

2020
FEBRERO

**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 2 de abril de 2020

Econ. Julio José Prado, PhD. - Presidente Ejecutivo
 Econ. Andrea Villarreal - Directora Departamento Económico
 Econ. Nicole Granizo - Analista Económico
 Econ. María Belén Vivero - 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

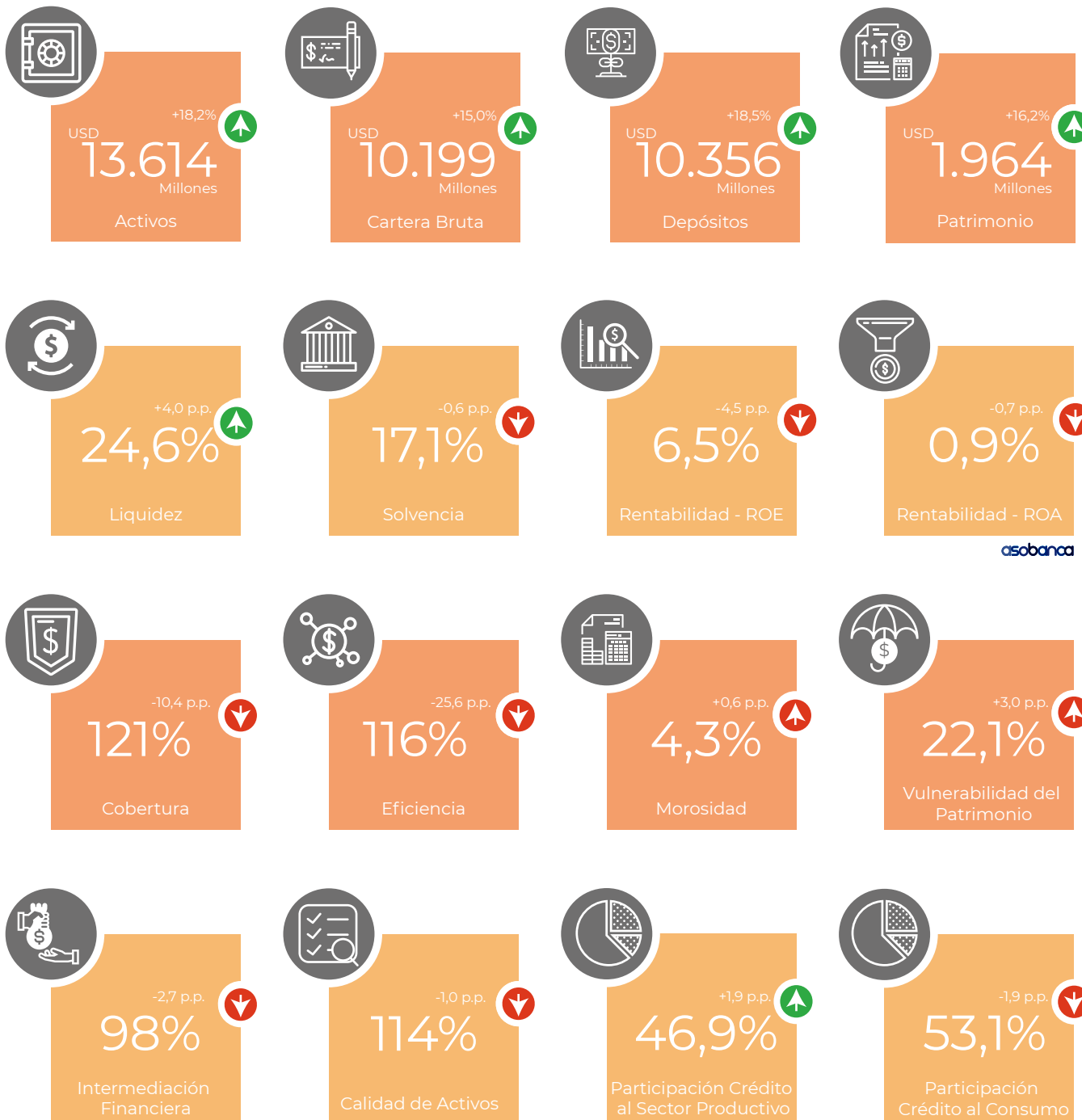
Íconos - Flaticon

La información presentada en este boletín corresponde al total de las 74 cooperativas de primer piso 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. A partir de esta edición, que corresponde a febrero 2020, se excluye de la información presentada y del análisis a la Caja Central Financoop, que es una cooperativa de segundo piso.

Bancos Miembros Asobanca:



Indicadores Financieros



asobanca

asobanca

Liquidez: Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo
Solvencia: Patrimonio técnico constituido / Activos y contingentes ponderados por riesgo (se presentan las cifras del segmento 1, información a diciembre 2019)
ROE: Utilidad / Patrimonio
ROA: Utilidad / 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 febrero de 2020, el total de activos de las cooperativas de los segmentos 1 y 2 crecieron en 1,3% con respecto a enero. De igual manera, los pasivos registraron de forma mensual un aumento de 1,3%. El saldo de los activos y pasivos se ubicó en USD 13.614 millones y USD 11.629 millones, respectivamente; esto significó un crecimiento anual de 18,2% y 18,7% para cada uno de ellos. El patrimonio, por su parte, alcanzó un saldo de USD 1.964 millones, lo que

marcó una variación anual de 16,2%.

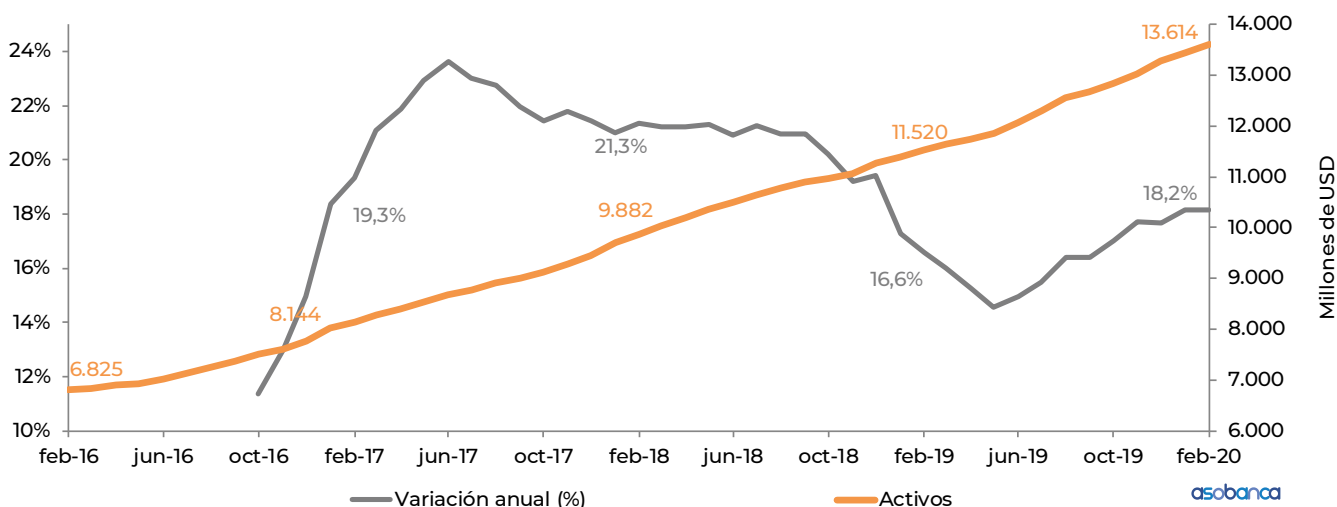
La cuenta de ingresos contabilizó una variación anual de 18,3%, mientras que la cuenta de gastos creció en 25,0%. Finalmente, la utilidad neta, descontando impuestos y beneficios de ley, contabilizó USD 21 millones, frente a los USD 31 millones de febrero de 2019.

Principales Cuentas ¹						
	ene-19	feb-19	ene-20	feb-20	Variación Mensual	Variación Anual
Total Activos	11.380	11.520	13.443	13.614	1,3%	18,2%
Contingentes	181	187	218	222	2,1%	18,8%
Total Pasivos	9.680	9.799	11.480	11.629	1,3%	18,7%
Patrimonio ²	1.683	1.690	1.951	1.964	0,6%	16,2%
Ingresos	135	259	158	306	-	18,3%
Gastos ³	118	228	146	285	-	25,0%
Utilidad Neta ⁴	17	31	12	21	-	-31,6%

Activos

El total de activos, al cierre de febrero de 2020, alcanzó un saldo acumulado de USD 13.614 millones, contrastando a lo obtenido en febrero de 2019 donde el rubro alcanzó USD 11.520 millones. En términos anuales, esta cuenta

creció en 18,2%. Mensualmente, este rubro creció en 1,3%, frente a enero. En términos anuales se registró un crecimiento absoluto por USD 2.094 millones.



