



SUPERINTENDENCIA
DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

BOLETÍN DE COYUNTURA

Año 2022

Situación del Sector Financiero Popular y Solidario¹

(Corte a junio de 2022)

Noviembre 2022

¹ Elaborado por: Patricia Aymar y Johanna Narváez, analistas de estudios, de la Intendencia Nacional de Gestión de Información y Normativa Técnica.

Presentación

El Boletín de Coyuntura de la EPS surge como un aporte de la SEPS al análisis de las cifras del sector financiero y real de la Economía Popular y Solidaria. En este sentido, ponemos a su disposición, el análisis coyuntural del sector al cierre del primer semestre 2022. Esperamos que esta edición permita a las entidades y organizaciones controladas, instituciones del sector público y privado, instituciones de educación superior, centros de investigaciones y público en general, contar con información transparente, que sirva de base para los distintos análisis realizados en torno al sector de la economía popular y solidaria.

El documento se publicará con una frecuencia semestral en nuestra página web en el siguiente enlace: <https://www.seps.gob.ec/estudios-sobre-economia-popular-y-solidaria/>.

Índice

Presentación	2
1. Caracterización del Sector Financiero Popular y Solidario.....	7
1.1. Composición del Sector Financiero Popular y Solidario	7
1.2. Socios	8
1.3. Presencia del Sector Financiero Popular y Solidario	9
2. Principales indicadores del Sector Financiero Popular y Solidario	11
2.1. Situación del crédito en el SFPS	11
2.2. Intermediación financiera	13
2.3. Liquidez	14
2.4. Solvencia	15
Bibliografía	23

Lista de Tablas

Tabla 1. Composición del SFPS	7
Tabla 2. Intermediación financiera por nivel de ruralidad del cantón	14
Tabla 3. Intermediación financiera por nivel de pobreza del cantón	14
Tabla 4. Monto de crédito concedido por el Sector Financiero Popular y Solidario por actividad económica receptora (USD millones)	17
Tabla 5. Monto de crédito concedido por el Sector Financiero Popular y Solidario por destino financiero (USD millones)	18
Tabla 6. Saldo de captaciones por tipo de depósito	19
Tabla 7. Saldo de colocaciones y captaciones por provincia.....	20
Tabla 8. Morosidad por tipo de crédito y segmento	22

Lista de ilustraciones

Ilustración 1. Características de los socios del SFPS	9
Ilustración 2. Puntos de atención del SFPS.....	10
Ilustración 3. Monto de crédito concedido por el Sector Financiero Popular y Solidario (USD millones)	11
Ilustración 4. Saldo de la cartera de crédito del Sector Financiero Popular y Solidario (USD millones)	12
Ilustración 5. Evolución de la Intermediación financiera en el Sector Financiero Popular y Solidario	13
Ilustración 6. Evolución de la liquidez en el Sector Financiero Popular y Solidario	15
Ilustración 7. Evolución de la solvencia en el Sector Financiero Popular y Solidario	15
Ilustración 8. Monto de crédito concedido por el Sector Financiero Popular y Solidario	16
Ilustración 9. Evolución del saldo de captaciones (USD millones) – crecimiento anual	19
Ilustración 10. Evolución del indicador de morosidad del Sector Financiero Popular y Solidario	21
Ilustración 11. Indicador de morosidad por tipo de crédito.....	21

Abreviaturas

SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

SFPS Sector Financiero Popular y Solidario

COAC Cooperativas de ahorro y crédito

EPS Economía Popular y Solidaria

LOEPS Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria

PIB Producto Interno Bruto

PEA Población Económicamente Activa

NBI Necesidades Básicas Insatisfechas

1. Caracterización del Sector Financiero Popular y Solidario

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS), en su artículo 8, señala que la Economía Popular y Solidaria se integra por las organizaciones y entidades de los sectores comunitarios, asociativos y cooperativistas, así como también las unidades económicas populares. De ahí que, el Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS) estuvo conformado, a junio de 2022, por 464 entidades (cooperativas de ahorro y crédito, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y una caja central, ver tabla 1²).

1.1. Composición del Sector Financiero Popular y Solidario

A partir de 2015, las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario se categorizan en cinco segmentos; esta distribución considera el nivel de activos que poseen³. A junio de 2022, el 40,5% de las entidades del sector se concentró en los segmentos 1, 2 y 3, y consolidó el 94% de los certificados de aportación del sector y el 98% del total de activos. Por su parte, el 59,5% de las entidades se ubicaron en los segmentos 4 y 5, y representaron el 6% de los certificados de aportación del sector y concentran apenas el 2% de los activos del sector (ver tabla 1).

En cuanto a la cartera de crédito, esta se concentró mayoritariamente (98%) en el grupo de entidades de los segmentos 1, 2 y 3, y el 2% restante corresponde a las entidades de los segmentos 4 y 5. Situación muy similar se observa a nivel de los depósitos, pues el 98% se concentra en entidades de los segmentos 1, 2 y 3 y el 2% en los segmentos 4 y 5 (ver tabla 1).

Tabla 1. Composición del SFPS⁴

A junio de 2022

SEGMENTO	NRO. ENTIDADES	%	NRO. CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	%	ACTIVOS (USD MILLONES)	%	CARTERA DE CRÉDITO (USD MILLONES)	%	DEPÓSITOS (USD MILLONES)	%
SEG. 1 Activos> USD 80 M	47	10%	6 698 794	73%	20 085	85%	13 893	83%	16 596	87%

²Los certificados de aportación corresponden a 5.481.933 socios, no se incluye a CONAFIPS y FINANCOOP, el segmento 1 incluye a las mutualistas y la información de estados financieros de los segmentos 4 y 5 corresponden al último envío realizado por la entidad.

³ Norma para la segmentación de las entidades del sistema financiero popular y solidario, No. 038-2015-F, de 13 de febrero de 2015 y sus reformatorias, resoluciones No. 127-2015-F, de 23 de septiembre de 2015; No. 208-2016-F, de 12 de febrero de 2016; No. 272-2016-F, de 22 de agosto de 2016; No. 361-2017-F, de 8 de mayo de 2017 y No. 521-2019-F, de 14 de junio de 2019.

