

**2020**  
**ABRIL**

**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 22 de mayo 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](http://www.asobanca.org.ec)

Dirección: Av. República de El Salvador N35-204 y Suecia. Edificio Delta 890 - Piso 7

Teléfono: (593-2) 2466 700

Fuentes:

Cifras de las Cooperativas - Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Tasas de Interés - Banco Central del Ecuador

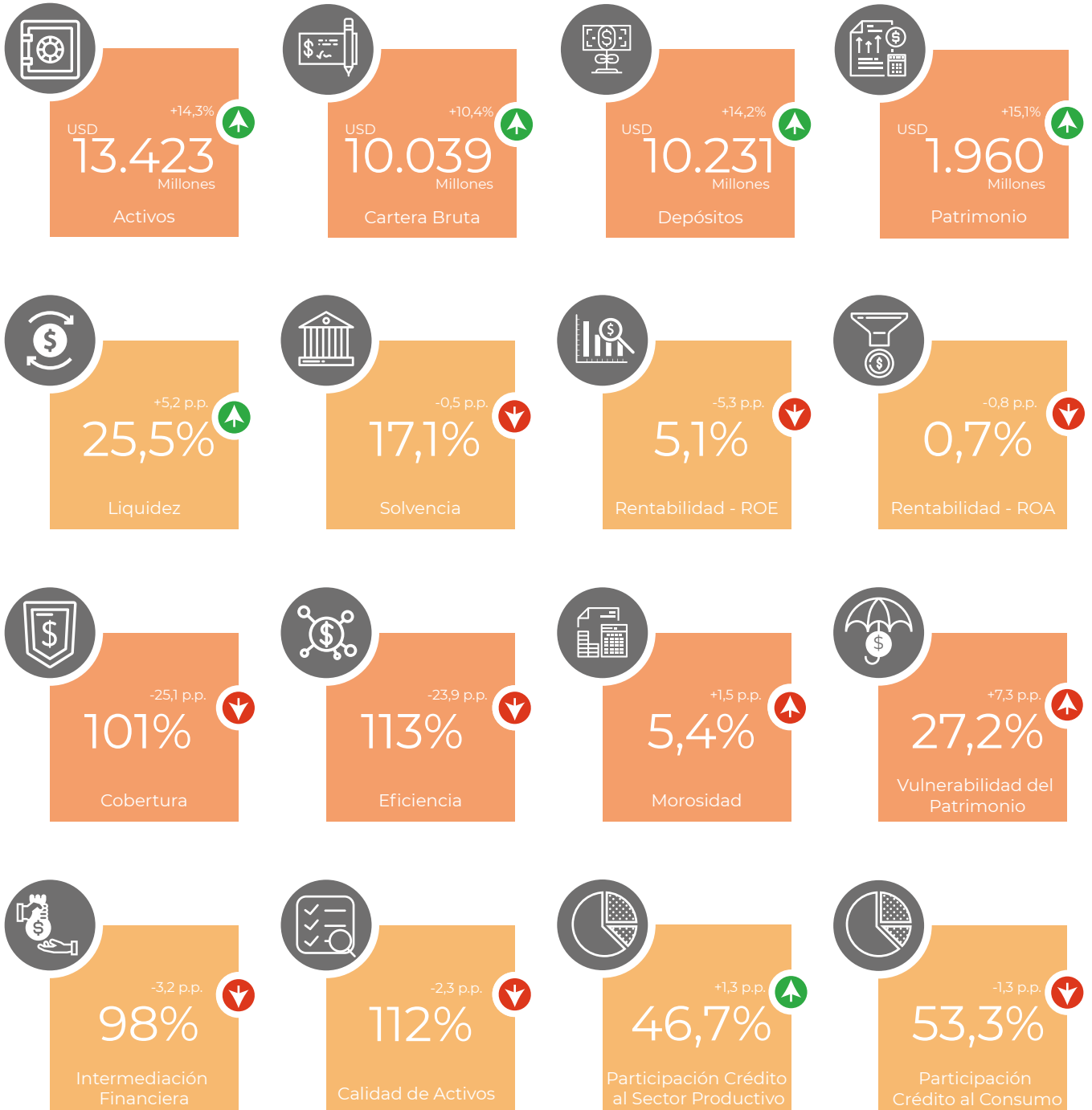
Íconos - Flaticon

La información presentada en este boletín corresponde al total de las 73 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, 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



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 abril de 2020, el total de activos de las cooperativas de los segmentos 1 y 2 decrecieron en 0,6% con respecto a marzo. De igual manera, los pasivos registraron de forma mensual una disminución de 0,8%. El saldo de los activos y pasivos se ubicó en USD 13.423 millones y USD 11.430 millones, respectivamente; esto significó un crecimiento anual de 14,3% y 14,5% para cada uno de ellos. El patrimonio, por su parte, alcanzó un saldo de USD 1.960 millo-

nes, lo que marcó una variación anual de 15,1%.

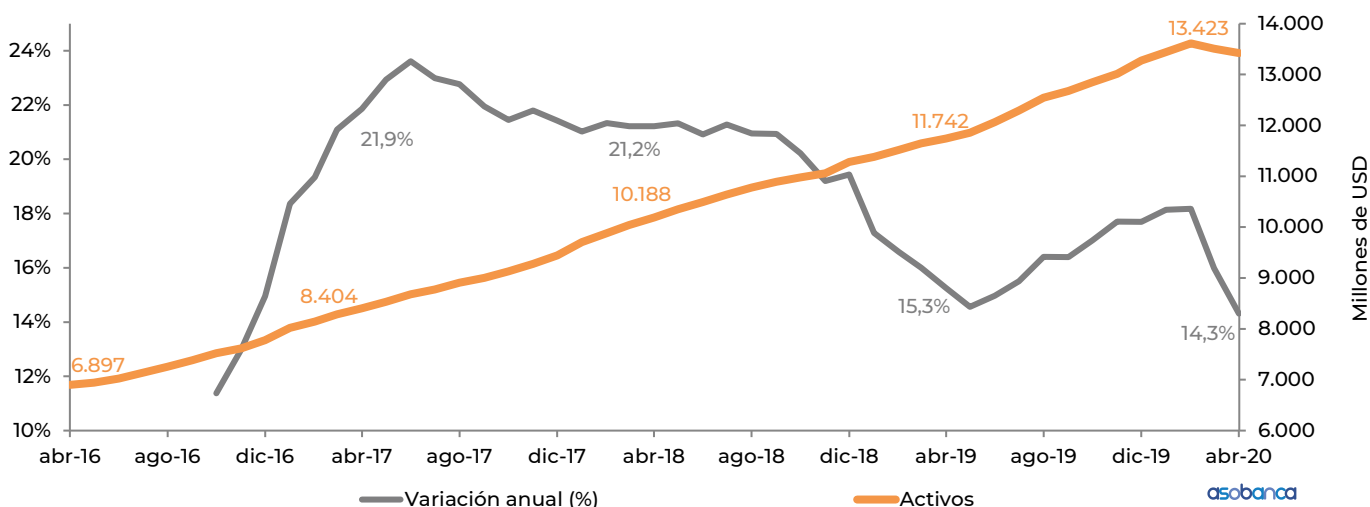
La cuenta de ingresos contabilizó una variación anual de 11,3%, mientras que la cuenta de gastos creció en 18,0%. Finalmente, la utilidad neta, descontando impuestos y beneficios de ley, contabilizó USD 33 millones, frente a los USD 58 millones de abril de 2019.

Principales Cuentas <sup>1</sup>						
	mar-19	abr-19	mar-20	abr-20	Variación Mensual	Variación Anual
Total Activos	11.648	11.742	13.510	13.423	-0,6%	14,3%
Contingentes	188	187	235	231	-1,3%	23,8%
Total Pasivos	9.907	9.981	11.518	11.430	-0,8%	14,5%
Patrimonio <sup>2</sup>	1.696	1.703	1.968	1.960	-0,4%	15,1%
Ingresos	394	527	453	587	-	11,3%
Gastos <sup>3</sup>	350	469	429	553	-	18,0%
Utilidad Neta <sup>4</sup>	45	58	24	33	-	-43,1%

## Activos

El total de activos, al cierre de abril de 2020, alcanzó un saldo acumulado de USD 13.423 millones, contrastando a lo obtenido en abril de 2019 donde el rubro alcanzó USD 11.742 millones. En términos anuales, esta cuenta creció en

14,3%. Mensualmente, este rubro decreció en 0,6%, frente a marzo. En términos anuales se registró un crecimiento absoluto por USD 1.681 millones.



