

SEMANA DE CAPACITACIÓN DE LA EPS

ANALISIS FINANCIERO PARA SFPS

**¡Participa y contribuye
al fortalecimiento del sector
económico popular y solidario!**



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

INTRODUCCIÓN



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPs

INTRODUCCIÓN

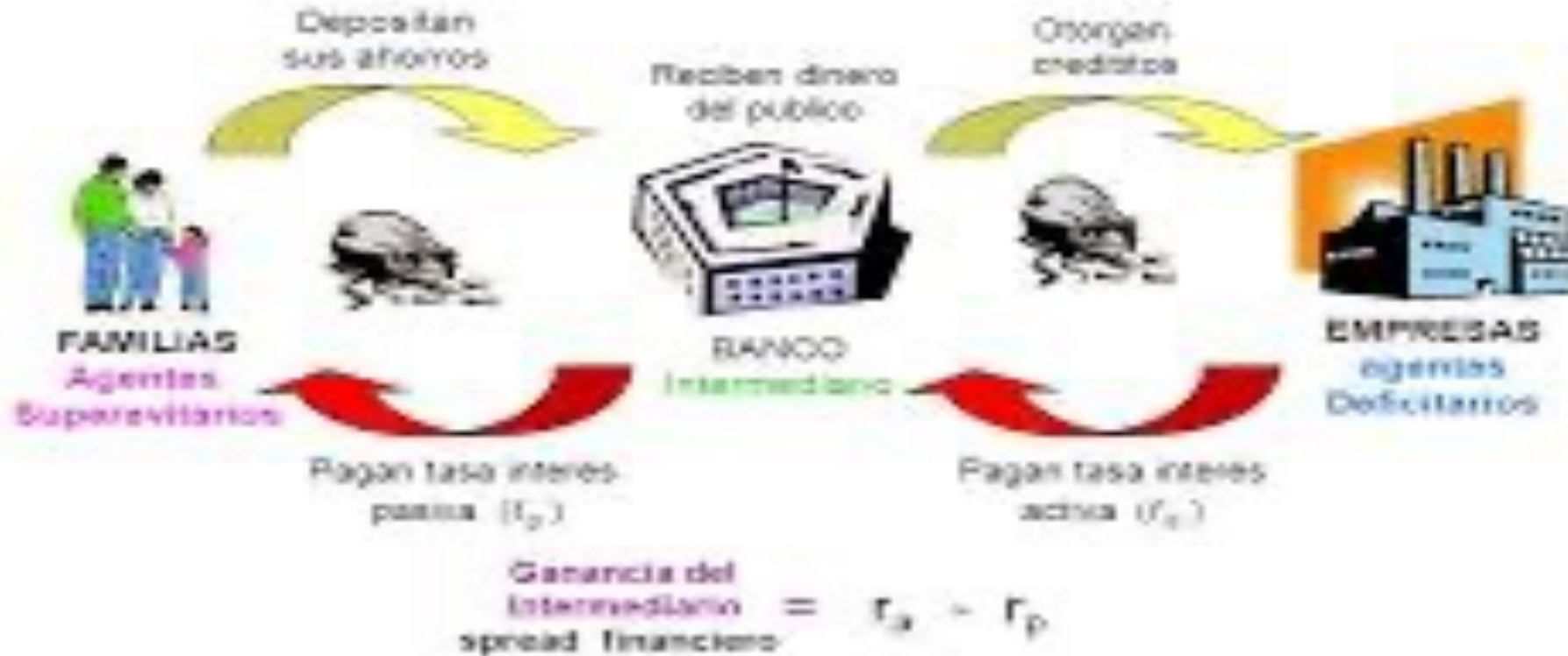
SISTEMA DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA DIRECTA



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

INTRODUCCIÓN

SISTEMA DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA INDIRECTA



<http://janecepsa.elpibrodos.com>



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

INTRODUCCIÓN

BANCO	EFSFPS
Sociedad de Capitales	Sociedad de Personas
Directorio (Comité de Auditoría)	Consejo de Administración Consejo de Vigilancia
Busca Rentabilidad	Sin fines de lucro Atención Social Principios de Cooperativismo
Prohibición de Créditos vinculados	Créditos vinculados cupos
Ingreso y salida de accionistas con restricciones	Libre ingreso y salida del socio aportante de capital
Votos en función de su aporte de capital	Un socio un voto independiente del valor de su aporte
Accionista prioriza dividendos.	Aportaciones de capital como requisito formal. Espera devolución a su retiro.
No es exigible	Requisito Balance Social
Calificación idoneidad del accionista que supera el 6% del capital. Mayor capacidad de aumento de capital por aportes de accionistas	No hay aportantes mayoritarios. Menor capacidad de aumento de capital por aportes.



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

CONCEPTO E IMPORTANCIA

CONCEPTO

Es el estudio e interpretación de la información contable de una organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro.

IMPORTANCIA

El análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una institución, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas.

- ❖ Permite realizar diagnósticos institucionales.
- ❖ Ayuda a entender la situación actual y previa de una entidad desde los datos disponibles.
- ❖ Aporta una base para la toma de decisiones internas o para terceros con respecto a la empresa.
- ❖ Permite apreciar la evolución temporal de la entidad analizada.
- ❖ Facilita el seguimiento y control de una empresa.
- ❖ Posibilita el análisis de la viabilidad de la entidad y comparar con otras entidades o sectores.
- ❖ Ayuda a planificar objetivos y elaborar proyecciones basadas en datos fiables.



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

USUARIOS

INTERNOS

Administradores de la organización que buscan en el análisis financiero, la herramienta para comprender su situación económica y corregir desequilibrios, prevenir riesgos, aprovechar oportunidades, y de esa manera mejorar su gestión.