⁴ No se incluye a CONAFIPS y FINANCOOP. El segmento 1 incluye a las Mutualistas. La información de estados financieros del segmento 5 corresponden a los cortes desde septiembre hasta diciembre de 2021.

SEGMENTO	NRO. ENTIDADES	%	NRO. CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	%	ACTIVOS (USD MILLONES)	%	CARTERA DE CRÉDITO (USD MILLONES)	%	DEPÓSITOS (USD MILLONES)	%
SEGMENTO 2 Activos > USD 20 M hasta USD 80 M	49	11%	1 214 935	13%	2 012	9%	1 569	9%	1 472	8%
SEG. 3 Activos > USD 5 M hasta USD 20 M	92	20%	690 058	8%	1 058	4%	812	5%	764	4%
SEG. 4 Activos > USD 1 M hasta USD 5 M	157	34%	441 306	5%	436	2%	334	2%	292	2%
SEG. 5 Activos hasta USD 1 M	119	26%	74 419	1%	63	0,27%	47	0,28%	39	0,20%
TOTAL	464	100%	9 119 512	100%	23 654	100%	16 655	100%	19 163	100%

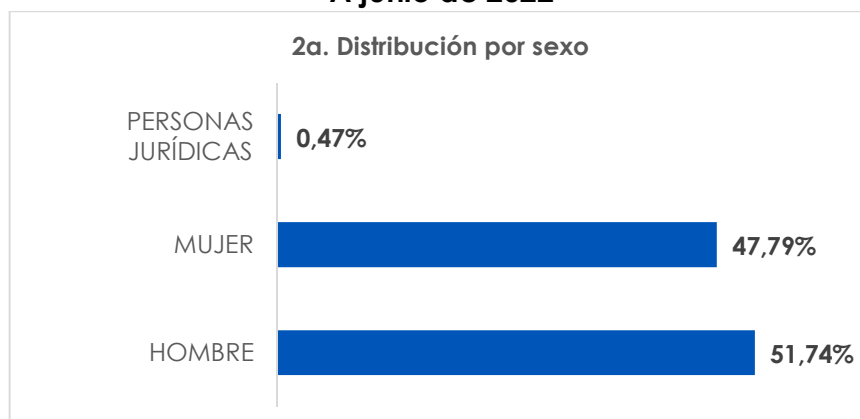
Fuente y elaboración: SEPS.

1.2. Socios

A junio de 2022, los socios (as) del SFPS alcanzaron los 5.5 millones lo que equivale al 63% de la Población Económicamente Activa (PEA) del país, con un total de 9.1 millones de certificados de aportación. El **48% de estos socios son mujeres, el 52% son hombres**, existiendo aún una brecha de casi 4 puntos (ver ilustración 2a). El sector registra adicionalmente un total de 1.022.538 clientes únicos, es decir personas que están vinculadas al sector, a través de una inversión o un certificado de depósito, pero que no cuentan con un certificado de aportación.

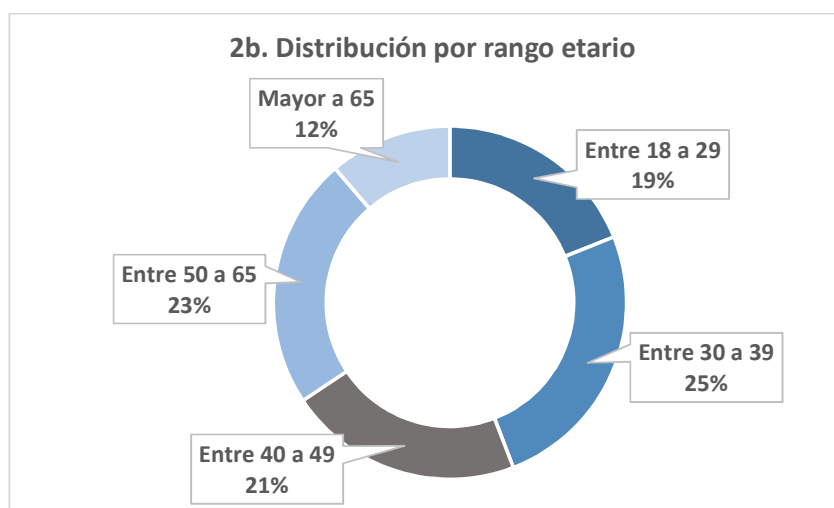
Ilustración 1. Características de los socios del SFPS

A junio de 2022



Fuente y elaboración: SEPS

En cuando a la distribución de socios considerando el **rango etario**: el 25% tenían entre 30 y 39 años de edad a junio de 2022, mientras que el 19% se encontraba entre los 18 y 29 años; 23% tenían entre 50 y 65 años; 21% entre 40 y 49 años y el 12% restante se encontraban en el grupo de adultos mayores, es decir con edades superiores a los 65 años (ver ilustración 4b).