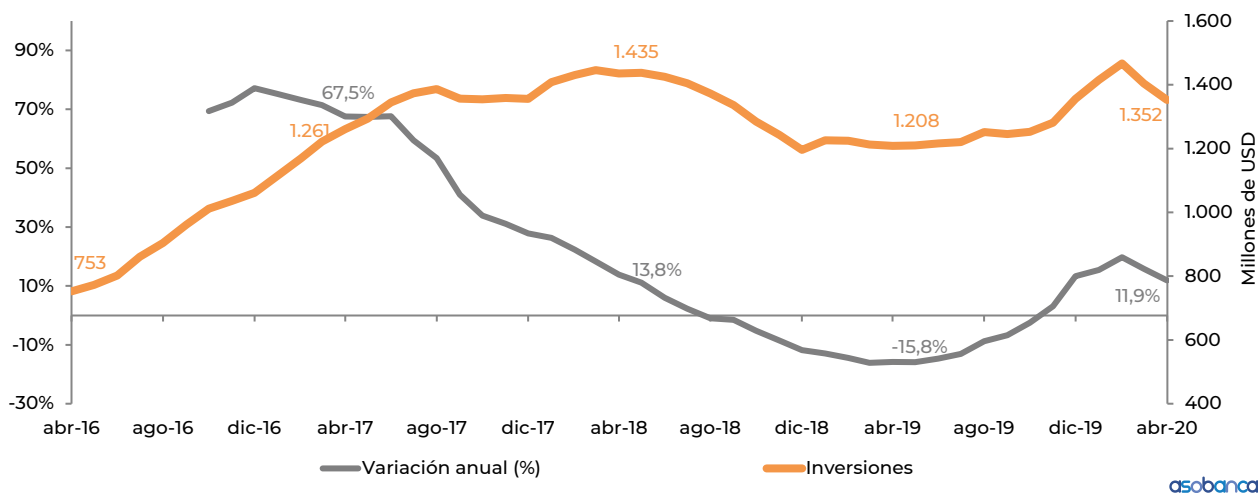
Notas:  
1. Total cooperativas de primer piso segmentos 1 y 2, en USD millones.  
2. Incluye 15% participación empleados y el pago del impuesto a la renta.

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.



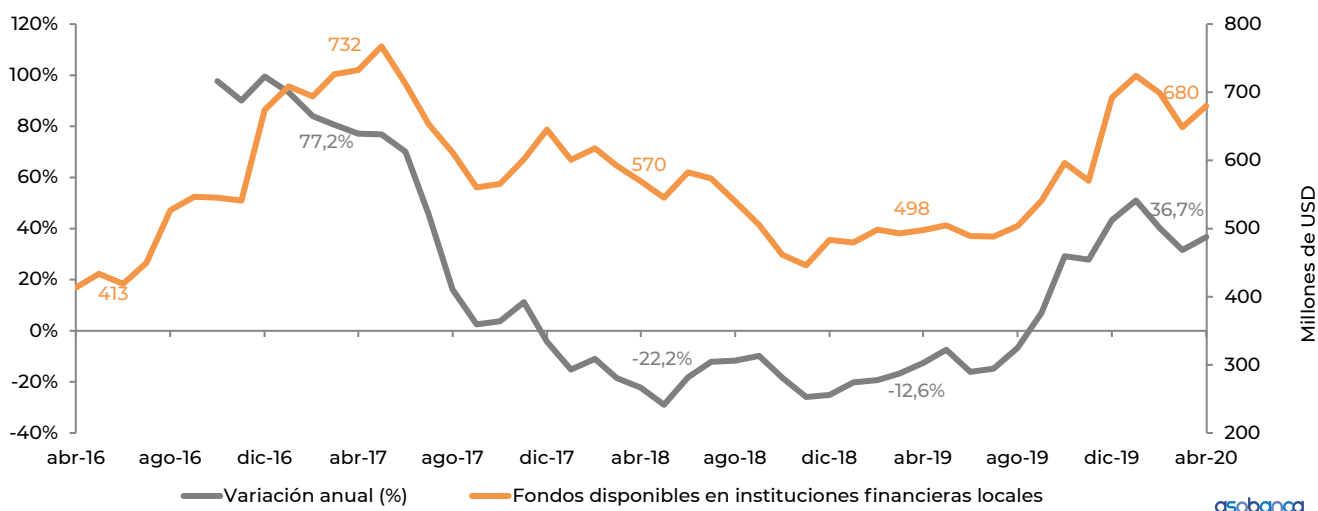
## Inversiones

Al cierre de abril, la cuenta de inversiones contabilizó un saldo de USD 1.352 millones que comparado a marzo, decreció en 3,7%. En términos anuales, las inversiones crecieron en 11,9%, esto significó USD 144 millones adicionales en esta cuenta.



## Fondos Disponibles en Instituciones Financieras Locales

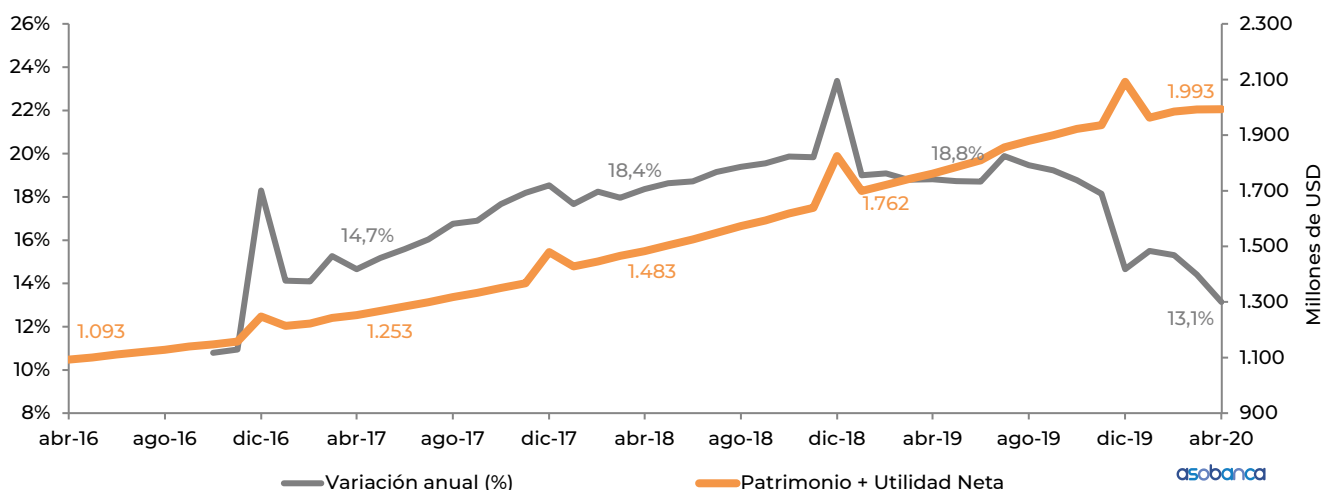
Los fondos disponibles en instituciones financieras locales crecieron en 4,9% respecto de marzo. En términos anuales, se registró una variación de 36,7%, es decir, un aumento en el saldo por USD 183 millones. La participación de los fondos disponibles en instituciones financieras locales respecto al total de la cuenta de activos, pasó de 4,2% a 5,1% entre abril de 2019 y abril de 2020.



## Patrimonio + Utilidad Neta

La cuenta del patrimonio<sup>1</sup> más la utilidad neta del sistema de cooperativas de primer piso de los segmentos 1 y 2 a abril de 2020 tuvo un saldo acumulado de USD 1.993 millones. Así, la variación mensual fue 0,1% con respecto a

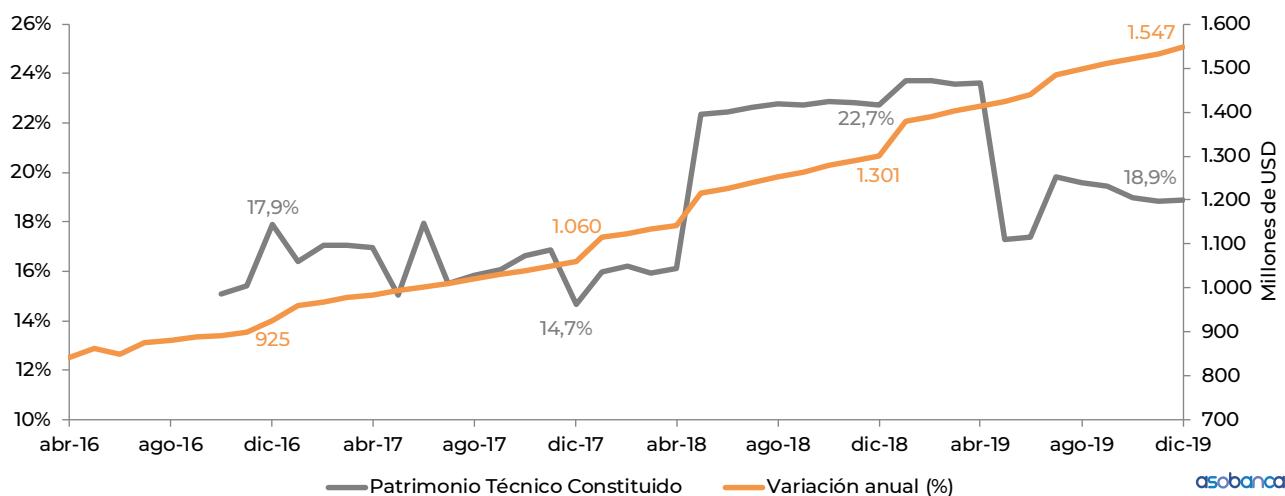
marzo. En términos anuales, el patrimonio registró un incremento de 13,1%, lo que implicó un crecimiento anual en el saldo de USD 231 millones.