EXTERNOS

Se trata de clientes, proveedores, posibles inversores, reguladores, autoridades fiscales, competencia, etc, que requieren conocer la situación actual y desempeño de la entidad y su posible tendencia futura, con el fin de tomar decisiones de inversión, control, custodia de recursos o provisión de bienes y servicios, benchmarking, etc. dependiendo de sus propósitos e intereses.



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

TÉCNICAS DE ANÁLISIS FINANCIERO

Existen distintos métodos para llevar a cabo el análisis financiero de una organización:

Análisis Vertical

Se fundamenta en medir la participación de una partida en relación al total del grupo o segmento al que pertenece, por ejemplo la proporción de cartera de crédito en los activos de la entidad financiera.

Con este análisis se establece la estructura de los distintos estados financieros que caracterizan a los intermediarios financieros.

Análisis Horizontal

Este estudio es conocido también como análisis de tendencias ya que consiste en comparar los mismos rubros de los estados financieros, en distintos períodos de tiempo.

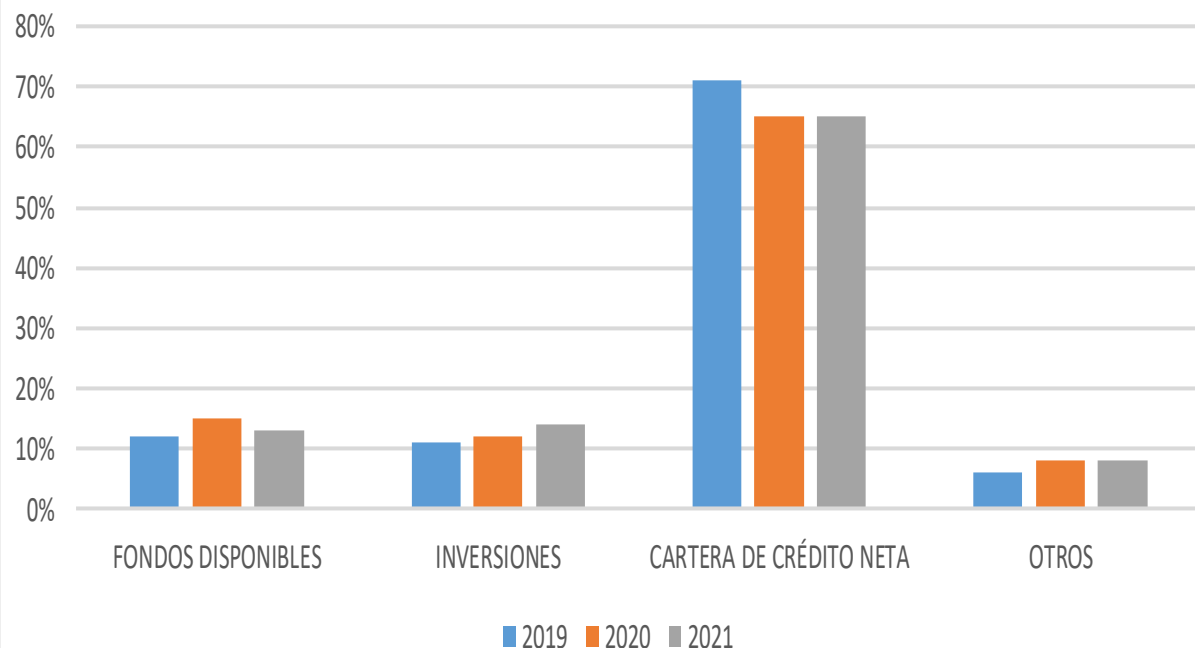
De esta manera se mide el comportamiento de una variable o rubro contable en el tiempo, con el propósito de establecer diferencias o variaciones relativas y/o absolutas.



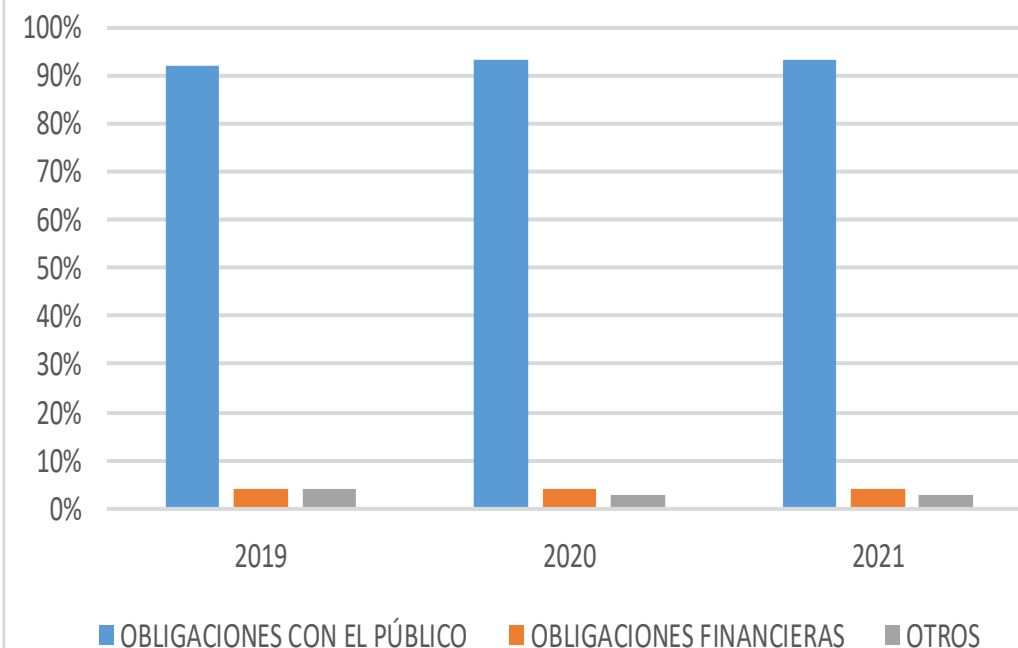
ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