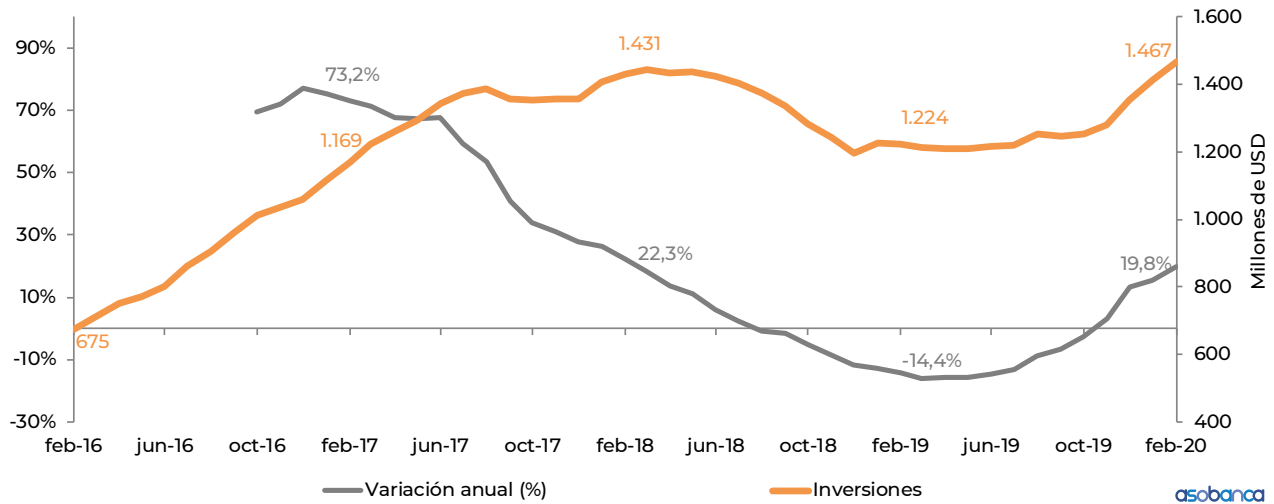
Notas:
1. Total Cooperativas de primer piso Segmentos 1 y 2, en USD millones.
2. Incluye 15% participación empleados y el pago del impuesto a la renta.

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 febrero, la cuenta de inversiones contabilizó un saldo de USD 1.467 millones que comparado a enero, creció en 3,7%. En térmi-

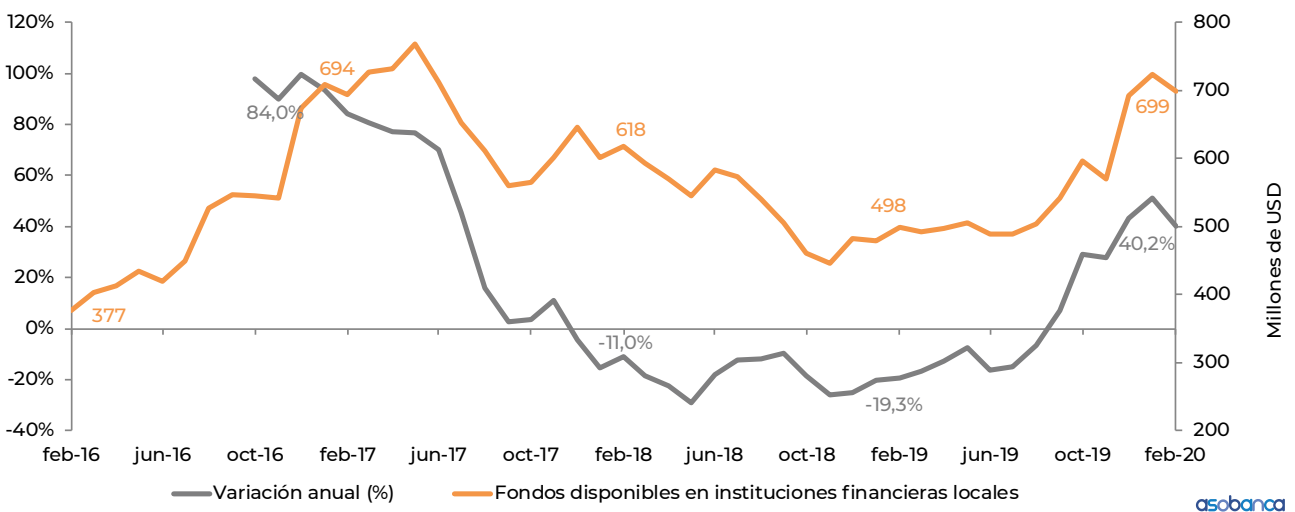
nos anuales, las inversiones crecieron en 19,8%, esto significó USD 242 millones adicionales en esta cuenta.



Fondos Disponibles en Instituciones Financieras Locales

Los fondos disponibles en instituciones financieras locales decrecieron en 3,5% respecto de enero. En términos anuales, se registró una variación de 40,2%, es decir, un aumento en el saldo por USD 200 millones. La participación de

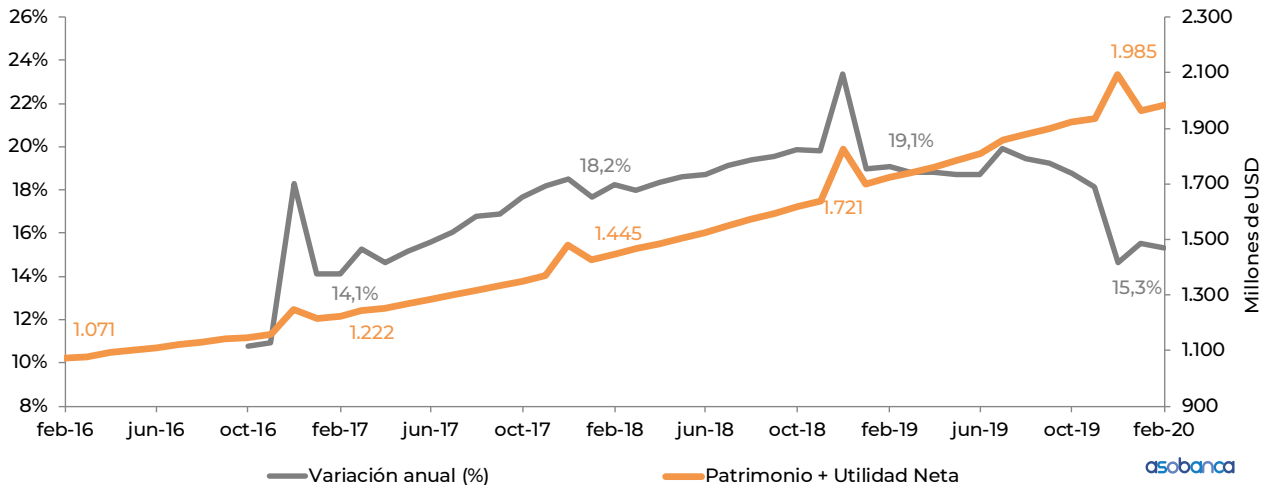
los fondos disponibles en instituciones financieras locales respecto al total de la cuenta de activos, pasó de 4,3% a 5,1% entre febrero de 2019 y febrero de 2020.



Patrimonio + Utilidad Neta

La cuenta del patrimonio¹ más la utilidad neta del sistema de cooperativas de primer piso de los segmentos 1 y 2 a febrero de 2020 tuvo un saldo acumulado de USD 1.985 millones. Así, la variación mensual fue 1,1% con respecto a

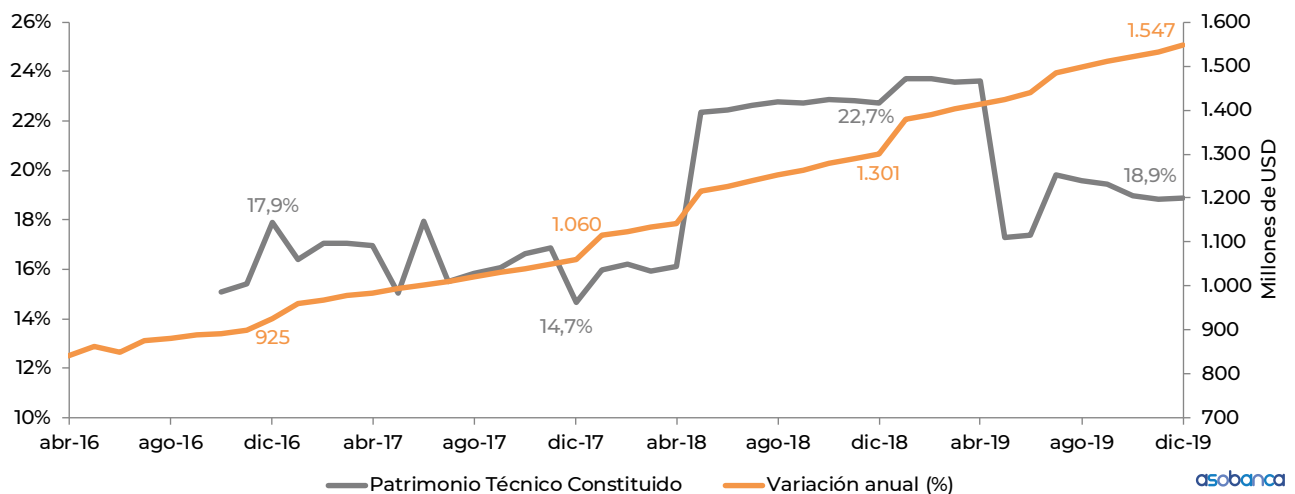
enero. En términos anuales, el patrimonio registró un incremento de 15,3%, lo que implicó un crecimiento anual en el saldo de USD 263 millones.



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 1.547 millones al cierre de diciembre de 2019, lo que significó un crecimiento anual de 18,9%. El Patrimonio Técnico

Primario, por su parte, alcanzó un saldo de USD 1.540 millones que significó un crecimiento anual de 11,3%. Por otro lado, el Patrimonio Técnico Secundario sumó USD 7 millones, lo que representó un aumento de 1,1% en relación a diciembre de 2018.



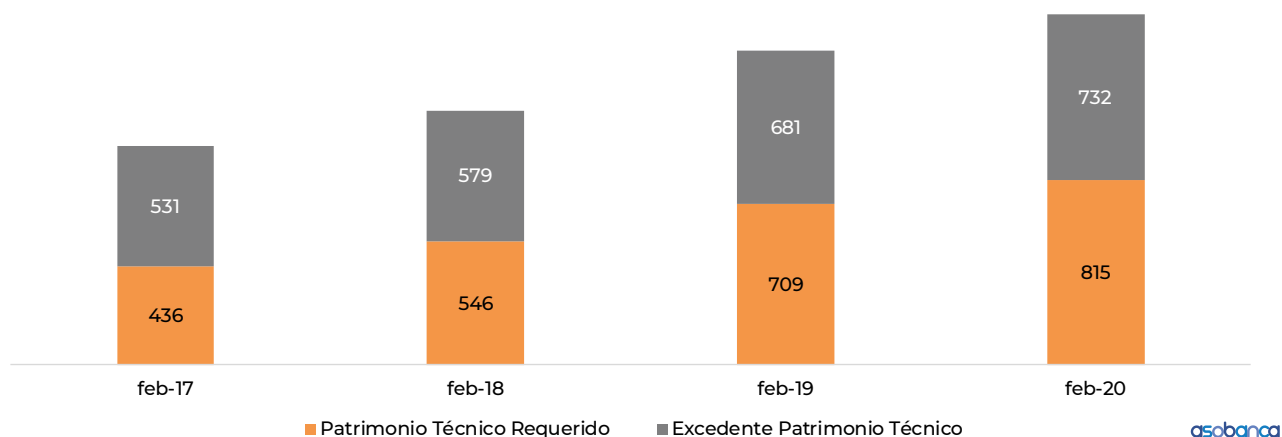
Notas: El patrimonio técnico constituido corresponde a la sumatoria del patrimonio técnico primario y secundario - deducciones al patrimonio, según lo indica la norma. De acuerdo a la información oficial disponible, el patrimonio técnico corresponde únicamente a las cooperativas de primer piso del segmento 1. Información disponible a diciembre 2019.
1. Si el mes de cálculo es diciembre este valor corresponde a la cuenta 3 Patrimonio. Si es de enero a noviembre este valor corresponde a las cuentas 3 Patrimonio menos 4 Gastos más 5 Ingresos.



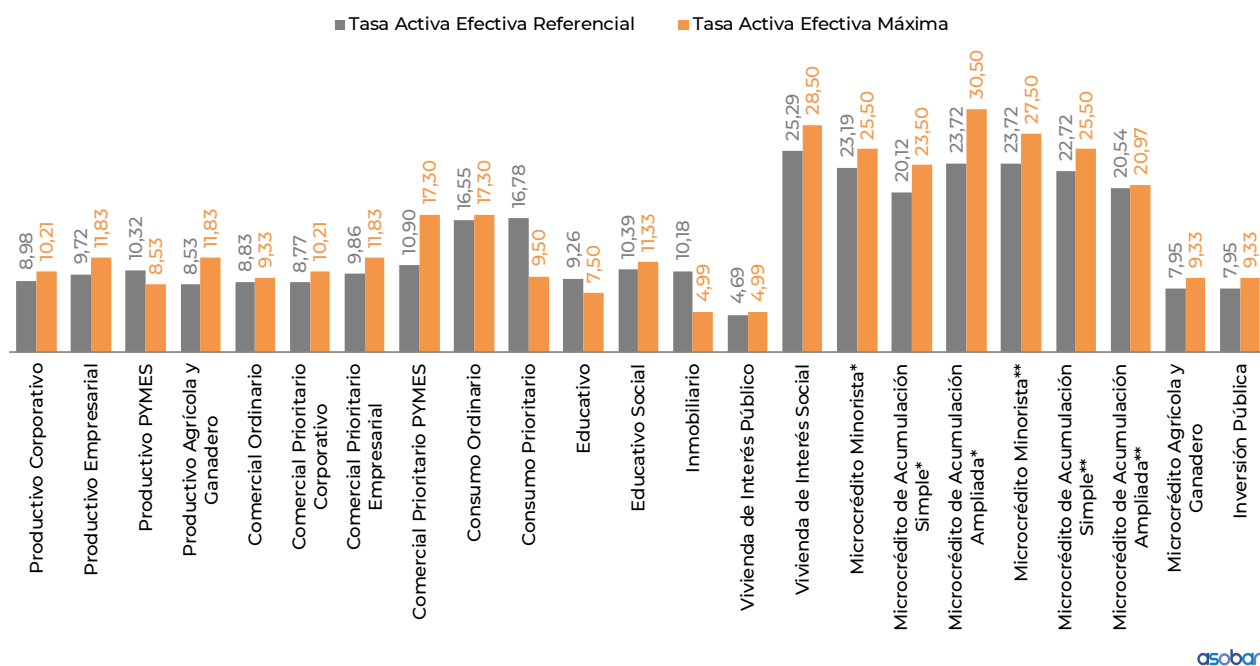
Composición del Patrimonio Técnico Cooperativas Segmento 1

Al cierre de diciembre 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 17,1%; es decir, se mantiene un excedente de 8,0 puntos porcentuales (p.p) respecto al mínimo establecido en el Artículo 190 del Código Orgánico

Monetario y Financiero que exige una relación no inferior al 9%. En términos absolutos, este excedente representó USD 732 millones.



Tasas de Interés - marzo 2020



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 10.199 millones al cierre de febrero de 2020, esta cifra representó un aumento mensual de 1,0%. En términos anuales, la cartera bruta creció en 15,0%. Los depósitos totales crecieron 135 millones en relación al mes ante-

rior y su saldo cerró a febrero de 2020 en USD 10.356 millones, es decir un crecimiento de 18,5% con respecto al mismo mes del año anterior. Anualmente, los depósitos de ahorro y plazo variaron en 7,2% y 23,7%, respectivamente.

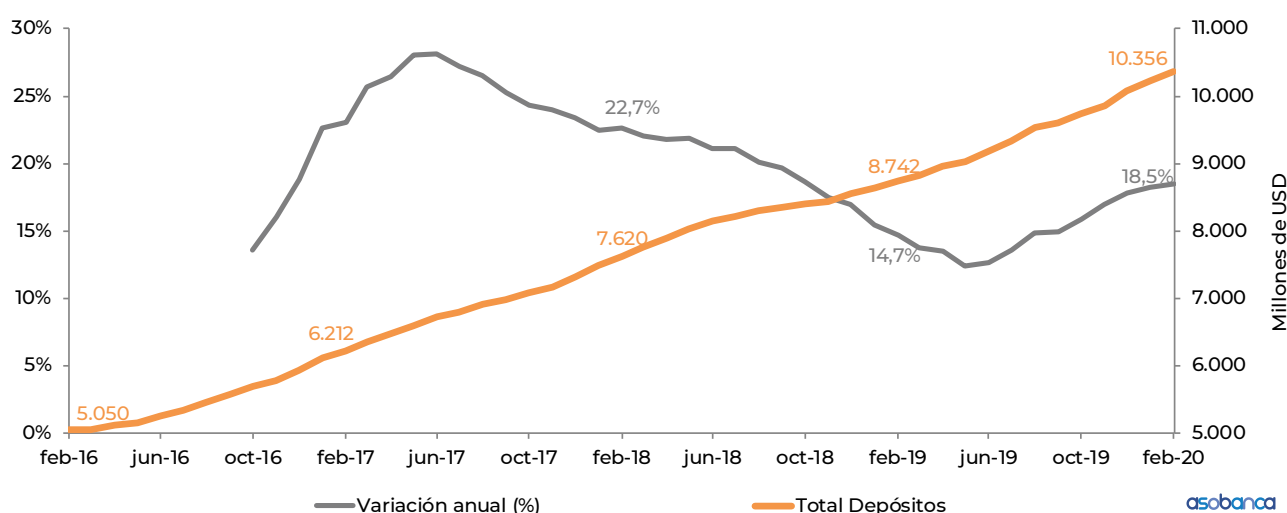
Depósitos Totales y Cartera Bruta¹

	ene-19	feb-19	ene-20	feb-20	Var. Mensual Abs.	Variación Mensual	Var. Anual Abs.	Variación Anual
Total Cartera Bruta ²	8.717	8.867	10.096	10.199	103	1,0%	1.332	15,0%
Total Depósitos ³	8.643	8.742	10.222	10.356	135	1,3%	1.614	18,5%
Depósitos de Ahorro	2.741	2.747	2.915	2.944	29	1,0%	197	7,2%
Depósitos a Plazo	5.903	5.995	7.306	7.412	106	1,5%	1.418	23,7%

Depósitos

El saldo de las captaciones cerró a febrero de 2020 en USD 10.336 millones, lo que significó una variación mensual de 1,3% y un crecimiento anual de 18,5%. Los porcentajes presentados

significaron USD 135 millones más mensualmente y USD 1.614 millones más anualmente.

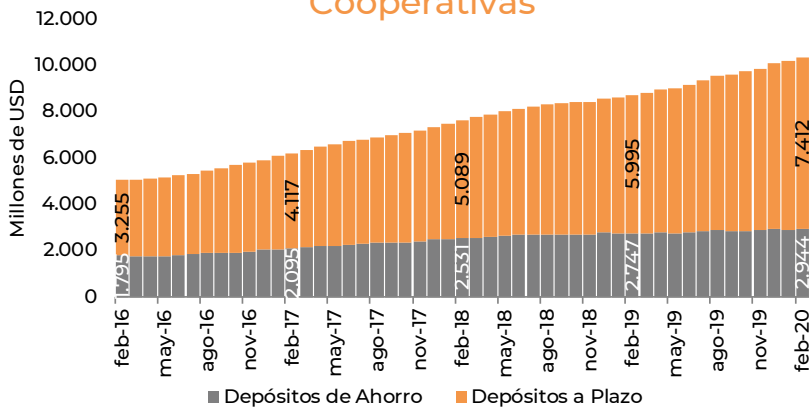


Notas:
1. Total Cooperativas Segmentos 1 y 2, en millones de USD
2. Cartera Bruta incluye cartera por vencer y cartera improductiva.
3. El total de depósitos incluye saldos netos de las captaciones monetarias, de ahorro y a plazo, se excluyen depósitos por confirmar

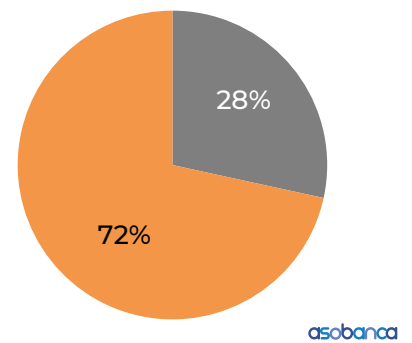
Depósitos

Para el cierre de febrero de 2020, el saldo de las captaciones a plazo se ubicó en USD 7.412 millones constituyendo el 72% del total de depósitos. Por otra parte, los depósitos de ahorro contabilizaron USD 2.944 millones a febrero 2020, representando el 28% del total de los depósitos.

Participación de los Depósitos de las Cooperativas

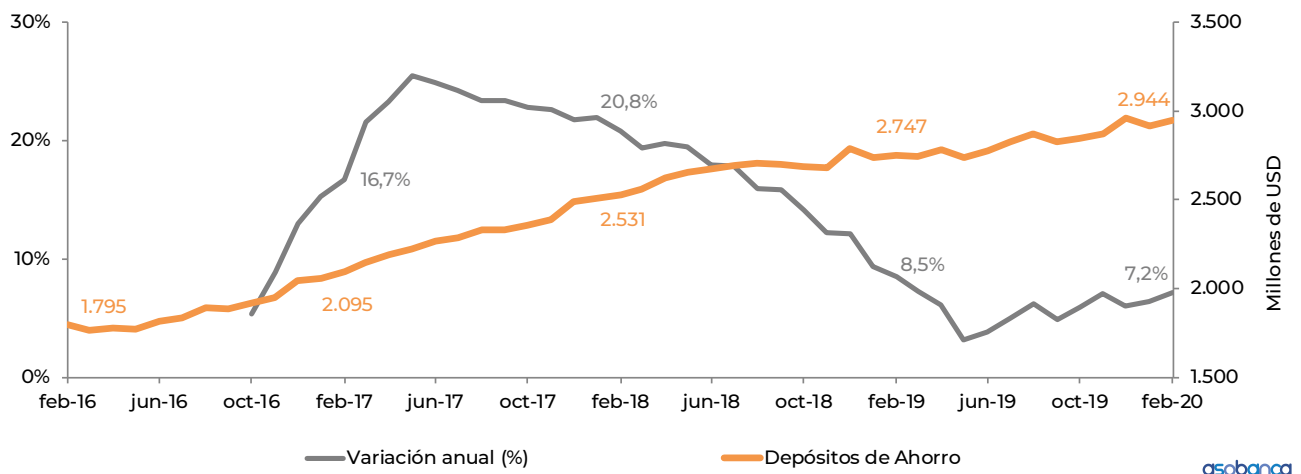


Composición de las Captaciones



Depósitos de Ahorro

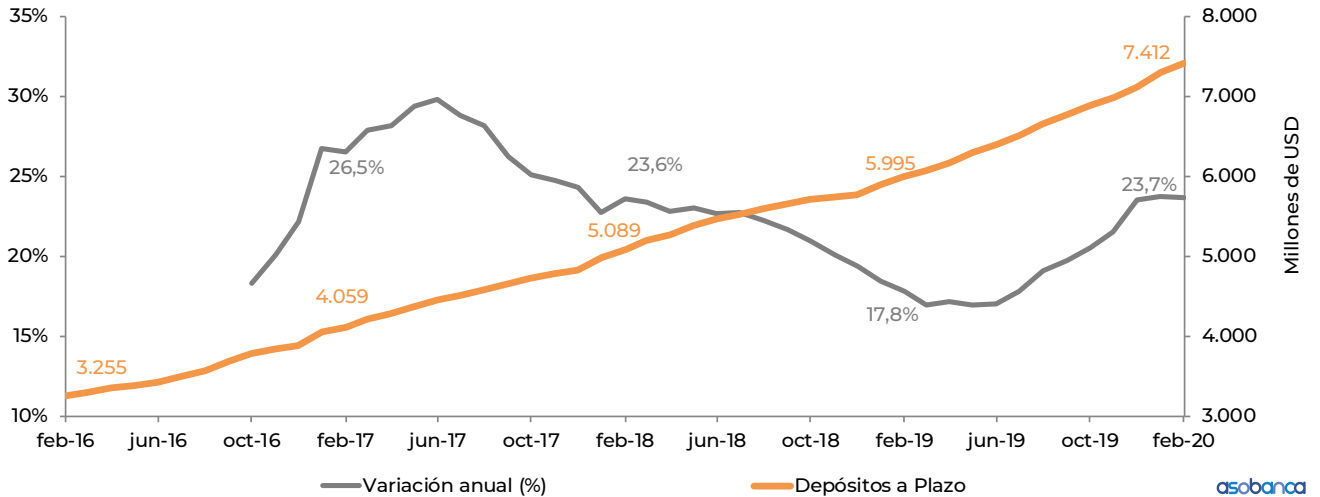
El saldo de los depósitos de ahorro creció en 1,0% con respecto a enero. De esta manera, el saldo de las captaciones de ahorro se ubicó en USD 2.944 millones. Anualmente, estos depósitos crecieron en 7,2% equivalente a USD 197 millones.



Depósitos a Plazo

Al cierre de febrero de 2020, los depósitos a plazo crecieron de manera mensual en 1,5%, este porcentaje significó un aumento equivalente a USD 106 millones. De esta manera, el saldo acumulado, al cierre de febrero alcanzó

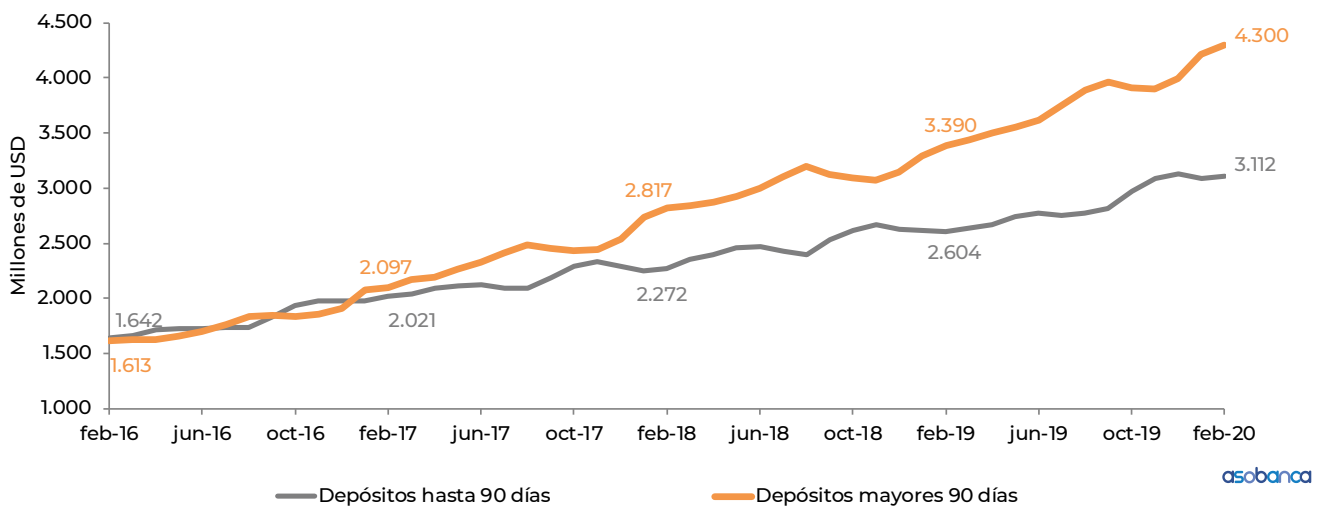
los USD 7.412 millones que resulta en una variación anual de 23,7% en comparación a la registrada en febrero 2019 de 17,8%.



Depósitos a Plazo - Menores y mayores a 90 días

Los depósitos a plazo, menores a 90 días, al cierre de febrero de 2020 crecieron anualmente en 19,5%. Por su parte, los depósitos a plazo, mayores 90 días, crecieron en 26,8% en términos anuales. De esta manera, el saldo acumula-

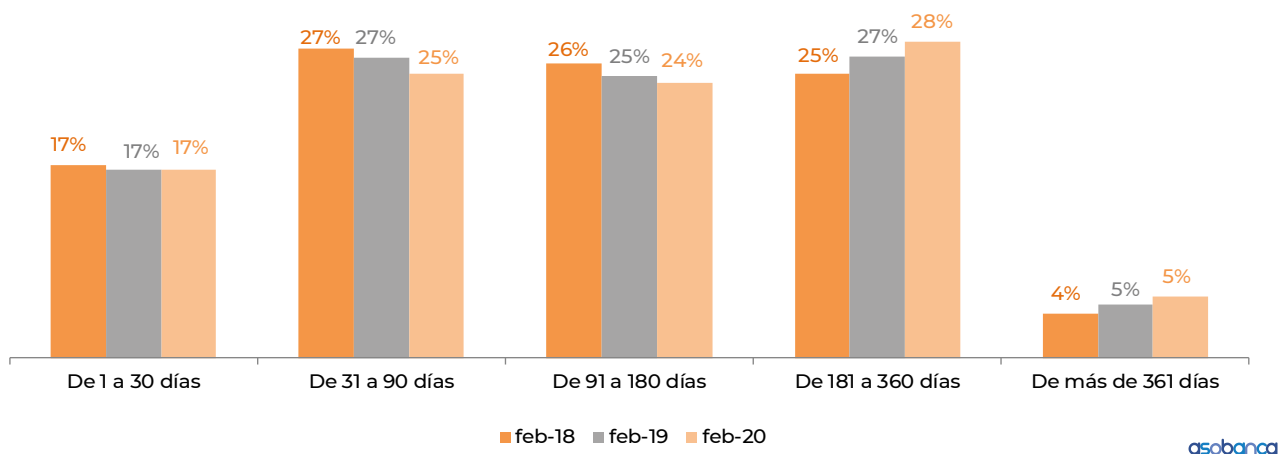
do, al cierre de febrero contabilizó USD 3.112 millones para los depósitos con plazo de hasta 90 días, mientras que los mayores a 90 días alcanzaron los USD 4.300 millones.



Depósitos a Plazo - Composición

Las captaciones a plazo, al cierre de febrero de 2020, registraron un saldo de USD 7.412 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 80 días y de 1 a 30 días tuvieron una participación de 25%, 24% 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 26,7% a 25,2% entre febrero 2019 y febrero 2020.



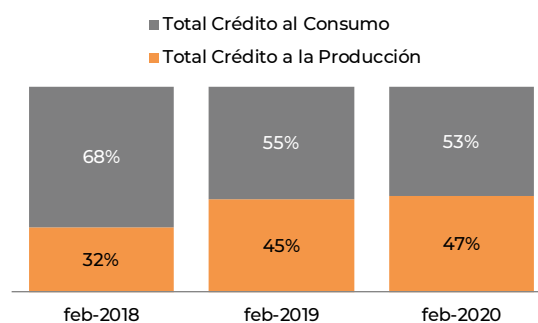
Destino del Crédito

Al cierre de febrero de 2020, el saldo de la cartera bruta otorgado por las cooperativas alcanzó un valor de USD 10.199 millones. Del total de financiamiento otorgado, USD 4.779 millones fueron destinados al crédito a la producción. El

crédito destinado a sectores productivos, vivienda y microempresa se ubica en 47% del total. Por otro lado, el crédito destinado al consumo fue de 53% del total que equivale a un saldo de USD 5.419 millones.

Destino de la Cartera Bruta¹

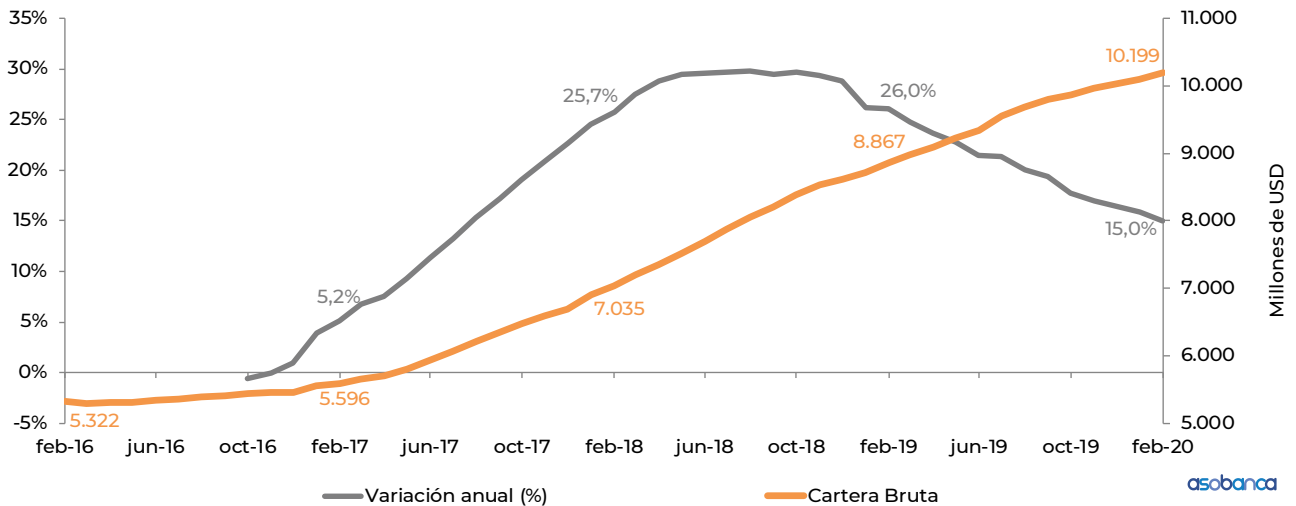
Tipo de Crédito	Saldo	Composición
Crédito Comercial/Productivo	162	2%
Crédito a la Vivienda	938	9%
Crédito a la Microempresa	3.679	36%
Total Crédito a la Producción	4.779	47%
Crédito al Consumo	5.419	53%
Total Cartera Bruta	10.199	100%



Notas:
1. En millones de USD

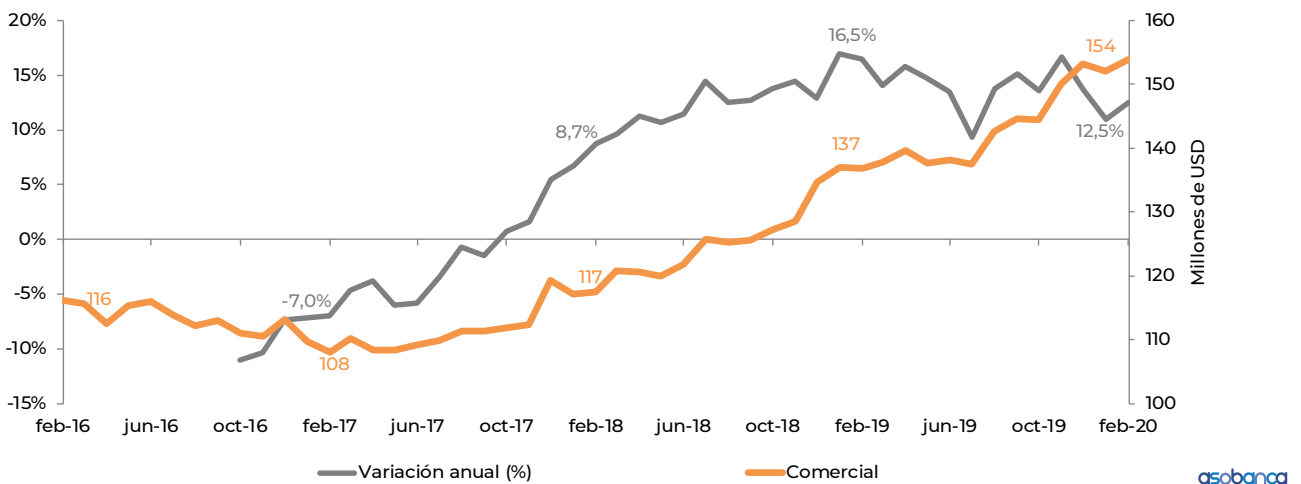
Cartera Bruta

Al cierre de febrero de 2020, la cartera bruta registró un saldo de USD 10.199 millones, equivalente a un crecimiento mensual de 1,0%. De manera anual, la cartera bruta aumentó en USD 1.332 millones y en comparación a febrero 2019 experimentó un crecimiento anual de 15,0%.



Créditos - Comercial por Vencer

El saldo en la cartera comercial por vencer alcanzó los USD 154 millones al cierre de febrero de 2020. Con respecto a enero hubo una variación de 1,2%. La cartera comercial por vencer, en términos anuales, registró un aumento de 12,5%, lo que significó un aumento anual en el saldo por USD 17 millones.

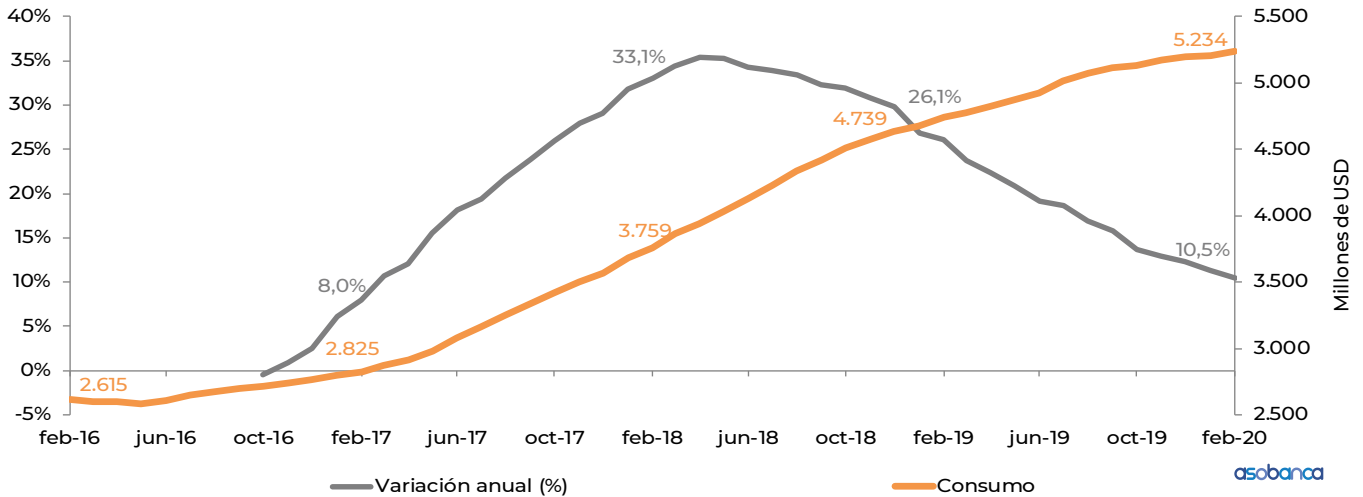


Notas:
El crédito comercial total incluye las carteras: comercial prioritario, comercial ordinario y productivo.

Créditos - Consumo por Vencer

El saldo acumulado de la cartera por vencer del segmento de consumo cerró en febrero de 2020 en USD 5.234 millones. Esto implicó un crecimiento mensual por 0,6%. En términos

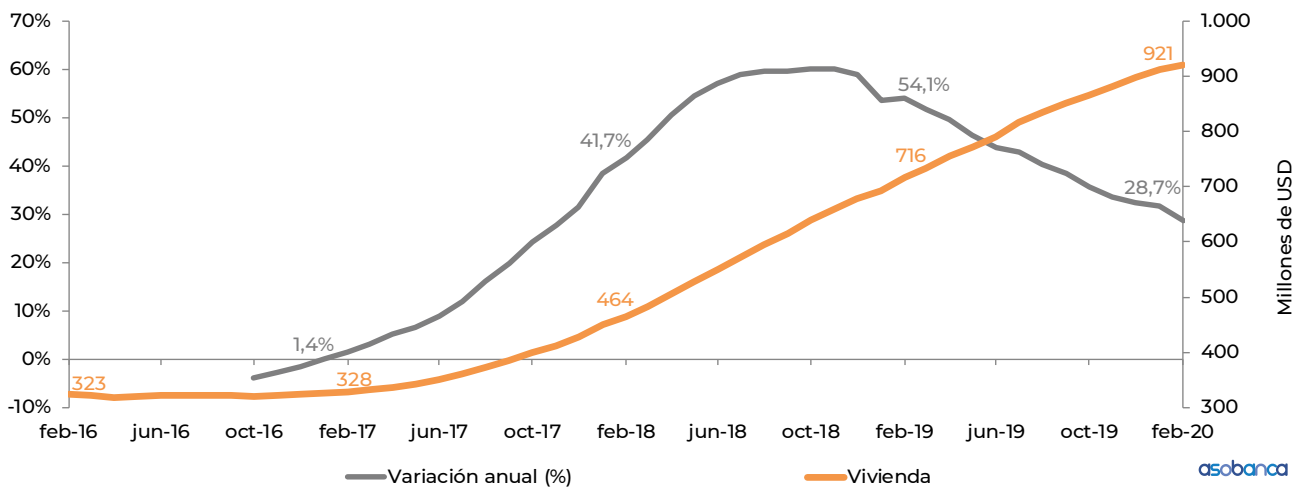
anuales, se contabilizó un crecimiento de 10,5%, lo que representa USD 496 millones más en el saldo de la cartera de consumo en relación al año anterior.



Créditos - Vivienda por Vencer

El saldo de la cartera de crédito por vencer del segmento de vivienda al cierre de febrero de 2020, se ubicó en USD 921 millones. Esto significó un crecimiento mensual de 1,0%. En térmi-

nos anuales, este segmento tuvo un crecimiento de 28,7%, que en términos absolutos significó un crecimiento de USD 205 millones.



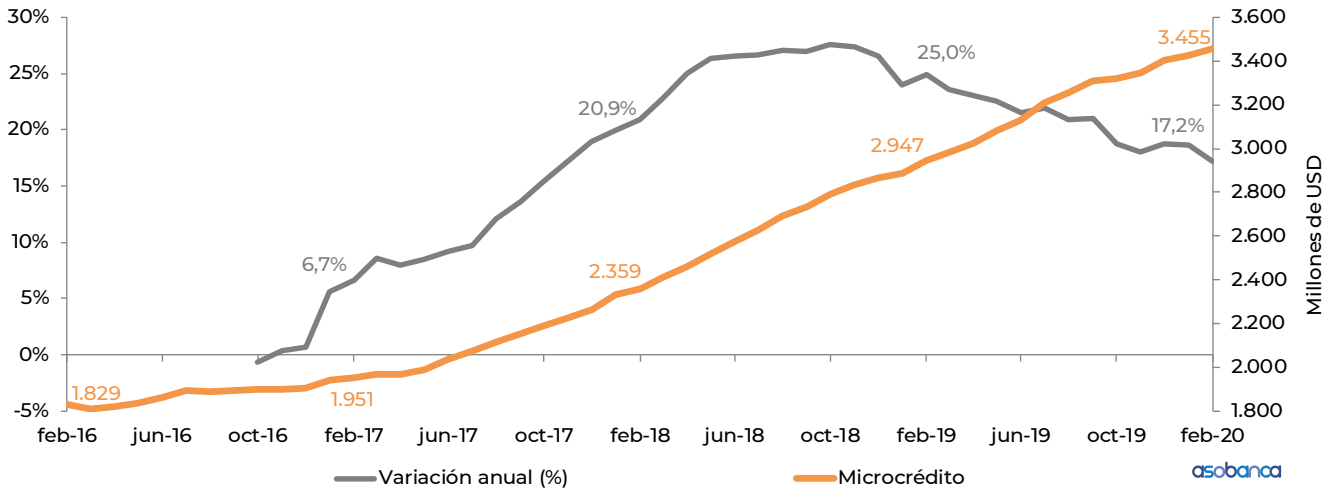
Notas:
El crédito de consumo total incluye las carteras: consumo prioritario y consumo ordinario
El crédito de vivienda total incluye las carteras: inmobiliario y vivienda de interés público



Créditos - Microcrédito por Vencer

Al cierre de febrero de 2020, la cartera por vencer del microcrédito contabilizó un saldo de USD 3.455 millones. Existió un crecimiento mensual de 0,8% y en términos anuales, se

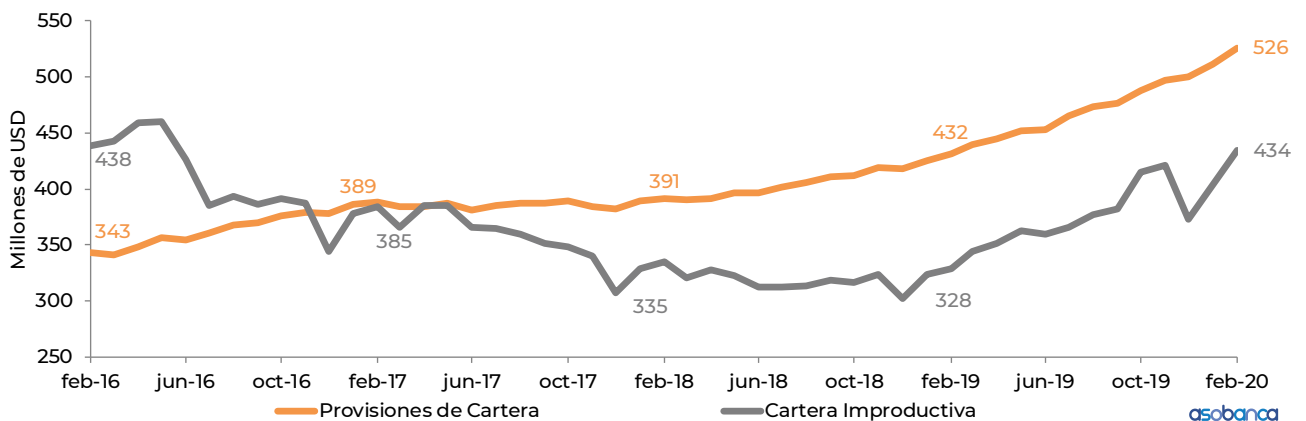
evidenció un crecimiento de 17,2% que, en términos absolutos, significó USD 508 millones más de saldo de cartera en relación a febrero de 2019.



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 febrero de 2020 una relación de 1,2 veces. El total de provisiones contabilizó un saldo acumulado de USD 526 millones,

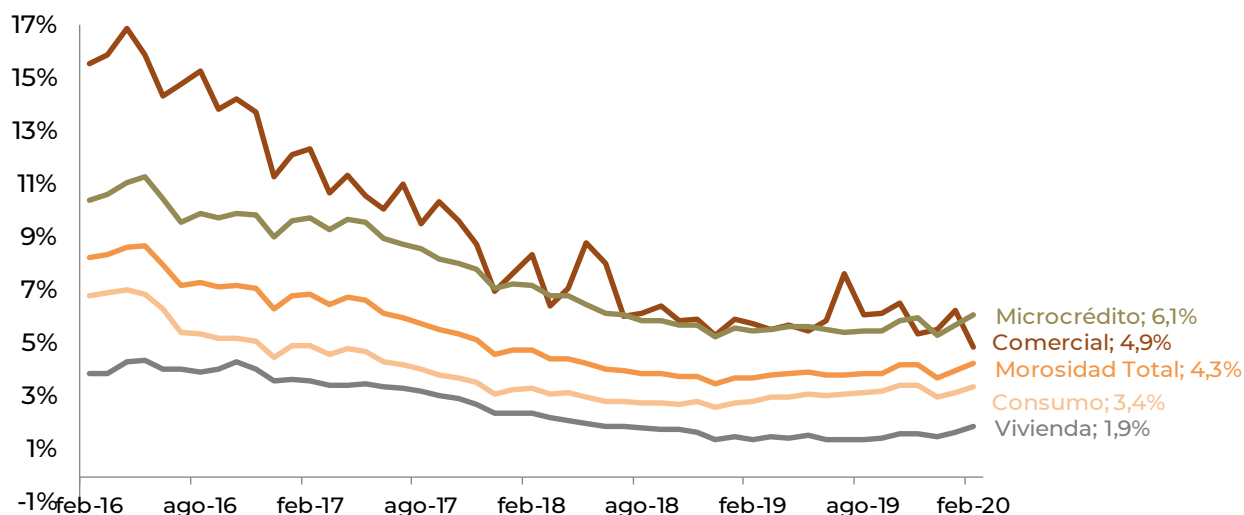
mientras que la cartera improductiva fue de USD 434 millones por lo tanto, en diciembre el nivel de provisiones de cartera fue superior en USD 92 millones al saldo de cartera improductiva.



Cartera Improductiva

La tasa de morosidad de las cooperativas al cierre de febrero 2020, se ubicó en 4,3%. De esta manera, la morosidad creció en 0,6 p.p. en relación al año anterior. La morosidad por

segmentos cerró en diciembre en 4,9% para el segmento comercial, 3,4% en consumo, 1,9% en vivienda y 6,1% en microcrédito.



asobanca

Estructura Improductiva del Crédito¹

	ene-19	feb-19	ene-20	feb-20	Variación Mensual %	Variación Anual %
Comercial	8,6	8,4	10,2	7,9	-22,3%	-5,3%
Consumo	134,4	138,5	170,0	184,8	8,7%	33,4%
Vivienda	10,5	10,1	15,4	17,6	14,3%	73,3%
Microcrédito	170,7	171,3	207,8	224,0	7,8%	30,8%
Cartera Improductiva	324,1	328,3	403,4	434,3	7,7%	32,3%

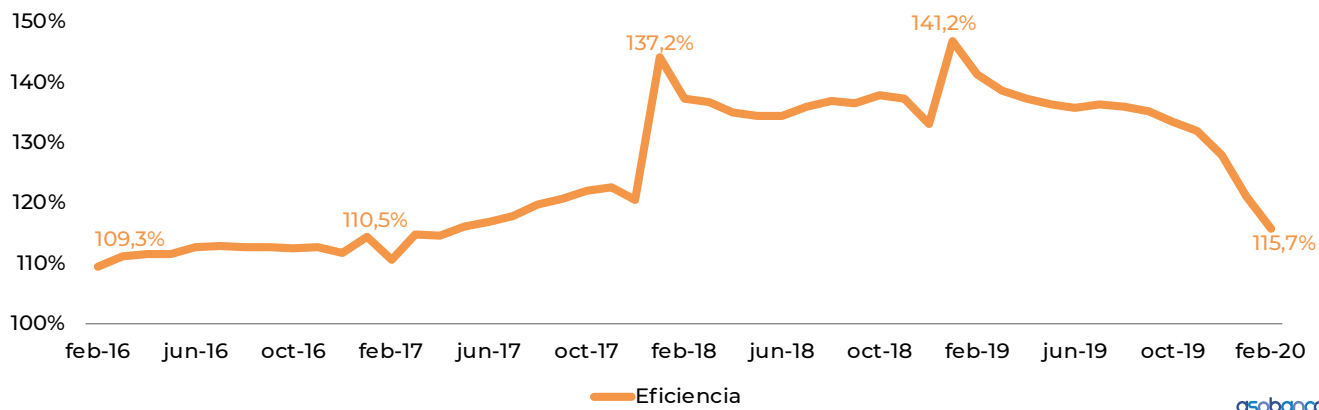
Morosidad	ene-19	feb-19	ene-20	feb-20	Variación Mensual p.p.	Variación Anual p.p.
Comercial	5,91%	5,77%	6,29%	4,90%	-1,39	-0,87
Consumo	2,79%	2,84%	3,16%	3,41%	0,25	0,57
Vivienda	1,49%	1,40%	1,66%	1,87%	0,21	0,48
Microcrédito	5,58%	5,49%	5,72%	6,09%	0,37	0,60
Morosidad Total	3,72%	3,70%	4,00%	4,26%	0,26	0,56

Nota
1. En millones de USD

Eficiencia

Este indicador tiene que ubicarse sobre el umbral de 100%, porque la eficiencia se mide como la relación entre el margen neto financiero y los gastos de operación. Cuando este indicador disminuye, el margen financiero es absorbi-

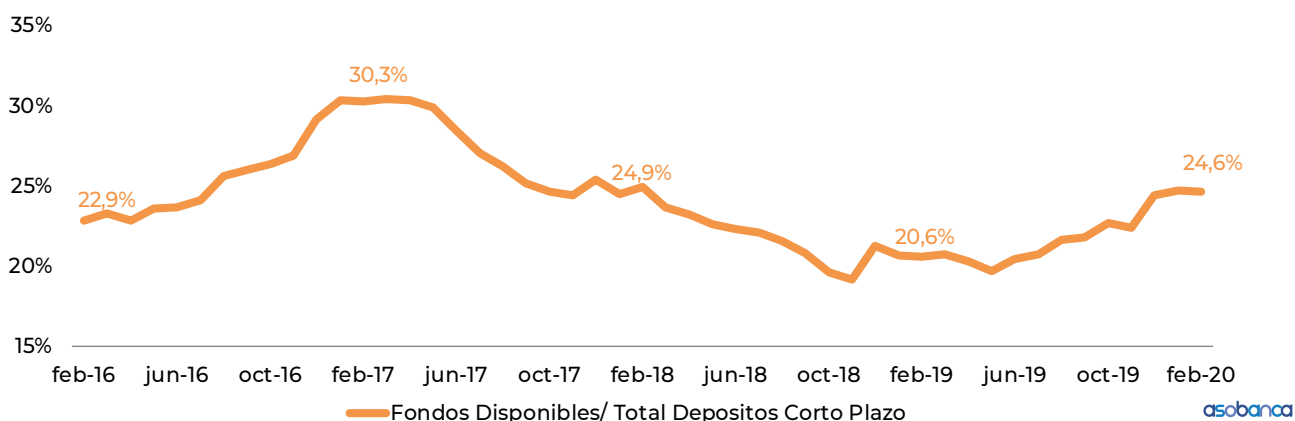
do en mayor medida por los costos operativos. Al cierre de febrero 2020 esta relación marcó el 115,7%, es decir una reducción de 25,6 p.p. respecto del mismo mes del año anterior.



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 24,6% para febrero de 2020; este ratio creció en 4,0 puntos

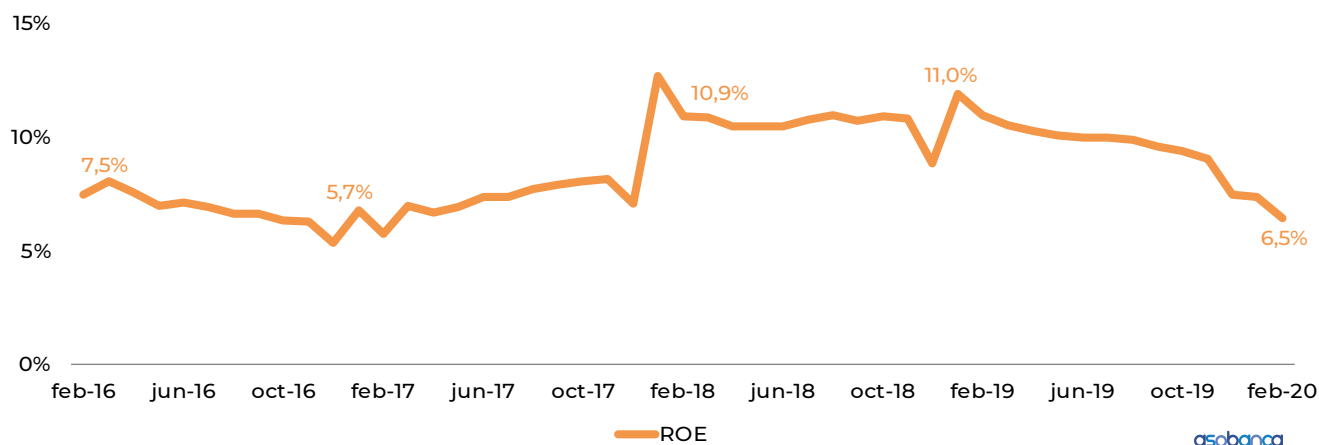
porcentuales con relación al mismo mes, del año anterior.



Rentabilidad sobre el Patrimonio

Para el cierre de febrero de 2020, la rentabilidad de las cooperativas, medida como el ratio entre la utilidad y el patrimonio promedio (ROE), fue de 6,5%. De esta manera, la rentabilidad fue menor en 4,5 p.p en relación al año anterior. En

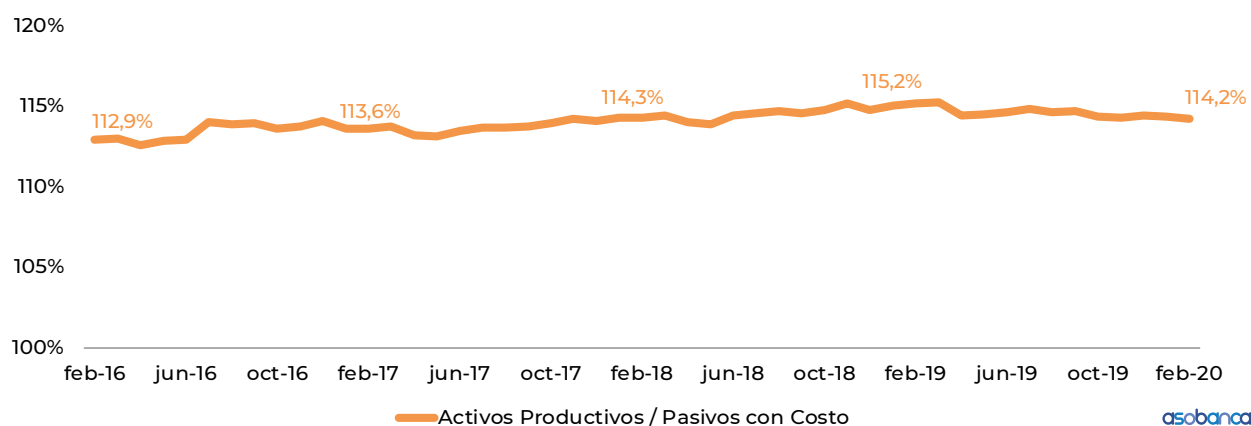
términos de retorno con respecto a los activos (ROA) este indicador a febrero 2020 fue de 0,9%, valor menor en 0,7 p.p al registrado el mismo mes del año anterior.