## 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.

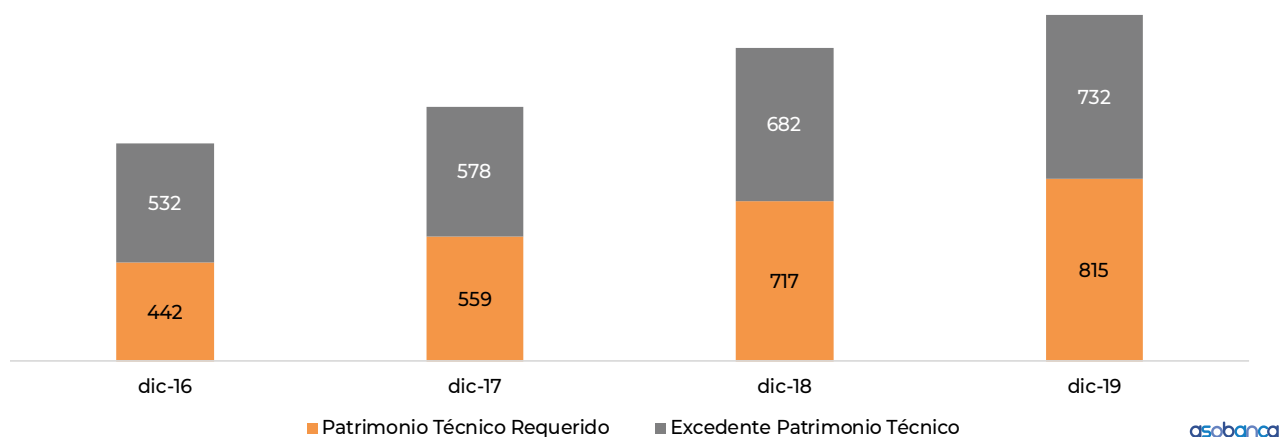
1. Si el mes de cálculo es diciembre este valor corresponde a la cuenta 3 Patrimonio. Si es de enero a noviembre este valor corresponde a las cuentas 3 Patrimonio menos 4 Gastos más 5 Ingresos.



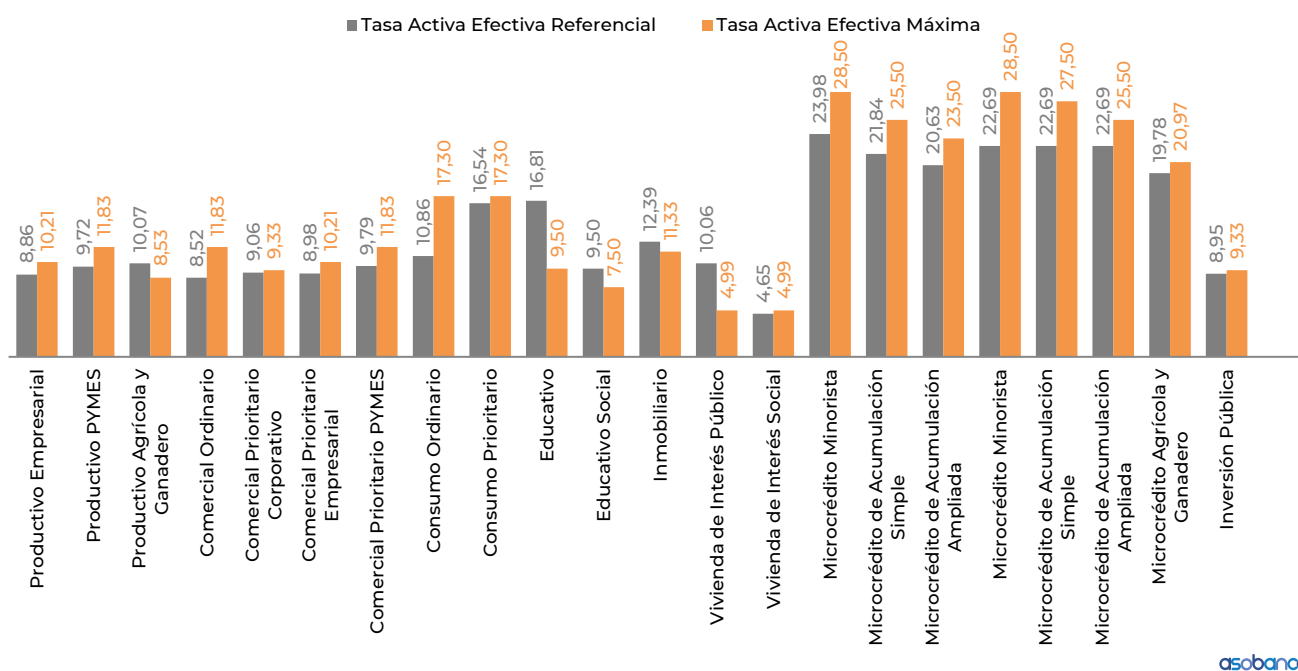
## Composición del Patrimonio Técnico Cooperativas Segmento 1

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 - mayo 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 10.039 millones al cierre de abril de 2020, esta cifra representó una disminución mensual de 1,3%. En términos anuales, la cartera bruta creció en 10,4%. Los depósitos totales decrecieron 40 millones en relación al mes anterior y su

saldo cerró a abril de 2020 en USD 10.231 millones, es decir un crecimiento de 14,2% con respecto al mismo mes del año anterior. Anualmente, los depósitos de ahorro y plazo variaron en 4,6% y 18,5%, respectivamente.

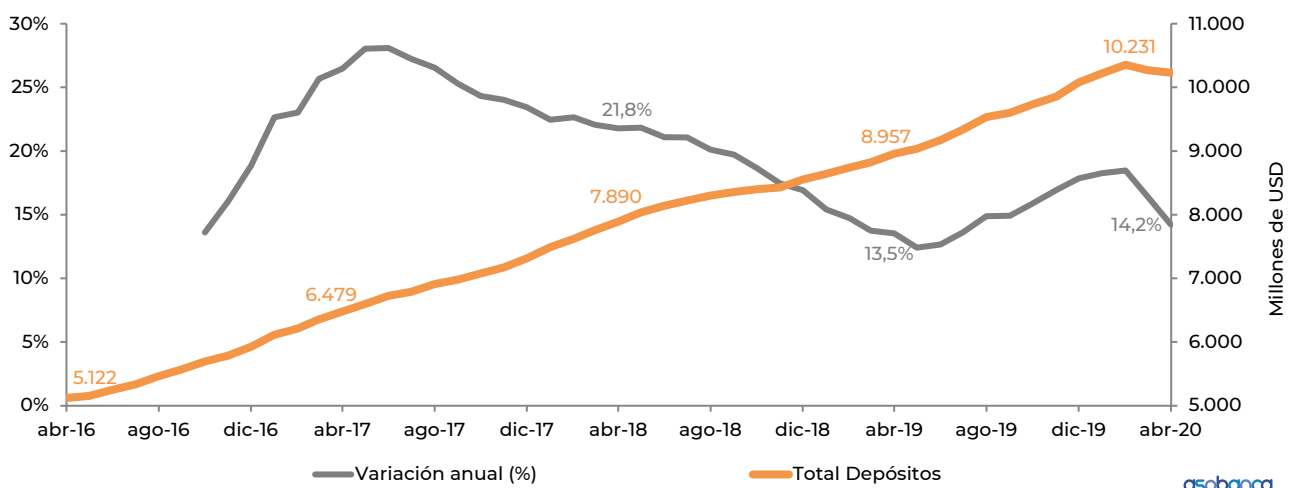
**Depósitos Totales y Cartera Bruta<sup>1</sup>**

	mar-19	abr-19	mar-20	abr-20	Var. Mensual Abs.	Variación Mensual	Var. Anual Abs.	Variación Anual
Total Cartera Bruta <sup>2</sup>	8.976	9.093	10.168	10.039	-129	-1,3%	946	10,4%
Total Depósitos <sup>3</sup>	8.823	8.957	10.272	10.231	-40	-0,4%	1.274	14,2%
Depósitos de Ahorro	2.746	2.782	2.891	2.911	20	0,7%	129	4,6%
Depósitos a Plazo	6.077	6.175	7.380	7.321	-60	-0,8%	1.145	18,5%

## Depósitos

El saldo de las captaciones cerró a abril de 2020 en USD 10.231 millones, lo que significó una variación mensual de -0,4% y un crecimiento anual de 14,2%. Los porcentajes presentados

significaron USD 40 millones menos mensualmente y USD 1.274 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



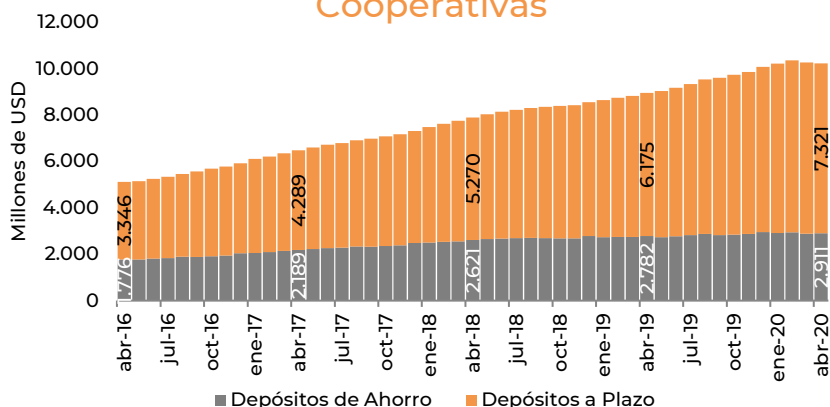


## Depósitos

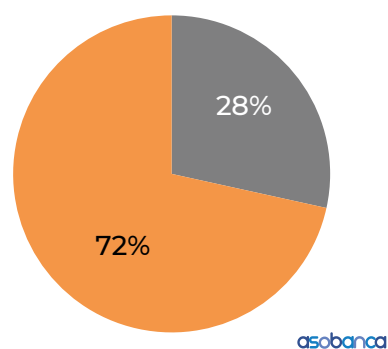
Para el cierre de abril de 2020, el saldo de las captaciones a plazo se ubicó en USD 7.321 millones constituyendo el 72% del total de depósitos. Por otra parte, los depósitos de ahorro contabilizaron USD 2.911 millones a abril

2020, representando el 28% del total de los depósitos.