ESTRUCTURA DE ESTADOS FINANCIEROS

COOPERATIVAS SEGMENTO 1
ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN ACTIVO



COOPERATIVAS SEGMENTO 1
ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN PASIVOS



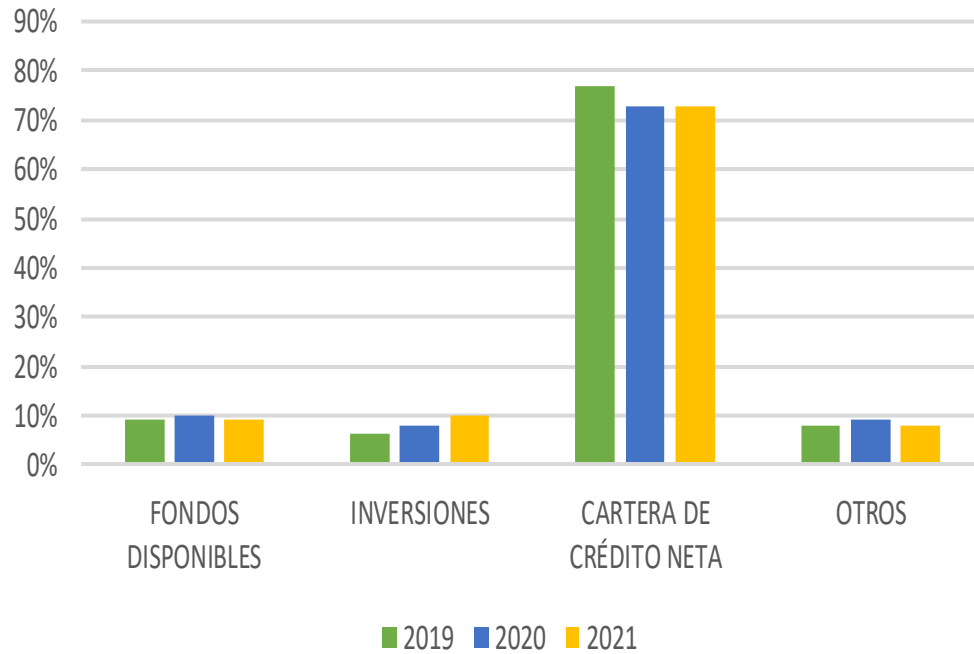
Fuente: SEPS (Estadísticas)
Elaboración: Expositor



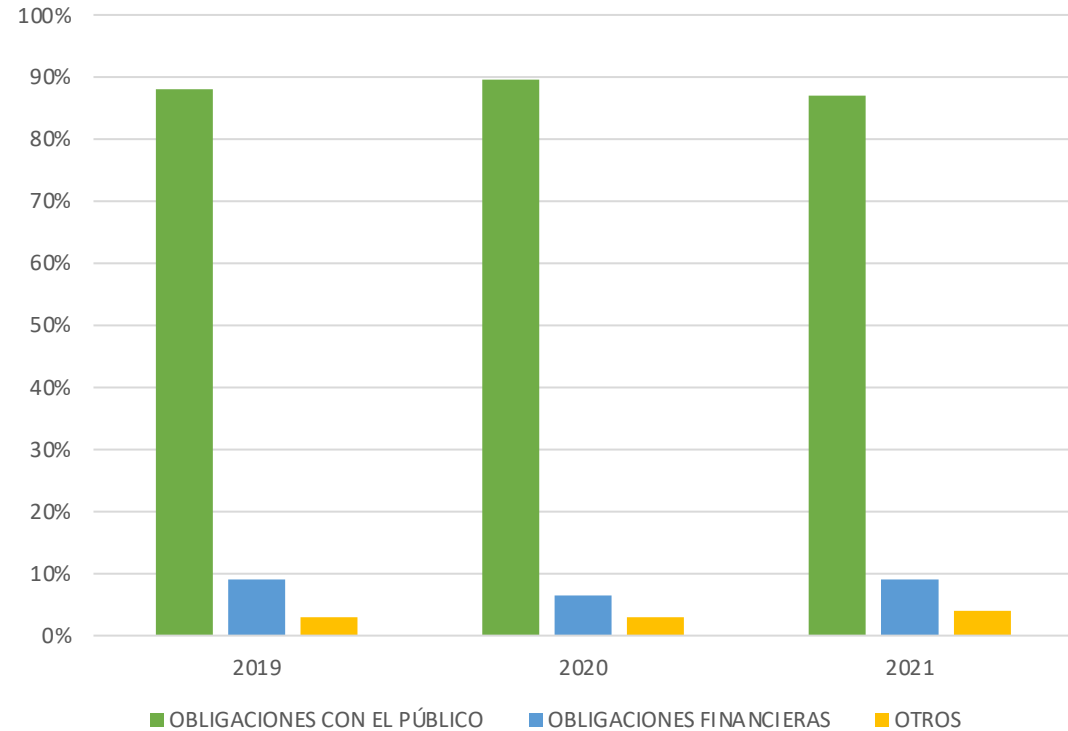
ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

ESTRUCTURA DE ESTADOS FINANCIEROS

COOPERATIVAS SEGMENTO 2
ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DE ACTIVOS



COOPERATIVAS SEGMENTO 2
ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN PASIVOS



