

SECTOR COOPERATIVO ECUADOR

SEGMENTO 1

Análisis

Su finalidad es llegar a personas de todos los sectores de la sociedad, integrando la equidad social e igualdad, impulsando el desarrollo de los ciudadanos y pequeños emprendimientos.

Con la llegada del COVID-19, sumado a la ya precaria situación económica que Ecuador ha vivido en los últimos años, se ha ocasionado un fuerte impacto en diferentes sectores socioeconómicos del país.

Uno de ellos es el sector cooperativo, que pese a restringir sus colocaciones ha tenido que apoyar a sus clientes con el diferimiento de cuotas de sus préstamos en los meses de mayor impacto por la emergencia sanitaria y el confinamiento en sus domicilios con la cuarentena impuesta por el gobierno nacional para salvaguardar la salud de las personas.

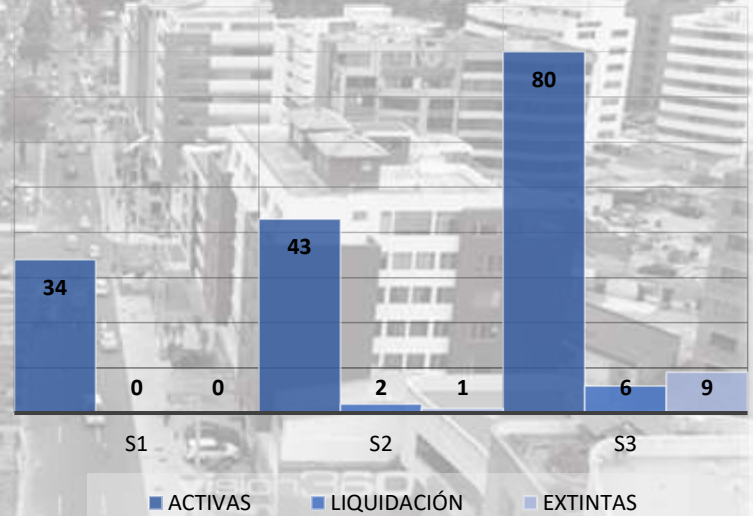
Es lógico pensar que debido a esto las cooperativas han ofrecido diversos productos a sus clientes para que puedan cumplir con sus obligaciones crediticias. Por ejemplo, créditos emergentes para el pago de pensiones educativas u otras necesidades, y el pago de las primeras cuotas con hasta tres meses de gracia.

Con estos antecedentes el Observatorio Económico y Social de Tungurahua, cree necesario realizar un análisis de este sector, tomando como referente las cooperativas que se encuentran activas, en liquidación y extintas, además de analizar las colocaciones, e indicadores financieros del segmento 1, el más sólido dentro de los segmentos que están bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria - SEPS

En la figura 1, se puede observar el número de cooperativas de los segmentos 1, 2 y 3, que se encuentran activas, en liquidación y extintas, datos obtenidos del sistema de catastro de la SEPS.

Actualmente existe un gran número de cooperativas, que se han creado para atender a los clientes que por una u otra razón no han podido cumplir con las exigencias de una entidad bancaria, ya sea por su informalidad o por su poca experiencia crediticia.

Figura 1. Número de Cooperativas S1, 2 y 3, a nivel nacional



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS, Catastro

Podemos ver un número mayor de cooperativas en el segmento 3, estas instituciones para subir a un nivel 2 o al nivel 1 deben cumplir varios requisitos como: tiempo de funcionamiento, número de accionistas, monto de capital, entre otros.

