Banco Central del Ecuador

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y TASAS DE INTERÉS

Análisis del Sistema Financiero Privado y Público del Ecuador

Marzo 2014

SOL
*Cultura **La Tolita**, de 400 aC. a 600 dC.*
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.

Banco Central del Ecuador

CONTENIDO

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 marzo de 2014
- Evolución de las tasas activas máximas efectivas y promedio ponderado por segmento de crédito: marzo 2013 – marzo 2014
- Principales IFI que aportan a la TEA mensual
- Evolución de los spread: marzo 2013 – marzo 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: marzo 2013 – marzo 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

RESUMEN EJECUTIVO

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 marzo de 2013 y marzo de 2014.

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

	Millones USD			Variación Mensual	Variación Anual
Volumen de Crédito por segmento	mar-13	feb-14	mar-14	Feb 14 - Mar 14	Mar 13 - Mar 14
AC. AMPLIADA	37.2	53.9	56.2	↗ 4.37%	↑ 51.02%
AC. SIMPLE	73.7	92.6	97.4	↑ 5.18%	↑ 32.16%
CORPORATIVO	786.4	823.9	959.4	↑ 16.45%	↑ 22.01%
EMPRESARIAL	169.4	165.1	190.7	↑ 15.55%	↑ 12.63%
PYMES	161.3	162.1	180.1	↑ 11.11%	↑ 11.71%
VIVIENDA	44.1	46.5	46.3	↘ -0.28%	↑ 5.00%
CONSUMO	454.9	464.1	462.3	↘ -0.38%	↗ 1.65%
MINORISTA	58.8	53.0	52.5	↘ -0.86%	↓ -10.65%
Total Volumen de Crédito	***1,785.7***	***1,861.1***	***2,045.2***	↑ ***9.89%***	↑ ***14.53%***

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero privado para el mes de marzo 2014 se situó en USD 2,045.2 millones, registrando 528,187 operaciones.

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

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

				Variación Mensual	Variación Anual
Volumen de Crédito por segmento	mar-13	feb-14	mar-14	Variación Feb 13 - Mar 14	Variación Mar 13 - Mar 14
MINORISTA	3.7	7.0	7.8	↑ **11.68%**	↑ **111.96%**
EMPRESARIAL	6.4	3.5	6.8	↑ **96.66%**	↑ **7.36%**
CORPORATIVO	39.2	17.2	32.7	↑ **89.84%**	↓ **-16.50%**
PYMES	18.3	10.6	11.0	↗ **3.91%**	↓ **-39.62%**
AC. SIMPLE	20.0	6.7	10.6	↑ **58.73%**	↓ **-46.88%**
AC. AMPLIADA	16.8	5.1	8.0	↑ **57.96%**	↓ **-52.47%**
CONSUMO	14.1	3.1	4.0	↑ **31.66%**	↓ **-71.44%**
Total Volumen de Crédito	118.4	53.1	81.1	↓ **-51.83%**	↓ **-45.40%**

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero público para el mes de marzo 2014 se situó en USD 81.1 millones, registrando 13,962 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).

INTRODUCCIÓN

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.

HECHOS RELEVANTES

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 - Abr 14	
	sep-07	jul-09	feb-10	abr-14	sep-07	abr-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 paritr 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.***

Nota: Las tasas de interés activas máximas por segmento se mantienen constantes desde octubre 2011

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

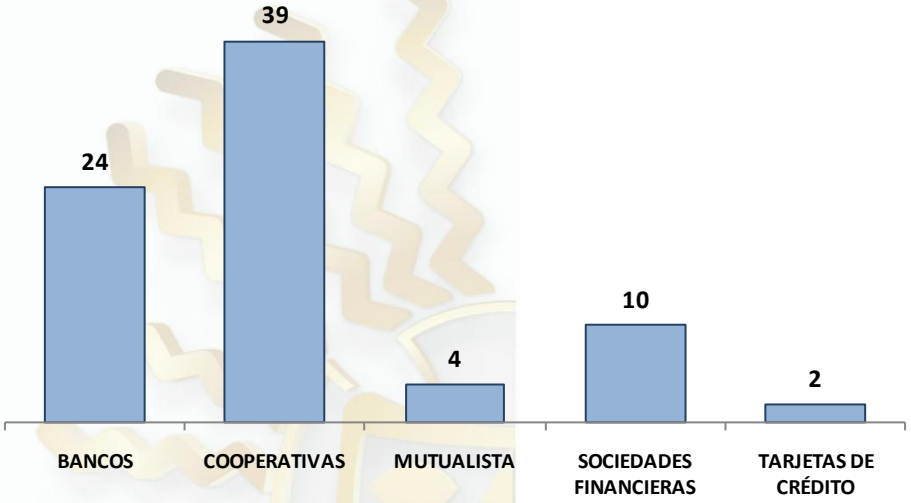
- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS
- EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO
- ANÁLSIS DE LOS DEPÓSITOS DEL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

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
- ANÁLSIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

Banco Central del Ecuador

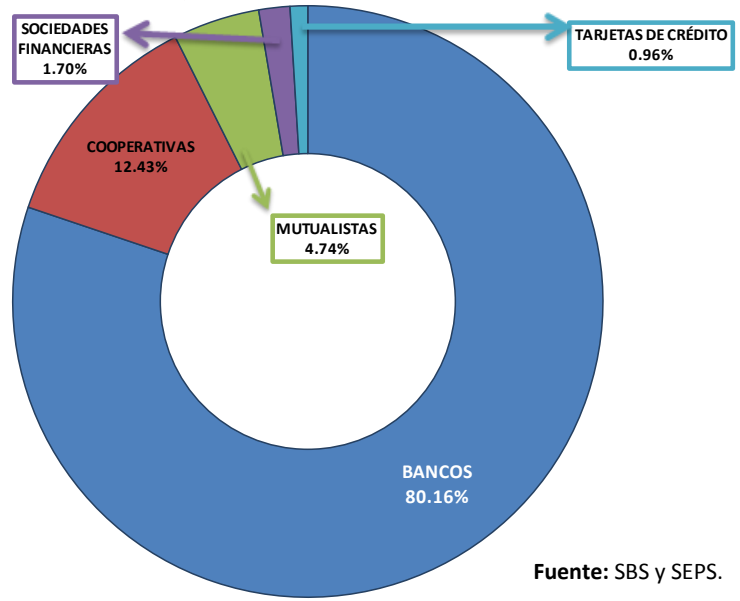
NÚMERO DE IFI's DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



En la actualidad, el sistema financiero esta 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, Marzo - 2014



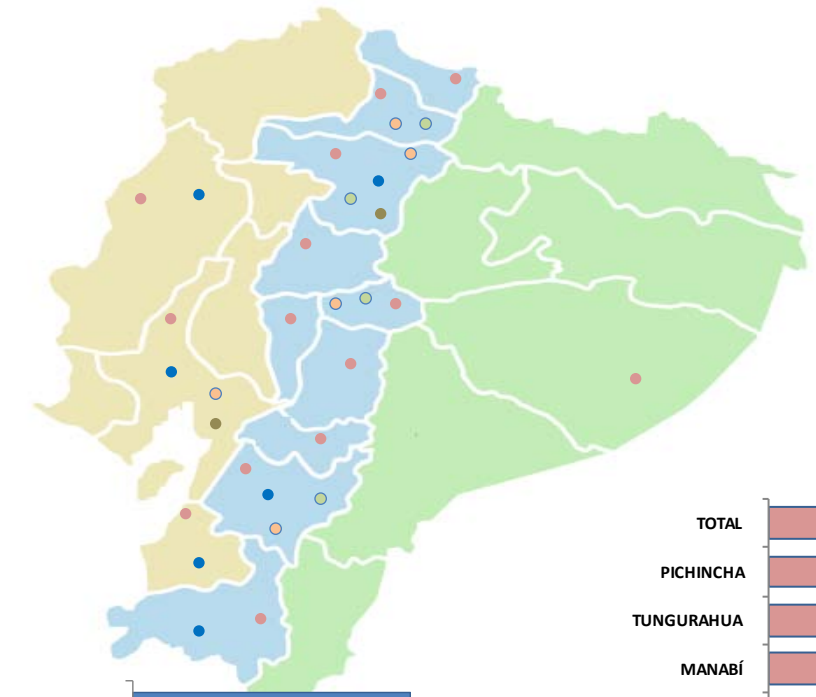
Fuente: SBS y SEPS.

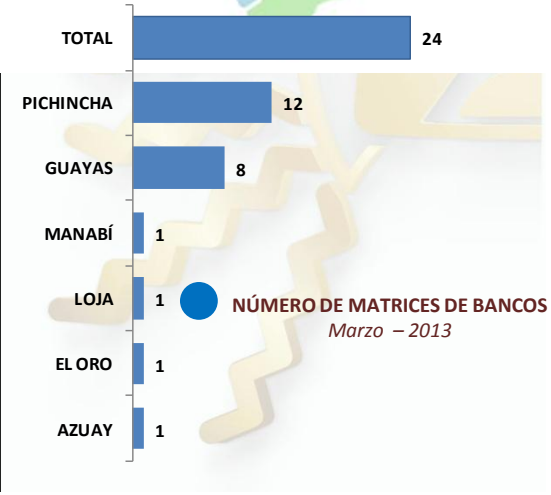
En el mes de marzo de 2014, los bancos representaron el 80.16% de los activos totales del sistema financiero, mientras que las cooperativas tuvieron una participación del 12.43% en los activos del sistema privado nacional.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

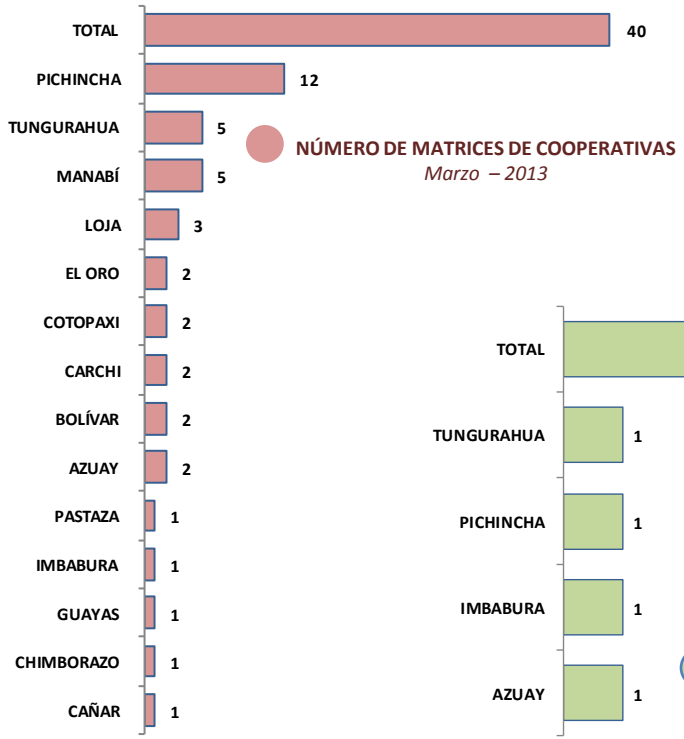
ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

Número de Matrices de las IFIS

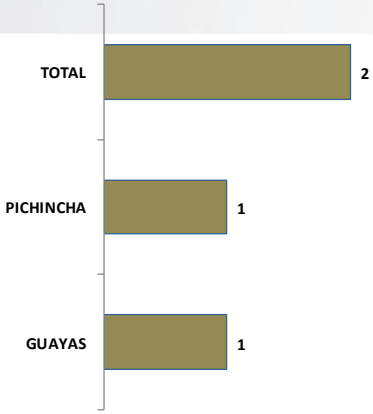




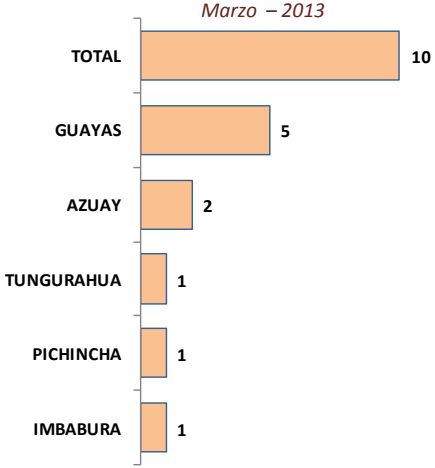
NÚMERO DE MATRICES DE BANCOS
Marzo – 2013