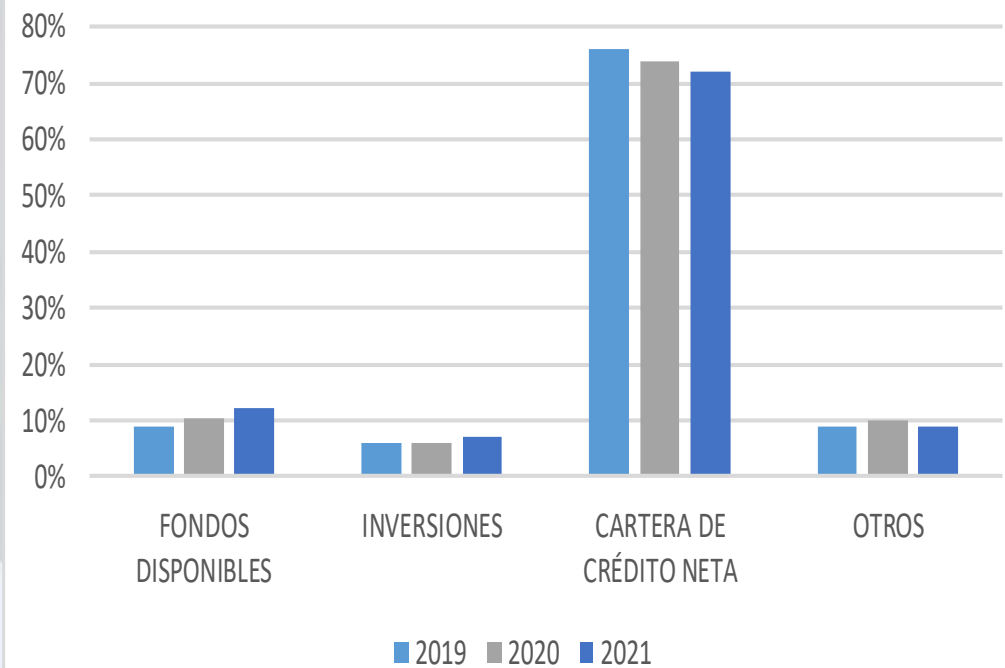
Fuente: SEPS (Estadísticas)
Elaboración: Expositor



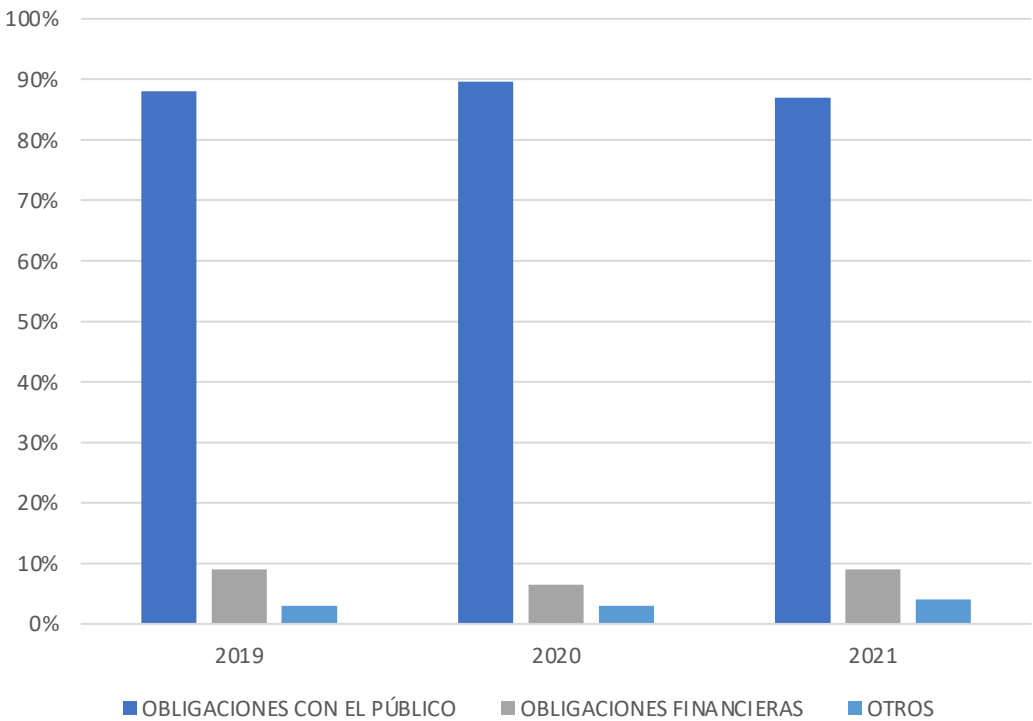
ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

ESTRUCTURA DE ESTADOS FINANCIEROS

COOPERATIVAS SEGMENTO 3
ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN ACTIVOS



COOPERATIVAS SEGMENTO 3
ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN PASIVO



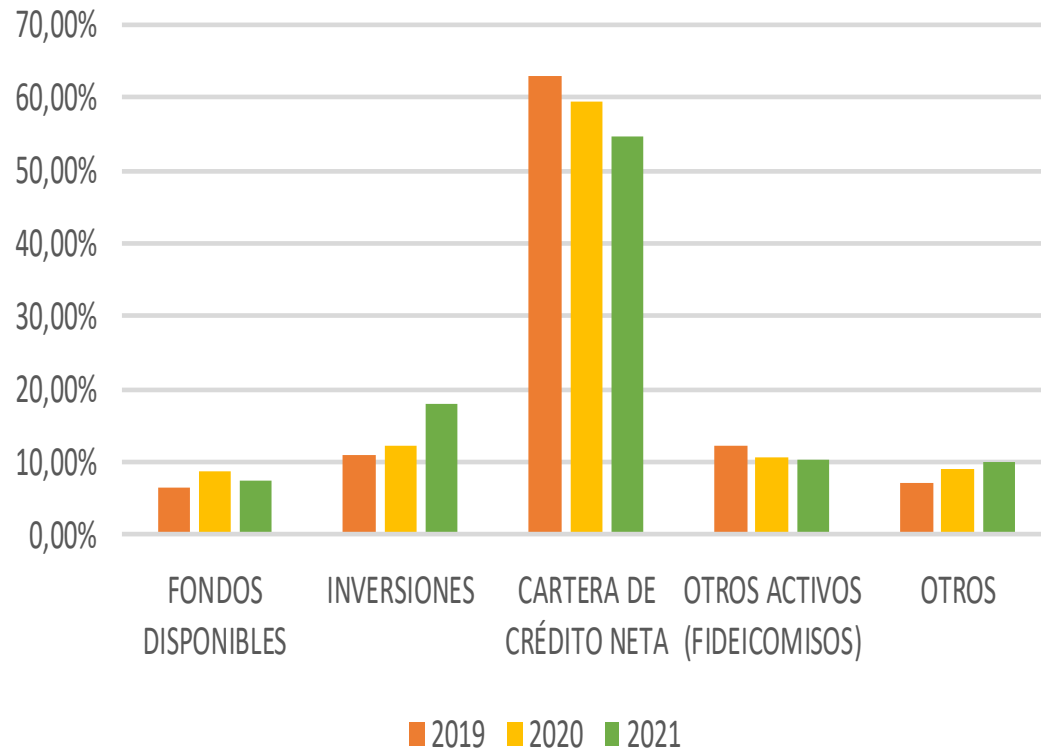
Fuente: SEPS (Estadísticas)
Elaboración: Expositor



