

2020
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 23 de julio 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

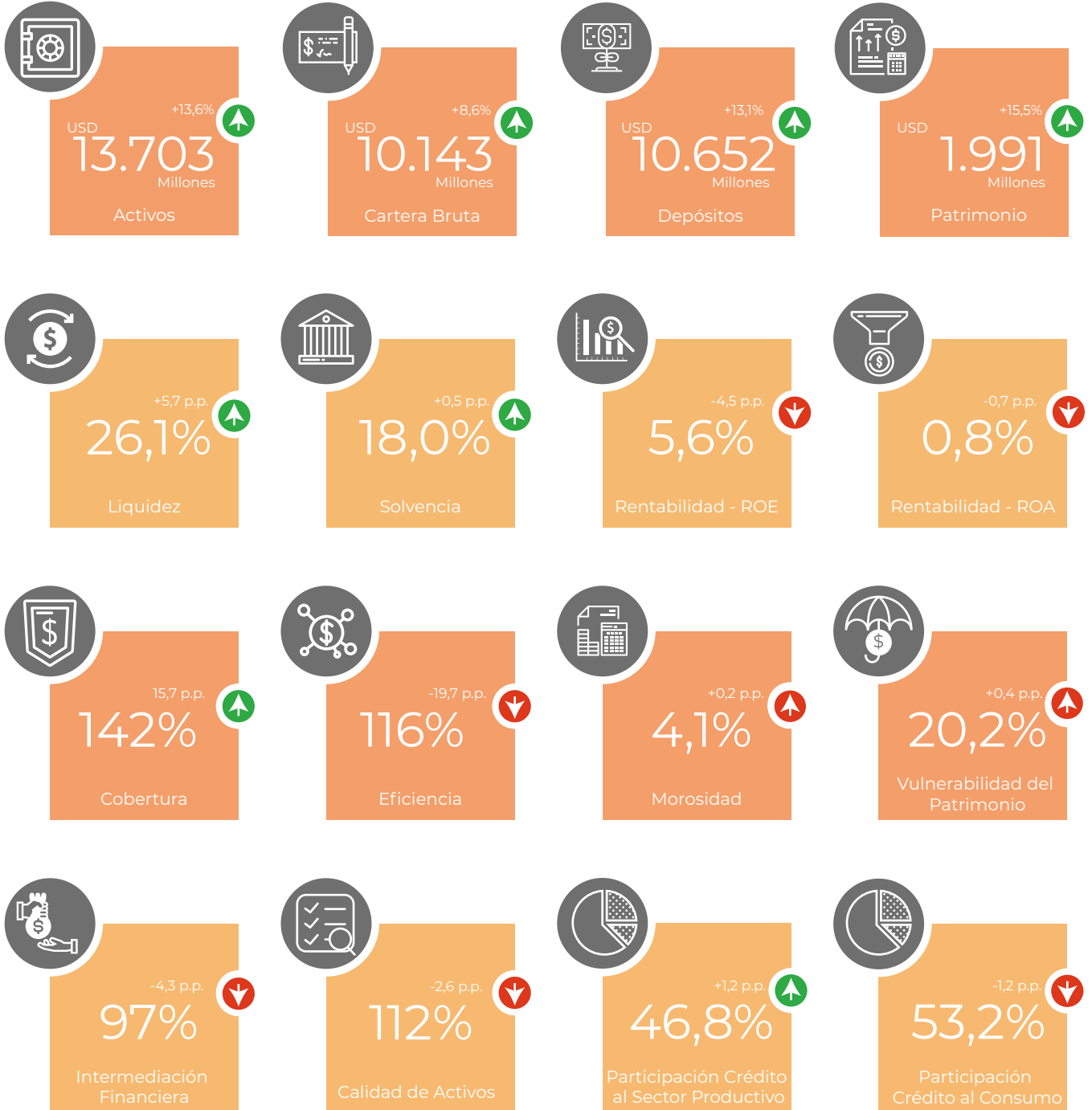
Íconos - Flaticon

La información presentada en este boletín corresponde al total de las 80 cooperativas de primer piso del segmento 1 (activos mayores a USD 80 millones) y del segmento 2 (cooperativas con activos entre USD 20 y 80 millones) que supervisa la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. A partir de la edición de febrero 2020, se excluye de la información presentada y del análisis a la Caja Central Financoop, que es una cooperativa de segundo piso.

Bancos Miembros Asobanca:



Indicadores Financieros



Principales Cuentas

Al cierre de junio de 2020, el total de activos de las cooperativas de los segmentos 1 y 2 crecieron en 1,9% con respecto a mayo. De igual manera, los pasivos registraron de forma mensual un aumento de 1,9%. El saldo de los activos y pasivos se ubicó en USD 13.703 millones y USD 11.656 millones, respectivamente; esto significó un crecimiento anual de 13,6% y 13,7% para cada uno de ellos. El patrimonio, por su parte, alcanzó un saldo de USD 1.991 millones, lo que marcó

una variación anual de 15,5%.

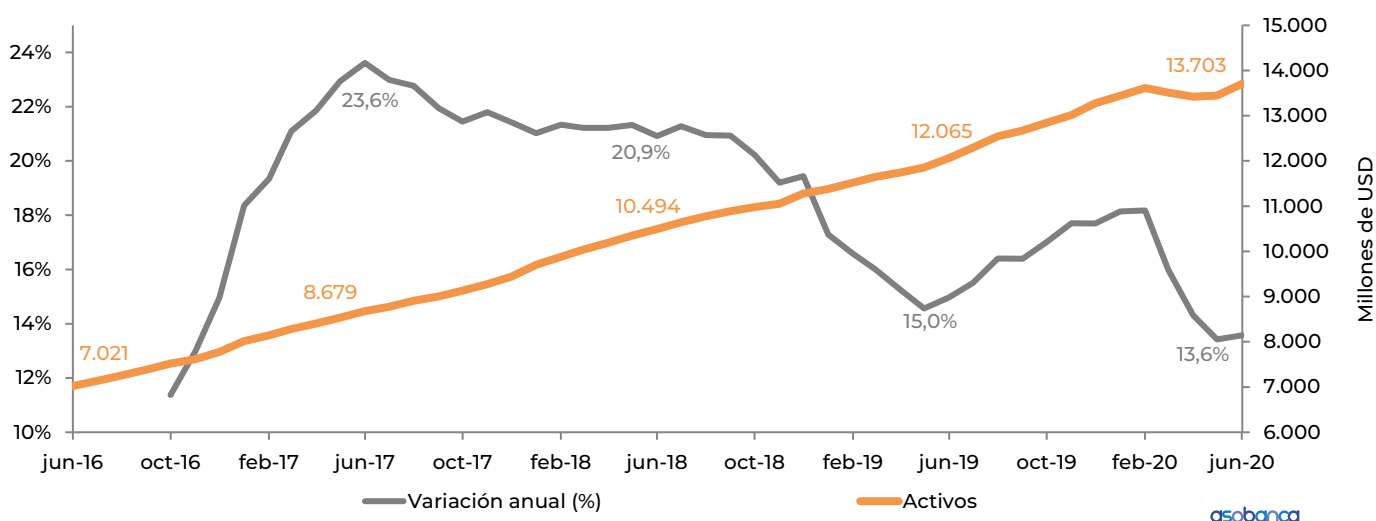
La cuenta de ingresos contabilizó una variación anual de 10,8%, mientras que la cuenta de gastos creció en 16,4%. Finalmente, la utilidad neta, descontando impuestos y beneficios de ley, contabilizó USD 55 millones, frente a los USD 86 millones de junio de 2019.

Principales Cuentas ¹						
	jun-19	dic-19	may-20	jun-20	Variación Mensual	Variación Anual
Total Activos	12.065	13.275	13.448	13.703	1,9%	13,6%
Contingentes	196	204	232	231	-0,3%	18,2%
Total Pasivos	10.255	11.329	11.440	11.656	1,9%	13,7%
Patrimonio ²	1.724	1.946	1.967	1.991	1,2%	15,5%
Ingresos	804	1.698	732	891	-	10,8%
Gastos ³	718	1.552	691	835	-	16,4%
Utilidad Neta ⁴	86	146	41	55	-	-35,9%

Activos

El total de activos, al cierre de junio de 2020, alcanzó un saldo acumulado de USD 13.703 millones, contrastando a lo obtenido en junio de 2019 donde el rubro alcanzó USD 12.065 millones. En términos anuales, esta cuenta

creció en 13,6%. Mensualmente, este rubro creció en 1,9%, frente a mayo. Anualmente se registró un crecimiento absoluto por USD 1.638 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.