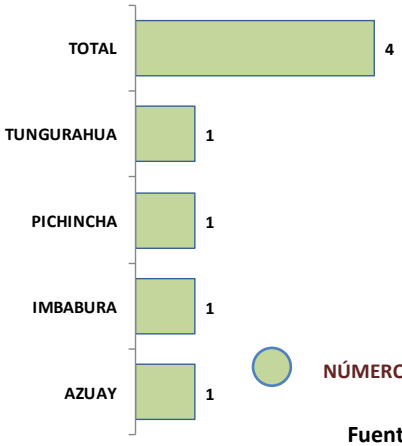
NÚMERO DE MATRICES DE COOPERATIVAS
Marzo – 2013



NÚMERO DE MATRICES DE TARJETAS DE CRÉDITO
Marzo – 2013



NÚMERO DE MATRICES DE SOCIEDADES FINANCIERAS
Marzo – 2013



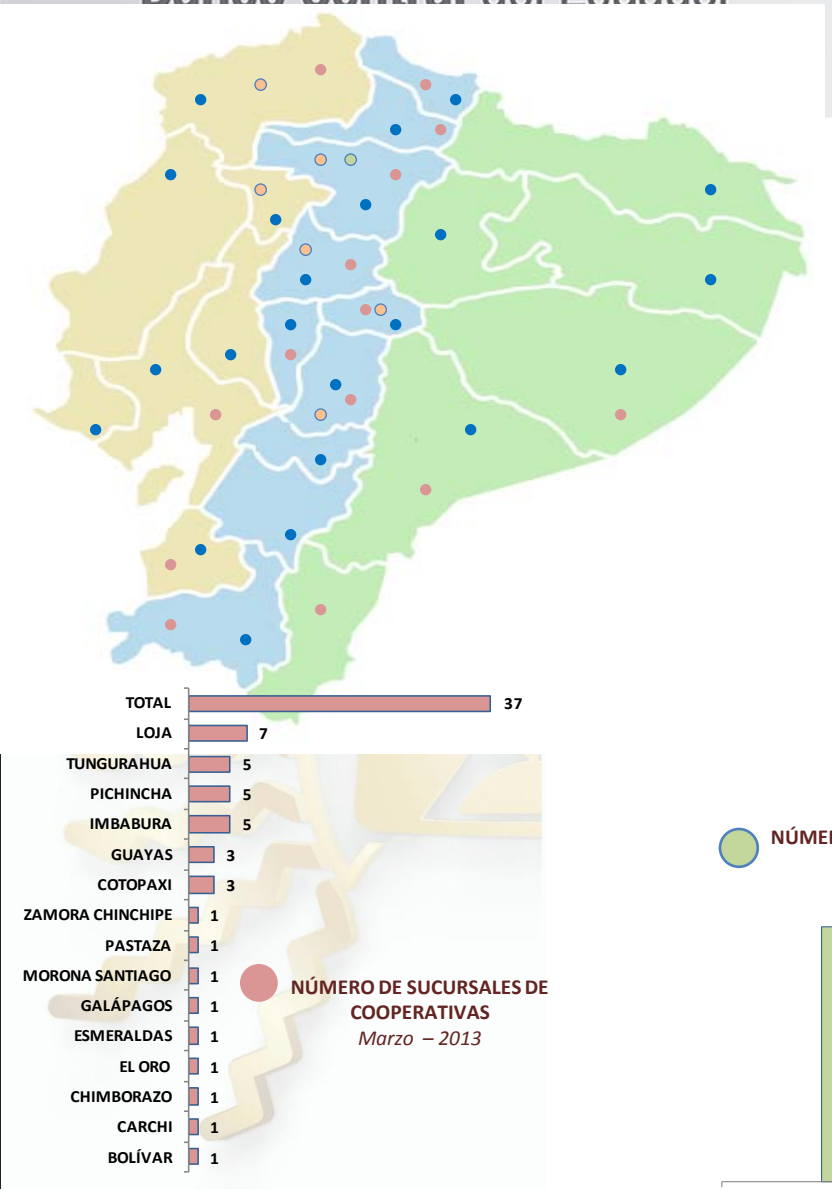
NÚMERO DE MATRICES DE MUTUALISTAS
Marzo – 2013

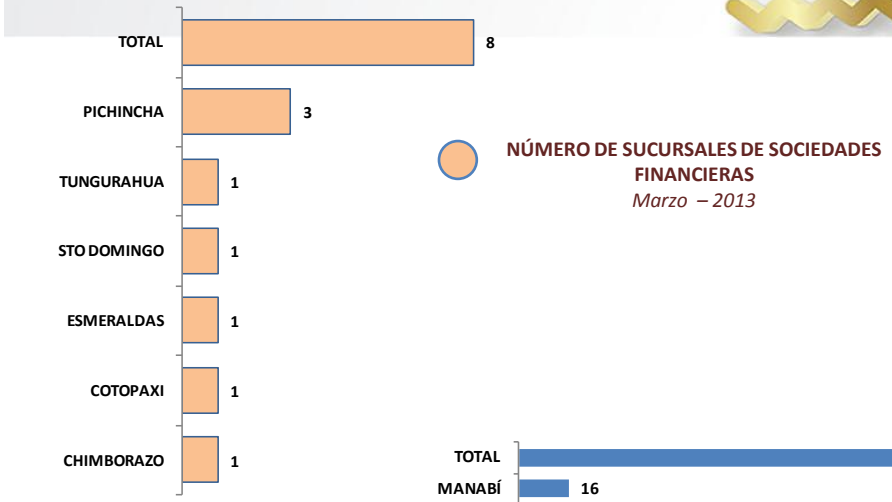
Fuente: SBS.

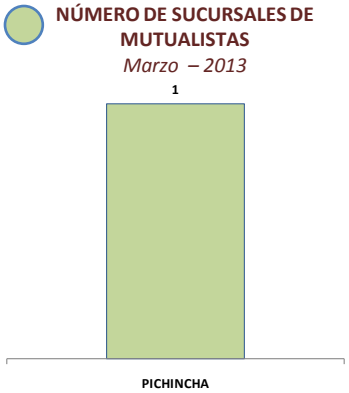
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

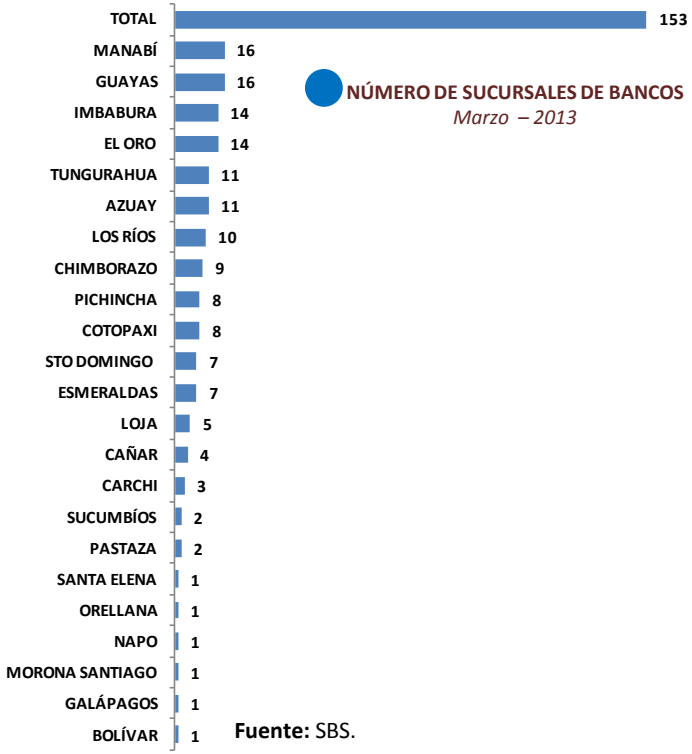
ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

Número de Sucursales de las IFIS







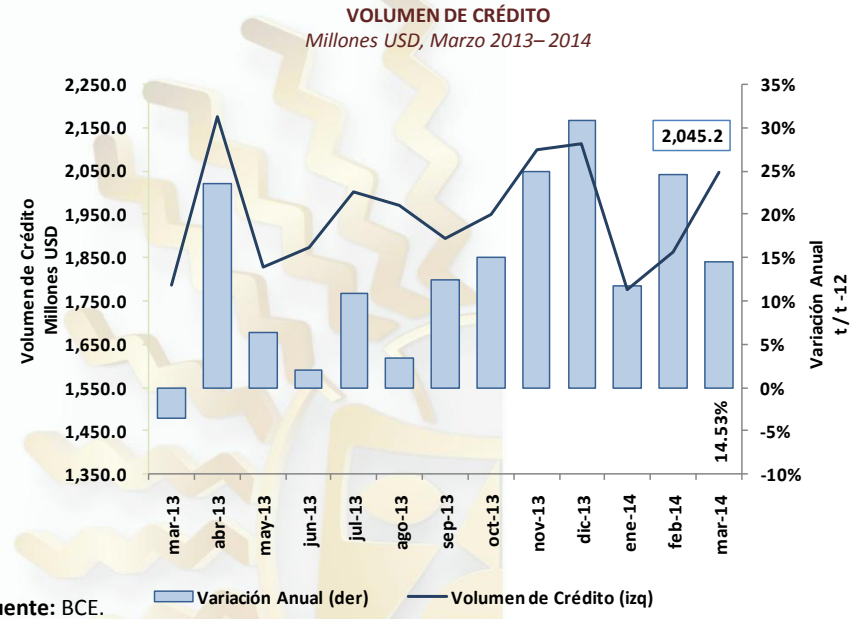


Fuente: SBS.

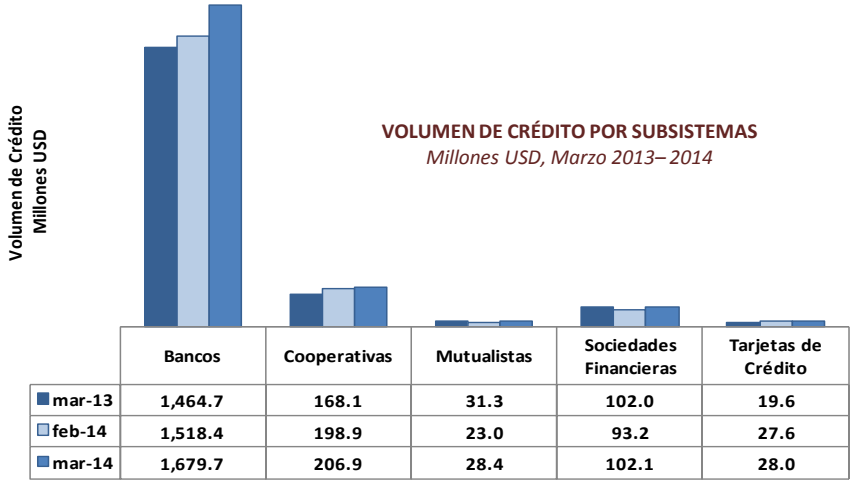
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

- 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
- ANÁLSIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