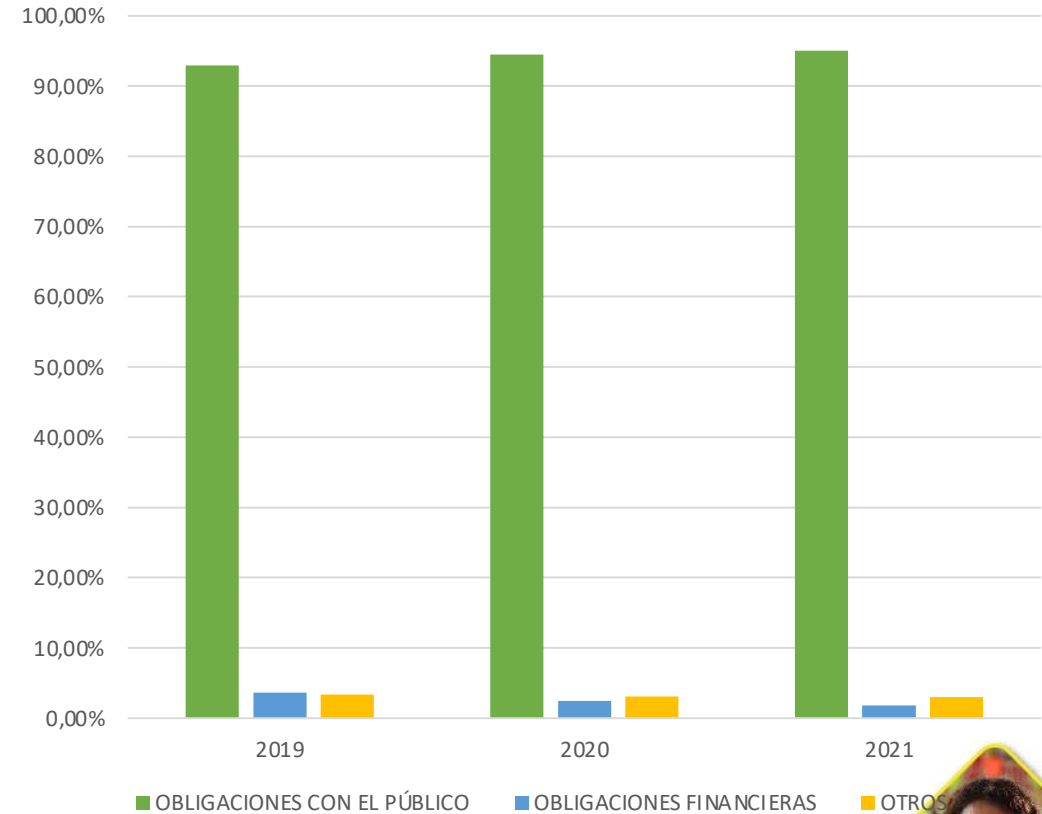
ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

ESTRUCTURA DE ESTADOS FINANCIEROS

MUTUALISTAS DE AHORRO Y CRÉDITO
ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ACTIVO