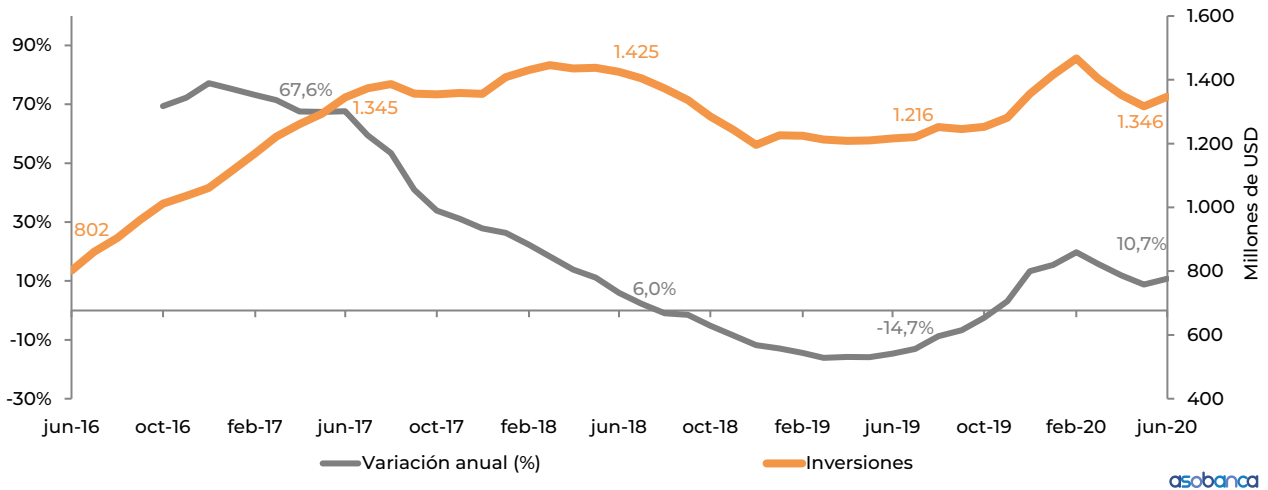
3 y 4. Las cuentas de ingresos, gastos y utilidades se acumulan por año, por lo que no se presenta la variación mensual de las mismas.



Inversiones

Al cierre de junio, la cuenta de inversiones contabilizó un saldo de USD 1.346 millones que comparado a mayo, decreció en 2,3%. En térmi-

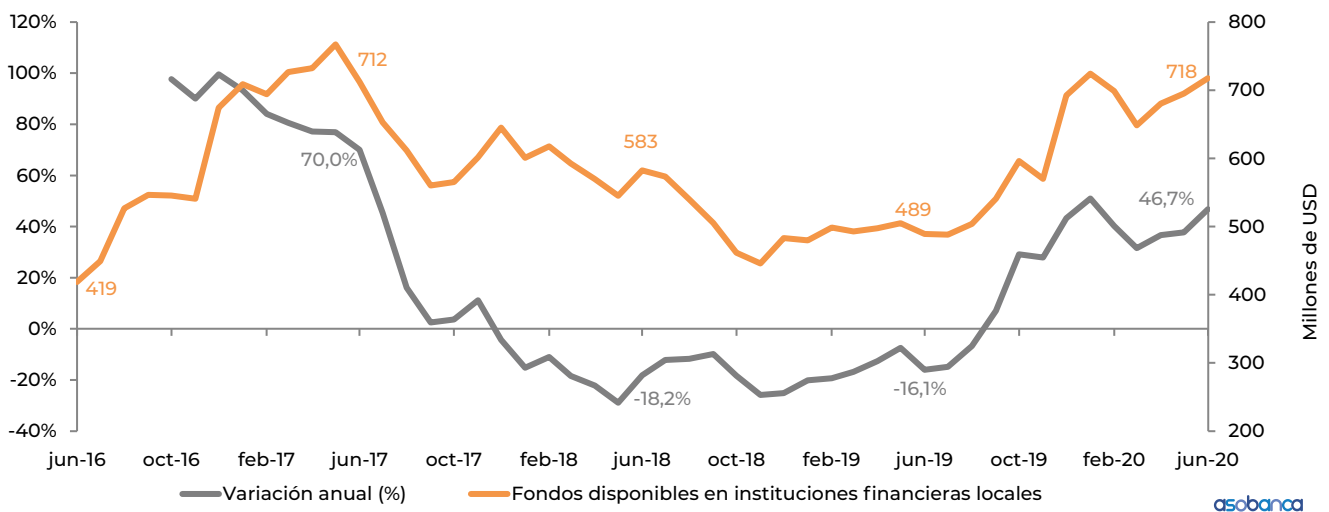
nos anuales, las inversiones crecieron en 10,7%, esto significó USD 130 millones adicionales en esta cuenta.



Fondos Disponibles en Instituciones Financieras Locales

Los fondos disponibles en instituciones financieras locales crecieron en 3,2% respecto de mayo. En términos anuales, se registró una variación de 46,7%, es decir, un aumento en el saldo por USD 229 millones. La participación de

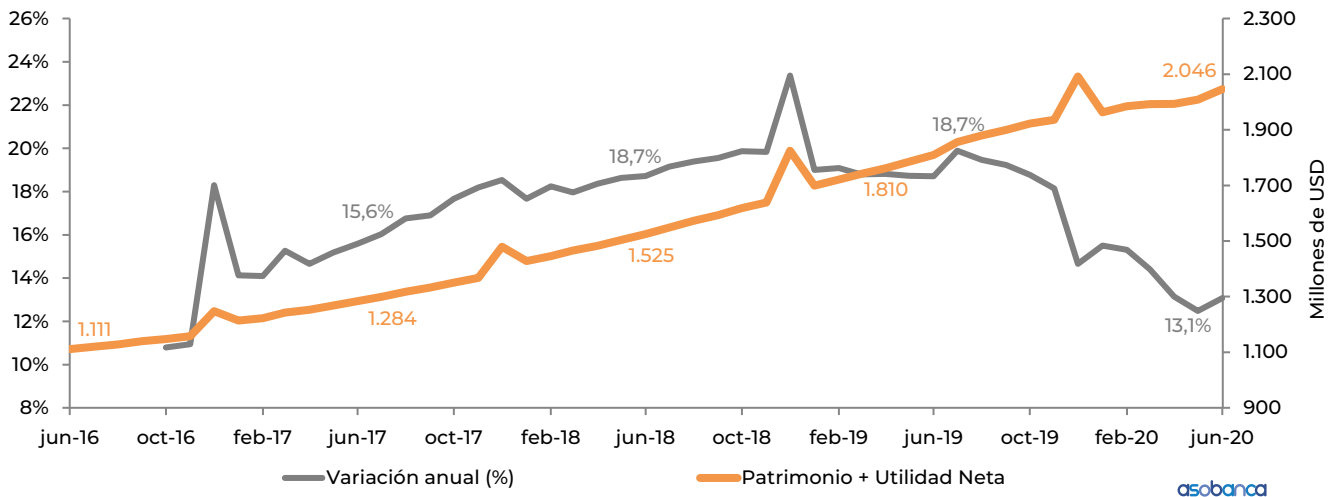
los fondos disponibles en instituciones financieras locales respecto al total de la cuenta de activos, pasó de 4,1% a 5,2% entre junio de 2019 y junio de 2020.



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 junio de 2020 tuvo un saldo acumulado de USD 2.046 millones. Así, la variación mensual fue 1,9% con respecto a

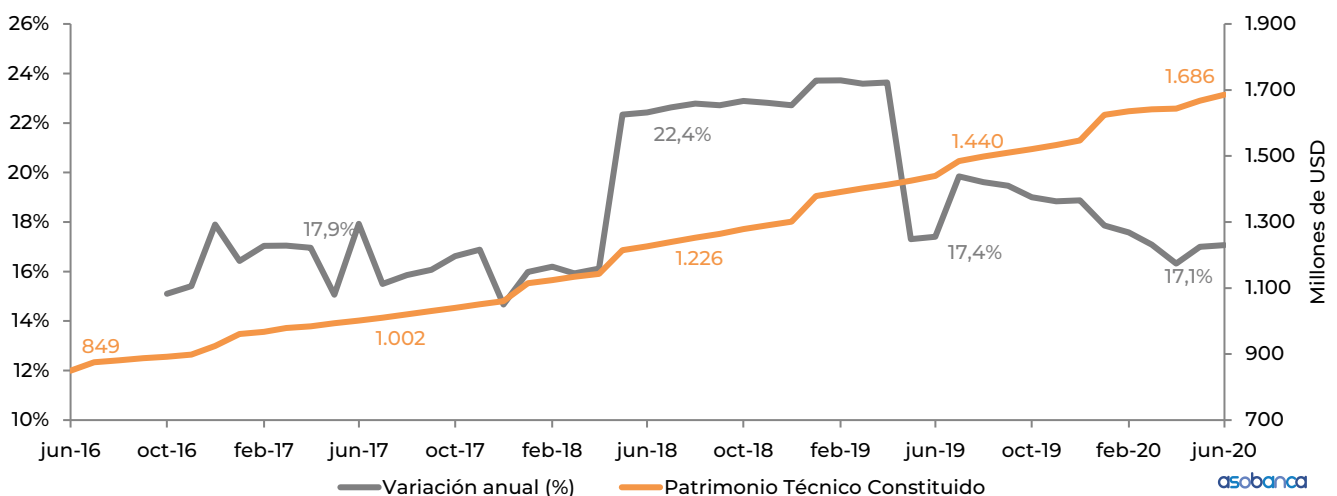
mayo. En términos anuales, el patrimonio registró un incremento de 13,1%, lo que implicó un crecimiento anual en el saldo de USD 237 millones.



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 1.686 millones al cierre de junio de 2020, lo que significó un crecimiento anual de 17,1%. El Patrimonio Técnico Prima-

rio, por su parte, alcanzó un saldo de USD 1.679 millones que significó un crecimiento anual de 17,1%. Por otro lado, el Patrimonio Técnico Secundario sumó USD 7 millones, lo que representó un aumento de 3,7% en relación a junio de 2019.



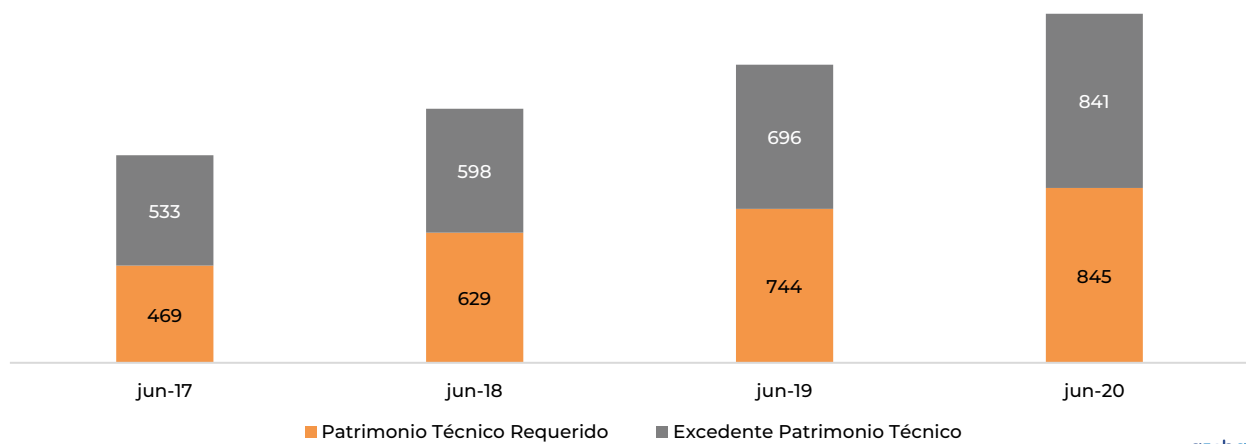
Notas: El patrimonio técnico constituido corresponde a la sumatoria del patrimonio técnico primario y secundario - deducciones al patrimonio, según lo indica la norma. De acuerdo a la información oficial disponible, el patrimonio técnico corresponde únicamente a las cooperativas de primer piso del segmento 1. Información disponible a junio 2020.
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

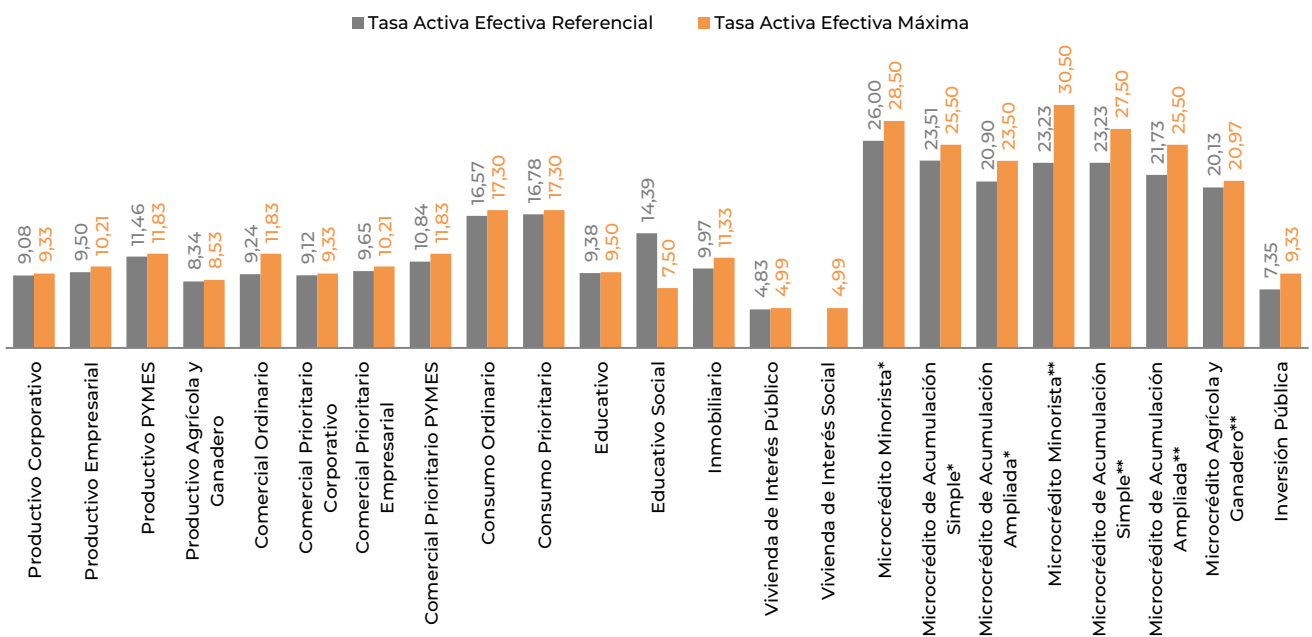
Al cierre de junio de 2020, la relación entre el Patrimonio Técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes de las cooperativas del segmento 1 fue de 18,0%; es decir, se mantiene un excedente de 9,0 puntos porcentuales (p.p) respecto al mínimo establecido en el Artículo 190 del Código Orgánico

Monetario y Financiero que exige una relación no inferior al 9%. En términos absolutos, este excedente representó USD 841 millones.



asobanca

Tasas de Interés - julio 2020



asobanca

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 10.143 millones al cierre de junio de 2020, esta cifra representó un aumento mensual de 1,1%. En términos anuales, la cartera bruta creció en 8,6%. Los depósitos totales crecieron 207 millones en relación al mes anterior y su

saldo cerró a junio de 2020 en USD 10.652 millones, es decir un crecimiento de 13,1% con respecto al mismo mes del año anterior. Anualmente, los depósitos de ahorro y plazo variaron en 5,3% y 17,3%, respectivamente.

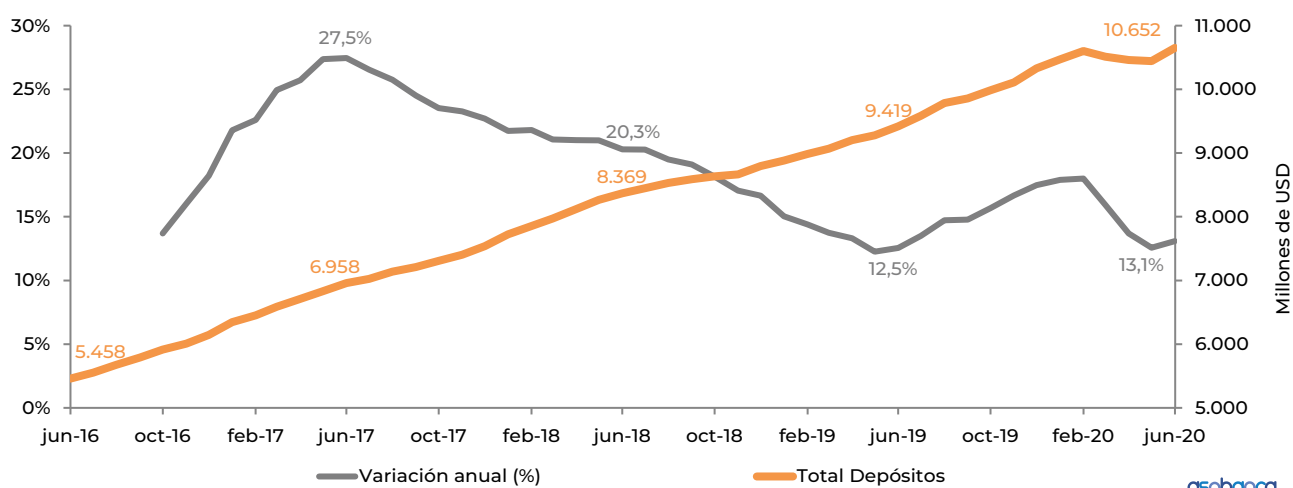
Depósitos Totales y Cartera Bruta¹

	jun-19	dic-19	may-20	jun-20	Var. Mensual Abs.	Variación Mensual	Var. Anual Abs.	Variación Anual
Total Cartera Bruta ²	9.342	10.026	10.032	10.143	112	1,1%	801	8,6%
Total Depósitos ³	9.419	10.332	10.445	10.652	207	2,0%	1.233	13,1%
Depósitos de Ahorro	2.778	2.957	2.885	2.926	41	1,4%	148	5,3%
Depósitos a Plazo	6.394	7.120	7.333	7.498	165	2,2%	1.104	17,3%
Otros depósitos	247	255	227	228	1	0,6%	-19	-7,6%

Depósitos

El saldo de las captaciones cerró a junio de 2020 en USD 10.652 millones, lo que significó una variación mensual de 2,0% y un crecimiento anual de 13,1%. Los porcentajes presentados

significaron USD 207 millones más mensualmente y USD 1.233 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.

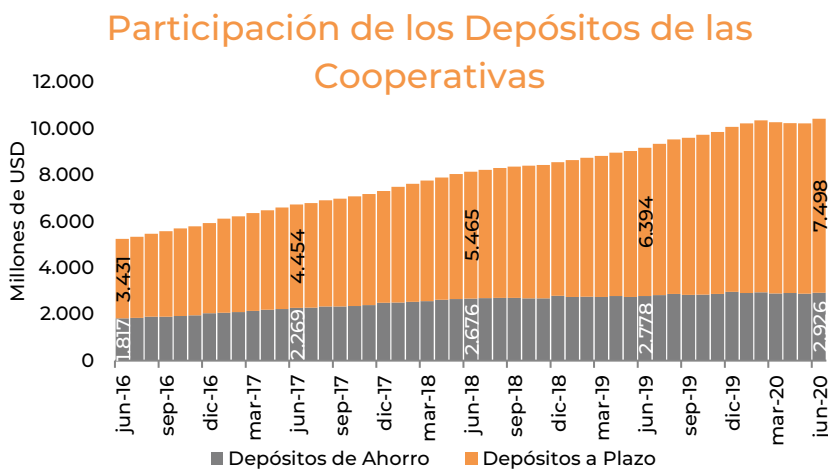
3. El total de depósitos incluye saldos netos de las captaciones monetarias, de ahorro y a plazo, se excluyen depósitos por confirmar



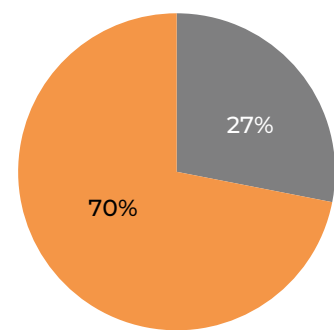
Depósitos

Para el cierre de junio de 2020, el saldo de las captaciones a plazo se ubicó en USD 7.498 millones constituyendo el 70,4% del total de depósitos. Por otra parte, los depósitos de ahorro contabilizaron USD 2.926 millones a

junio 2020, representando el 27,5% del total de los depósitos. Los otros depósitos representaron el 2,1% restante con un saldo de USD 228 millones.



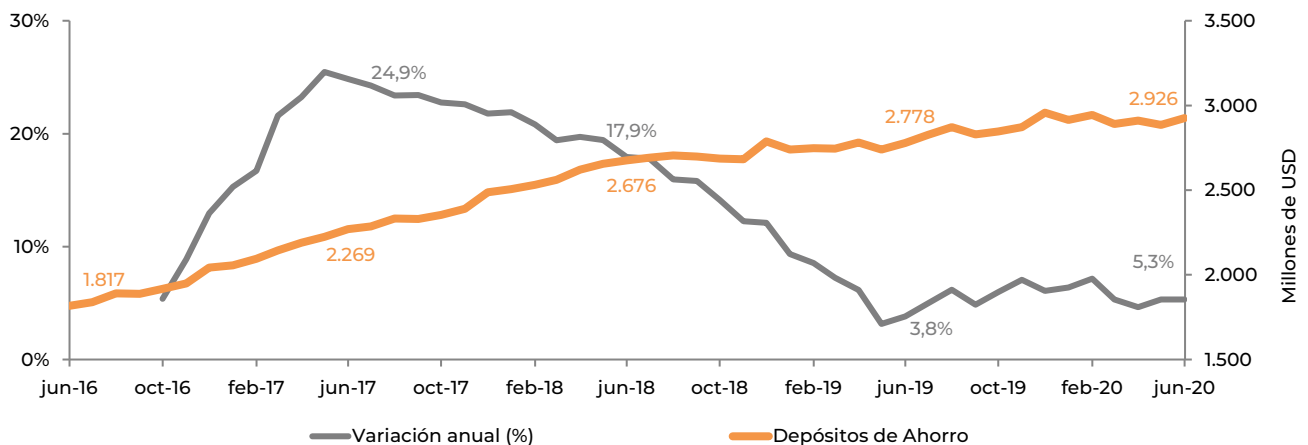
Composición de las Captaciones



Depósitos de Ahorro

El saldo de los depósitos de ahorro creció en 1,4% con respecto a mayo. De esta manera, el saldo de las captaciones de ahorro se ubicó en

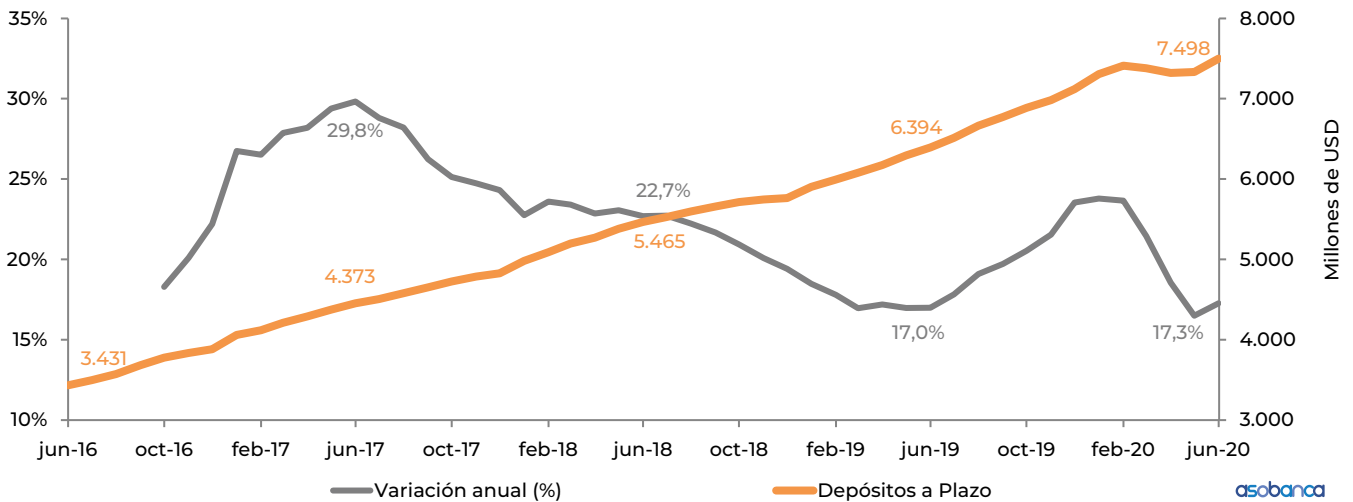
USD 2.926 millones. Anualmente, estos depósitos crecieron en 5,3% equivalente a USD 148 millones.



Depósitos a Plazo

Al cierre de junio de 2020, los depósitos a plazo crecieron de manera mensual en 2,2%, este porcentaje significó un aumento equivalente a USD 165 millones. De esta manera, el saldo acumulado, al cierre de junio alcanzó los USD

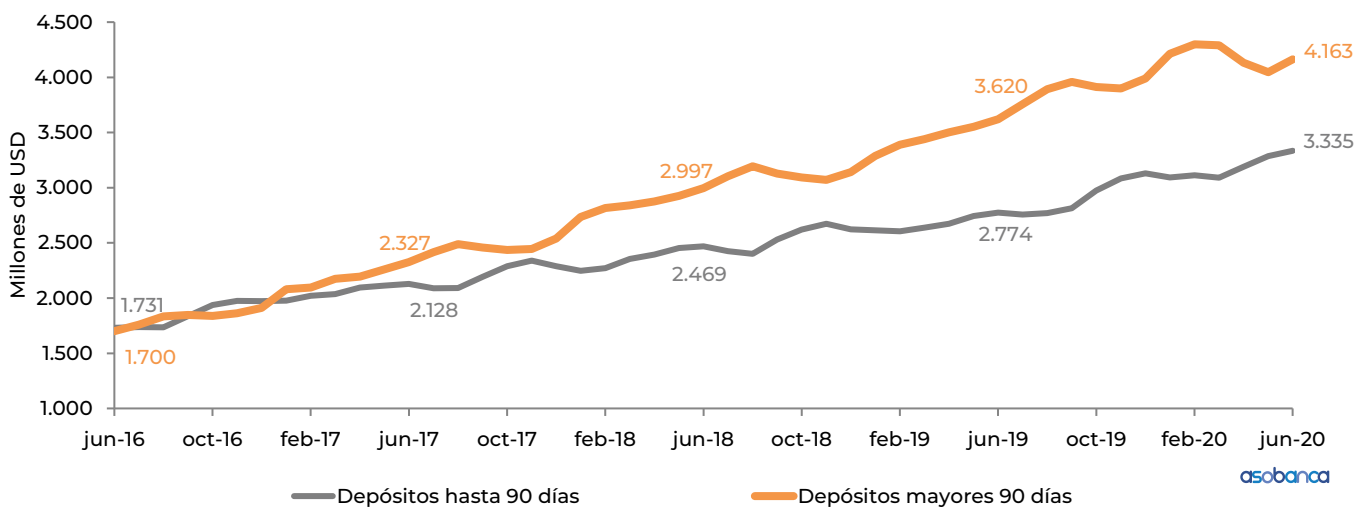
7.498 millones que resulta en una variación anual de 17,3% en comparación a la registrada en junio 2019 de 17,0%.



Depósitos a Plazo - Menores y mayores a 90 días

Los depósitos a plazo, menores a 90 días, al cierre de junio de 2020 crecieron anualmente en 20,2%. Por su parte, los depósitos a plazo, mayores 90 días, crecieron en 15,0% en términos anuales. De esta manera, el saldo acumula-

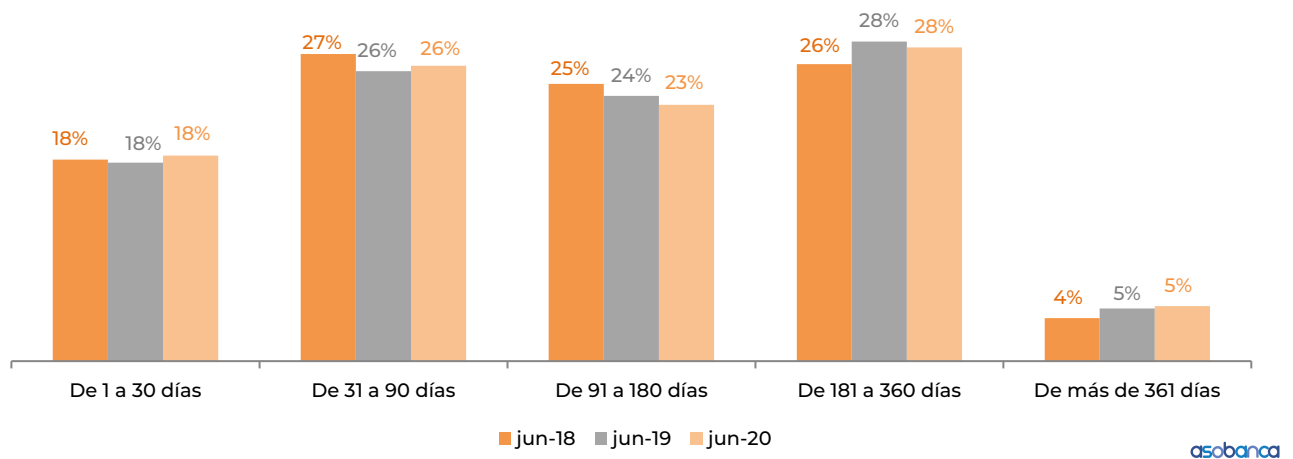
do, al cierre de mayo contabilizó USD 3.335 millones para los depósitos con plazo de hasta 90 días, mientras que los mayores a 90 días alcanzaron los USD 4.163 millones.



Depósitos a Plazo - Composición

Las captaciones a plazo, al cierre de junio de 2020, registraron un saldo de USD 7.498 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 disminución en su participación al pasar de 24% a 23% entre junio 2019 y junio 2020.



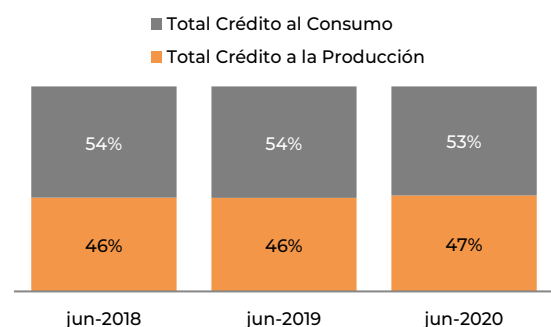
Destino del Crédito

Al cierre de junio de 2020, el saldo de la cartera bruta otorgado por las cooperativas alcanzó un valor de USD 10.143 millones. Del total de financiamiento otorgado, USD 4.751 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 5.392 millones.

Destino de la Cartera Bruta¹

Tipo de Crédito	Saldo	Composición
Crédito Comercial/Productivo	157	2%
Crédito a la Vivienda	933	9%
Crédito a la Microempresa	3.662	36%
Total Crédito a la Producción	4.751	47%
Crédito al Consumo	5.392	53%
Total Cartera Bruta	10.143	100%

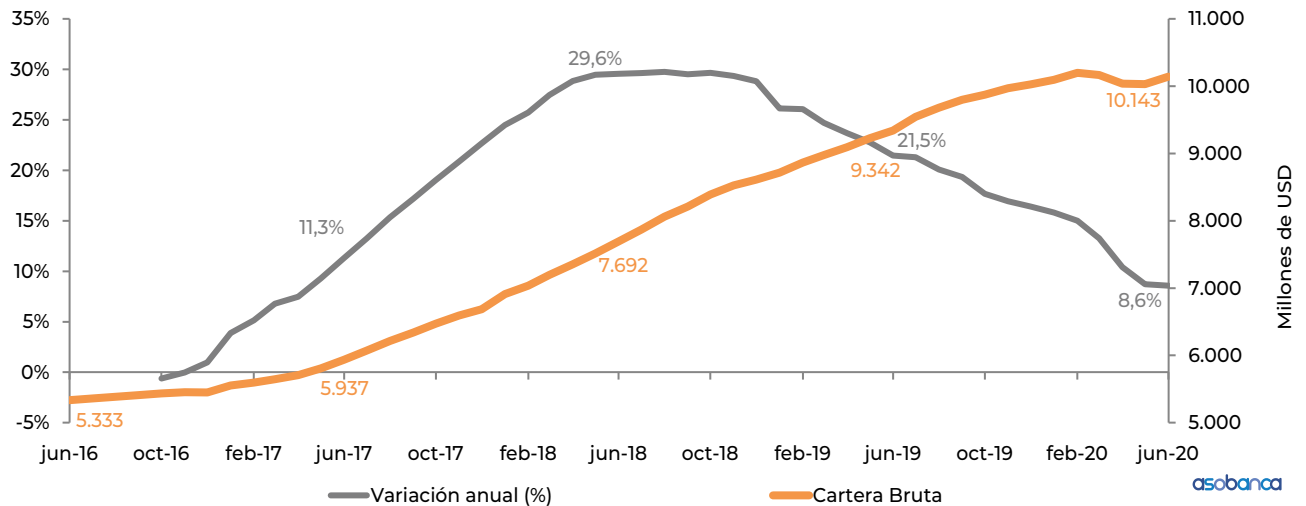


Notas:
1. En millones de USD

Cartera Bruta

Al cierre de junio de 2020, la cartera bruta registró un saldo de USD 10.143 millones, equivalente a un crecimiento mensual de 1,1%. De manera anual, la cartera bruta aumentó en

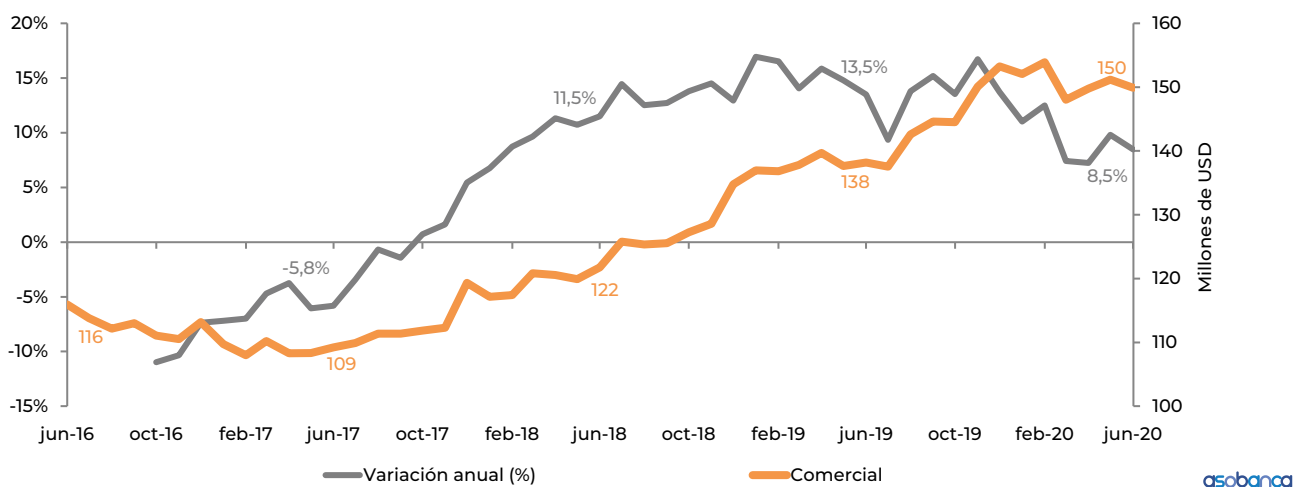
USD 801 millones y en comparación a junio 2019 experimentó un crecimiento anual de 8,6%.



Créditos - Comercial por Vencer

El saldo en la cartera comercial por vencer alcanzó los USD 150 millones al cierre de junio de 2020. Con respecto a mayo hubo una variación de -0,8%. La cartera comercial por vencer,

en términos anuales, registró un aumento de 8,5%, lo que significó un aumento anual en el saldo por USD 12 millones.

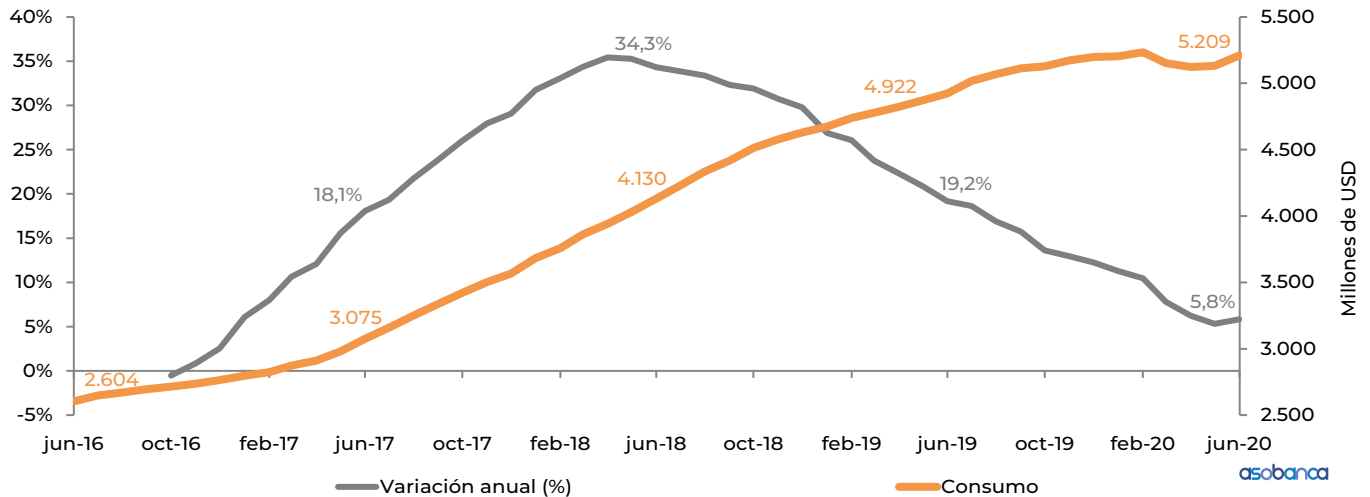


Notas:
El crédito comercial total incluye las carteras: comercial prioritario, comercial ordinario y productivo.



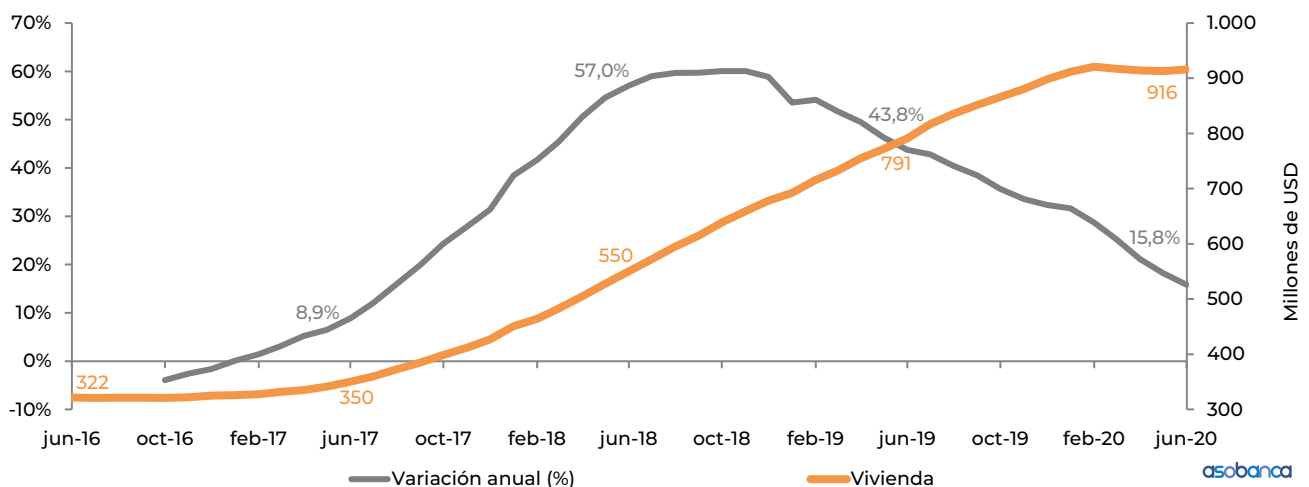
Créditos - Consumo por Vencer

El saldo acumulado de la cartera por vencer del segmento de consumo cerró en junio de 2020 en USD 5.209 millones. Esto implicó un crecimiento mensual por 1,5%. En términos anuales, se contabilizó un crecimiento de 5,8%, lo que representa USD 287 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 2020, se ubicó en USD 916 millones. Esto significó un crecimiento mensual de 0,3%. En términos anuales, este segmento tuvo un crecimiento de 15,8%, que en términos absolutos significó un crecimiento de USD 125 millones.



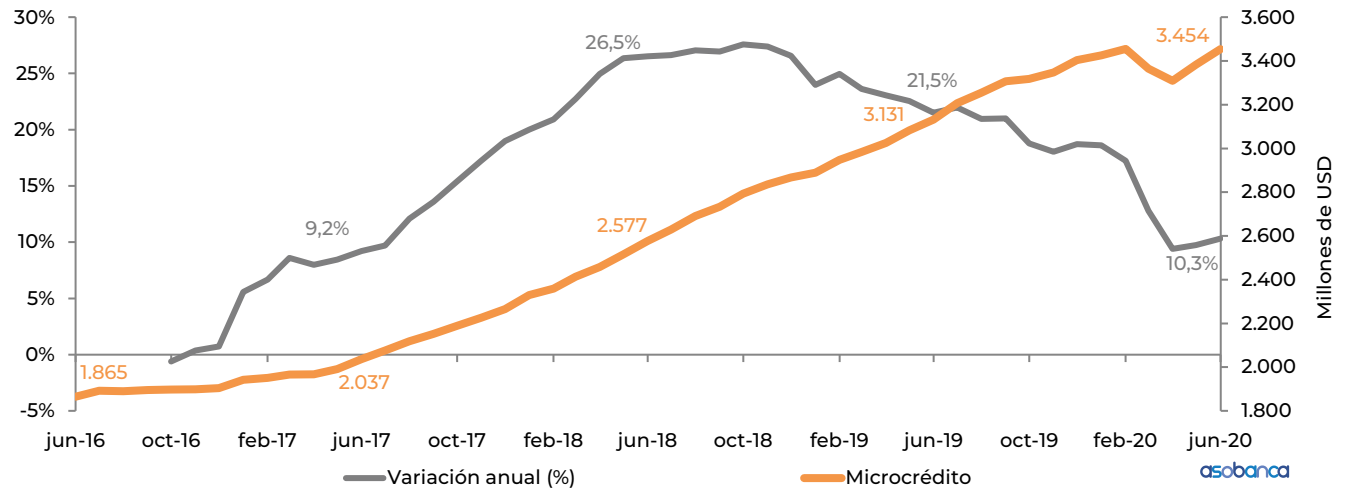
Notas:
El crédito de consumo total incluye las carteras: consumo prioritario y consumo ordinario
El crédito de vivienda total incluye las carteras: inmobiliario y vivienda de interés público



Créditos - Microcrédito por Vencer

Al cierre de junio de 2020, la cartera por vencer del microcrédito contabilizó un saldo de USD 3.454 millones. Existió un crecimiento mensual de 2,1% y en términos anuales, se evidenció un

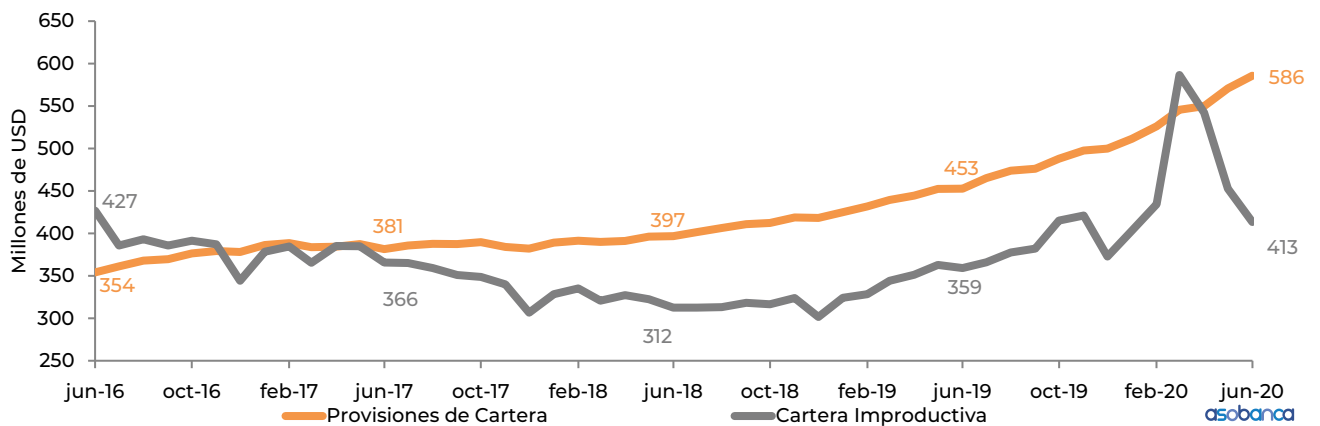
crecimiento de 10,3% que, en términos absolutos, significó USD 323 millones más de saldo de cartera en relación a junio de 2019.



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 junio de 2020 una relación de 1,42 veces. El total de provisiones contabilizó un saldo acumulado de USD 586 millones, mien-

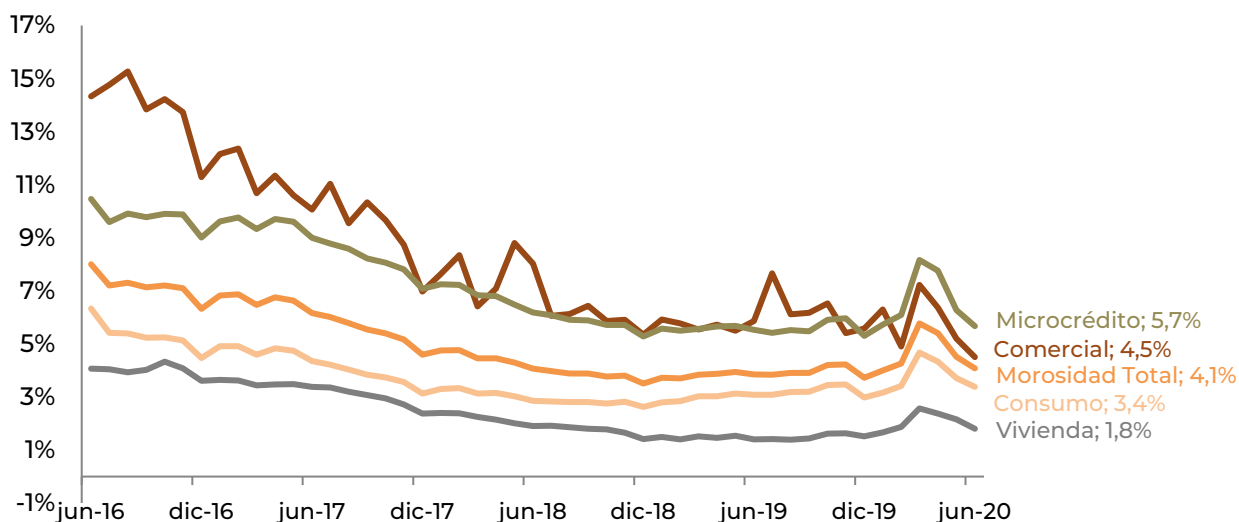
tras que la cartera improductiva fue de USD 413 millones por lo tanto, en mayo el nivel de provisiones de cartera fue superior en USD 172 millones al saldo de cartera improductiva.