Fuente y elaboración: SEPS

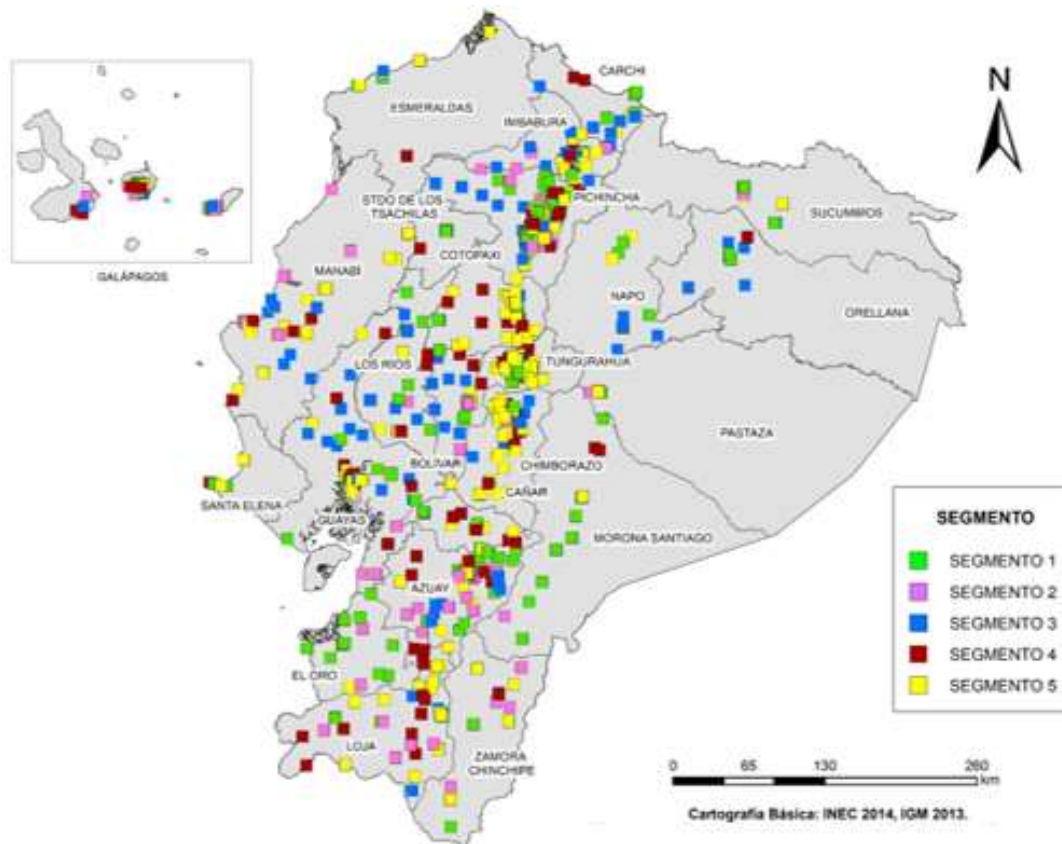
1.3. Presencia del Sector Financiero Popular y Solidario

Respecto a la presencia territorial del SFPS, a junio de 2022 el sector contó con 4 943 puntos de atención, de los cuales 464 (9%) corresponden a matrices, 1 406 (28%) a agencias, 206 (4%) a sucursales, 1 711 (35%) a cajeros automáticos y 1 156 (23%) a corresponsales solidarios, oficinas especiales y ventanillas de extensión de servicios. Las entidades de los segmentos 1, 2 y 3 fueron las que contribuyeron en mayor medida al crecimiento de puntos de atención durante

el primer semestre del 2022, registrando un total de puntos de 4 468, con un crecimiento interanual del 34%, con respecto a junio de 2021 (ver ilustración 3).

Ilustración 2. Puntos de atención del SFPS

A junio de 2022



Fuente y elaboración: SEPS

Con información a junio de 2022, se observa que existen 4,2 puntos de acceso por cada 10.000 adultos y el 95,5% de cantones cuenta con al menos un punto de atención. Así también, el 98,9% de la población ecuatoriana vive en cantones donde existe al menos un punto de atención.

El acceso de los socios⁵ de las entidades del sector, considerando las variables sociodemográficas de pobreza por ingresos, necesidades básicas insatisfechas (NBI) y ruralidad, también revela datos interesantes como se muestra a continuación.

Según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (junio, 2022), en el país, la pobreza por ingresos alcanza el 25% a nivel nacional⁶. El 55% del total de puntos de atención se encuentran en cantones con alta pobreza, es decir, con un

⁶ Encuesta nacional de empleo, desempleo y subempleo, diciembre de 2021.

nivel de pobreza del cantón superior al 50%. Por su parte, el 45% de los puntos de atención del SFPS se encuentran en los cantones donde la pobreza oscila entre el 25% y 49,9%.

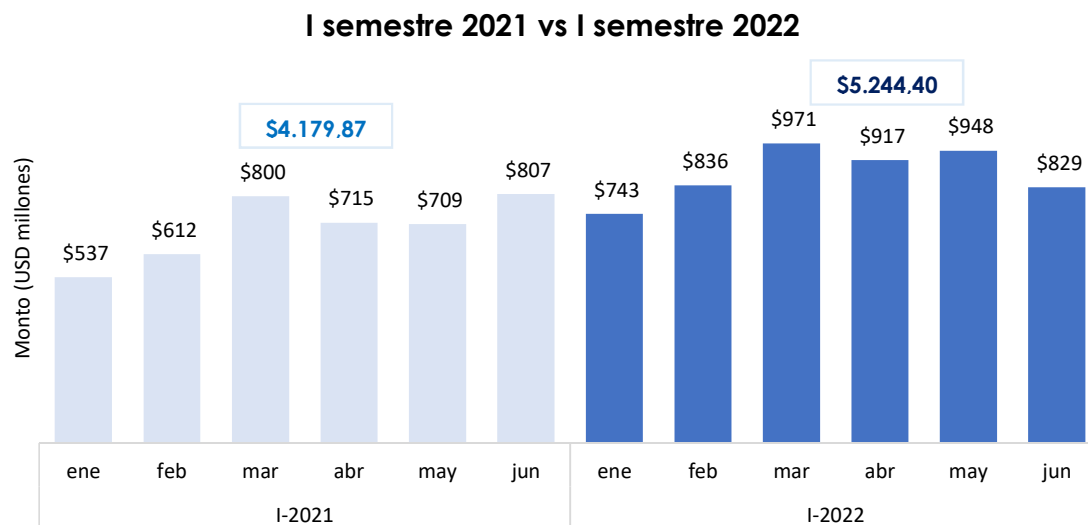
En cuanto a la presencia de las entidades del SFPS en el sector rural, el 37% de puntos de atención se ubica en cantones de alta ruralidad, es decir con un nivel de ruralidad del cantón superior al 50%. La diferencia, el 63% de los puntos de atención se concentra en los cantones con un nivel de ruralidad menor al 49,9%. La mayor parte de los puntos de atención (79%) se ubica en 10 provincias principalmente: Azuay, Pichincha, Guayas, Tungurahua, Loja, El Oro, Cotopaxi, Cañar, Chimborazo y Manabí⁷.

2. Principales indicadores del Sector Financiero Popular y Solidario⁸

2.1. Situación del crédito en el SFPS

La evolución del crédito en el Sector Financiero Popular y Solidario, en el primer semestre del 2022, con respecto a junio de 2021, registró una dinámica positiva en relación al mismo periodo de 2021. Así, el monto concedido por las entidades de los segmentos 1⁹, 2 y 3, alcanzó USD 5.244,40 millones, registrando un crecimiento interanual de 25,47% (ilustración 4). El referido grupo de entidades concentró el 94% del total de monto concedido durante los primeros seis meses del año.