MUTUALISTAS DE AHORRO Y CRÉDITO
ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DE PASIVOS



Fuente: SEPS (Estadísticas)
Elaboración: Expositor



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

ESTRUCTURA DE ESTADOS FINANCIEROS

CARTERA DE CRÉDITO

SEGMENTACIÓN

CONSUMO

TEA 16,03%

VIVIENDA INTERES PÚBLICO

TEA 4,99%

MICROCRÉDITO

TEA 19,62 %
20,06 %
19,56%

EDUCATIVO

TEA 8,67%
5,49%

PRODUCTIVO

TEA 8,45 %
9,45 %
10,49%

INMOBILIARIO

TEA 9,30%

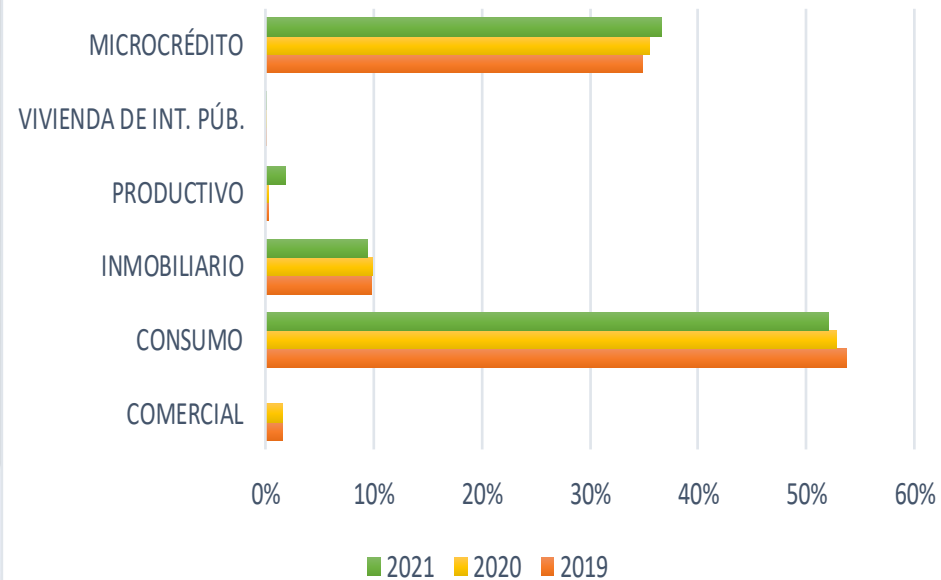


ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

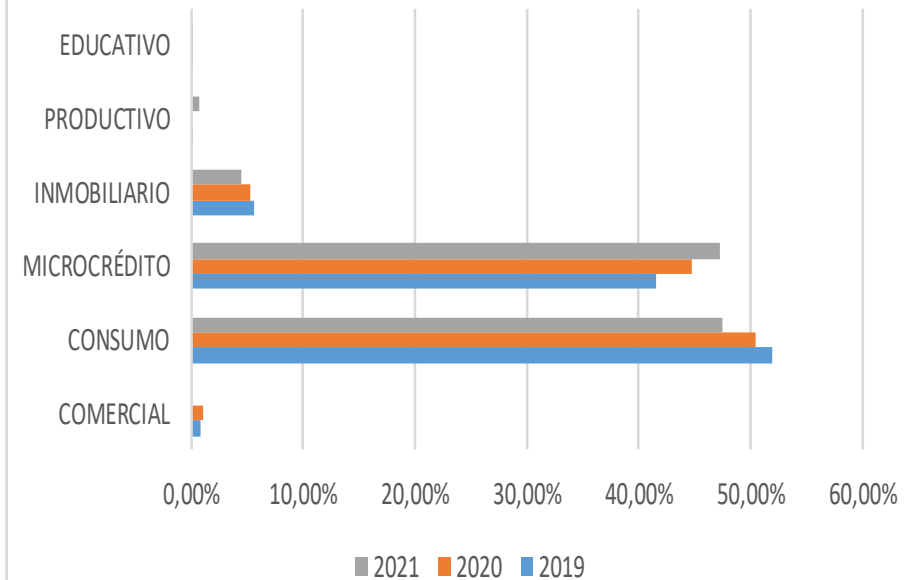
ESTRUCTURA DE ESTADOS FINANCIEROS

CARTERA DE CRÉDITO

COOPERATIVAS SEGMENTO 1
ESTRUCTURA CARTERA DE CRÉDITO



COOPERATIVAS SEGMENTO 2
ESTRUCTURA DE CARTERA



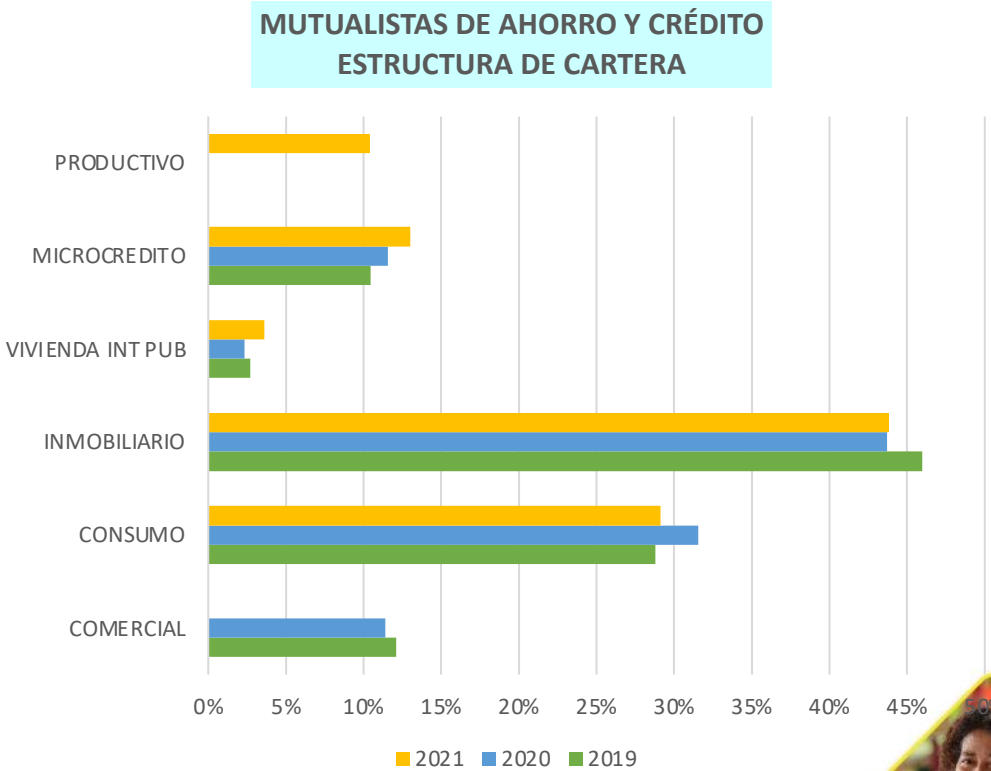
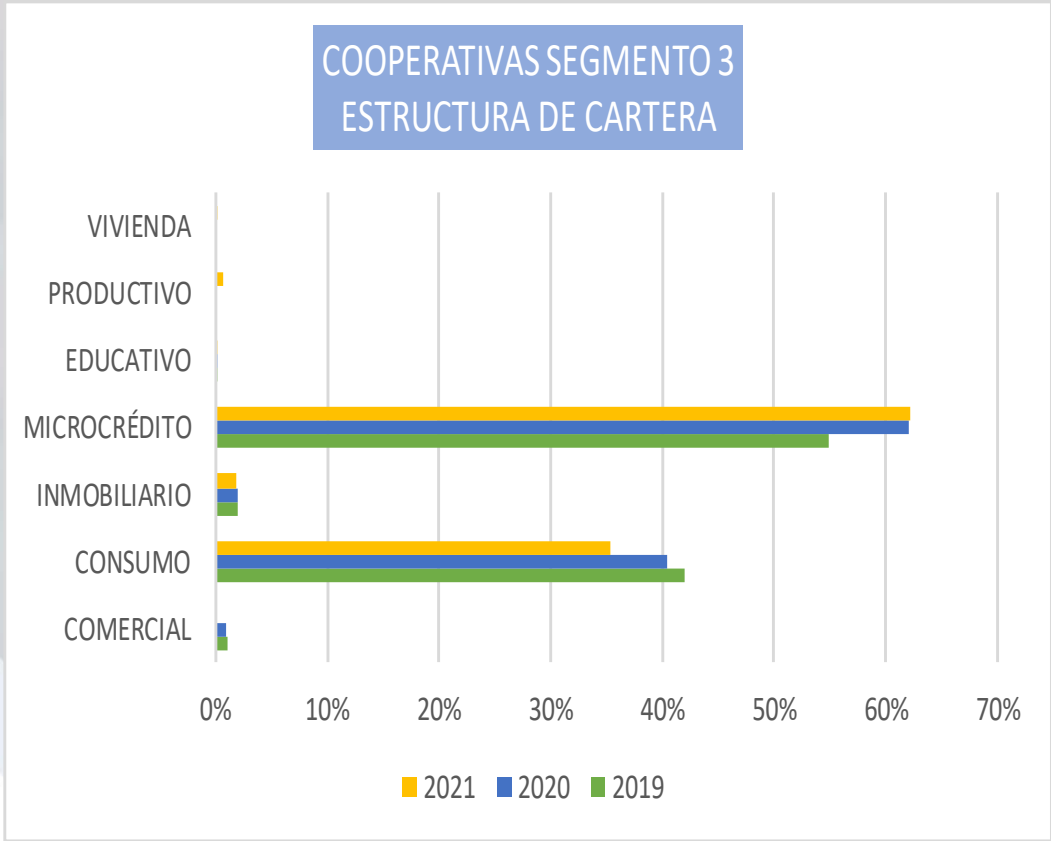
Fuente: SEPS (Estadísticas)
Elaboración: Expositor