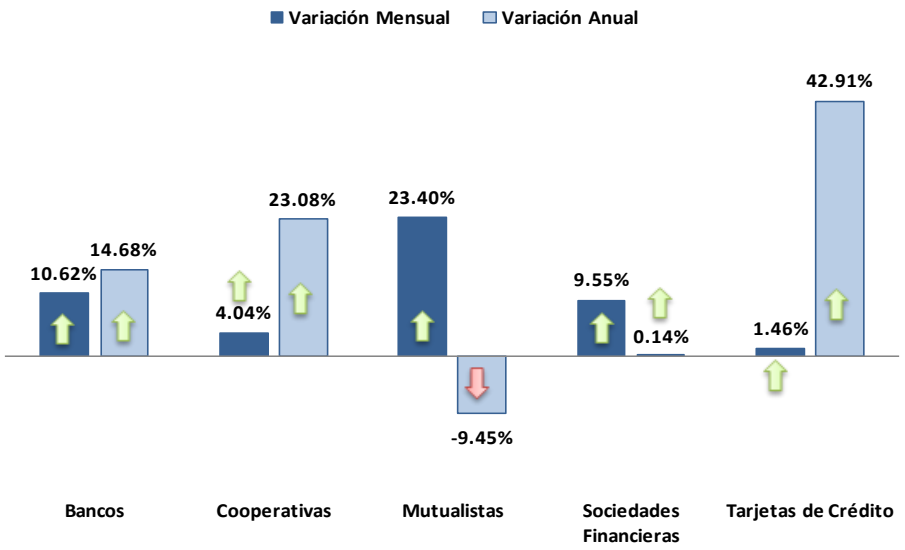
Banco Central del Ecuador



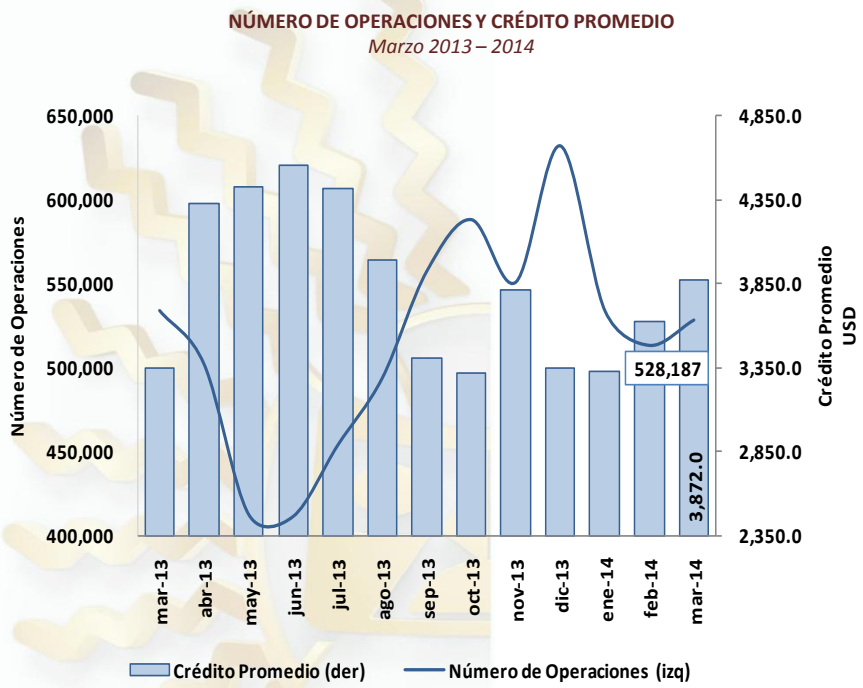
Fuente: BCE.



	Bancos	Cooperativas	Mutualistas	Sociedades Financieras	Tarjetas de Crédito
mar-13	1,464.7	168.1	31.3	102.0	19.6
feb-14	1,518.4	198.9	23.0	93.2	27.6
mar-14	1,679.7	206.9	28.4	102.1	28.0



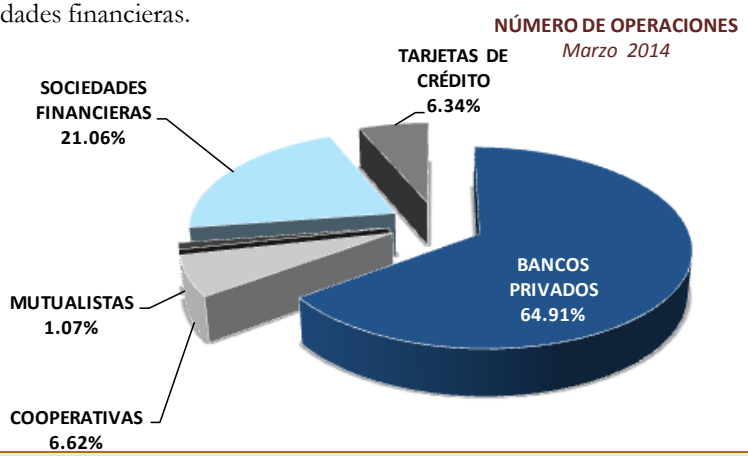
El total del **volumen de crédito** concedido por las instituciones financieras privadas en el mes de marzo de 2014 fue de **USD 2,045.2 millones**, con una tasa de **variación anual de 14.53%**.



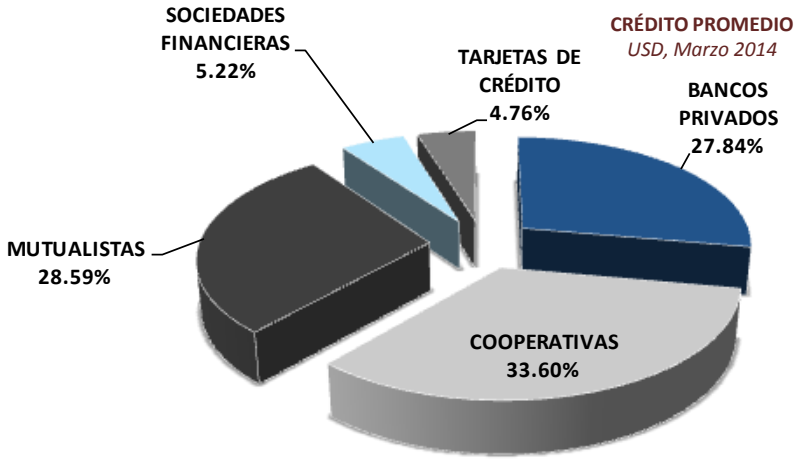
En el mes de marzo de 2014 se **registraron 528,187 operaciones** con un **monto promedio de USD 3,872.0 dólares.**

Fuente: BCE.

El 64.91% de las operaciones fueron de los bancos privados, mientras que el 21.06% del total de las operaciones del sistema financiero privado fue de las sociedades financieras.

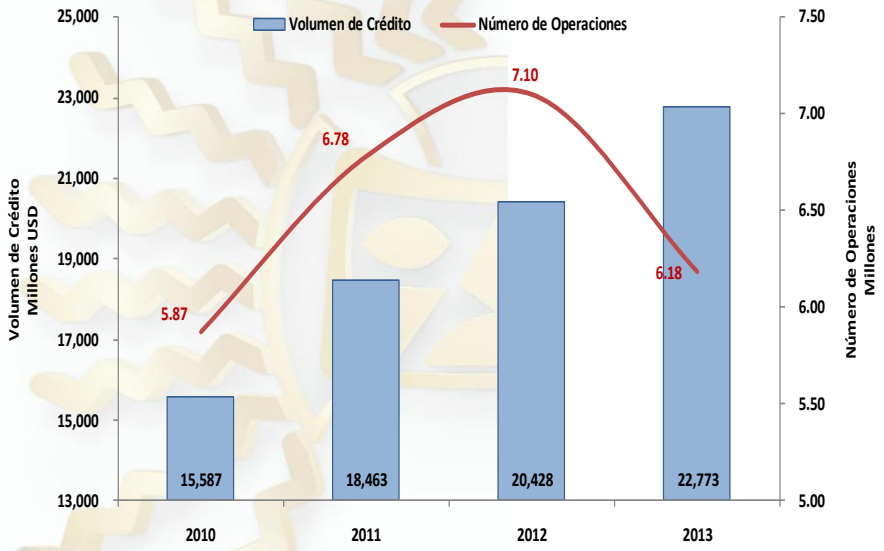


El 33.60% del crédito promedio fue concedido por las cooperativas, mientras que el 28.59% por las mutualistas.



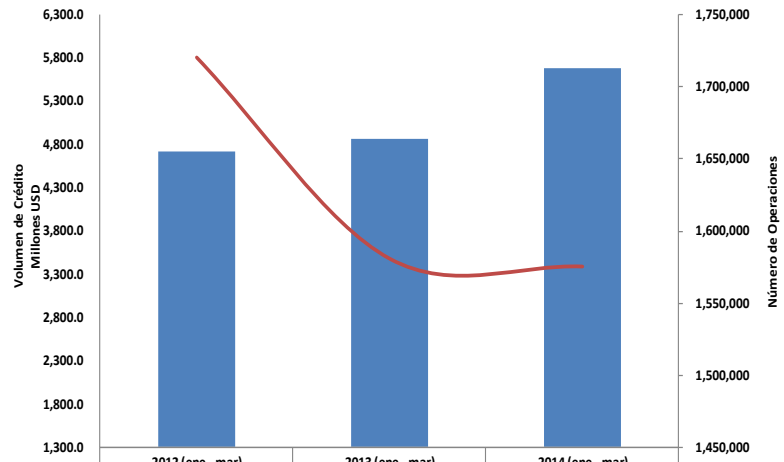
El **volumen de crédito** ha crecido en los últimos años, para el año 2013 el volumen de crédito se situó en USD 22,773 millones, USD 2,345 millones más que el año 2012 y USD 4,310 millones más que el año 2011. De igual manera el **número de operaciones** ha presentado, en los últimos años, un incremento,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

VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES
2010 –2013



Fuente: BCE.

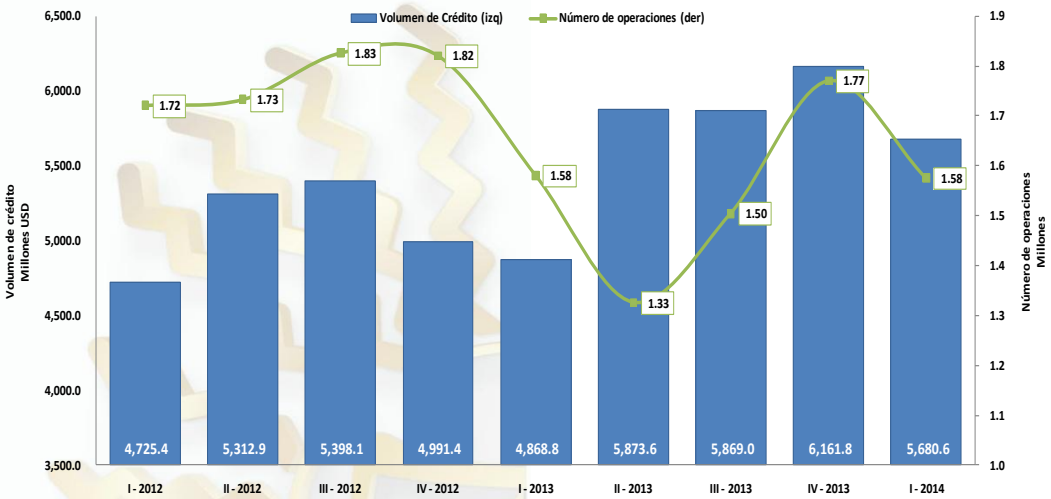
VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES ACUMULADO
Marzo , 2012 –2014



	2012 (ene - mar)	2013 (ene - mar)	2014 (ene - mar)
Volumen de Crédito (izq)	4,725.4	4,868.8	5,680.6
Número de Operaciones (der)	1,720,628	1,580,571	1,575,062

El **volumen de crédito acumulado (enero – marzo)** durante el año 2014 se sitúo en USD 5,680.6 millones. Por otro lado, el **número de operaciones** en este mismo período fue de 1,58 millones de registros.

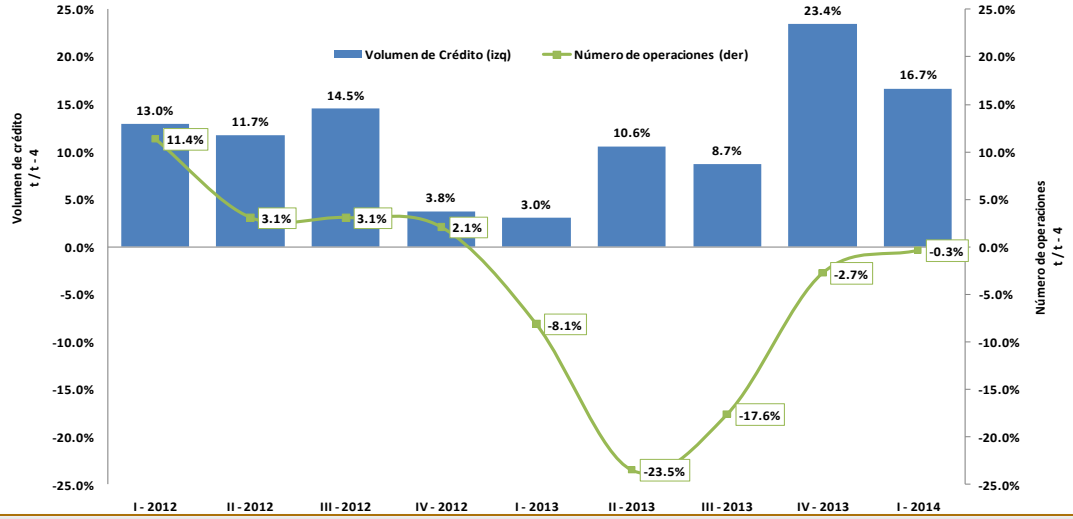
VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
2012 –2014



El **volumen de crédito** para el primer trimestre del año 2014, se ubicó en USD 5,680.6 millones, por otro lado el número de operaciones para este trimestre fue de 1.58 millones de operaciones.

