductiva

La tasa de morosidad de las cooperativas al cierre de junio 2019, se ubicó en 3,8%. De esta manera, la morosidad decreció en 0,2 p.p. en relación al año anterior. La morosidad por

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



Estructura Improductiva del Crédito¹

| | jun-18 | dic-18 | may-19 | jun-19 | Variación Mensual % | Variación Anual % |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|---------------------|-------------------|
| Comercial | 10,7 | 7,6 | 8,0 | 8,6 | 7,4% | -19,8% |
| Consumo | 121,4 | 124,7 | 157,4 | 156,0 | -0,9% | 28,5% |
| Vivienda | 10,7 | 9,7 | 12,1 | 11,2 | -7,3% | 4,7% |
| Microcrédito | 169,7 | 159,7 | 185,4 | 181,9 | -1,9% | 7,2% |
| Cartera Improductiva | 312,6 | 301,7 | 362,9 | 357,7 | -1,4% | 14,4% |

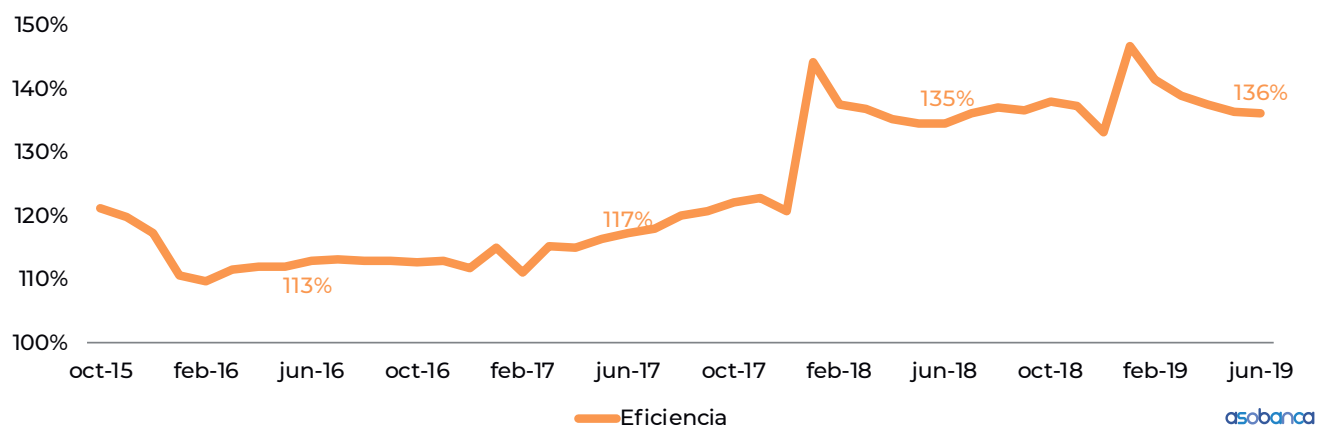
| | jun-18 | dic-18 | may-19 | jun-19 | Variación Mensual p.p. | Variación Anual p.p. |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|------------------------|----------------------|
| Morosidad | | | | | | |
| Comercial | 5,99% | 3,08% | 3,43% | 3,62% | 0,19 | -2,37 |
| Consumo | 2,86% | 2,62% | 3,13% | 3,08% | -0,05 | 0,22 |
| Vivienda | 1,91% | 1,41% | 1,54% | 1,40% | -0,15 | -0,51 |
| Microcrédito | 6,18% | 5,28% | 5,67% | 5,50% | -0,17 | -0,68 |
| Morosidad Total | 4,04% | 3,46% | 3,90% | 3,80% | -0,10 | -0,24 |