Ilustración 3. Monto de crédito concedido por el Sector Financiero Popular y Solidario (USD millones)



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

⁷ Reporte puntos de atención GOSF, a junio de 2022.

⁸ La información de estados financieros del segmento 5 corresponde a los cortes desde septiembre hasta diciembre de 2021.

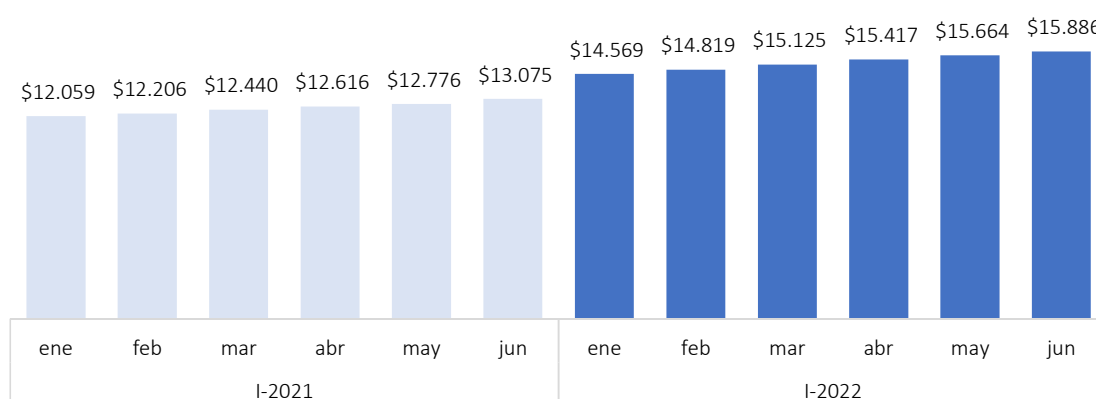
⁹ Se incluyen en el segmento 1 a las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

Notas: No se incluye CONAFIPS y Caja Central Financoop. Se incluye información del segmento 1, 2, 3 y mutualistas cuya participación sobre el monto total es del 94% con relación a los primeros seis meses del año 2022.

Al analizar la evolución del saldo de las operaciones de crédito vigentes en las entidades financieras populares y solidarias de los segmentos 1, 2 y 3¹⁰, se observa que en junio de 2022 se registró un crecimiento anual de 21,5%, así el saldo de la cartera pasó de \$13.075 millones, en junio de 2021, a \$15.886 millones, en junio del 2022.

Ilustración 4. Saldo de la cartera de crédito del Sector Financiero Popular y Solidario (USD millones)

I semestre 2021 vs I semestre 2022



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Notas: No se incluye CONAFIPS y Caja Central Financoop. Se incluye información del segmento 1, 2, 3, las mutualistas forman parte del segmento 1.

En cuanto a la presencia de las entidades del SFPS en el sector rural, el 36% de puntos de atención se ubica en cantones con un nivel de ruralidad superior al 50%. La diferencia, el 64% de los puntos de atención se concentra en los cantones con un nivel de ruralidad menor al 49,9%. La mayor parte de los puntos de atención (79%) se ubica en 10 provincias principalmente: Azuay, Pichincha, Guayas, Tungurahua, El Oro, Loja, Cotopaxi, Chimborazo, Cañar y Manabí¹¹.

Con el objetivo de exponer el desempeño financiero del sector, a continuación se muestran los resultados de tres de los cuatro indicadores principales: intermediación financiera, liquidez y solvencia. El indicador de morosidad se aborda más adelante, en la pregunta correspondiente.

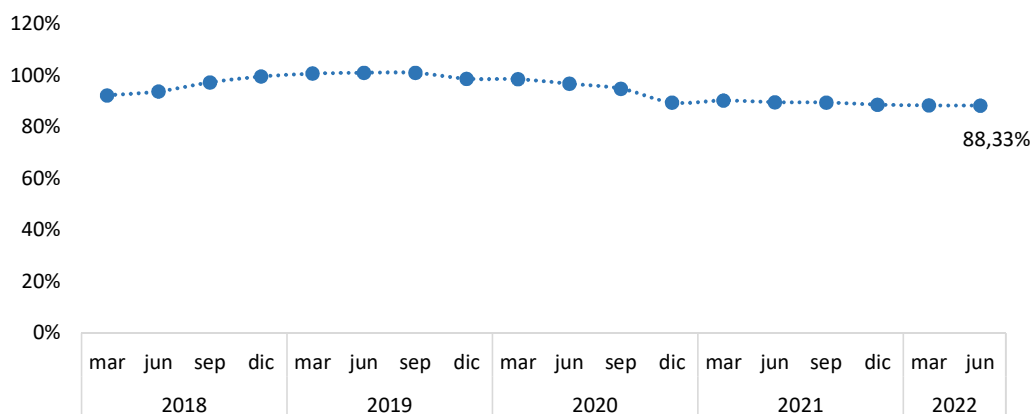
¹⁰ A junio de 2022, el saldo de cartera de crédito bruta de las entidades del sector financiero popular y solidario de los segmentos 1, 2, 3 y mutualistas representa el 98% del total del sector.

¹¹ Reporte puntos de atención GOSF, al 30 de junio de 2022.

2.2. Intermediación financiera

La intermediación financiera facilita la interacción entre los distintos agentes económicos a través de la canalización de recursos provenientes del ahorro a la colocación de créditos, es decir, mide la relación entre captaciones y colocaciones. En este sentido, se observa que los niveles de intermediación financiera del SFPS, para junio de 2022, alcanzaron un 88,33%, con un ligero decrecimiento de 1,2 porcentuales con respecto a junio de 2022 (ver ilustración 6). Durante el inicio de la pandemia (marzo 2020), el indicador partió con un valor de 98,57%; a partir de junio 2020, dicho indicador tendió a la baja (96,81%) (Ver ilustración 6).

Ilustración 5. Evolución de la Intermediación financiera en el Sector Financiero Popular y Solidario



Fuente y elaboración: SEPS

En la tabla 2, se muestra el nivel de intermediación financiera del SFPS considerando el nivel de ruralidad de los cantones. Una relación en donde las colocaciones sean iguales o superiores a las captaciones mostrará una mayor eficiencia en el manejo de recursos de terceros. En aquellos cantones con una ruralidad mayor al 50%, se observa que por cada dólar que captaron las entidades del SFPS, colocaron USD 1,18. En los cantones con ruralidad superior al 75%, por cada dólar de captación, las entidades colocaron USD 1,58 (ver tabla 2).

Tabla 2. Intermediación financiera por nivel de ruralidad del cantón
A junio de 2022

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA POR NIVEL DE RURALIDAD DEL CANTÓN			
RANGO DE RURALIDAD DEL CANTÓN	CAPTACIONES (USD MILLONES)	COLOCACIONES (USD MILLONES)	RELACIÓN
Menor al 25%	2.226	2.433	109%
Del 25% al 49.9%	12.333	8.794	71%
Del 50% al 74.9%	3.355	3.459	103%
Mayor o igual al 75%	1.249	1.969	158%
Mayor al 50%	4.604	5.428	118%

Fuente y elaboración: SEPS

En cuanto a la intermediación financiera considerando el nivel de pobreza del cantón medido por necesidades básicas insatisfechas (NBI), se observa que, en los cantones de alta pobreza (superior al 75%), las entidades del SFPS colocaron USD 1,61 por cada dólar captado. En aquellos cantones con un nivel de pobreza superior al 50%, por cada dólar que las entidades captaron, se colocaron USD 1,24 (ver tabla 3).

Tabla 3. Intermediación financiera por nivel de pobreza del cantón
A junio de 2022

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA POR NIVEL DE POBREZA DEL CANTÓN			
RANGO DE POBREZA DEL CANTÓN	CAPTACIONES (USD MILLONES)	COLOCACIONES (USD MILLONES)	RELACIÓN
Del 25% al 49.9%	12.463	8.341	67%
Del 50% al 74.9%	4.992	5.557	111%
Mayor o igual al 75%	1.708	2.757	161%
Mayor al 50%	6.700	8.314	124%

Fuente y elaboración: SEPS

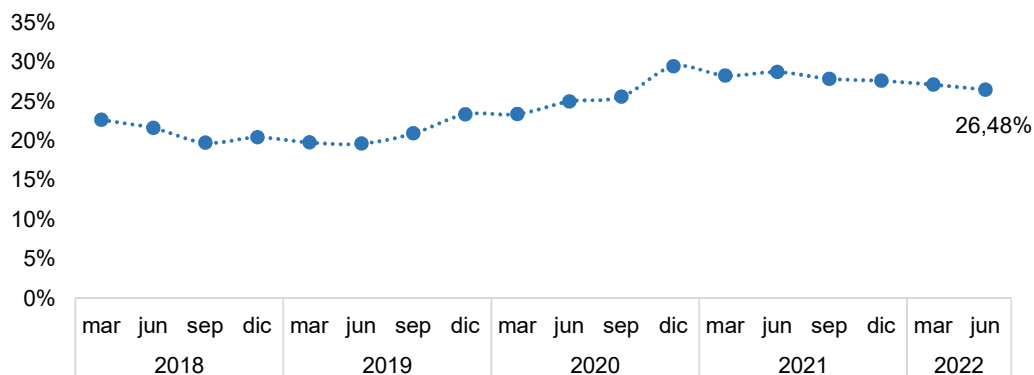
2.3. Liquidez

Este indicador refleja la disposición inmediata de recursos que posee una entidad para realizar sus pagos y para hacer frente a posibles retiros por parte

de los depositantes. Un indicador elevado muestra que la entidad tiene mayor capacidad para atender los requerimientos de efectivo inmediatos o requerimientos de encaje.

De acuerdo a la ilustración 7, la liquidez del SFPS presentó un cambio en la tendencia a partir de marzo de 2021, reflejando un comportamiento decreciente. Este indicador pasó de 28,72% a 26,48%.

Ilustración 6. Evolución de la liquidez en el Sector Financiero Popular y Solidario

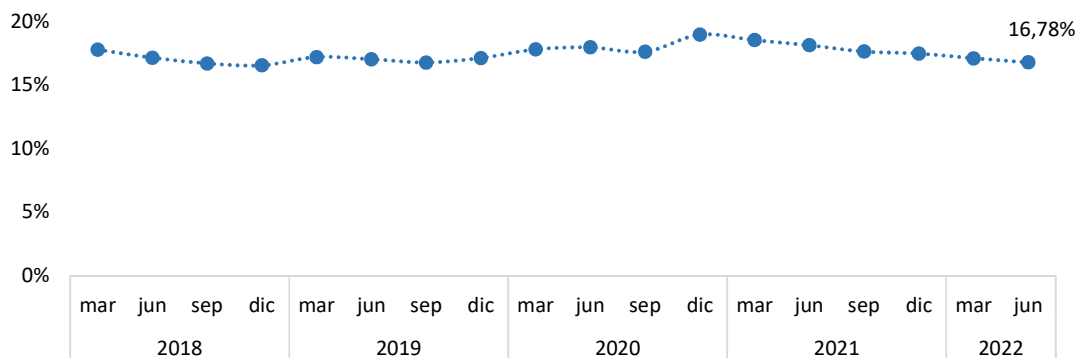


Fuente y elaboración: SEPS

2.4. Solvencia

La solvencia da cuenta de la capacidad que tiene una entidad de hacer frente a sus deudas u obligaciones. A partir del primer trimestre de 2021 este indicador muestra una tendencia decreciente, alcanzando a junio de 2022 el 16,78%. En el periodo marzo 2018 - junio de 2022, se registra el nivel más alto de este indicador en diciembre de 2020 con el 18,97%, como se observa en el ilustración 7.

Ilustración 7. Evolución de la solvencia en el Sector Financiero Popular y Solidario



Fuente y elaboración: SEPS

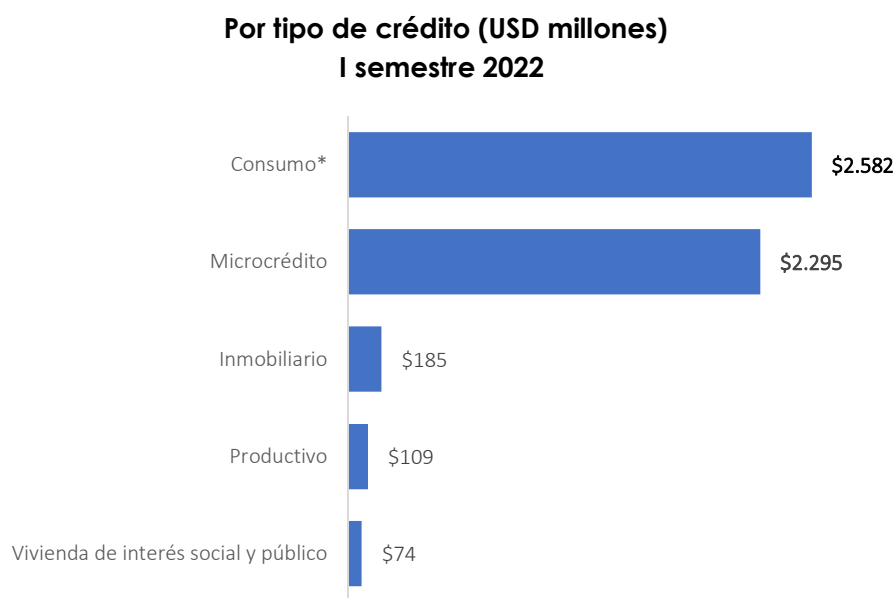
Notas: No se incluye CONAFIPS y Caja Central Financoop. Se incluye información del segmento 1, 2, 3 y mutualistas.

En el análisis del indicador de solvencia, es importante considerar los cambios generados por los diferentes "criterios de cálculo" aplicados al patrimonio técnico constituido y los activos ponderados por riesgo, según lo dispuesto por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera o la Junta de Política y Regulación Financiera, en las resoluciones relacionadas con la "NORMA DE SOLVENCIA, PATRIMONIO TÉCNICO Y ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO PARA COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO, CAJAS CENTRALES Y ASOCIACIONES MUTUALISTAS DE AHORRO Y CRÉDITO PARA LA VIVIENDA"¹².

2.5. Rubros de mayor colocación el SFPS

En la ilustración 9 se observa que en el primer semestre del 2022, el monto de crédito colocado por las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, de los segmentos 1, 2, 3, se concentra mayoritariamente en consumo y microcrédito, USD 2.582 millones y USD 2.295 millones, respectivamente. Dichos montos representaron el 92,98% del total otorgado por las entidades analizadas en el primer semestre del año.

Ilustración 8. Monto de crédito concedido por el Sector Financiero Popular y Solidario



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Nota: No se incluye CONAFIPS y Caja Central Financoop. Se incluye información del segmento 1, 2, 3, las mutualistas forman parte del segmento 1.

*El segmento de crédito consumo incluye el segmento de crédito educativo (\$0,27 millones),

¹² Resoluciones No. 131-2015-f de 23 de septiembre de 2015, No. 369-2017-f de 8 de mayo de 2017, No. 560-2019-f de 23 de diciembre de 2019, No. 576-2020-f de 18 de mayo de 2020, No. 597-2020-f de 31 de agosto de 2020 y No.628-2020-F de 23 de diciembre de 2020.

A nivel de actividad económica receptora del crédito, las operaciones otorgadas entre enero y junio del 2022 fueron principalmente destinadas a consumo, vivienda y educación. Entre las operaciones destinadas a actividades productivas, destacan principalmente aquellas relacionadas con el comercio, agropecuarias y de transporte, según se muestra en la siguiente tabla.

Tabla 4. Monto de crédito concedido por el Sector Financiero Popular y Solidario por actividad económica receptora (USD millones)

I semestre 2022

Actividad económica	Monto concedido (USD millones)	Participación	Crecimiento interanual ISem2022- ISem2021
Consumo - vivienda - educativo.	\$ 2.612,9	49,8%	27,8%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas.	\$ 707,2	13,5%	21,9%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.	\$ 526,3	10,0%	38,2%
Transporte y almacenamiento.	\$ 271,5	5,2%	2,5%
Industrias manufactureras.	\$ 248,0	4,7%	15,9%
Actividades profesionales, científicas y técnicas.	\$ 185,7	3,5%	98,0%
Otras actividades de servicios.	\$ 169,4	3,2%	15,0%
Construcción.	\$ 104,5	2,0%	3,2%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas.	\$ 95,6	1,8%	35,9%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo.	\$ 57,4	1,1%	17,2%
Actividades inmobiliarias.	\$ 53,5	1,0%	14,1%
Actividades financieras y de seguros.	\$ 46,5	0,9%	-3,1%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social.	\$ 36,1	0,7%	16,2%
Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio.	\$ 35,0	0,7%	30,2%
Enseñanza.	\$ 29,8	0,6%	3,5%
Explotación de minas y canteras.	\$ 19,0	0,4%	54,6%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria.	\$ 15,8	0,3%	-6,8%
Información y comunicación.	\$ 13,6	0,3%	19,8%
Artes, entretenimiento y recreación.	\$ 6,9	0,1%	31,2%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado.	\$ 5,8	0,1%	28,9%

Actividad económica	Monto concedido (USD millones)	Participación	Crecimiento interanual ISem2022- ISem2021
Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento.	\$ 2,0	0,0%	8,2%
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales.	\$ 1,9	0,0%	1709,8%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Nota: No se incluye CONAFIPS y Caja Central Financoop. Se incluye información del segmento 1, 2, 3. Las mutualistas se incluyen en el segmento 1.

Al analizar el destino financiero de las operaciones de crédito concedidas, en el primer semestre del 2022, se observa que el 53,1% corresponde a actividades catalogadas como no productivas. El 44,8% fue destinado a capital de trabajo, activos fijos tangibles y a la reestructuración de pasivos y pago de obligaciones, esto podría obedecer a procesos de reactivación económica pos pandemia, tal como se detalla en la tabla 5:

Tabla 5. Monto de crédito concedido por el Sector Financiero Popular y Solidario por destino financiero (USD millones)

I semestre 2022

Destino financiero	Monto concedido (USD millones)	Participación
No productivas (Para operaciones de Consumo y Vivienda, Educativo)	\$ 2.787,0	53,1%
Capital de Trabajo	\$ 1.463,5	27,9%
Activos Fijos Tangibles	\$ 708,2	13,5%
Reestructuración de Pasivos y Pago de Obligaciones	\$ 180,2	3,4%
Microcrédito para actividades de consumo	\$ 63,0	1,2%
Microcrédito para actividades de vivienda	\$ 16,0	0,3%
Activos Fijos Intangibles	\$ 15,0	0,3%
Adquisición de servicios	\$ 10,9	0,2%
Crédito directo otorgado a personas jurídicas no residentes para la adquisición de exportaciones producidos por residentes de la economía ecuatoriana	\$ 0,4	0,0%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

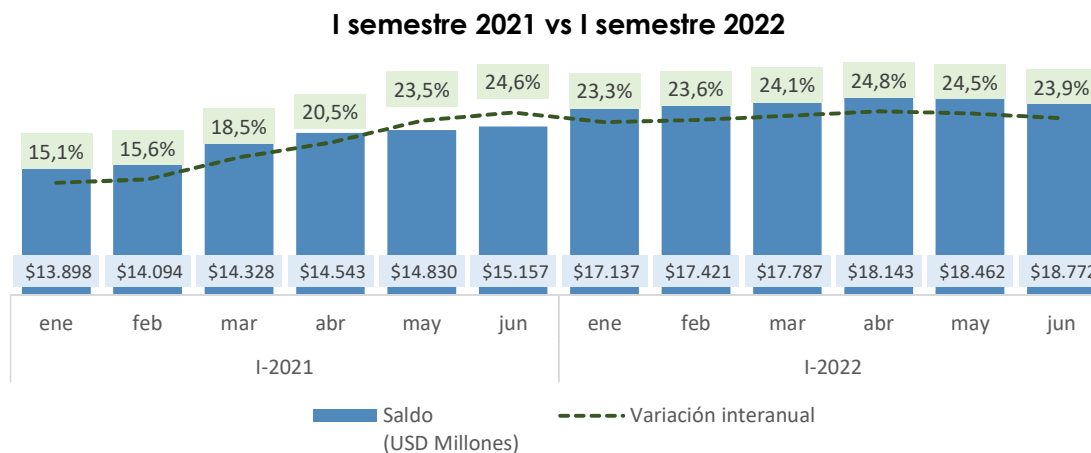
Nota: No se incluye CONAFIPS y Caja Central Financoop. Se incluye información del segmento 1, 2, 3. Las mutualistas se incluyen en el segmento 1.

2.6. Captaciones del SFPs: comparación entre el primer semestre de 2022 y primer semestre del 2021

A junio de 2022, las captaciones de las entidades de los segmentos 1, 2 y 3, del Sector Financiero Popular y Solidario, alcanzaron los \$18.772 millones, un 23,9% superior al montopresentado en el mismo mes del año anterior. En promedio,

en los seis primeros meses del año 2022 se registró un incremento del 24%, respecto a los mismos meses del año anterior.

Ilustración 9. Evolución del saldo de captaciones (USD millones) – crecimiento anual



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Notas: No se incluye CONAFIPS y Caja Central Financoop. Las mutualistas se incluyen en el segmento 1.

Los depósitos que mayor participación tienen en el Sector Financiero Popular y Solidario corresponden a los depósitos a plazo, que a junio de 2022, representan el 72,9% del total del saldo de las captaciones del sector, mientras que los depósitos a la vista registran el 25,5%.

Tabla 6. Saldo de captaciones por tipo de depósito

A junio de 2022

Tipo de depósito	Saldo en millones USD
A plazo	\$ 13.690
A la vista	\$ 4.792
Otros	\$ 290,07
Total	\$ 18.771,54

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Notas: No se incluye CONAFIPS y Caja Central Financoop. Se incluye información de los segmentos 1, 2, 3 y mutualistas.

2.7. Provincias más dinámicas para las colocaciones y captaciones

A nivel territorial, las principales provincias en las que las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, de los segmentos 1, 2, 3, realizan una mayor actividad de intermediación financiera son Pichincha, Azuay y Tungurahua; mismas que concentran el 45,7% de las colocaciones y el 58,5% de las captaciones totales del grupo analizado.

En la siguiente tabla se presenta el saldo de cartera de crédito y los depósitos vigentes a junio de 2022, en las 10 provincias con mayor intermediación financiera del sector. Cabe destacar que dentro de éstas, en las provincias de Manabí, El Oro, Guayas, Cotopaxi y Chimborazo se colocan más recursos de los que se captan en la misma provincia. Por ejemplo, en Manabí por cada dólar captado se destina USD 1,19 a crédito.

Tabla 7. Saldo de colocaciones y captaciones por provincia

A junio de 2022

Provincia	Colocaciones (USD Millones)	Captaciones (USD Millones)	Relación
			Colocaciones /Captaciones
Pichincha	4.077	5.993	0,68
Azuay	1.910	3.080	0,62
Tungurahua	1.265	1.900	0,67
Guayas	874	834	1,05
Cotopaxi	850	839	1,01
Imbabura	799	847	0,94
Chimborazo	752	744	1,01
El Oro	746	664	1,12
Manabí	649	544	1,19
Loja	607	704	0,86

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Notas: No se incluye CONAFIPS y Caja Central Financoop. Se incluye información de los segmentos 1, 2, 3.

Las mutualistas se incluyen en el segmento 1.

2.8. Morosidad en el SFPS

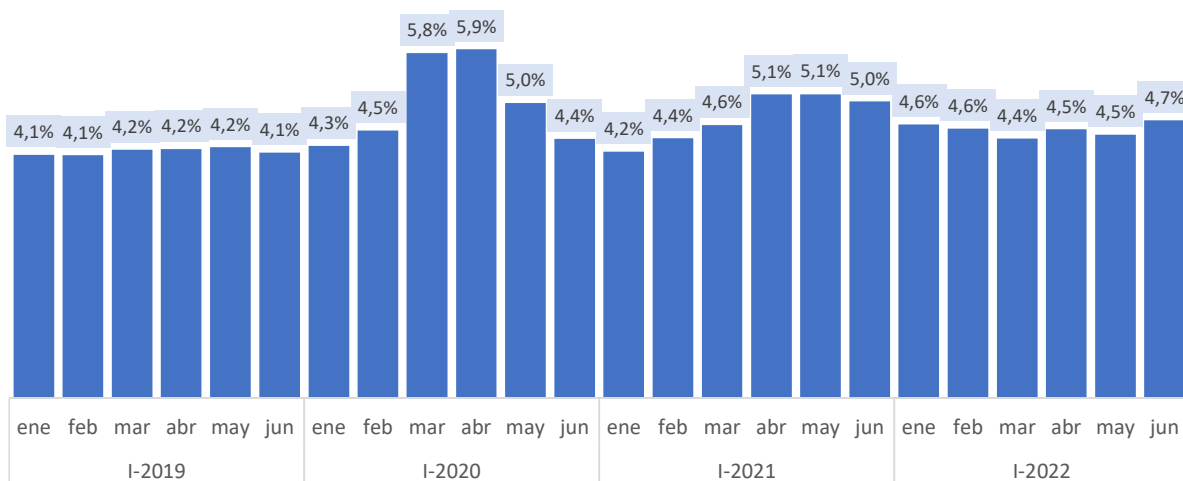
El indicador de morosidad mide el porcentaje de la cartera improductiva frente a la cartera total (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Cabe señalar que, los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito. Mientras mayor sea el indicador, las entidades reflejan problemas en la recuperación de la cartera, por lo cual un indicador más bajo muestra un mejor desempeño de la gestión de la cartera.

En el análisis de la evolución histórica del indicador de morosidad es importante considerar los cambios generados por las diferentes actualizaciones de los "criterios de calificación" de la cartera de crédito y contingentes en función de los días de morosidad y el segmento de crédito, según lo dispuesto por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera o la Junta de Política y Regulación Financiera, relacionadas con la "NORMA PARA LA GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y ASOCIACIONES MUTUALISTAS DE AHORRO Y CRÉDITO PARA LA VIVIENDA"¹³,

¹³ Resoluciones Nro. 574-2020-F de 18 de mayo de 2020, Nro. 627-2020-F de 23 de diciembre de 2020.

Desde enero de 2019, el pico más alto alcanzado por las entidades de los segmentos 1, 2, 3 del SFPS se registra en abril de 2020 (5,9%), que pueden atribuirse a los efectos de la pandemia del COVID-19. A junio de 2022 este indicador se ubica en 4,7%.

Ilustración 10. Evolución del indicador de morosidad del SFPS



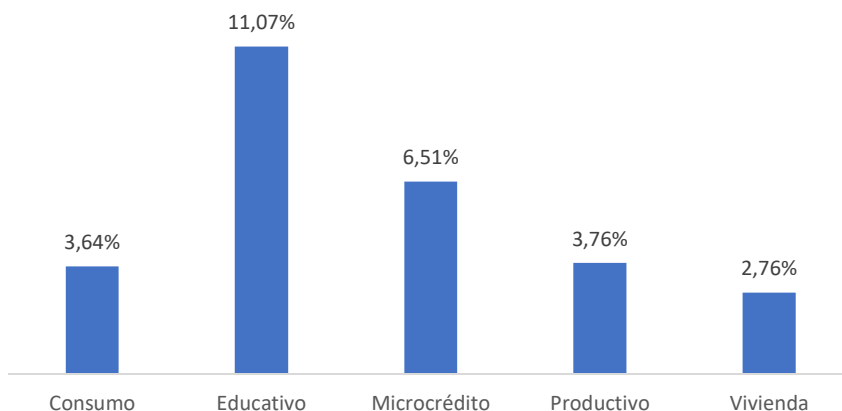
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Notas: No se incluye CONAFIPS y Caja Central Financoop. Se incluye información de los segmentos 1, 2, 3. Las mutualistas se incluyen en el segmento 1.

Como se observa en el siguiente gráfico, en junio de 2022, el crédito que presentó mayor morosidad fue el educativo con el 11,07%, seguido del microcrédito y productivo con el 6,51% y 3,76%, respectivamente.

Ilustración 11. Indicador de morosidad por tipo de crédito

A junio de 2022



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Notas: No se incluye CONAFIPS y Caja Central Financoop. Se incluye información de los segmentos 1, 2, 3 y mutualistas.

Si se analiza la morosidad por segmento al que pertenecen las entidades del sector financiero popular y solidario, tomando en cuenta los créditos de consumo y los microcréditos, que representan a junio de 2022 el 88% del saldo total de la cartera de crédito vigente del sector, se observa que la morosidad es menor en el segmento 2.

Tabla 8. Morosidad por tipo de crédito y segmento

Segmento	Consumo	Microcrédito
SEGMENTO 1	3,6%	6,3%
SEGMENTO 2	3,3%	6,8%
SEGMENTO 3	4,9%	8,2%
Total	3,6%	6,5%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Notas: No se incluye CONAFIPS y Caja Central Financoop. Se incluye información de los segmentos 1, 2, 3 En el segmento 1 se incluye a mutualistas.

Para conocer el desempeño del sector financiero popular y solidario es importante en analizar de manera integral los resultados de los indicadores antes presentados¹⁴. De manera global, se observa que el sector está experimentando una recuperación que ha sido progresiva, y a la cual ha contribuido el cumplimiento normativo por parte de las entidades controladas.

¹⁴ La información de la Economía Popular y Solidaria más completa del país se encuentra a su disposición a través del Portal Estadístico: <https://estadisticas.seps.gob.ec/> y el Portal Interactivo DATA SEPS: <https://data.seps.gob.ec/#/dashboards/home>.

Bibliografía

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. 2017: Nota Técnica, Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, version 1.0.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. 2022: Información mensual, a junio de 2022.

Instituto Nacional de Estadística y Censos. 2022: Encuesta nacional de empleo, desempleo y subempleo, junio de 2022.