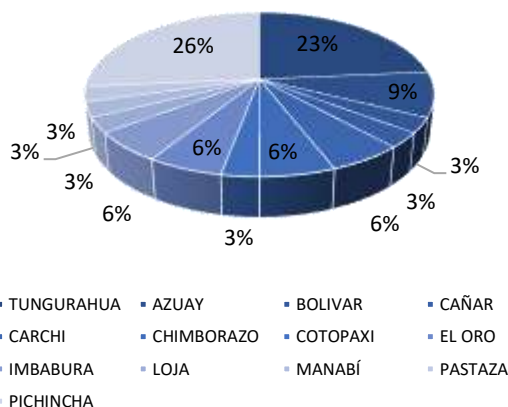
Estos requisitos fomentan la solidez y liquidez en las instituciones de los segmentos 1 y 2, por esta razón se puede observar que no existen cooperativas en liquidación y extintas en el segmento 1, mientras que en el segmento 2 y 3 estas van incrementando.

Según el catastro de cooperativas de la SEPS, en el segmento 1 aproximadamente seis de cada diez cooperativas se encuentran en Tungurahua y Pichincha, lo que representa alrededor del 60% de las cooperativas del segmento.

En el segmento 2, Pichincha tiene el 28% de cooperativas, Azuay el 16% y Tungurahua el 5%.

En el segmento 3, Pichincha tiene el 23% de cooperativas, Tungurahua el 14% y Cotopaxi el 13%.

Figura 2. Porcentaje de Cooperativas del Segmento 1



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS, Catastro

COLOCACIONES DEL SEGMENTO 1



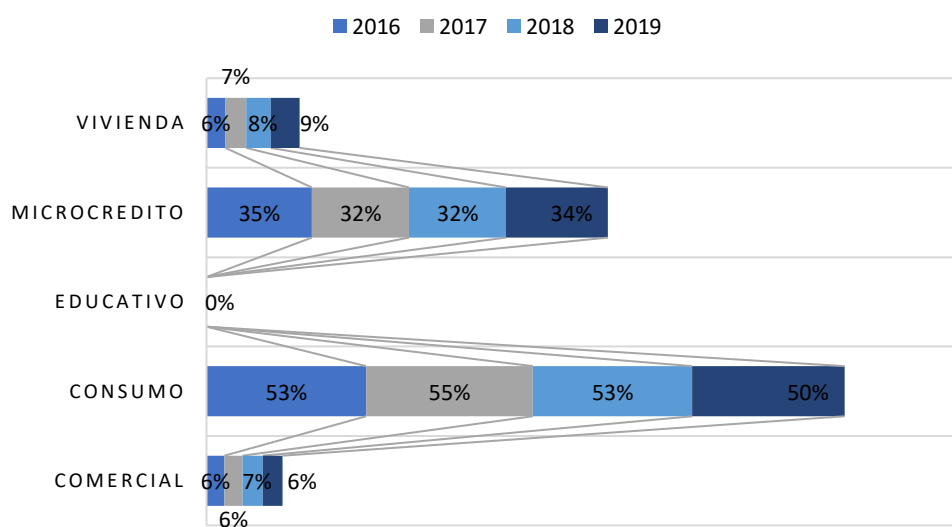
Tabla 1. Colocaciones de las Cooperativas del Segmento 1

AÑOS	CARTERA TOTAL	CARTERA POR VENCER	CARTERA QUE NO DEVENGA INTERESES	CARTERA VENCIDA
2016	\$ 4.557.713.076,49	\$ 4.317.571.947,85	\$ 133.805.948,94	\$ 106.335.179,80
2017	\$ 5.477.703.586,10	\$ 5.257.604.110,91	\$ 114.837.242,01	\$ 105.262.233,18
2018	\$ 7.432.550.423,07	\$ 7.195.336.072,27	\$ 137.107.247,74	\$ 100.107.103,06
2019	\$ 8.786.656.215,54	\$ 8.486.628.862,23	\$ 204.219.932,30	\$ 95.807.421,01

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS, Estadísticas, Colocaciones

La cartera total del segmento en análisis ha incrementado en 20%, 36%, y 18% cada año. En el período 2016 - 2019, la cartera por vencer de las cooperativas del segmento 1, representa entre el 95% y 97%, mientras que la cartera vencida equivale el 1% y 2% de la cartera total, esto nos indica que la morosidad se ha mantenido pese a que se ha incrementado la colocación de año a año.