### Participación de los Depósitos de las Cooperativas



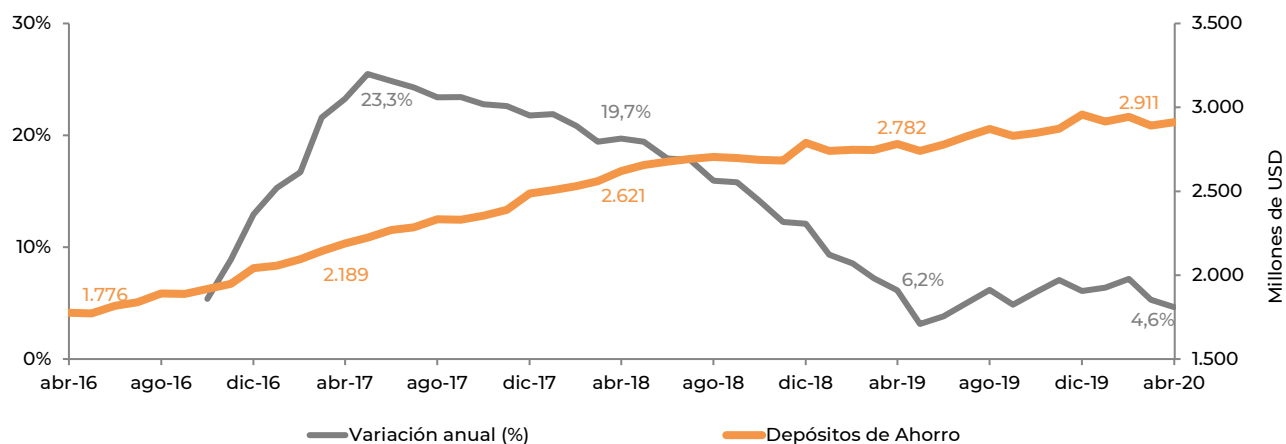
### Composición de las Captaciones



## Depósitos de Ahorro

El saldo de los depósitos de ahorro creció en 0,7% con respecto a marzo. De esta manera, el saldo de las captaciones de ahorro se ubicó en

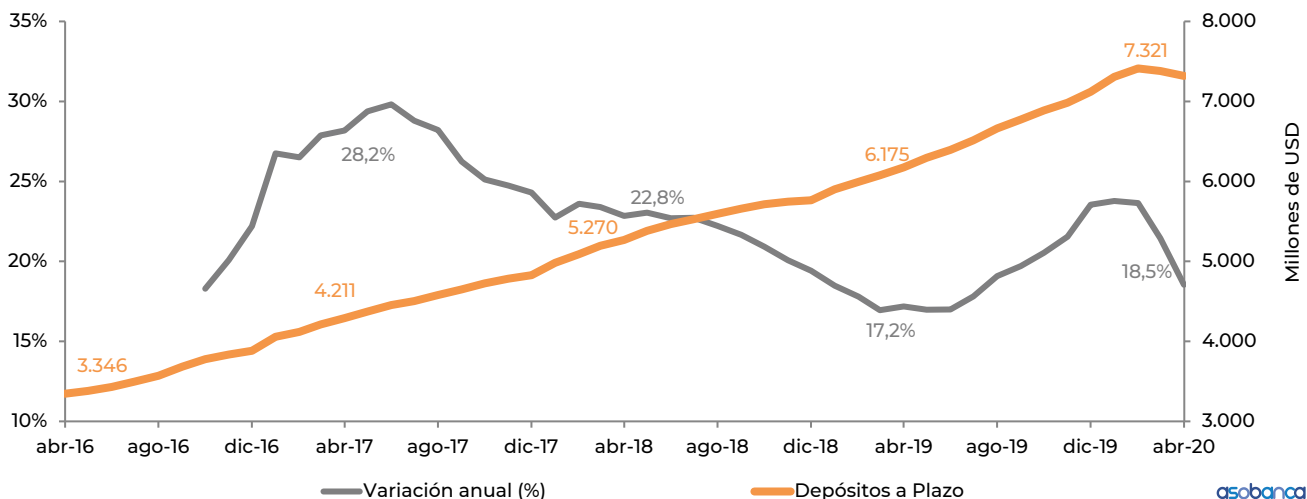
USD 2.911 millones. Anualmente, estos depósitos crecieron en 4,6% equivalente a USD 129 millones.



## Depósitos a Plazo

Al cierre de abril de 2020, los depósitos a plazo decrecieron de manera mensual en 0,8%, este porcentaje significó una disminución equivalente a USD 60 millones. De esta manera, el saldo acumulado, al cierre de abril alcanzó los

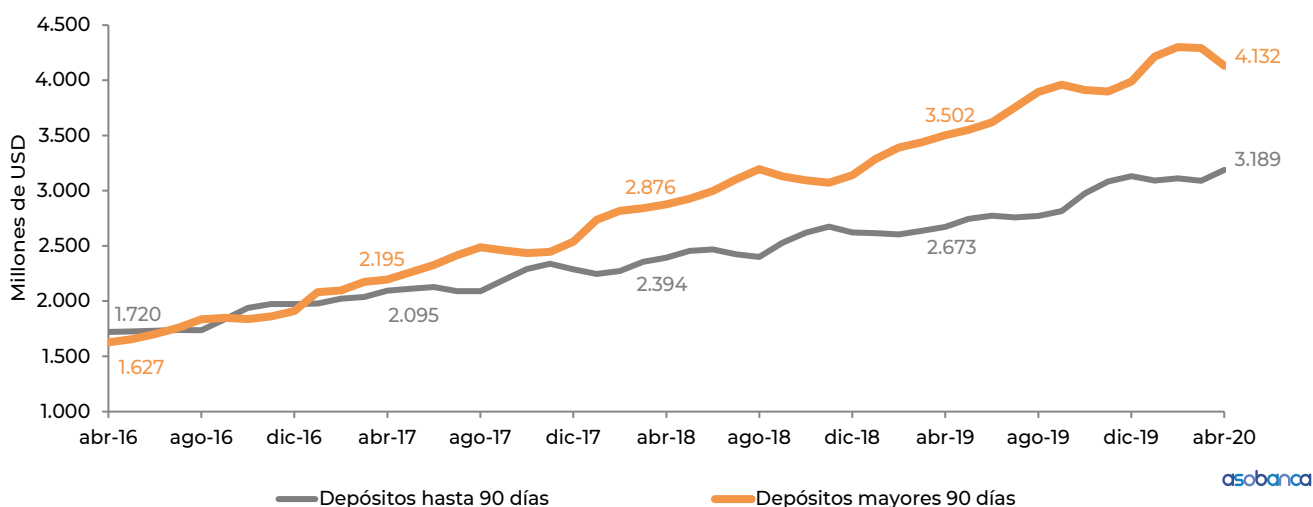
USD 7.321 millones que resulta en una variación anual de 18,5% en comparación a la registrada en abril 2019 de 17,2%.



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

Los depósitos a plazo, menores a 90 días, al cierre de abril de 2020 crecieron anualmente en 19,3%. Por su parte, los depósitos a plazo, mayores 90 días, crecieron en 18,0% en términos anuales. De esta manera, el saldo acumula-

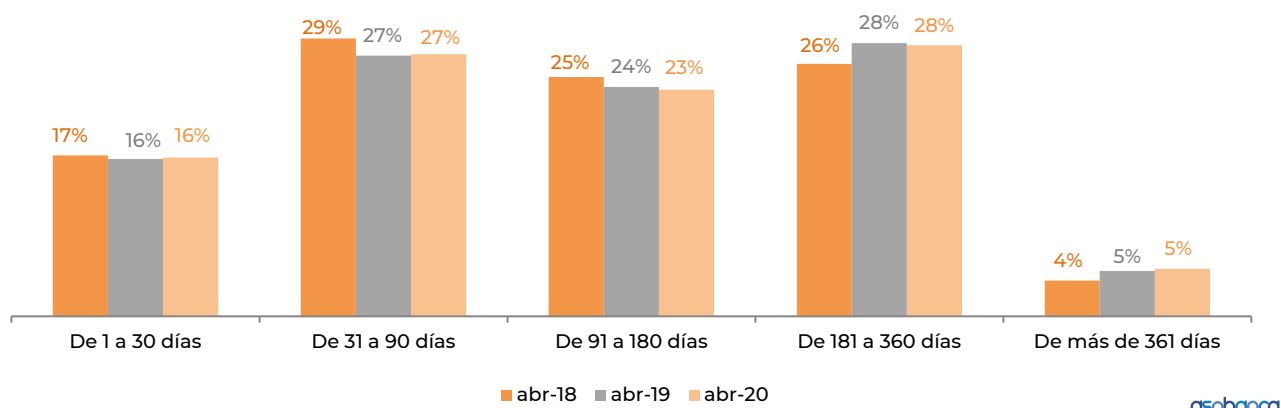
do, al cierre de abril contabilizó USD 3.189 millones para los depósitos con plazo de hasta 90 días, mientras que los mayores a 90 días alcanzaron los USD 4.132 millones.