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

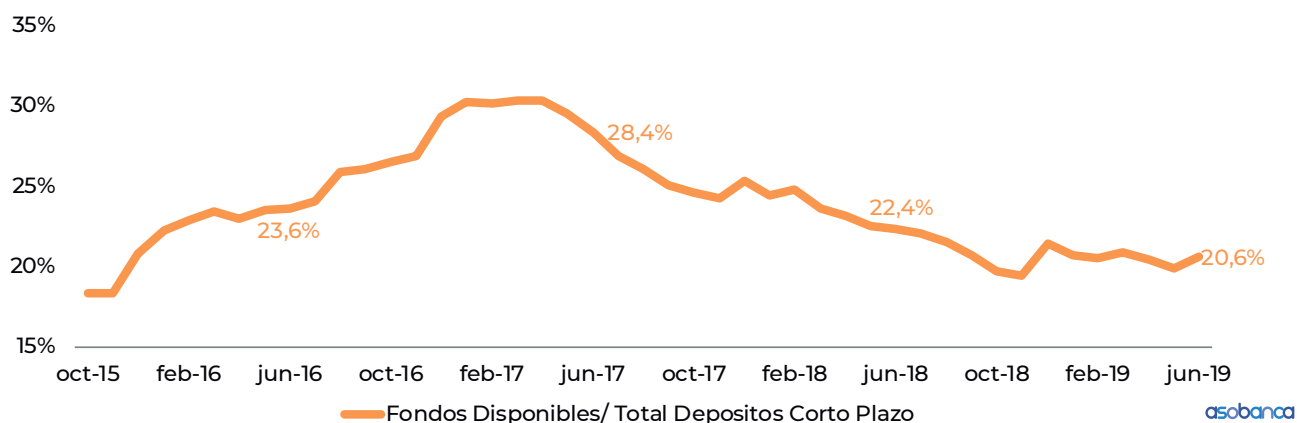
este indicador disminuye, el margen financiero es absorbido en mayor medida por los costos operativos. Al cierre de junio 2019 esta relación marcó el 136%.



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 20,6% para junio de 2019; este ratio decreció en 1,8 puntos

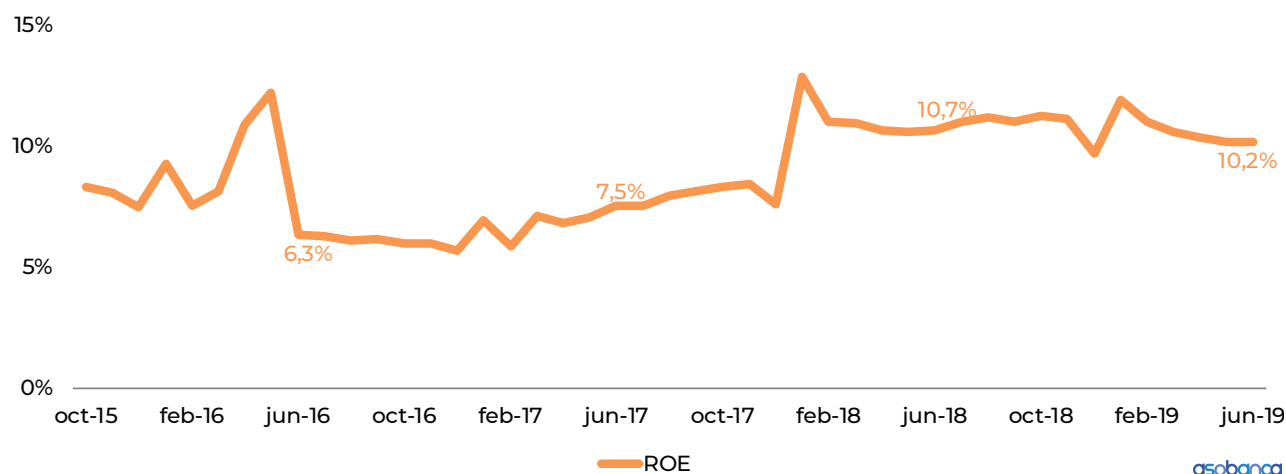
porcentuales con relación al mismo mes del año anterior.



Rentabilidad sobre el Patrimonio

Para el cierre de junio 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 0,5 p.p en relación al año anterior. En