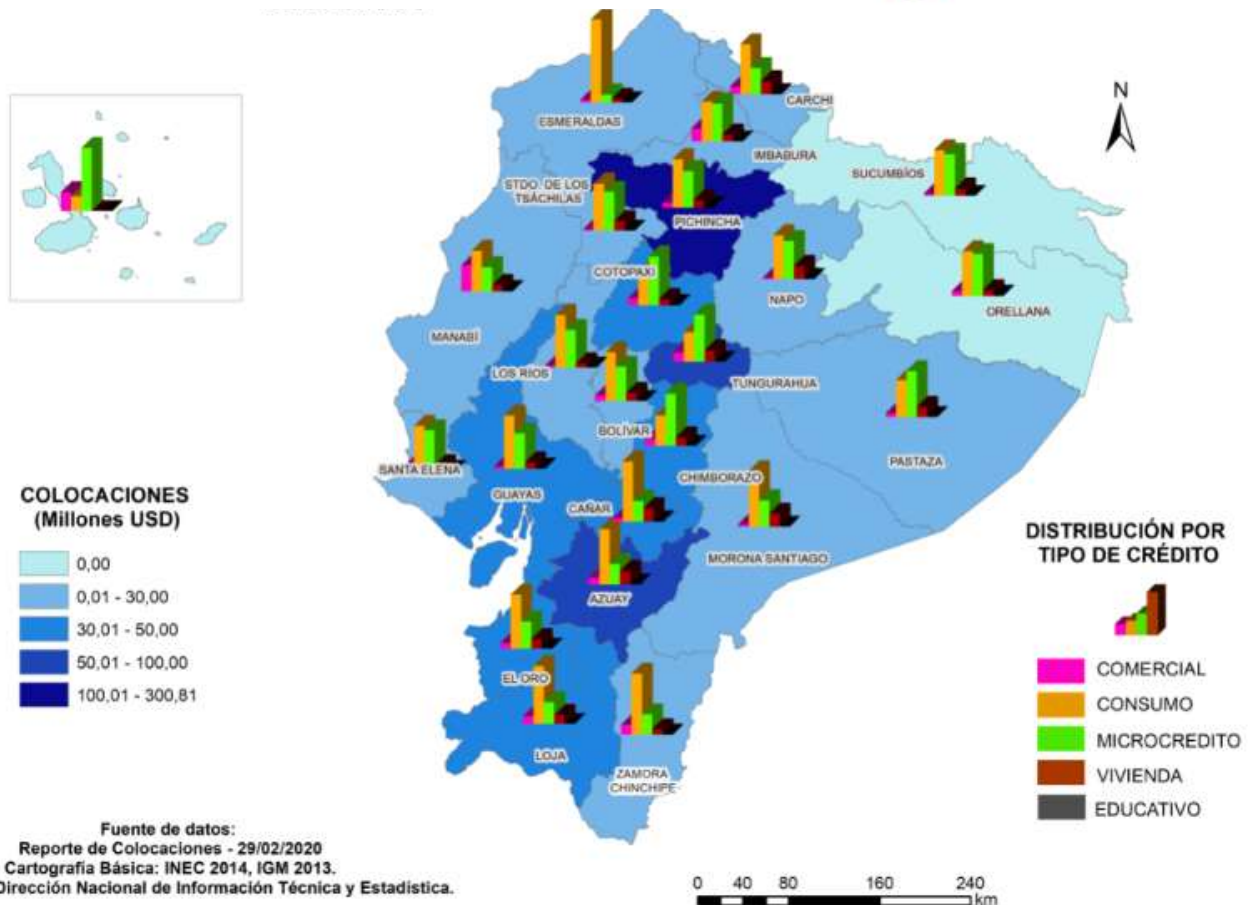
Figura 3. Participación del tipo de crédito S1