## Depósitos a Plazo - Composición

Las captaciones a plazo, al cierre de abril de 2020, registraron un saldo de USD 7.321 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 16%, 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 24% a 23% entre abril 2019 y abril 2020.



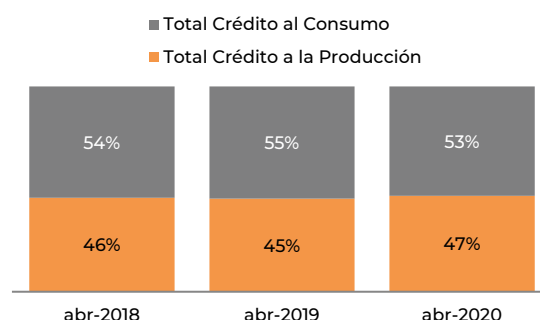
## Destino del Crédito

Al cierre de abril de 2020, el saldo de la cartera bruta otorgado por las cooperativas alcanzó un valor de USD 10.039 millones. Del total de financiamiento otorgado, USD 4.684 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 5.355 millones.

### Destino de la Cartera Bruta<sup>1</sup>

Tipo de Crédito	Saldo	Composición
Crédito Comercial/Productivo	160	2%
Crédito a la Vivienda	936	9%
Crédito a la Microempresa	3.588	36%
<b>Total Crédito a la Producción</b>	<b>4.684</b>	<b>47%</b>
Crédito al Consumo	5.355	53%
<b>Total Cartera Bruta</b>	<b>10.039</b>	<b>100%</b>



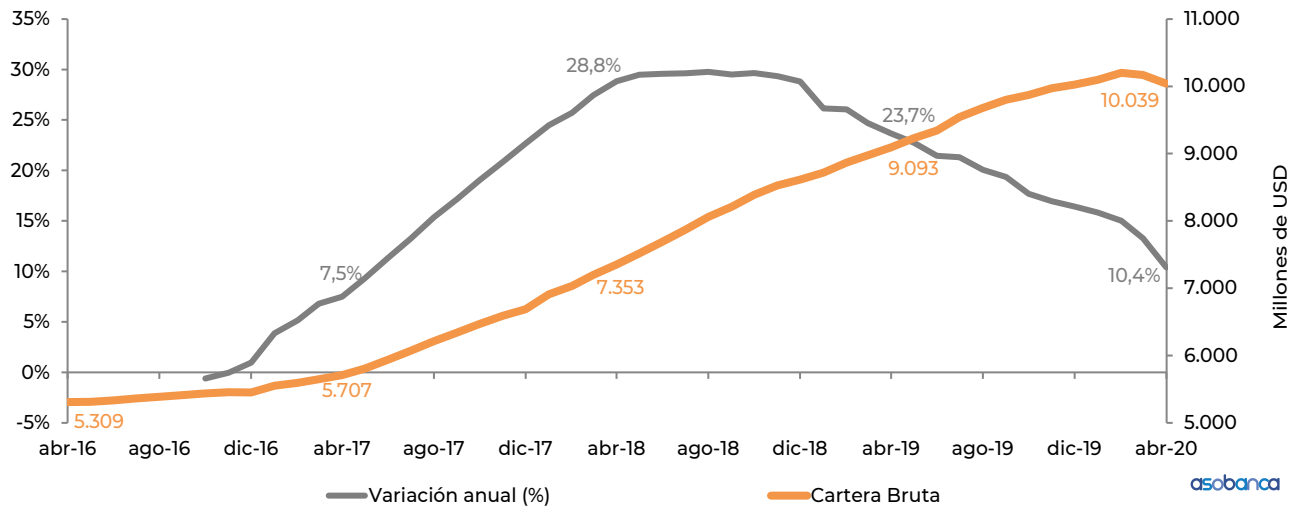
Notas:  
1. En millones de USD



## Cartera Bruta

Al cierre de abril de 2020, la cartera bruta registró un saldo de USD 10.039 millones, equivalente a un decrecimiento mensual de 1,3%. De manera anual, la cartera bruta aumentó en

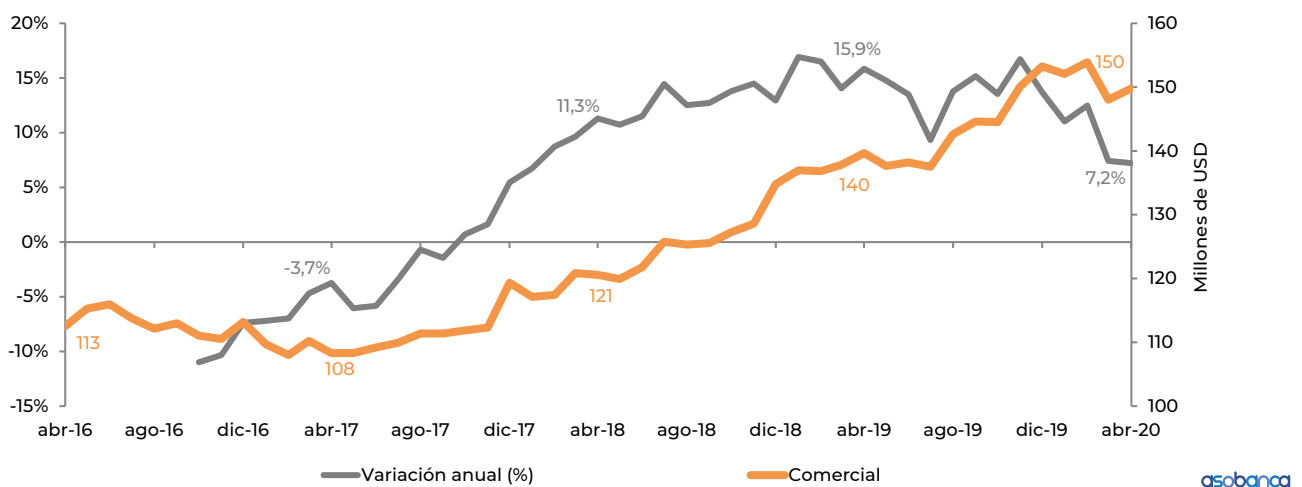
USD 946 millones y en comparación a abril 2019 experimentó un crecimiento anual de 10,4%.



## Créditos - Comercial por Vencer

El saldo en la cartera comercial por vencer alcanzó los USD 150 millones al cierre de abril de 2020. Con respecto a marzo hubo una variación de 1,2%. La cartera comercial por vencer, en

términos anuales, registró un aumento de 7,2%, lo que significó un aumento anual en el saldo por USD 10 millones.



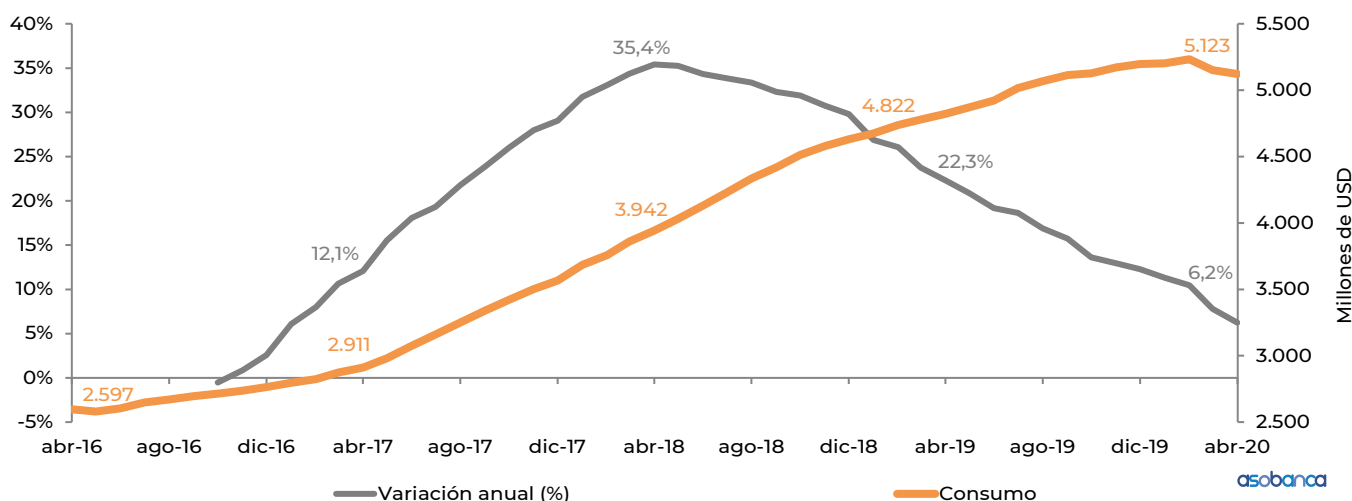
Notas:  
El crédito comercial total incluye las carteras: comercial prioritario, comercial ordinario y productivo.