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

ESTRUCTURA DE ESTADOS FINANCIEROS

CARTERA DE CRÉDITO



Fuente: SEPS (Estadísticas)
Elaboración: Expositor



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

ESTRUCTURA DE ESTADOS FINANCIEROS

CARTERA DE CRÉDITO

PROVISIONES

ESPECÍFICA

GENÉRICA
TECNOLOGÍA
CREDITICIA

NO REVERSADA
POR
REQUERIMIENTO
NORMATIVO

ANTICÍCLICA

VOLUNTARIA



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

ESTRUCTURA DE ESTADOS FINANCIEROS

PERDIDAS Y GANANCIAS	COOPERATIVAS SEGMENTO 1			COOPERATIVAS SEGMENTO 2			COOPERATIVAS SEGMENTO 3			MUTUALISTAS		
CUENTAS	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
INGRESOS	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Intereses y descuentos ganados												
Intereses causados												
MARGEN NETO DE INTERESES	53%	49%	45%	58%	55%	53%	57%	57%	56%	39%	41%	39%
Comisiones ganadas												
Ingresos por servicios												
Comisiones causadas												
Utilidades financieras												
Pérdidas financieras												
MARGEN BRUTO FINANCIERO	55%	51%	48%	60%	56%	55%	61%	60%	59%	41%	43%	41%
Provisiones												
MARGEN NETO FINANCIERO	44%	34%	34%	47%	43%	43%	46%	47%	47%	33%	33%	33%
Gastos de operación												
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	11%	3%	3%	3%	1%	3%	-3%	-2%	-2%	-3%	-4%	-3%
Otros ingresos operacionales												
Otras pérdidas operacionales												
MARGEN OPERACIONAL	11%	3%	3%	3%	1%	3%	-3%	-2%	-2%	2%	0,03%	1,73%
Otros ingresos												
Otros gastos y pérdidas												
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	15%	7%	8%	7%	5%	7%	2%	2%	3%	5%	3%	5%
Impuestos y participación a empleados												
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	10%	4%	5%	3%	3%	4%	0,44%	1,08%	0,69%	3%	1%	3%

Fuente: SEPS (Estadísticas)
Elaboración: Expositor



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores o ratios financieros **son herramientas de medición** que permiten combinar entre sí los elementos de información que se reflejan en los estados financieros. A través del cálculo e interpretación de estos datos contables, es posible realizar un diagnóstico preciso de la **salud financiera de una organización**.

Las razones financieras —*como también se les llaman a los indicadores*— tienen como finalidad evaluar a una organización desde las características de *liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad*.

Una forma de agrupar estos indicadores es bajo la metodología CAMEL, de acuerdo a los siguientes componentes:

C: Adecuación de Capital:

A: Calidad de Activos

M: Calidad de Gestión

E: Resultados

L: Liquidez

Las funciones de estos ratios son de vital importancia para medir el rendimiento económico, operativo y financiero de una compañía y para tomar las decisiones más acertadas.



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

INDICADORES FINANCIEROS

COOPERATIVAS SEGMENTO 1	2019	2020	2021
ADECUACIÓN DE CAPITAL (C)			
SOLVENCIA PATRIMONIAL	17,09%	17,29%	17,31%
(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	376,38%	299,29%	317,45%
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	18,75%	18,38%	22,55%
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES	13,66%	12,93%	11,68%
FI = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES)	105,54%	106,34%	105,49%
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI	13,66%	12,93%	11,68%
CALIDAD DE ACTIVOS (A)	2019	2020	2021
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	94,46%	93,66%	94,51%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	3,57%	3,55%	4,03%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	5,00%	4,80%	5,75%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CONSUMO	3,17%	4,54%	3,21%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	138,28%	174,63%	147,20%
EFICIENCIA MICROECONÓMICA (M)			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	114,19%	111,59%	111,09%
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	96,04%	87,69%	85,96%
GASTOS DE OPERACION / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	4,52%	4,07%	3,94%
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	75,08%	91,99%	91,71%
GASTOS DE PERSONAL / ACTIVO PROMEDIO	1,96%	1,67%	1,64%
RENTABILIDAD (E)			
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	9,21%	3,73%	4,37%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1,20%	0,48%	0,52%
RENDIMIENTO DE CARTERA POR VENCER TOTAL	15,87%	15,59%	15,66%
LIQUIDEZ (L)			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	24,69%	30,83%	28,82%

Fuente: SEPS (Estadísticas)

Elaboración: Expositor



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

INDICADORES FINANCIEROS

COOPERATIVAS SEGMENTO 2	2019	2020	2021
ADECUACIÓN DE CAPITAL (C)			
SOLVENCIA PATRIMONIAL			
(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	245,59%	227,30%	238,68%
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	21,22%	18,04%	20,10%
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES	16,62%	16,43%	15,38%
FI = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES)	108,21%	108,68%	107,84%
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI	16,62%	16,43%	15,38%
CALIDAD DE ACTIVOS (A)			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	91,79%	91,32%	92,16%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	4,53%	3,99%	4,18%
MOROSIDAD DE LA CARTERA MICROCREDITO	6,68%	5,57%	5,79%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	115,37%	153,49%	143,66%
EFICIENCIA MICROECONÓMICA (M)			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	115,46%	114,08%	113,88%
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	119,28%	114,55%	111,92%
GASTOS DE OPERACION / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	6,42%	5,72%	5,56%
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	94,54%	97,81%	94,13%
GASTOS DE PERSONAL / ACTIVO PROMEDIO	3,03%	2,57%	2,52%
RENTABILIDAD (E)			
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	2,84%	2,54%	3,69%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,48%	0,42%	0,57%
RENDIMIENTO DE CARTERA POR VENCER TOTAL	16,72%	15,99%	15,98%
LIQUIDEZ (L)			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	22,36%	25,24%	24,44%

Fuente: SEPS (Estadísticas)

Elaboración: Expositor



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

INDICADORES FINANCIEROS

COOPERATIVAS SEGMENTO 3	2019	2020	2021
ADECUACIÓN DE CAPITAL (C)			
(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	175,37%	197,31%	206,23%
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	33,38%	29,82%	28,23%
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) /	17,01%	17,91%	16,79%
FI = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES)	111,79%	111,26%	110,08%
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI	17,01%	17,91%	16,79%
CALIDAD DE ACTIVOS (A)			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	88,21%	88,74%	89,92%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	7,46%	7,12%	6,43%
MOROSIDAD DE LA CARTERA MICROCREDITO	9,18%	8,39%	7,65%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	77,39%	92,61%	97,80%
EFICIENCIA MICROECONÓMICA (M)			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	111,56%	113,02%	113,14%
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLA	110,96%	109,02%	110,16%
GASTOS DE OPERACION / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	7,14%	6,77%	7,31%
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	107,16%	104,15%	104,32%
GASTOS DE PERSONAL / ACTIVO PROMEDIO	3,15%	2,98%	3,18%
RENTABILIDAD (E)			
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO		0,81%	0,55%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,07%	0,15%	0,10%
RENDIMIENTO DE CARTERA POR VENCER TOTAL	17,30%	17,21%	18,20%
LIQUIDEZ (L)			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	23,16%	25,46%	29,30%

Fuente: SEPS (Estadísticas)

Elaboración: Expositor



ANÁLISIS FINANCIERO SFEPS

INDICADORES FINANCIEROS

MUTUALISTAS DE AHORRO Y CRÉDITO	2019	2020	2021
ADECUACIÓN DE CAPITAL (C)			
SOLVENCIA PATRIMONIAL	12,07%	11,87%	12,29%
(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZA	87,05%	87,26%	78,24%
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	25,97%	21,38%	32,14%
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAOS	8,01%	7,80%	7,36%
FI = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES	117,79%	117,55%	112,30%
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI	8,01%	7,80%	7,36%
CALIDAD DE ACTIVOS (A)			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	84,34%	84,54%	87,70%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	3,39%	2,81%	4,37%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CONSUMO	6,59%	5,89%	8,34%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	78,00%	121,46%	93,38%
EFICIENCIA MICROECONÓMICA (M)			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	98,44%	98,05%	98,13%
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPO	76,85%	71,86%	65,81%
GASTOS DE OPERACION / TOTAL ACTIVO PROME	4,54%	4,05%	3,91%
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	105,34%	112,74%	108,45%
GASTOS DE PERSONAL / ACTIVO PROMEDIO	1,73%	1,50%	1,40%
RENTABILIDAD (E)			
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROM	5,89%	1,39%	3,79%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,47%	0,11%	0,28%
RENDIMIENTO DE CARTERA POR VENCER TOTAL	12,69%	12,69%	12,75%
LIQUIDEZ (L)			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A COR	11,68%	15,70%	14,07%

Fuente: SEPS (Estadísticas)

Elaboración: Expositor





GRACIAS POR SU ATENCIÓN



www.seps.gob.ec

<https://estadisticas.seps.gob.ec>

<https://data.seps.gob.ec>

Matriz: Av. Amazonas N32-87 y La Granja / **PBX:** (593 2) 394 8840



@SEPS_Ec



@sepsecuador



Seps_ec



sepsecuador