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS, Estadísticas, Colocaciones

Las colocaciones durante los últimos 4 años, han mantenido un mismo comportamiento, la participación es similar, pero el crecimiento ha variado, se encuentra un incremento considerable del año 2017 al 2018. En estos años el crédito de educación y vivienda ha crecido en un 62% y 64% respectivamente debido a tasas preferenciales, estas concesiones impulsan el desarrollo profesional y el acceso a vivienda, mientras que del 2018 al 2019, los créditos de consumo y microcrédito han incrementado un 12% y 24%, este tipo de créditos son los que más aportan a la cartera y equivale a un 84% del total. El microcrédito está dirigido a los comerciantes, agricultores y dueños de pequeños negocios, mientras que el crédito de consumo es para menaje de casa, acabados de construcción, adquisición de bienes muebles, etc.

Figura 4. Mapa del saldo de colocaciones de cooperativas del segmento 1, al 29 de febrero del 2020



Las provincias que menos colocaciones han realizado en el mes de febrero son Sucumbios y Orellana, mientras que Pichincha coloca mayor cantidad de créditos, seguido de Tungurahua y Azuay.

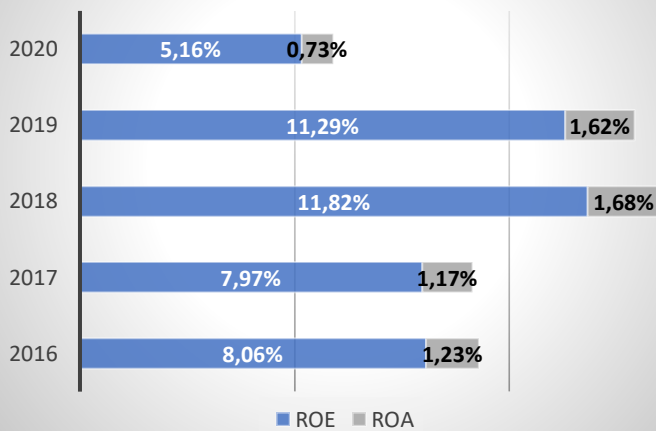
Las provincias de la región costa tienen tendencia a realizar más créditos de consumo, mientras que la sierra centro se enfoca más en microcréditos, la tasa de interés de este mercado destino son más altas debido al giro de negocio y al riesgo que esto representa.

Microcrédito: dirigido a personas independientes, a negocios con declaraciones menores a 100.000 USD anuales y si su destino es capital de trabajo.

Consumo: dirigido a trabajadores dependientes e independientes cuyo destino sea la adquisición de bienes muebles o remodelaciones de hogar.

INDICADORES FINANCIEROS DEL SEGMENTO 1

Figura 6. Rentabilidad
Corte al 31 de marzo de cada año

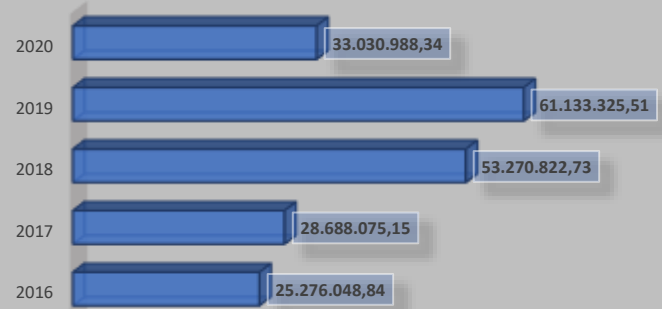


Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS, Estadísticas, Boletín Financiero

Un indicador importante para conocer la realidad económica y financiera de toda empresa es la rentabilidad. La rentabilidad financiera – ROE, a marzo del 2020 baja 6,13 puntos en su porcentaje, con respecto al mismo mes del 2019, lo que equivale a un decrecimiento del 54%, es decir, que el beneficio que reciben los accionistas de las cooperativas por su inversión Y costo de oportunidad de los fondos empleados para el giro del negocio se vio afectado con respecto al año anterior, ya que cuanto mayor sea su resultado mejor será la utilidad.