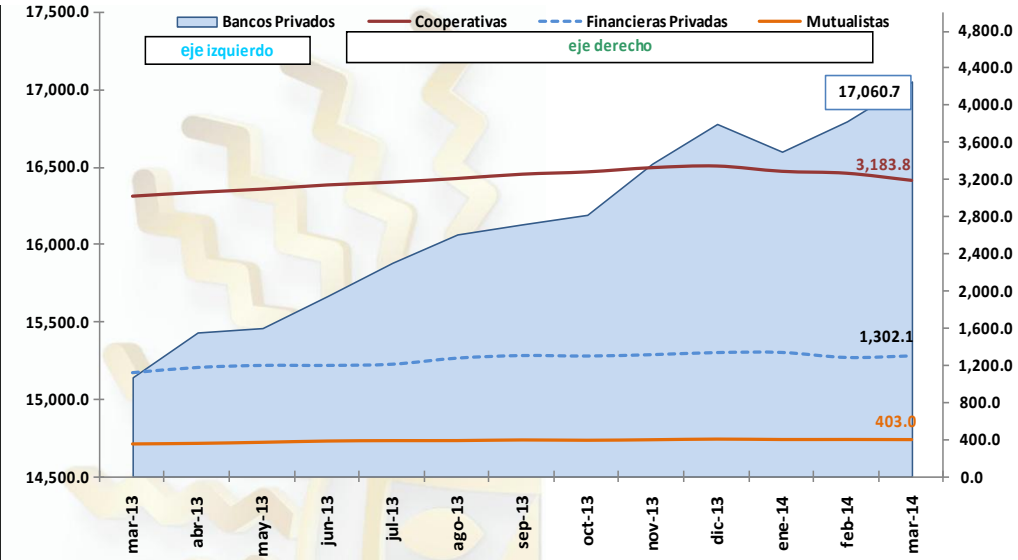
Fuente: BCE.

TASA DE VARIACIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
Porcentajes (t / t – 4), 2012 –2014



CARTERA POR VENCER DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

Millones USD, Marzo 2013 – 2014

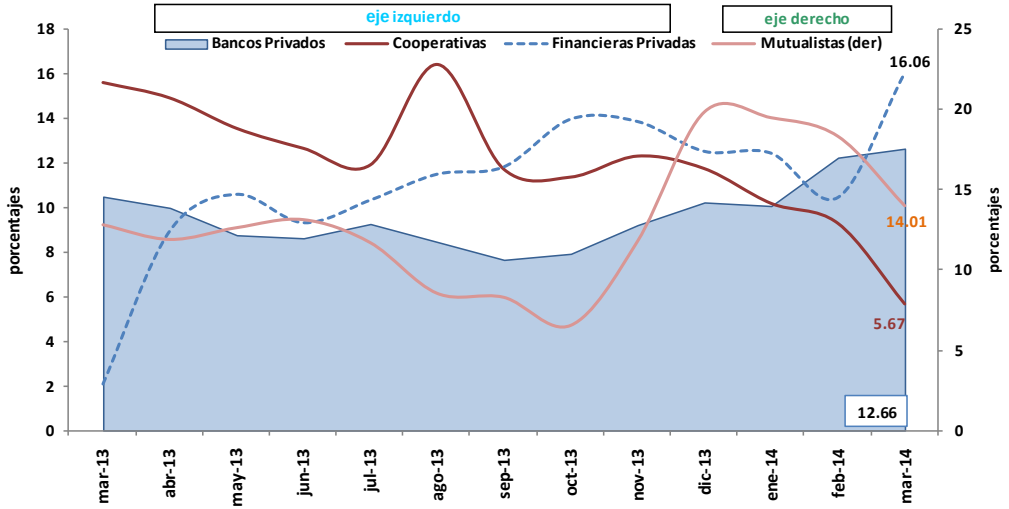


El total de la cartera de crédito por vencer del sistema financiero para el mes de marzo de 2014 fue de USD 23,099.4 millones (24.68% del PIB de 2013)

Fuente: BCE.

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL

Porcentajes, Marzo 2013 – 2014, t / t – 12

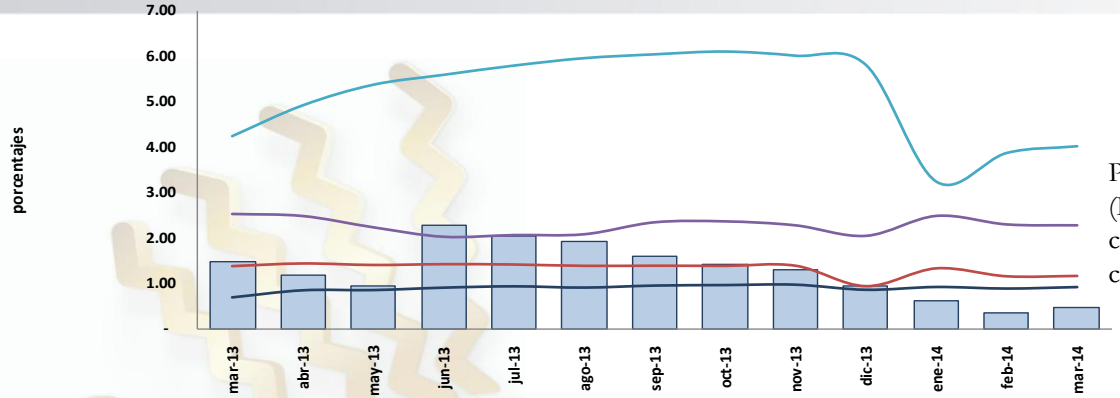


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

- 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
- ANÁLSIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

Banco Central del Ecuador

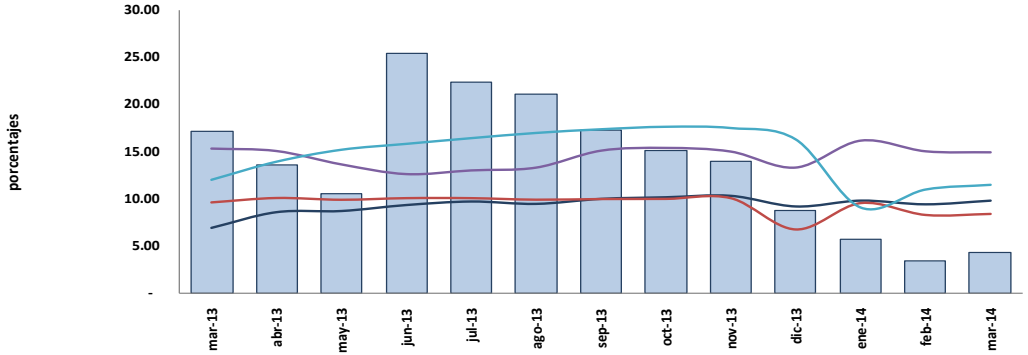
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14
Mutualistas	1.49	1.17	0.93	2.28	2.04	1.93	1.60	1.40	1.31	0.94	0.61	0.36	0.46
Bancos	0.69	0.85	0.86	0.91	0.94	0.92	0.96	0.97	0.98	0.87	0.93	0.89	0.93
Cooperativas	1.38	1.43	1.40	1.42	1.41	1.38	1.39	1.38	1.38	0.93	1.33	1.15	1.16
Sociedades Financieras	2.52	2.48	2.24	2.03	2.07	2.09	2.34	2.36	2.28	2.05	2.48	2.30	2.28
Tarjetas de Crédito	4.24	4.92	5.38	5.60	5.80	5.97	6.05	6.11	6.02	5.82	3.24	3.87	4.02

Para el mes de marzo de 2014, la Rentabilidad sobre Activos (ROA) por subsistema financiero fue de: 4.02% para las tarjetas de crédito, 2.28% para las sociedades financieras, 1.16% para las cooperativas, 0.93% para los bancos y 0.46% para las mutualistas.

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

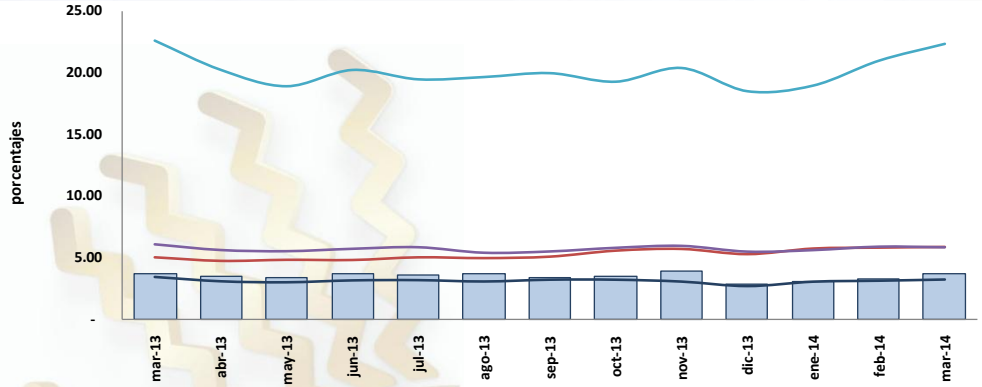


	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14
Mutualistas	17.12	13.53	10.56	25.41	22.39	21.08	17.34	15.11	13.99	8.78	5.68	3.35	4.26
Bancos	6.92	8.56	8.69	9.31	9.68	9.44	9.96	10.13	10.28	9.16	9.78	9.39	9.77
Cooperativas	9.62	10.09	9.90	10.08	10.07	9.91	9.98	10.00	10.07	6.74	9.55	8.28	8.39
Sociedades Financieras	15.34	15.08	13.64	12.59	12.99	13.29	15.12	15.41	15.02	13.30	16.20	15.05	14.94
Tarjetas de Crédito	11.99	13.90	15.16	15.79	16.39	16.94	17.33	17.59	17.46	16.25	9.06	10.96	11.46

En la Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE), se puede observar una contracción en todos los subsistemas a excepción de los bancos que incrementó su indicador en 2.86 puntos porcentuales en términos anuales.

Fuente: SBS y SEPS.

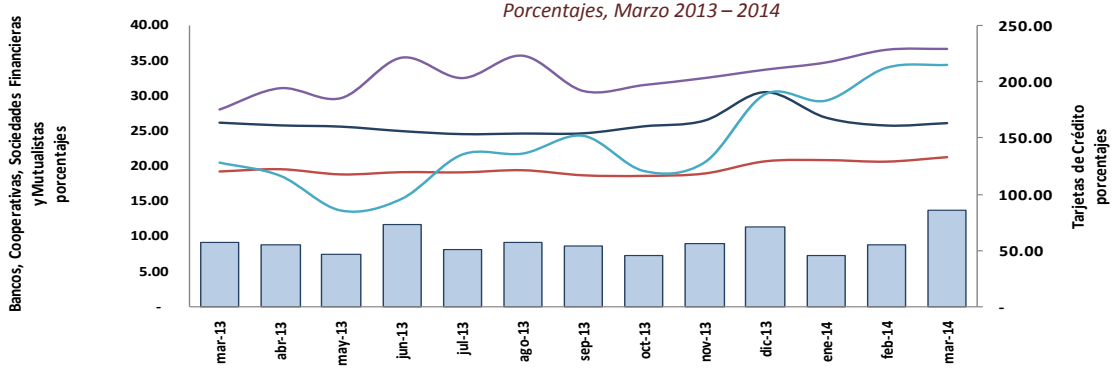
MOROSIDAD DE LA CARTERA
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14
Mutualistas	3.69	3.46	3.33	3.67	3.53	3.66	3.38	3.48	3.91	2.89	3.04	3.25	3.66
Bancos	3.41	3.04	2.96	3.12	3.14	3.03	3.18	3.18	3.02	2.63	3.01	3.09	3.19
Cooperativas	5.05	4.77	4.86	4.84	5.05	4.99	5.10	5.57	5.70	5.30	5.73	5.80	5.86
Sociedades Financieras	6.10	5.60	5.50	5.71	5.85	5.37	5.48	5.80	5.97	5.46	5.60	5.90	5.84
Tarjetas de Crédito	22.61	20.25	18.92	20.24	19.48	19.67	19.98	19.29	20.40	18.52	18.98	20.99	22.35

El índice de morosidad de la cartera, comparando con el mes de marzo de 2013 presentó reducciones anuales en los subsistemas financieros a excepción de las cooperativas con un incremento de 0.80 puntos porcentuales en términos anuales.