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-

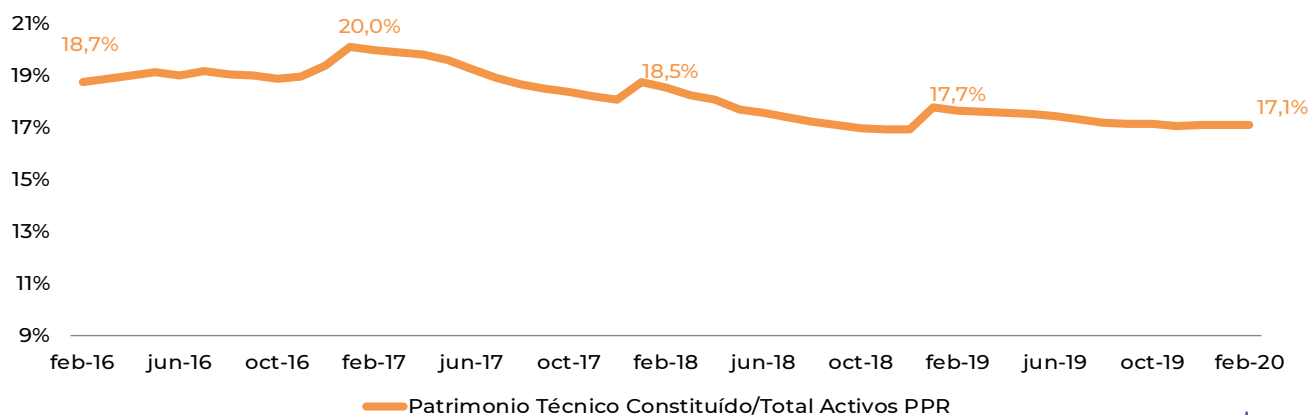
das. En este sentido, a febrero de 2020 la estructura de los activos productivos y pasivos con costo fue de 114,2% mientras que para febrero del anterior año fue menor en 1,0 punto porcentual.



Solvencia

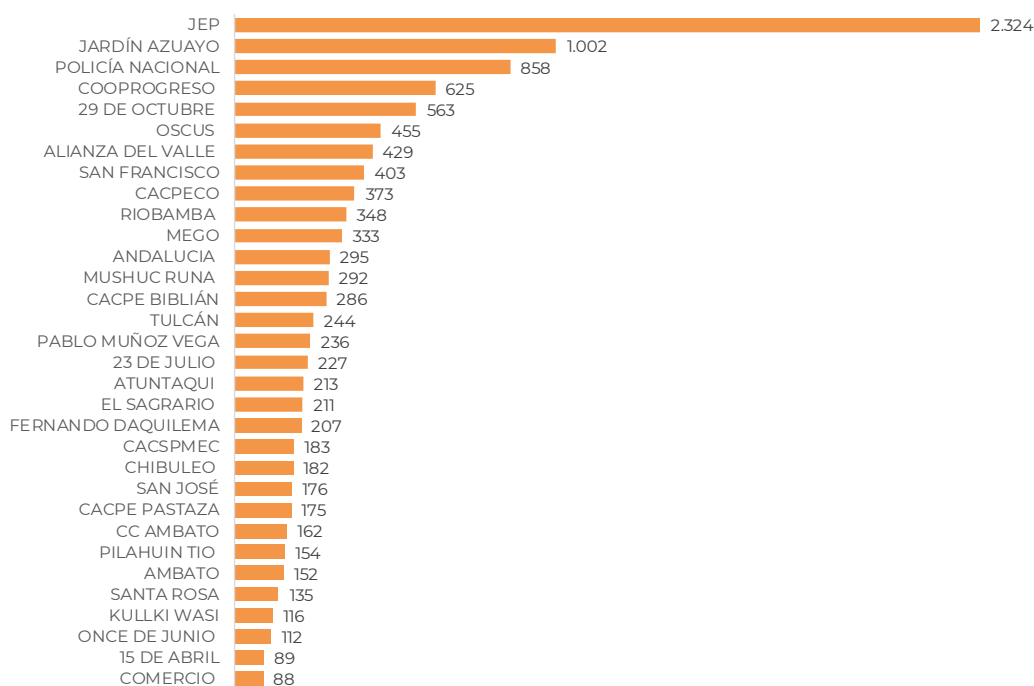
Según la última información disponible, la relación entre el patrimonio técnico constituido¹ y total de activos ponderados por riesgo, al cierre de diciembre de 2019, llegó a 17,1%, superando el requerimiento legal que esta propor-

ción sea por lo menos del 9%. Este indicador disminuyó en 0,6 p.p. en relación al valor observado un año atrás.



Activos Cooperativas Segmento 1 Febrero 2020 - en Millones de USD²

Total Activos SI:
USD 11.648 millones



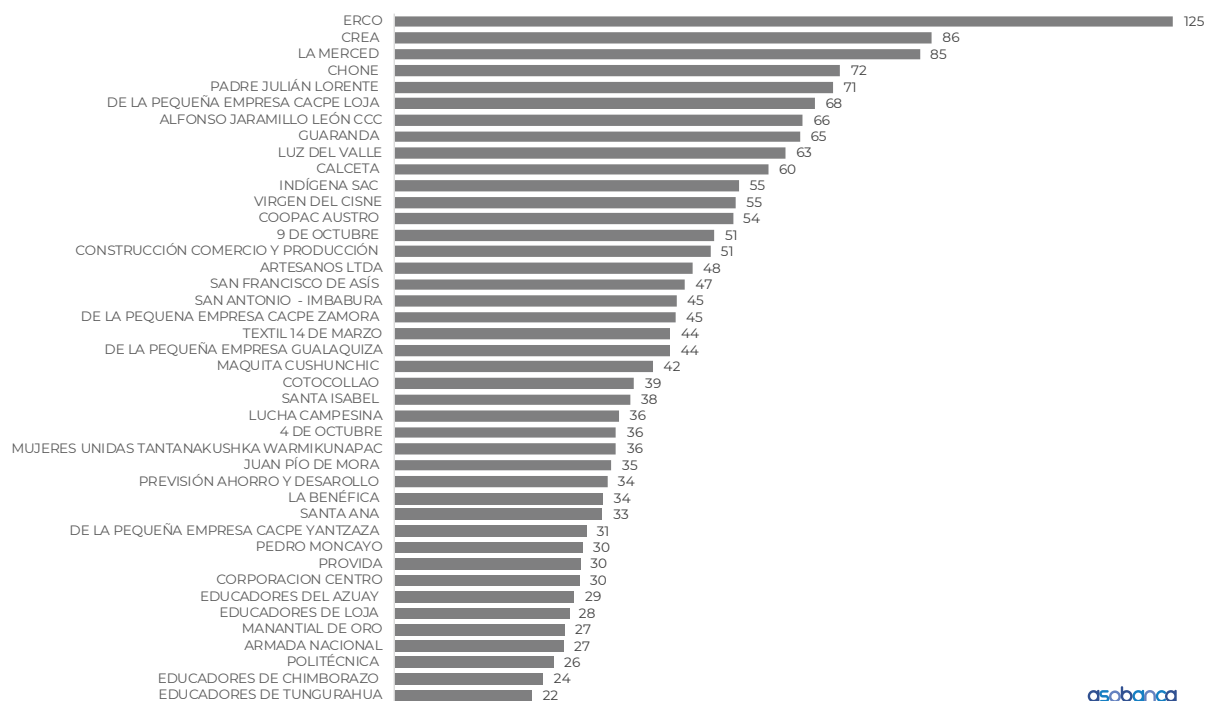
Notas:

1. De acuerdo a la información oficial disponible, el Patrimonio Técnico y la Solvencia corresponden únicamente a las cooperativas de primer piso del segmento 1 a diciembre 2019.
2. Desde julio 2019, las cooperativas Once de Junio, Kullki Wasi, y Erco, se trasladan del segmento 2 al 1 tras acumular más de 80 millones en activos. En febrero 2020, la cooperativa de la Armada Nacional pasa del segmento 3 al segmento 2 y la Cooperativa Corporación Centro que en noviembre de 2019 se encontraba en el segmento 3 pasa al segmento 2 en enero 2020.



Activos Cooperativas Segmento 2 Febrero 2020 - en Millones de USD

Total Activos S2:
USD 1.966 millones



asobanca

Notas: Desde julio 2019, las cooperativas Educadores de Tungurahua, Manantial de Oro, Pedro Moncayo, Provida y Corporación Centro pasan del segmento 3 al segmento 2.

Resumen Sistema Cooperativas Segmentos 1 y 2

Indicadores generales								
Principales Cuentas	ene-19	feb-19	ene-20	feb-20	Variación Mensual %	Variación Mensual Abs.	Variación Anual %	Variación Anual Abs.
Total Activos	11.380	11.520	13.443	13.614	1,3%	171	18,2%	2.234
Contingentes	181	187	218	222	2,1%	5	18,8%	42
Total Pasivos	9.680	9.799	11.480	11.629	1,3%	149	18,7%	1.949
Patrimonio	1.683	1.690	1.951	1.964	0,6%	13	16,2%	281
Ingresos	135	259	158	306	-	-	18,3%	171
Gastos	118	228	146	285	-	-	25,0%	167
Utilidad Neta	17	31	12	21	-	-	-31,6%	4

Créditos y Depósitos	ene-19	feb-19	ene-20	feb-20	Var. Mensual %	Var. Mensual Abs.	Var. Anual %	Var. Anual Abs.
Total Cartera Bruta	8.717	8.867	10.096	10.199	1,0%	103	15,0%	1.332
Total Depósitos	8.643	8.742	10.222	10.356	1,3%	135	18,5%	1.614
Depósitos Monetarios	0	0	0	0	-	0	0,0%	0
Depósitos de Ahorro	2.741	2.747	2.915	2.944	1,0%	29	7,2%	197
Depósitos a Plazo	5.903	5.995	7.306	7.412	1,5%	106	23,7%	1.418
Cartera Improductiva	324	328	403	434	7,7%	31	32,3%	106
Morosidad Total	3,72%	3,70%	4,00%	4,26%	0,26	-	0,56	-