La rentabilidad económica - ROA, mantiene la misma tendencia del ROE, con un decrecimiento del 55% a marzo del 2020, es decir, la capacidad para generar beneficios económicos se ha reducido en marzo de este año.

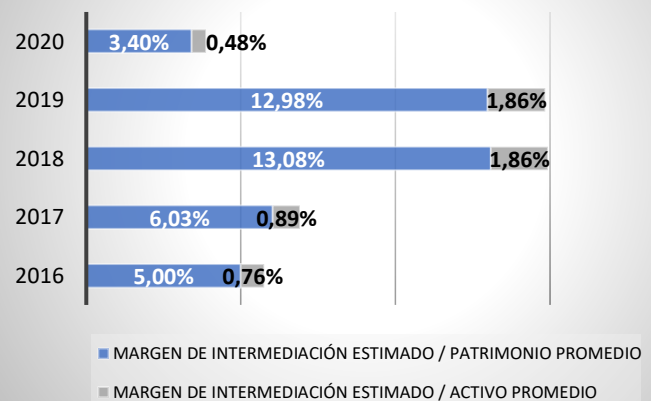
Figura 5. Ganancia antes de impuestos
Corte al 31 de marzo de cada año



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS, Estadísticas, Boletín Financiero

Las ganancias antes de impuesto de las cooperativas del segmento 1 tienen un repunte en el año 2019, mientras que en el 2020 decrece en un 46% en relación al año anterior, es decir las cooperativas dejaron de percibir 28.102.337,17 USD antes de cancelar impuestos. Es importante indicar que en marzo del 2020 según el Boletín Financiero mensual de la SEPS las cooperativas contribuyen al Estado con 7.103.587,76 USD de impuesto a la renta frente a 13.119.681,39 USD de Marzo 2019.

Figura 7. Eficiencia financiera
Corte al 31 de marzo de cada año

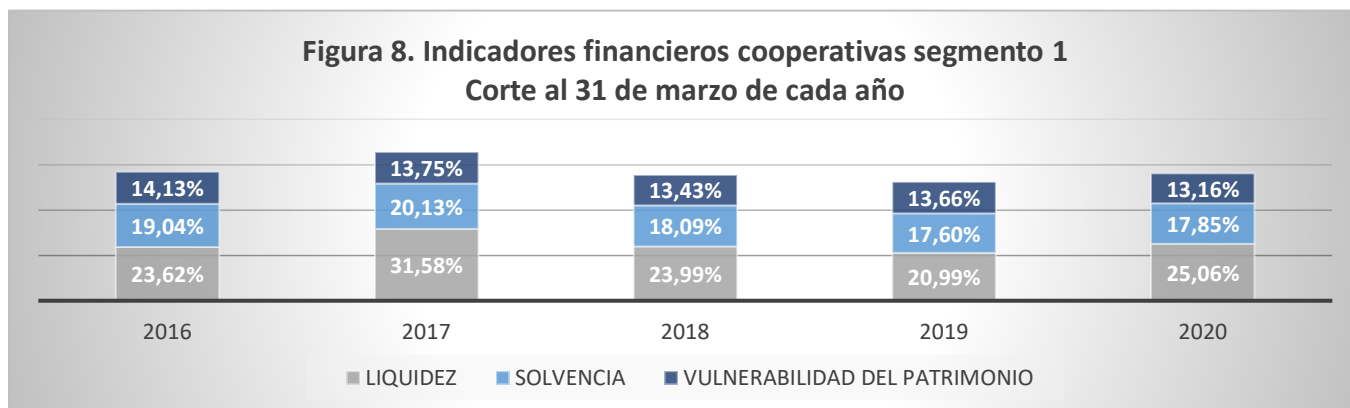


Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS, Estadísticas, Boletín Financiero

El margen de intermediación estimado con respecto al patrimonio promedio, en el mes de marzo del 2020, disminuye en un 74%, debido a que se colocaron un número menor de créditos por la emergencia sanitaria COVID-19. Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al patrimonio promedio.