Cartera Improductiva

La tasa de morosidad de las cooperativas al cierre de junio 2020, se ubicó en 4,1%. De esta manera, la morosidad creció en 0,2 p.p. en relación al año anterior. La morosidad por

segmentos cerró en junio en 4,5% para el segmento comercial, 3,4% en consumo, 1,8% en vivienda y 5,7% en microcrédito.



asobanca

Estructura Improductiva del Crédito¹

	jun-19	ene-20	may-20	jun-20	Variación Mensual %	Variación Anual %
Comercial	8,6	10,2	8,3	7,1	-14,9%	-18,0%
Consumo	156,4	170,0	197,9	182,2	-7,9%	16,5%
Vivienda	11,2	15,4	20,1	16,7	-16,7%	49,5%
Microcrédito	183,1	207,8	226,5	207,5	-8,4%	13,3%
Cartera Improductiva	359,2	403,4	452,7	413,5	-8,7%	15,1%

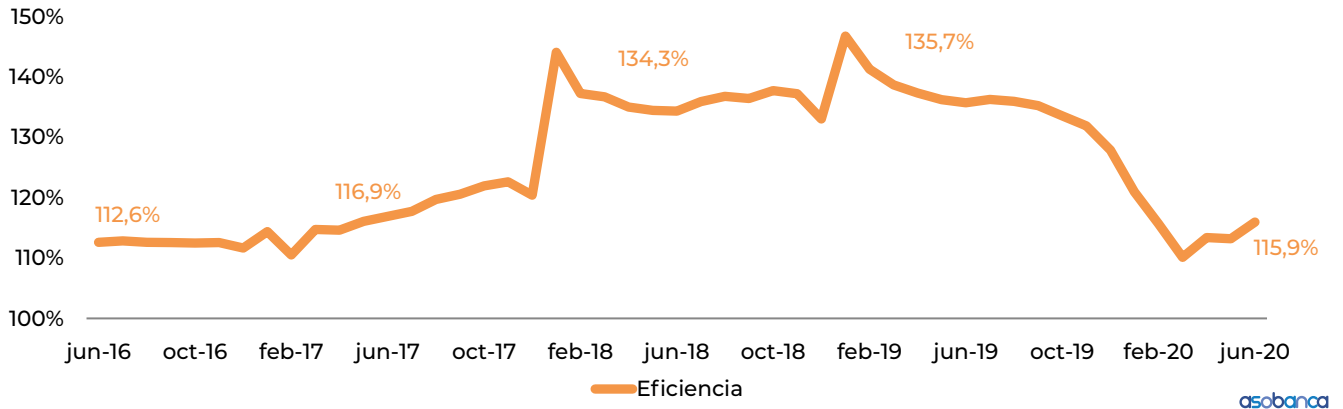
Morosidad	jun-19	ene-20	may-20	jun-20	Variación Mensual p.p.	Variación Anual p.p.
Comercial	5,86%	6,29%	5,20%	4,50%	-0,70	-1,37
Consumo	3,08%	3,16%	3,71%	3,38%	-0,33	0,30
Vivienda	1,40%	1,66%	2,15%	1,79%	-0,36	0,40
Microcrédito	5,52%	5,72%	6,28%	5,67%	-0,61	0,14
Morosidad Total	3,85%	4,00%	4,51%	4,08%	-0,44	0,23

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-

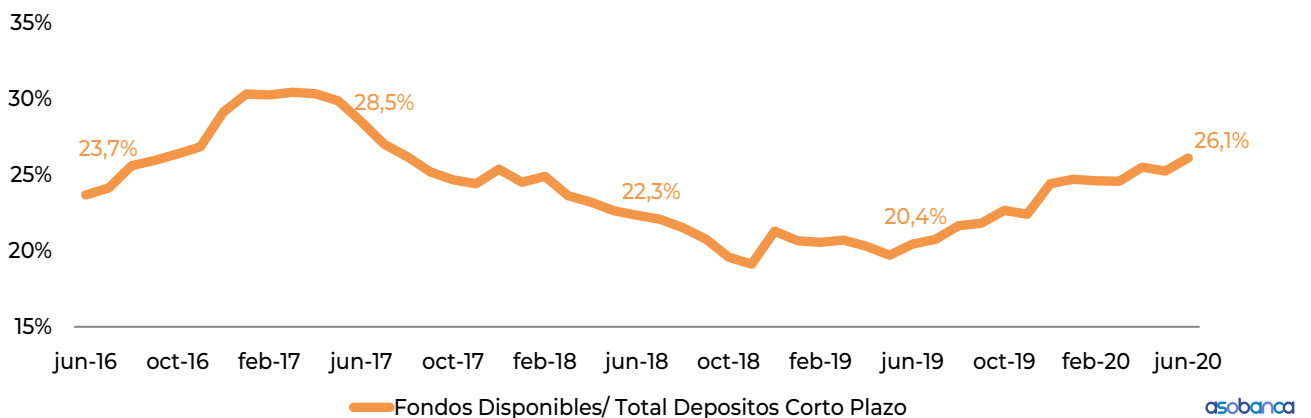
do en mayor medida por los costos operativos. Al cierre de junio 2020 esta relación marcó el 115,9%, es decir una reducción de 19,7 p.p. respecto del mismo mes del año anterior.



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 26,1% para junio de 2020; este ratio creció en 5,7 puntos

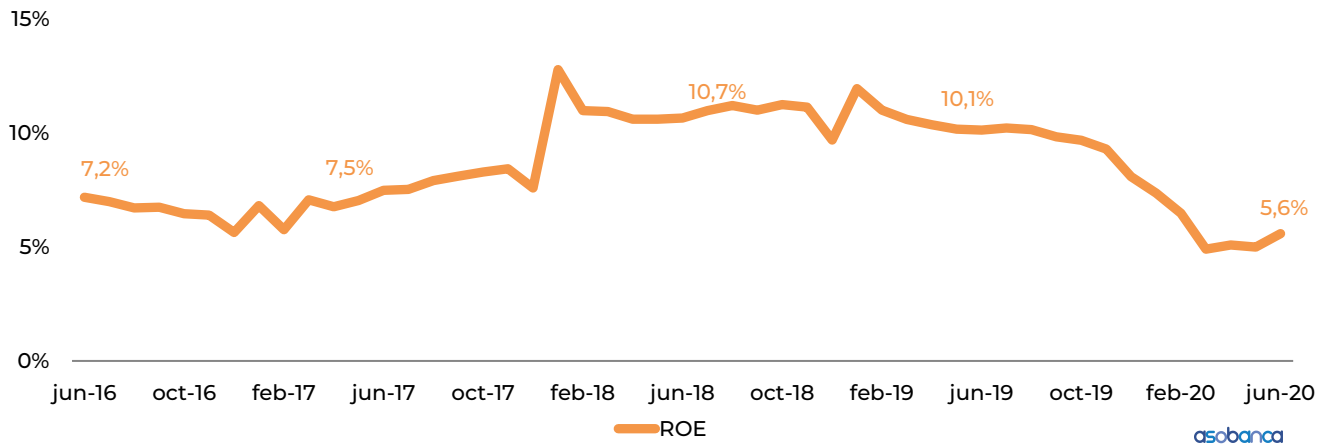
porcentuales con relación al mismo mes del año anterior.



Rentabilidad sobre el Patrimonio

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

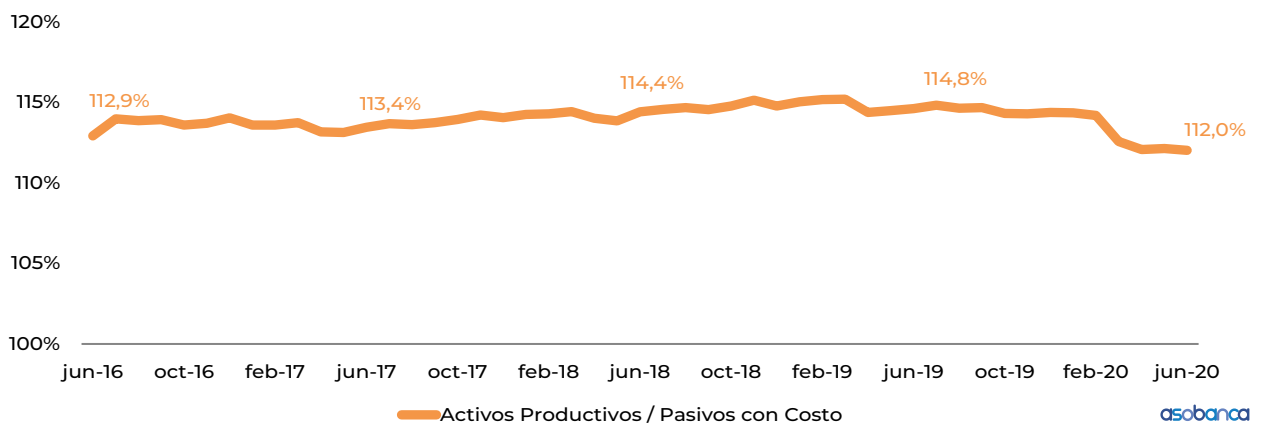
términos de retorno con respecto a los activos (ROA) este indicador a junio 2020 fue de 0,8%, valor menor en 0,7 p.p al registrado el mismo mes del año anterior.