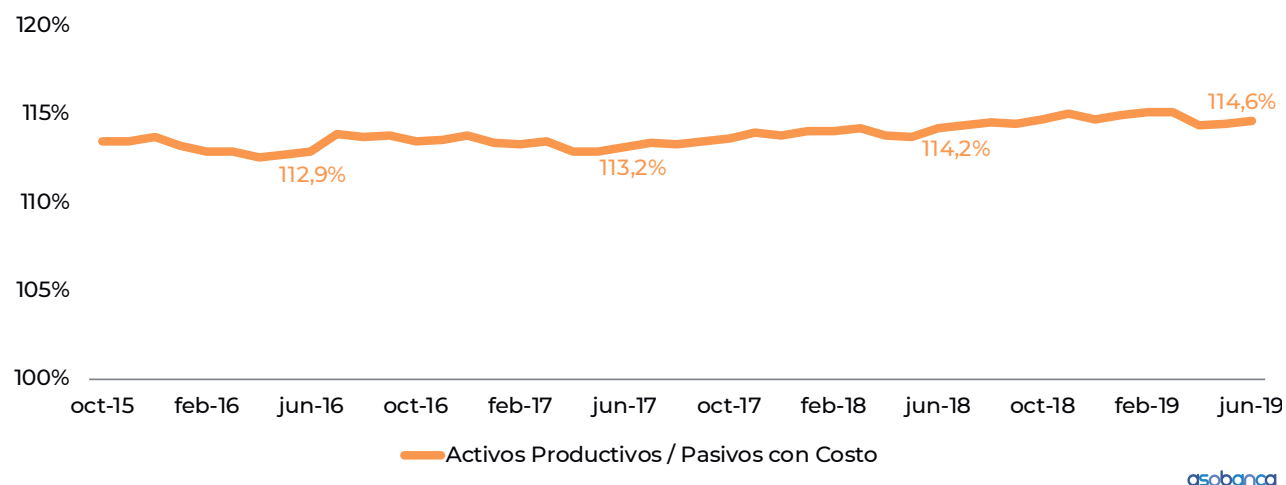
términos de retorno con respecto a los activos (ROA), fue de 1,5%, valor igual al registrado el mismo mes del año anterior.



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-

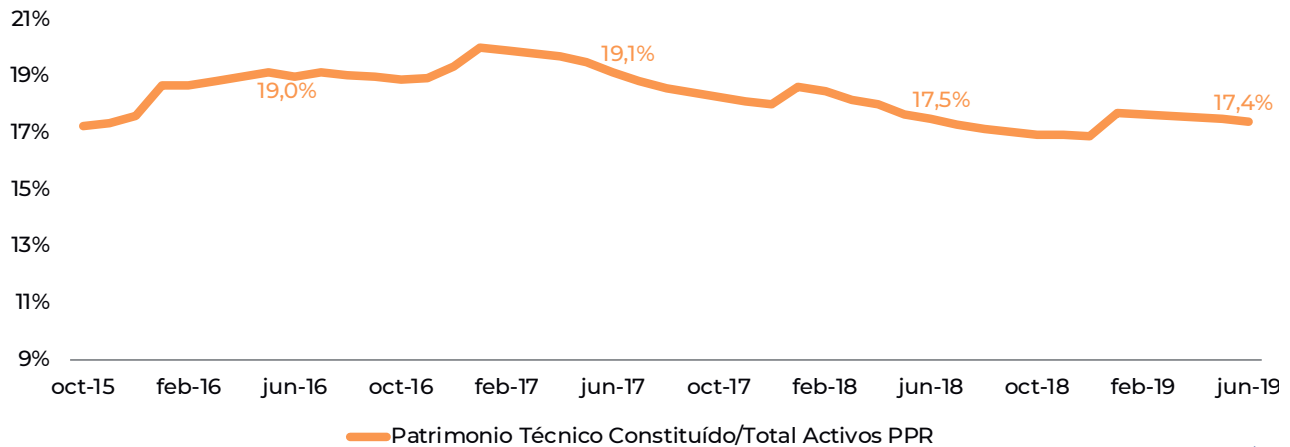
das. En este sentido, a junio de 2019 la estructura de los activos productivos y pasivos con costo fue de 114,6% mientras que para junio del anterior año fue menor en 0,4 puntos porcentuales.



Solvencia

Según la última información disponible, la relación entre el patrimonio técnico constituido y total de activos ponderados por riesgo, al cierre de junio de 2019, llegó a 17,4%, superando el requerimiento legal que esta proporción sea

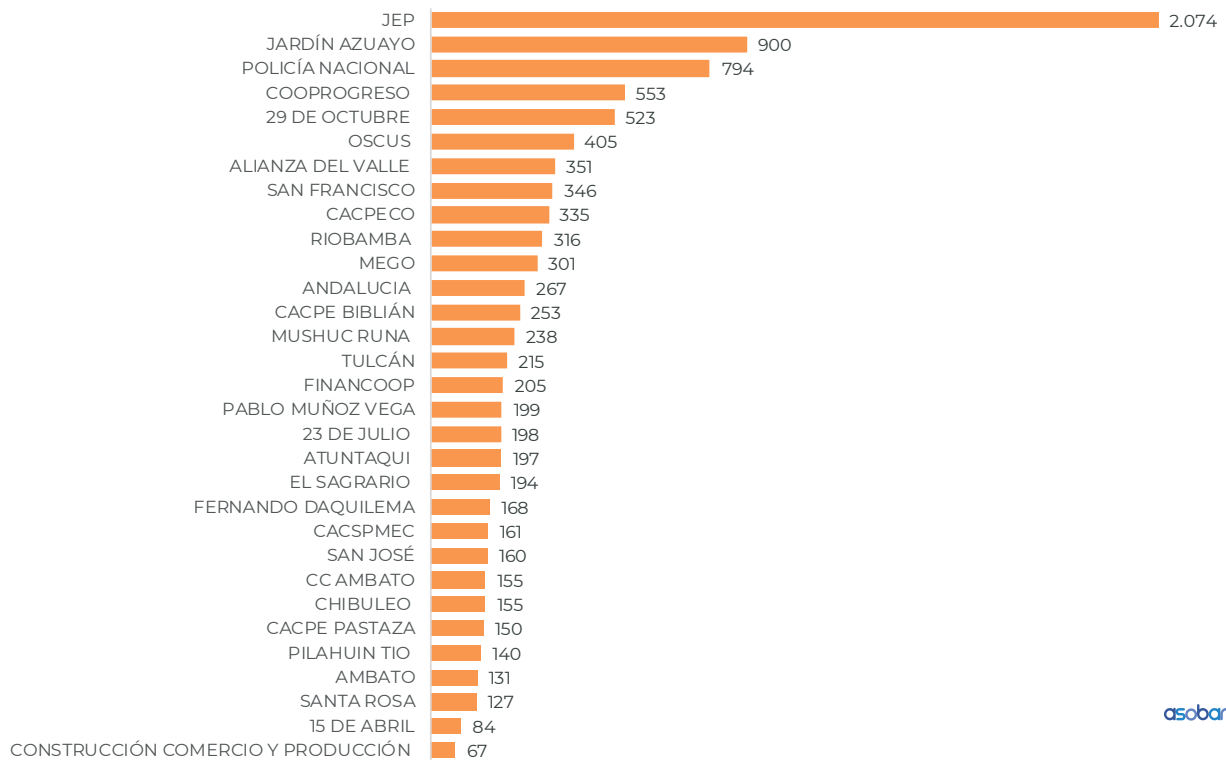
por lo menos del 9%. Este indicador decreció de manera anual en 0,1 puntos porcentuales.



asobanca

Activos Cooperativas Segmento 1 Junio 2019 - en Millones de USD

Total Activos SI:
USD 10.361 millones



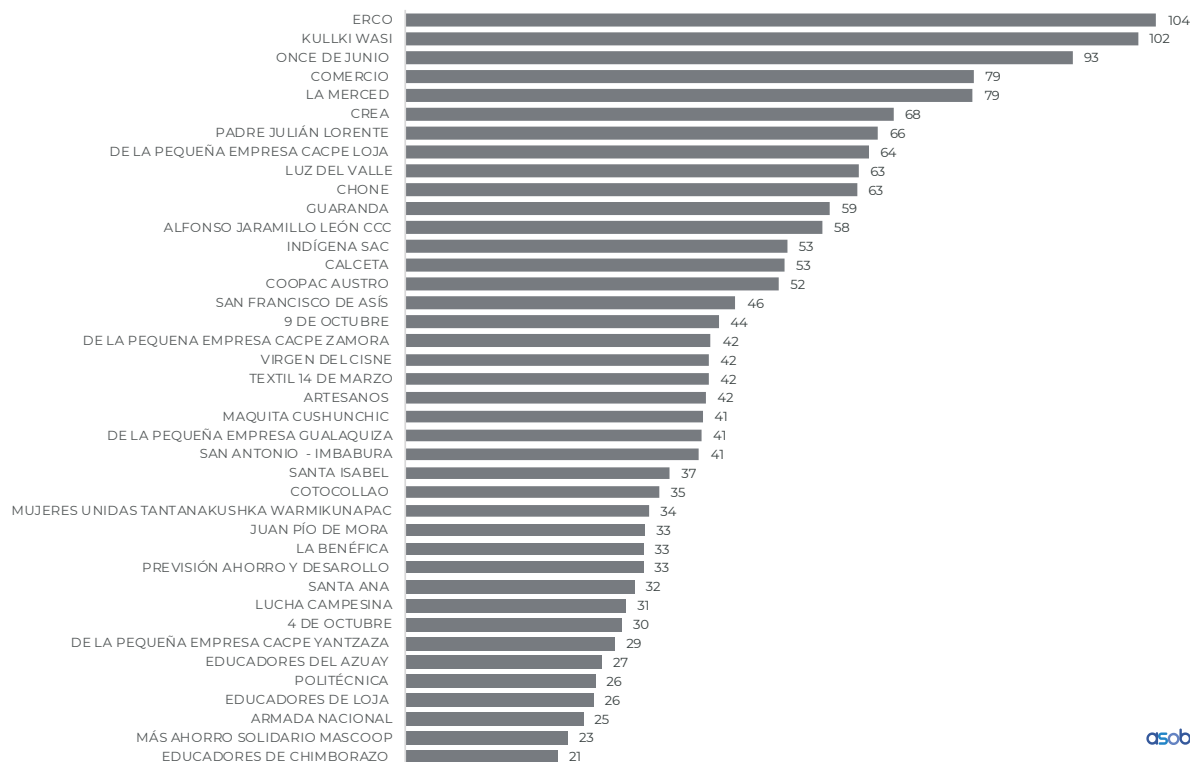
asobanca

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 Junio 2019 - en Millones de USD

Total Activos S2:
USD 1.909 millones



asobanca

Resumen Sistema Cooperativas Segmentos 1 y 2

| Indicadores generales | | | | | | | | |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|---------------------|------------------------|-------------------|----------------------|
| Principales Cuentas | jun-18 | dic-18 | may-19 | jun-19 | Variación Mensual % | Variación Mensual Abs. | Variación Anual % | Variación Anual Abs. |
| Total Activos | 10.747 | 11.491 | 12.049 | 12.248 | 1,6% | 198 | 14,0% | 1.500 |
| Contingentes | 141 | 175 | 188 | 196 | 3,9% | 7 | 38,4% | 54 |
| Total Pasivos | 9.205 | 9.796 | 10.244 | 10.418 | 1,7% | 174 | 13,2% | 1.213 |
| Patrimonio | 1.466 | 1.695 | 1.733 | 1.743 | 0,6% | 10 | 18,9% | 277 |
| Ingresos | 672 | 1.427 | 672 | 809 | - | - | 20,3% | 136 |
| Gastos | 596 | 1.277 | 600 | 721 | - | - | 21,1% | 126 |
| Utilidad Neta | 77 | 150 | 73 | 87 | - | - | 13,7% | 11 |

| Créditos y Depósitos | jun-18 | dic-18 | may-19 | jun-19 | Var. Mensual % | Var. Mensual Abs. | Var. Anual % | Var. Anual Abs. |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|----------------|-------------------|--------------|-----------------|
| Total Cartera Bruta | 7.739 | 8.717 | 9.315 | 9.418 | 1,1% | 103 | 21,7% | 1.679 |
| Total Depósitos | 8.372 | 8.738 | 9.202 | 9.329 | 1,4% | 128 | 11,4% | 957 |
| Depósitos Monetarios | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 | - | 0 |
| Depósitos de Ahorro | 2.838 | 2.923 | 2.859 | 2.897 | 1,3% | 38 | 2,1% | 59 |
| Depósitos a Plazo | 5.534 | 5.815 | 6.343 | 6.432 | 1,4% | 89 | 16,2% | 898 |
| Cartera Improductiva | 313 | 302 | 363 | 358 | -1,4% | -5 | 14,4% | 45 |
| Morosidad Total | 4,04% | 3,46% | 3,90% | 3,80% | | -0,10% | | -0,24% |





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
DIGITAL TECHNOLOGY ALLIANCE
FOR AMERICAN COMPANIES

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