## Créditos - Consumo por Vencer

El saldo acumulado de la cartera por vencer del segmento de consumo cerró en abril de 2020 en USD 5.123 millones. Esto implicó un decrecimiento mensual por 0,5%. En términos anuales,

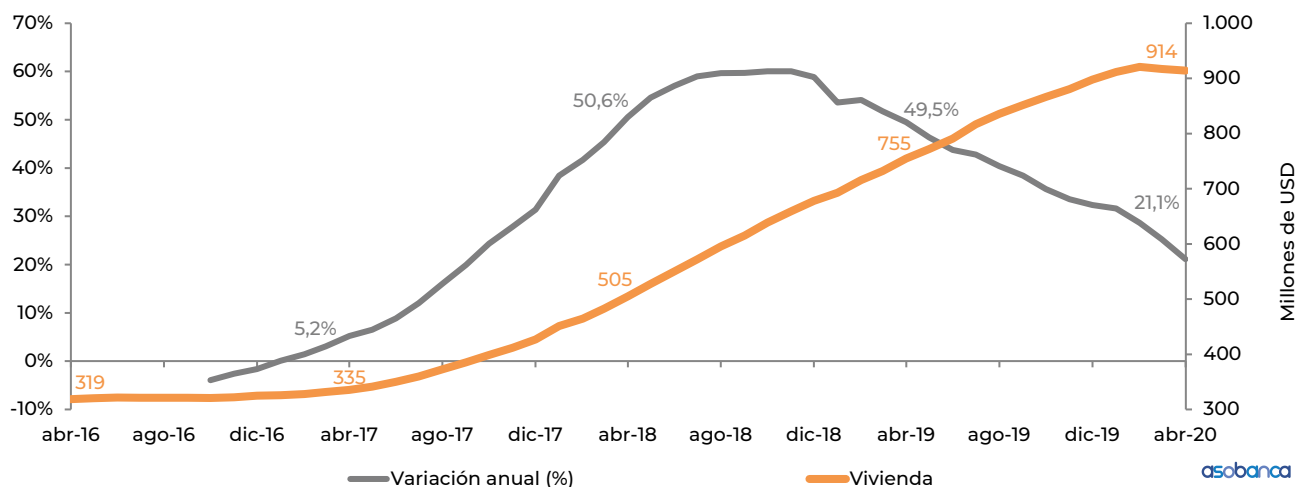
se contabilizó un crecimiento de 6,2%, lo que representa USD 301 millones más en el saldo de la cartera de consumo en relación al año anterior.



## Créditos - Vivienda por Vencer

El saldo de la cartera de crédito por vencer del segmento de vivienda al cierre de abril de 2020, se ubicó en USD 914 millones. Esto significó un decrecimiento mensual de 0,3%. En términos

anuales, este segmento tuvo un crecimiento de 21,1%, que en términos absolutos significó un crecimiento de USD 159 millones.

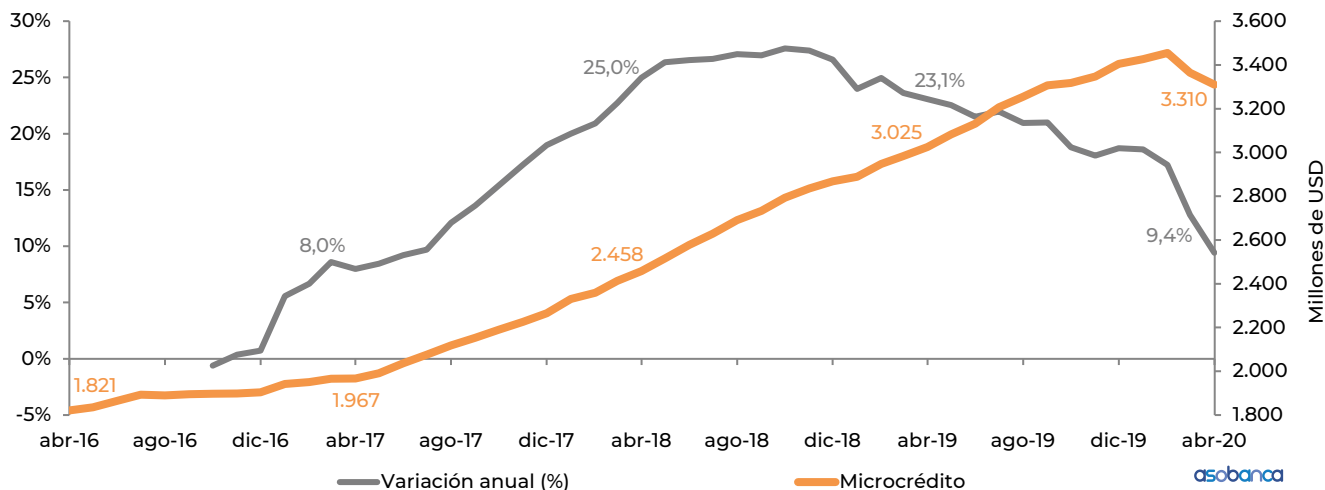


Notas:  
El crédito de consumo total incluye las carteras: consumo prioritario y consumo ordinario  
El crédito de vivienda total incluye las carteras: inmobiliario y vivienda de interés público

## Créditos - Microcrédito por Vencer

Al cierre de abril de 2020, la cartera por vencer del microcrédito contabilizó un saldo de USD 3.310 millones. Existió un decrecimiento mensual de 1,6% y en términos anuales, se evidenció

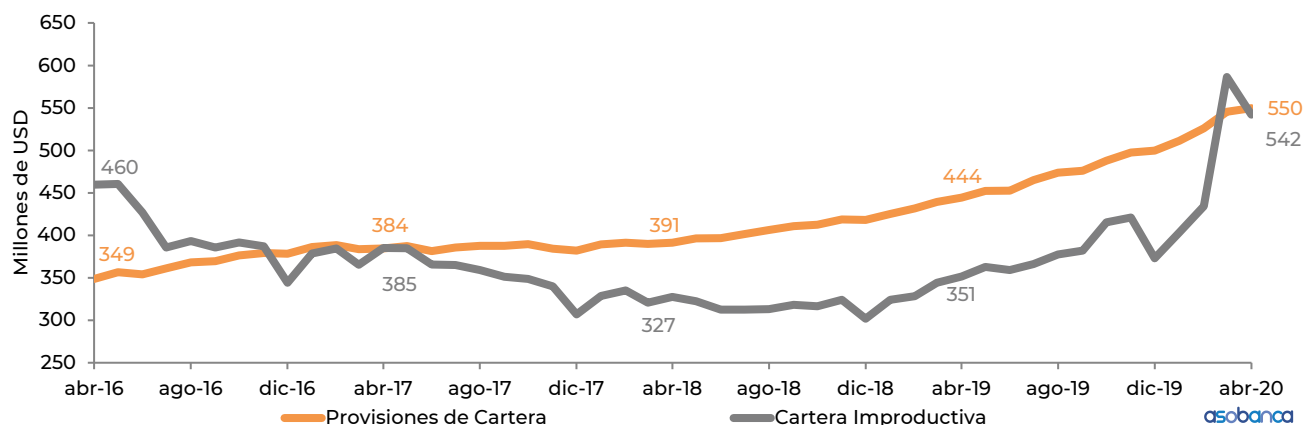
un crecimiento de 9,4% que, en términos absolutos, significó USD 285 millones más de saldo de cartera en relación a abril de 2019.



## 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 abril de 2020 una relación de 1,01 veces. El total de provisiones contabilizó un saldo acumulado de USD 550 millones, mien-

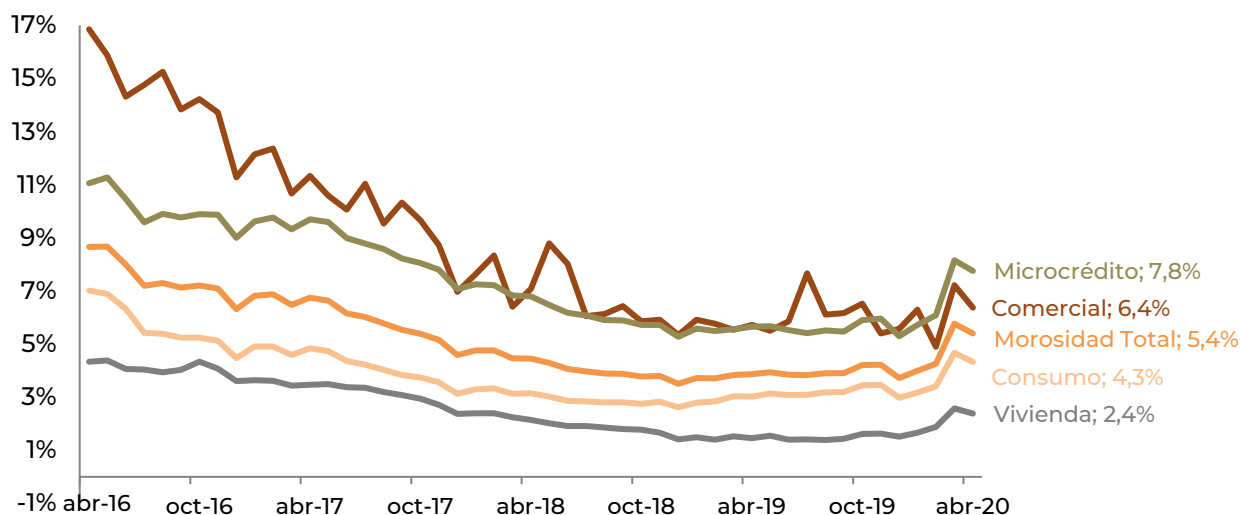
tras que la cartera improductiva fue de USD 542 millones por lo tanto, en abril el nivel de provisiones de cartera fue superior en USD 8 millones al saldo de cartera improductiva.