Lo mismo sucede con el margen de intermediación estimado con respecto al activo promedio, que coincide con un decrecimiento del 74%, pero en este caso es más eficiente en relación al activo promedio.

Figura 8. Indicadores financieros cooperativas segmento 1
Corte al 31 de marzo de cada año



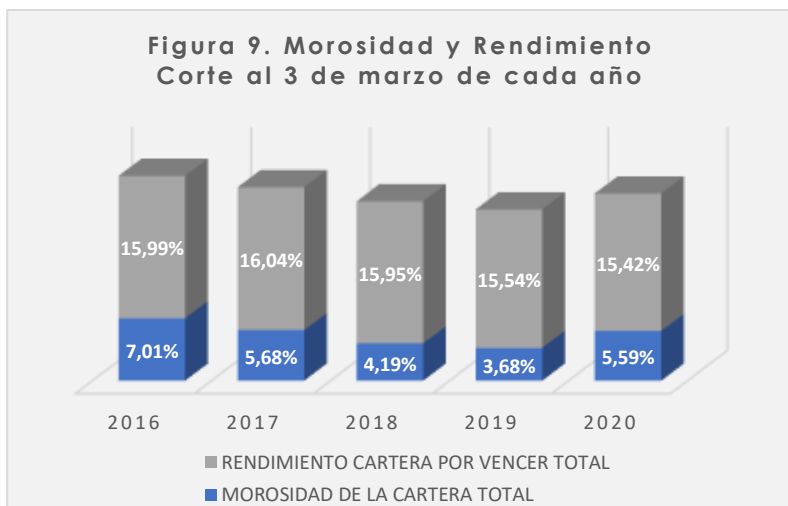
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS, Estadísticas, Boletín Financiero

En el caso de liquidez para marzo del 2020 existe un incremento del 5% en relación al año anterior, debido a que en este mes inició la cuarentena y las cooperativas colocaron un menor número de créditos. Mientras más alto sea el indicador, refleja que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes.

La solvencia de las Cooperativas ha ido disminuyendo en los últimos 5 años, a excepción del año 2017 donde se registró un incremento considerable.

La solvencia al mes de marzo del 2020 es de 17,85%, esto indica la capacidad de las cooperativas para afrontar sus obligaciones frente a sus activos y patrimonio.

Figura 9. Morosidad y Rendimiento
Corte al 3 de marzo de cada año



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – SEPS, Estadísticas, Boletín Financiero

Referencias: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria- SEPS, Productos estadístico, Catastro de Cooperativas, Colocaciones, Boletines Financieros, Fichas técnicas y metodológicas. Disponible en: <http://www.seps.gob.ec/estadistica?boletines-financieros-mensuales>

Elaborado por:

Econ. MBA. Ana María Sánchez
Econ. MBA. Tatiana Vayas Carrillo
Ing. Fernando Mayorga Núñez
Ing. Carolina Freire Paredes



La morosidad de la cartera total ha incrementado en un 52%, respecto al 2019, lo que indica que en este mes existieron inconvenientes en la recuperación de cartera, todo esto por la emergencia sanitaria que inició el 16 marzo y que ha causado que existan retrasos en los pagos de préstamos. Por este motivo las cooperativas han implementado facilidades de pago para los meses de abril y mayo, y así disminuir el índice de morosidad.

El indicador financiero de rendimiento a marzo del 2020 decreció un 1%, es importante entender que, según la ficha metodológica de los indicadores financieros de la SEPS, mientras mayor sea el indicador, se evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada.