



**Banco Central
del Ecuador**



**EVOLUCIÓN
DEL
VOLUMEN DE
CRÉDITO Y
TASAS DE
INTERÉS**

Análisis del Sistema Financiero Privado y Público del Ecuador

Enero 2014



SOL

*Cultura **La Tolita**, de 400 a.C. a 600 d.C.
En su representación se sintetiza toda
la mitología ancestral del Ecuador
Trabajado en oro laminado y repujado.*

Museo Nacional

Banco Central del Ecuador



BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Dirección de Estadística Económica

ISSN: 1319-1419
2014. © Banco Central del Ecuador

www.bce.fin.ec

Se permite la reproducción de este documento siempre
que se cite la fuente.



ABREVIATURAS

RESUMEN EJECUTIVO

INTRODUCCIÓN

HECHOS RELEVANTES

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

- Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Privado
- Cartera de Créditos por tipo de subsistemas (saldos) y tasas de crecimiento

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN Y SALDO DE CRÉDITO

- Análisis de los volúmenes de crédito por segmentos otorgados por el sistema financiero privado
 - Análisis del saldo de la cartera de crédito y del volumen de crédito por segmentos
 - Índices de Concentración
 - Principales indicadores financieros
 - Volumen de crédito por Actividad Económica
 - Volumen de crédito por Destino

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

- Tasas activas y pasivas efectivas referenciales vigentes para el mes de febrero de 2014
- Evolución de las tasas activas máximas efectivas y promedio ponderado por segmento de crédito: enero 2013 – enero 2014

- Principales IFI que aportan a la TEA mensual
- Evolución de los spread: enero 2013 – enero 2014

OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO

- Índice de Cambio de la oferta y demanda de crédito
- Número de nuevos demandantes de crédito

ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

- Evolución del volumen de depósitos y del saldo de los depósitos

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

- Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Público
- Análisis de los volúmenes de crédito por segmentos otorgados por el sistema financiero público

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVAS DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

- Evolución de las tasas activas máximas efectivas y promedio por segmento de crédito: enero 2013 – enero 2014

PARTE III: NOTAS METODOLÓGICAS

ABREVIATURAS



BCE Banco Central del Ecuador

C4 Índice de Concentración 4 entidades más grandes

DEE Dirección de Estadística Económica

HHI Índice de Concentración Herfindahl Hirschman

IFI Instituciones Financieras

Ods Operaciones Directas

PIB Producto Interno Bruto

ROA Rentabilidad sobre Activos

ROE Rentabilidad sobre Patrimonio

SBS Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

TCs Tarjetas de Crédito

TEA Tasa activa efectiva referencial

TEP Tasa pasiva efectiva referencial

USD Dólares de los Estados Unidos de América

Banco Central
del Ecuador



El informe de la Evolución del Volumen de Crédito y Tasas de Interés realiza una descripción del comportamiento de los préstamos de las IFI's en los diferentes segmentos de crédito, así como sus TEA's, número de operaciones y monto promedio por operación. El análisis presenta información del período comprendido entre enero de 2013 y enero de 2014.

En el mes de enero de 2014 el volumen de crédito otorgado por el **sistema financiero privado** por segmento registra las siguientes variaciones anuales y mensuales:

Volumen de Crédito por segmento	Variación Mensual	Variación Anual
	Dic 13 - Ene 14	Ene 13 - Ene 14
VIVIENDA	↓ -21.69%	↑ 35.82%
AC. AMPLIADA	↗ 4.70%	↑ 34.85%
CONSUMO	↘ -0.08%	↑ 17.79%
AC. SIMPLE	↑ 12.79%	↑ 16.64%
PYMES	↓ -23.70%	↑ 13.13%
CORPORATIVO	↓ -23.93%	↑ 8.82%
EMPRESARIAL	↓ -24.80%	↘ -0.36%
MINORISTA	↓ -7.95%	↘ -1.61%
Variación	↓ -16.07%	↑ 11.66%

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero privado para el mes de enero 2014 se situó en USD 1,774.3 millones, registrando 533,761 operaciones.

El spread de tasas activas y pasivas referenciales para el mes de enero de 2014 fue de 3.64%.

En el mes de enero de 2014 el volumen de crédito otorgado por el **sistema financiero público** por segmento registra las siguientes variaciones anuales y mensuales:

Volumen de Crédito por segmento	Variación Mensual	Variación Anual
	Dic 13 - Ene 14	Ene 13 - Ene 14
MINORISTA	↑ 80.73%	↑ 73.38%
CORPORATIVO	↓ -67.92%	↑ 8.85%
EMPRESARIAL	↓ -35.21%	↓ -23.85%
PYMES	↓ -14.65%	↓ -32.93%
AC. SIMPLE	↓ -64.16%	↓ -79.58%
AC. AMPLIADA	↓ -58.96%	↓ -80.17%
CONSUMO	↓ -60.83%	↓ -87.90%
Variación	↓ -51.83%	↓ -45.40%

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero público para el mes de enero 2014 se situó en USD 55.5 millones, registrando 10,817 operaciones.

- ↑ variación positiva (más de 5 puntos porcentuales)
- ↗ variación positiva moderada (hasta 5 puntos porcentuales)
- ↘ variación negativa moderada (hasta menos 5 puntos porcentuales)
- ↓ variación negativa (una disminución de más de 5 puntos porcentuales).



De acuerdo al *Artículo 2 del Capítulo 2, Tasas de Interés de Cumplimiento Obligatorio, del Título Sexto: Sistema de Tasas de Interés, del Libro I, Política Monetaria-Crediticia de la Codificación de Regulaciones del Banco Central del Ecuador*, se establece que las tasas de interés activas efectivas máximas para cada uno de los segmentos definidos en el Artículo 8 del Capítulo VIII del mismo Título, corresponderán a la tasa promedio ponderada por monto en dólares, de las operaciones de crédito concedidas en cada segmento, en las cuatro semanas anteriores a la última semana completa del mes anterior en que entrarán en vigencia, multiplicada por un factor a ser determinado por el Directorio del Banco Central del Ecuador.

El cálculo se lo efectuará con la información de tasas de interés remitida por el sistema financiero privado, pactadas en las operaciones realizadas en las cuatro semanas precedentes a la última semana de cada mes, promedio que será ponderado por el monto en dólares, en concordancia con lo establecido en el Instructivo de Tasas de Interés vigente.

En base a lo estipulado en el Título Sexto de la Codificación de Regulaciones del Directorio del BCE, se procede al cálculo de las siguientes tasas de interés:

- Tasa Activa Efectiva Referencial por segmento
- Tasa Activa Referencial
- Tasa de Interés Legal
- Tasa Pasiva Referencial
- Tasa Pasiva Efectiva Referencial por plazo
- Tasas Activa Máxima Convencional

De la misma manera, *los Artículos 2, 3, 4 y 5 del Capítulo I Tasas de Interés Referenciales y los Artículos 1 y 4 del Capítulo II, del Título Sexto de la Codificación de Regulaciones del Banco Central del Ecuador*¹, establecen que dichas tasas tendrán vigencia mensual y serán calculadas por el BCE durante la última semana completa del mes anterior al de su vigencia.

Desde agosto de 2007 hasta octubre de 2008, el Gobierno Nacional implementó una política de reducción de tasas activas máximas, a partir de esta fecha las tasas se han mantenido estables a excepción de los segmentos de: *Consumo* que pasó de 16.30% a 18.92% en junio 2009 y en febrero 2010 regresó a su tasa anterior (16.30%); en mayo de 2010 el *Microcrédito Minorista (antes Microcrédito de Subsistencia)* disminuyó de 33.90% a 30.50% y, *Microcrédito de Acumulación Simple* de 33.30% se redujo a 27.50%

Segmento	Tasa Activa Efectiva Máxima				Tasa Referencial		Diferencia Sep 07 - Feb 14	
	sep-07	jul-09	feb-10	feb-14	sep-07	feb-14	Máxima	Ref.
Productivo Corporativo	14.03	9.33	9.33	9.33	10.82	8.17	- 4.70	- 2.65
Productivo Empresarial (1)	n.d.	10.21	10.21	10.21	n.d.	9.53	-	-
Productivo PYMES	20.11	11.83	11.83	11.83	14.17	11.20	- 8.28	- 2.97
Consumo (2)	24.56	18.92	16.30	16.30	17.82	15.91	- 8.26	- 1.91
Consumo Minorista (3)	37.27	-	-	-	25.92	-	-	-
Vivienda	14.77	11.33	11.33	11.33	11.50	10.64	- 3.44	- 0.86
Microcrédito Minorista (4)	45.93	33.90	33.90	30.50	40.69	28.82	- 15.43	- 11.87
Microcrédito Acum. Simple (5)	43.85	33.30	33.30	27.50	31.41	25.20	- 16.35	- 6.21
Microcrédito Acum. Ampliada (6)	30.30	25.50	25.50	25.50	23.06	22.44	- 4.80	- 0.62

(1) Segmento creado a partir del 18 junio 2009.

(2) Reducción de Tasa Máxima febrero 2010 de 18.92% a 16.30%

(3) Segmento unificado con el segmento Consumo Minorista a partir del 18 junio 2009

(4) Reducción de Tasa Máxima mayo 2010 de 33.90% a 30.50%. Cambio en los rangos de crédito, segmento Microcrédito Minorista de USD 600 a USD 3,000 (junio 2009)

(5) Reducción de Tasa Máxima mayo de 2010 de 33.30% a 27.50%. Cambio en los rangos de crédito Microcrédito Acum Simple de (USD 600 a USD 8,500) a (USD 3,000 a USD 10,000) (junio 2009)

(6) Cambios en los rangos de crédito Microcrédito Acum Ampliada pasó de > USD 8,500 a > USD 10 mil

El 18 de junio de 2009 mediante cambio del Instructivo de Tasas de Interés, los rangos de crédito establecidos para los segmentos de Microcrédito se modificaron, además la denominación de los segmentos conocidos como *Comerciales* pasaron a llamarse *Productivos*, adicionalmente se crea un nuevo segmento, *Productivo Empresarial*. Finalmente los segmentos *Consumo* y *Consumo Minorista* se unifican para formar un solo segmento de *Consumo*.



**Banco Central
del Ecuador**



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS
- EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO
- ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



**Banco Central
del Ecuador**

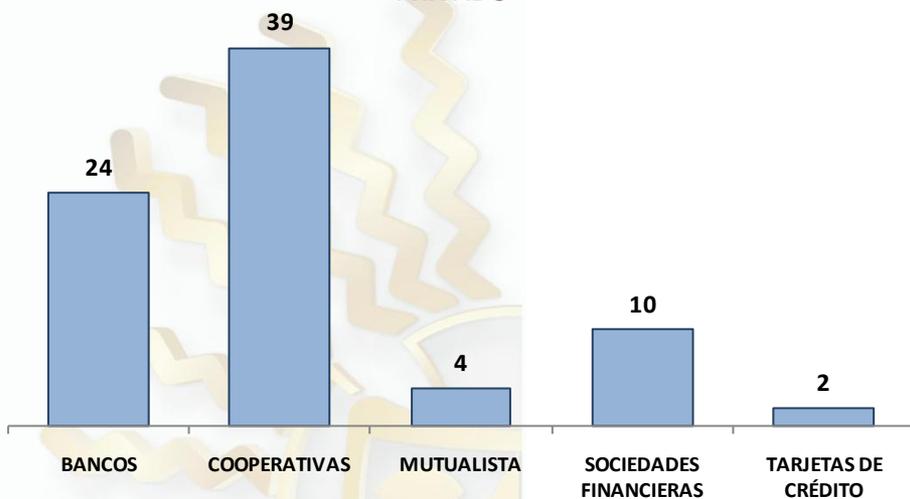


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

- **ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO**
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS
- EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO
- ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



NÚMERO DE IFI's DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

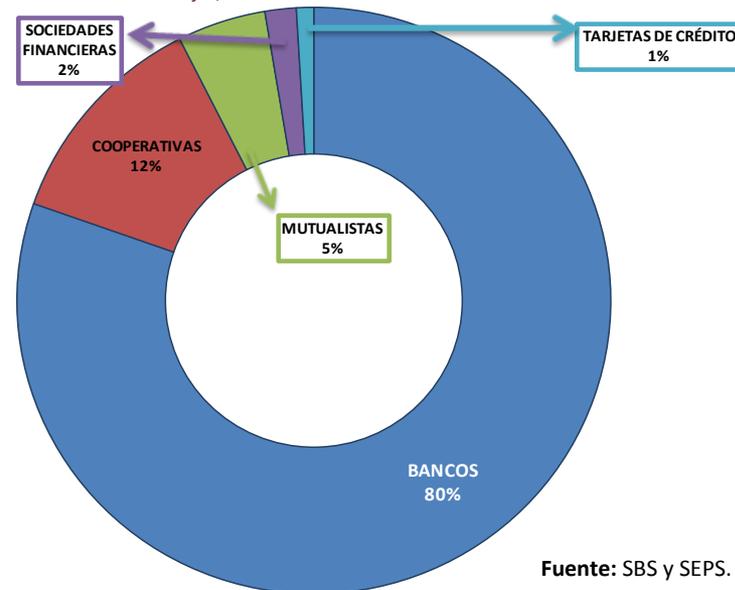


En el mes de enero de 2014, los bancos representaron el 80% de los activos totales del sistema financiero, mientras que las cooperativas tuvieron una participación del 12% en los activos del sistema privado nacional.

En la actualidad, el sistema financiero está conformado por 79 entidades financieras. A inicios del año 2014 el banco Territorial cierra sus actividades y los bancos Solidario y Unibanco S.A. se fusionan formando un solo banco.

PORCENTAJE DE LOS ACTIVOS POR SUBSISTEMAS

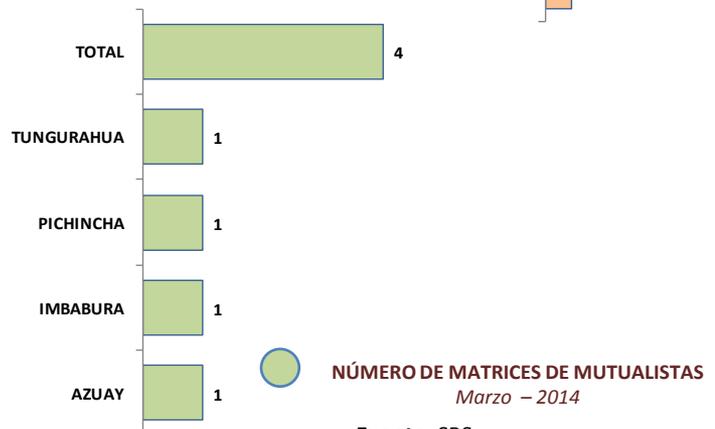
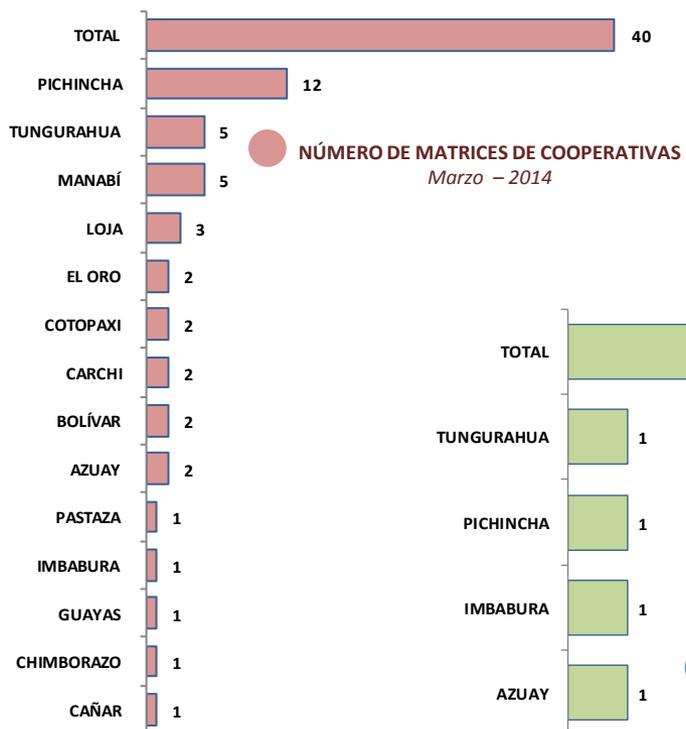
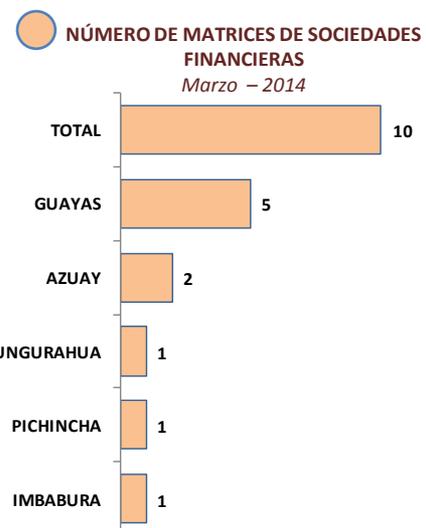
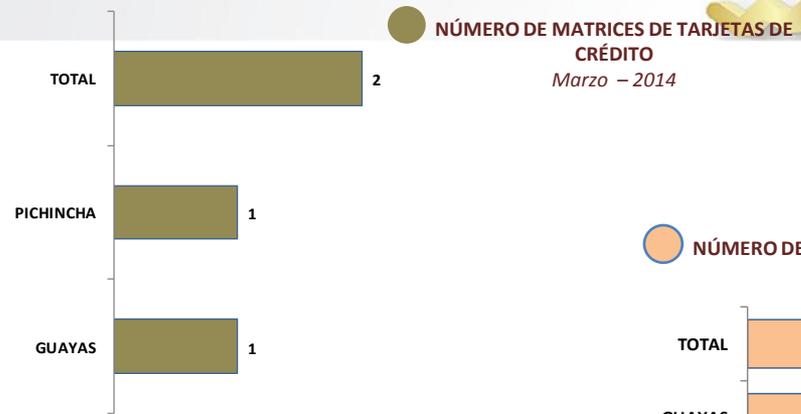
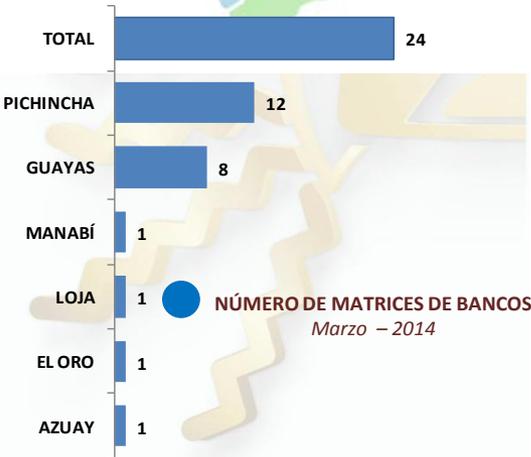
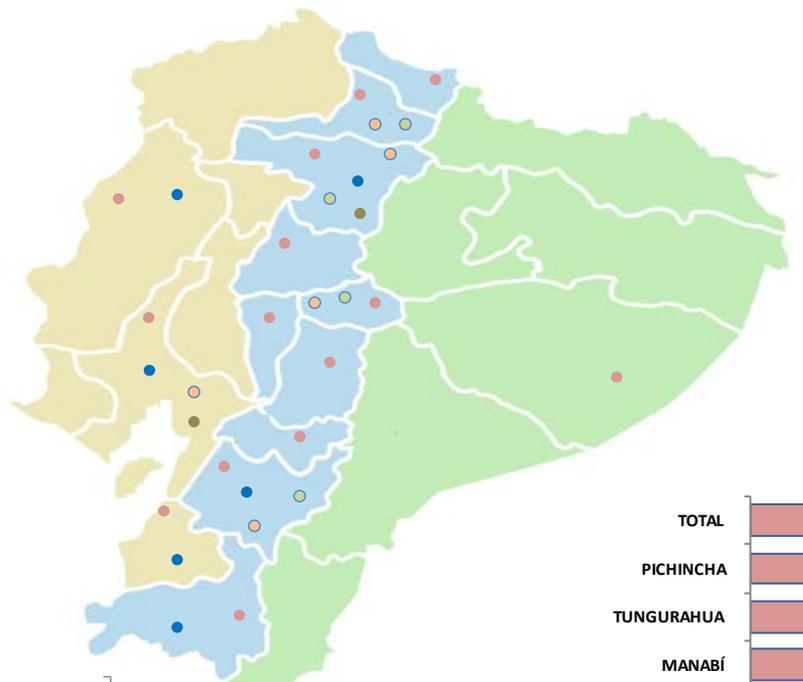
Porcentajes, Enero - 2014



Fuente: SBS y SEPS.

Banco Central del Ecuador

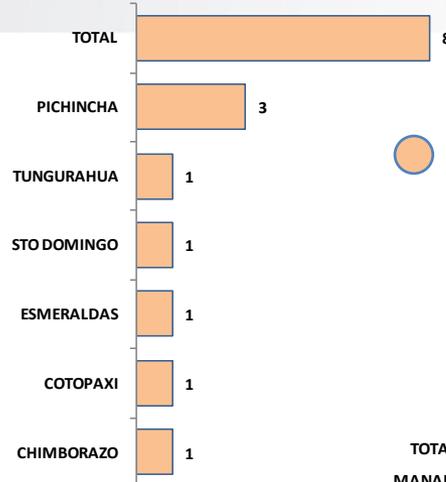
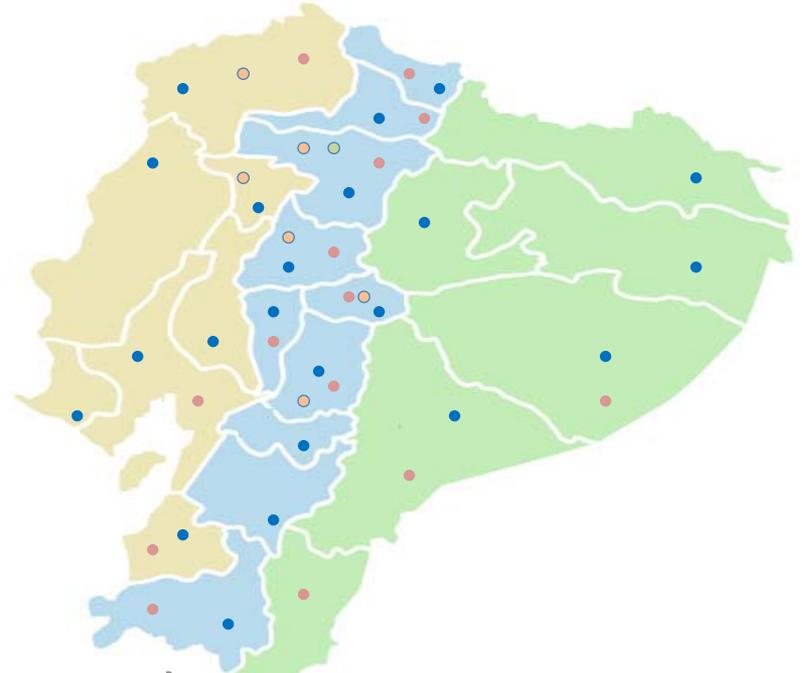
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Número de Matrices de las IFIS



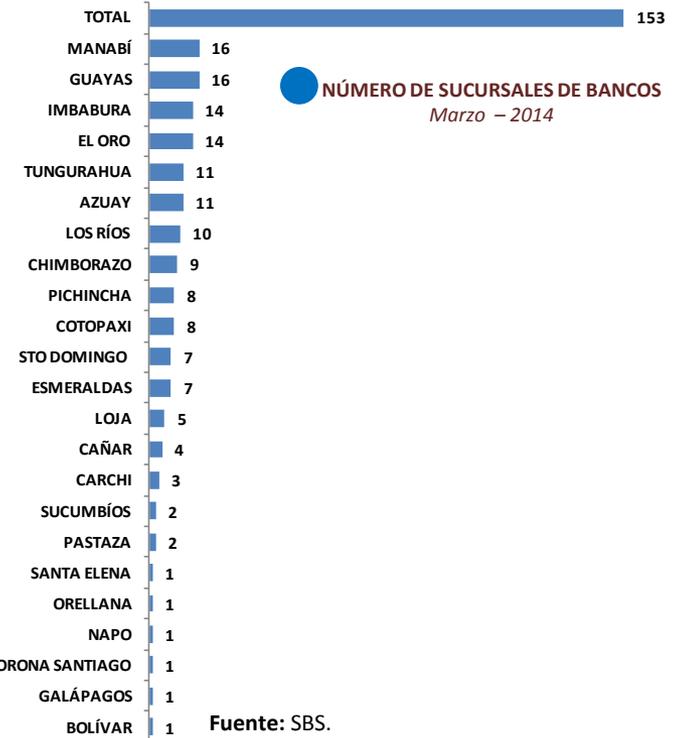
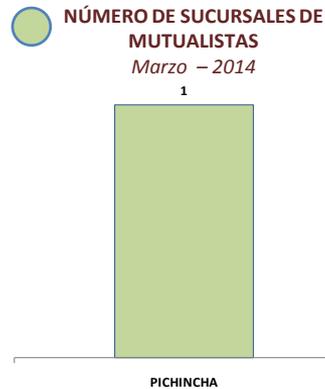
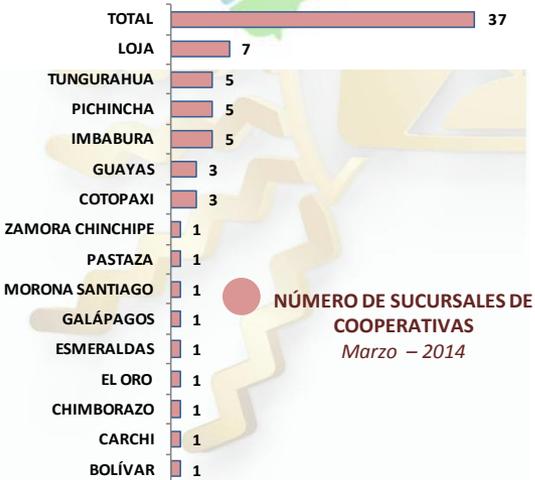
Fuente: SBS.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

Número de Sucursales de las IFIS



NÚMERO DE SUCURSALES DE SOCIEDADES FINANCIERAS
Marzo - 2014



Fuente: SBS.

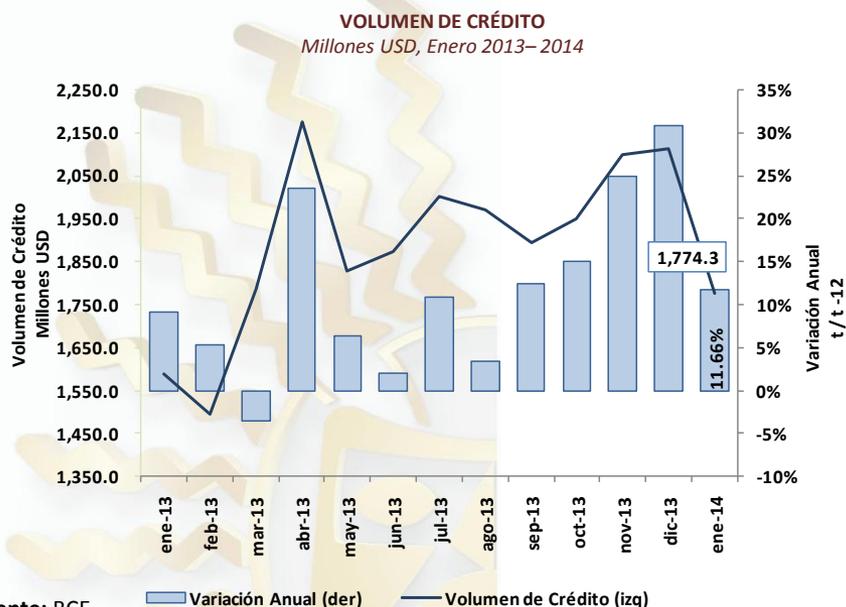


**Banco Central
del Ecuador**

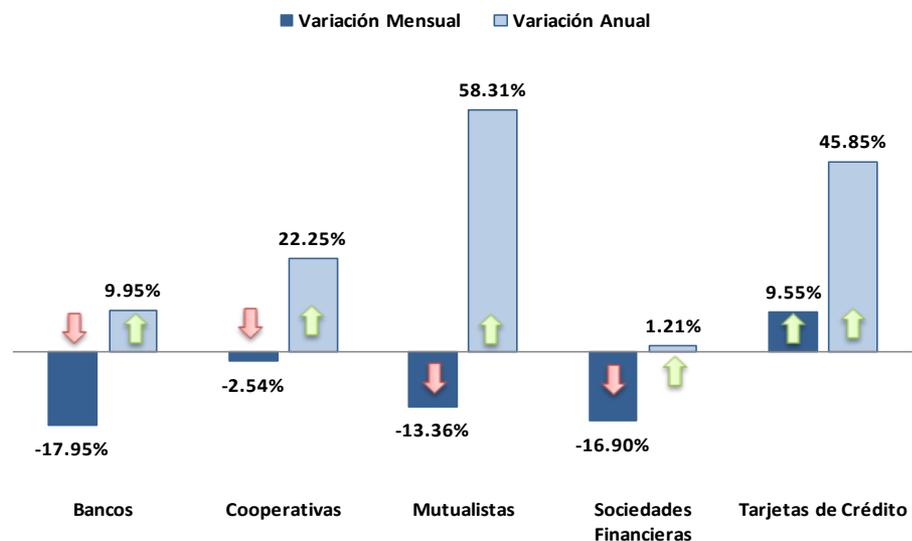
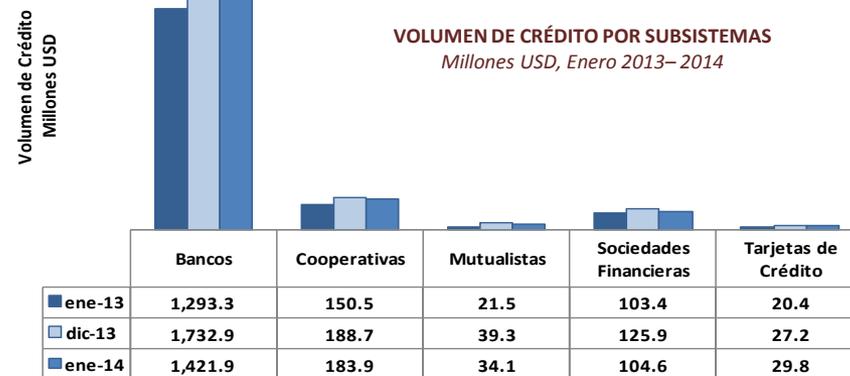


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- **ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO**
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS
- EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO
- ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

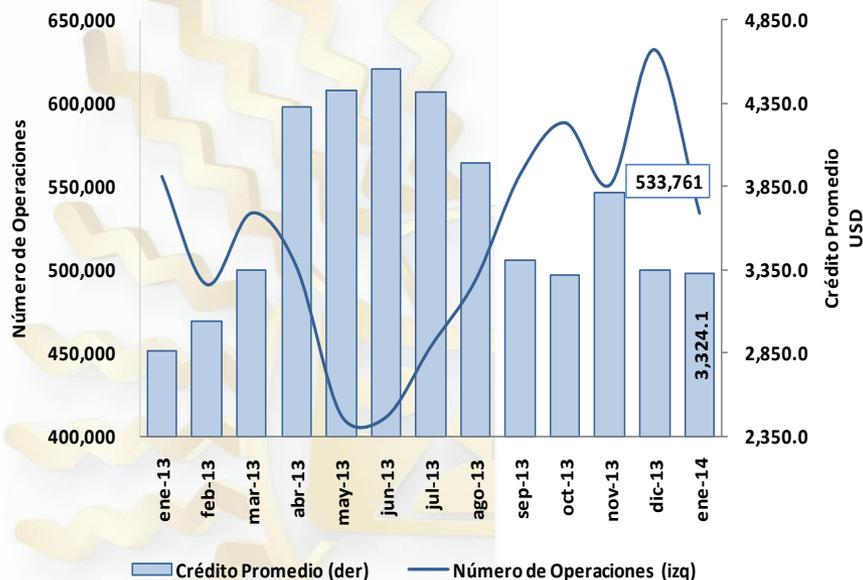


El total del **volumen de crédito** concedido por las instituciones financieras privadas en el mes de enero de 2014 fue de **USD 1,774.3 millones**, con una tasa de **variación anual de 11.66%**.





NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Enero 2013 – 2014

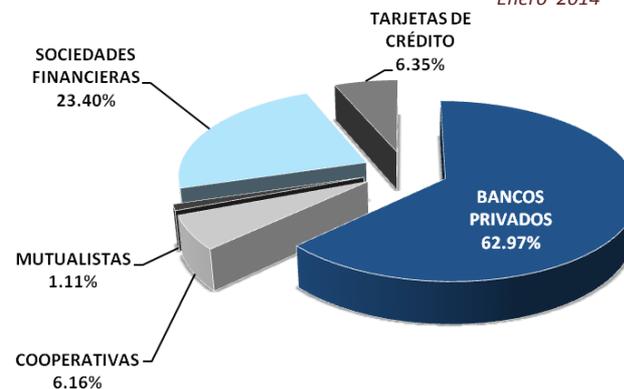


En el mes de enero de 2014 se registraron 533,761 operaciones con un monto promedio de USD 3,324.5 dólares.

Fuente: BCE.

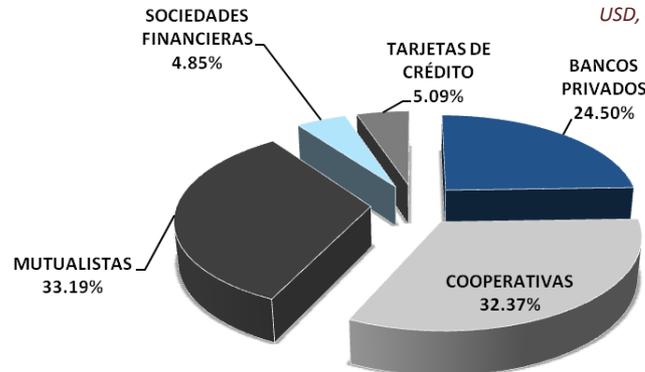
El 62.97% de las operaciones fueron de los bancos privados, mientras que el 23.40% del total de las operaciones del sistema financiero privado fue de las sociedades financieras.

NÚMERO DE OPERACIONES
Enero 2014



El 33.19% del crédito promedio fue concedido por las mutualistas, mientras que el 32.37% por las cooperativas.

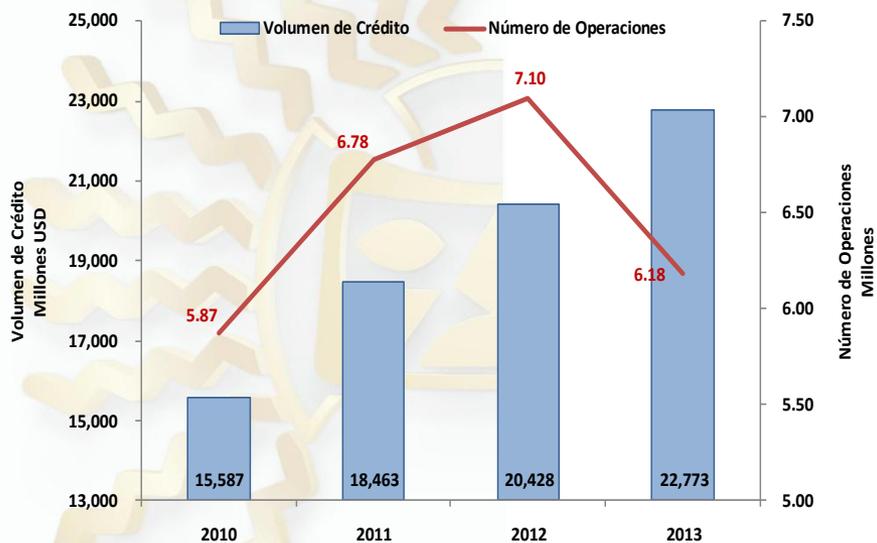
CRÉDITO PROMEDIO
USD, Enero 2014



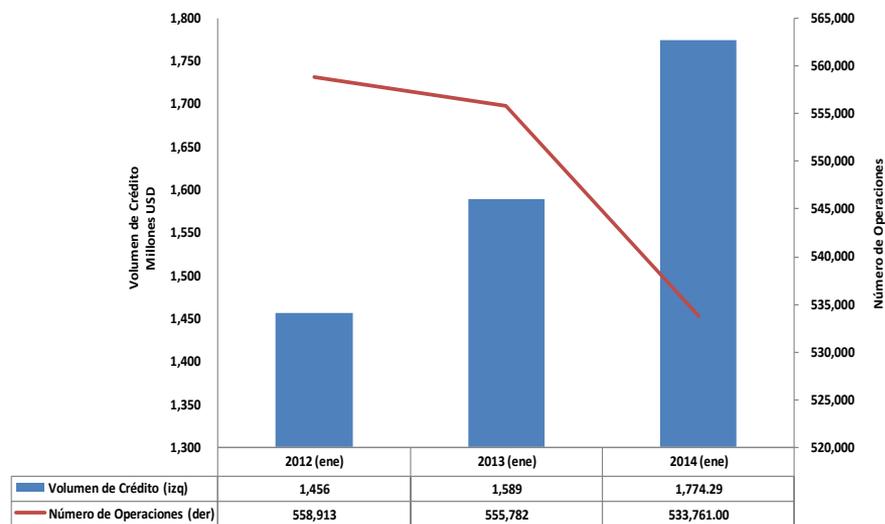


El **volumen de crédito** ha crecido en los últimos años, para el año 2013 el volumen de crédito se situó en USD 22,773 millones, USD 2,345 millones más que el año 2012 y USD 4,310 millones más que el año 2011. De igual manera el **número de operaciones** ha presentado, en los últimos años, un incremento, para el año 2013 se registró 6.18 millones de operaciones.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES
2010–2013



VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES ACUMULADO
Enero, 2012–2014



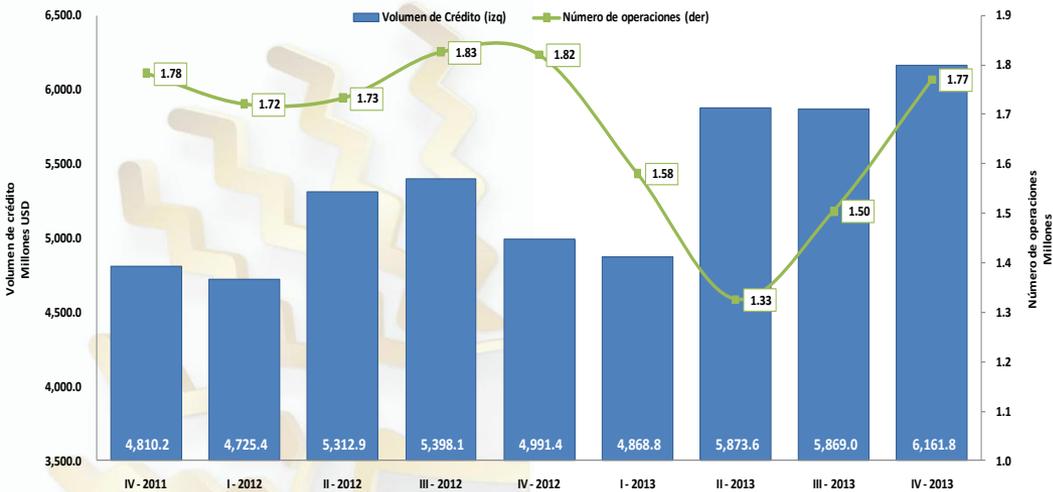
El **volumen de crédito acumulado (enero – enero)** durante el año 2014 se situó en USD 20,659.1 millones. Por otro lado, el **número de operaciones** en este mismo período fue de 5,5 millones de registros.

Fuente: BCE.

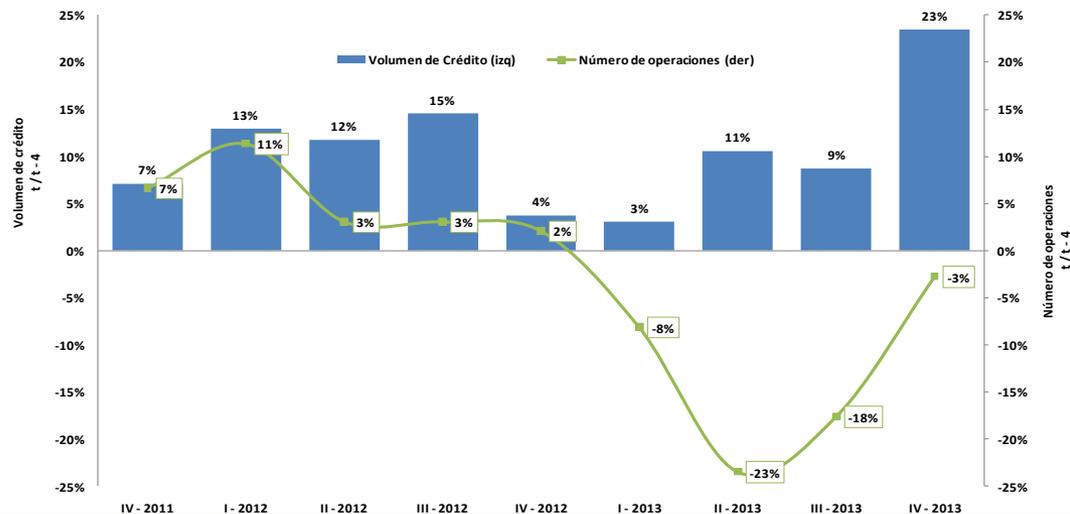


VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
2011–2014

El **volumen de crédito** para el cuarto trimestre del año 2014, se ubicó en USD 6,161.8 millones, por otro lado el número de operaciones para este trimestre fue de 1.77 millones de operaciones.



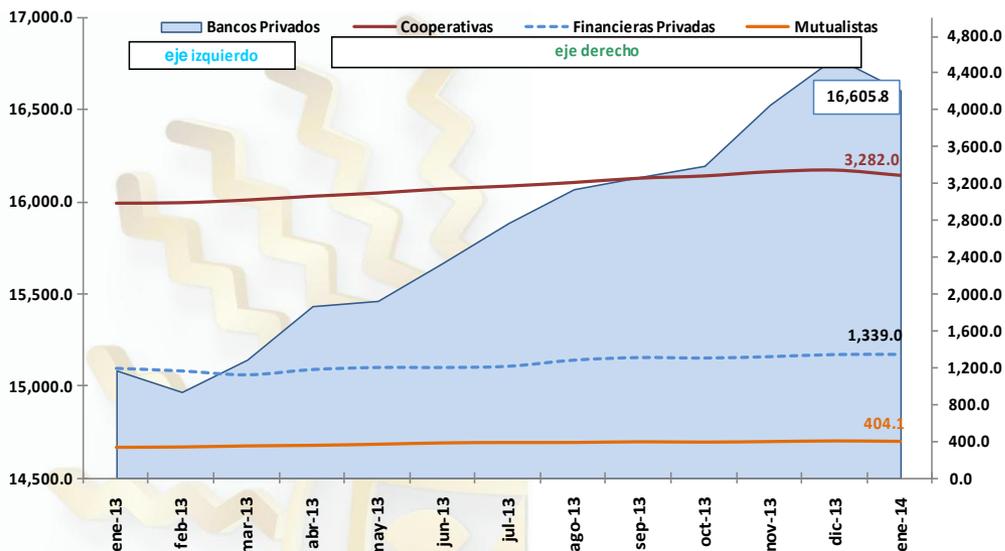
TASA DE VARIACIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
Porcentajes (t / t-4), 2011–2014



Fuente: BCE.

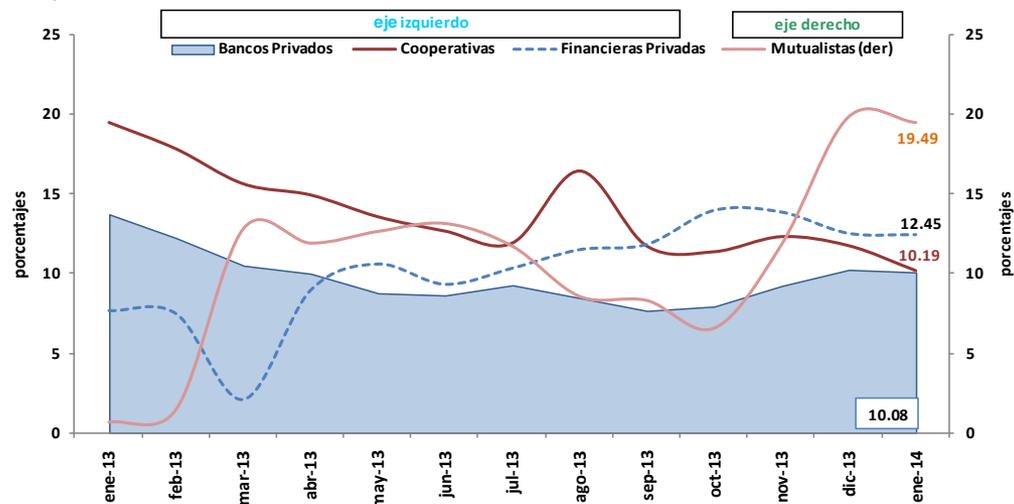


CARTERA POR VENCER DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL
Millones USD, Enero 2013 – 2014



El total de la cartera de crédito por vencer del sistema financiero para el mes de enero de 2014 fue de USD 22,792.5 millones (24.4% del PIB de 2013)

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL
Porcentajes, Enero 2013 – 2014, t / t - 12



Fuente: BCE.

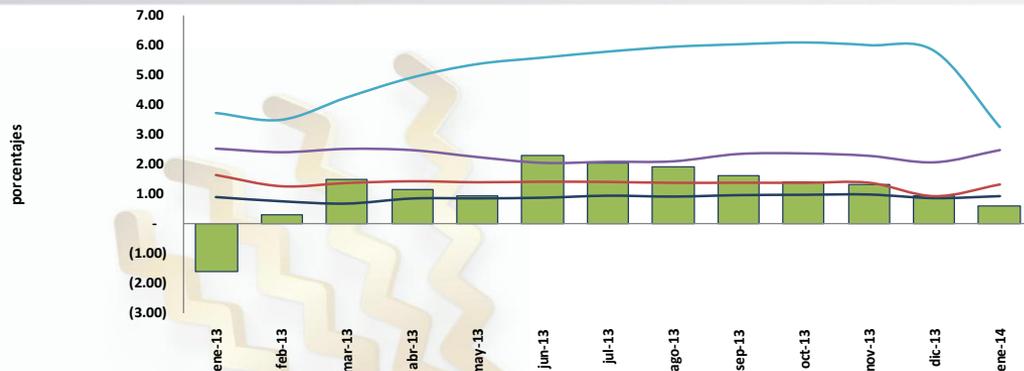


Banco Central
del Ecuador



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- **PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS**
- EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO
- ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14
Mutualistas	(1.61)	0.28	1.49	1.17	0.93	2.28	2.04	1.93	1.60	1.40	1.31	0.94	0.61
Bancos	0.90	0.76	0.69	0.85	0.86	0.88	0.94	0.92	0.96	0.97	0.98	0.87	0.93
Cooperativas	1.65	1.27	1.38	1.43	1.40	1.42	1.41	1.38	1.39	1.38	1.38	0.93	1.33
Sociedades Financieras	2.53	2.41	2.52	2.48	2.24	2.03	2.07	2.09	2.34	2.36	2.28	2.05	2.48
Tarjetas de Crédito	3.71	3.48	4.24	4.92	5.38	5.60	5.80	5.97	6.05	6.11	6.02	5.82	3.24

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS

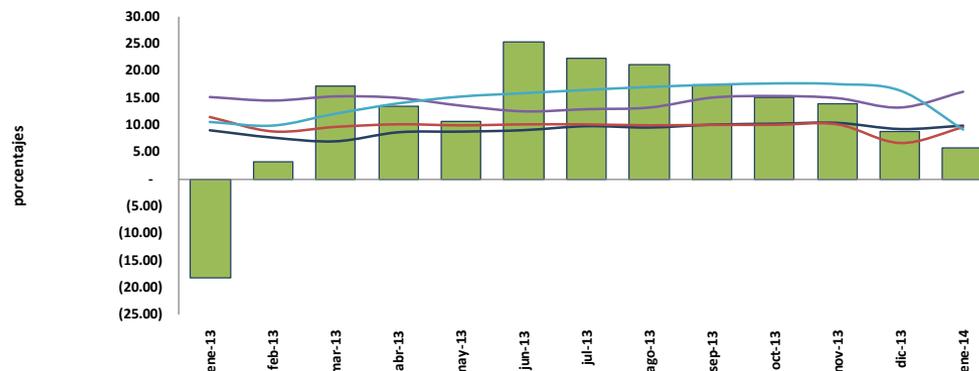
Porcentajes, Enero 2013 – 2014

Para el mes de enero de 2014, la Rentabilidad sobre Activos (ROA) por subsistema financiero fue de: 3.24% para las tarjetas de crédito, 2.48% para las sociedades financieras, 1.33% para las cooperativas, 0.93% para los bancos y 0.61% para las mutualistas.

En la Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE), se puede observar un incremento anual promedio de 4.48 puntos porcentuales.

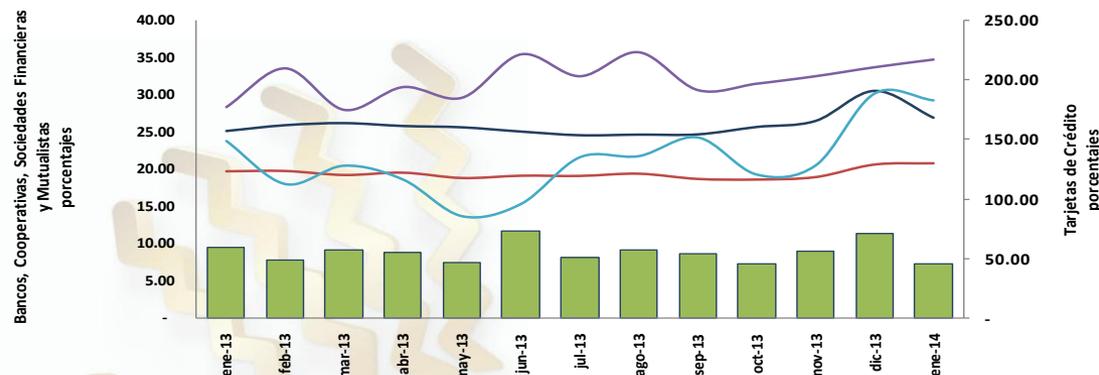
RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

Porcentajes, Enero 2013 – 2014



	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14
Mutualistas	(18.19)	3.25	17.12	13.53	10.56	25.41	22.39	21.08	17.34	15.11	13.99	8.78	5.68
Bancos	8.94	7.60	6.92	8.56	8.69	8.96	9.68	9.44	9.96	10.13	10.28	9.16	9.78
Cooperativas	11.40	8.81	9.62	10.09	9.90	10.08	10.07	9.91	9.98	10.00	10.07	6.74	9.55
Sociedades Financieras	15.23	14.58	15.34	15.08	13.64	12.59	12.99	13.29	15.12	15.41	15.02	13.30	16.20
Tarjetas de Crédito	10.47	9.80	11.99	13.90	15.16	15.79	16.39	16.94	17.33	17.59	17.46	16.25	9.06

Fuente: SBS y SEPS.



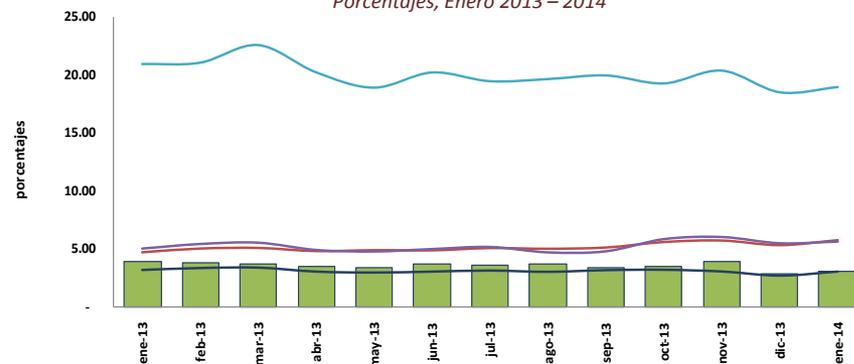
	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14
Mutualistas	9.43	7.73	9.04	8.74	7.37	11.72	8.12	9.13	8.61	7.23	8.90	11.41	7.20
Bancos	25.10	25.89	26.18	25.79	25.60	25.02	24.52	24.60	24.63	25.65	26.48	30.62	26.92
Cooperativas	19.72	19.76	19.19	19.52	18.77	19.09	19.06	19.37	18.64	18.55	18.90	20.66	20.84
Sociedades Financieras	28.41	33.57	28.03	31.07	29.65	35.44	32.52	35.72	30.67	31.52	32.52	33.72	34.75
Tarjetas de Crédito	149.02	112.68	128.19	116.44	85.52	95.85	135.32	136.25	152.03	120.70	128.36	189.03	183.33

MOROSIDAD DE LA CARTERA Porcentajes, Enero 2013 – 2014

El índice de morosidad de la cartera, comparando con el mes de enero de 2013 presentó reducciones anuales en los subsistemas financieros a excepción de las cooperativas y las sociedades financieras; en promedio este indicador tuvo una variación negativa de 0.27 puntos porcentuales.

Durante el mes de enero de 2014 este indicador disminuyó en las mutualistas. En relación al mes de enero de 2013 el indicador se incrementó en promedio 8.27 puntos porcentuales.

LIQUIDEZ Porcentajes, Enero 2013 – 2014



	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14
Mutualistas	3.84	3.83	3.69	3.46	3.33	3.67	3.53	3.66	3.38	3.48	3.91	2.89	3.04
Bancos	3.16	3.34	3.37	3.01	2.92	3.00	3.10	2.99	3.14	3.18	3.02	2.63	3.01
Cooperativas	4.67	5.00	5.05	4.78	4.86	4.84	5.04	4.98	5.09	5.57	5.70	5.30	5.73
Sociedades Financieras	5.03	5.40	5.51	4.92	4.80	4.99	5.16	4.72	4.81	5.80	5.97	5.46	5.60
Tarjetas de Crédito	20.97	21.09	22.61	20.25	18.92	20.24	19.48	19.67	19.98	19.29	20.40	18.52	18.98



Banco Central
del Ecuador



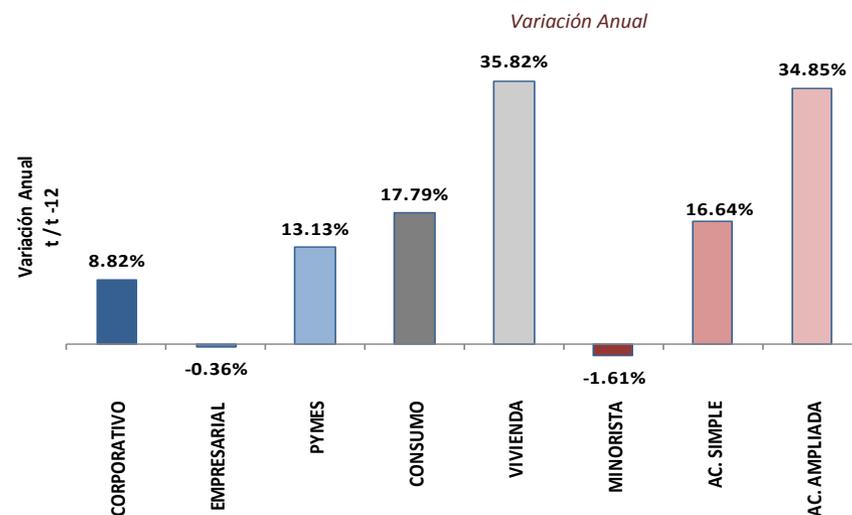
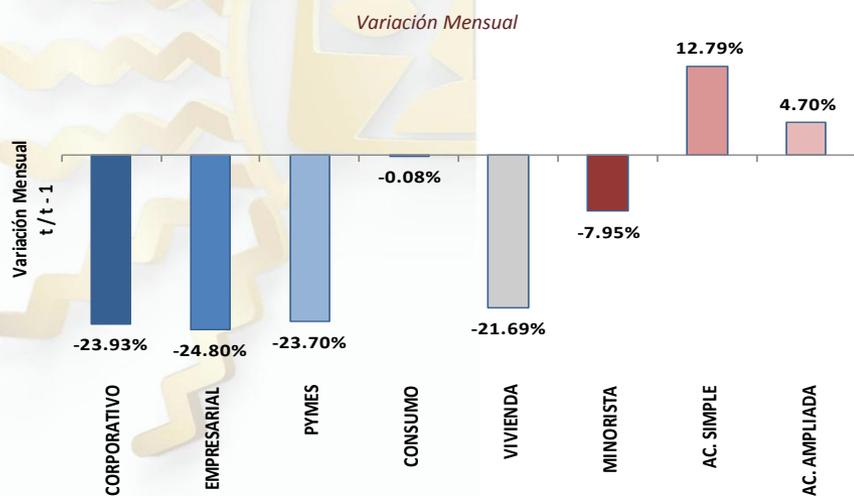
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

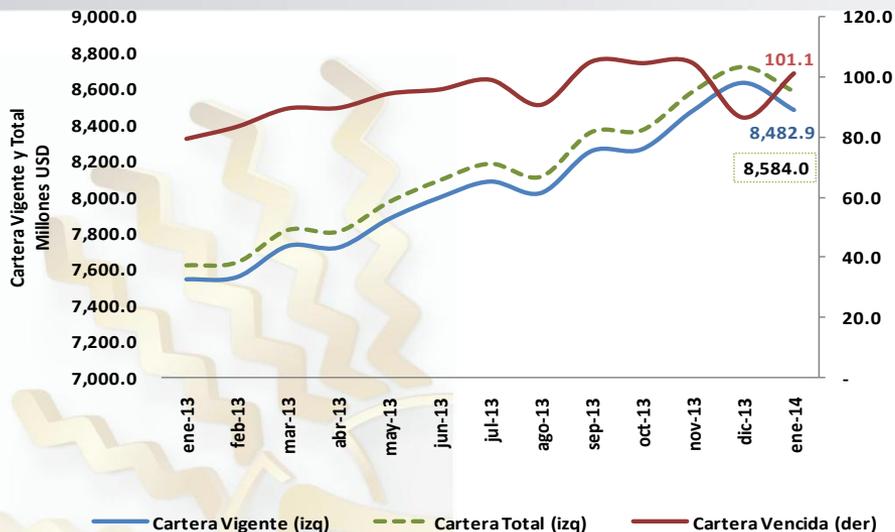
- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS
- **EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO**
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO
- ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO Millones de USD, Enero 2013 – 2014

IFI	ene-13	ene-14	Variación Ene 13 - Ene 14	%	dic-13	ene-14	Variación Dic 13 - Ene 14	%
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	686.1	746.6	60.5	↑ 8.82%	981.5	746.6	- 234.8	↓ -23.93%
EMPRESARIAL	165.1	164.5	- 0.6	↓ -0.36%	218.8	164.5	- 54.2	↓ -24.80%
PYMES	133.3	150.8	17.5	↑ 13.13%	197.6	150.8	- 46.8	↓ -23.70%
CONSUMO								
CONSUMO	400.0	471.1	71.2	↑ 17.79%	471.5	471.1	- 0.4	↓ -0.08%
VIVIENDA								
VIVIENDA	31.0	42.1	11.1	↑ 35.82%	53.8	42.1	- 11.7	↓ -21.69%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	55.5	54.6	- 0.9	↓ -1.61%	59.3	54.6	- 4.7	↓ -7.95%
AC. SIMPLE	80.7	94.2	13.4	↑ 16.64%	83.5	94.2	10.7	↑ 12.79%
AC. AMPLIADA	37.4	50.4	13.0	↑ 34.85%	48.1	50.4	2.3	↑ 4.70%
TOTAL	1,589.0	1,774.3	185.3	↑ 11.66%	2,114.0	1,774.3	- 339.7	↓ -16.07%



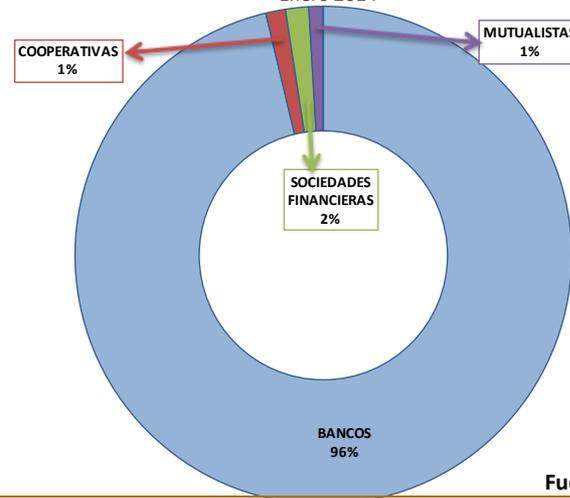


CARTERA COMERCIAL

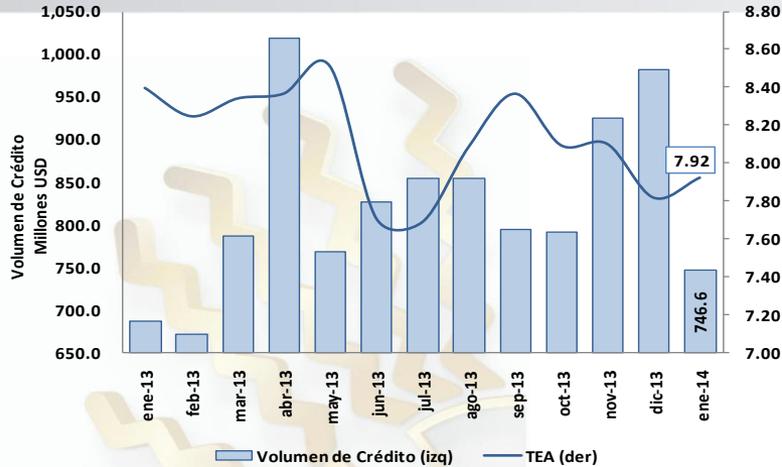
La cartera de crédito vigente para el mes de enero de 2014 fue de USD 8,482.9 millones, la cartera vencida se ubicó en USD 101.1 millones, mientras que el total de la cartera comercial fue de USD 8,584.0 millones.



Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistemas
Enero 2014



Fuente: SBS, SEPS y BCE.

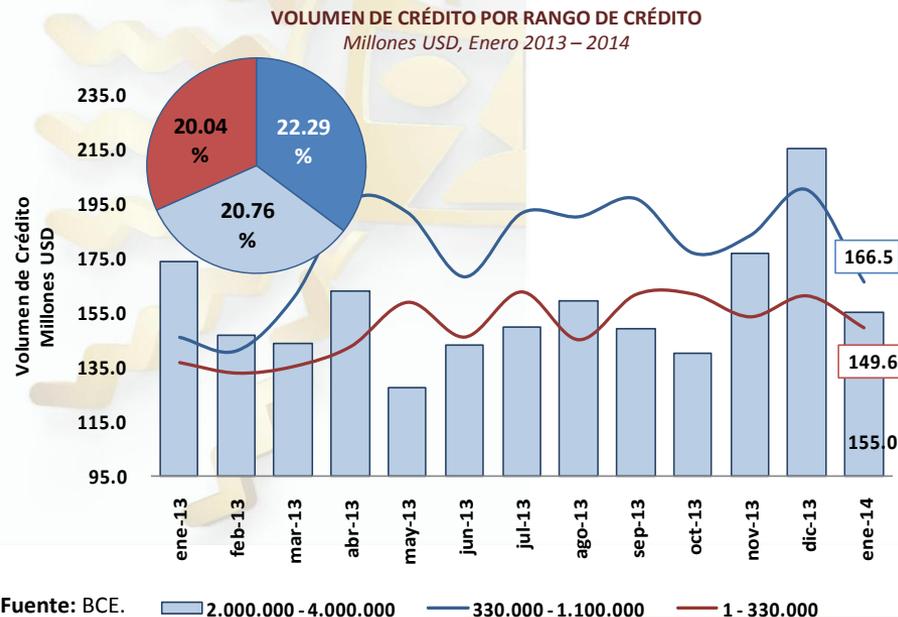


VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Enero 2013 – 2014

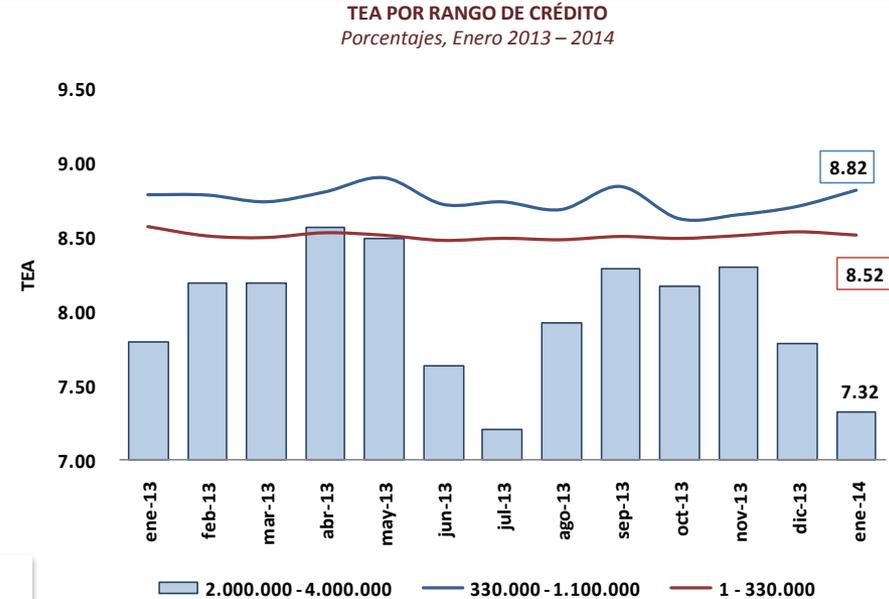
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante el mes de enero de 2014 fue de USD 746.6 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 7.92%.

El 22.29% del crédito se otorgó en un rango entre USD 330 mil a USD 1.1 millones con una TEA de 8.82%, el 20.76% se encuentra en un rango de hasta USD 330 mil con una TEA 8.52%.



VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO
Millones USD, Enero 2013 – 2014



TEA POR RANGO DE CRÉDITO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



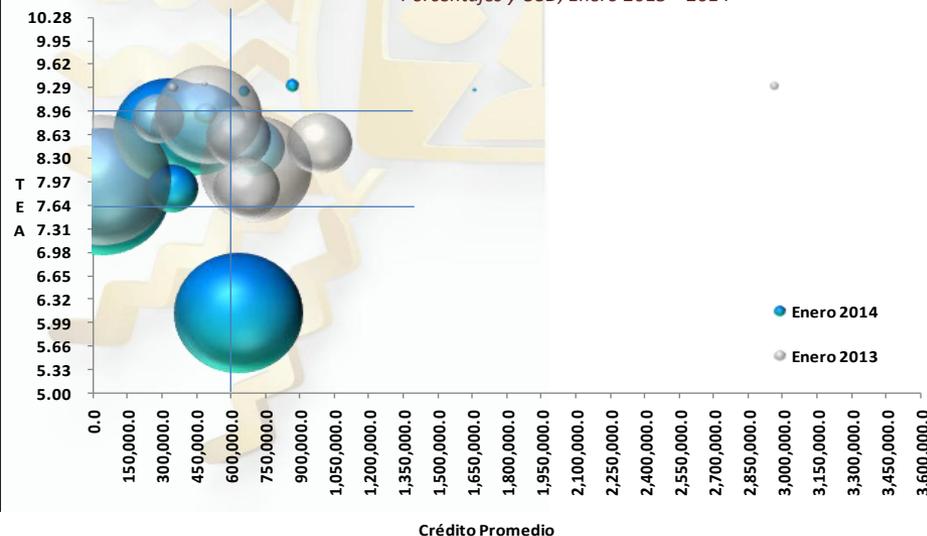
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El número de operaciones registradas en el mes de enero de 2014 fue de 5,178 con un crédito promedio de USD 144,191.8.

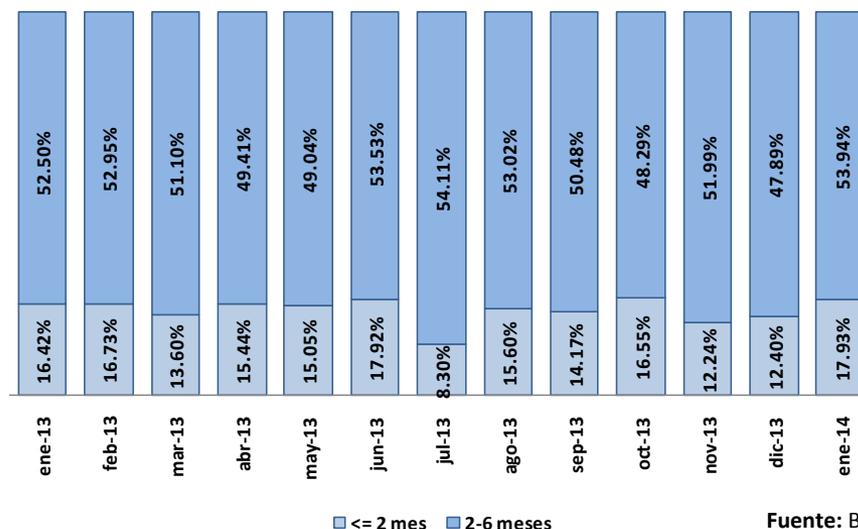
El crédito promedio se concentró en un rango de hasta USD 600 mil a una TEA promedio ponderada entre 7.64% y 8.96%.

Del total del volumen de crédito otorgado durante este mes en el segmento Productivo Corporativo el 53.94% fue pactado con plazo de 2 a 6 meses y el 17.93% con un plazo menor a 2 meses.

TEA vs. CRÉDITO PROMEDIO
Porcentajes y USD, Enero 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



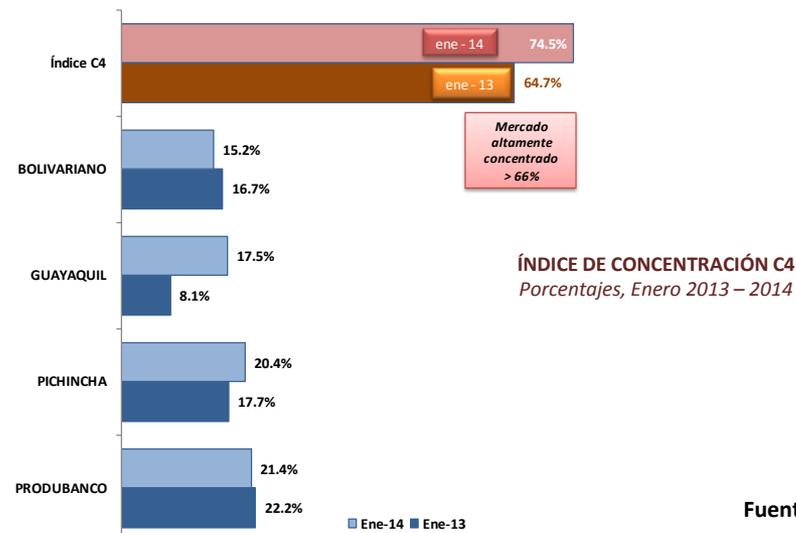
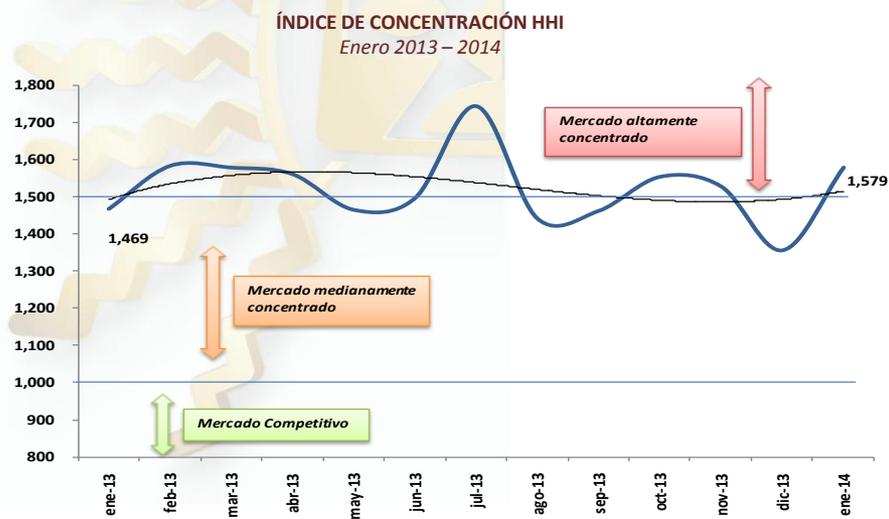
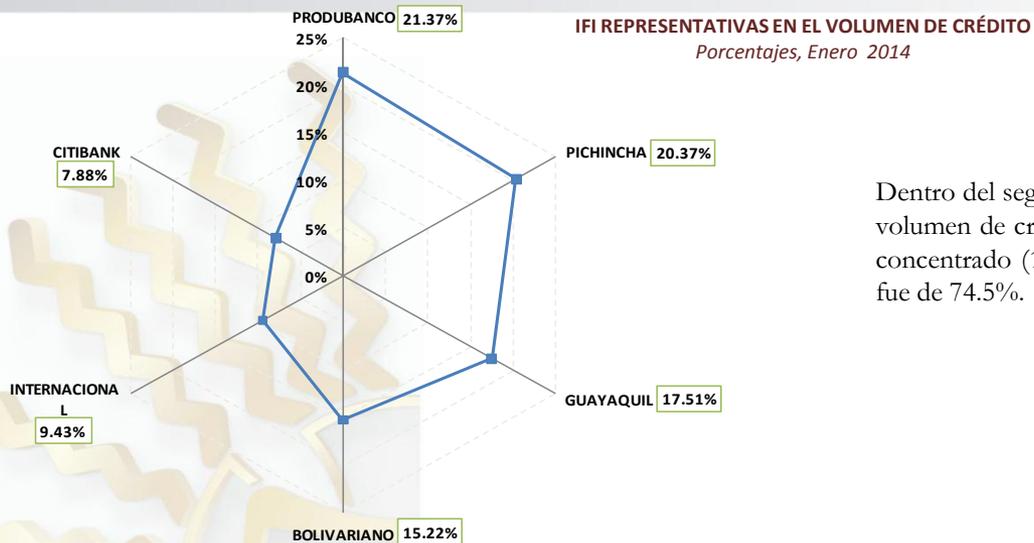
Fuente: BCE.

Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

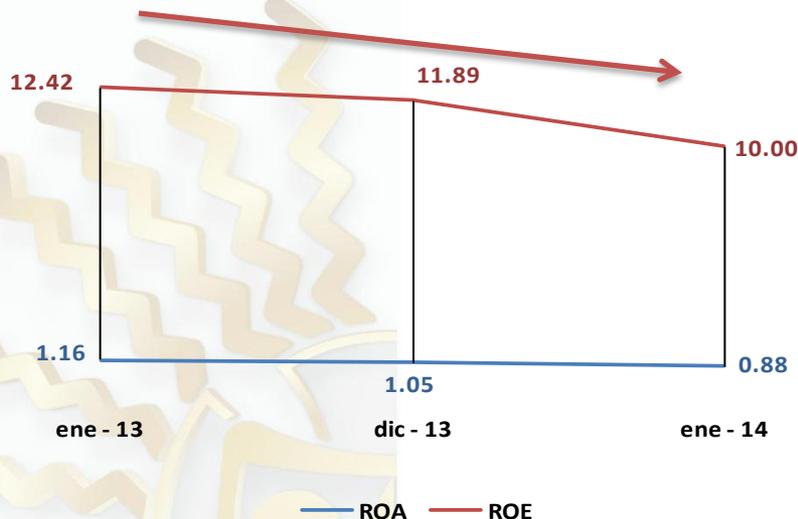
Dentro del segmento Productivo Corporativo, seis IFI representan el 92% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado altamente concentrado (1,579), corroborado con el índice C4 cuyo valor para este mes fue de 74.5%.



Fuente: BCE.



RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014

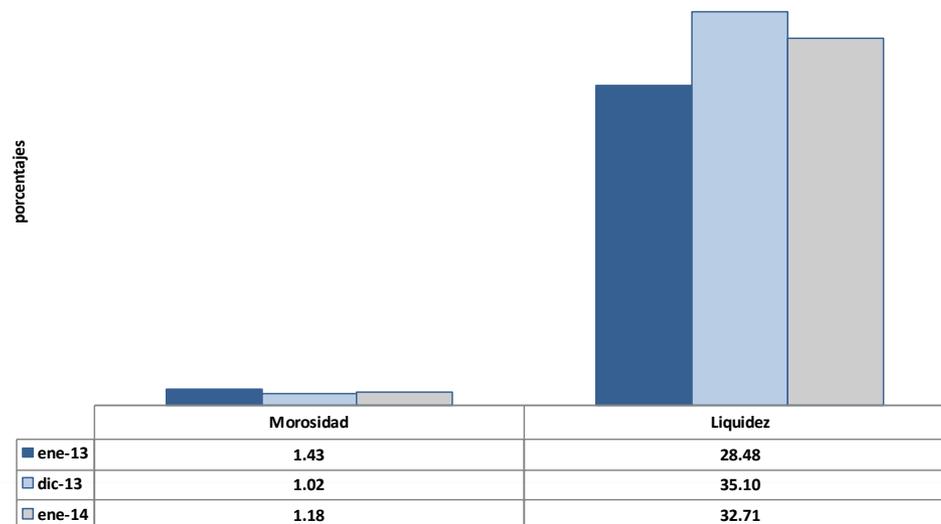


Mientras que la morosidad de este segmento fue de 1.18% y la liquidez se incrementó en 4.23 puntos porcentuales, en relación al mismo mes del año 2013.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El ROA y ROE del segmento Productivo Corporativo para el mes de enero 2014 se ubicó en 0.88% y 10.00%, respectivamente.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



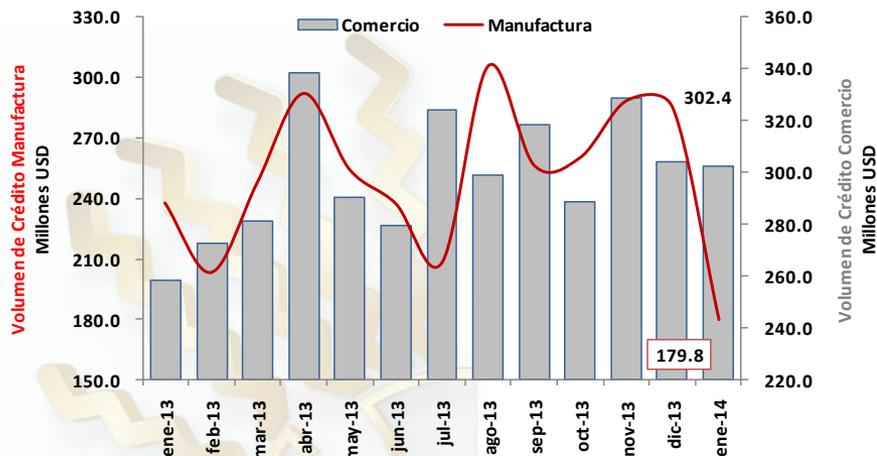
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento.



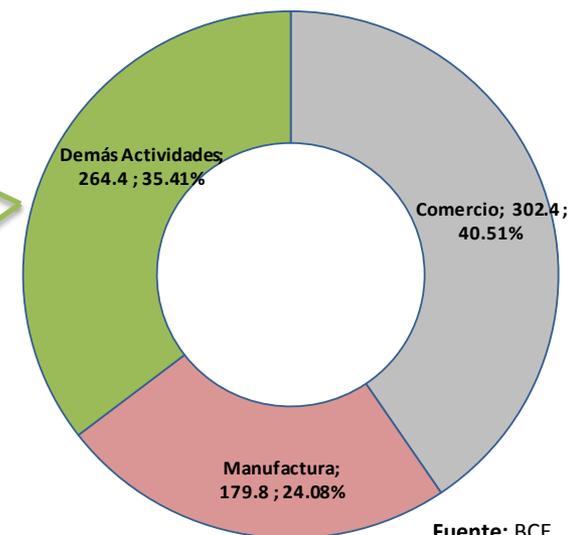
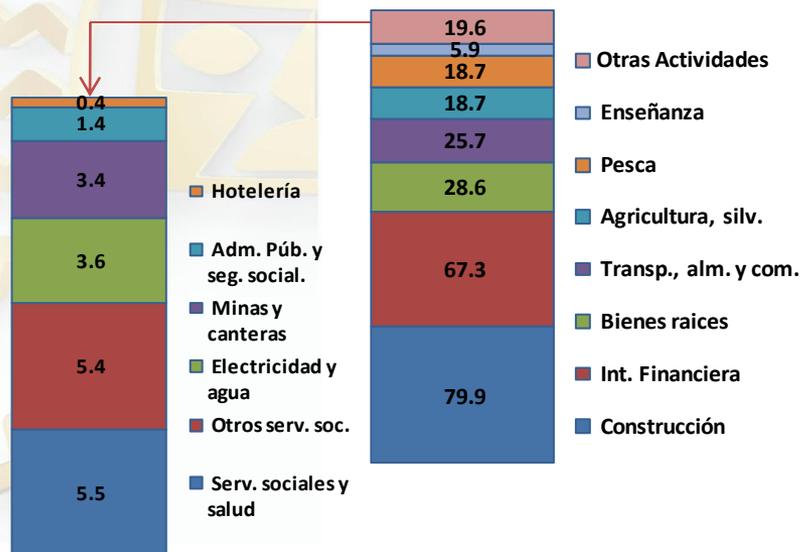
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD, Enero 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Corporativo, principalmente financiaron actividades económicas de *comercio y manufactura* con una participación porcentual de 40.51% (USD 302.4 millones) y 24.08% (USD 179.8 millones), respectivamente.



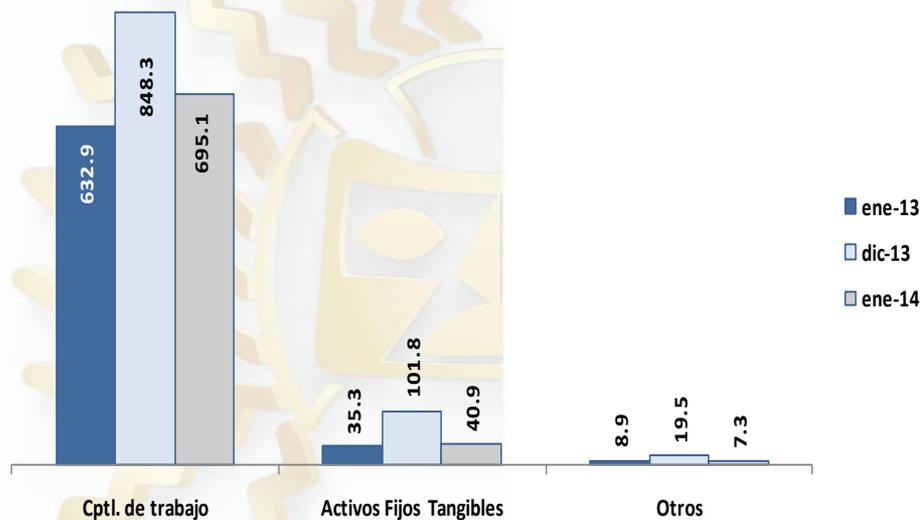
Fuente: BCE.



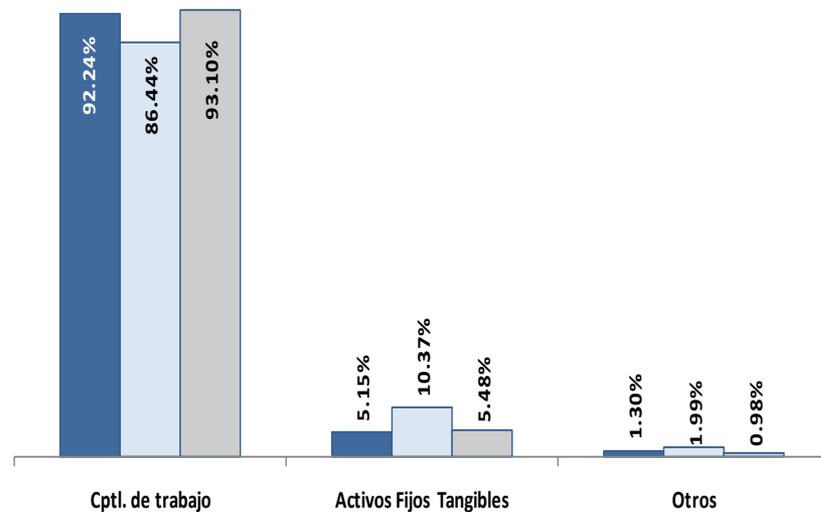
En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente al *capital de trabajo* (93.10%) con un monto de USD 695.1 millones, seguido de la compra de *activos fijos tangibles* (5.48%) con un monto de USD 40.9 millones.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Enero 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE.

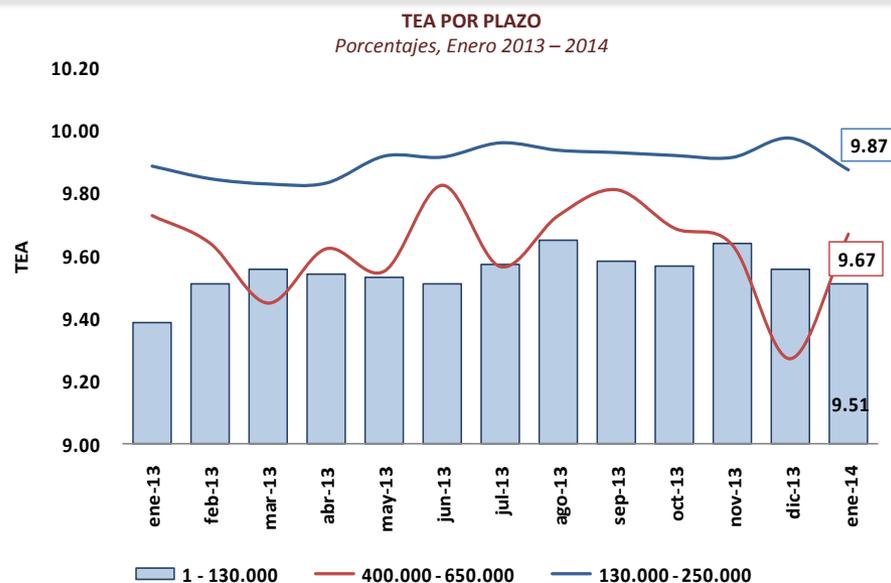
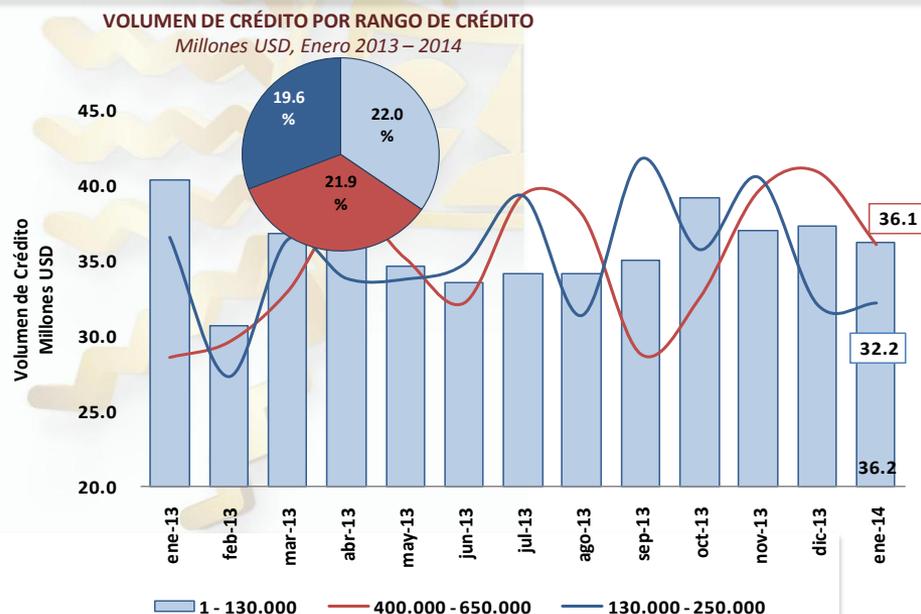


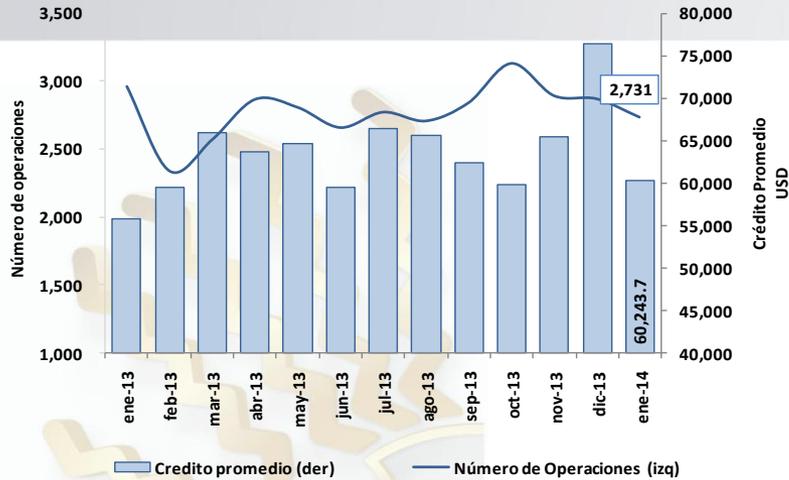
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Enero 2013 – 2014

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Durante el mes de enero de 2014, el volumen de crédito destinado al segmento Productivo Empresarial fue de USD 164.5 millones con una TEA promedio ponderada de 9.59%.

El 22.0% del crédito se otorgó en un rango hasta USD 130 mil con una TEA de 9.51%, el 21.9% se encontró en un rango USD 440 mil y USD 650 mil con una TEA de 9.67%.





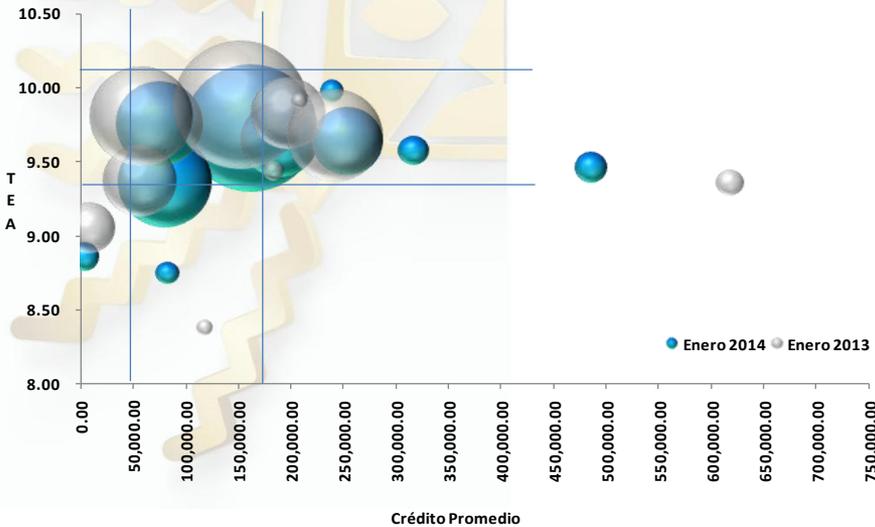
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El número de operaciones registradas para este mes fue de 2,731 con un monto promedio de USD 60,243.7.

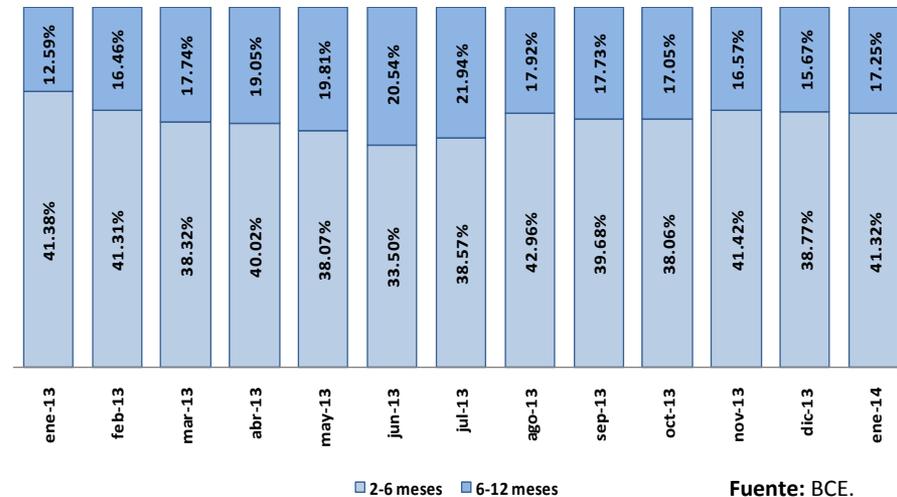
El crédito promedio se concentró en un rango de USD 50 mil y USD 175 mil a una TEA promedio ponderada entre 9.40% y 10.18%.

Finalmente, del total de los créditos otorgado el 41.32% se pactaron a un plazo de 2 a 6 meses y el 17.27% a un plazo de 6 a 12 meses.

TEA vs CRÉDITO PROMEDIO
Porcentajes y USD, Enero 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014

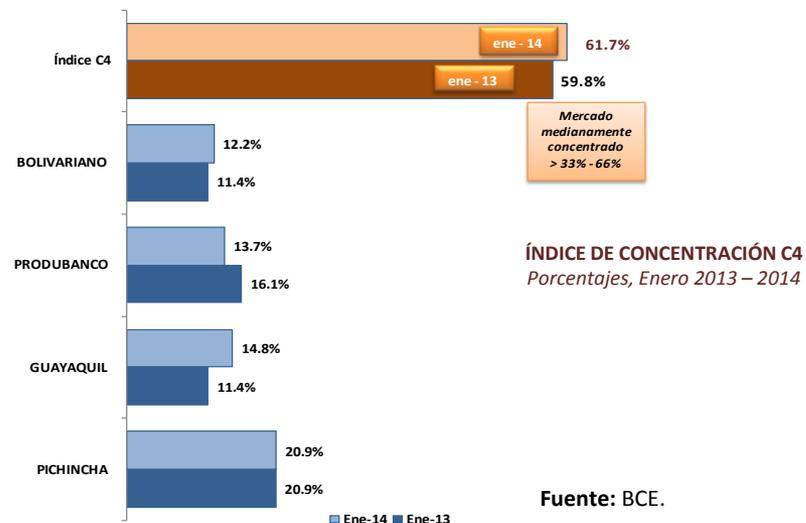
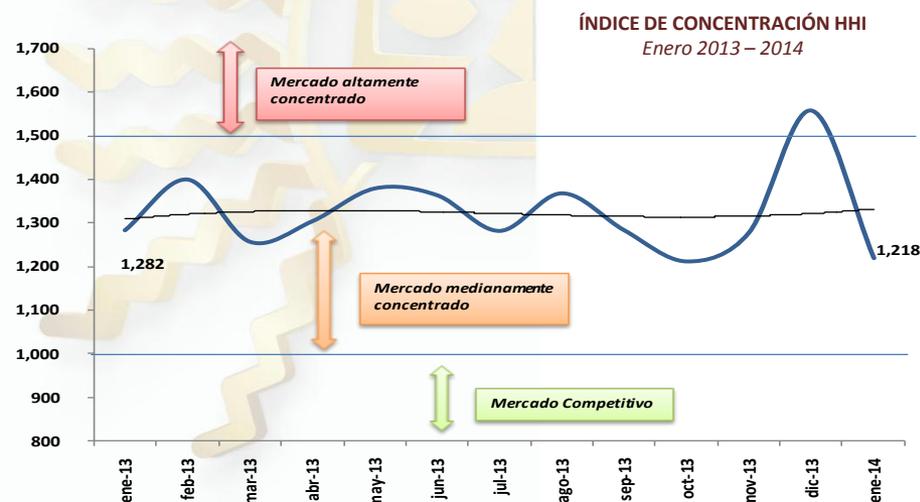
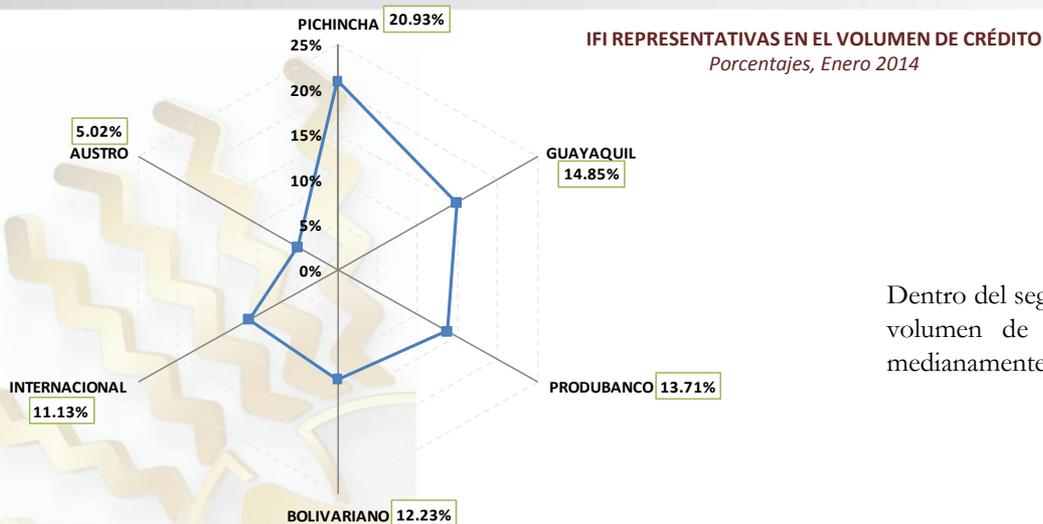


Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Dentro del segmento Productivo Empresarial, seis IFI representan el 78% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,218), corroborado con el índice C4 (61.7%).



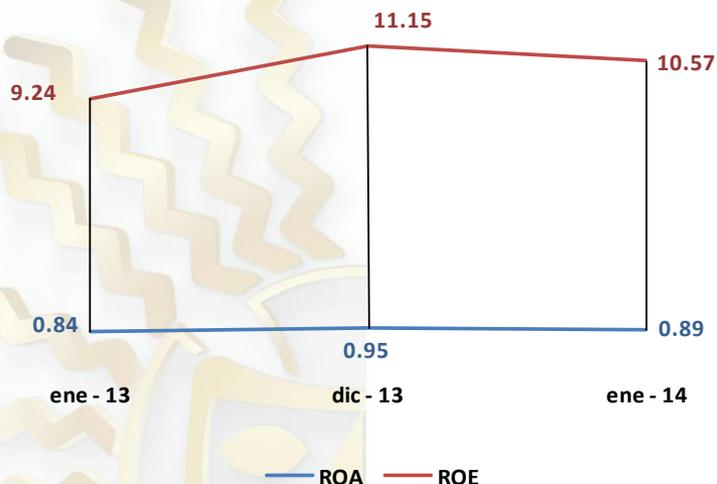
Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

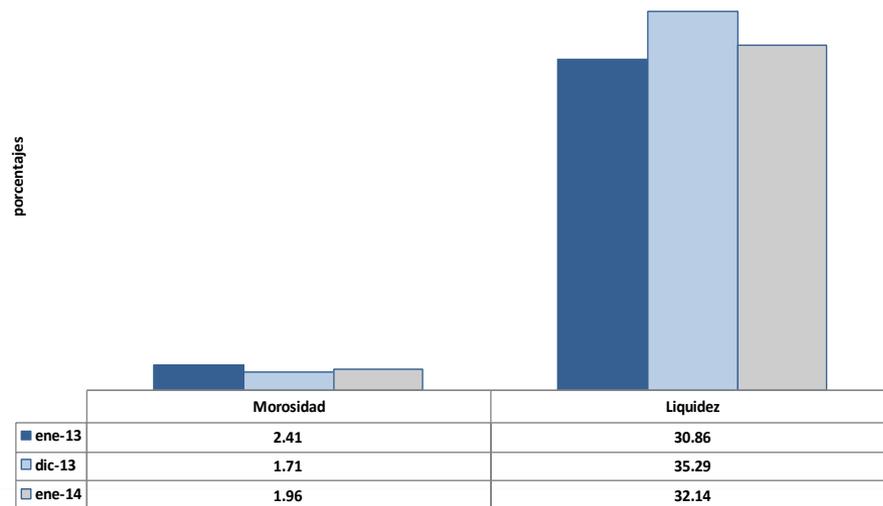
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



El ROA del segmento Productivo Empresarial pasó de 0.84% en enero de 2013 a 0.89% en enero 2014. Mientras que el ROE pasó de 9.24% en enero de 2013 a 10.57% en enero de 2014.

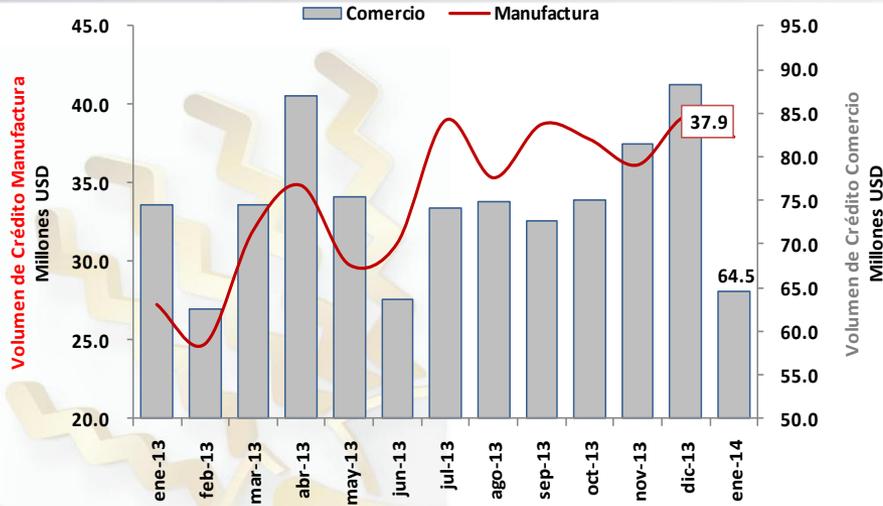
MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Por otro lado, la morosidad en este segmento se redujo en 0.45 puntos porcentuales en relación al mismo mes del año 2013. La liquidez de este segmento de crédito se incrementó en 1.28 puntos porcentuales anuales.

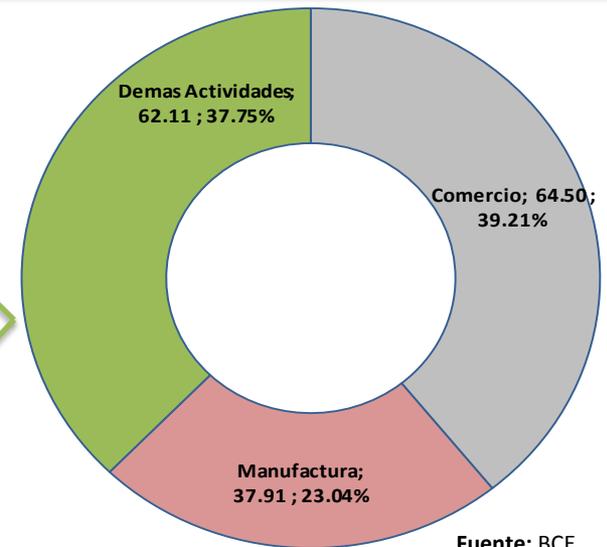
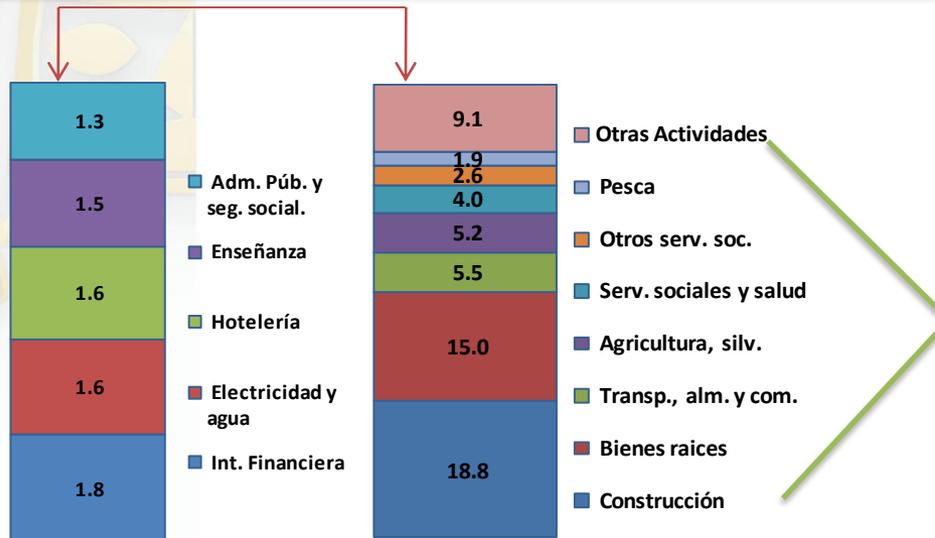
Fuente: SBS, SEPS y BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD, Enero 2013 – 2014

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Del total de volumen de crédito colocado en el segmento Productivo Empresarial, el 39.21% financió actividades de *comercio* (USD 64.5 millones), 23.04% para actividades de *manufactura* (USD 37.9 millones).



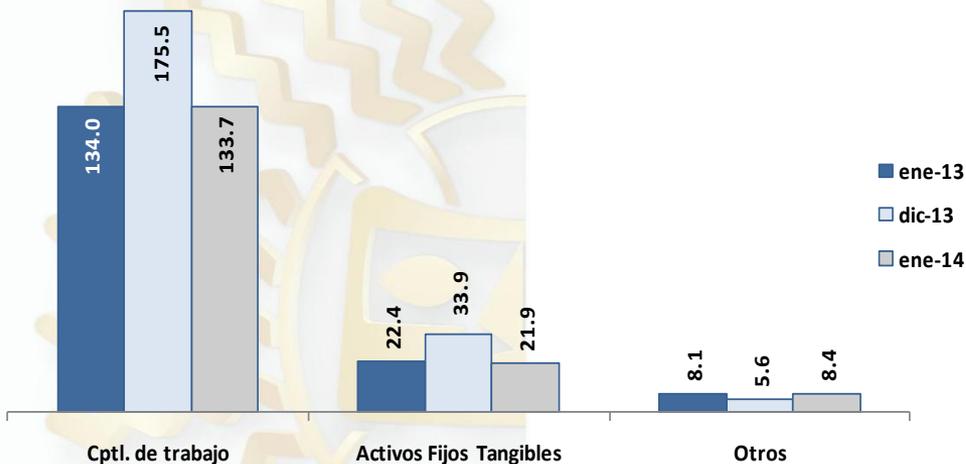
Fuente: BCE.



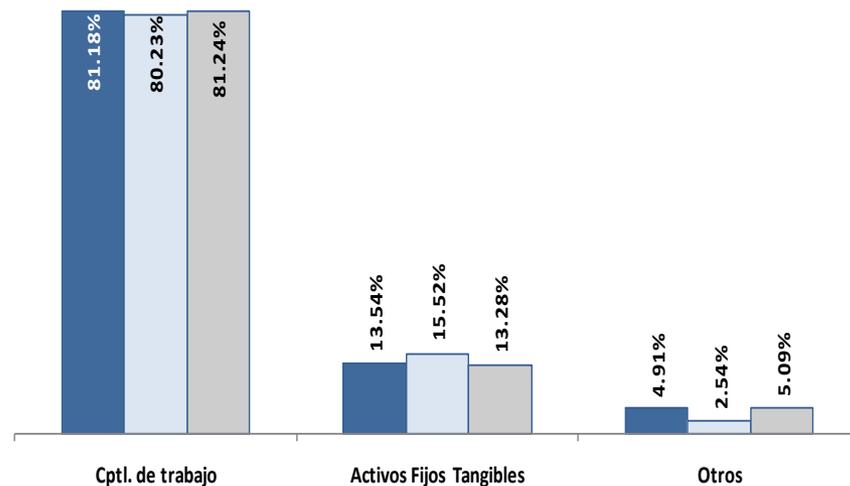
En relación al volumen de crédito por destino, en enero de 2014 principalmente fue para *capital de trabajo* con USD 133.7 millones (81.24%) y para *activos fijos tangibles* con USD 21.9 millones (13.28%).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Enero 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE.

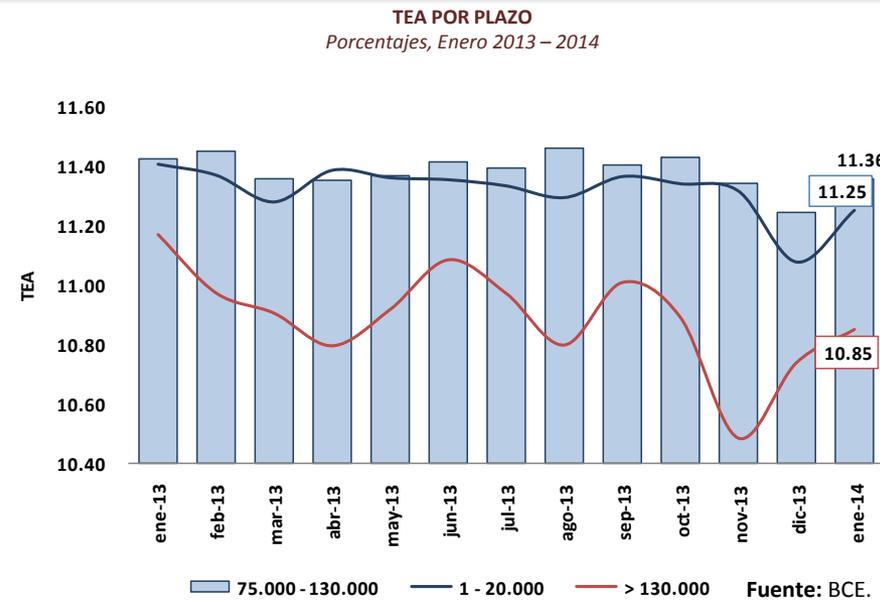
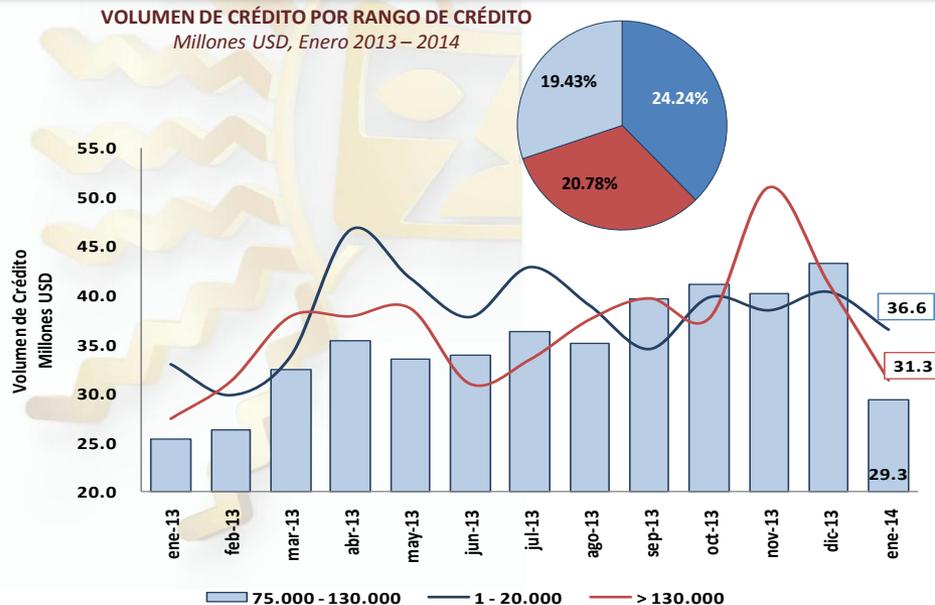


VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes,
Enero 2013 – 2014

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito colocado durante el mes de enero de 2014 en el segmento Productivo PYMES fue de USD 150.8 millones con una TEA promedio ponderada de 11.26%.

El 24.24% del crédito se encuentra en un rango de hasta USD 20 mil con una TEA de 11.25%, mientras que el 20.78% se encuentra en créditos superiores a USD 130 mil con una TEA de 10.85%.

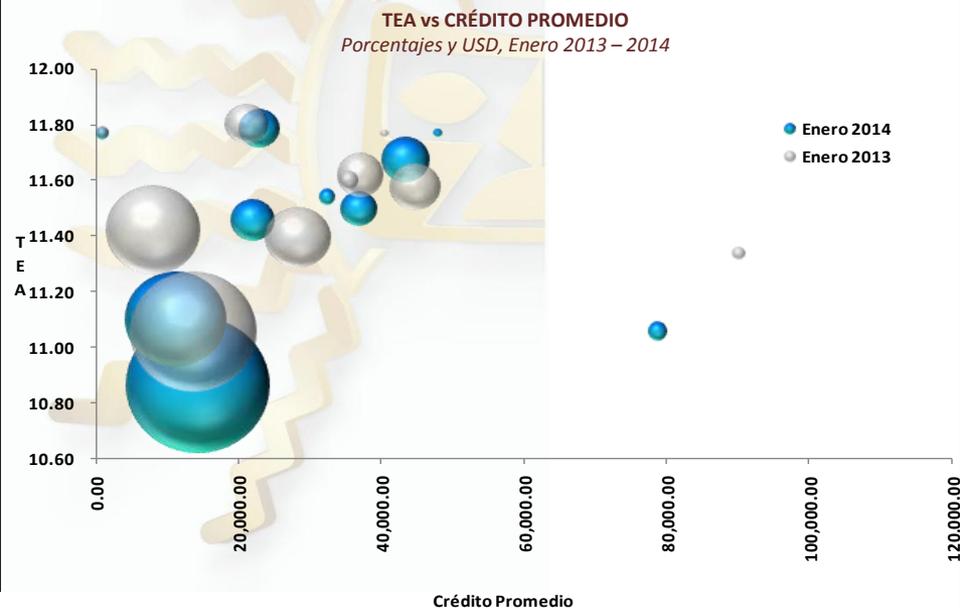


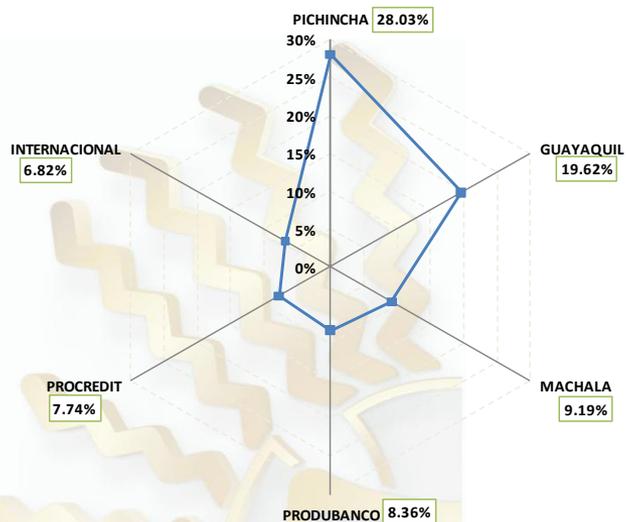


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Respecto al número de operaciones en este mes se registraron 11,520 con un monto de crédito promedio de USD 13,088.0.

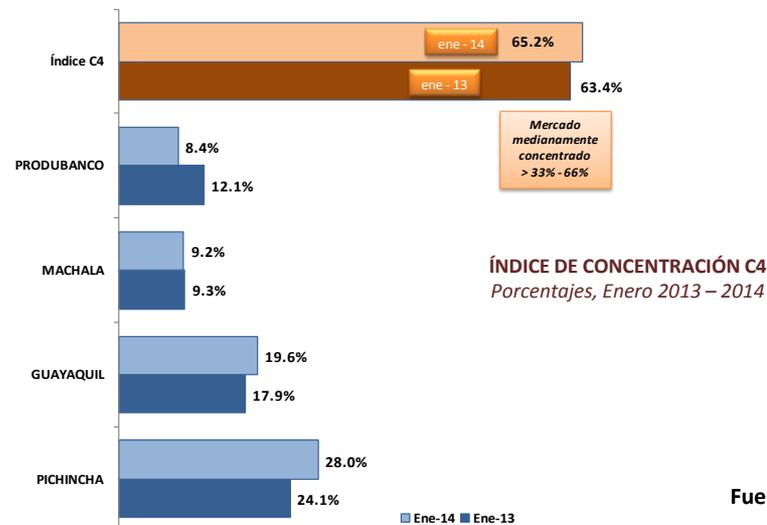
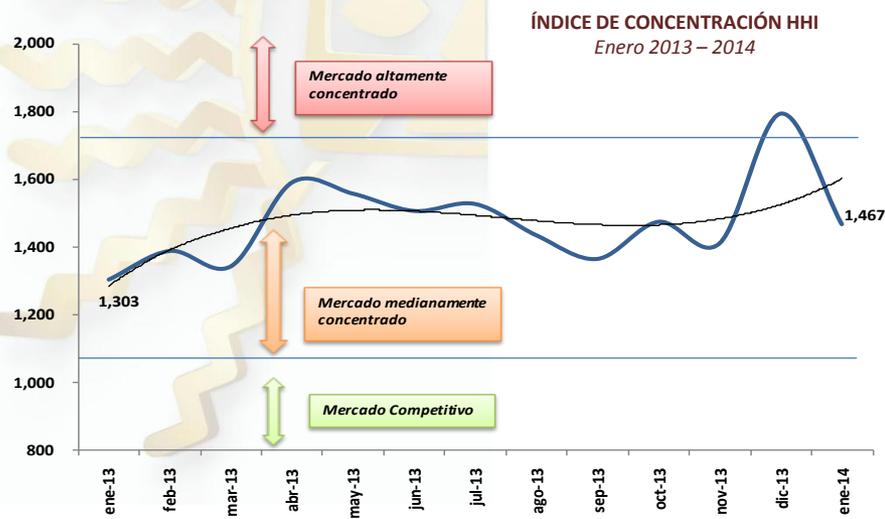
El 29.12% de los créditos en el segmento Productivo PYMES se pactaron con un plazo de 2 a 8 años y el 27.69% en un plazo de 2 a 6 meses.





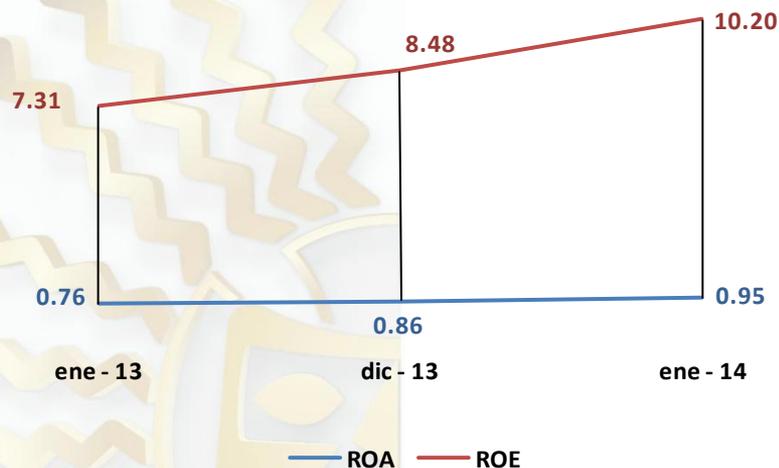
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

En el segmento Productivo PYMES, seis IFI representan el 80% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,467), corroborado con el índice C4 (65.2%).





RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



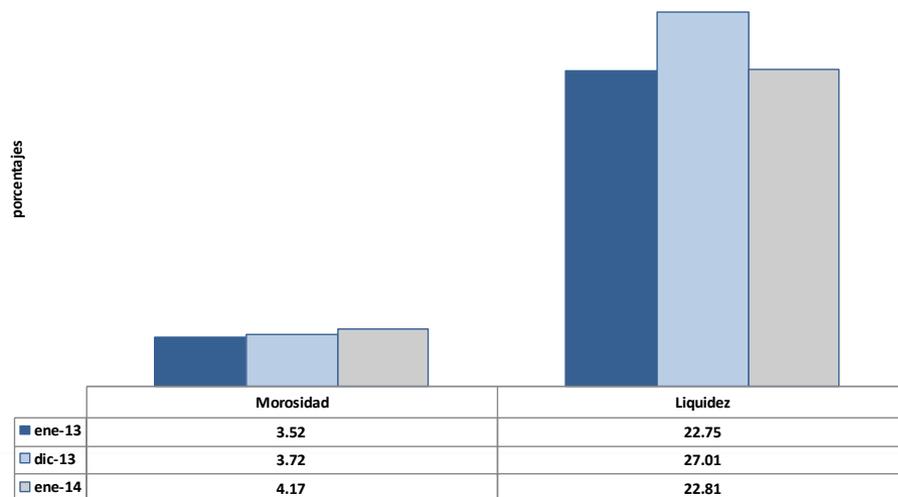
Por otro lado, la morosidad en este segmento fue de 4.17% en enero de 2014. La liquidez de este segmento de crédito se incrementó en 0.06 puntos porcentuales en relación al mes de enero 2013.

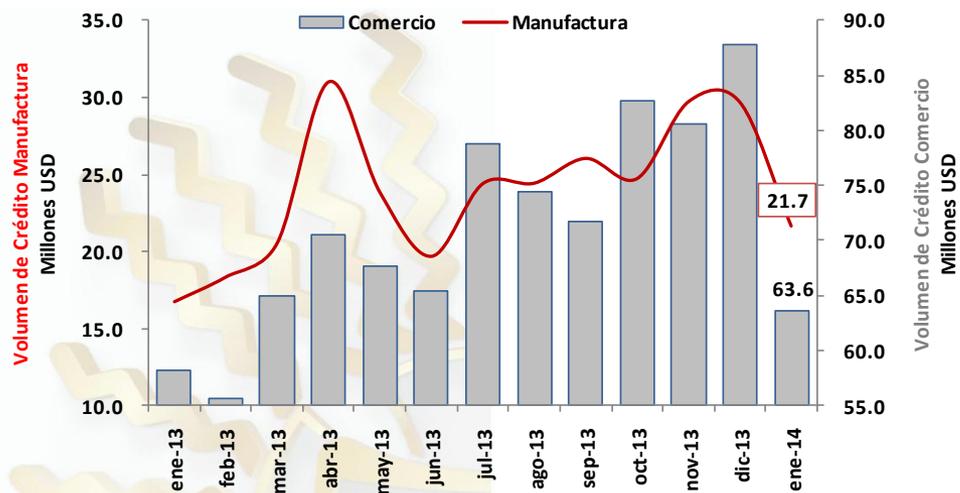
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El ROA del segmento Productivo PYMES presentó para el mes de enero una ampliación de 0.20 puntos porcentuales, mismo comportamiento se observó con el ROE (2.89 puntos porcentuales más) con respecto a enero de 2013.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Enero 2013 – 2014

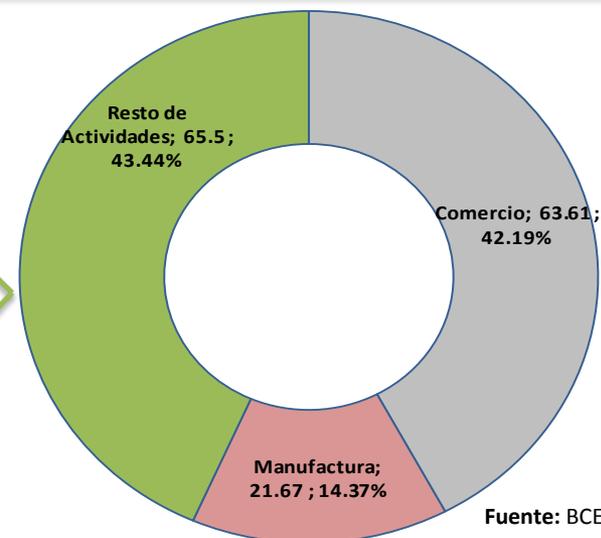
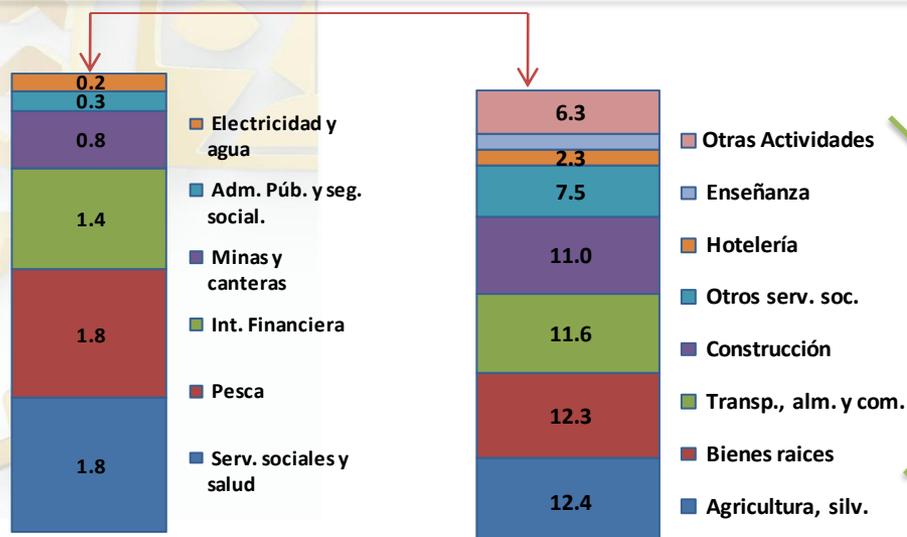




VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD, Enero 2013 – 2014

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

En el mes de enero de 2014, el volumen de crédito otorgado por el segmento PYMES se distribuyó de la siguiente manera: para la actividad económica de *comercio* se destinó USD 63.6 millones (42.19%), *manufactura* USD 21.7 millones (14.37%); entre otros.



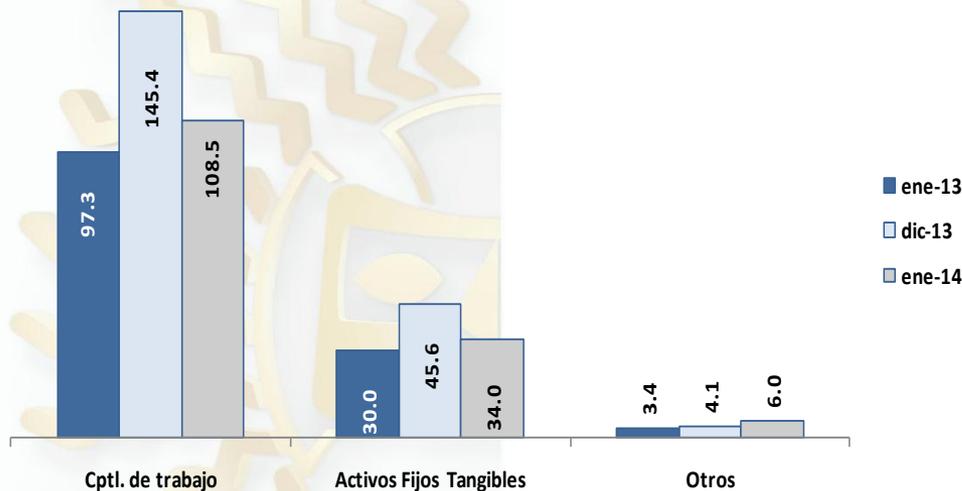
Fuente: BCE.



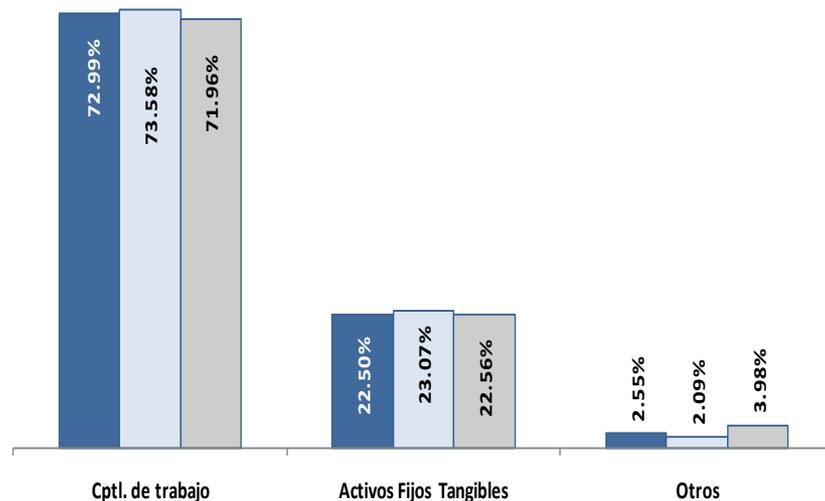
En el mes de enero de 2014, el volumen de crédito otorgado por el segmento PYMES fue destinado principalmente a *capital de trabajo* con USD 108.5 millones (71.96%) y para la compra de *activos fijos tangibles* (USD 34.0 millones).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

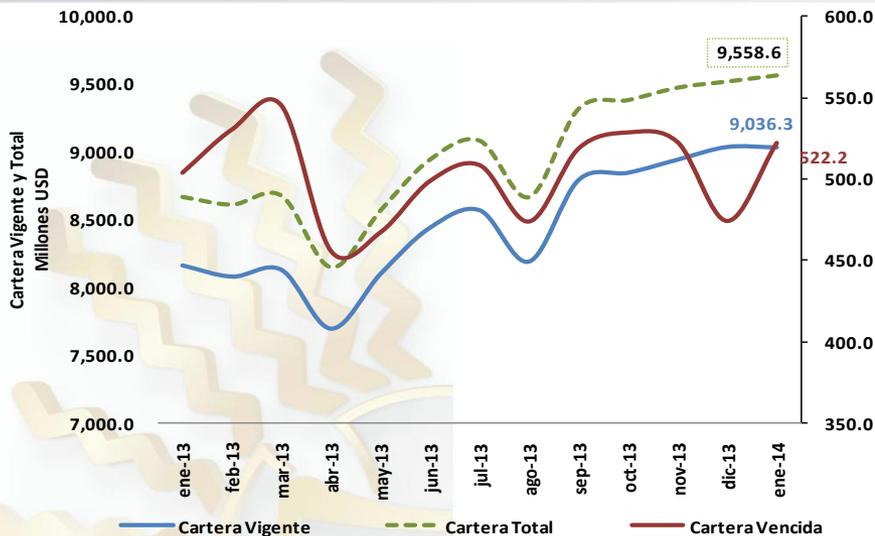
DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Enero 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE.



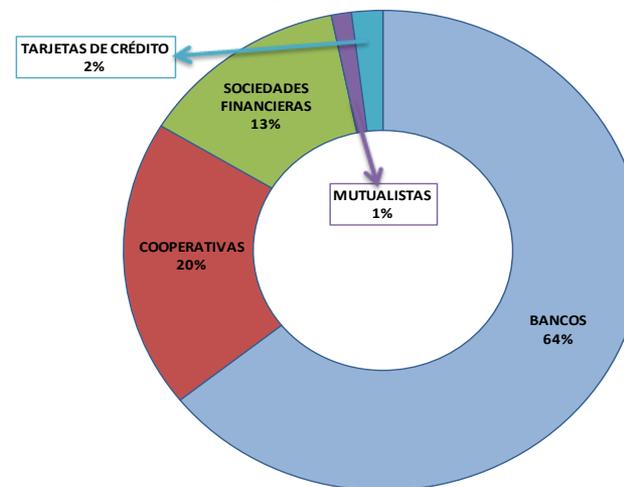
CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO
Saldos en Millones de USD, Enero 2013 – 2014

CARTERA DE CONSUMO

La cartera de crédito vigente para el mes de enero de 2014 fue de USD 9,036.3 millones; la cartera vencida de este mes se ubicó en USD 522.2 millones mientras que el total de la cartera de consumo fue de USD 9,558.6 millones.



Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema Enero 2014



Fuente: SBS, SEPS y BCE.

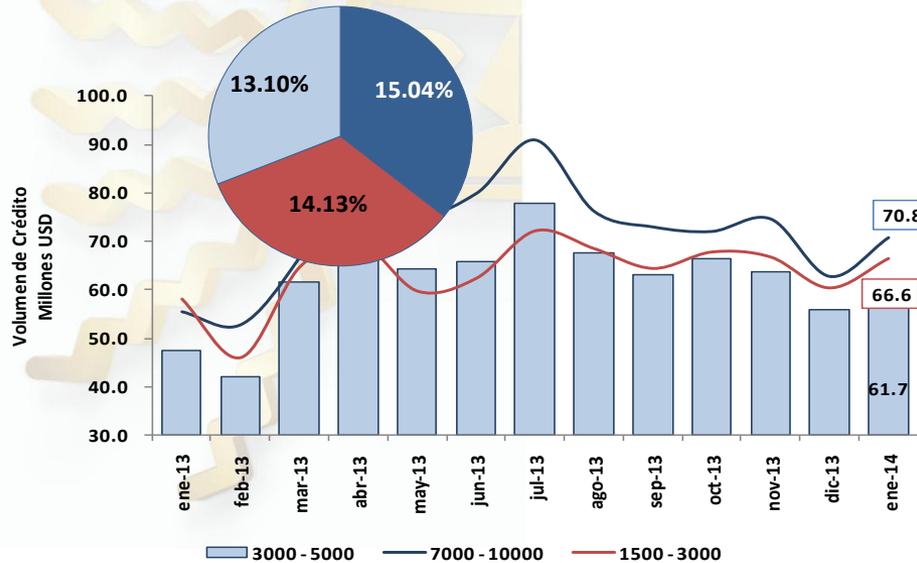


VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes,
Enero 2013 – 2014

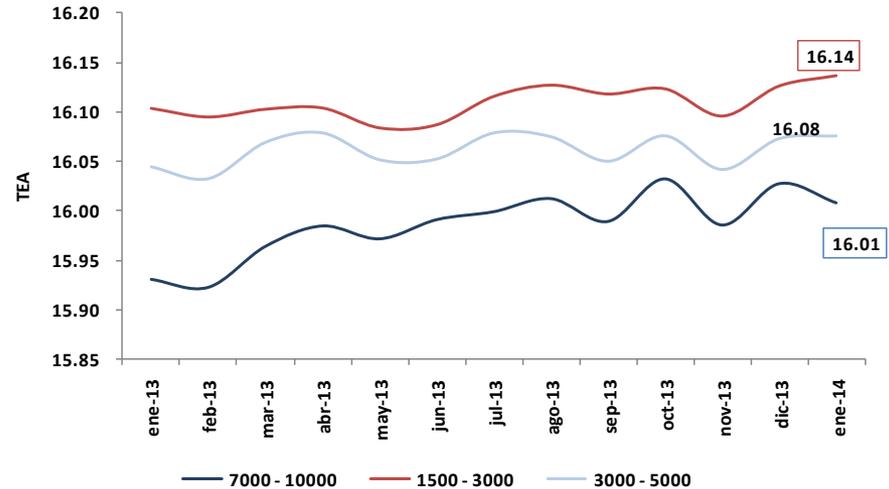
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El volumen de crédito colocado por las IFF's privadas en enero de 2014 para el segmento de Consumo fue de USD 471.1 millones con una TEA promedio ponderada de 16.00%. Por otro lado, 15.04% del volumen de crédito otorgado se concentró en un rango de USD 7 mil y USD 10 mil dólares con una TEA promedio de 16.01%, el 14.13% en un rango del USD 1,500 y USD 3 mil dólares con una TEA 16.14%; y, el 13.10% en un rango de USD 3 mil y USD 5 mil dólares con una TEA de 16.08%.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO
Millones USD, Enero 2013 – 2014



TEA POR RANGO DE CRÉDITO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE .

Banco Central del Ecuador

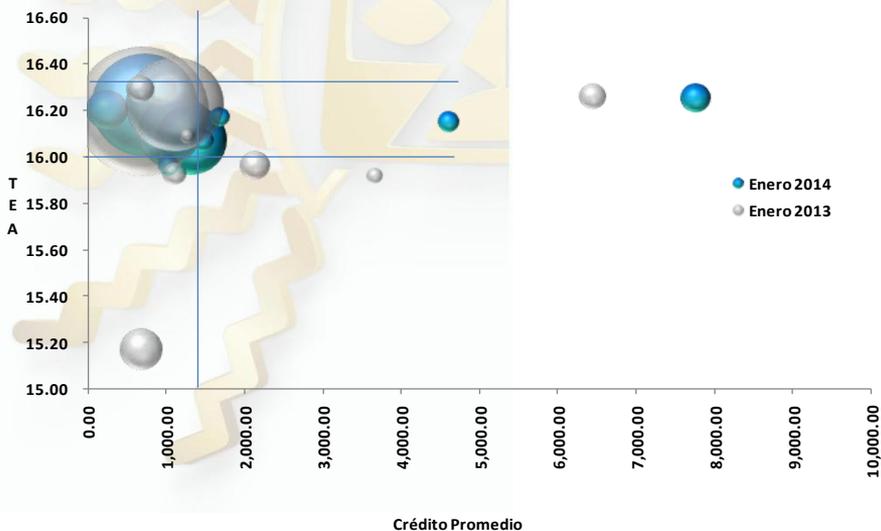
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO PRIVADO

Enero 2013 – 2014



TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Enero 2013 – 2014



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

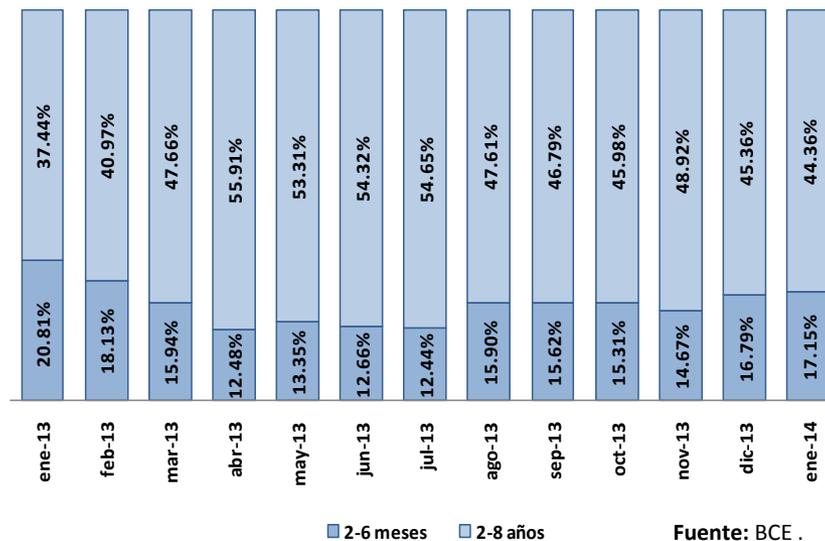
El número de operaciones en el segmento de Consumo durante el mes de enero de 2014 fue 451,302 registros con un crédito promedio de USD 1,043.9.

El crédito promedio se concentra en un rango de hasta USD 1,500 mil dólares con una TEA promedio ponderada entre 16.00% y 16.30%.

Finalmente, del total de volumen de créditos el 44.36% se pactaron con un plazo de 2 a 8 años.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

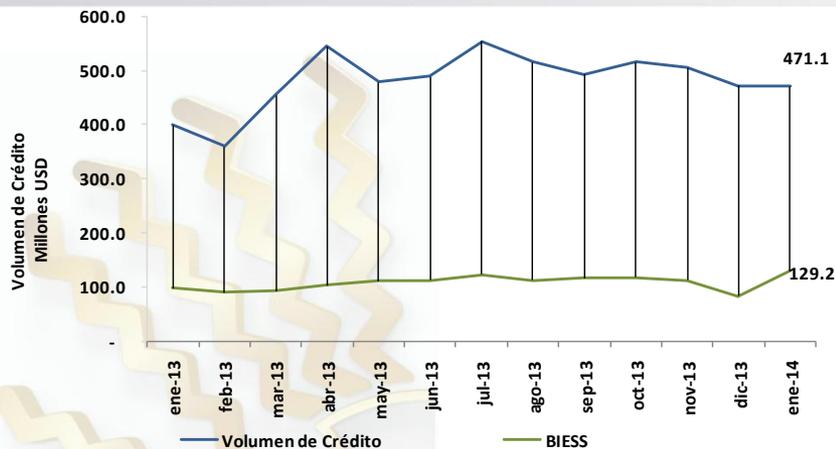
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



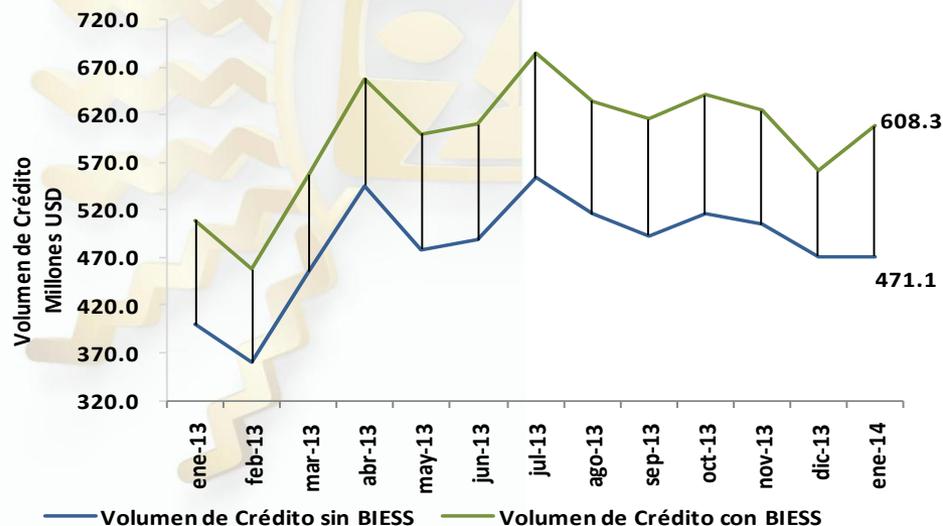
Fuente: BCE .

Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado.

VOLUMEN DE CRÉDITO PRIVADO Y BIESS Millones USD, Enero 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO CON Y SIN BIESS Millones USD, Enero 2013 – 2014



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento



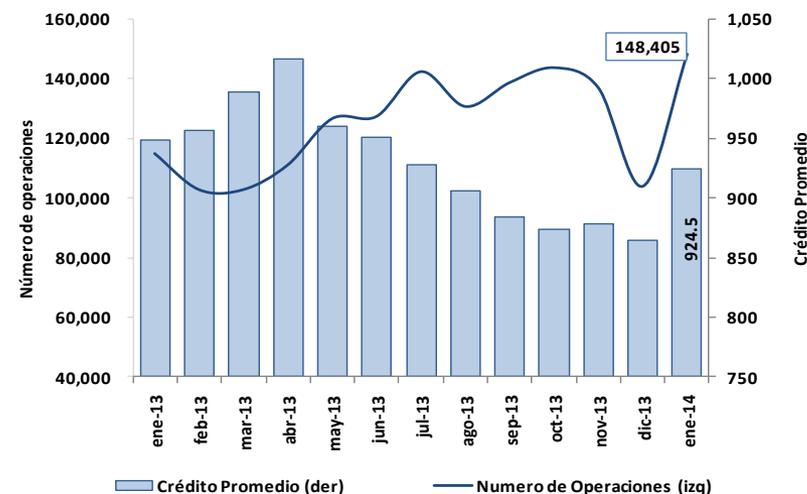
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El BIESS en el mes de enero de 2014, presentó un volumen de crédito de USD 129.2 millones.

Incluyendo el volumen de crédito del BIESS a las IFI's privadas el crédito de Consumo para el mes de enero 2014 fue de USD 608.3 millones.

El número de operaciones correspondiente a préstamos quirografarios y prendarios otorgados por el BIESS para el mes de enero de 2014 se registraron 148,405 con un monto promedio de USD 924.5

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO BIESS Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE y BIESS.

Banco Central del Ecuador



VOLUMEN DE CRÉDITO CON OPERACIONES DIRECTAS Y TARJETAS DE CRÉDITO

Millones de USD, Enero 2013 – 2014



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento



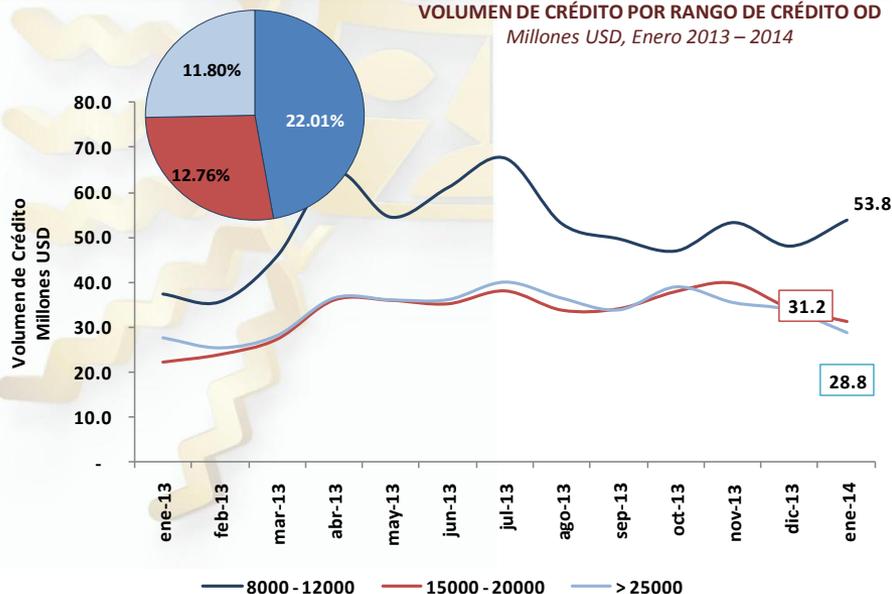
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

Para enero de 2014 se registró un volumen de crédito instrumentado a través de Operaciones Directas (Ods) de USD 221.2 millones, mientras que con Tarjetas de Crédito (TCs) se presentó un volumen de crédito de USD 244.4 millones, la diferencia se instrumentó a través de créditos pignorados, factoring y leasing.

Para el caso de las Ods el 22.01% del volumen se concentró en un rango de USD 8 mil y USD 12 mil dólares, mientras que las operaciones de crédito instrumentadas a través de TCs el 24.13% se otorgó créditos superiores a USD 4 mil dólares.

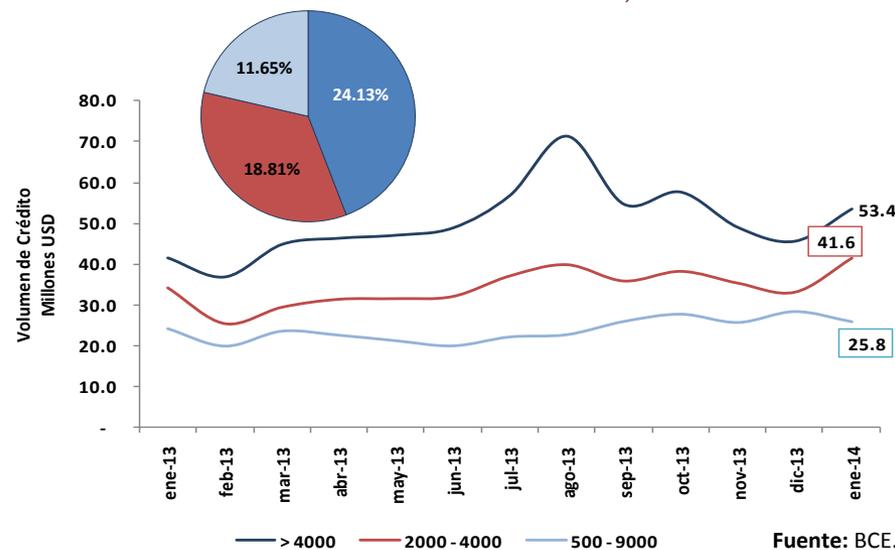
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO OD

Millones USD, Enero 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO TC

Millones USD, Enero 2013 – 2014

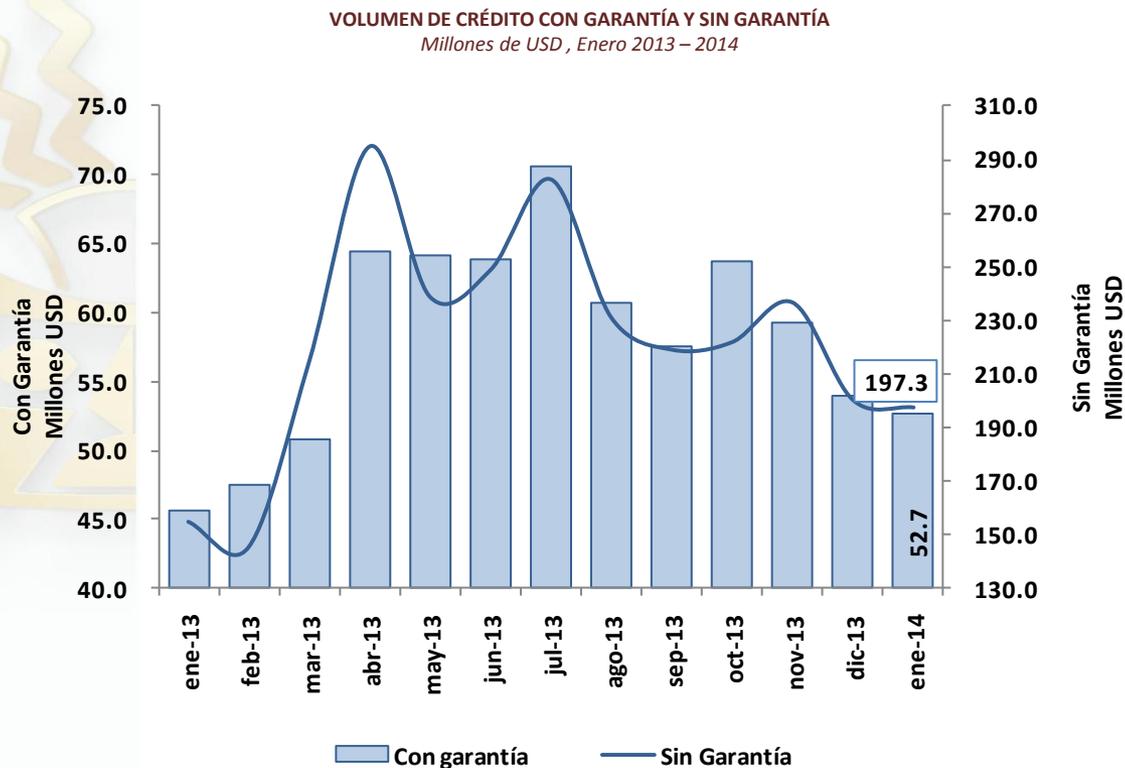


Fuente: BCE.

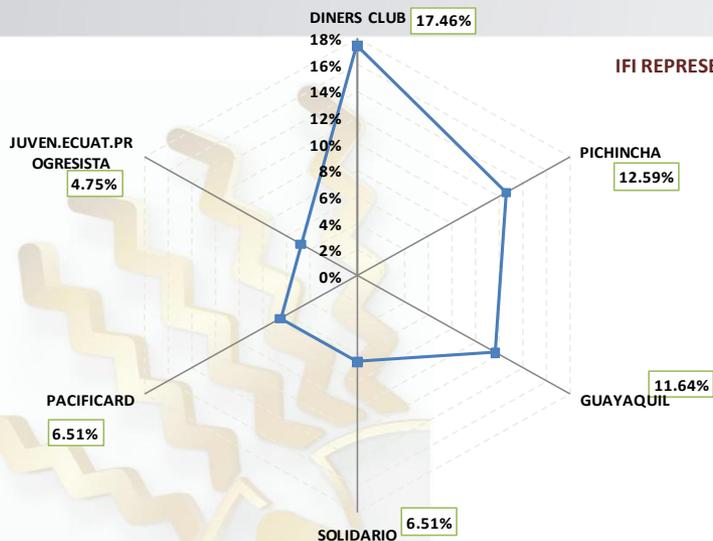


Para el mes de enero de 2014 el volumen de crédito del segmento de Consumo, se realizaron operaciones por un total de USD 52.7 millones en las que se pidió algún tipo de garantía, mientras que USD 197.3 millones fueron operaciones en las que no se pidió ninguna clase de garantías.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

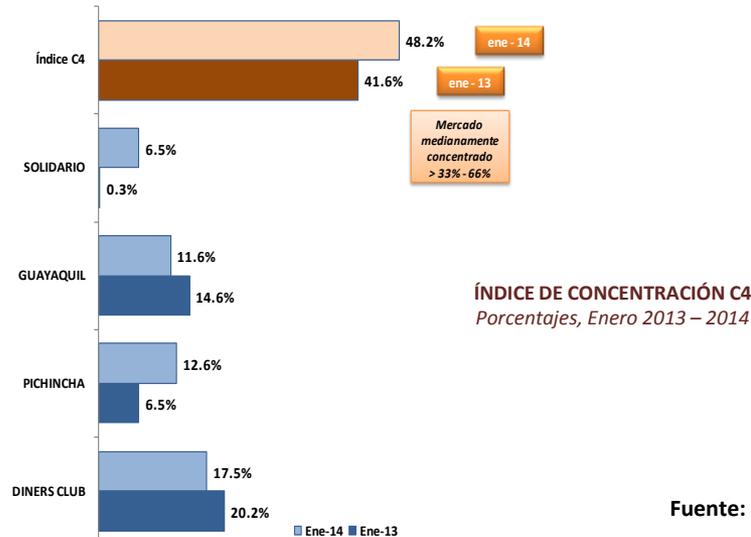
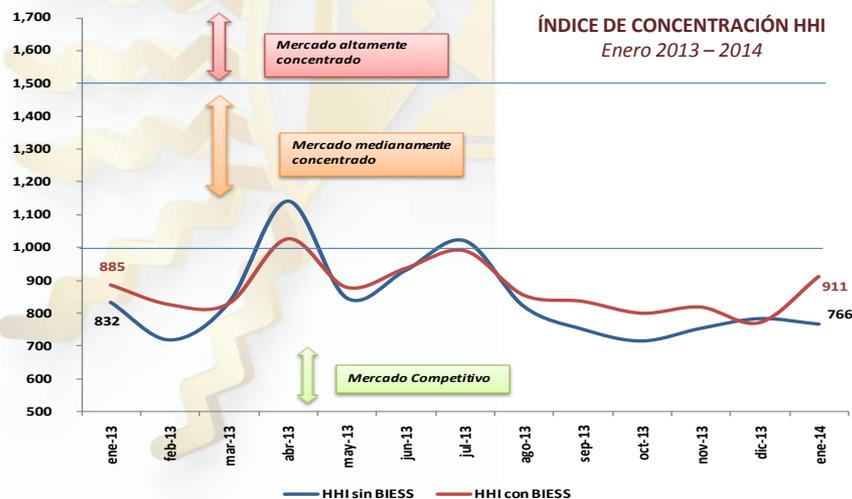


Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO CONSUMO

En el segmento Consumo, seis IFI representan el 59% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado competitivo (766), tomando en consideración las operaciones del BIESS el índice HHI se sitúa en 911, corroborado con el índice C4 (48.2%).

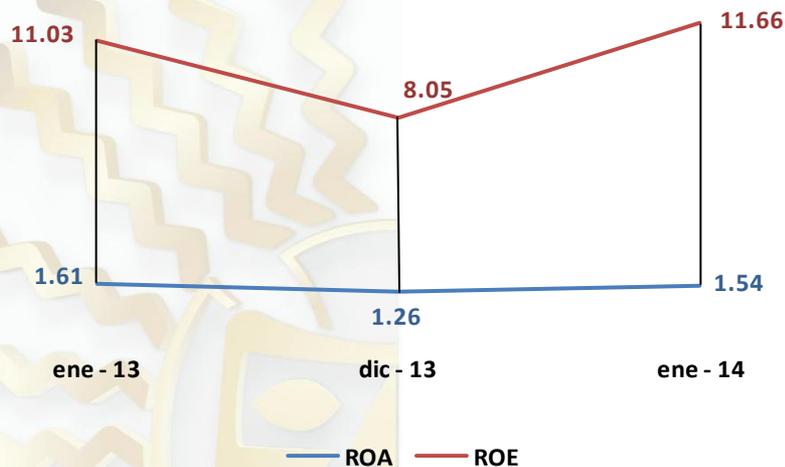


Fuente: BCE.



RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Por otro lado, la liquidez de este segmento se incrementó en 2.42 puntos porcentuales anuales. Mientras que la morosidad disminuyó en 0.31 puntos porcentuales en relación al mes de enero de 2013.

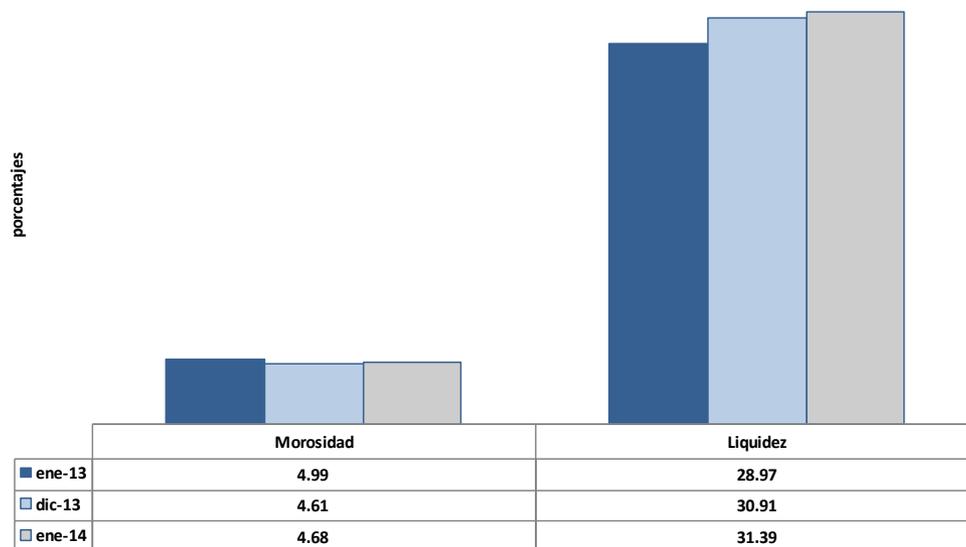
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

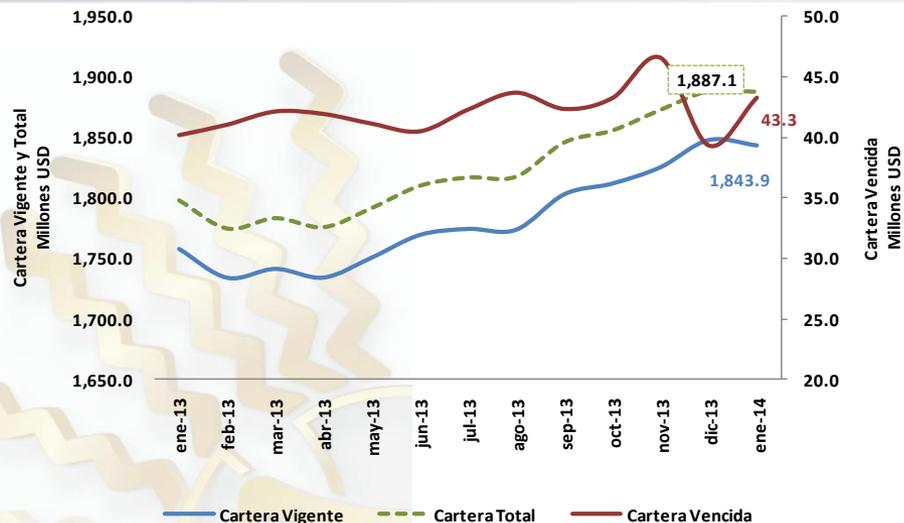
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO CONSUMO

En el segmento de Consumo el ROA y ROE se situaron en 1.54% y 11.66% en enero de 2014.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, Enero 2013 – 2014

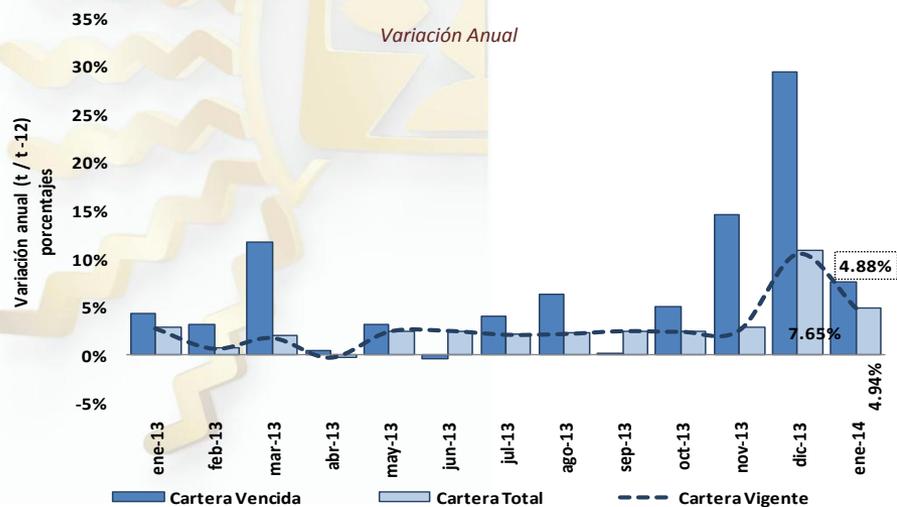




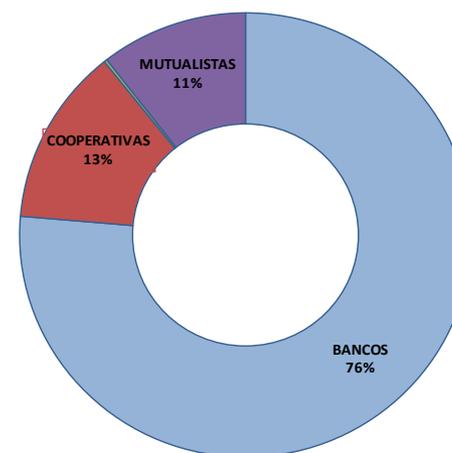
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA
Saldos en Millones de USD, Enero 2013 – 2014

CARTERA DE VIVIENDA

La cartera vigente de crédito de vivienda en el mes de enero de 2014 se ubicó en USD 1,843.9 millones, la cartera vencida en este mes fue de USD 43.3 millones, y la cartera total de vivienda se situó en USD 1,887.1 millones.



Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema Enero 2014



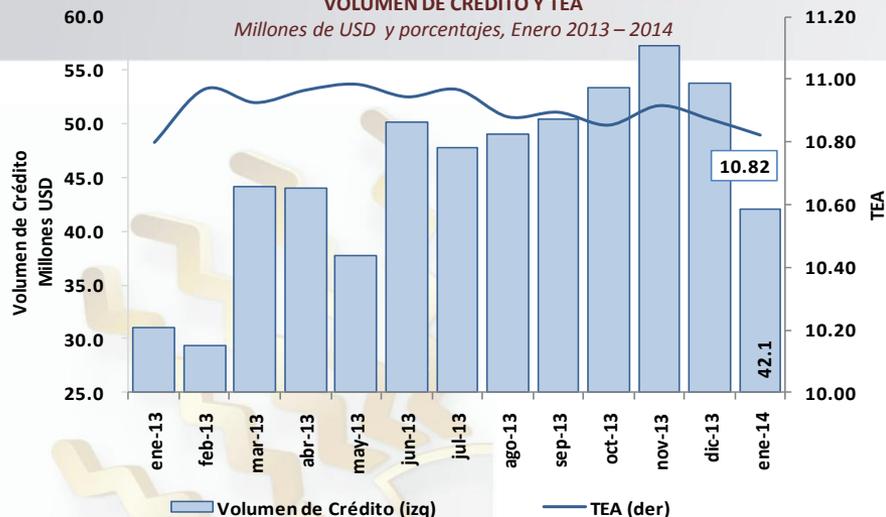
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

Banco Central del Ecuador



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Enero 2013 – 2014



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento



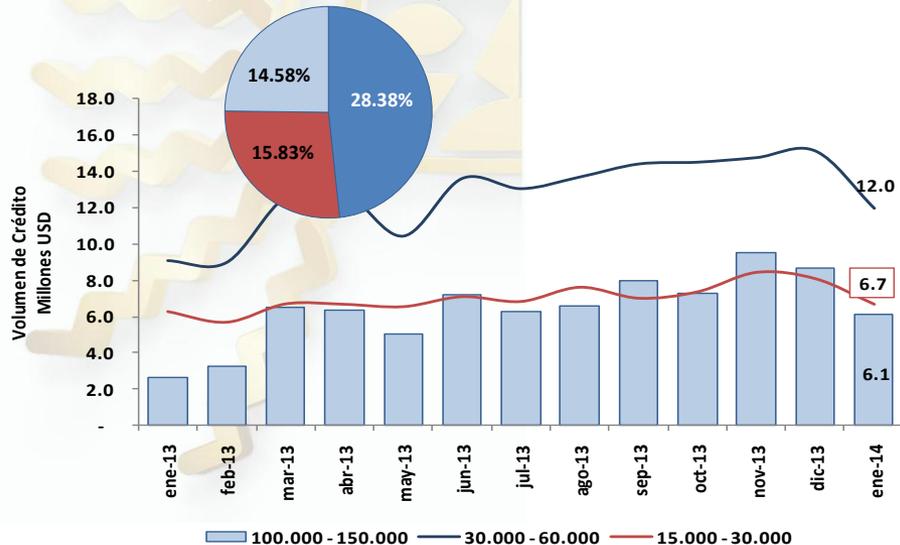
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

El volumen de crédito del segmento de Vivienda, en el mes de enero de 2014 se ubicó en USD 42.1 millones, con una tasa efectiva de 10.82%.

Analizando el crédito por rangos, se observa que el 28.38% del crédito se otorgó entre USD 30 y USD 60 mil dólares con una TEA promedio de 10.85%.

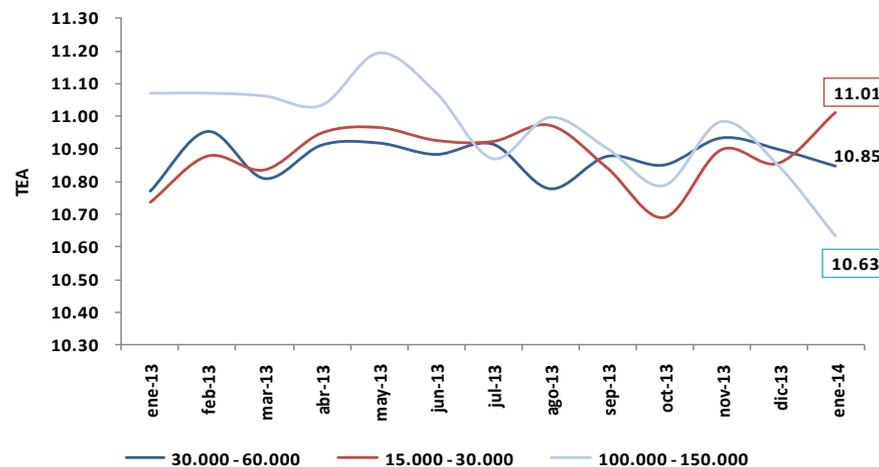
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Enero 2013 – 2014



TEA POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Enero 2013 – 2014

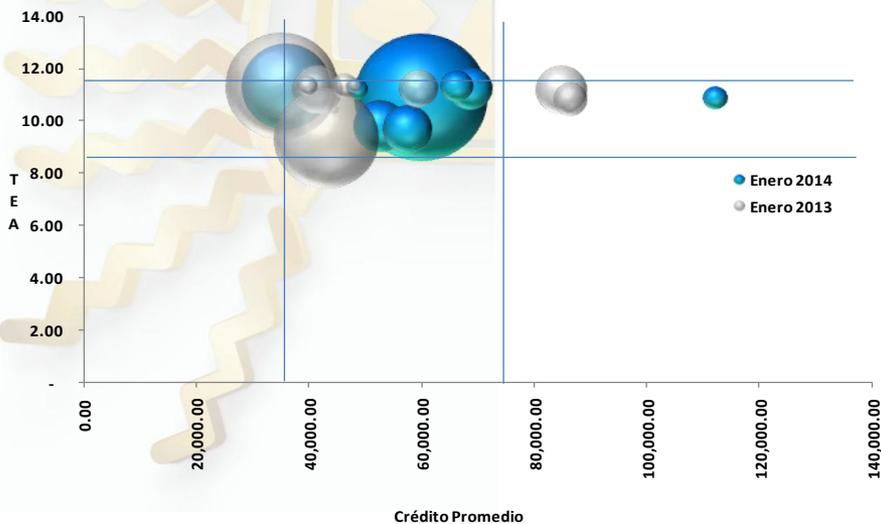


Fuente: BCE .

Banco Central del Ecuador



TEA vs CRÉDITO PROMEDIO
Porcentajes y USD, Enero 2013 – 2014



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento

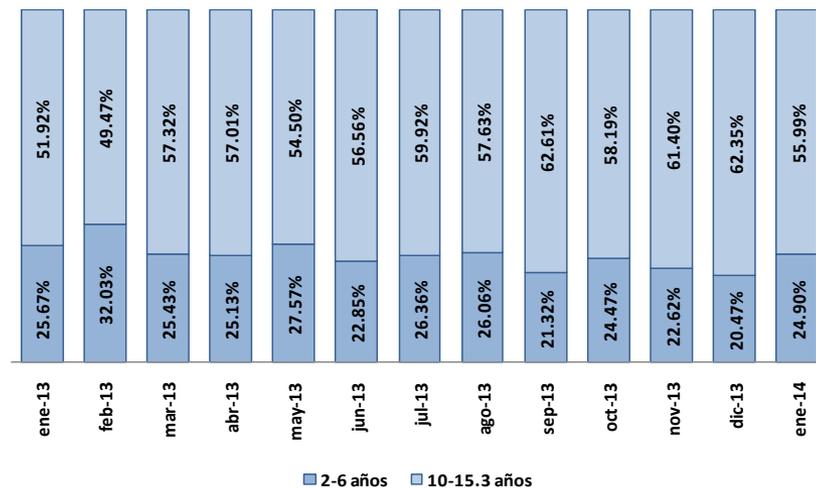
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

El monto promedio por operación se situó en USD 45,982.7; con un número de operaciones realizadas en el mes de enero de 916 operaciones.

El crédito promedio se concentró en un rango de USD 30 mil y USD 70 mil dólares por operación con un TEA promedio de 8.50% y 11.33%

Finalmente, el 55.99% del volumen de crédito se colocó a un plazo entre 10 y 15.3 años y el 24.90% a un plazo de 2 a 6 años.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014

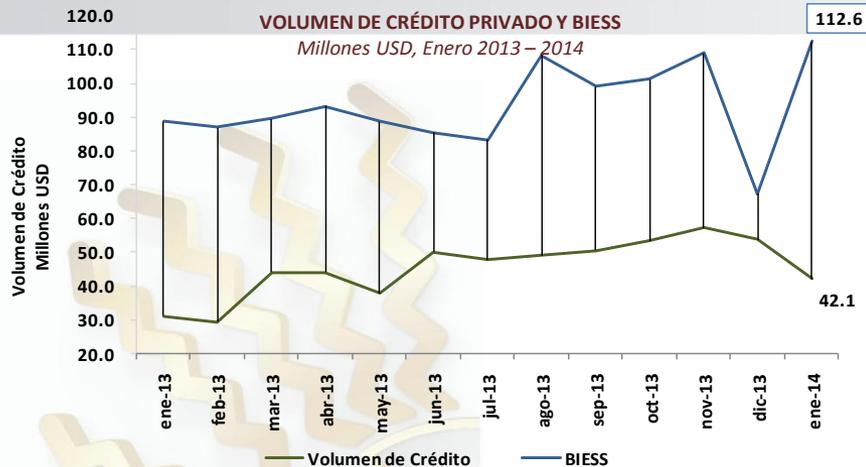


Fuente: BCE.

Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado.



Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento

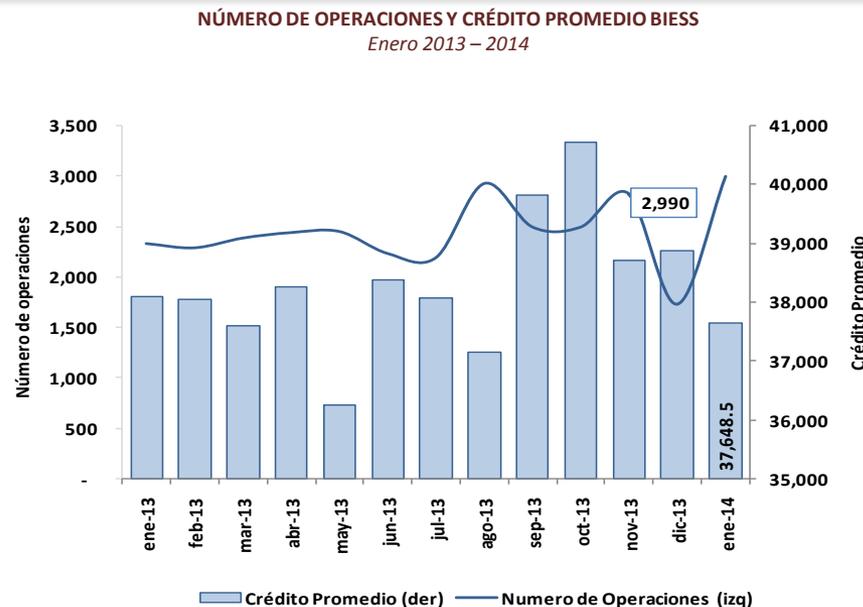
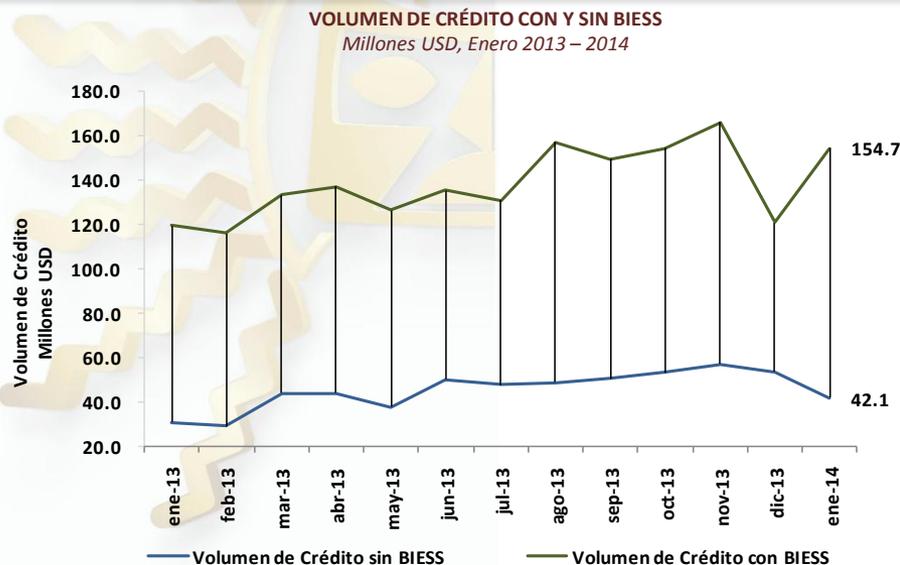


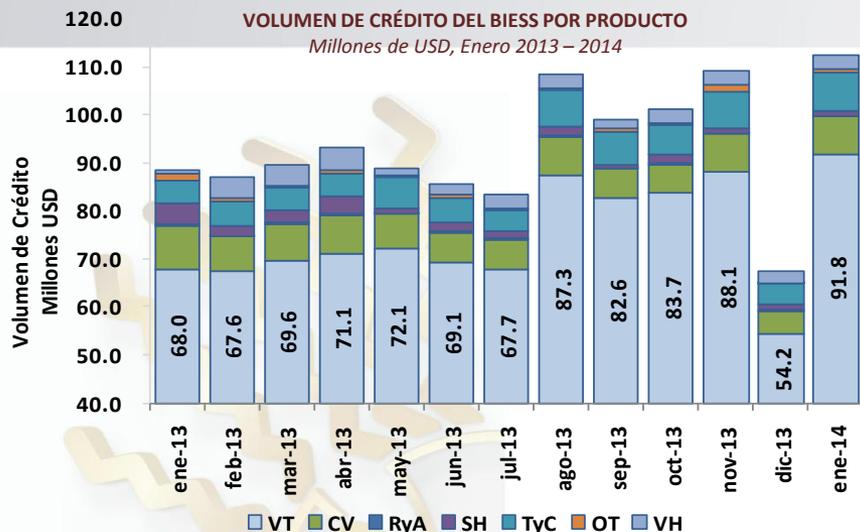
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

Cabe mencionar que el Banco del IESS (BIESS); tuvo un valor trasferido neto de USD 112.6 millones. Si se toma en consideración las operaciones del BIESS el volumen de crédito para el mes de enero 2014 se sitúa en USD 154.7 millones.

El BIESS tuvo un total de operaciones 2,990 con un monto promedio de USD 37,648.5.

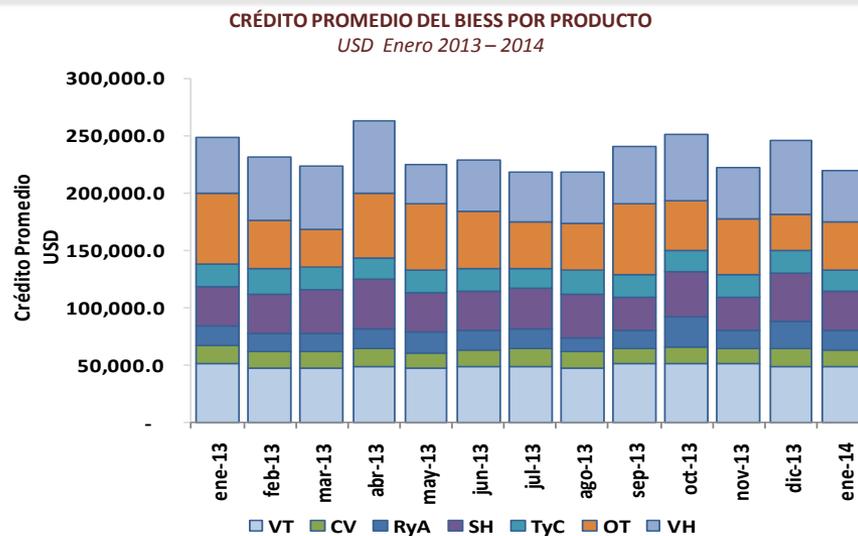
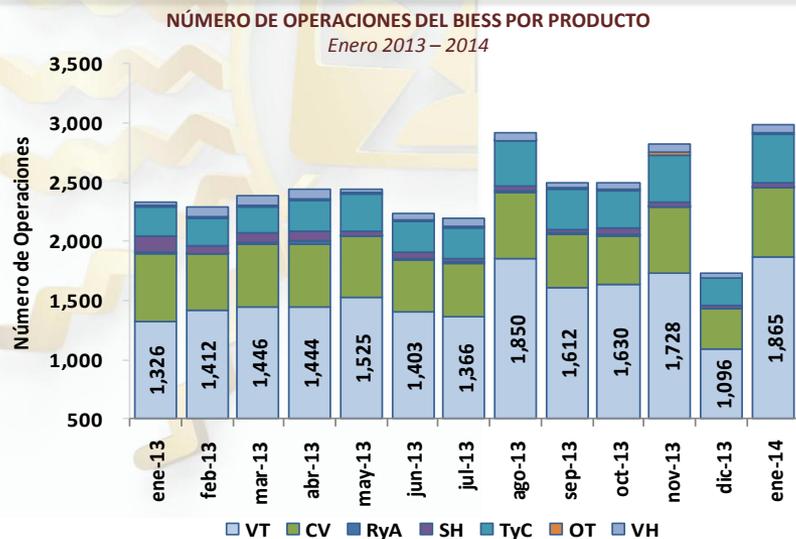
Fuente: BCE y BIESS.





VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

- VT: Vivienda Terminada
- CV: Construcción de Vivienda
- RyA: Remodelación y Ampliación
- SH: Sustitución de Hipoteca
- TyC: Terreno y Construcción
- OT: Otros bienes Inmuebles
- VH: Vivienda Hipotecada

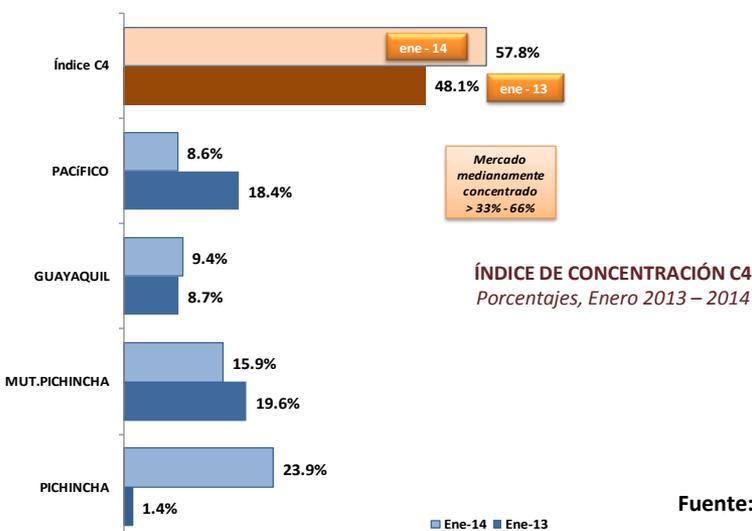
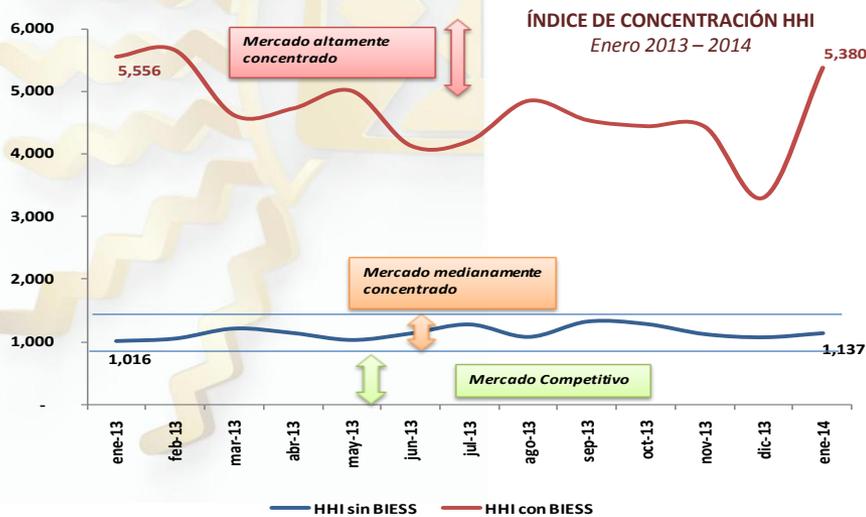
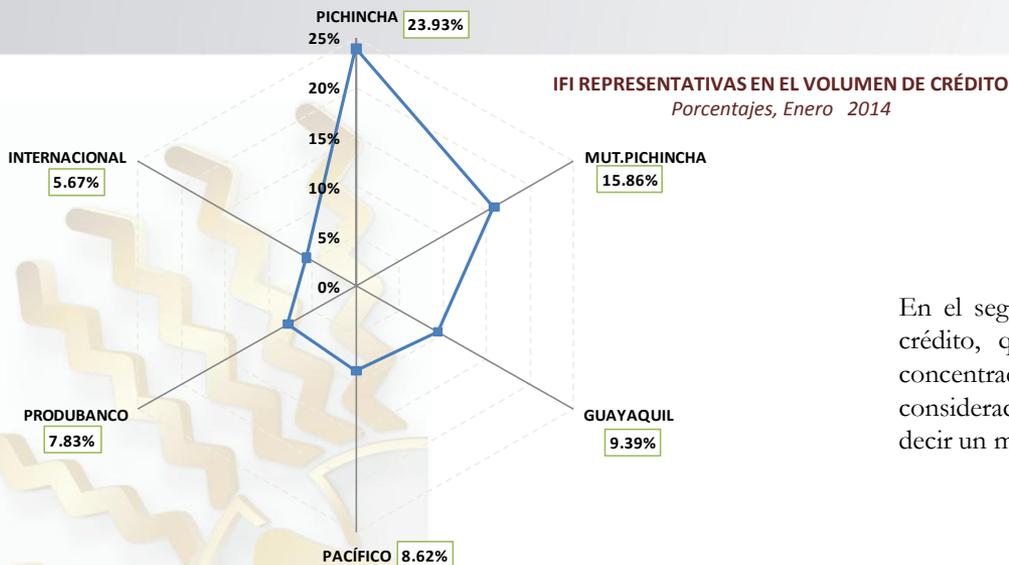


Fuente: BIESS.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

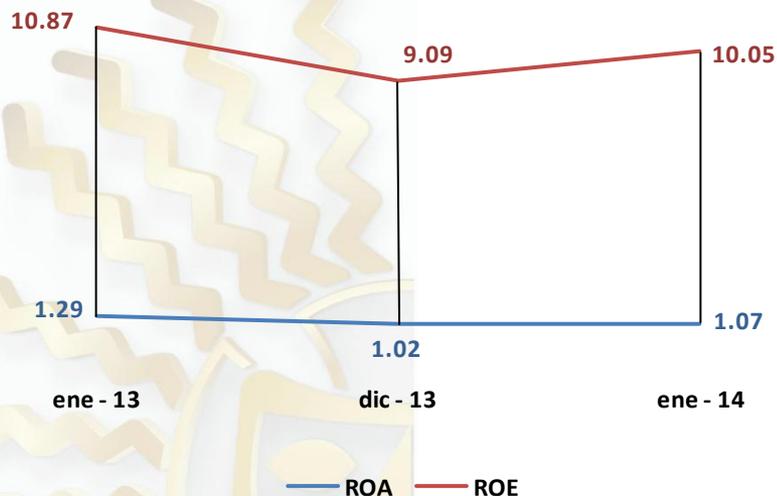
En el segmento de Vivienda, seis IFI representan el 71% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,137), corroborado con el índice C4 (57.8%), tomando en consideración las operaciones del BIESS el índice HHI se sitúa en 5,380, es decir un mercado altamente concentrado.



Fuente: BCE.



RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



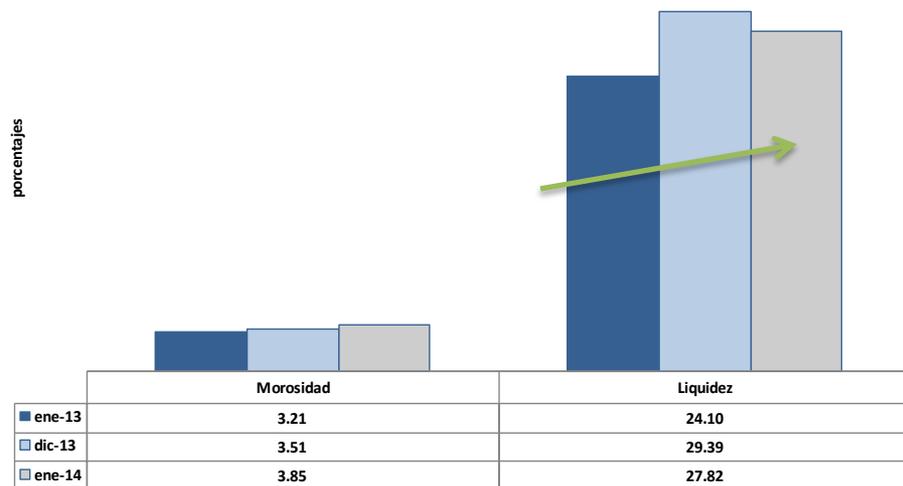
Por otro lado, la morosidad de este segmento se incrementó en 0.64 puntos porcentuales; y, la liquidez de este segmento presentó una ampliación anual de 3.72 puntos porcentuales, respectivamente, con relación al mes de enero 2013.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

En el segmento de Vivienda, las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE superior al mes de enero de 2013, situándose en 1.07% y 10.05%, respectivamente.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Banco Central del Ecuador

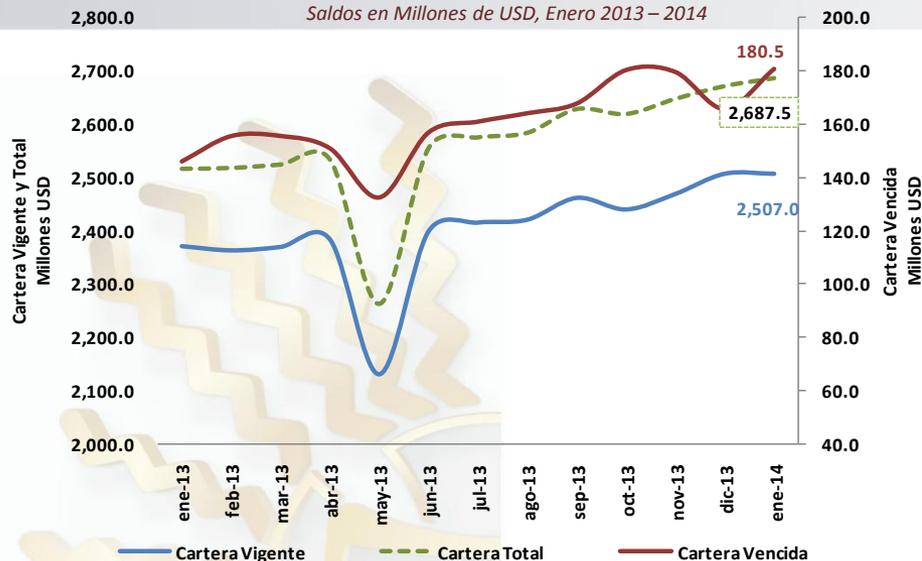


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento

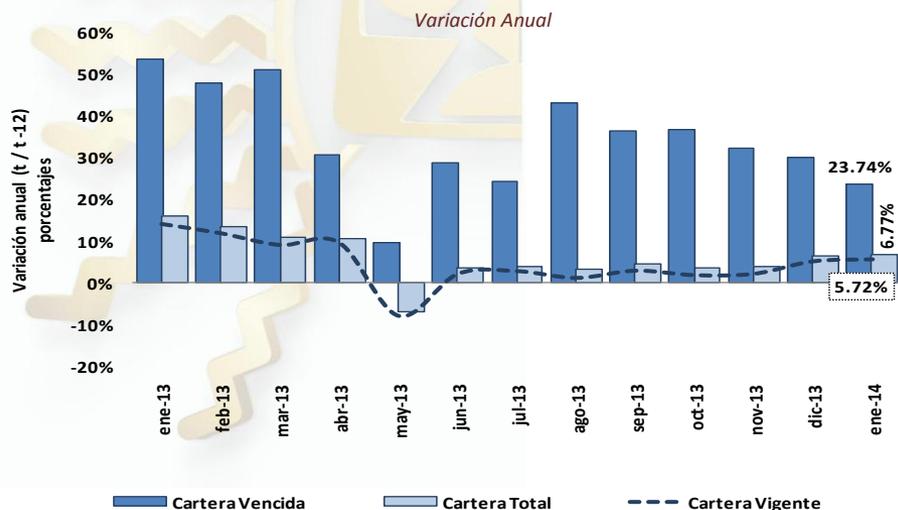


CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROCRÉDITO
Saldos en Millones de USD, Enero 2013 – 2014

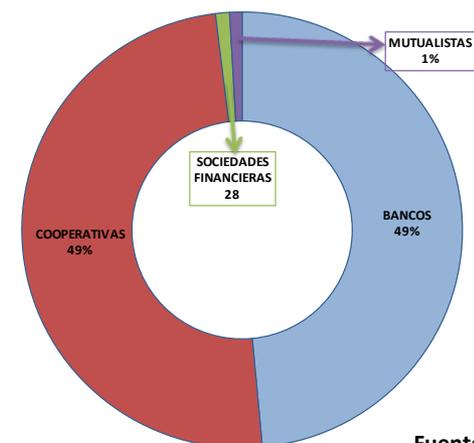


CARTERA DE MICROCRÉDITO

La cartera vigente del segmento Microcrédito en el mes de enero de 2014 se ubicó en USD 2,507.0 millones, la cartera vencida para este mes se ubicó USD 180.5 millones mientras que la cartera total se ubicó en este mes en USD 2,687.5 millones



Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema
Enero 2014



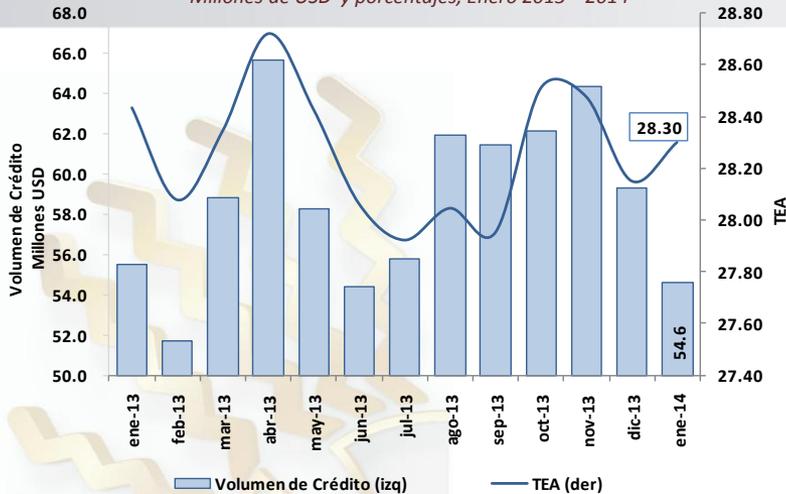
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

Banco Central del Ecuador



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Enero 2013 – 2014



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento



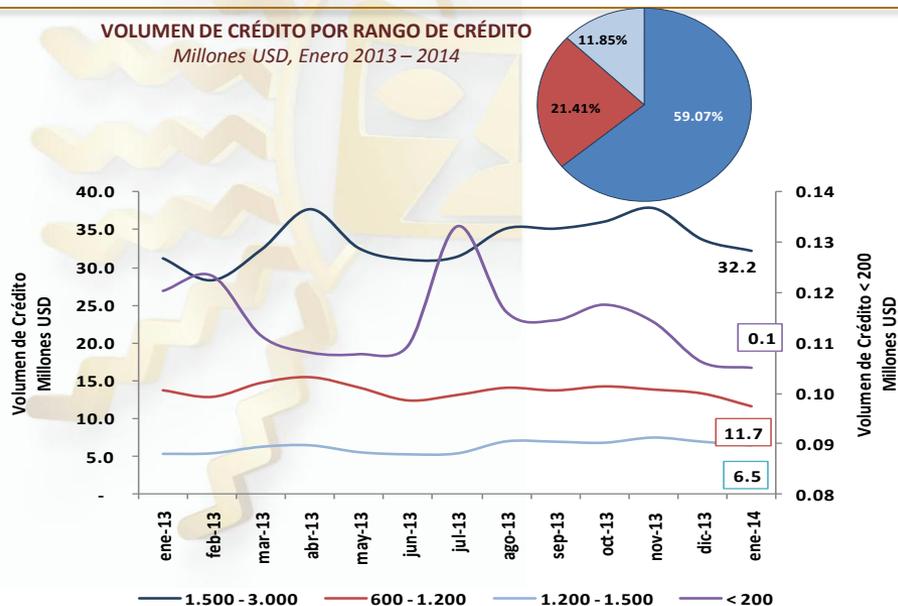
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El volumen de crédito concedido en enero de 2014 en el segmento Microcrédito Minorista fue de USD 54.6 millones con TEA promedio ponderada de 28.30%.

El crédito se concentró en rangos entre USD 1,500 y USD 3,000 dólares con una TEA de 28.04% (59.07% del crédito en este segmento)

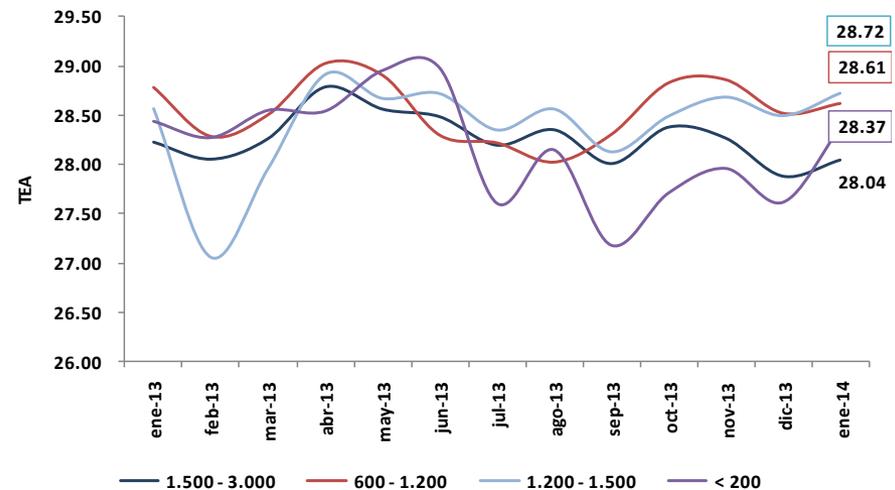
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Enero 2013 – 2014

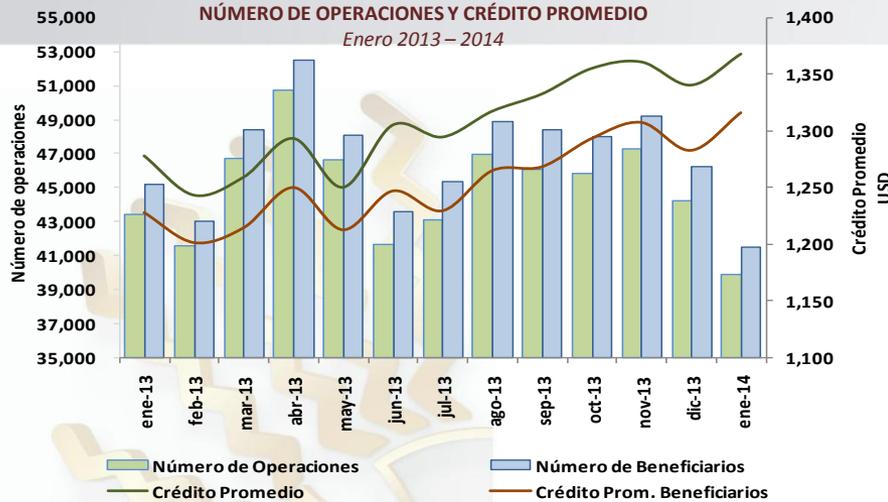


TEA POR PLAZO

Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE.



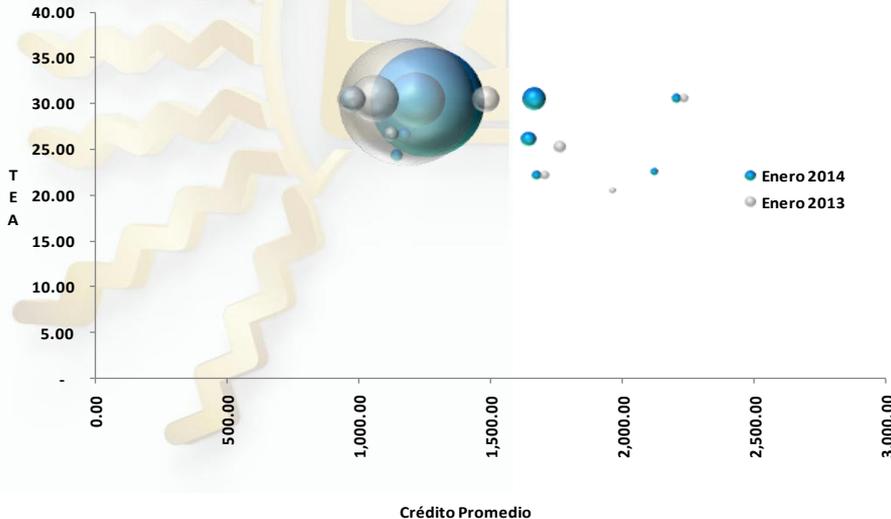
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El monto promedio de crédito por operación para este mes fue de USD 1,367.6. En relación al número de operaciones de crédito realizadas en este segmento se reportó un total de 39,909.

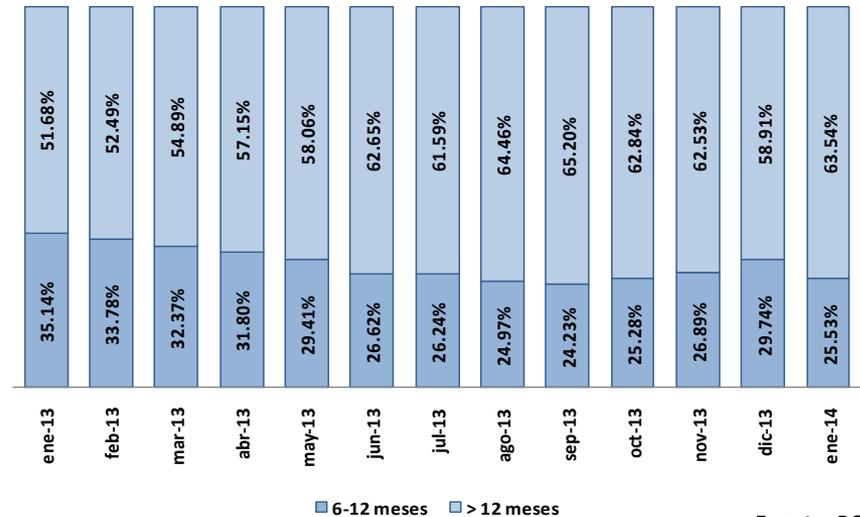
El número de beneficiarios de Microcrédito Minorista fue de 41,455 beneficiarios con una media de crédito otorgado de USD 1,316.6. Cabe mencionar que el crédito promedio se concentró entre USD 1,000 y USD 1,500 dólares.

Finalmente, el 25.53% del volumen del crédito fue otorgado en un plazo de 6 a 12 meses y el 63.54% en periodo superior a 12 meses.

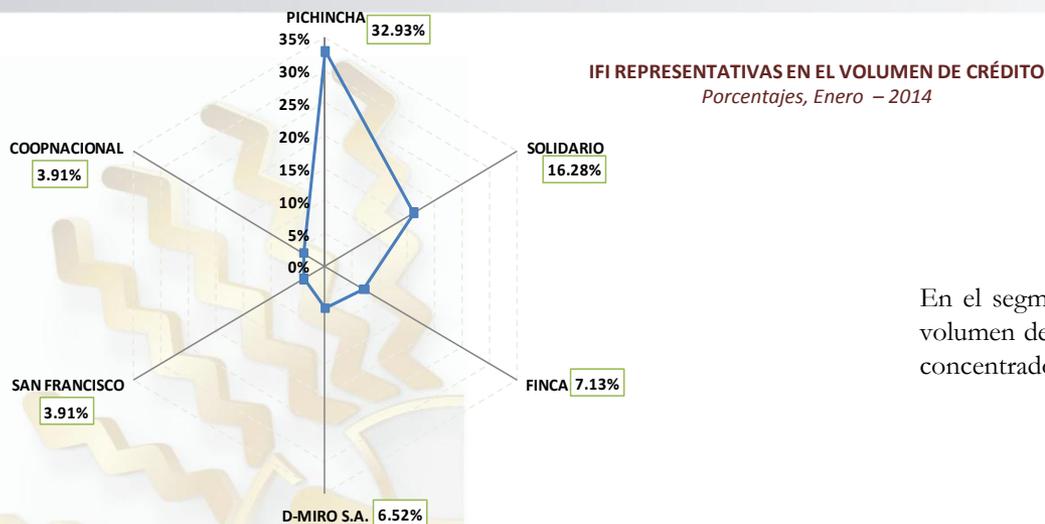
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO
Porcentajes y USD, Enero 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014

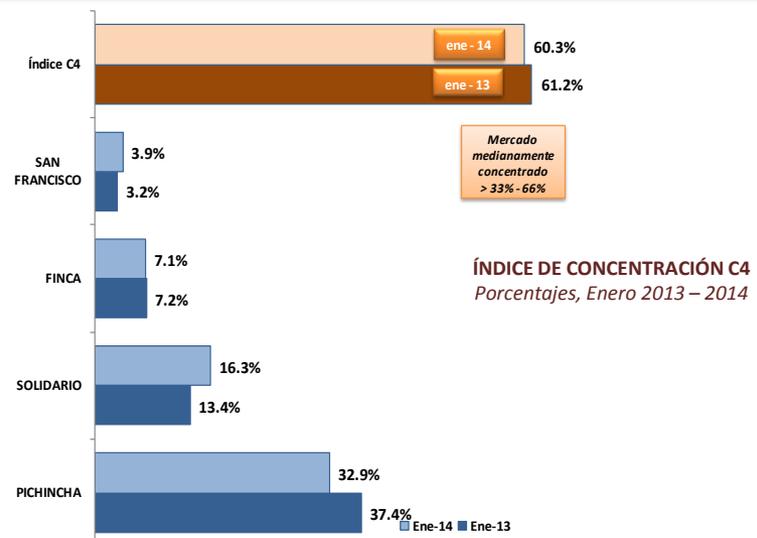
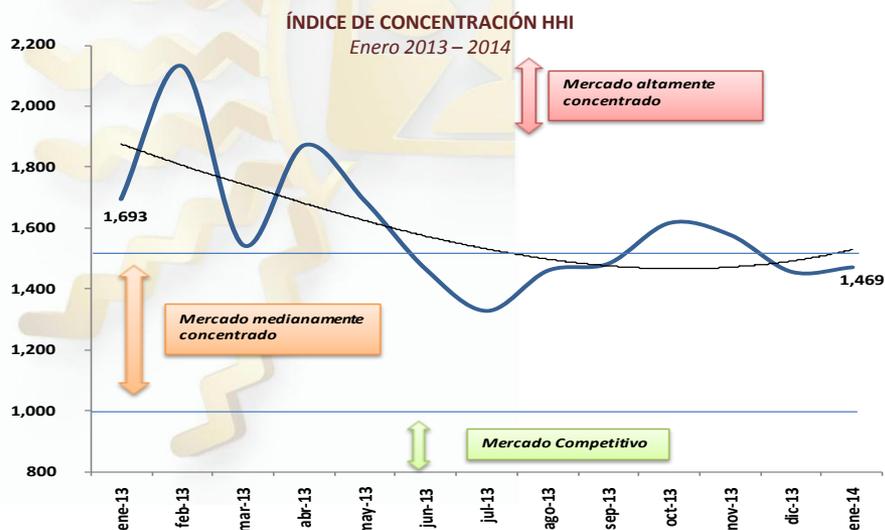


Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En el segmento de Microcrédito Minorista, seis IFI representan el 71% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado altamente concentrado (1,469).

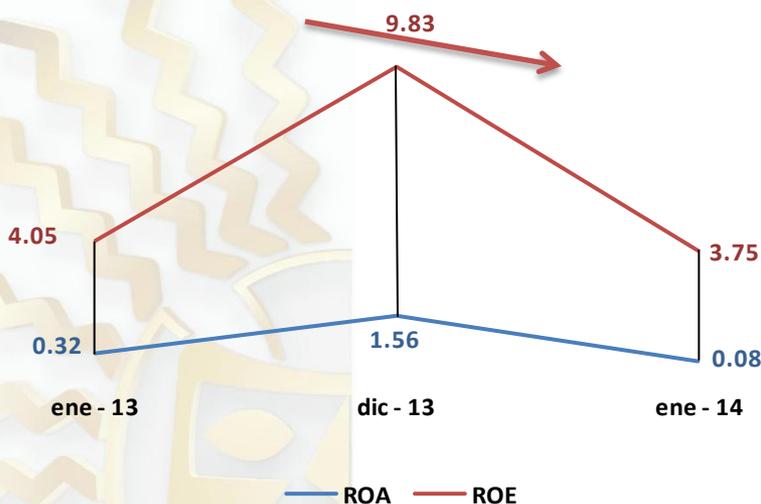


Fuente: BCE.



RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Por otro lado, la liquidez de este segmento se redujo en 6.16 puntos porcentuales y la morosidad en 0.72 puntos porcentuales en relación al mes de enero 2013.

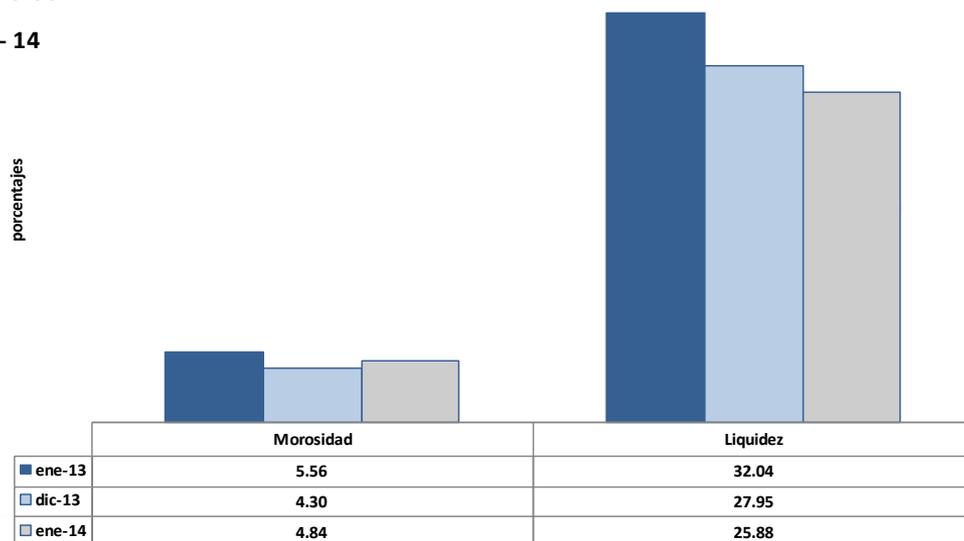
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

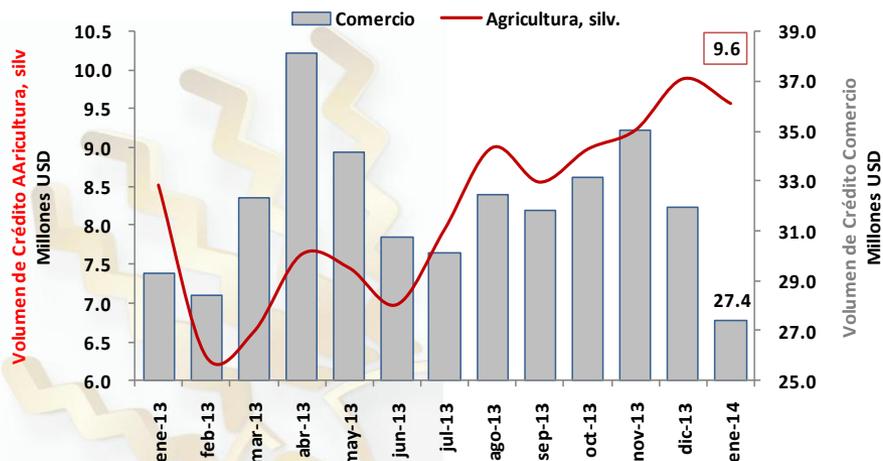
En el segmento de Microcrédito Minorista, las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE inferior al mes de enero 2013, situándose 0.08% y 3.75%.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, Enero 2013 – 2014

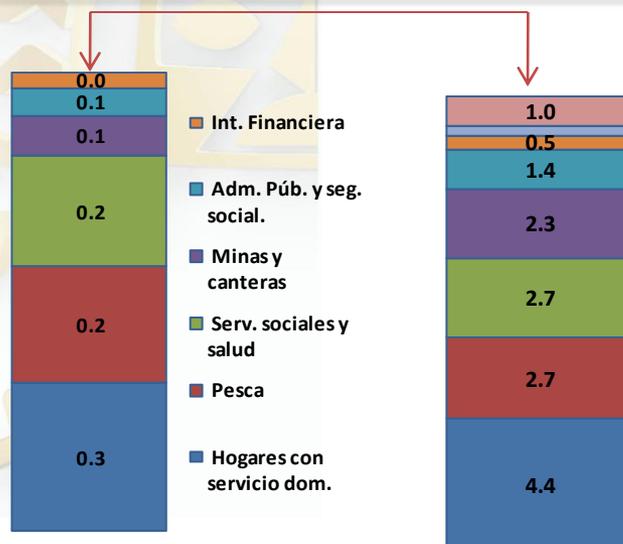


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD, Enero 2013 – 2014

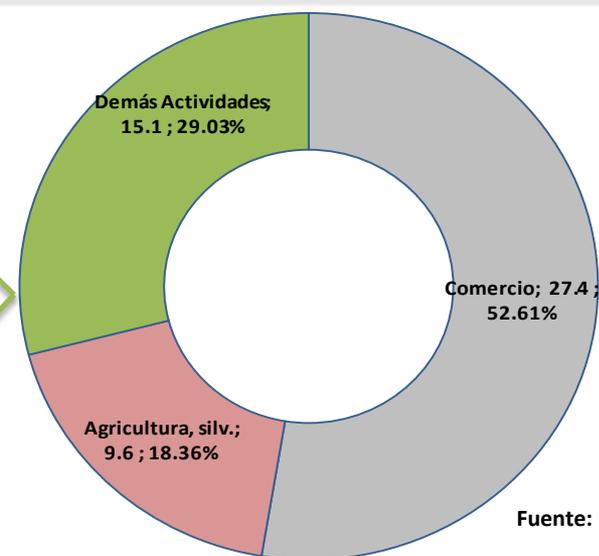


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En efecto el segmento Microcrédito Minorista en enero 2014 registró un volumen ofertado para el *comercio* de USD 27.4 millones (52.61%), para la actividad *agrícola y silvicultura* de USD 9.6 millones (18.36%) y para las demás actividades económicas USD 17.1 millones (27.82%).



- Otras Actividades
- Enseñanza
- Construcción
- Bienes raíces
- Transp., alm. y com.
- Hotelería
- Otros serv. soc.
- Manufactura



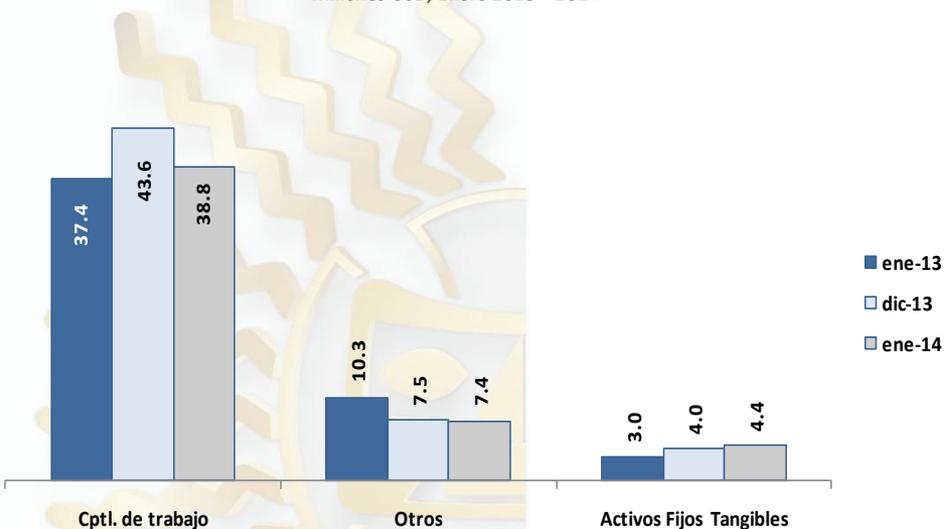
Fuente: BCE.



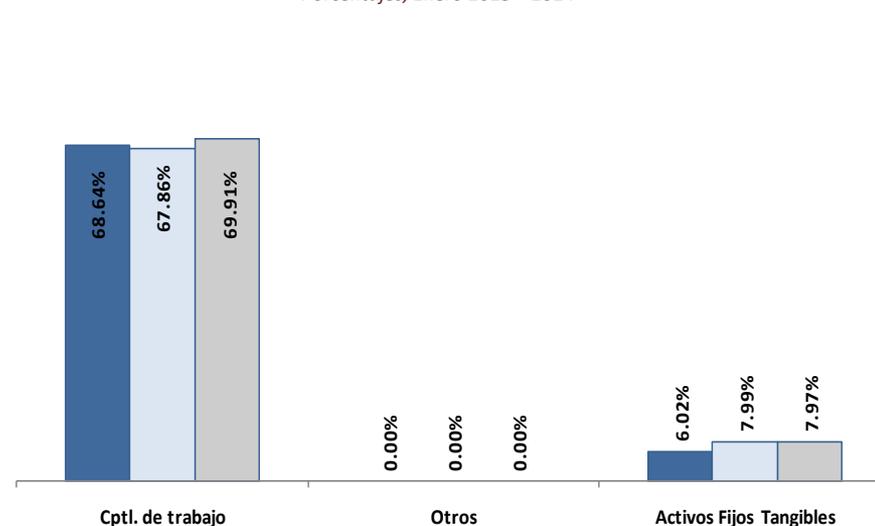
En tanto al principal destino del crédito fue para *capital de trabajo*, el mismo que en enero de 2014 fue de USD 38.8 millones (69.91%).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Enero 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE.

Banco Central del Ecuador



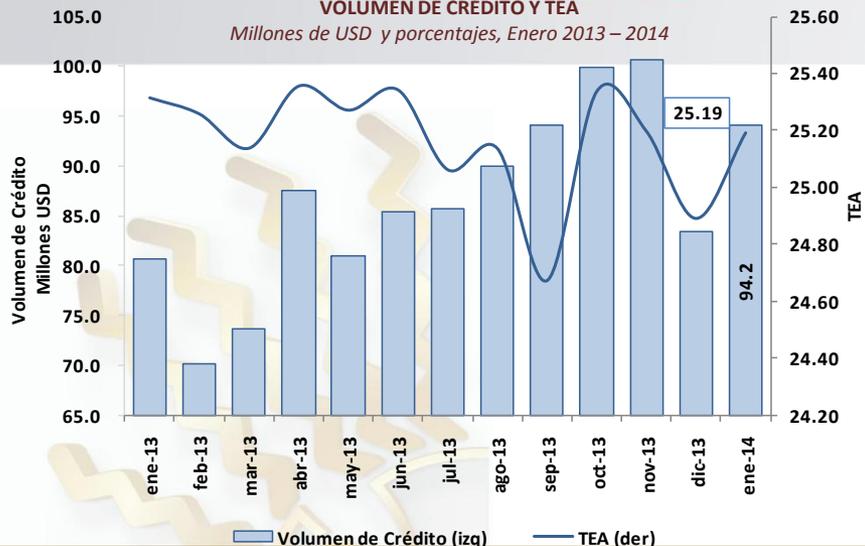
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Enero 2013 – 2014



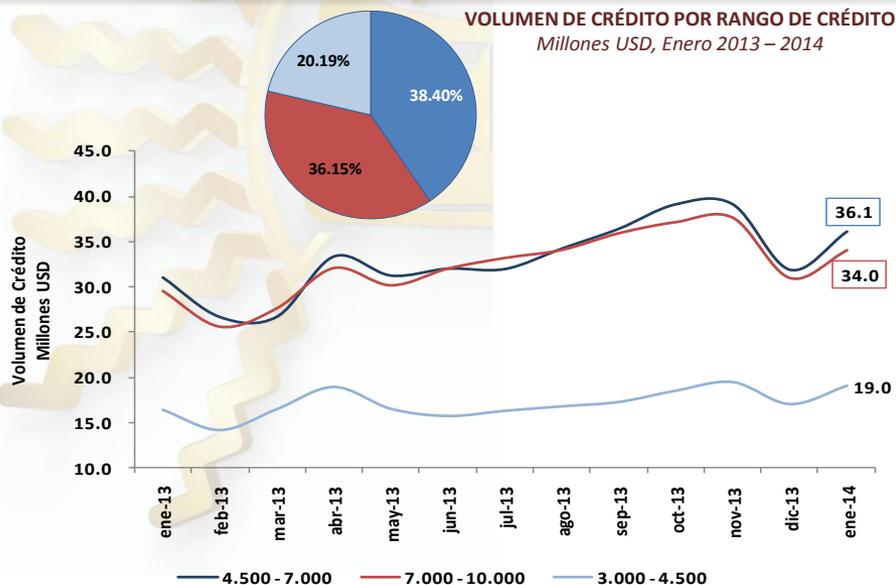
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

El volumen de crédito colocado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple durante el mes de enero de 2014 fue USD 94.2 millones a una TEA promedio ponderada de 25.19%.

El crédito colocado durante este mes se concentró en rangos de USD 4,500 y USD 7,000 dólares (38.40% del crédito) con una TEA promedio de 25.32%

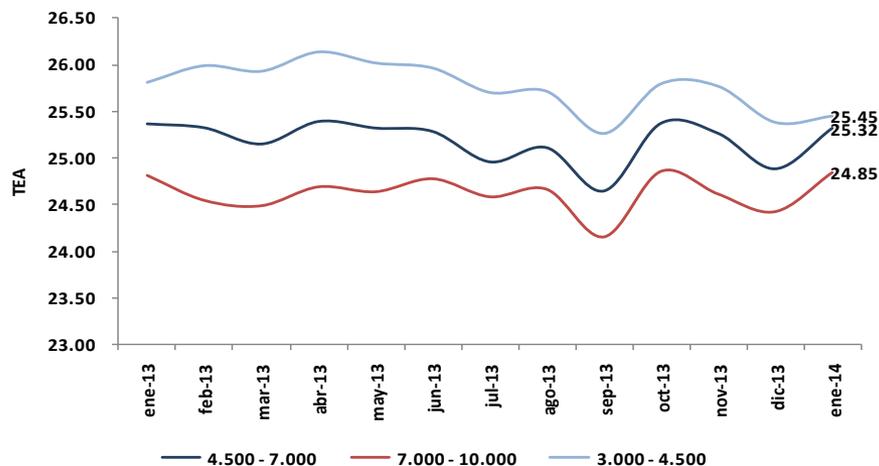
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Enero 2013 – 2014



TEA POR PLAZO

Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE.



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Enero 2013 – 2014

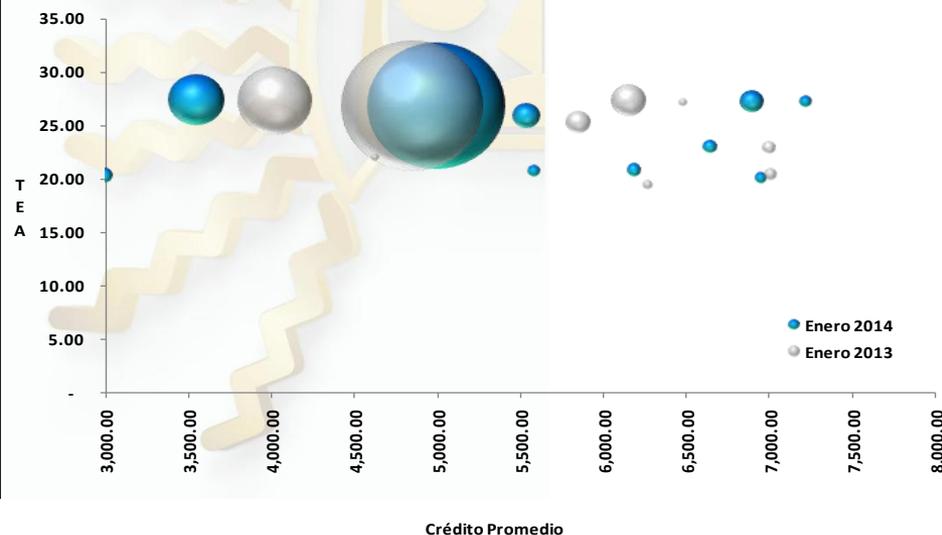


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Respecto al número de operaciones atendidas, en este mes fue de 18,502; el monto promedio de crédito en el mes de enero fue de USD 5,089.0, del total de créditos otorgados el 56.40% de créditos se destinó a un plazo mayor a dos años.

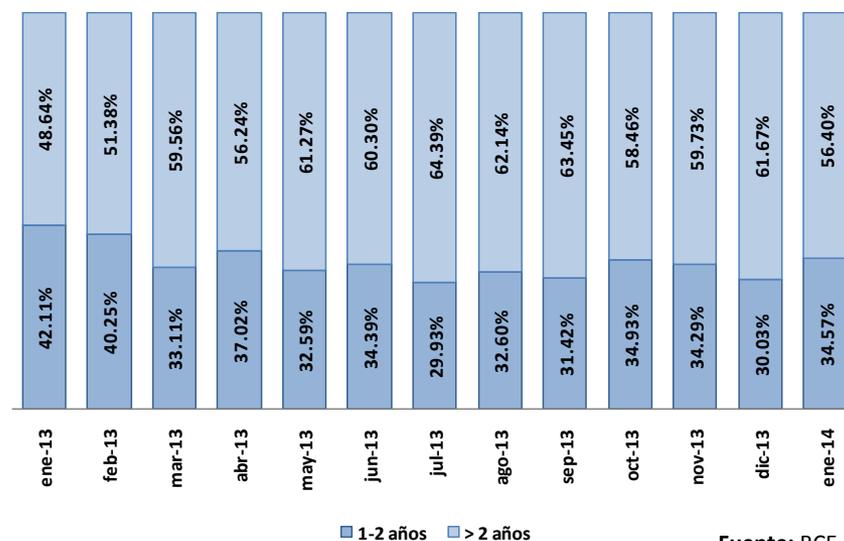
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Enero 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Enero 2013 – 2014

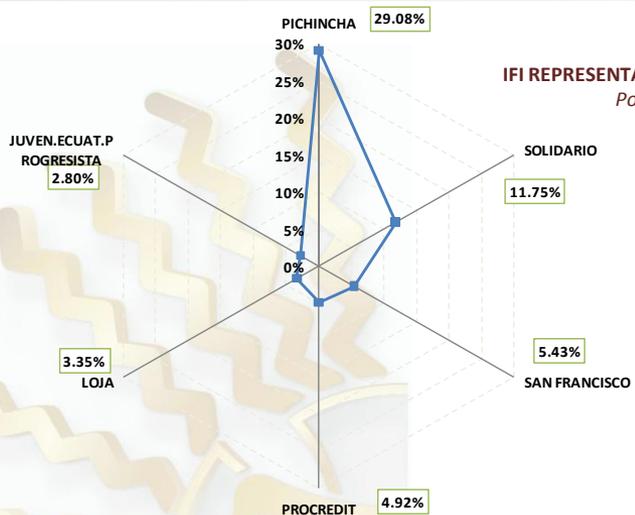


Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado.



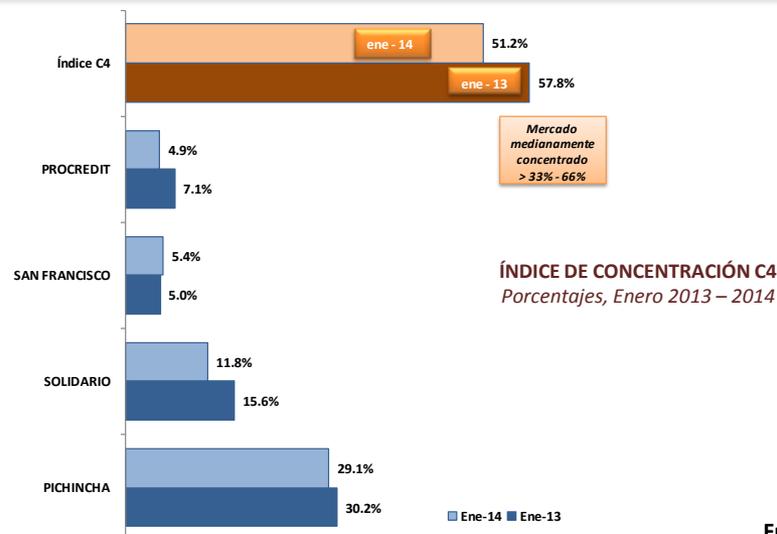
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCREDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Enero - 2014

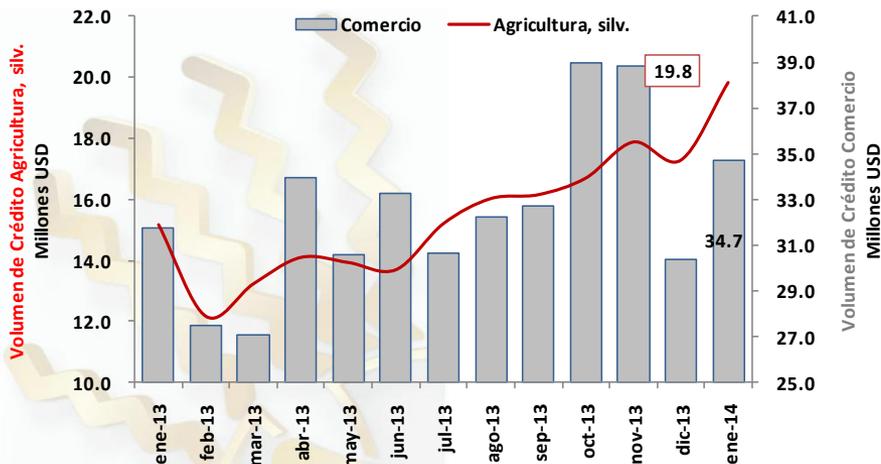


En el segmento de Microcrédito de Acumulación Simple, seis IFI representan el 57% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,120), corroborado con el índice C4 (51.2%).

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI
Enero 2013 - 2014

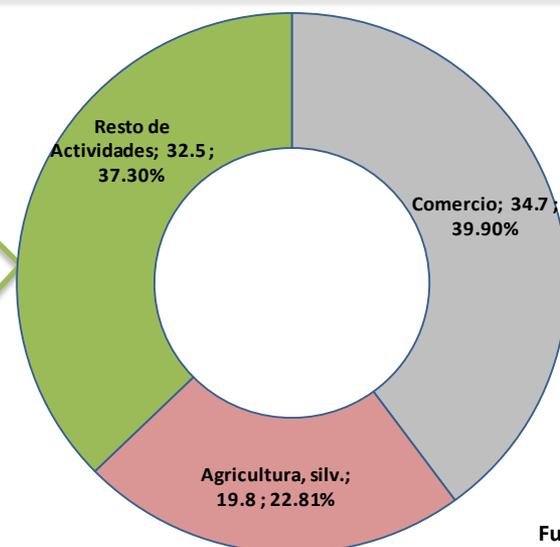
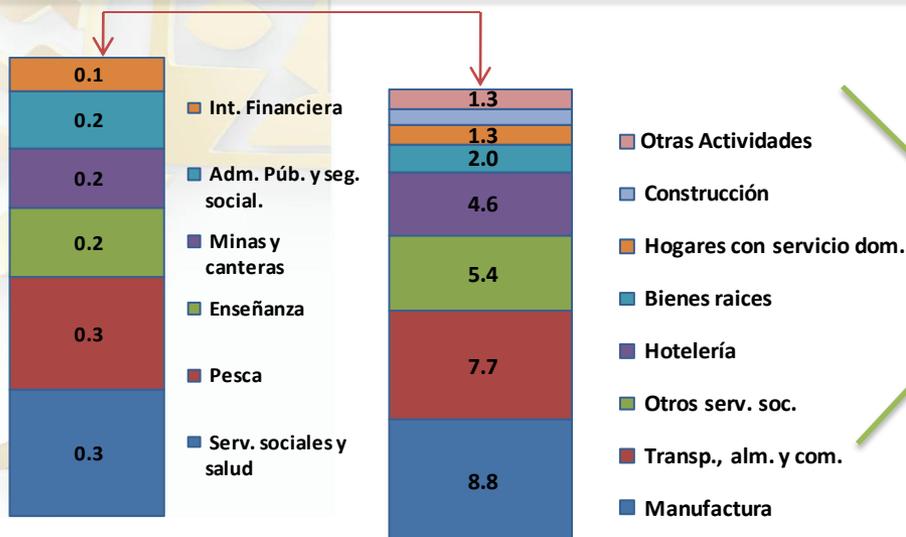


Fuente: BCE.



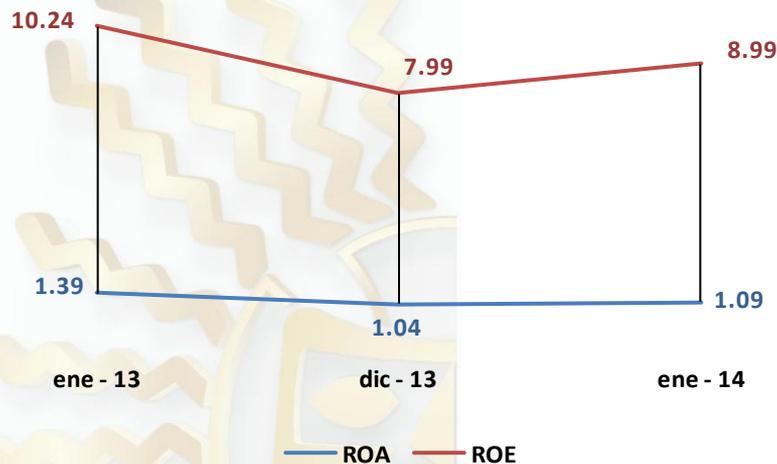
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Del volumen total ofertado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple para enero de 2014, el 39.90% fue otorgado al *comercio* (USD 34.7 millones), 22.81% fue concedido a la *agricultura y silvicultura* (USD 19.8 millones) y 37.30% del volumen de crédito del segmento (USD 32.5 millones) se entregó a las demás actividades económicas





RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



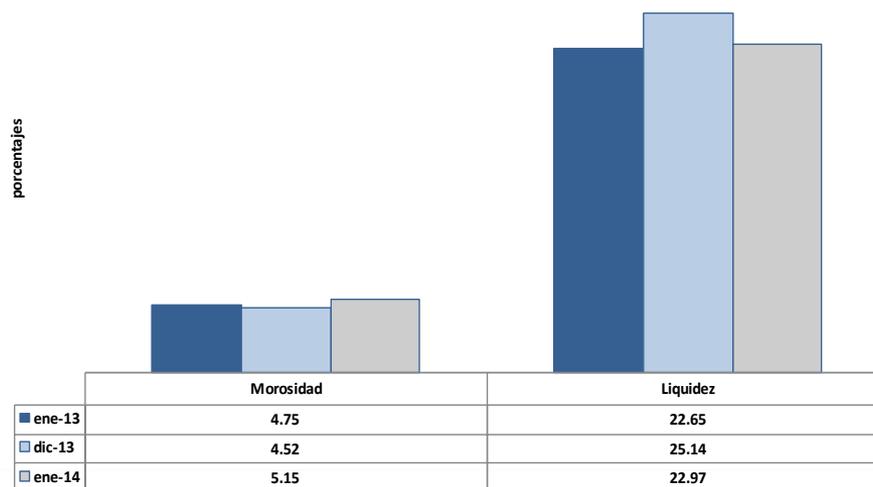
Por otro lado, la morosidad de este segmento se amplió en 0.40 puntos porcentuales y la liquidez en 0.32 puntos porcentuales en relación a enero 2013.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCREDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE de 1.09% y 8.99%.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Enero 2013 – 2014

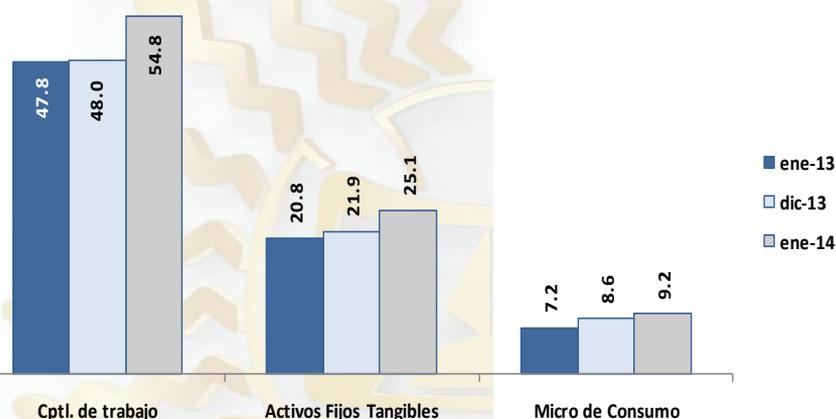




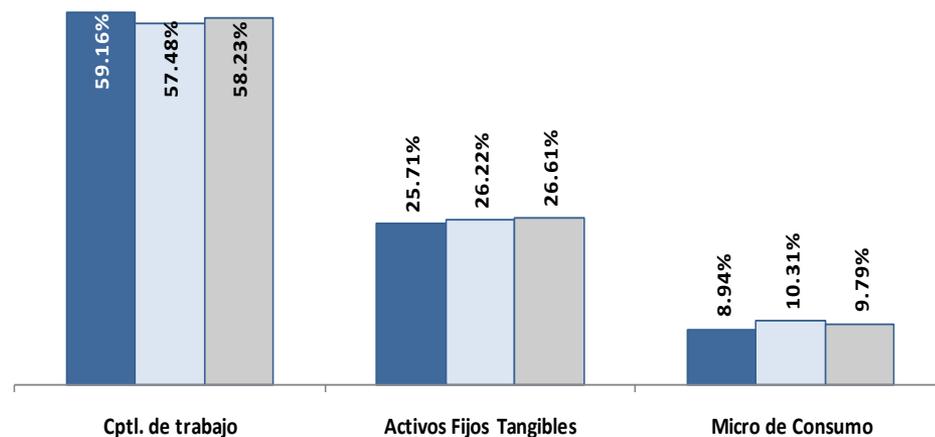
Por otro lado, el principal destino del crédito fue *capital de trabajo* con USD 54.8 millones (58.23%), y para la *compra de activos fijos tangibles* con USD 25.1 millones (26.61%).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Enero 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE.

Banco Central del Ecuador



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

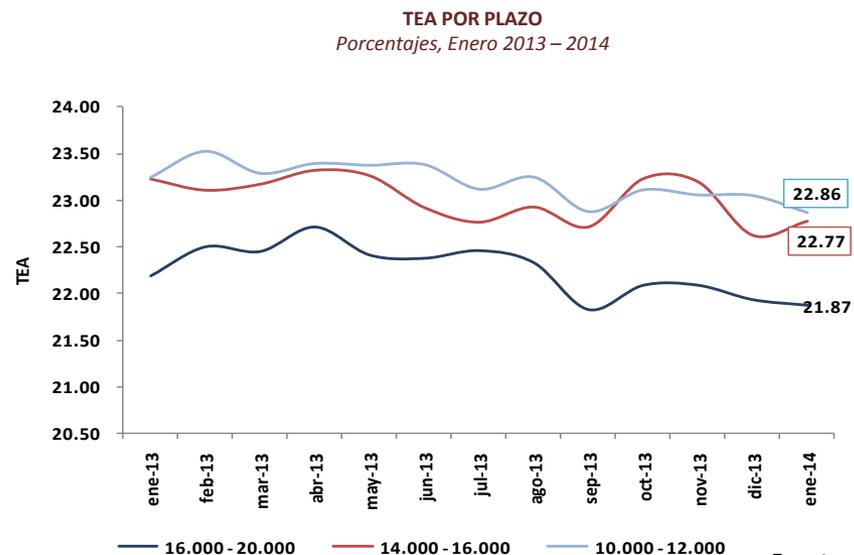
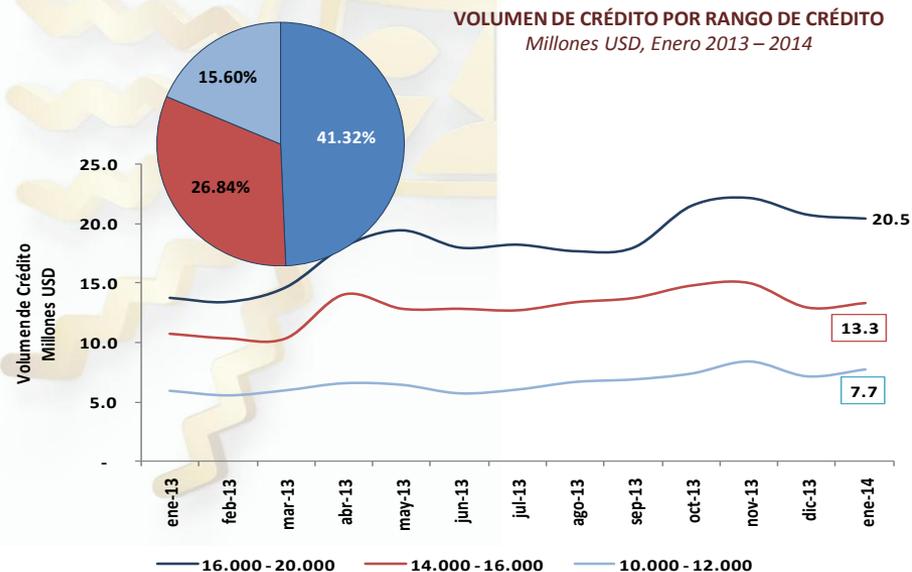
Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

En el segmento Microcrédito Acumulación Ampliada el volumen de crédito colocado en enero de 2014 fue de USD 50.4 millones. La TEA promedio ponderada para este mes se ubicó en 22.49%.

El crédito tuvo una mayor concentración en rangos de crédito entre USD 16 mil y USD 20 mil dólares (41.32%) con una TEA promedio de 21.87%.



Fuente: BCE.

Banco Central del Ecuador

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Enero 2013 – 2014



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento

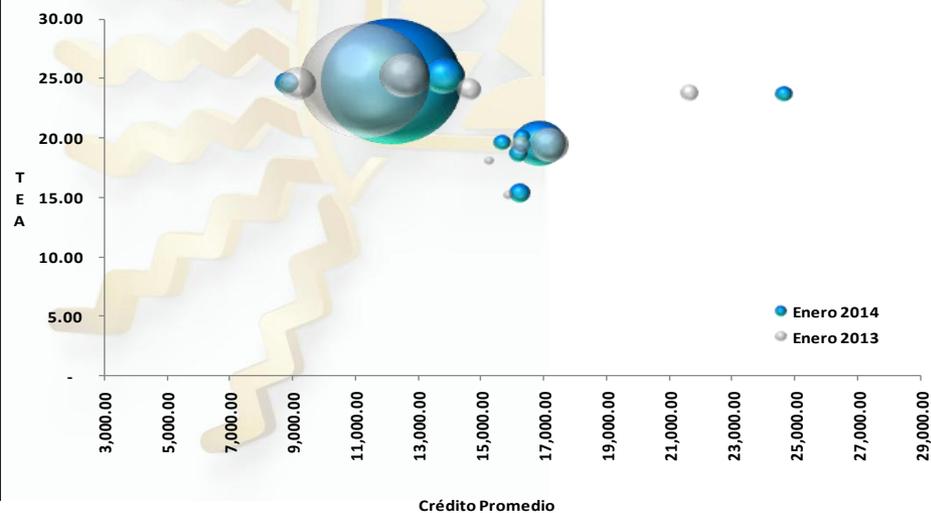


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

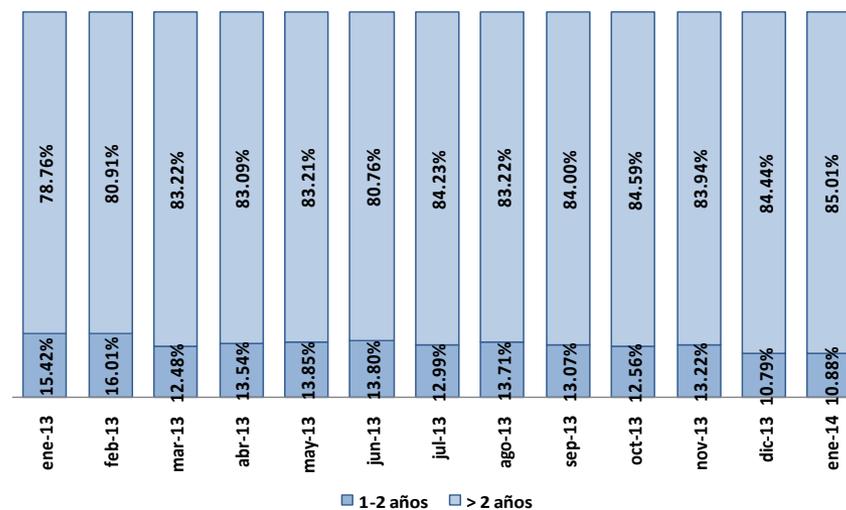
El número de operaciones en este segmento durante el mes de enero de 2014 fue 3,703 con un monto promedio en este mes de USD 13,603.6.

Finalmente, el 85.01% del volumen de crédito se destinó a un plazo mayor a 2 años.

TEA vs CRÉDITO PROMEDIO
Porcentajes y USD, Enero 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



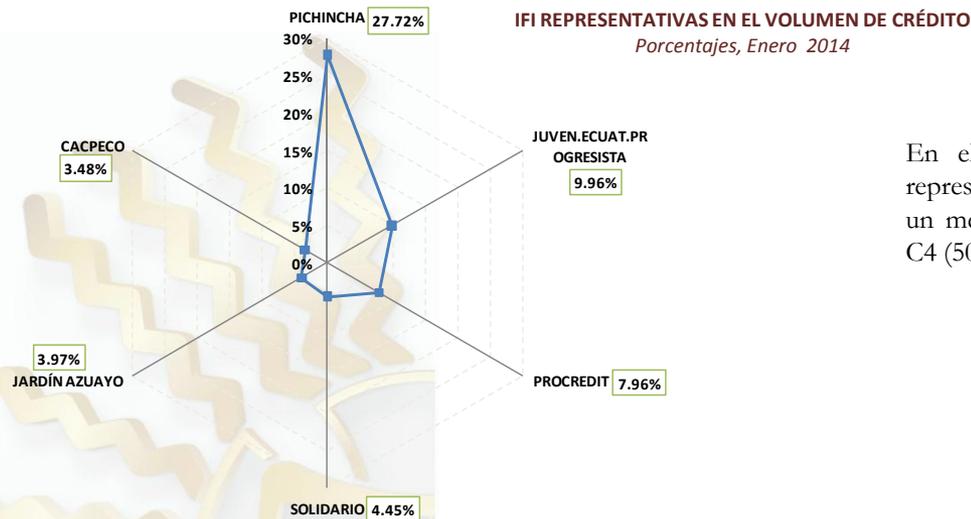
Fuente: BCE.

Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado.



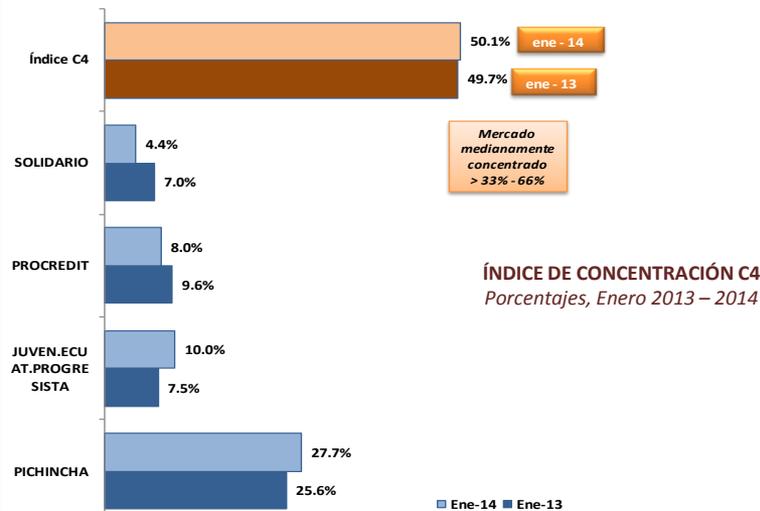
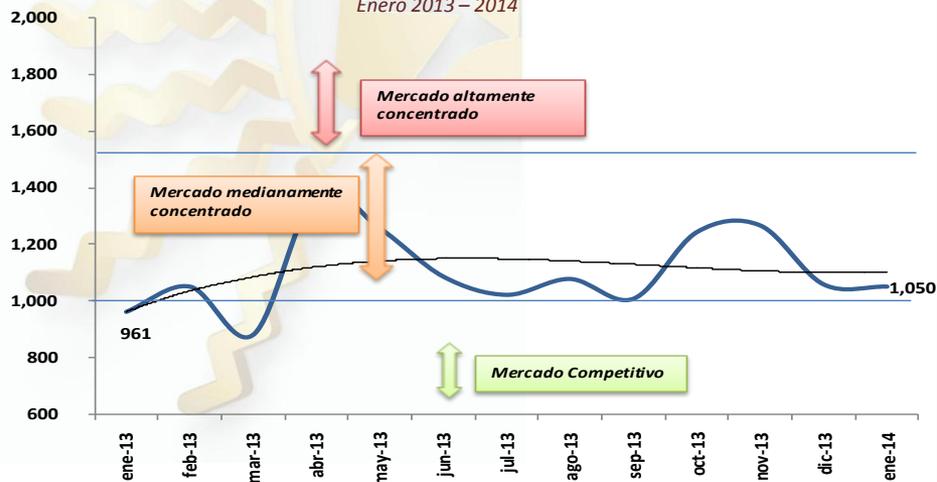
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCREDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

En el segmento de Microcrédito de Acumulación Ampliada, seis IFI representan el 58% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,050), corroborado con el índice C4 (50.1%).



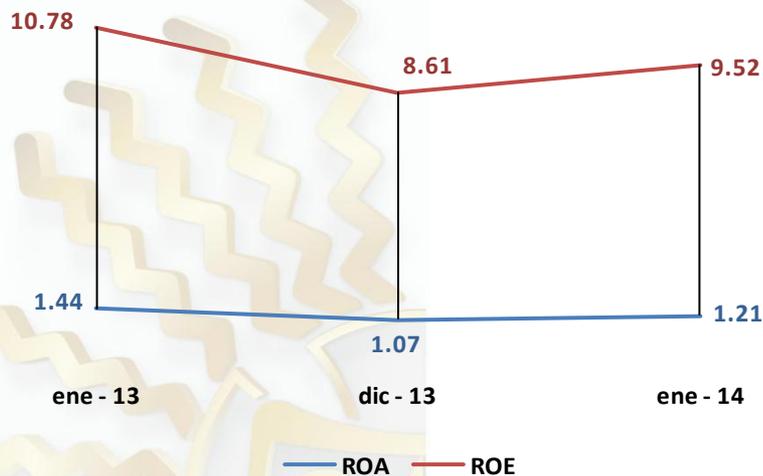
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Enero 2013 – 2014





RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014

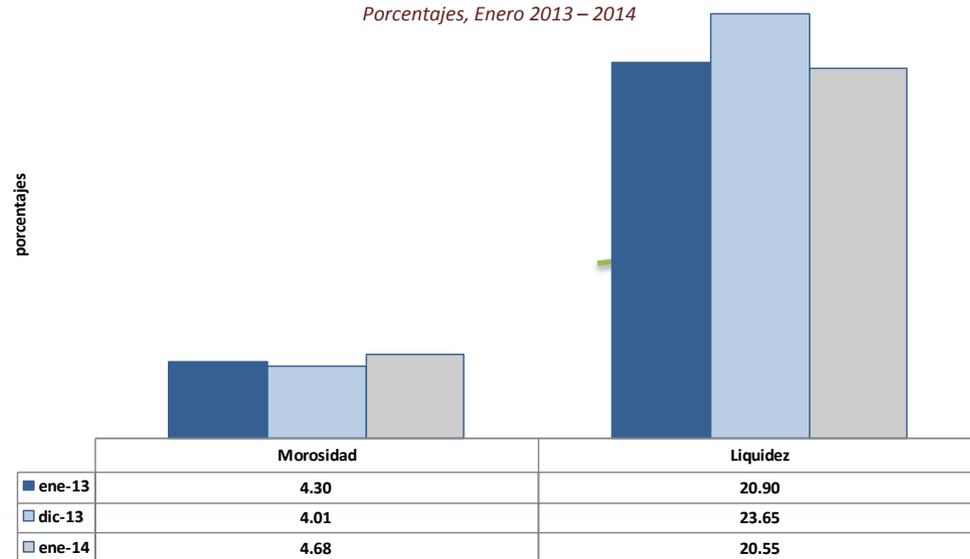


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

Las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE se situó en 1.21% y 9.52%.

De igual manera la morosidad de este segmento se incrementó en 0.37 puntos porcentuales y la liquidez se contrajo en 0.35 puntos porcentuales con relación al mes de enero 2013.

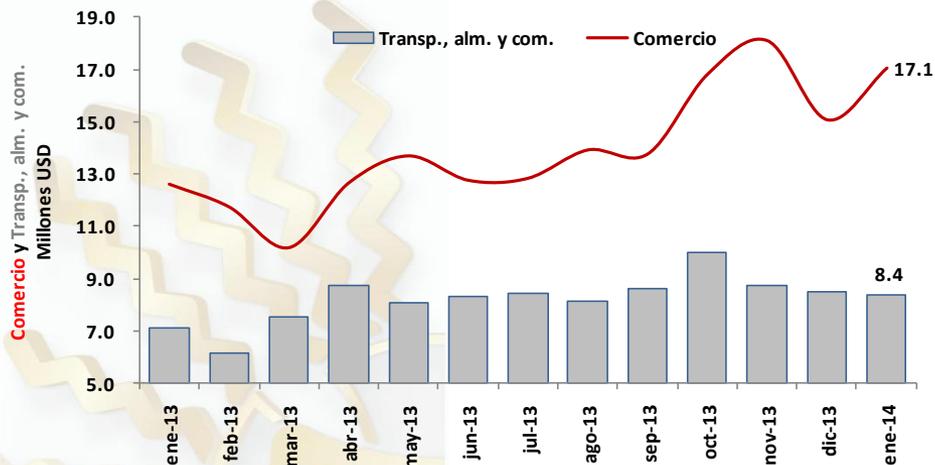
MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Fuente: SBS, SEPS y BCE.

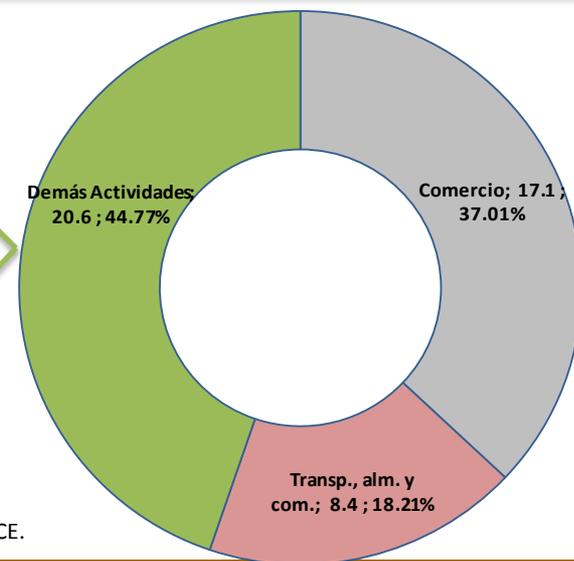
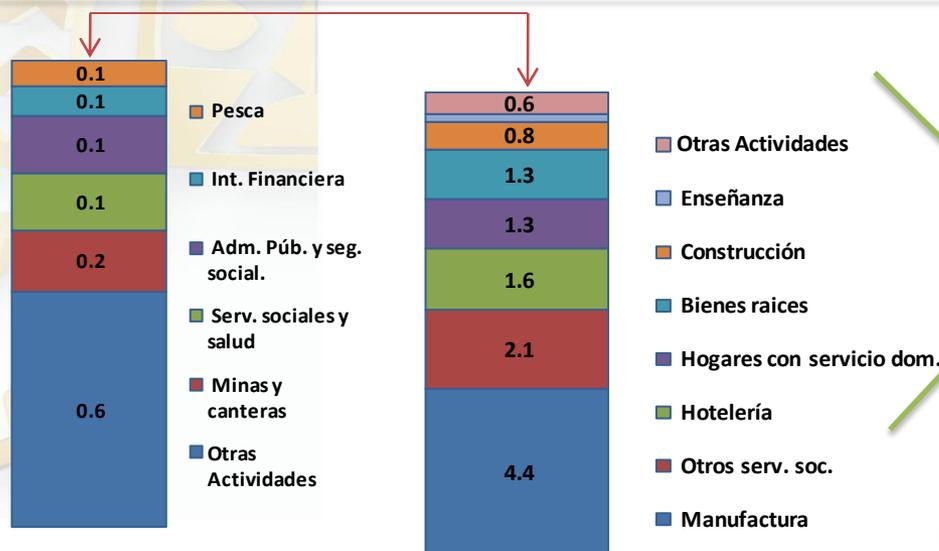
Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD y porcentajes, Enero 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de enero de 2014 fue el *comercio* con USD 17.1 millones (37.01%), para la actividad económica de *transporte, almacenamiento y comunicación* se destinó USD 8.4 millones (18.21%) y el 44.77% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.



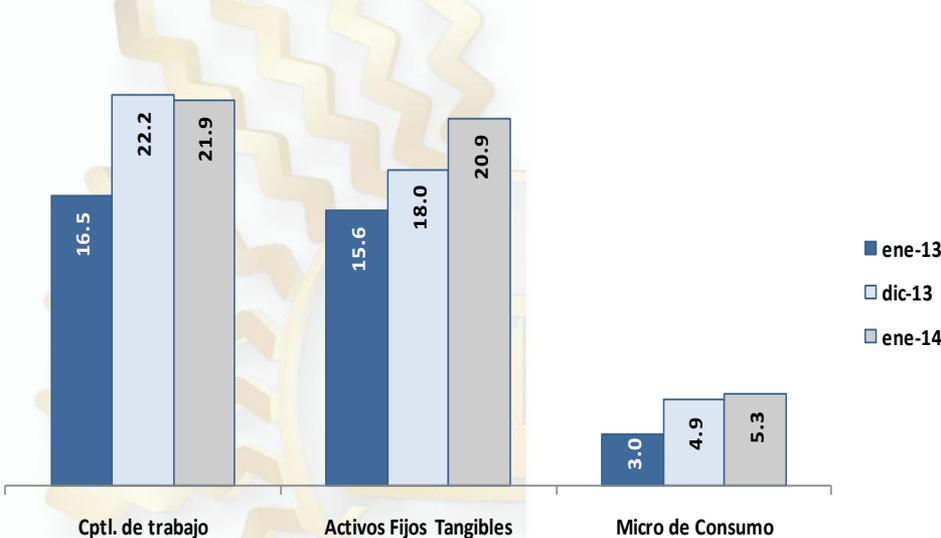
Fuente: BCE.



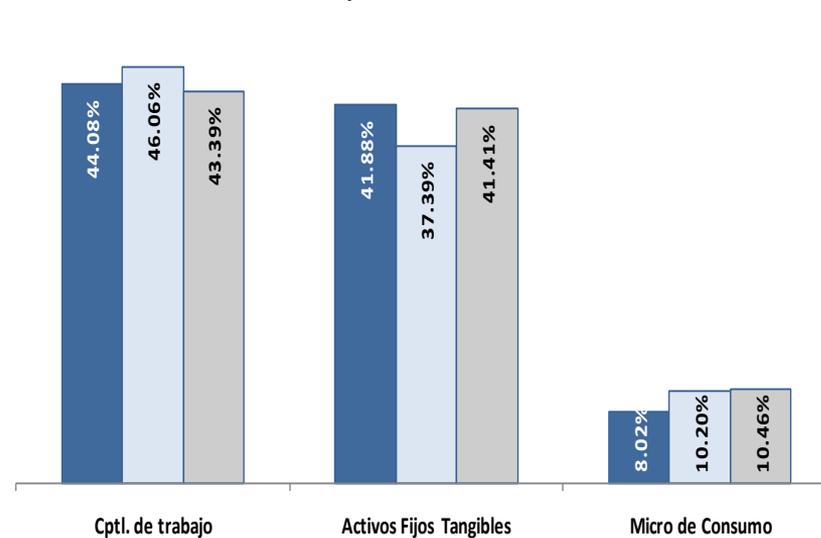
Finalmente, el principal destino de crédito en el mes de enero de 2014 fue para *capital de trabajo* con USD 21.9 millones (43.39%) y para la compra de *activos fijos tangibles* con USD 20.9 millones (41.41%).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Enero 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE.



**Banco Central
del Ecuador**



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS
- EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO
- ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES *Porcentajes, Febrero 2013 – 2014*

Segmento	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14
Productivo Corporativo	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17
Productivo Empresarial	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53
Productivo PYMES	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20
Consumo	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91
Vivienda	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64
Microcrédito Minorista	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82
Microcrédito Acumulación Simple	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20
Microcrédito Acumulación Ampliada	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44

Con la información remitida por las IFI se calcularon las tasas de interés activas efectivas referenciales por segmento de crédito vigentes para el mes de febrero 2014.

TASA DE INTERÉS PASIVA EFECTIVA REFERENCIAL POR PLAZO *Porcentajes, Febrero 2013 – 2014*

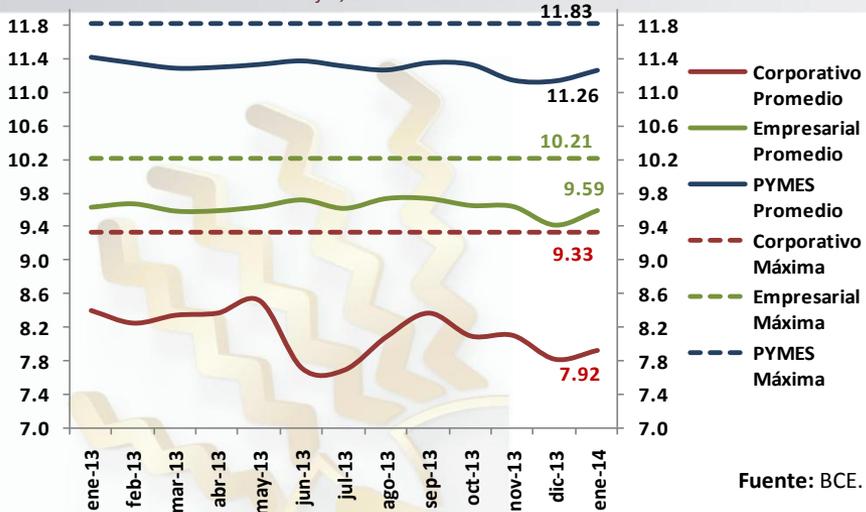
Plazo en días	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14
30-60	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	4.33
61-90	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	4.44
91-120	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	5.09
121-180	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.85
181-360	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	6.39
>361	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	7.08

Con la información remitida por las IFI se calcularon las tasas de interés pasivas efectivas referenciales por plazo vigentes para el mes de febrero 2014.



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS

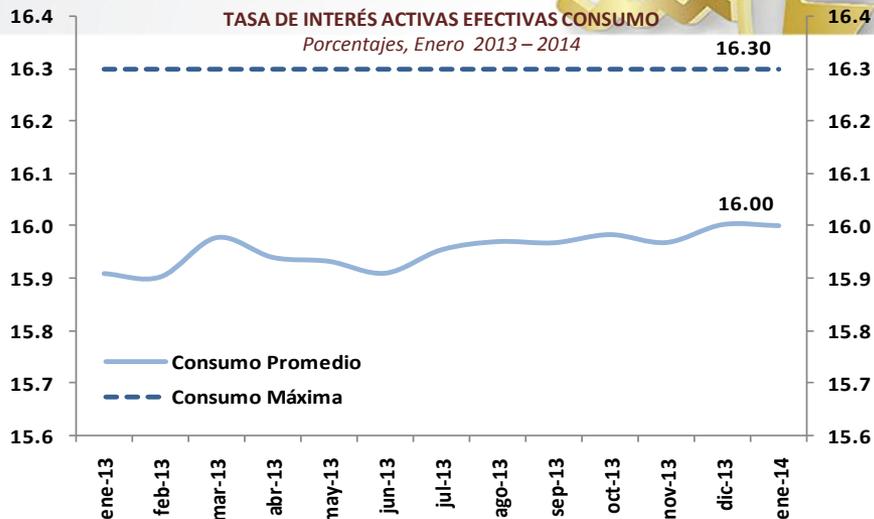
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE.

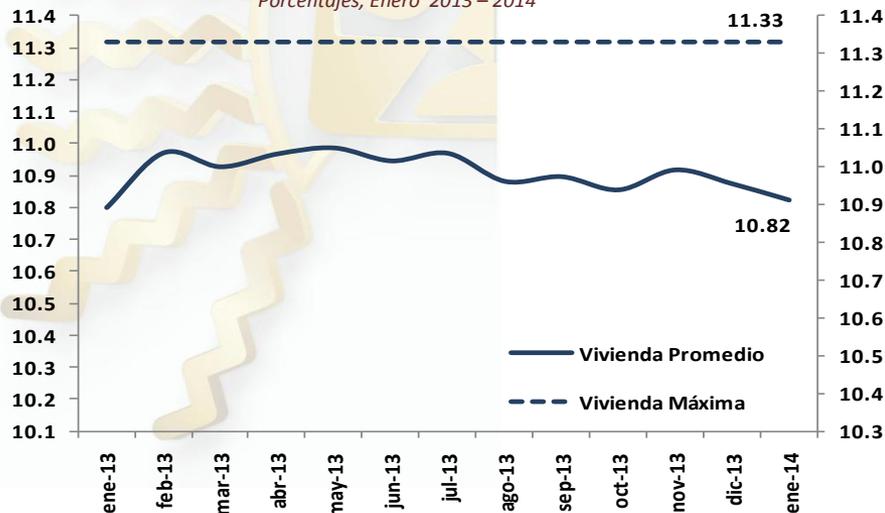
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

Evolución de las tasas activas máximas y promedio por segmento: Enero 2013 – 2014



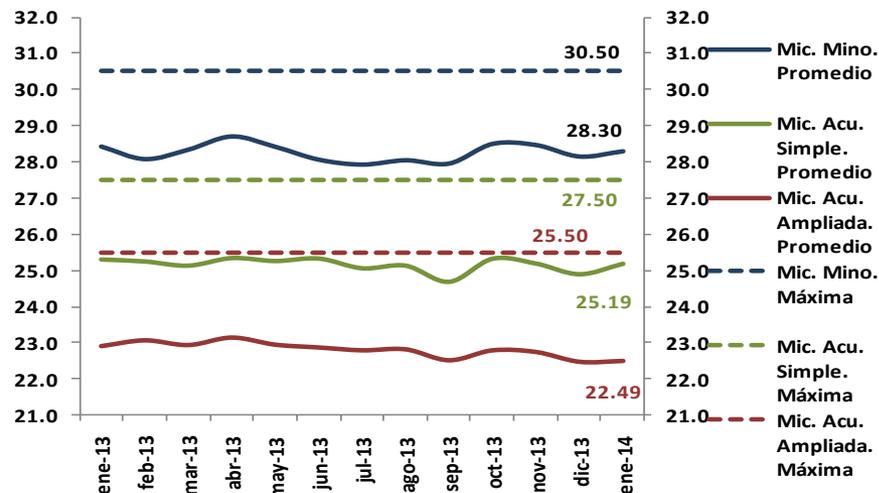
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIVIENDA

Porcentajes, Enero 2013 – 2014



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MICROCRÉDITOS

Porcentajes, Enero 2013 – 2014



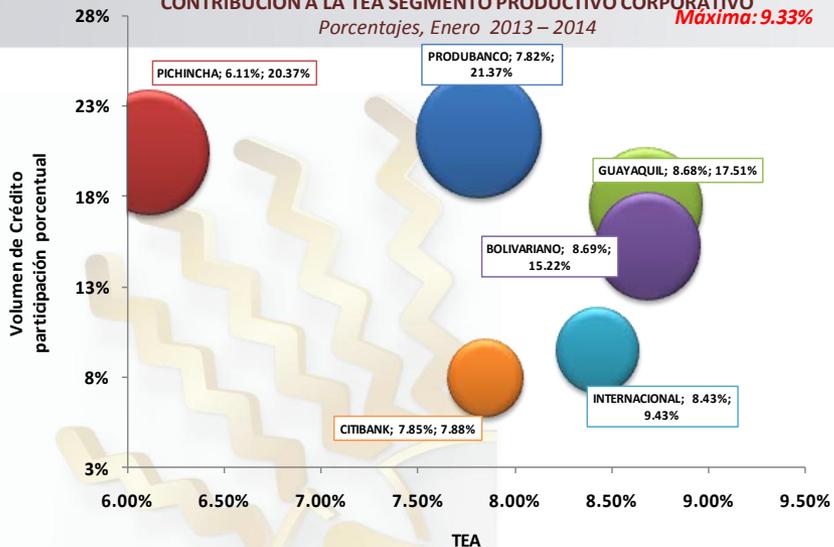
Banco Central del Ecuador



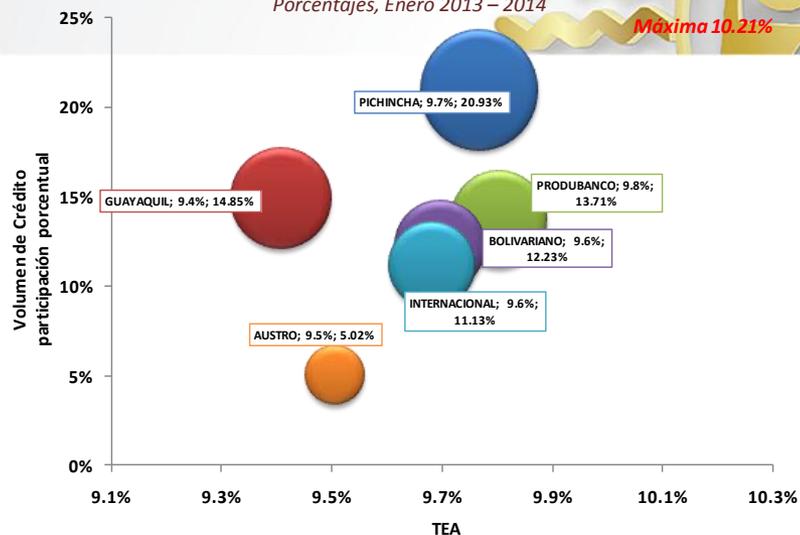
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS Principales IFI que aportan a la TEA mensual



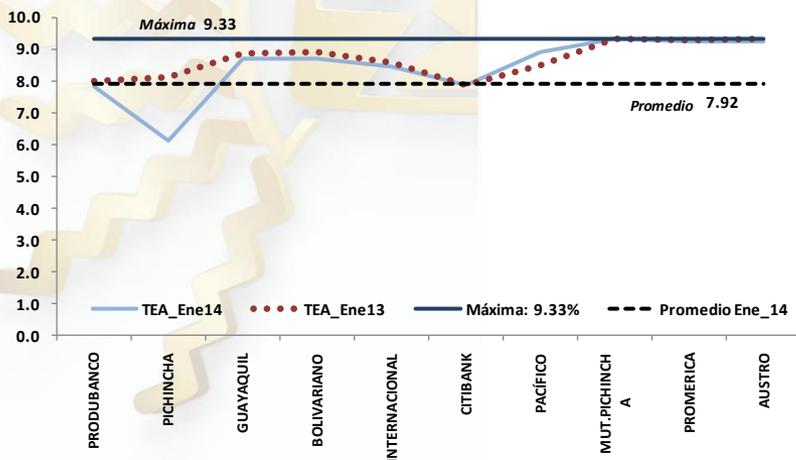
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014
Máxima: 9.33%



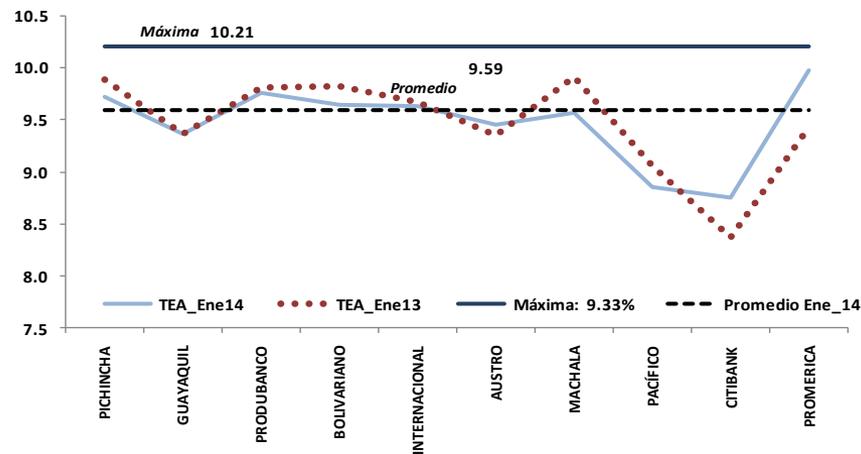
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL
Porcentajes, Enero 2013 – 2014
Máxima 10.21%



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE.

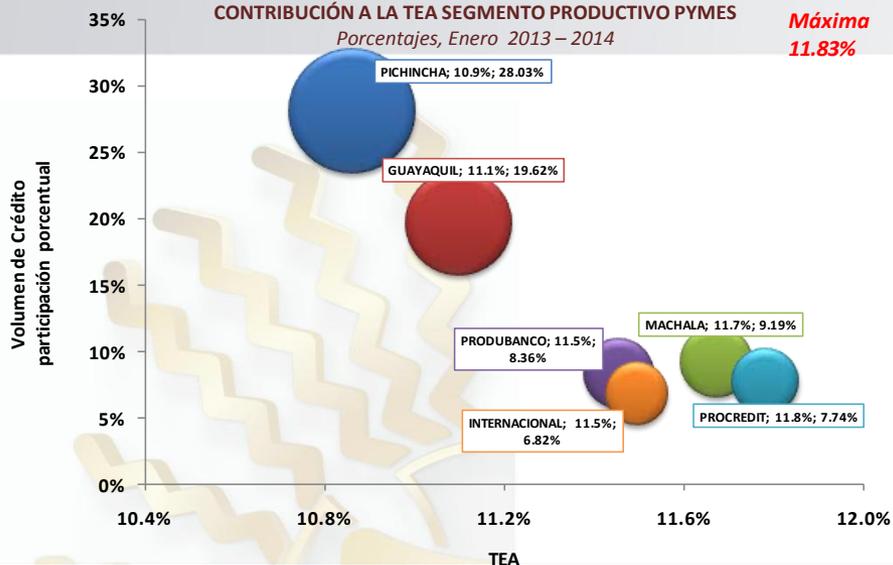
Nota: Las IFI se encuentran ordenadas de mayor a menor monto de crédito.



CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Porcentajes, Enero 2013 – 2014

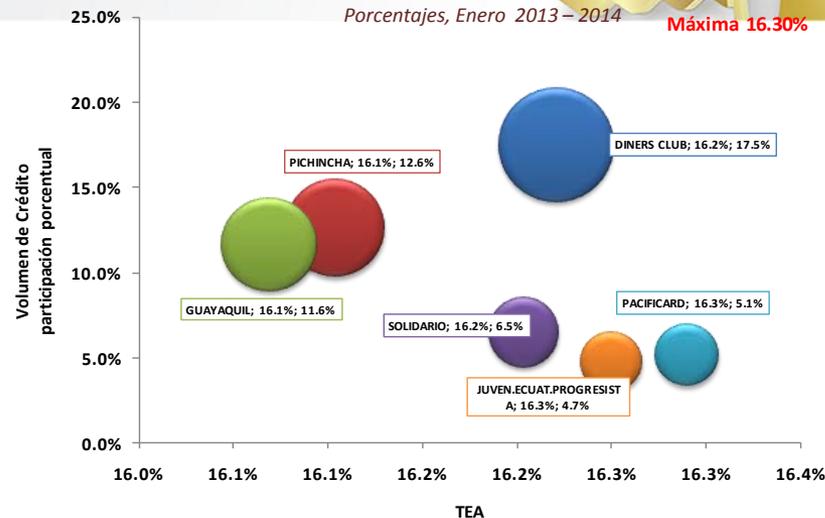
Máxima 11.83%



CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO CONSUMO

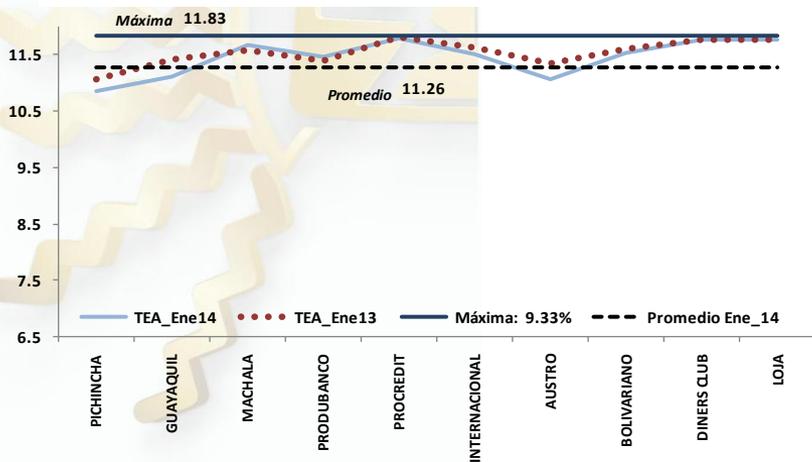
Porcentajes, Enero 2013 – 2014

Máxima 16.30%



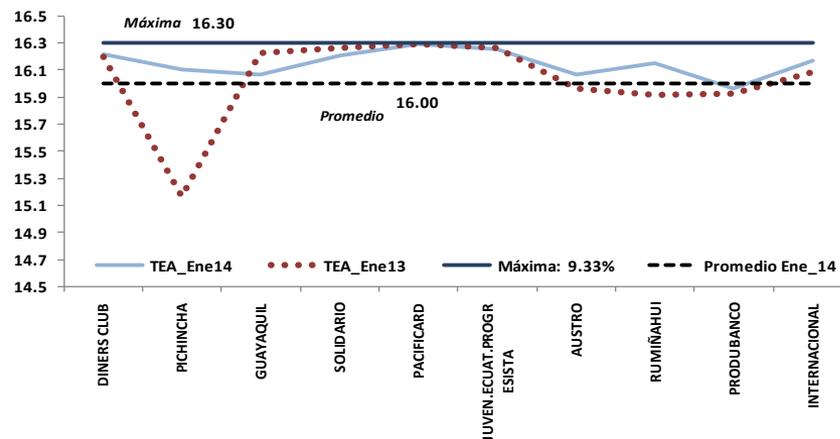
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Porcentajes, Enero 2013 – 2014



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO CONSUMO

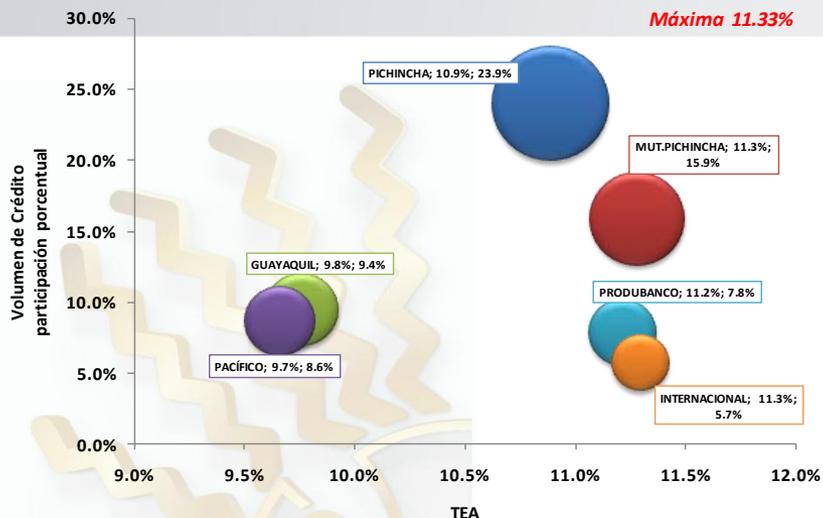
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE.

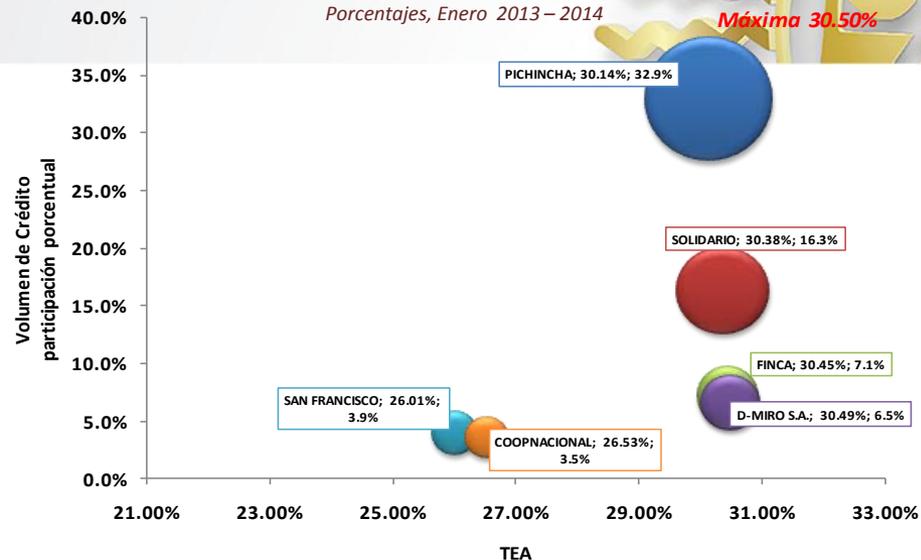
Banco Central del Ecuador

CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO VIVIENDA
Porcentajes, Enero 2013 – 2014

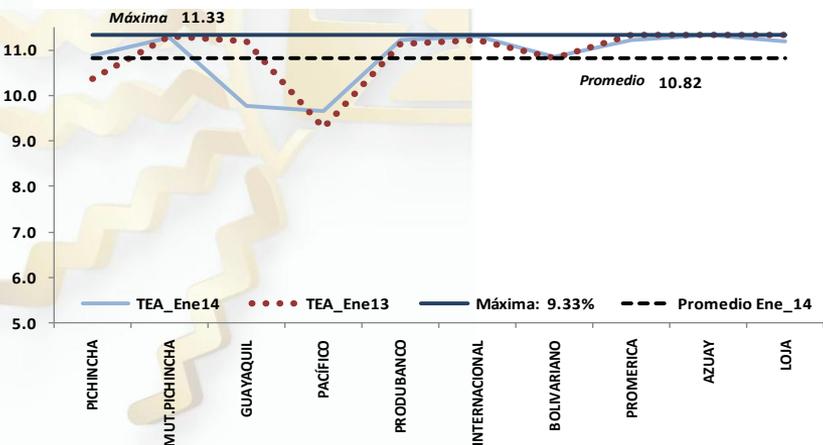


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS Principales IFI que aportan a la TEA mensual

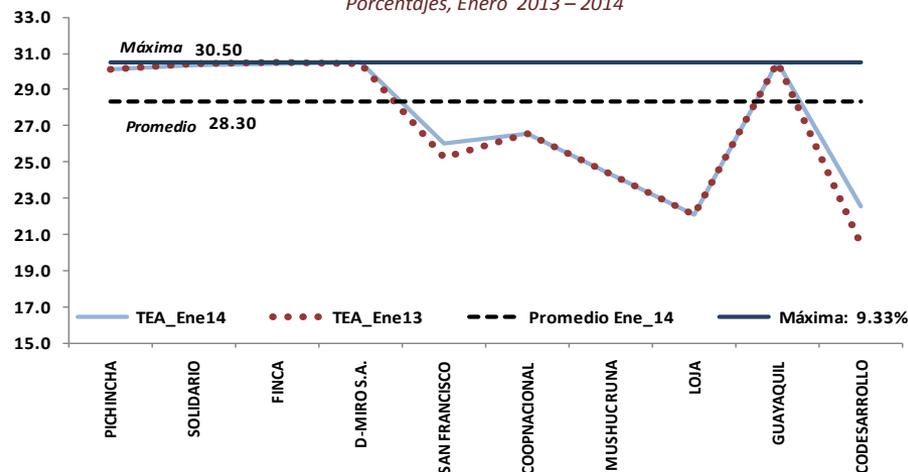
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO VIVIENDA
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA
Porcentajes, Enero 2013 – 2014

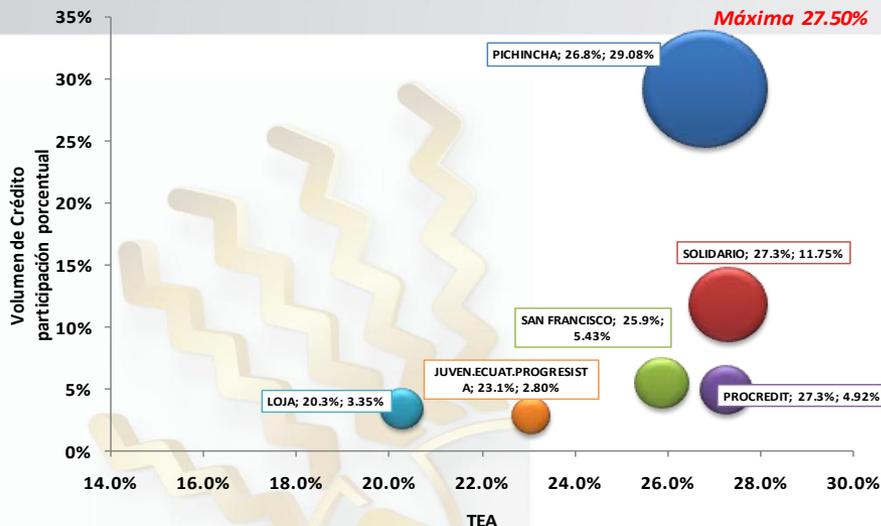


Fuente: BCE.

Nota: Las IFI se encuentran ordenadas de mayor a menor monto de crédito.

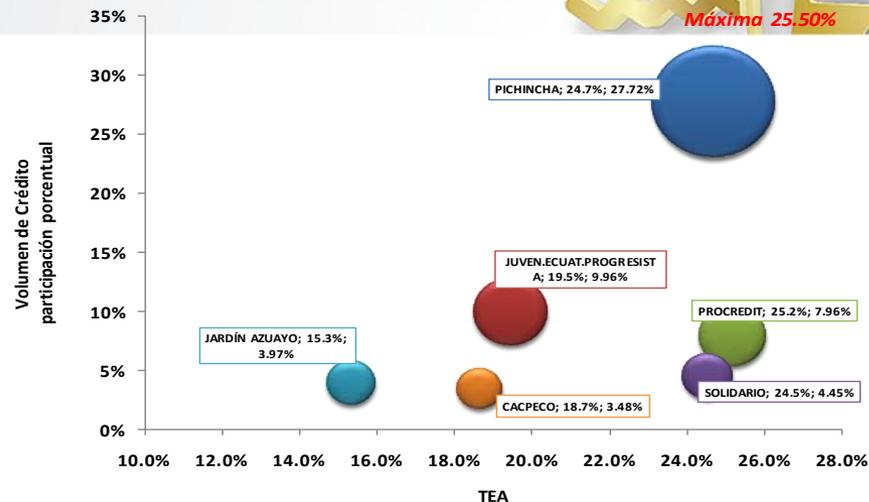
Banco Central del Ecuador

CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM. SIMPLE
Porcentajes, Enero 2013 – 2014

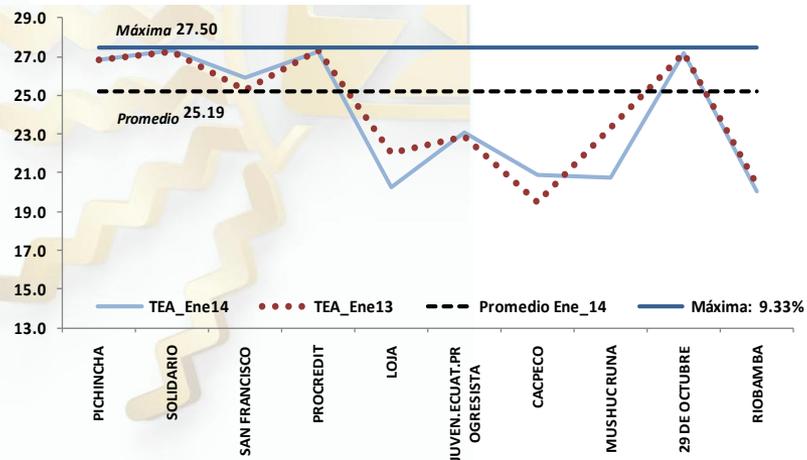


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS Principales IFI que aportan a la TEA mensual

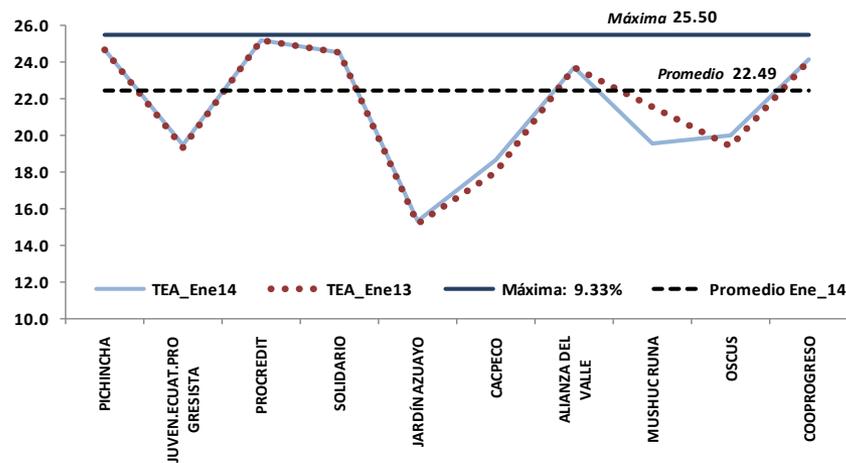
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM. SIMPLE
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA
Porcentajes, Enero 2013 – 2014

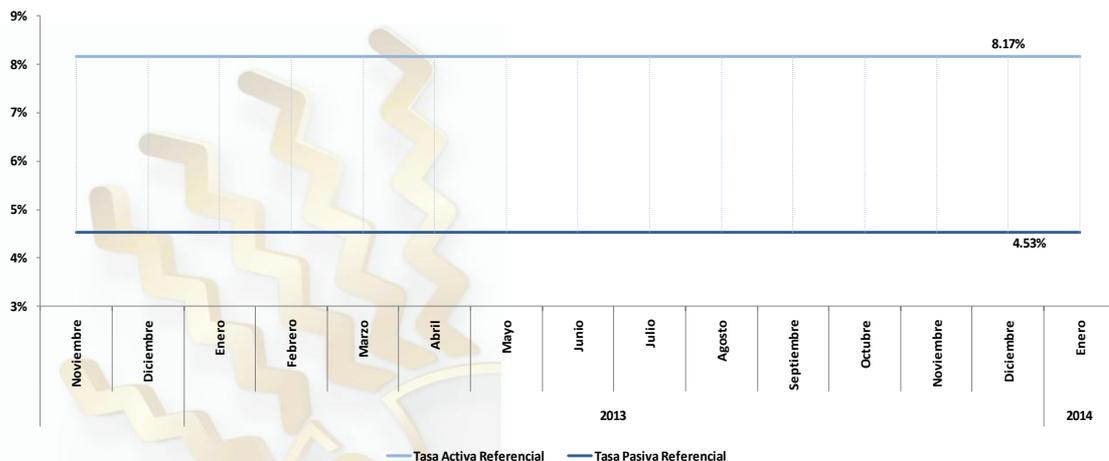


Fuente: BCE.

Nota: Las IFI se encuentran ordenadas de mayor a menor monto de crédito.

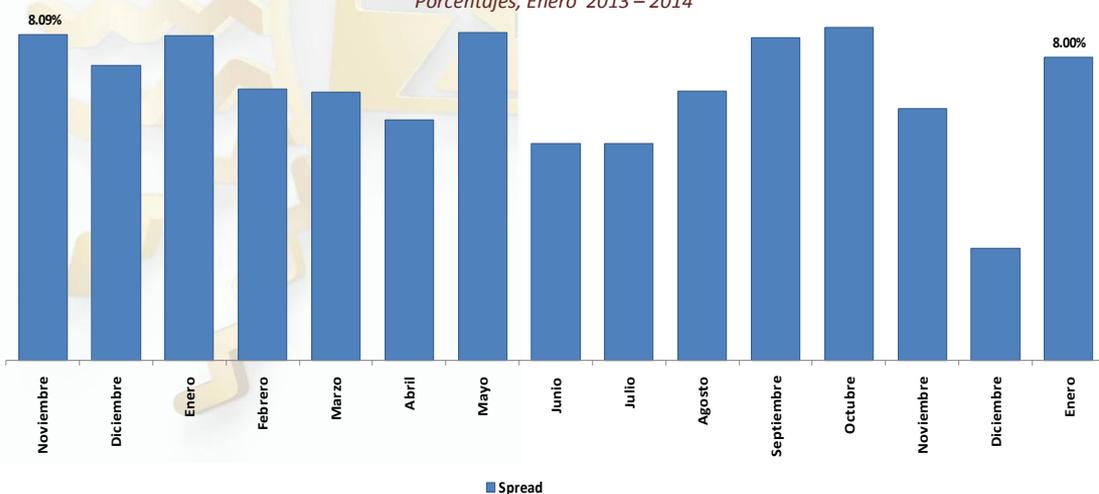


SPREAD DE TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES Porcentajes, Enero 2013 – 2014



El Spread de tasas de interés activas y pasivas efectivas referenciales se ha mantenido constante (3.64%). Mientras que el Spread promedio ponderado en el mes de enero de 2014 fue de 8.00%.

SPREAD PROMEDIO PONDERADO DE LAS TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS Porcentajes, Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE.



**Banco Central
del Ecuador**

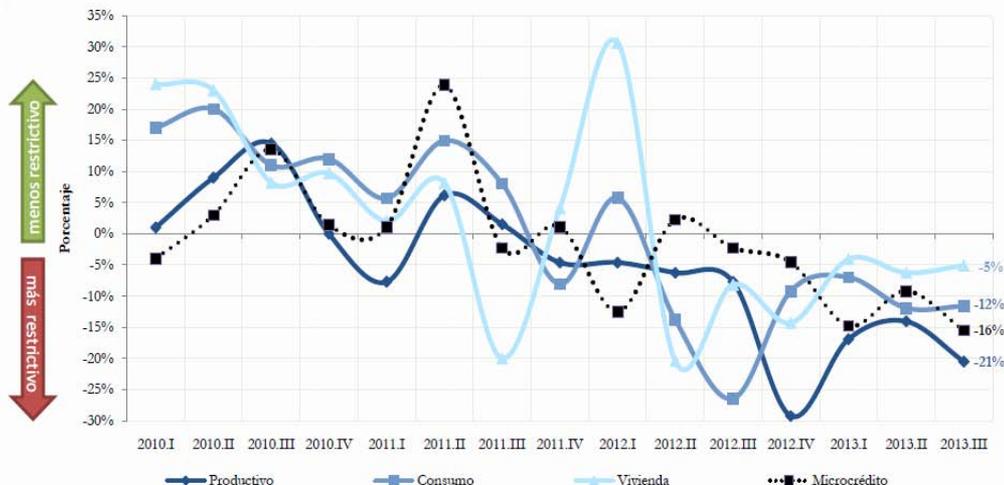


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS
- EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- **OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO**
- ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



ÍNDICE DE CAMBIO DE OFERTA DE CRÉDITO
Porcentajes, III Trimestre 2010 – 2013

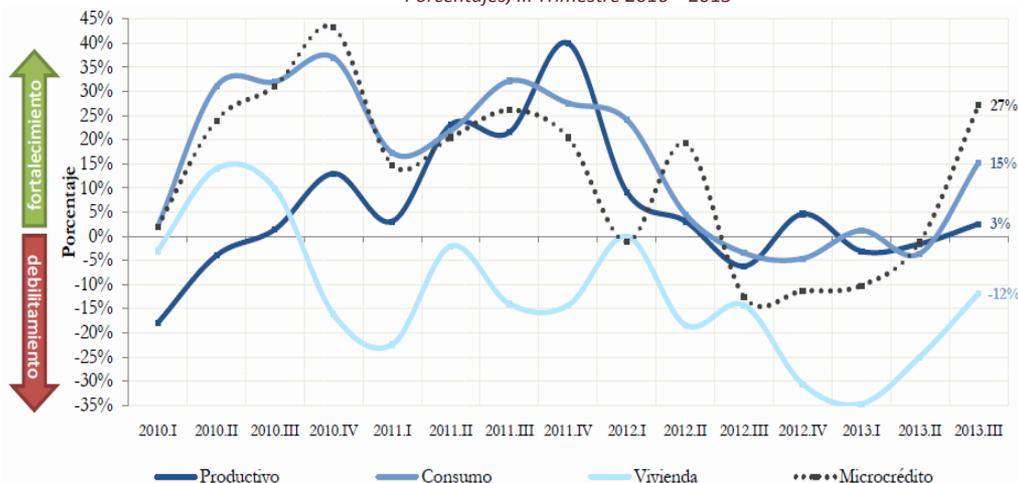


Durante el tercer trimestre de 2014, las instituciones financieras fueron *más restrictivas* en el otorgamiento de créditos para los cuatro segmentos: *Consumo, Vivienda, Productivo y Microcrédito*; sobre todo, para los créditos *Productivos y para los Microcréditos*, en comparación con el trimestre anterior.

Las instituciones financieras privadas durante el tercer trimestre de 2014 percibieron un debilitamiento de la demanda en el segmento de Vivienda, aunque en comparación con el anterior trimestre, se registra una mejora (de -25% a -12%). En los segmentos de crédito: Productivo, Consumo y Microcrédito se observa un fortalecimiento de la demanda, es decir, las solicitudes realizadas a las IFI para la concesión de estos tipos de crédito se han incrementado.

En este indicador, valores positivos significan que se percibe un incremento en las solicitudes de crédito en las instituciones financieras; valores negativos indican un debilitamiento en el crecimiento de nuevas solicitudes de crédito.

ÍNDICE DE CAMBIO DE DEMANDA DE CRÉDITO
Porcentajes, III Trimestre 2010 – 2013



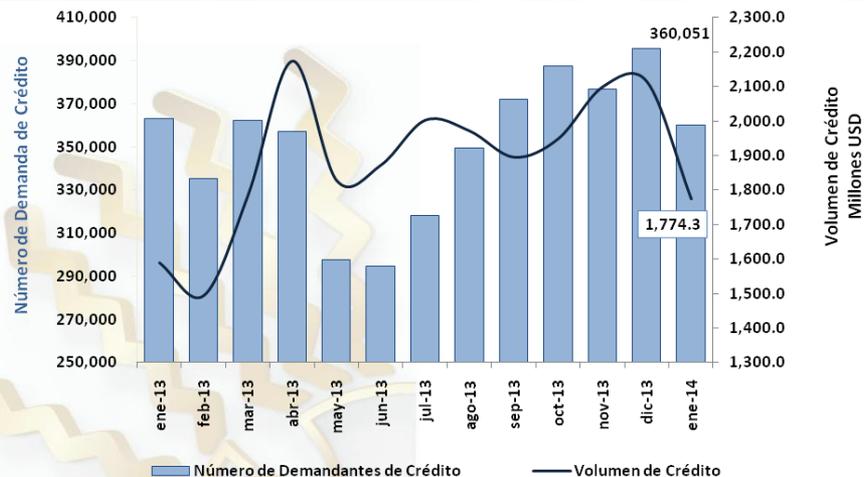
Fuente: BCE.

Nota: Cabe mencionar que se incrementó la muestra: <http://www.bce.fin.ec/frame.php?CNT=ARB000006>



NÚMERO DE DEMANDATES DE CRÉDITO Y VOLUMEN DE CRÉDITO

Enero 2013 – 2014

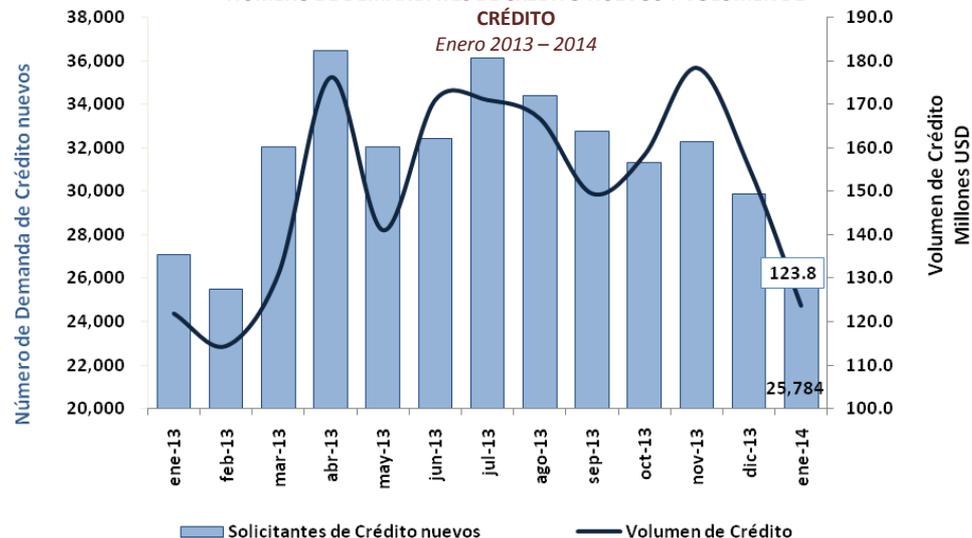


Durante el mes de enero 2014 el número de demandantes de crédito fue de 360,051 con un volumen de crédito de USD 1,774.3 millones

Mientras que el número de nuevos demandantes de crédito se situó en 25,784 con un volumen de crédito de USD 123.8 millones .

NÚMERO DE DEMANDATES DE CRÉDITO NUEVOS Y VOLUMEN DE CRÉDITO

Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE.



Banco Central
del Ecuador



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS
- EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO
- **ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO**

Banco Central del Ecuador



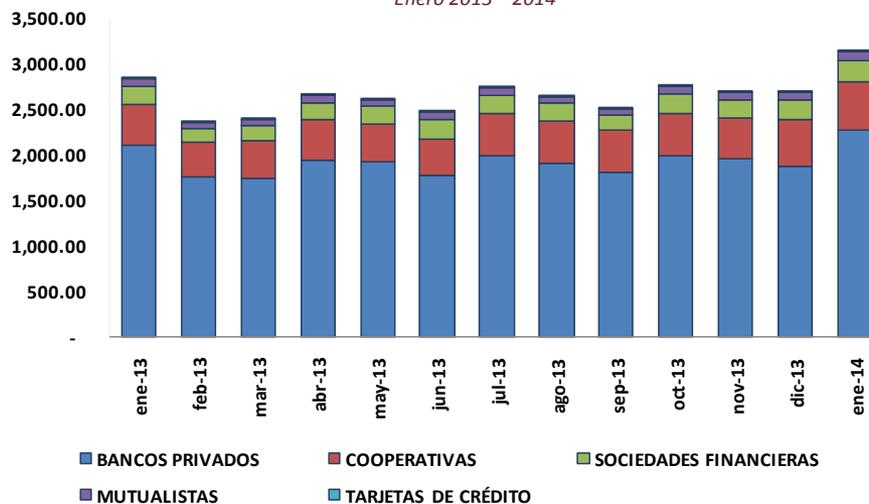
VOLUMEN DE DEPÓSITOS A PLAZO
Enero 2013 – 2014



Los depósitos del sistema financiero privado en el mes de enero de 2014 fue de USD 3,150.0 millones a una tasa pasiva efectiva (TPE) promedio de 5.27%.

Siendo los bancos privados con una mayor contribución al volumen de depósitos a plazo.

VOLUMEN DE DEPÓSITOS A PLAZO POR SUBSISTEMA FINANCIERO
Enero 2013 – 2014



Fuente: BCE.

Banco Central del Ecuador

SALDO DE LOS DEPÓSITOS Diciembre 2013 – 2014



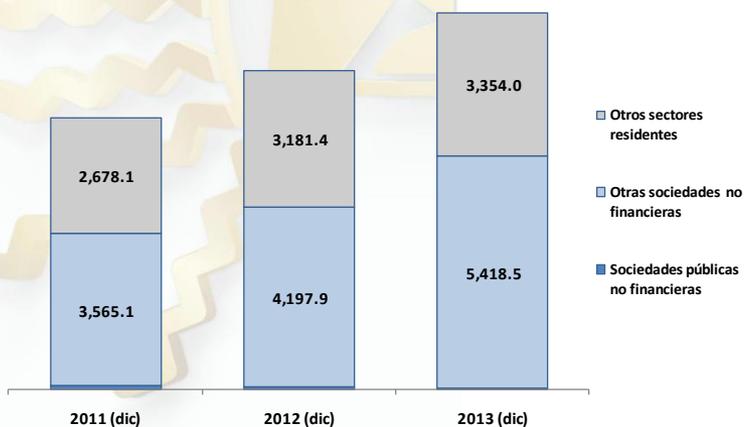
	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13
— Depósitos a la vista	7,876.8	7,830.0	7,735.5	7,529.0	7,854.7	7,508.3	7,532.8	7,508.8	7,592.3	7,685.3	8,024.2	8,818.0
— Cuasidinero	16,422.9	16,620.6	16,560.1	16,785.9	16,927.4	17,053.7	17,094.9	17,595.3	17,566.4	17,839.1	18,133.1	18,778.7

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE DEPÓSITOS Y SALDO DE LOS DEPÓSITOS

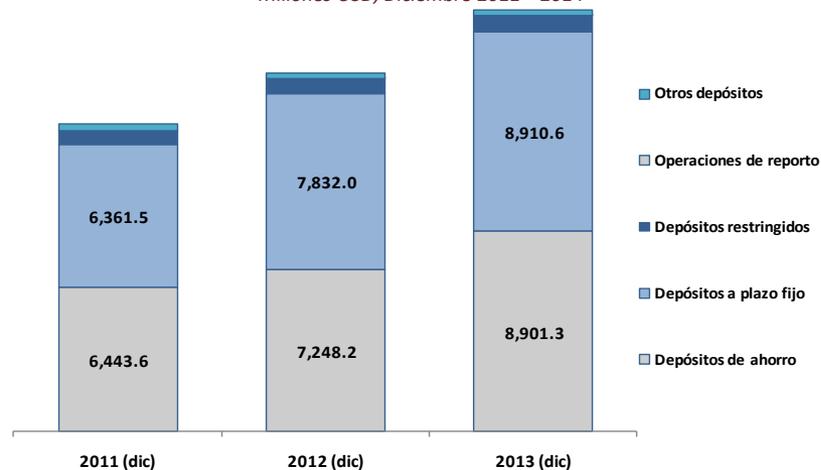
El cuasidinero en el mes de diciembre 2014 fue de USD 18,778.7 millones, mientras que los depósitos a la vista se ubicaron en USD 8,818.0 millones.

El saldo de los depósitos a la vista de otros sectores residentes y de otras sociedades no financieras se incrementaron situándose en USD 3,354.0 y USD 5,418.5 millones. Mientras que el saldo de los depósitos de ahorro y a plazo incrementan su saldo ubicándose en USD 8,901.3 y USD 8,910.6 millones durante el mes de diciembre de 2014.

ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A LA VISTA Millones USD, Diciembre 2011 – 2014



ESTRUCTURA DEL CUASIDINERO Millones USD, Diciembre 2011 – 2014



Fuente: BCE.



**Banco Central
del Ecuador**



PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

● **ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE
CRÉDITO**

● **EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVAS
DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO**



**Banco Central
del Ecuador**



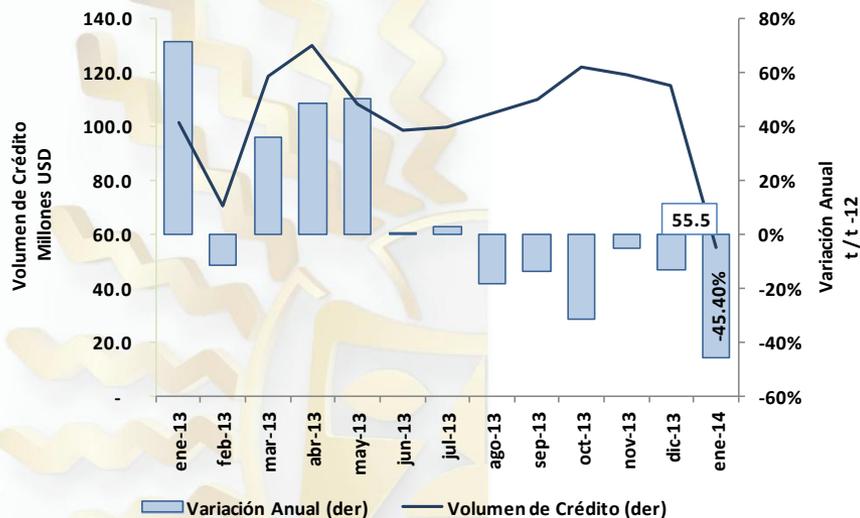
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

● **ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE
CRÉDITO**

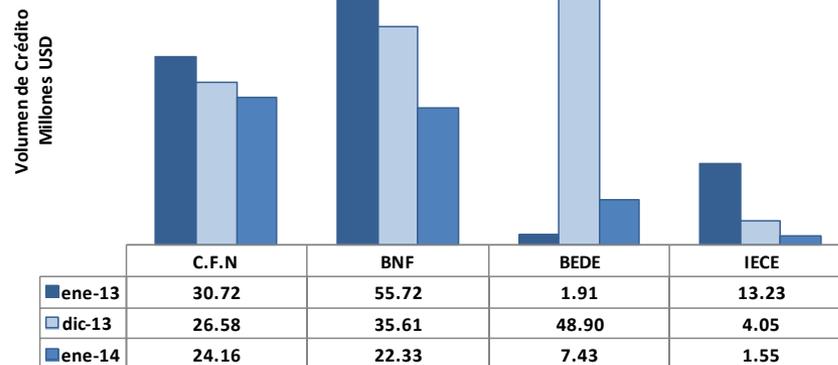
● **EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVAS
DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO**



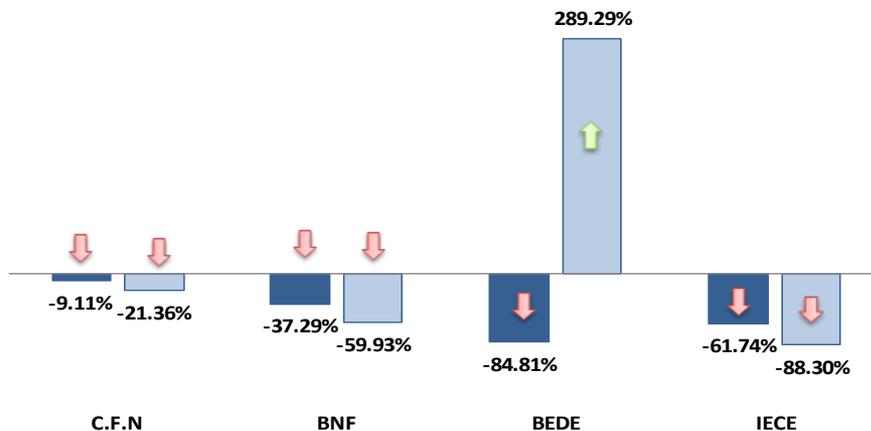
VOLUMEN DE CRÉDITO
Millones USD, Enero 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR SUBSISTEMAS
Millones USD, Enero 2013-2014



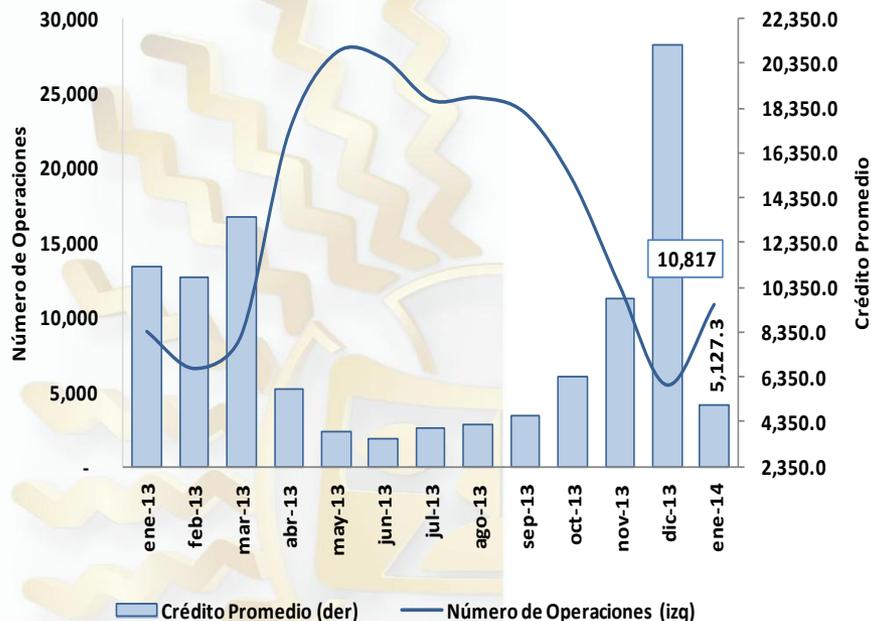
■ Variación Mensual ■ Variación Anual



El total del **volumen de crédito** concedido por las instituciones financieras públicas en el mes de enero de 2014 fue de **USD 55.5 millones**, con una tasa de **variación anual de menos 45.4%**.



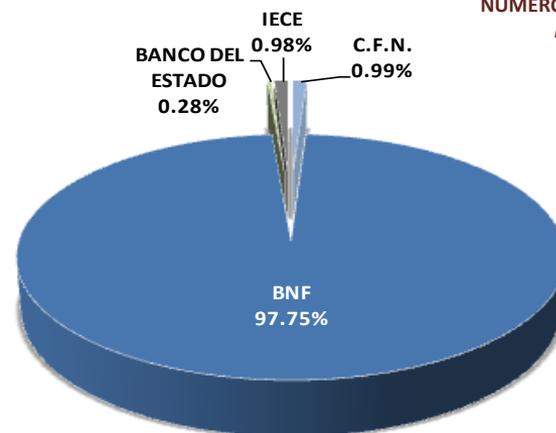
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Enero 2013-2014



En el mes de enero de 2014 se registraron 10,817 operaciones con un monto promedio de USD 5,127.3.

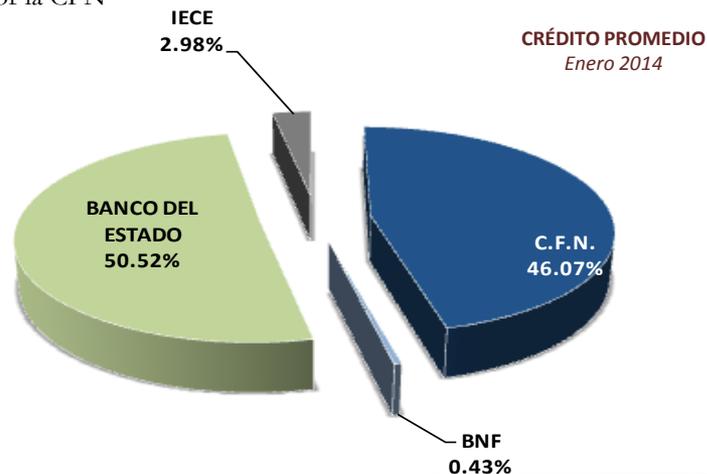
El 91.25% de las operaciones fueron concedidos por el BNF, mientras que el 6.10% del total de las operaciones del sistema financiero público fue del IECE.

NÚMERO DE OPERACIONES
Enero 2014



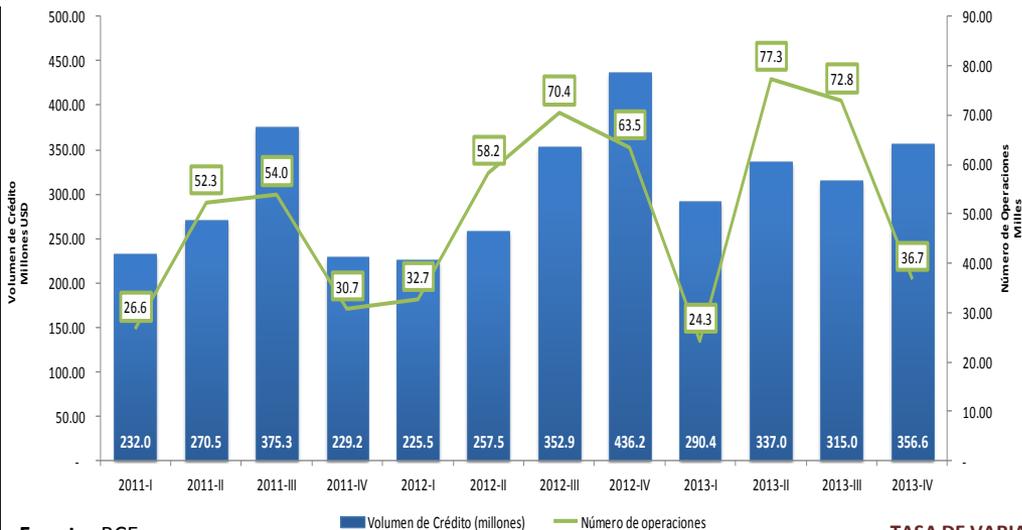
El 82.65% del crédito promedio fue concedido por BEDE, así como el 16.10% fue otorgado por la CFN

CRÉDITO PROMEDIO
Enero 2014





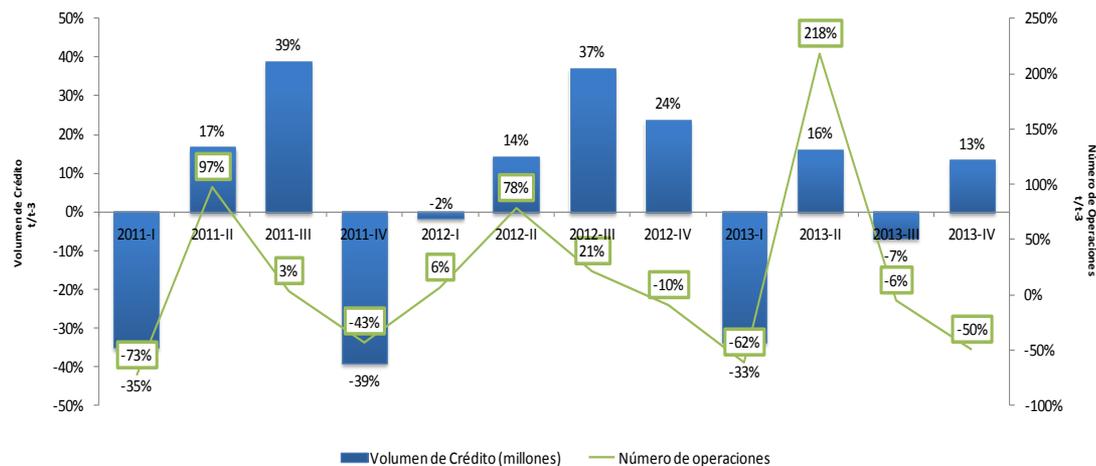
VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
2011–2013



El **volumen de crédito** para el cuarto trimestre del año 2013, se ubicó en USD 356.6 millones, por otro lado el número de operaciones para este trimestre fue de 36,703 de operaciones.

Fuente: BCE.

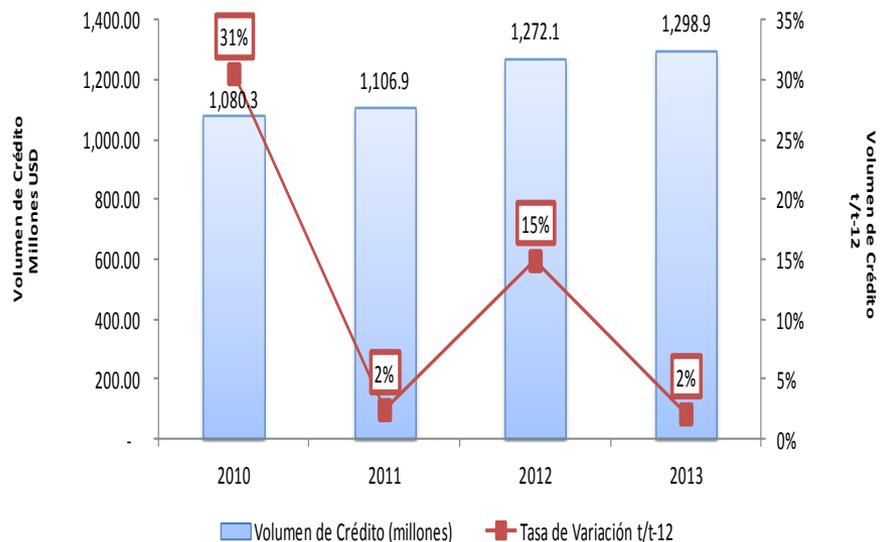
TASA DE VARIACIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
Porcentajes (t / t - 4), 2011–2013



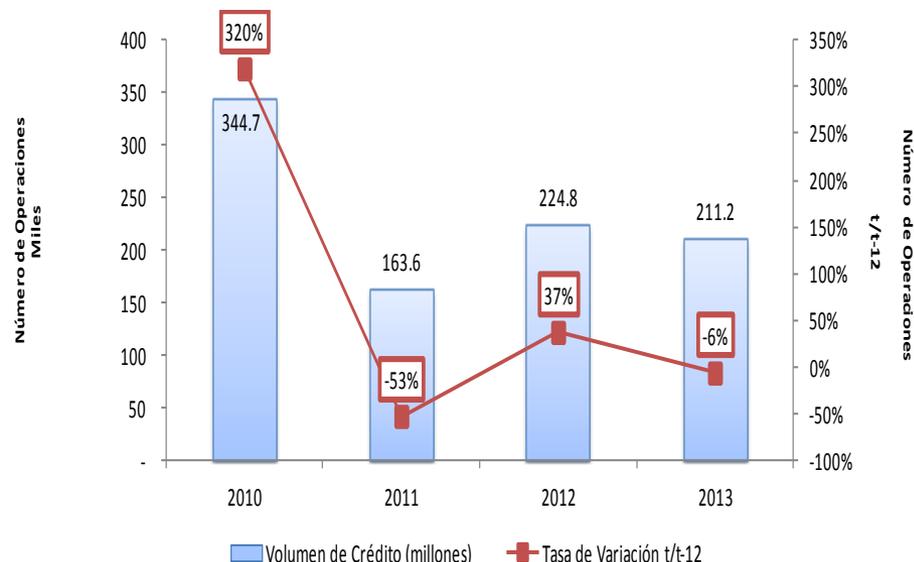


El **volumen de crédito** ha crecido en los últimos años, para el año 2013 el volumen de crédito se situó en USD 1,298.9 millones, USD 26.9 millones más que el año 2012 y USD 192.1 millones más que el año 2011. Por otro lado, el **número de operaciones** ha presentado una disminución con respecto al último año, para el año 2013 registró un total de 211, 151 operaciones, es decir 13,655 operaciones menos que el año 2012 y 47,547 operaciones más a las registradas en el 2011.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TASAS DE VARIACIÓN ANUAL
Millones USD y Porcentajes 2010 – 2013



NÚMERO DE OPERACIONES Y TASAS DE VARIACIÓN ANUAL
Millones USD y porcentajes, 2010 – 2013



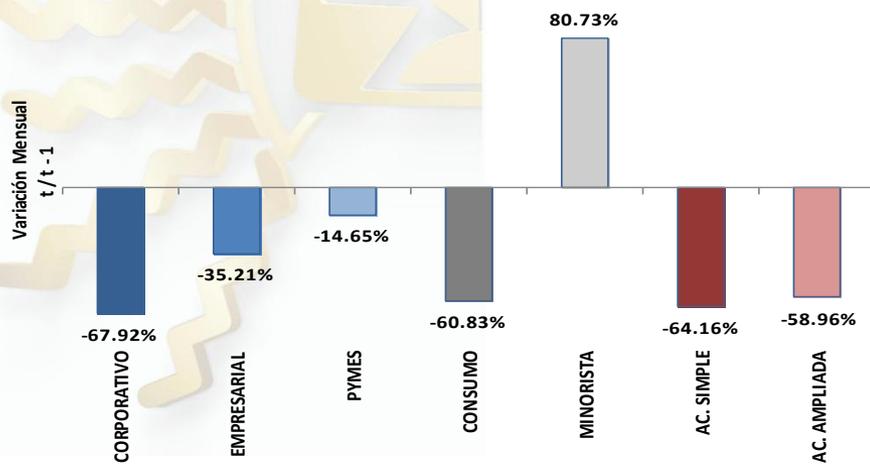


VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO
Millones de USD, Enero 2013-2014

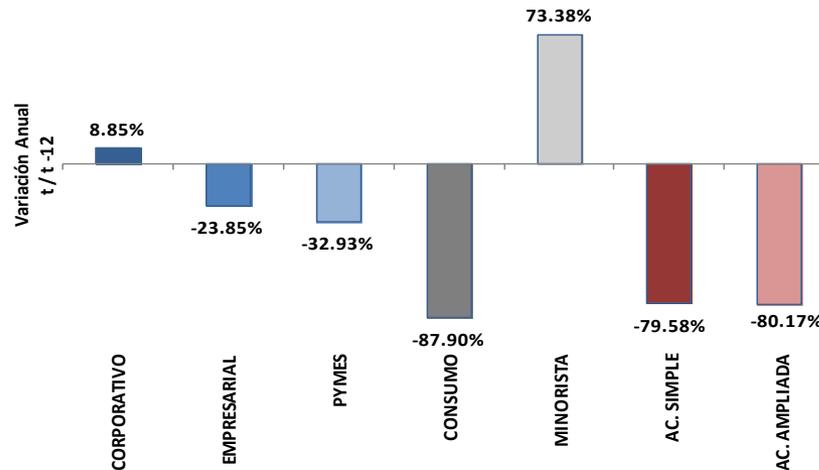


IFI	ene-13	ene-14	Variación ene 13 - ene 14	%	dic-13	ene-14	Variación dic 13 - ene 14	%
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	18.0	19.6	1.6 ↑	8.9%	61.2	19.6	41.6 ↓	-67.9%
EMPRESARIAL	8.8	6.7	2.1 ↓	-23.9%	10.4	6.7	3.6 ↓	-35.2%
PYMES	21.2	14.2	7.0 ↓	-32.9%	16.7	14.2	2.4 ↓	-14.6%
CONSUMO								
CONSUMO	13.2	1.6	11.6 ↓	-87.9%	4.1	1.6	2.5 ↓	-60.8%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	3.4	5.8	2.5 ↑	73.4%	3.2	5.8	2.6 ↑	80.7%
AC. SIMPLE	19.9	4.1	15.9 ↓	-79.6%	11.3	4.1	7.3 ↓	-64.2%
AC. AMPLIADA	17.0	3.4	13.6 ↓	-80.2%	8.2	3.4	4.8 ↓	-59.0%
TOTAL	101.6	55.5	46.1 ↓	-45.4%	115.1	55.5	59.7 ↓	-51.8%

Variación Mensual

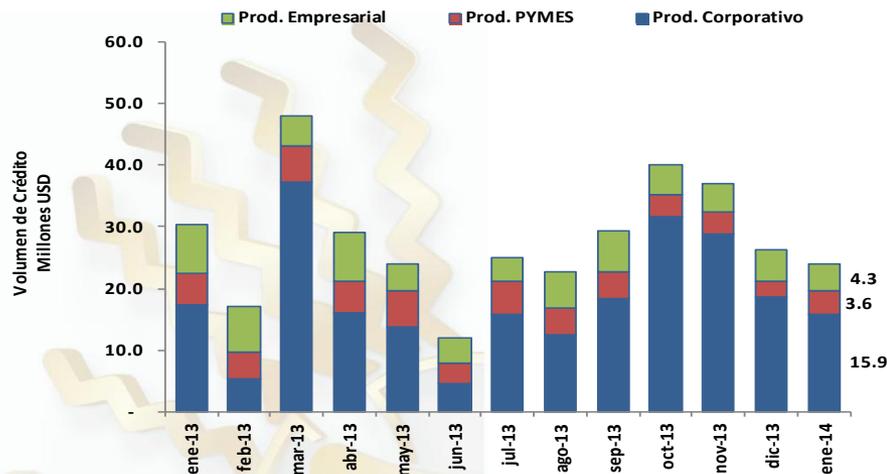


Variación Anual

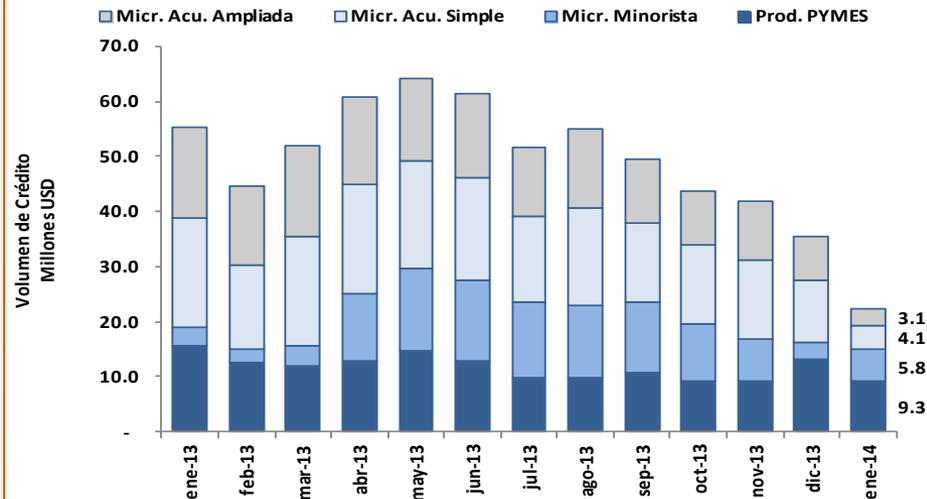




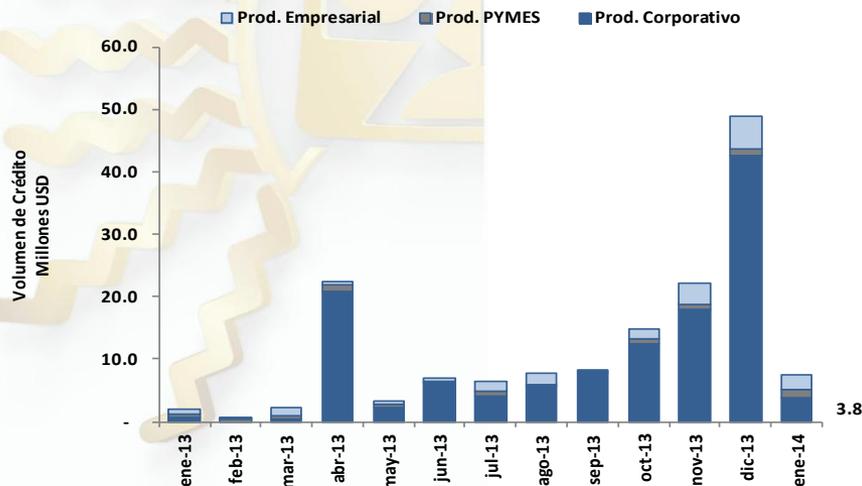
VOLUMEN DE CRÉDITO DE LA CNF
Millones de USD, Enero 2013-2014



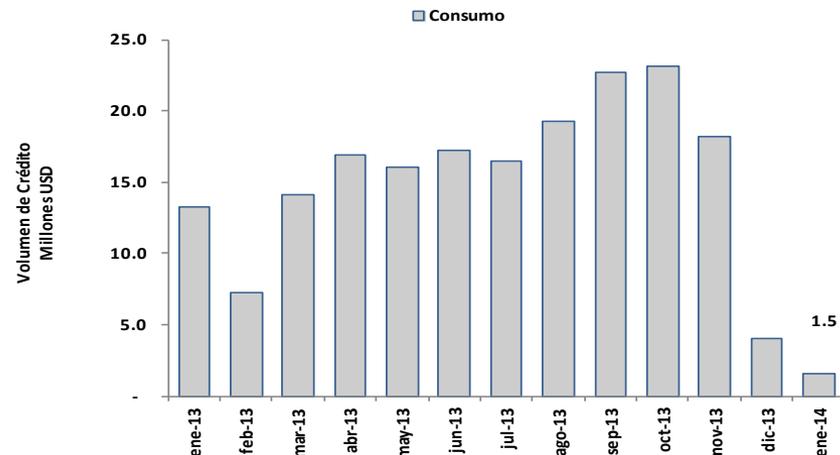
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BNF
Millones de USD, Enero 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BEDE
Millones de USD, Enero 2013-2014



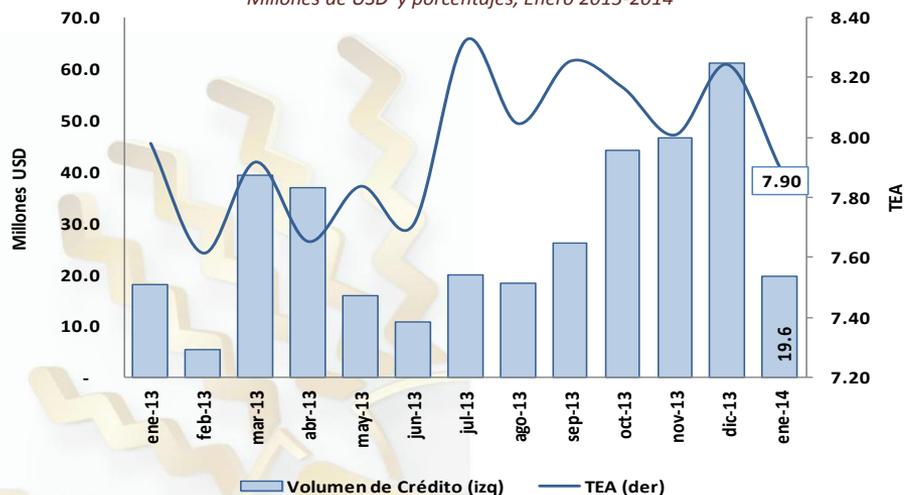
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL IECE
Millones de USD, Enero 2013-2014





VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Enero 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante el mes de enero de 2014 fue de USD 19,6 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 7.90% .

El número de operaciones registradas en el mes de enero de 2014 fue de 23 con un crédito promedio de USD 853, 898.

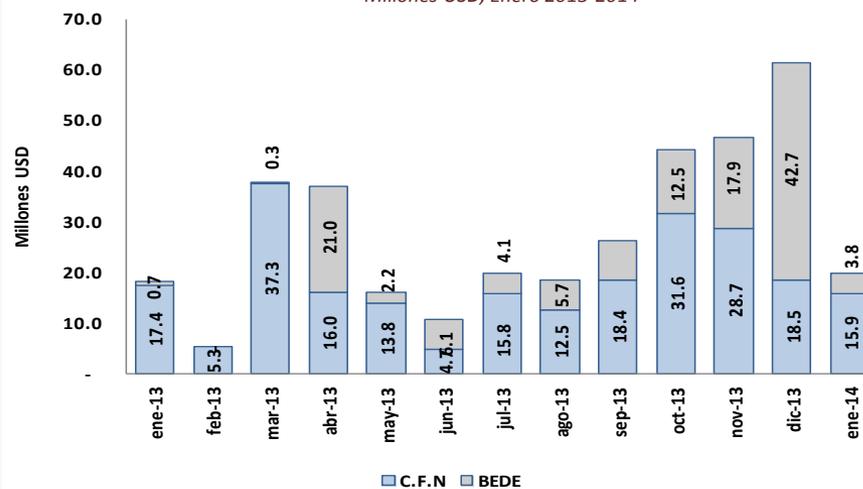
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Enero 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

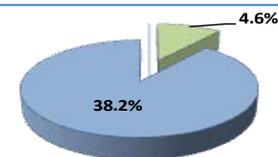
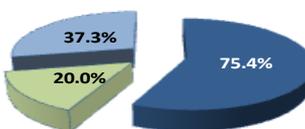
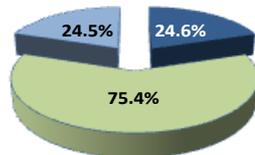
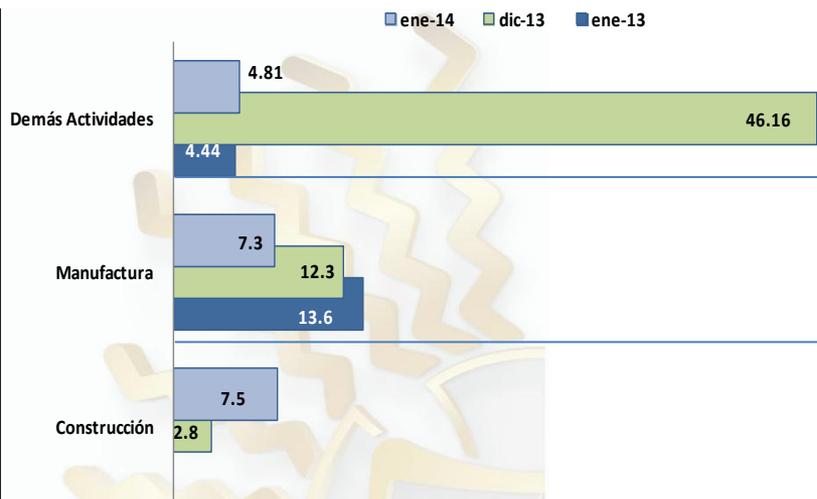
Millones USD, Enero 2013-2014





VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Enero 2013 – 2014

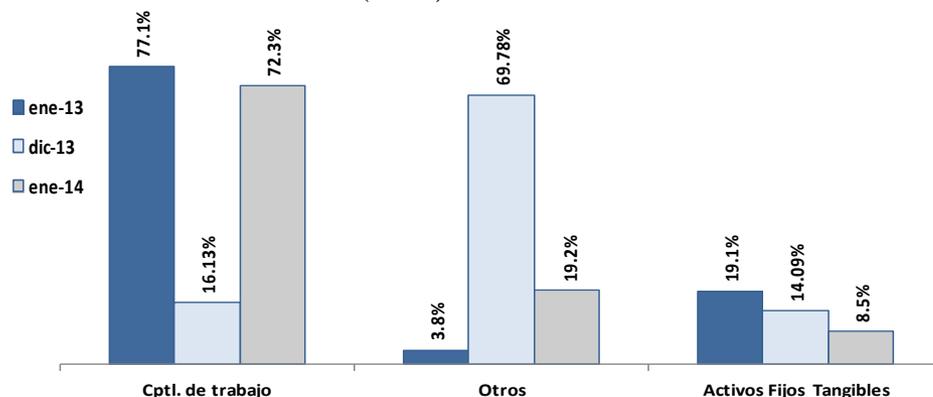
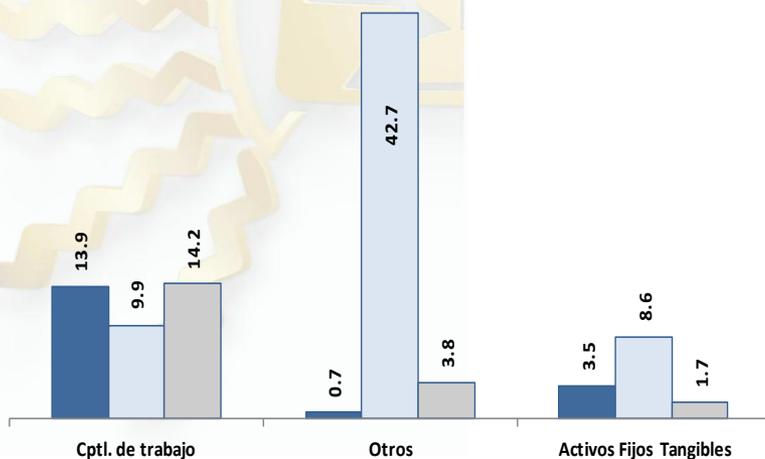


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Corporativo, financiaron actividades económicas de *comercio* con una participación porcentual de 38.2% (USD 7,5 millones) y para la *manufactura* 37.3% (USD 7,3 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Enero 2013-2014

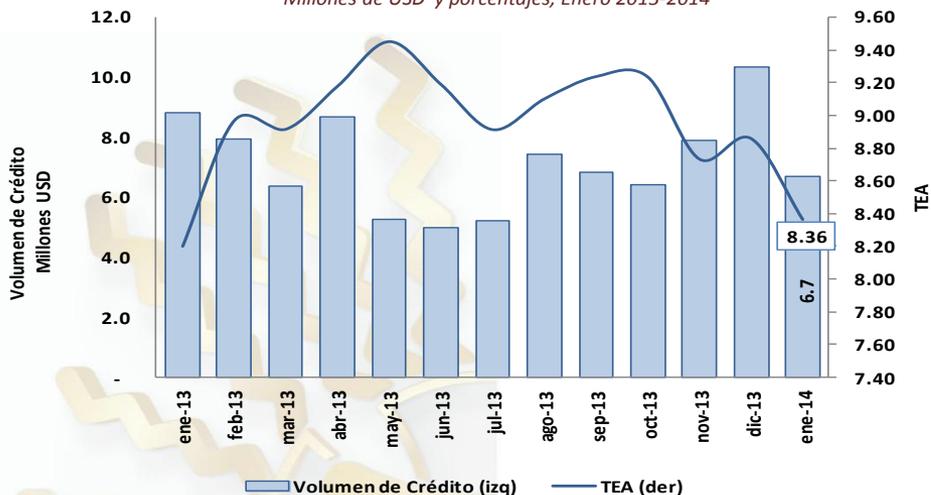


En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó principalmente para *capital de trabajo* (72.3%) con un monto de USD 14,2 millones y, para *otros destinos* (19.2%) con un monto de USD 3.8 millones.



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Enero 2013-2014



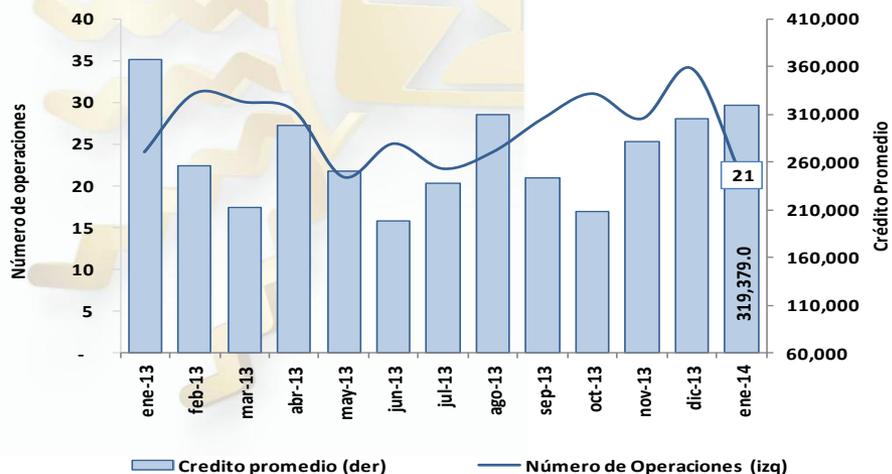
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Empresarial durante el mes de enero de 2014 fue de USD 6,7 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 8.36%.

El número de operaciones registradas en el mes de enero de 2014 fue de 21 con un crédito promedio de USD 319,379.0.

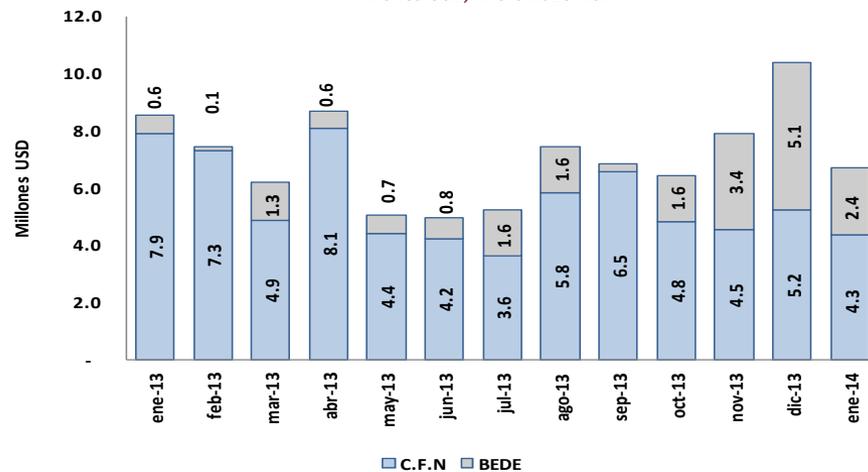
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Enero 2013-2014



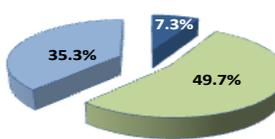
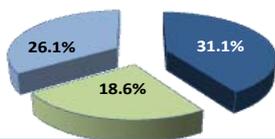
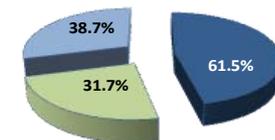
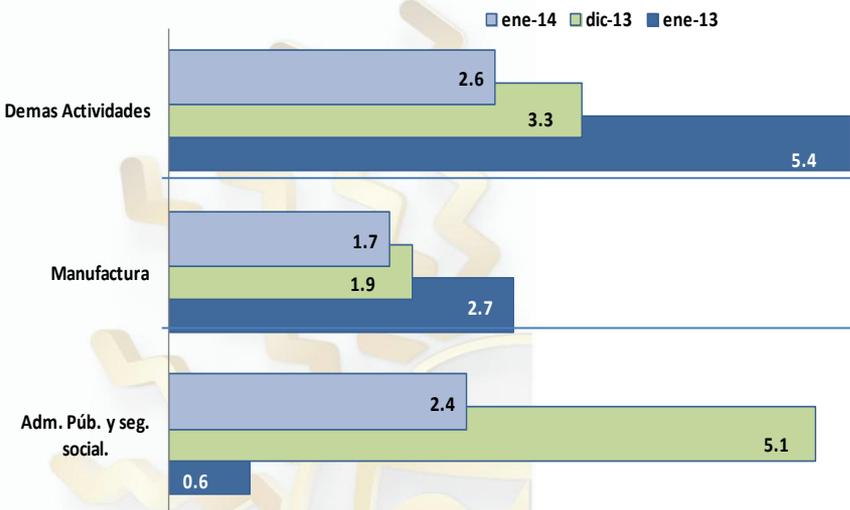
VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

Millones USD, Enero 2013-2014





VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD y porcentajes, Enero 2013–2014

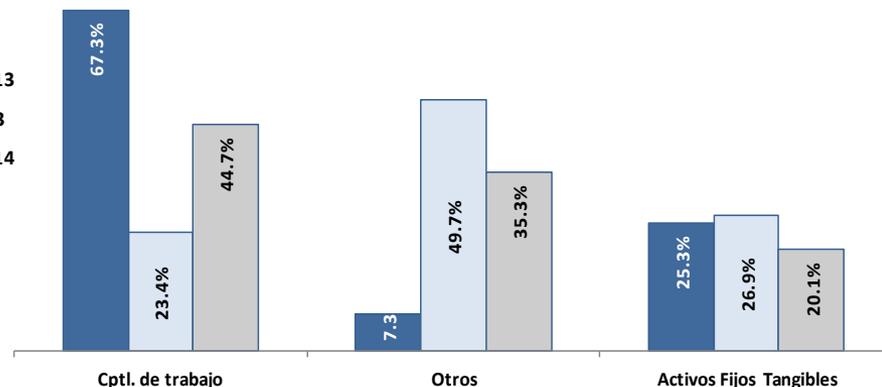
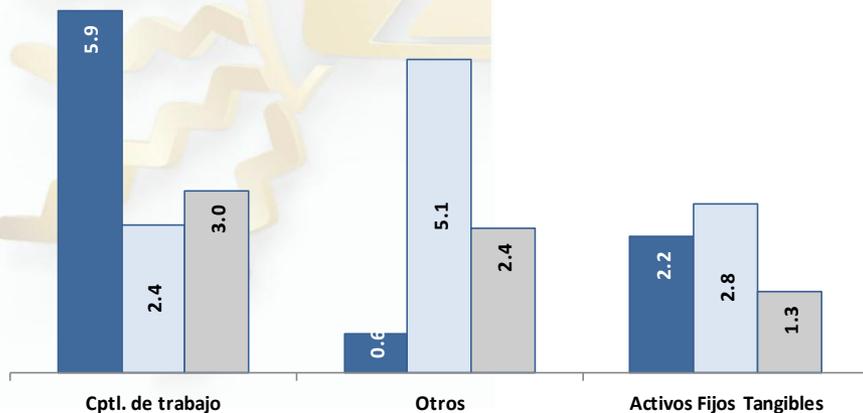


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Empresarial, financiaron actividades económicas de *administración pública y seguridad social*, y *agricultura* con una participación porcentual de 35.3% (USD 2,4 millones) y 26.1% (USD 1.7 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Enero 2013-2014

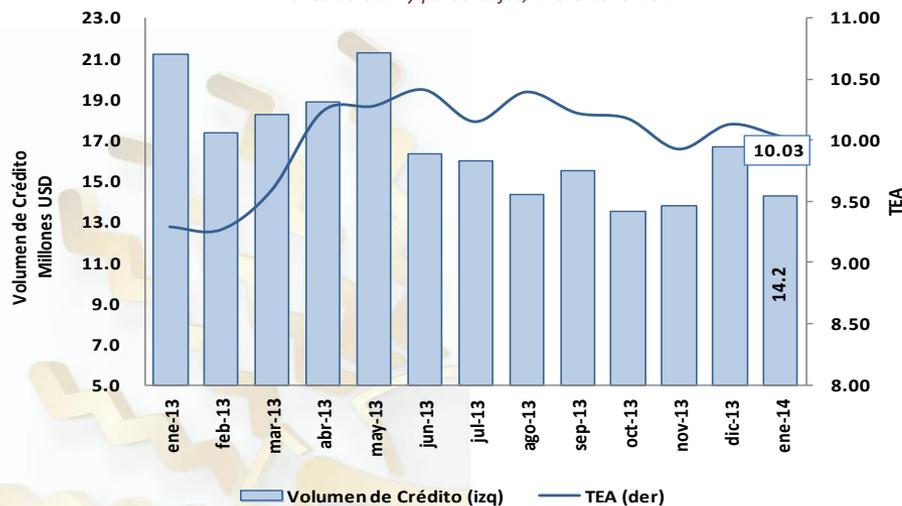


En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente a *capital del trabajo* (44.7%) con un monto de USD 3,0 millones.



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Enero 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo PYMES durante el mes de enero de 2014 fue de USD 14,2 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 10.03%.

El número de operaciones registradas en el mes de enero de 2014 fue de 477 con un crédito promedio de USD 29,866.5.

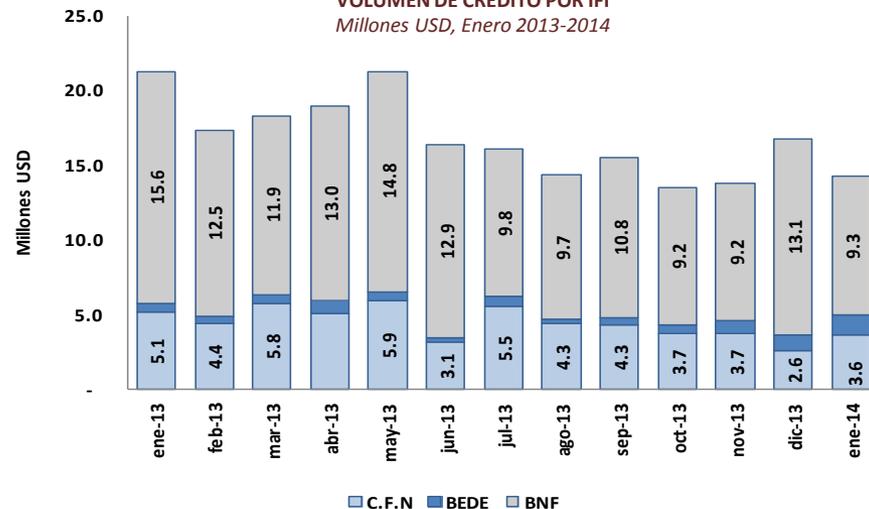
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Enero 2013-2014



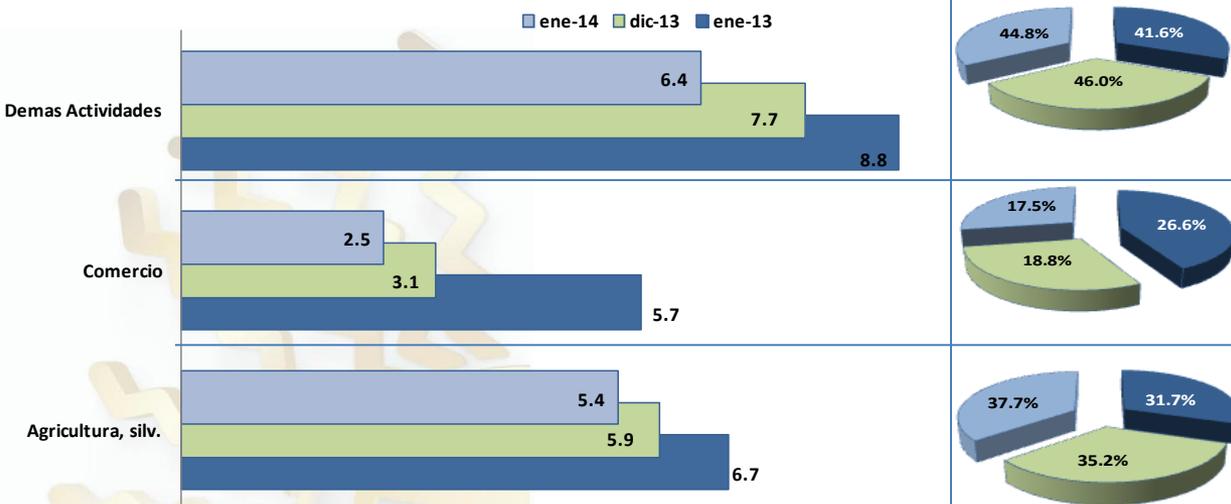
VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

Millones USD, Enero 2013-2014



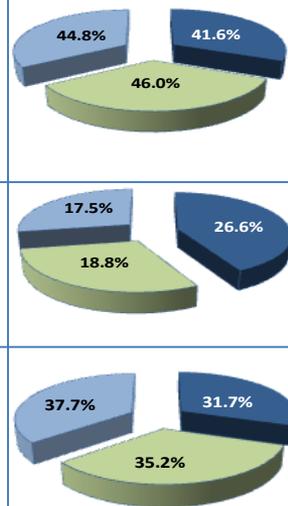


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD y porcentajes, Enero 2013 – 2014



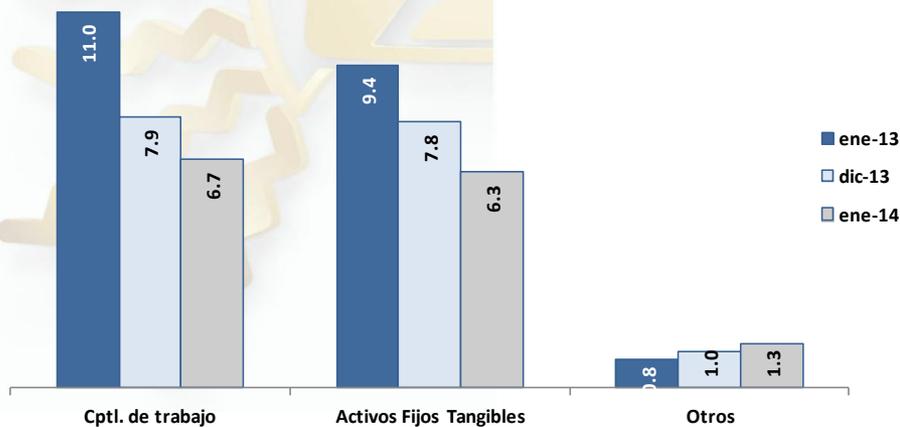
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo PYMES, financiaron actividades económicas de la *agricultura, silvicultura y comercio* con una participación porcentual de 37.7% (USD 5,4 millones) y 17.5% (USD 2.5 millones), respectivamente.

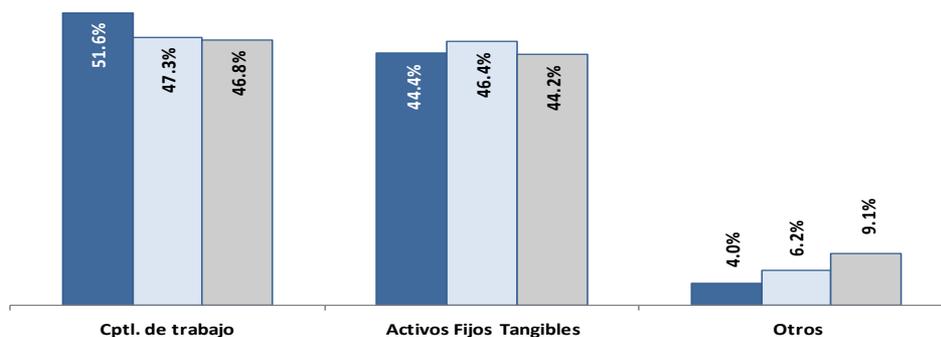


DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Enero 2013-2014



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *Capital de trabajo* (46.8%) con un monto de USD 6.7 millones.





VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Enero 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El volumen de crédito otorgado al segmento de Consumo durante el mes de enero de 2014 fue de USD 1.6 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 8.23%.

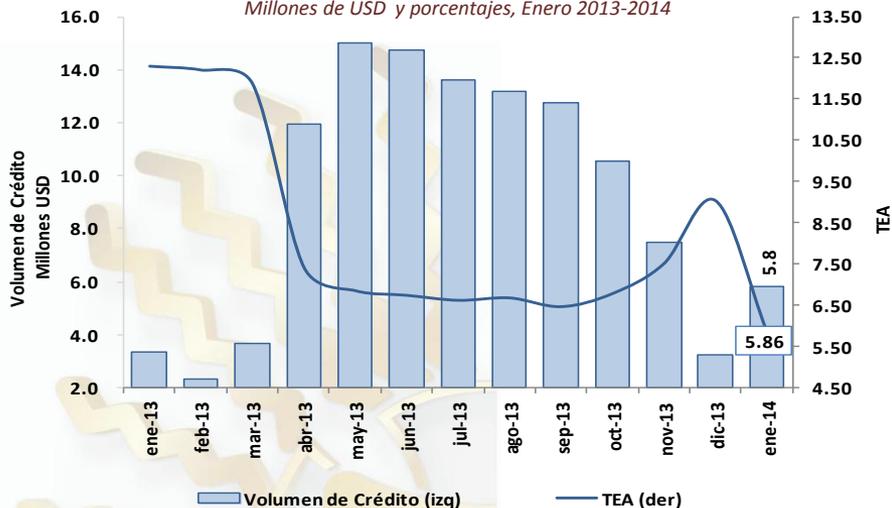
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Enero 2013-2014



El número de operaciones registradas en el mes de enero de 2014 fue de 114 con un crédito promedio de USD 14,048.5.



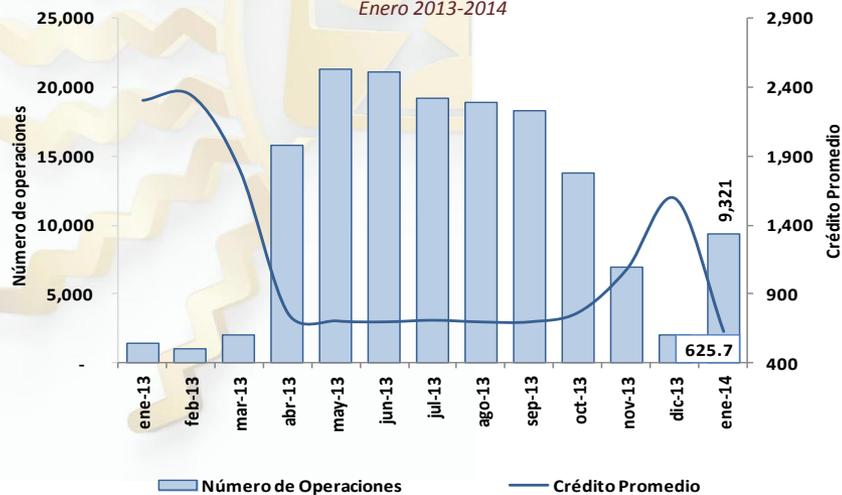
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Enero 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito Minorista durante el mes de enero de 2014 fue de USD 5,8 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 5.86%.

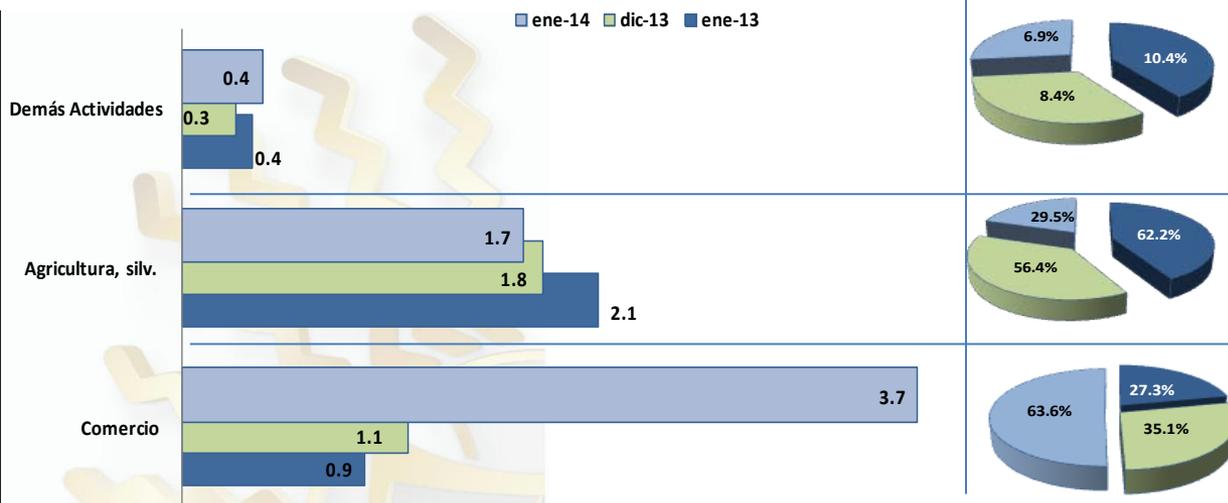
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Enero 2013-2014



El número de operaciones registradas en el mes de enero de 2014 fue de 9,321 con un crédito promedio de USD 625.7.



VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD y porcentajes, Enero 2013 – 2014

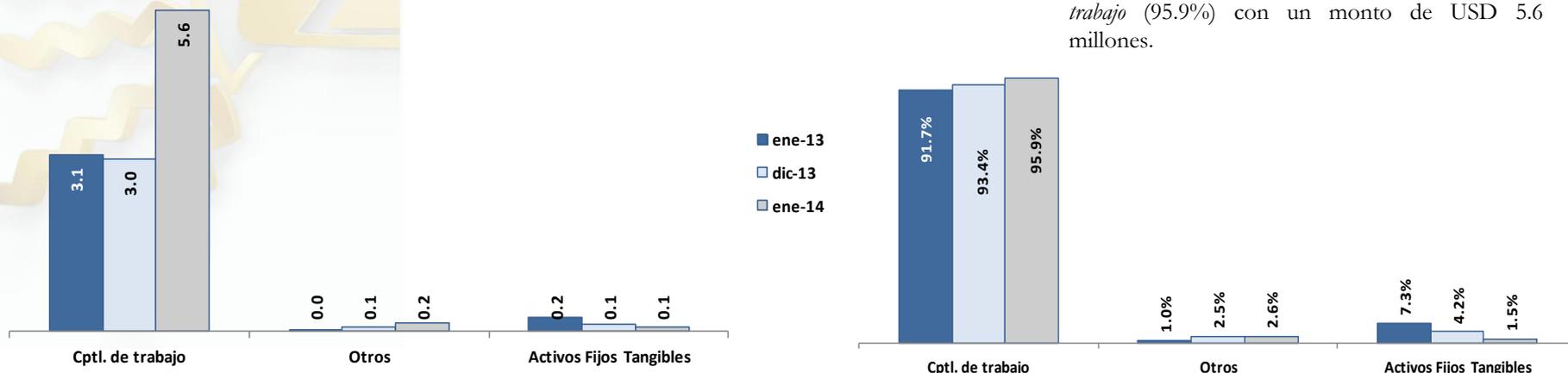


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El volumen de crédito otorgado en el segmento Microcrédito Minorista, financiaron actividades económicas de *agricultura, silvicultura y comercio* con una participación porcentual de 29.5% (USD 1,7 millones) y 63.6% (USD 3,7 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Enero 2013-2014



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *capital de trabajo* (95.9%) con un monto de USD 5.6 millones.



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Enero 2013-2014

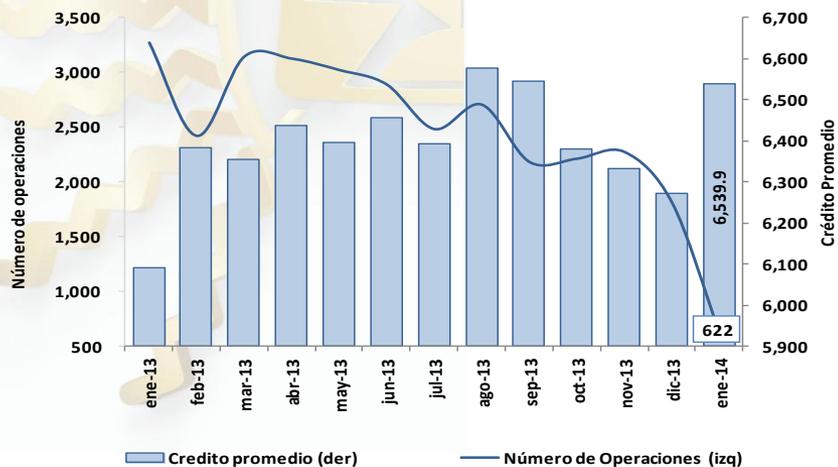


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

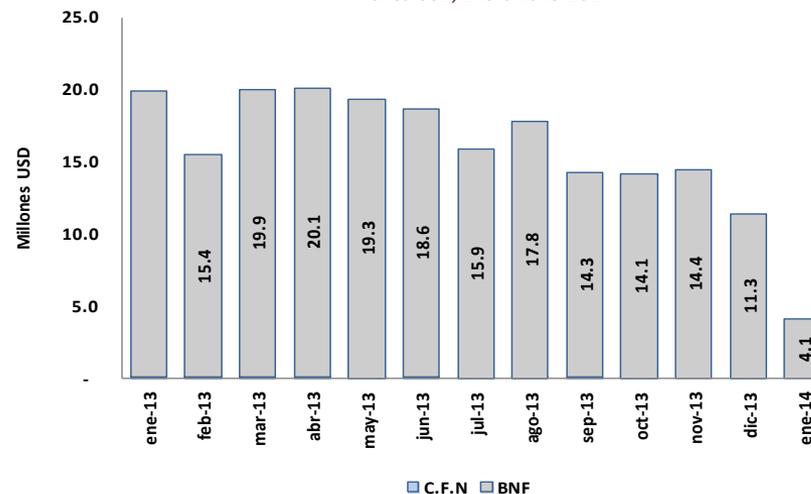
El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Simple durante el mes de enero de 2014 fue de USD 4,1 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 12.78%.

El número de operaciones registradas en el mes de enero de 2014 fue de 622 con un crédito promedio de USD 6,539.9.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Enero 2013-2014



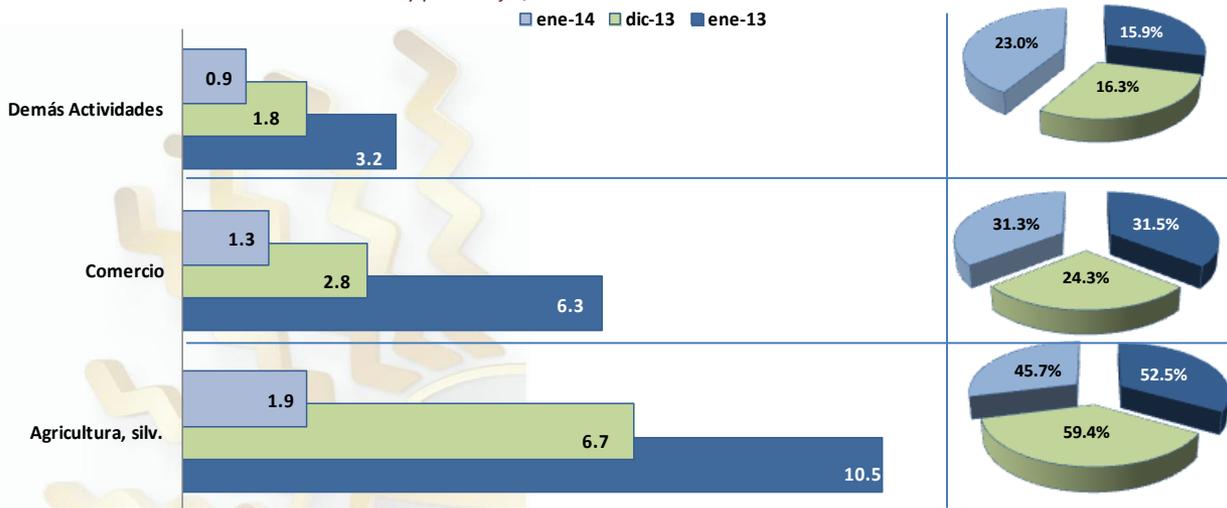
VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
Millones USD, Enero 2013-2014





VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Enero 2013 – 2014

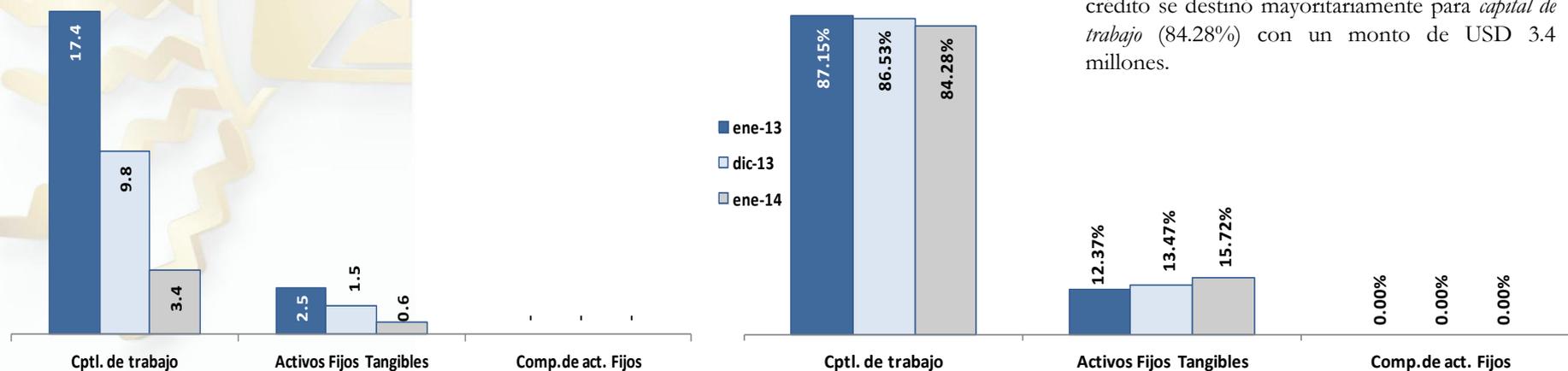


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

El volumen de crédito otorgado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple, financiaron actividades económicas de *agricultura, silvicultura y comercio* con una participación porcentual de 45.7% (USD 1.9 millones) y 31.3% (USD 1.3 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

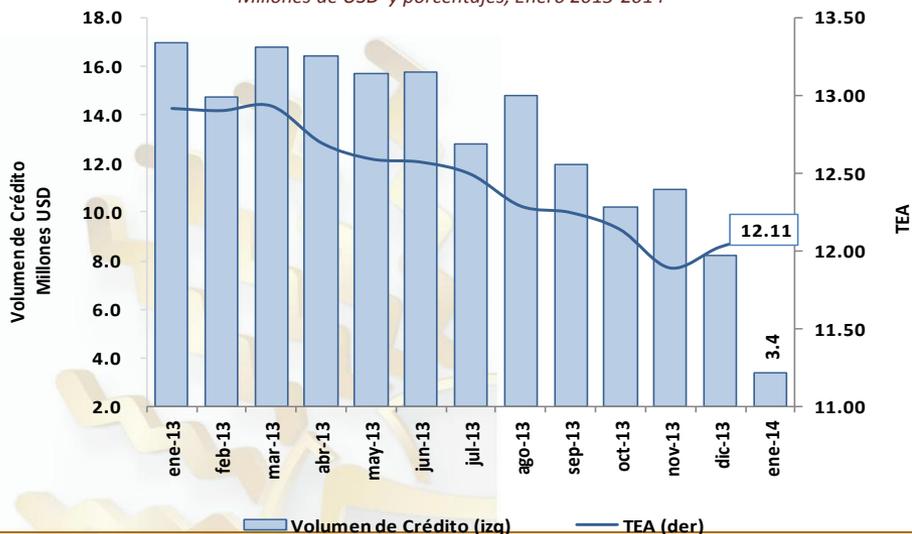
Millones USD y porcentajes, Enero 2013-2014



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *capital de trabajo* (84.28%) con un monto de USD 3.4 millones.



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Enero 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

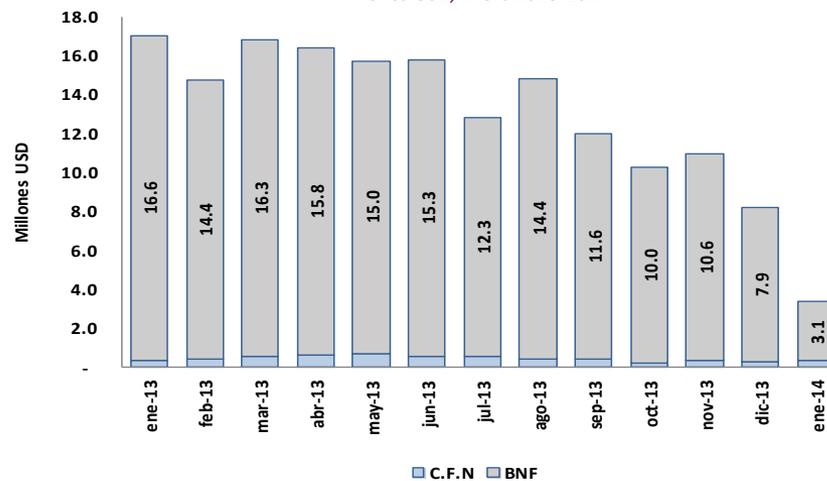
El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Ampliada durante el mes de enero de 2014 fue de USD 3,4 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 12.11%.

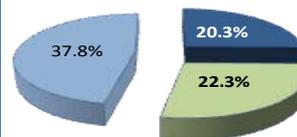
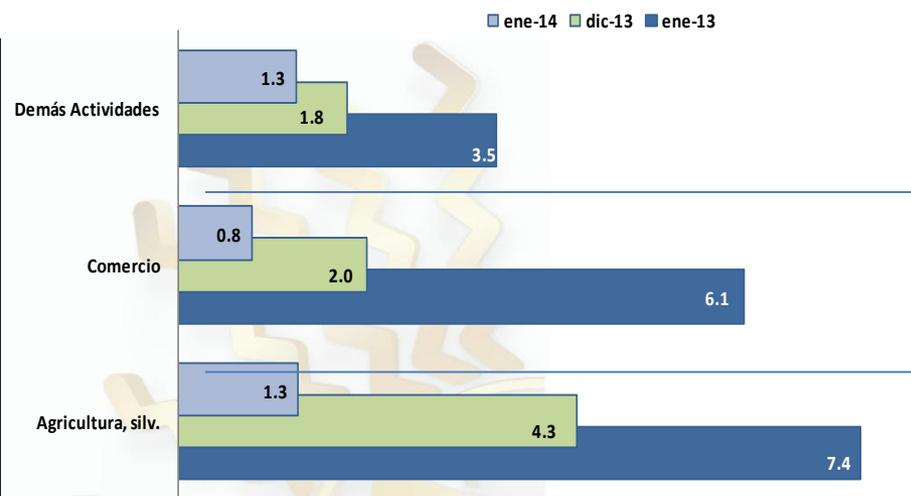
El número de operaciones registradas en el mes de enero de 2014 fue de 239 con un crédito promedio de USD 14,087.9.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Enero 2013-2014



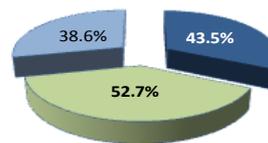
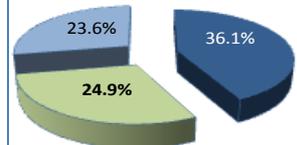
VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
Millones USD, Enero 2013-2014





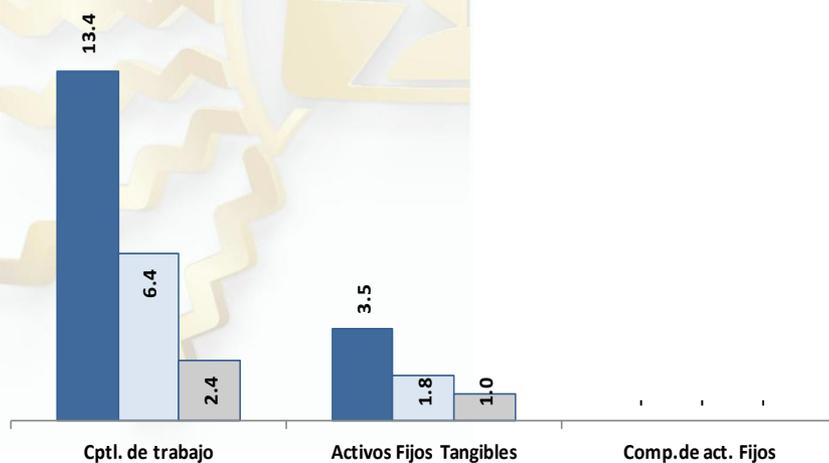
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

El volumen de crédito otorgado en el segmento Microcrédito de Acumulación Ampliada, financiaron actividades económicas de *agricultura, silvicultura y comercio* con una participación porcentual de 38.6% (USD 1,3 millones) y 23.6% (USD 0,8 millones), respectivamente.

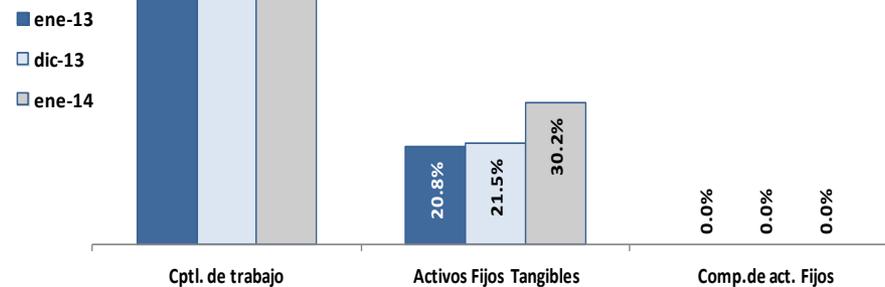


DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Enero 2013-2014



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *capital de trabajo* (69.8%) con un monto de USD 2,4 millones.





**Banco Central
del Ecuador**



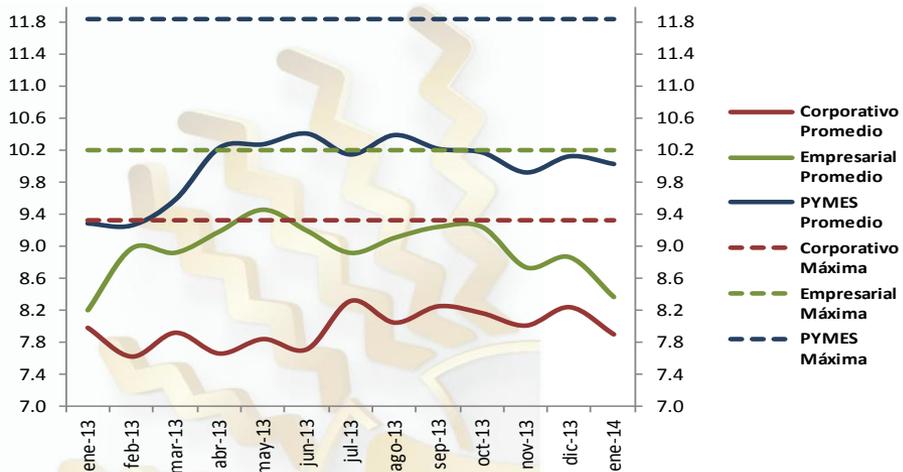
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

● ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE
CRÉDITO

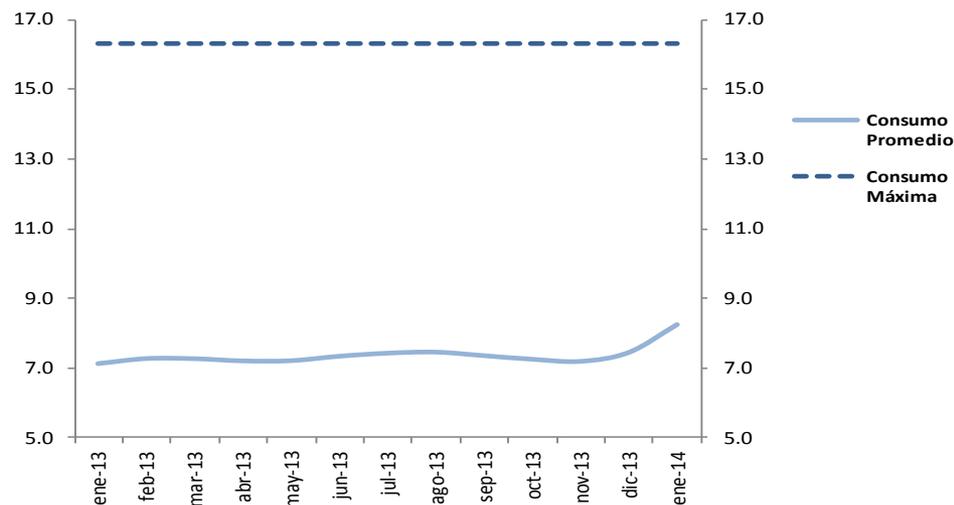
● EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVAS
DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO



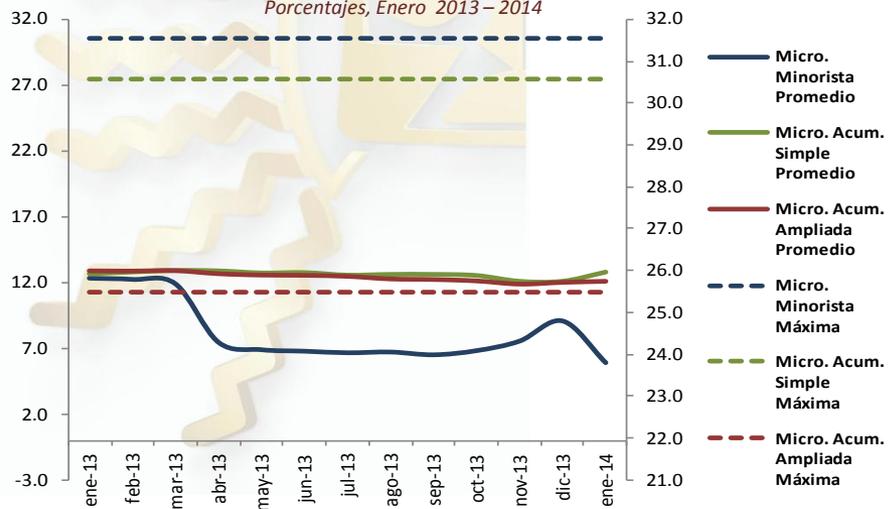
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS CONSUMO
Porcentajes, Enero 2013 – 2014



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MICROCRÉDITOS
Porcentajes, Enero 2013 – 2014





***PARTE III: NOTAS
METODOLÓGICAS***

**Banco Central
del Ecuador**





ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HERFINDAHL – HIRSCHMAN (HHI)

El IHH es uno de los indicadores más utilizados para cuantificar el nivel de concentración de un mercado. Este indicador considera el número total de las entidades financieras y muestra la participación de cada uno de estas en el sistema financiero. Este indicador se calcula así:

$$IHH = \sum_{i=1}^N \left(\frac{X_i}{X} 100 \right)^2$$

Donde X_i es la cartera del i -ésimo banco y X la cartera del sistema. De ahí que X_i / X sea la participación porcentual de la cartera del i -ésimo banco en el mercado y N sea el número total de bancos en el sistema. El rango en el que se define el indicador es $0 < IHH < 10.000$, donde un sistema con una cifra menor a 1.000 se considera de baja concentración, entre 1.000 y 1.800 como de concentración media o moderada y un índice superior a 1.800 se considera como de alta concentración.

Sin embargo para el caso ecuatoriano estos rangos no evidencian las características del mercado crediticio del **Ecuador**. Se considera que:

HHI > 1.500 como mercado altamente concentrado

HHI > 1.000 & < 1.500 mercado medianamente concentrado

HHI < 1.000 mercado competitivo

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

El índice de concentración C4, es un indicador que permite medir la concentración de mercado o la falta de competencia de un mercado. Su cálculo es sencillo, consiste en establecer las participaciones de las cuatro entidades más representativas del mercado :

$$C_4 = \sum_{i=1}^4 S_i$$

Si las cuatro entidades financieras tienen una participación en el mercado demasiado alta, se puede deducir que no existe un mercado competitivo. Para el Ecuador los rangos establecidos de este indicador son:

$C_4 > 66\%$ mercado altamente concentrado

$C_4 > 33\%$ & < 66% mercado medianamente concentrado

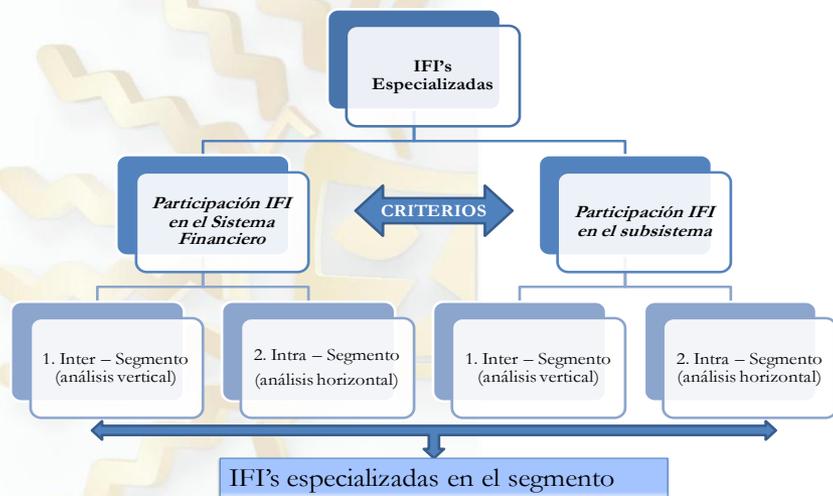
$C_4 < 33\%$ mercado competitivo



DETERMINACIÓN DE UNA IFI COMO ESPECIALIZADO EN UN SEGMENTO DE CRÉDITO

El objetivo de la presente metodología es poder clasificar a las instituciones del sistema financiero de acuerdo al grado de especialización en los diferentes segmentos de crédito.

Para que una IFI sea considerada como especializada en un segmento de crédito se toma en consideración los siguientes criterios:



La pertenencia a un segmento de crédito es “no excluyente”, es decir, una institución financiera puede “especializada” en uno o más segmentos de crédito.

Criterio inter-segmento

Se compara la importancia del volumen de crédito de cada uno de los segmentos de crédito con relación a la importancia del volumen de crédito de cada uno de los segmentos de crédito de todo el sistema financiero.

Ejemplo:

Participación en el Sistema Financiero

	Corporativo	Productivo Empresarial	Pymes	.....	Total
TOTAL	37.60%	11.28%	10.88%	.....	100%
<i>IFI 1</i>	0.00%	0.00%	0.00%	.....	100.0%
<i>IFI 2</i>	68.80%	17.70%	4.60%	.....	100.0%

Participación en el Subsistema

	Corporativo	Productivo Empresarial	Pymes	.....	Total
TOTAL	44.80%	13.30%	4.60%	.....	100%
<i>IFI 1</i>	0.00%	0.00%	0.0%	.....	100.0%
<i>IFI 2</i>	71.00%	16.50%	4.61%	.....	100.0%

La importancia relativa del segmento “Corporativo” en el volumen total de crédito es 37.60%; para IFI 2, este segmento representa el 68.8% de todo el volumen de crédito corporativo, por lo tanto si la participación relativa del segmento de crédito de la IFI es mayor que la participación relativa del segmento de crédito de todo el sistema es considerada como especializada en el segmento de crédito. Este análisis se lo realiza tanto a nivel total el sistema financiero como para cada uno de los subsistemas financieros.



Criterio intra-segmento

Se compara la importancia del volumen de crédito de cada una de las instituciones financieras dentro de cada segmento de crédito, con respecto a la importancia de la institución en el volumen total de crédito.

Ejemplo:

Participación en el Sistema Financiero

	Corporativo	Productivo Empresarial	Pymes	.....	Total
IFI 1	0.00%	0.00%	0.00%	.....	0.25%
IFI 2	18.00%	13.90%	4.20%	.....	9.28%
.....
TOTAL	100%	100%	100%	.....	100.0%

Participación en el Subsistema

	Corporativo	Productivo Empresarial	Pymes	.....	Total
IFI 1	0.00%	0.00%	0.00%	.....	2.40%
IFI 2	18.10%	14.20%	4.60%	.....	11.47%
.....
TOTAL	100%	100%	100%	.....	100.0%

La importancia relativa de la IFI 2 en el volumen total de crédito es 9.28%. Dentro del segmento Corporativo, la IFI analizada representa el 18.00%, por lo que bajo este criterio también es intensivo en el segmento Corporativo. Por tanto, si la participación relativa del segmento es mayor a la participación relativa de la IFI en el volumen total del crédito se considera como especializada en ese segmento de crédito. Este análisis se lo realiza tanto a nivel de todo el sistema financiero como para cada uno de los subsistemas financieros.