## Cartera Improductiva

La tasa de morosidad de las cooperativas al cierre de abril 2020, se ubicó en 5,4%. De esta manera, la morosidad creció en 1,5 p.p. en relación al año anterior. La morosidad por

segmentos cerró en abril en 6,4% para el segmento comercial, 4,3% en consumo, 2,4% en vivienda y 7,8% en microcrédito.



asobanca

### Estructura Improductiva del Crédito<sup>1</sup>

	mar-19	abr-19	mar-20	abr-20	Variación Mensual %	Variación Anual %
Comercial	8,1	8,5	11,5	10,2	-11,6%	20,2%
Consumo	149,1	150,5	252,1	231,5	-8,2%	53,9%
Vivienda	11,3	11,1	24,2	22,2	-8,1%	99,9%
Microcrédito	175,7	181,3	298,7	278,3	-6,8%	53,5%
Cartera Improductiva	344,2	351,4	586,6	542,2	-7,6%	54,3%

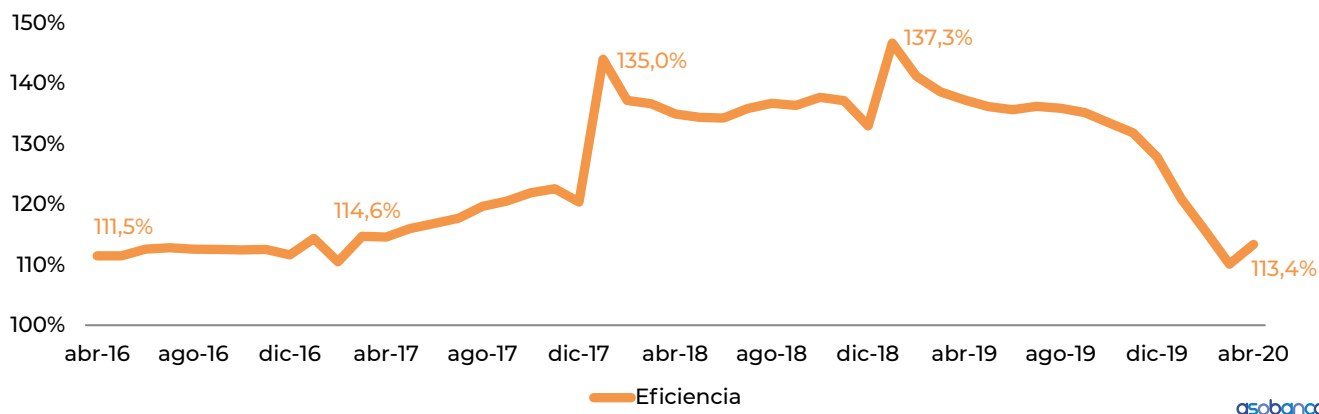
Morosidad	mar-19	abr-19	mar-20	abr-20	Variación Mensual p.p.	Variación Anual p.p.
Comercial	5,53%	5,72%	7,22%	6,37%	-0,85	0,65
Consumo	3,03%	3,03%	4,67%	4,32%	-0,34	1,30
Vivienda	1,52%	1,45%	2,57%	2,38%	-0,19	0,92
Microcrédito	5,56%	5,66%	8,15%	7,76%	-0,40	2,10
Morosidad Total	3,83%	3,86%	5,77%	5,40%	-0,37	1,54

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-

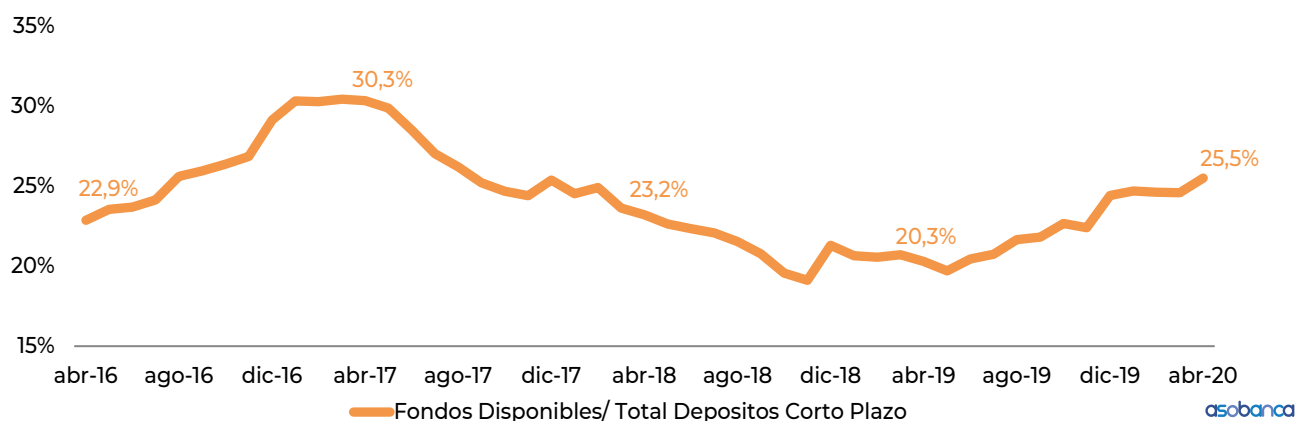
do en mayor medida por los costos operativos. Al cierre de abril 2020 esta relación marcó el 113,4%, es decir una reducción de 23,9 p.p. respecto del mismo mes del año anterior.



## 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 25,5% para abril de 2020; este ratio creció en 5,2 puntos

porcentuales con relación al mismo mes del año anterior.

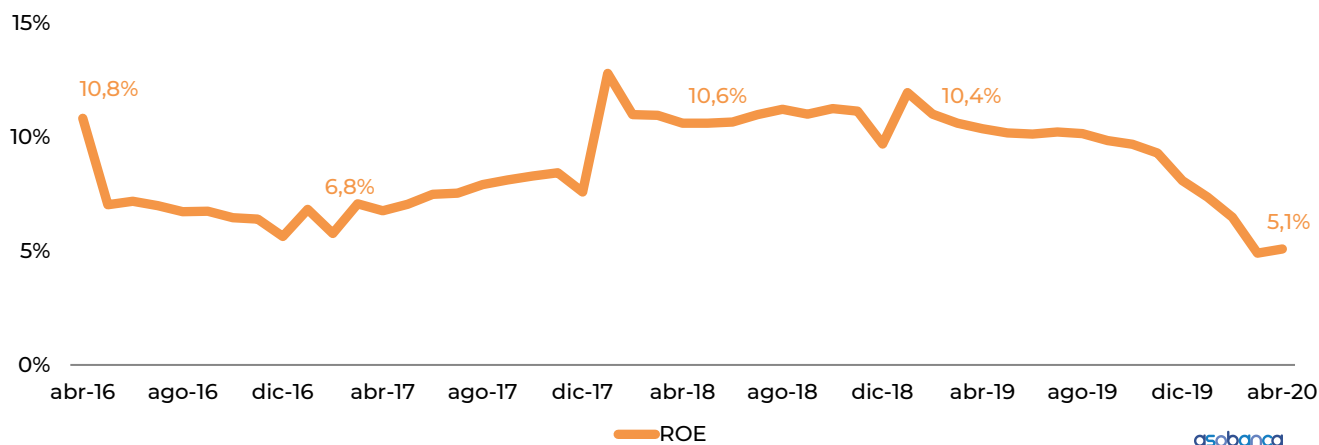




## Rentabilidad sobre el Patrimonio

Para el cierre de abril de 2020, la rentabilidad de las cooperativas, medida como el ratio entre la utilidad y el patrimonio promedio (ROE), fue de 5,1%. De esta manera, la rentabilidad fue menor en 5,3 p.p en relación al año anterior. En

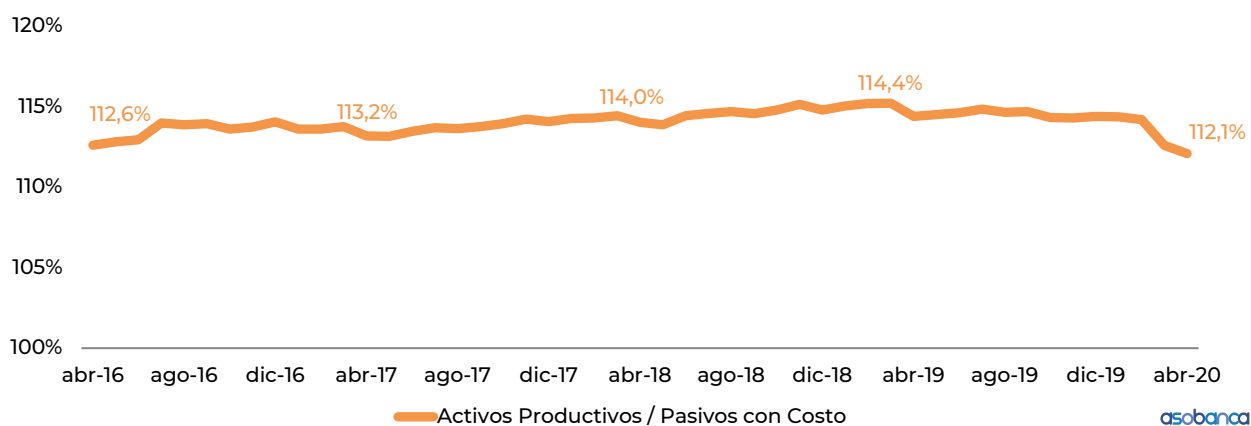
términos de retorno con respecto a los activos (ROA) este indicador a abril 2020 fue de 0,7%, valor menor en 0,8 p.p al registrado el mismo mes del año anterior.