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-

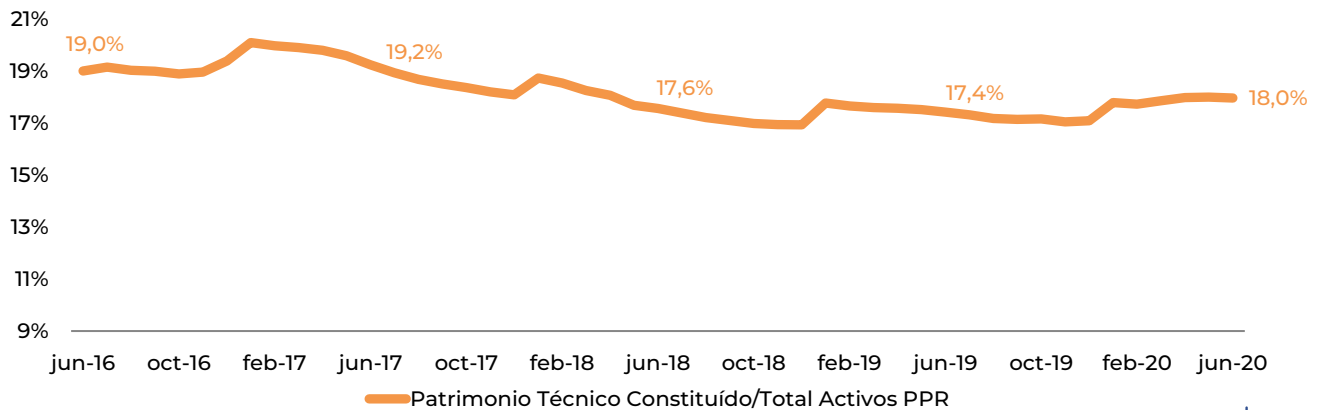
das. En este sentido, a junio de 2020 la estructura de los activos productivos y pasivos con costo fue de 112,0% mientras que para junio del anterior año fue menor en 2,6 puntos porcentuales.



Solvencia

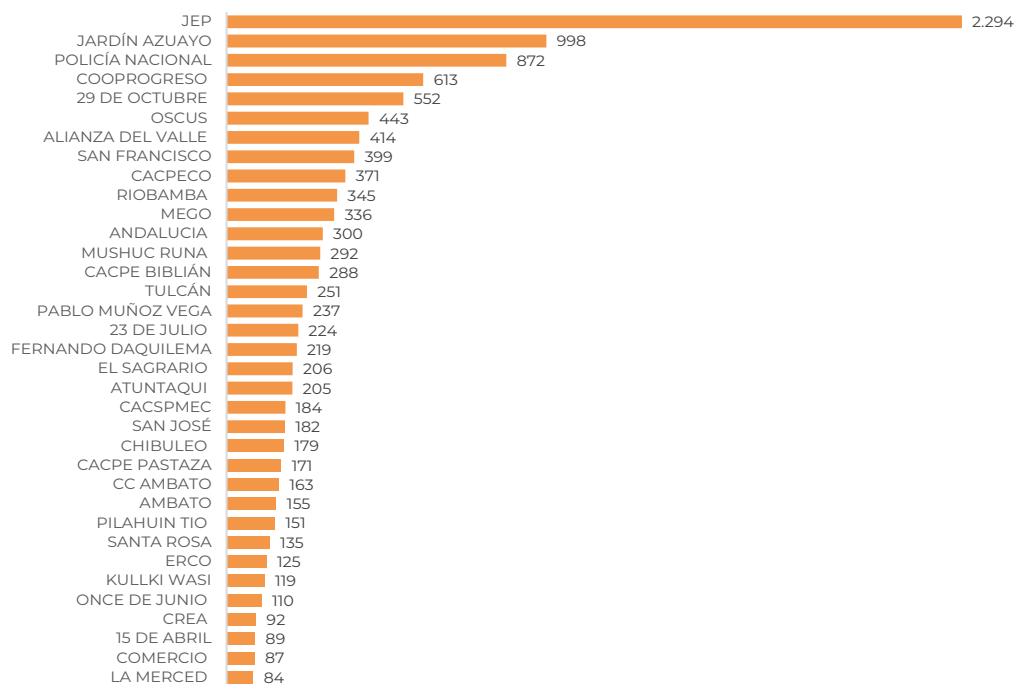
Según la última información disponible, la relación entre el patrimonio técnico constituido¹ y total de activos ponderados por riesgo, al cierre de junio de 2020, llegó a 18,0%, superando el requerimiento legal que esta proporción

sea por lo menos del 9%. Este indicador aumentó en 0,5 p.p. en relación al valor observado un año atrás.



Activos Cooperativas Segmento 1 Junio 2020 - en Millones de USD²

Total Activos S1:
USD 11.888 millones



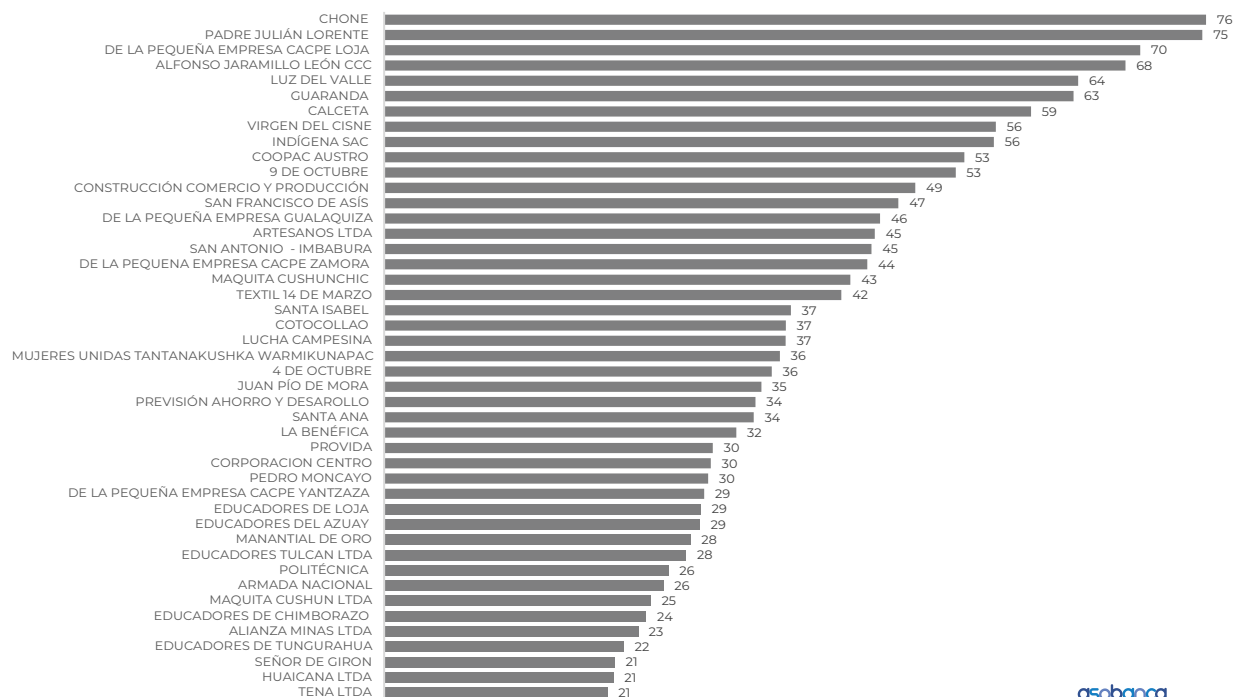
Notas:

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 abril 2020.
2. Cooperativas del segmento 1 corresponden a aquellas con activos mayores a USD 80 millones y las cooperativas del segmento 2 son aquellas con activos entre USD 20 millones y USD 80 millones. Con base a la normativa para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario establecida por la SEPS (Resolución No. 521-2019 F); desde junio 2020, las cooperativas Comercio Ltda., Crea Ltda. y La Merced, se trasladan del segmento 2 al 1 tras acumular más de 80 millones en activos.



Activos Cooperativas Segmento 2 Junio 2020 - en Millones de USD

Total Activos S2:
USD 1.815 millones



asobanca

Notas: Desde junio 2020, las cooperativas Alianza Minas Ltda., Educadores Tulcan Ltda., Huacana Ltda., Maquita Cushun Ltda., Señor del Girón, Tena Ltda. y Visandes que se encontraba en el segmento 3 pasan al segmento 2. La SEPS podrá hacer excepciones en la clasificación de las entidades por segmentos con base a normativa legal vigente (Resolución No.521-2019-F).

Resumen Sistema Cooperativas Segmentos 1 y 2

Indicadores generales								
Principales Cuentas	jun-19	dic-19	may-20	jun-20	Variación Mensual %	Variación Mensual Abs.	Variación Anual %	Variación Anual Abs.
Total Activos	12.065	13.275	13.448	13.703	1,9%	254	13,6%	1.638
Contingentes	196	204	232	231	-0,3%	-1	18,2%	36
Total Pasivos	10.255	11.329	11.440	11.656	1,9%	216	13,7%	1.401
Patrimonio	1.724	1.946	1.967	1.991	1,2%	24	15,5%	268
Ingresos	804	1.698	732	891	-	-	10,8%	87
Gastos	718	1.552	691	835	-	-	16,4%	118
Utilidad Neta	86	146	41	55	-	-	-35,9%	-31

Créditos y Depósitos	jun-19	dic-19	may-20	jun-20	Var. Mensual %	Var. Mensual Abs.	Var. Anual %	Var. Anual Abs.
Total Cartera Bruta	9.342	10.026	10.032	10.143	1,1%	112	8,6%	801
Total Depósitos	9.419	10.332	10.445	10.652	2,0%	207	13,1%	1.233
Depósitos Monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos de Ahorro	2.778	2.957	2.885	2.926	1,4%	41	5,3%	148
Depósitos a Plazo	6.394	7.120	7.333	7.498	2,2%	165	17,3%	1.104
Otros depósitos	247	255	227	228	0,6%	1	-7,6%	-19
Cartera Improductiva	359	403	453	413	-8,7%	-39	15,1%	54
Morosidad Total	3,85%	4,02%	4,51%	4,08%	-43,7 p.p	-	6,0 p.p	0