## 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-

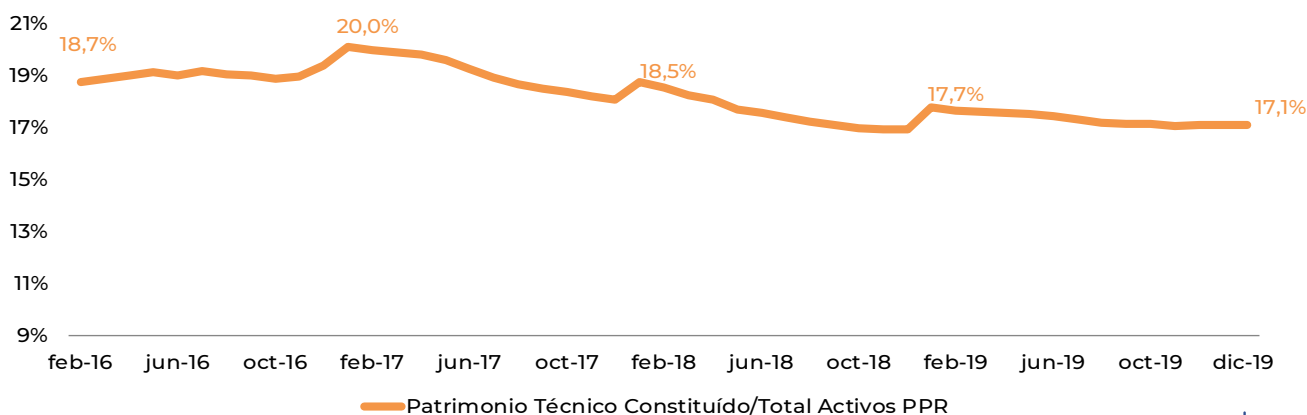
das. En este sentido, a abril de 2020 la estructura de los activos productivos y pasivos con costo fue de 112,1% mientras que para abril del anterior año fue menor en 2,3 puntos porcentuales.



## Solvencia

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

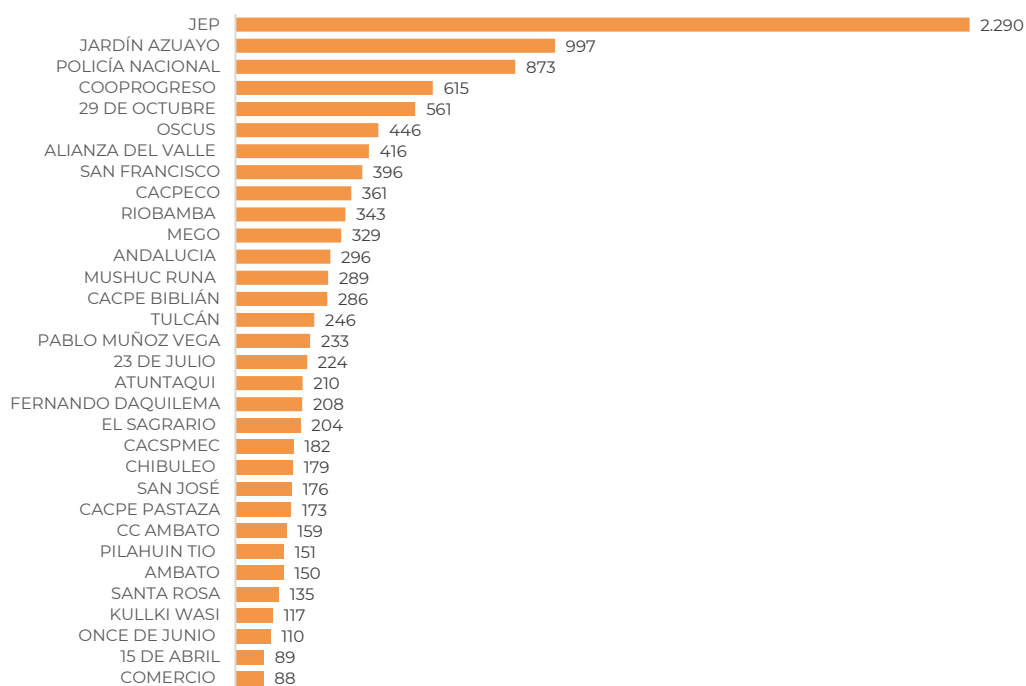
ción sea por lo menos del 9%. Este indicador disminuyó en 0,6 p.p. en relación al valor observado un año atrás.



asobanca

## Activos Cooperativas Segmento 1 Abril 2020 - en Millones de USD<sup>2</sup>

Total Activos S1:  
USD 11.530 millones



asobanca

Notas:

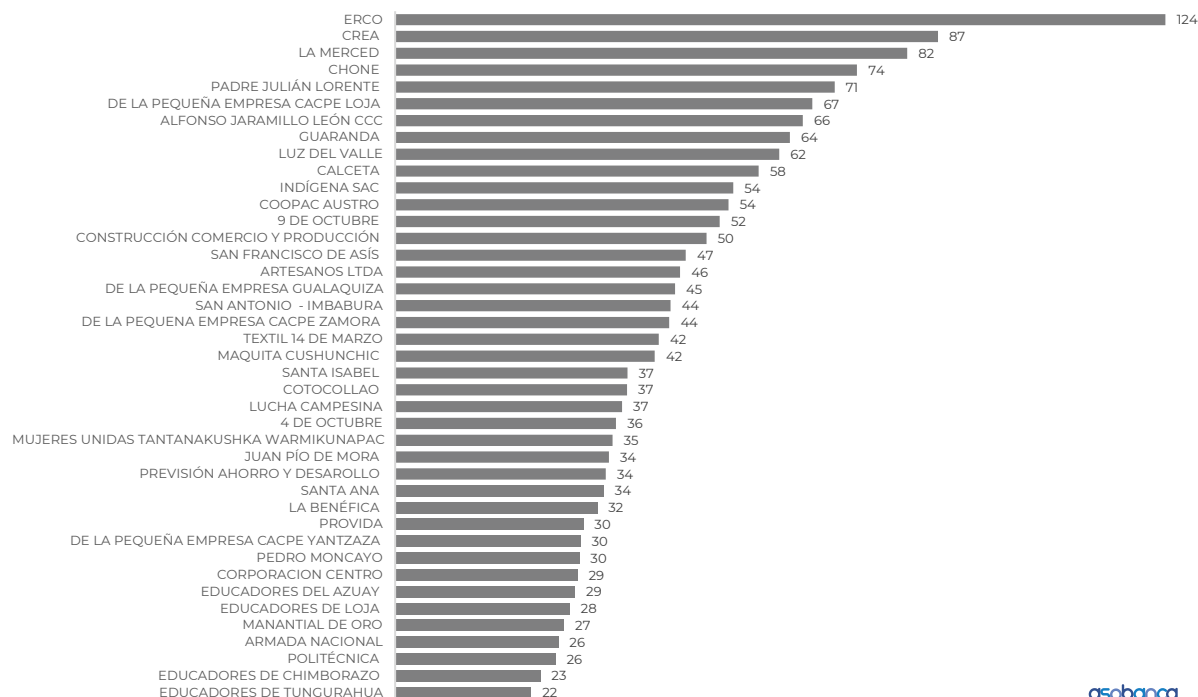
1. De acuerdo a la información oficial disponible, el Patrimonio Técnico y la Solvencia corresponden únicamente a las cooperativas de primer piso del segmento 1 a diciembre 2019.

2. Desde julio 2019, las cooperativas Once de Junio, Kulkki Wasi, y Erco, se trasladan del segmento 2 al 1 tras acumular más de 80 millones en activos. L a 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 Abril 2020 - en Millones de USD

**Total Activos S2:**  
USD 1.892 millones



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. En abril 2020, la Cooperativa Virgen del Cisne no repora información al 22 de mayo del 2020.

## Resumen Sistema Cooperativas Segmentos 1 y 2

Indicadores generales								
Principales Cuentas	mar-19	abr-19	mar-20	abr-20	Variación Mensual %	Variación Mensual Abs.	Variación Anual %	Variación Anual Abs.
Total Activos	11.648	11.742	13.510	13.423	-0,6%	-87	14,3%	1.681
Contingentes	188	187	235	231	-1,3%	-3	23,8%	45
Total Pasivos	9.907	9.981	11.518	11.430	-0,8%	-88	14,5%	1.449
Patrimonio	1.696	1.703	1.968	1.960	-0,4%	-8	15,1%	257
Ingresos	394	527	453	587	-	-	11,3%	59
Gastos	350	469	429	553	-	-	18,0%	85
Utilidad Neta	45	58	24	33	-	-	-43,1%	-25

Créditos y Depósitos	mar-19	abr-19	mar-20	abr-20	Var. Mensual %	Var. Mensual Abs.	Var. Anual %	Var. Anual Abs.
Total Cartera Bruta	8.976	9.093	10.168	10.039	-1,3%	-129	10,4%	946
Total Depósitos	8.823	8.957	10.272	10.231	-0,4%	-40	14,2%	1.274
Depósitos Monetarios	0	0	0	0	-	0	0,0%	0
Depósitos de Ahorro	2.746	2.782	2.891	2.911	0,7%	20	4,6%	129
Depósitos a Plazo	6.077	6.175	7.380	7.321	-0,8%	-60	18,5%	1.145
Cartera Improductiva	344	351	587	542	-7,6%	-44	54,3%	191
Morosidad Total	3,83%	3,86%	5,77%	5,40%	-0,37 p.p	-	1,54 p.p	-