LIQUIDEZ
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14
Mutualistas	9.04	8.74	7.37	11.72	8.12	9.13	8.61	7.23	8.90	11.41	7.20	8.72	13.71
Bancos	26.18	25.79	25.60	24.96	24.52	24.60	24.63	25.65	26.48	30.62	26.92	25.77	26.11
Cooperativas	19.19	19.52	18.77	19.09	19.06	19.37	18.64	18.55	18.90	20.66	20.84	20.62	21.27
Sociedades Financieras	28.03	31.07	29.65	35.44	32.52	35.72	30.67	31.52	32.52	33.72	34.75	36.57	36.69
Tarjetas de Crédito	128.19	116.44	85.52	95.85	135.32	136.25	152.03	120.70	128.36	189.03	183.33	212.62	215.19

Durante el mes de marzo de 2014 este indicador tuvo una ampliación en todos los subsistemas a excepción de los bancos. En relación al mes de marzo de 2013 el indicador se incrementó en promedio 20.47 puntos porcentuales.

Fuente: SBS y SEPS.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

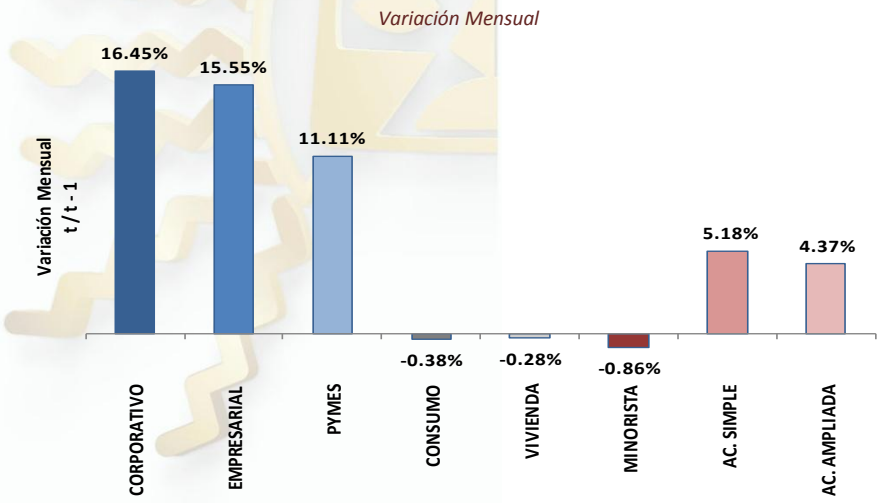
- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS
- **EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO**
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO
- ANÁLSIS DE LOS DEPÓSITOS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

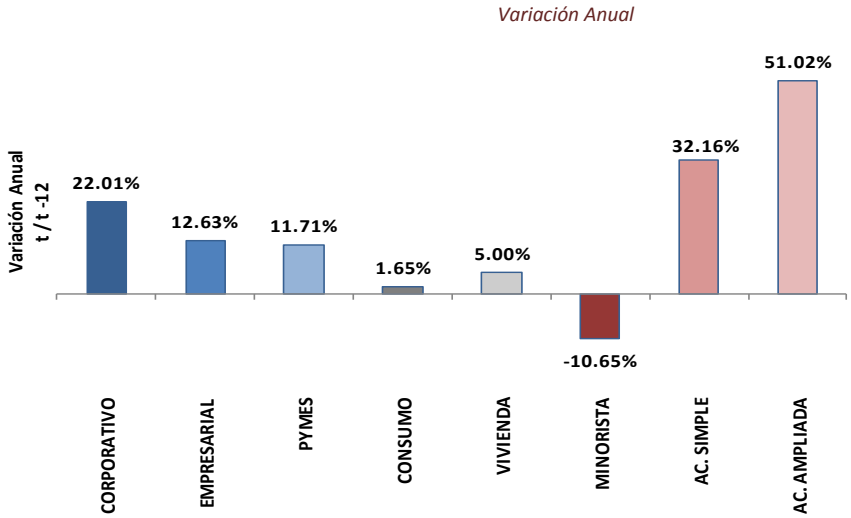
Banco Central del Ecuador

VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO

Millones de USD, Marzo 2013 – 2014

IFI	mar-13	mar-14	Variación Absoluta Mar 13 - Mar 14	Variación Relativa	feb-14	mar-14	Variación Absoluta Feb 14 - Mar 14	Variación Relativa
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	786.4	959.4	**173.1**	**22.01%**	823.9	959.4	**135.5**	**16.45%**
EMPRESARIAL	169.4	190.7	**21.4**	**12.63%**	165.1	190.7	**25.7**	**15.55%**
PYMES	161.3	180.1	**18.9**	**11.71%**	162.1	180.1	**18.0**	**11.11%**
CONSUMO								
CONSUMO	454.9	462.3	**7.5**	**1.65%**	464.1	462.3	**- 1.8**	**-0.38%**
VIVIENDA								
VIVIENDA	44.1	46.3	**2.2**	**5.00%**	46.5	46.3	**- 0.1**	**-0.28%**
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	58.8	52.5	**- 6.3**	**-10.65%**	53.0	52.5	**- 0.5**	**-0.86%**
AC. SIMPLE	73.7	97.4	**23.7**	**32.16%**	92.6	97.4	**4.8**	**5.18%**
AC. AMPLIADA	37.2	56.2	**19.0**	**51.02%**	53.9	56.2	**2.4**	**4.37%**
TOTAL VOLUMEN DE CRÉDITO	**1,785.7**	**2,045.2**	**259.5**	**14.53%**	**1,861.1**	**2,045.2**	**184.0**	**9.89%**

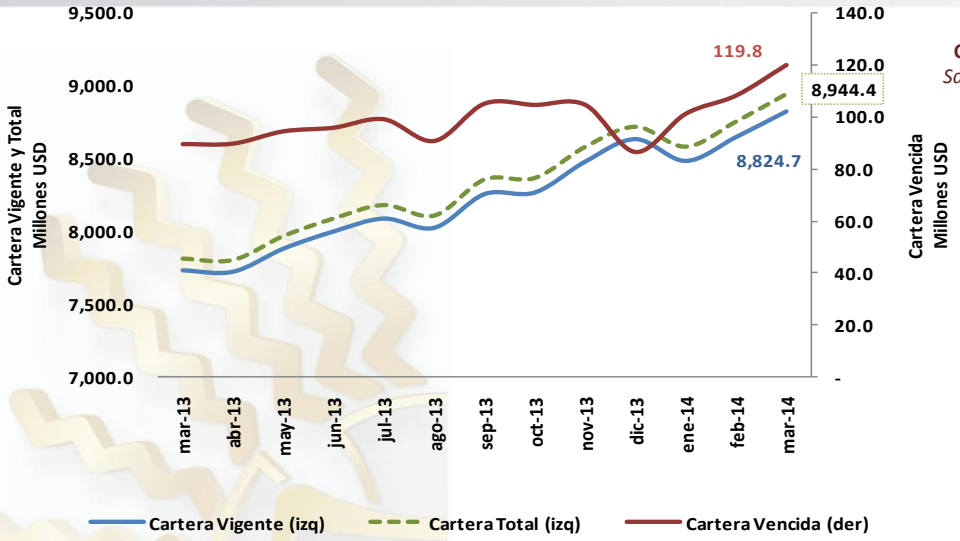




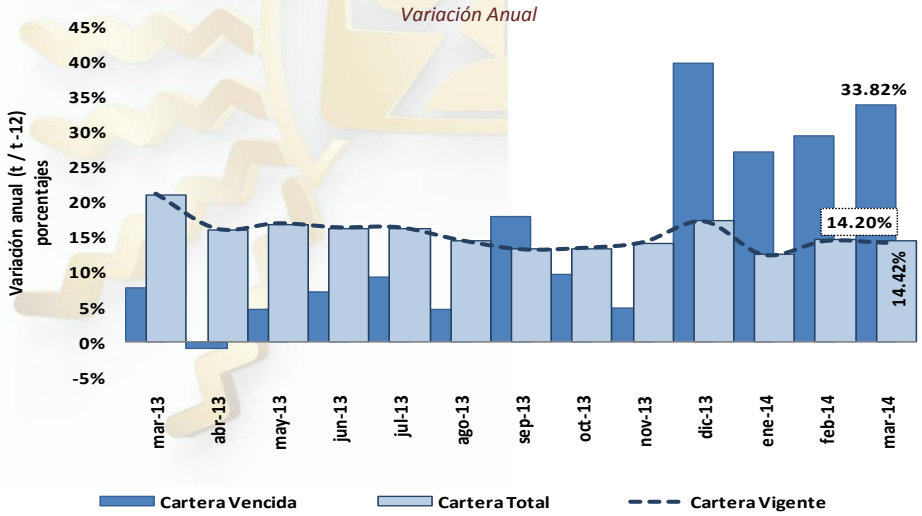
Fuente: BCE.

CARTERA COMERCIAL

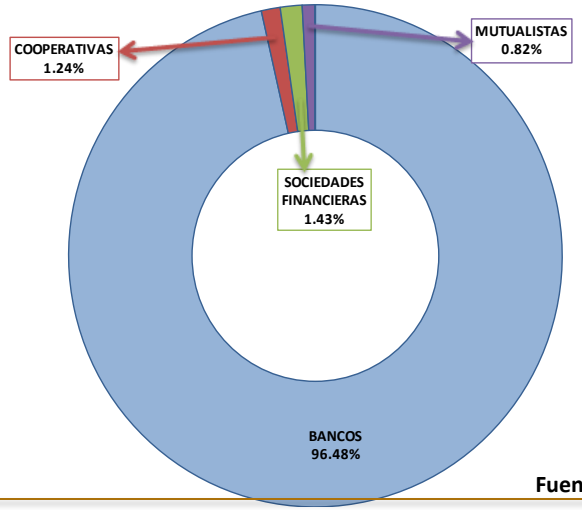
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES
Saldos en Millones de USD, Marzo 2013 – 2014



La cartera de crédito vigente para el mes de marzo de 2014 fue de USD 8,824.7 millones, la cartera vencida se ubicó en USD 119.8 millones, mientras que el total de la cartera comercial fue de USD 8,944.4 millones.



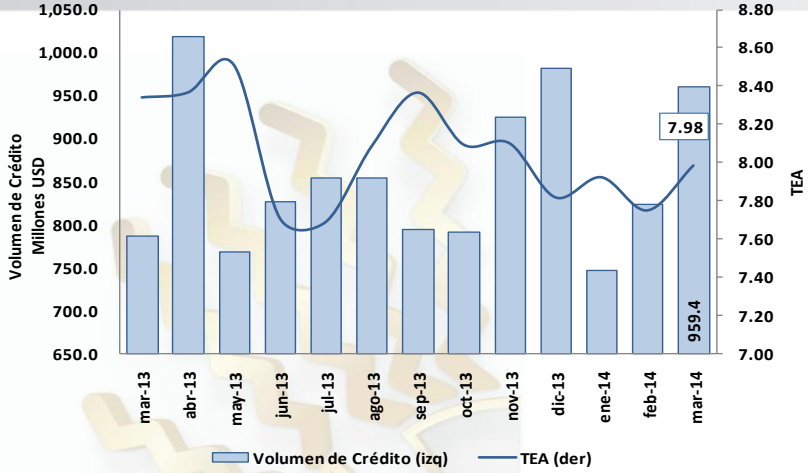
Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistemas
Marzo 2014



Fuente: SBS, SEPS y BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

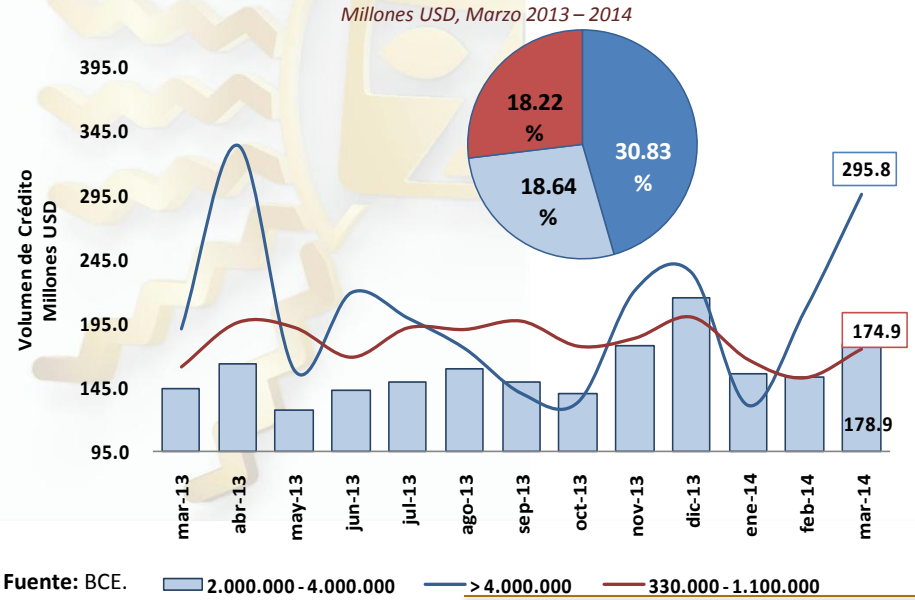
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Marzo 2013 – 2014



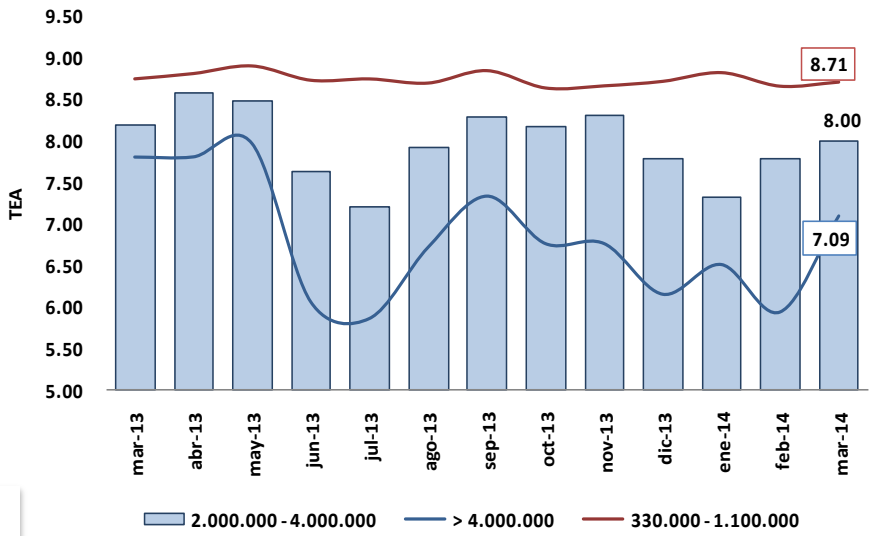
El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante el mes de marzo de 2014 fue de USD 959.4 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 7.98% .

El 30.83% del crédito se otorgó a más USD 4.0 millones con una TEA de 7.09%, el 18.64% se encuentra en un rango entre USD 2.0 y USD 4.0 millones con una TEA 8.00%.

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

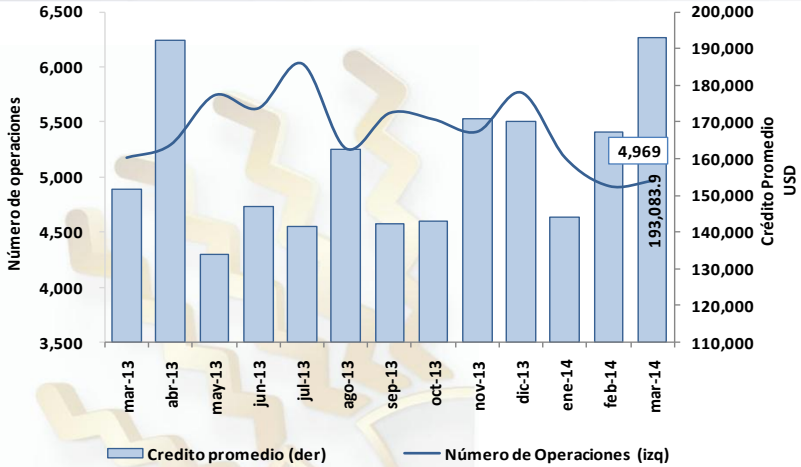


TEA POR RANGO DE CRÉDITO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

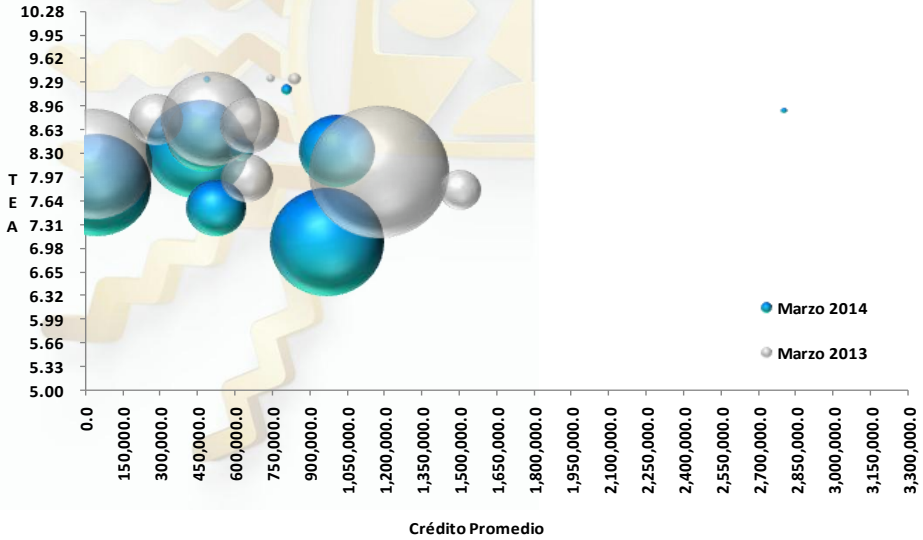


NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Marzo 2013 – 2014

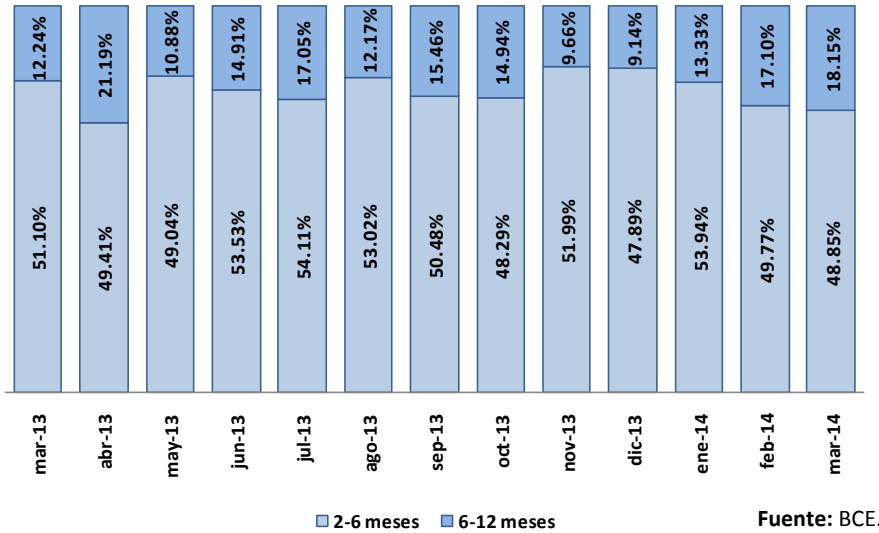
El número de operaciones registradas en el mes de marzo de 2014 fue de 4,969 con un crédito promedio de USD 193,083.9.

Del total del volumen de crédito otorgado durante este mes en el segmento Productivo Corporativo el 48.85% fue pactado con plazo de 2 a 6 meses y el 18.15% con un plazo de 6 a 12 meses.

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



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

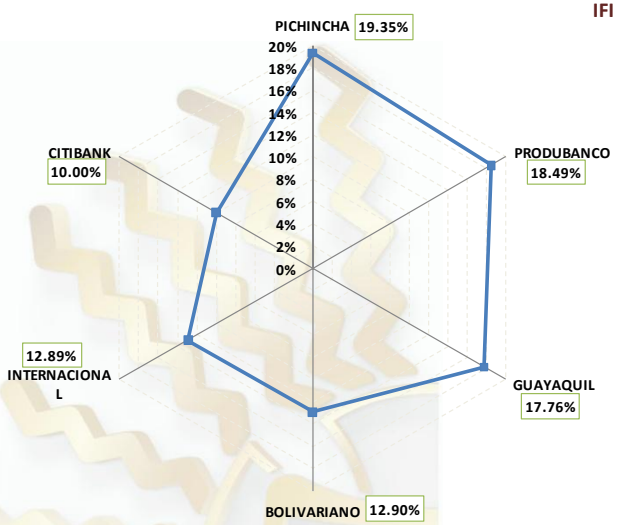


Fuente: BCE.

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

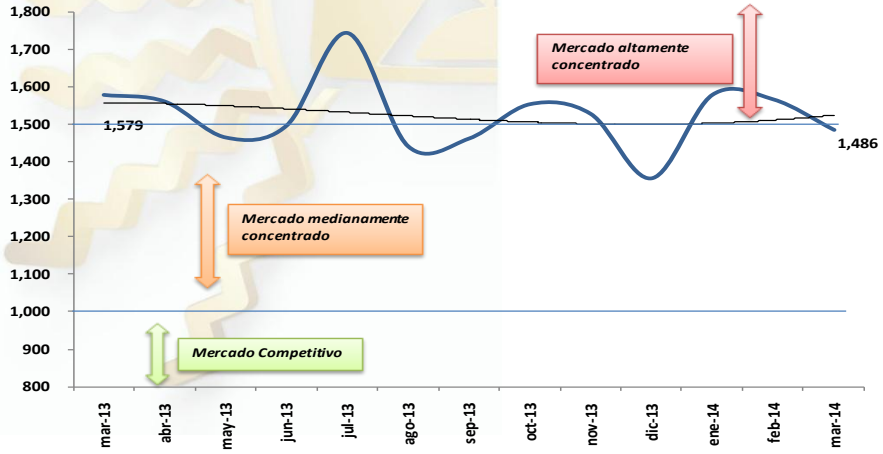
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

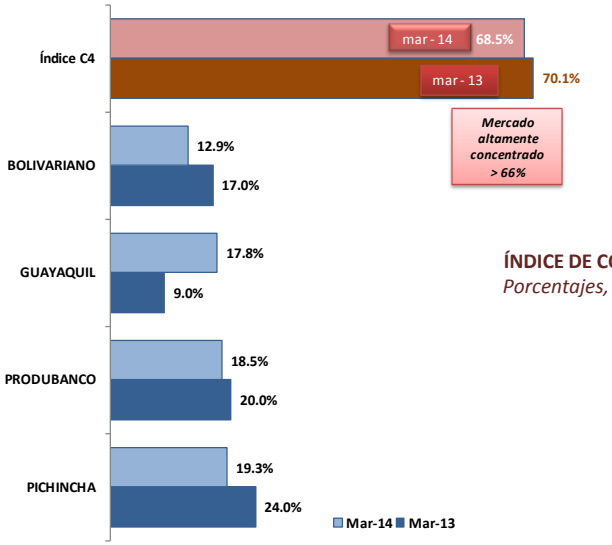
IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Marzo 2014



Dentro del segmento Productivo Corporativo, seis IFI representan el 91.40% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,486).

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI
Marzo 2013 – 2014





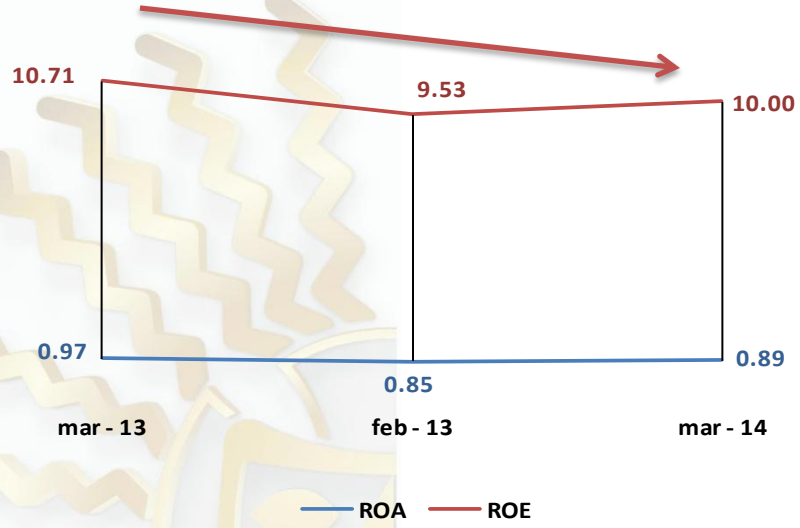
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

Fuente: BCE.

Nota: Para los índice de concentración HHI y C4 revisar las notas metodológicas

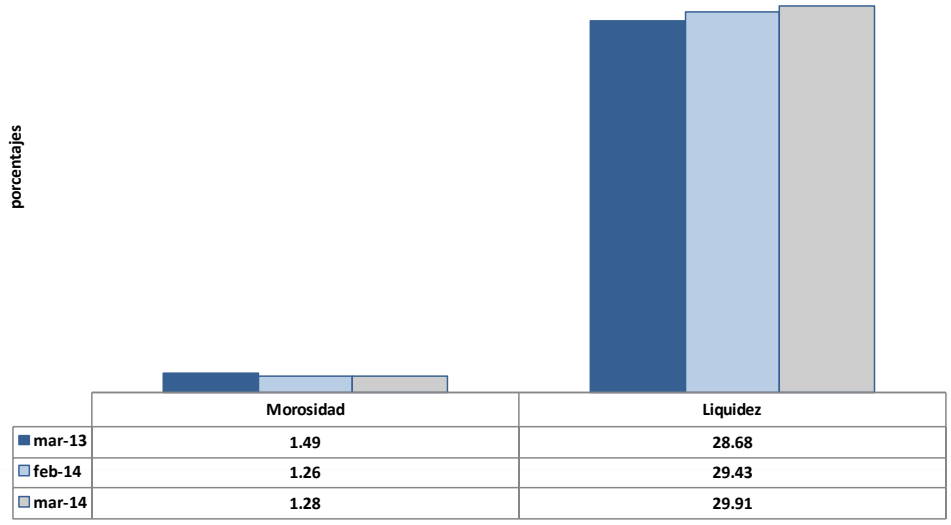
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

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



El ROA y ROE del segmento Productivo Corporativo para el mes de marzo 2014 se ubicó en 0.89% y 10.00%, respectivamente.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

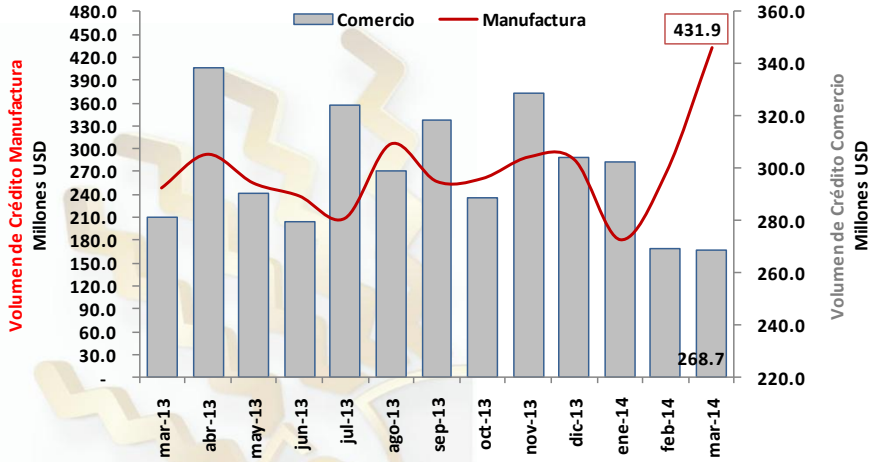


Mientras que la morosidad de este segmento fue de 1.28% y la liquidez se incrementó en 1.23 puntos porcentuales, en relación al mismo mes del año 2013.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

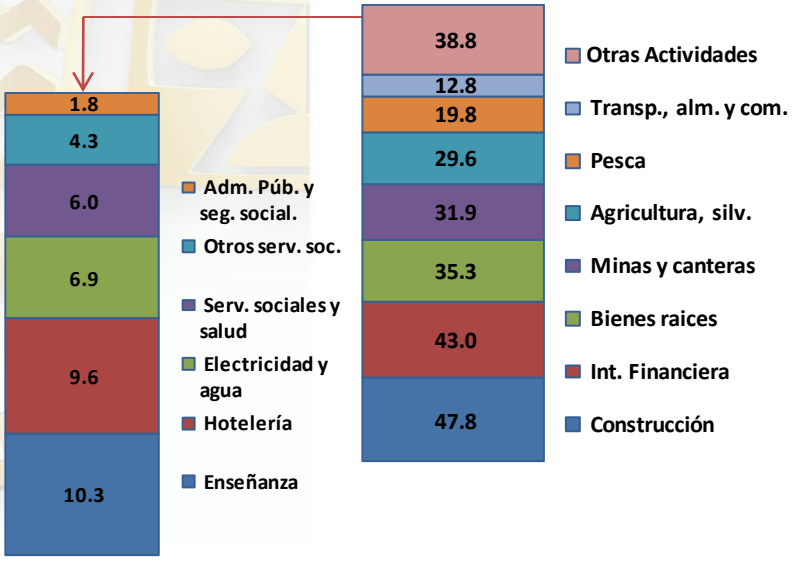
Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento.

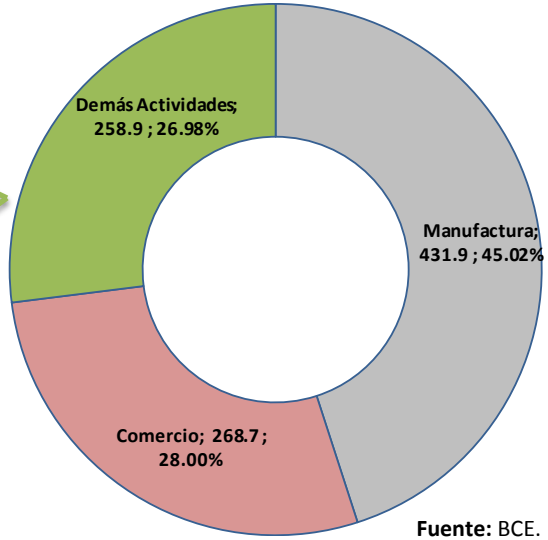
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD, Marzo 2013 – 2014



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 45.02% (USD 431.9 millones) y 28.00% (USD 268.7 millones), respectivamente.



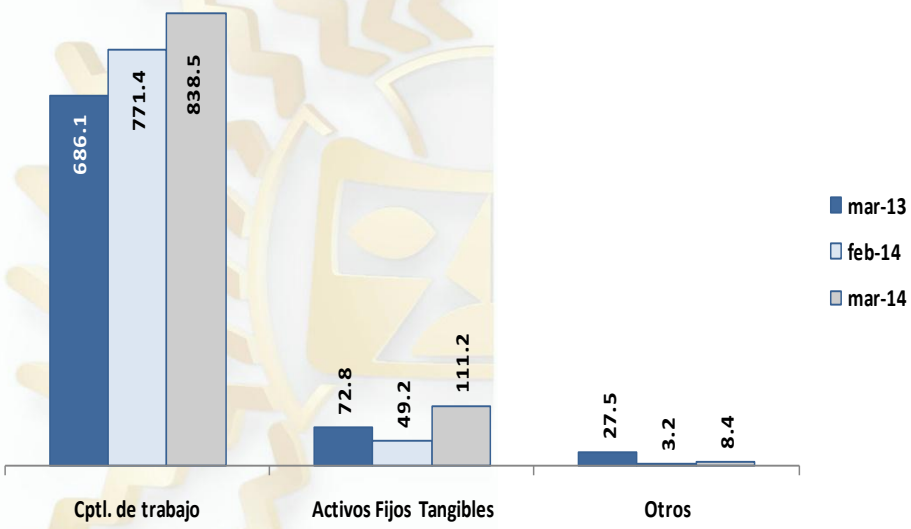


Fuente: BCE.

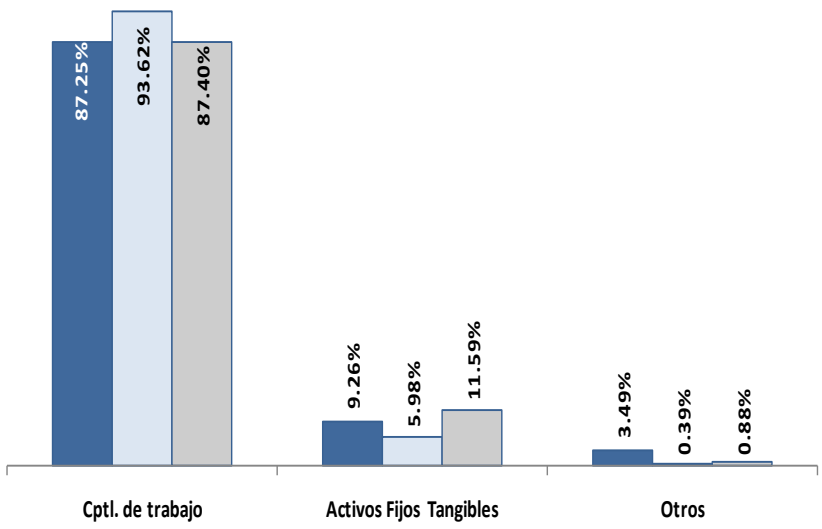
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente al *capital de trabajo* (87.40%) con un monto de USD 838.5 millones, seguido de la compra de *activos fijos tangibles* (11.59%) con un monto de USD 111.2 millones.

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Marzo 2013 – 2014

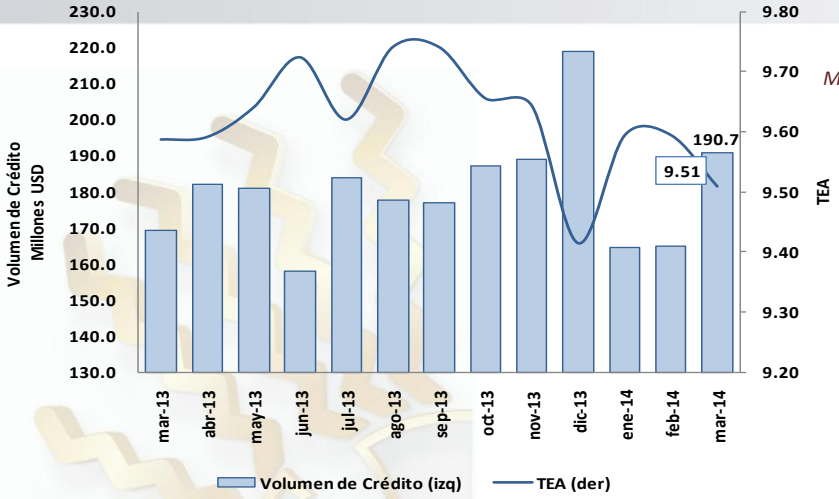


DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

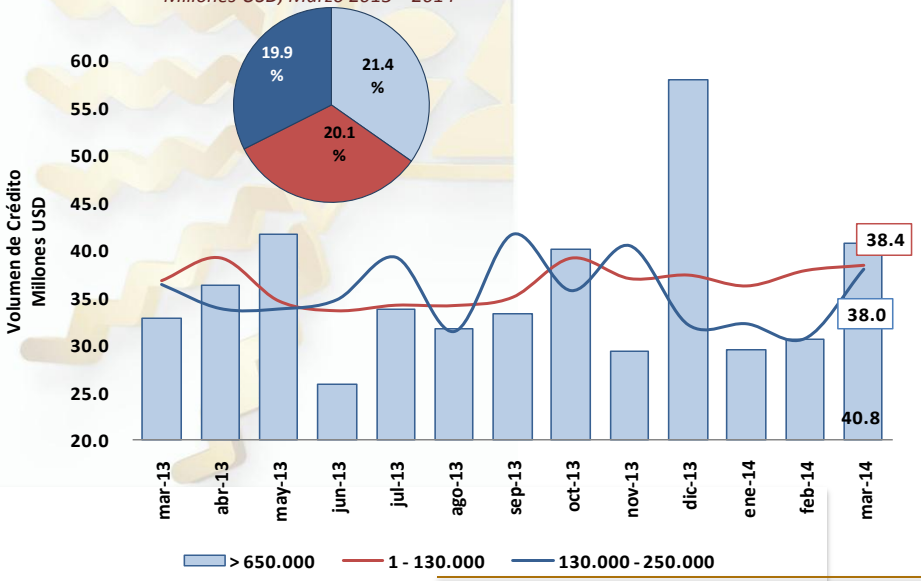


VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Marzo 2013 – 2014

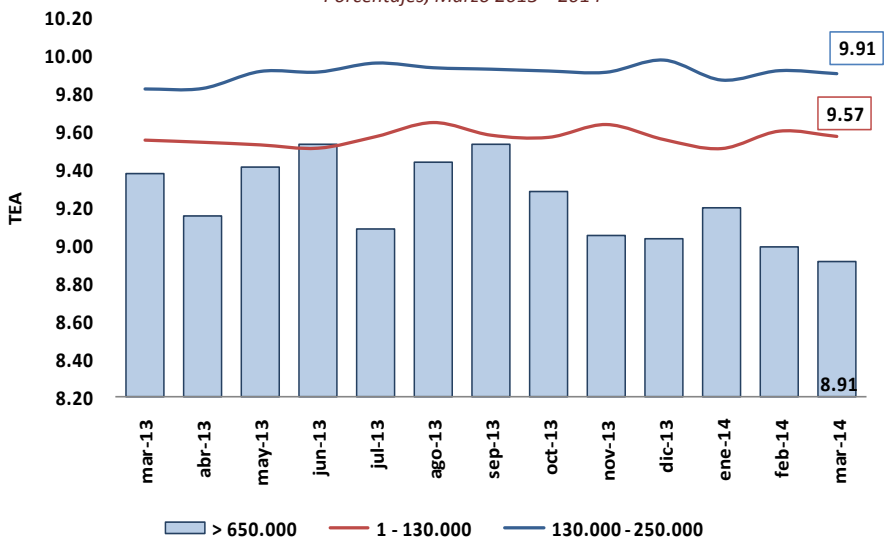
Durante el mes de marzo de 2014, el volumen de crédito destinado al segmento Productivo Empresarial fue de USD 190.7 millones con una TEA promedio ponderada de 9.51%.

El 21.4% del crédito se otorgó en un rango superior a USD 650 mil con una TEA de 8.91%, el 20.1% se encontró en un rango de hasta USD 130 mil con una TEA de 9.57%.

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



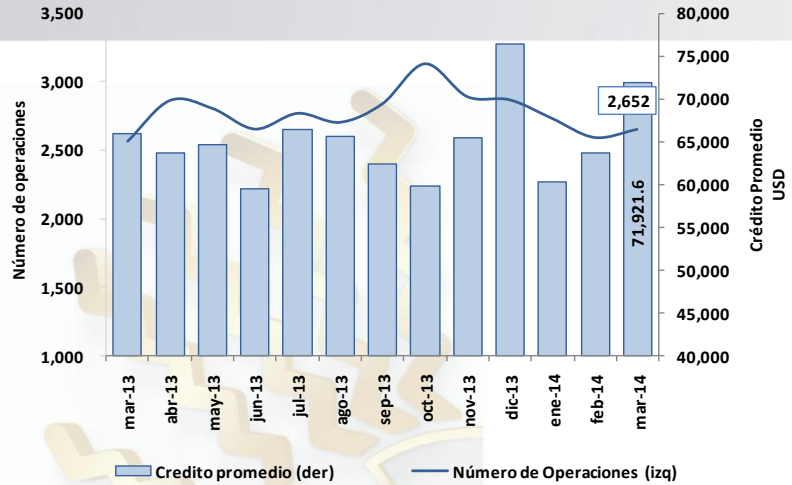
TEA POR PLAZO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Marzo 2013 – 2014

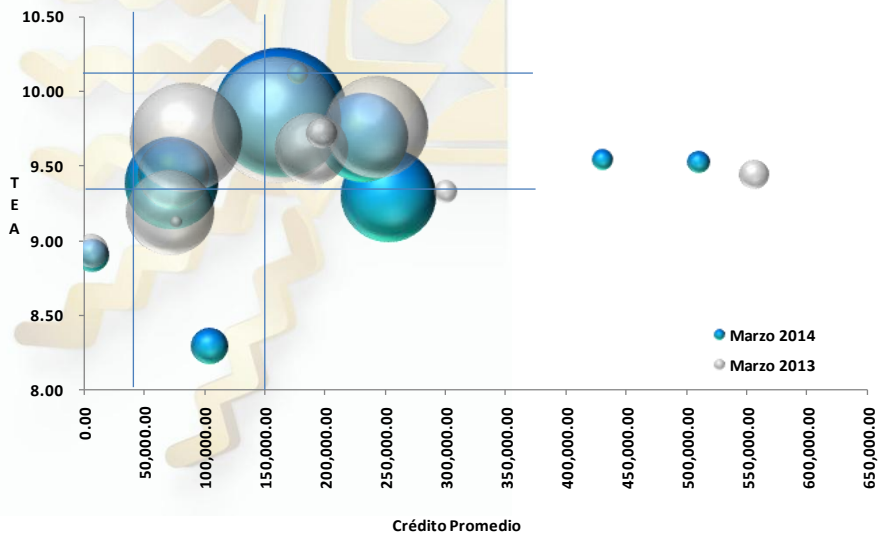


El número de operaciones registradas para este mes fue de 2,652 con un monto promedio de USD 71,921.6.

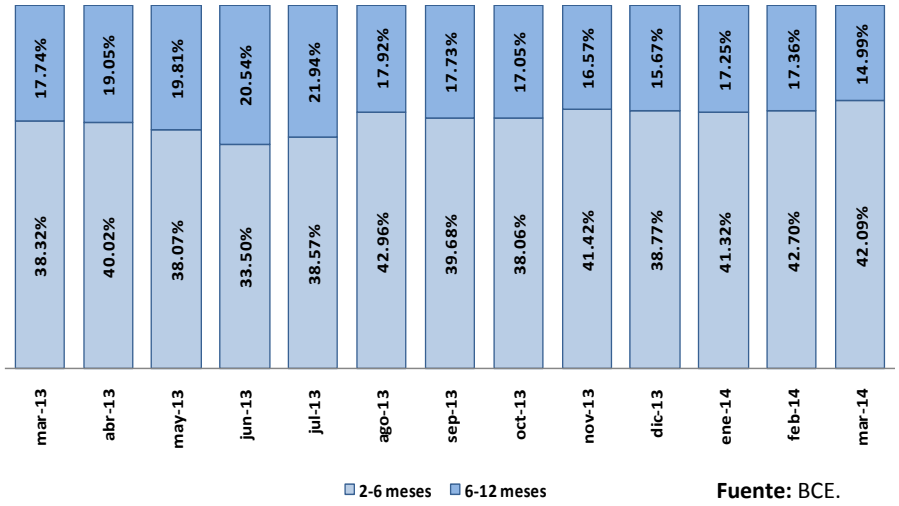
El crédito promedio se concentró en un rango de USD 50 mil y USD 175 mil a una TEA promedio ponderada entre 9.40% y 10.18%.

Finalmente, del total de los créditos otorgado el 42.09% se pactaron a un plazo de 2 a 6 meses y el 14.99% a un plazo de 6 a 12 meses.

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



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

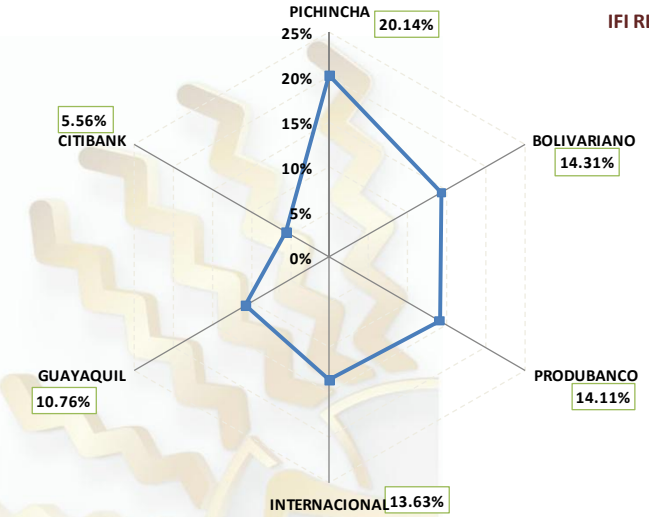


Fuente: BCE.

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

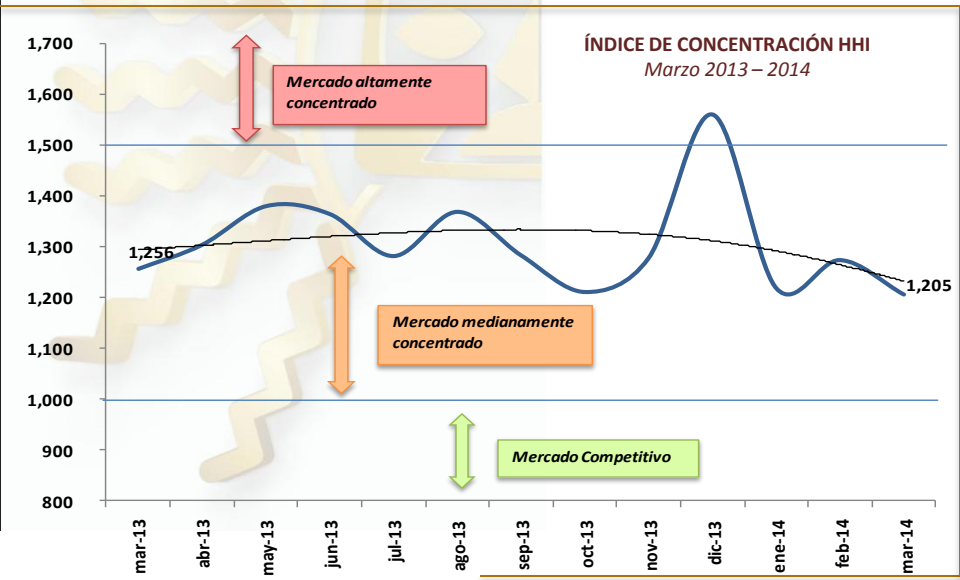
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Marzo 2014

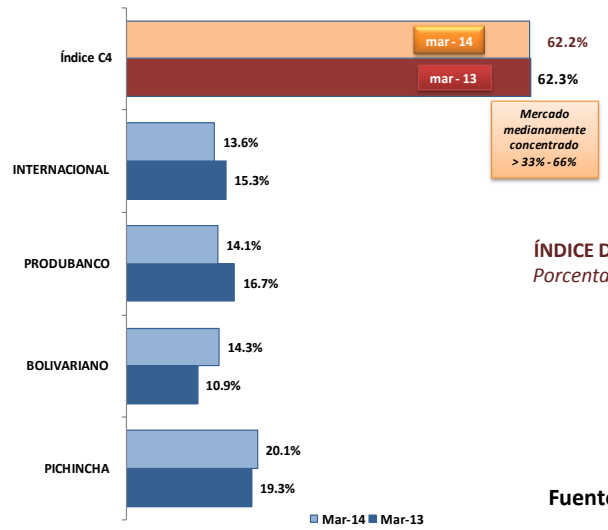


Dentro del segmento Productivo Empresarial, seis IFI representan el 78.52% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,205), corroborado con el índice C4 (62.2%).

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI
Marzo 2013 – 2014



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

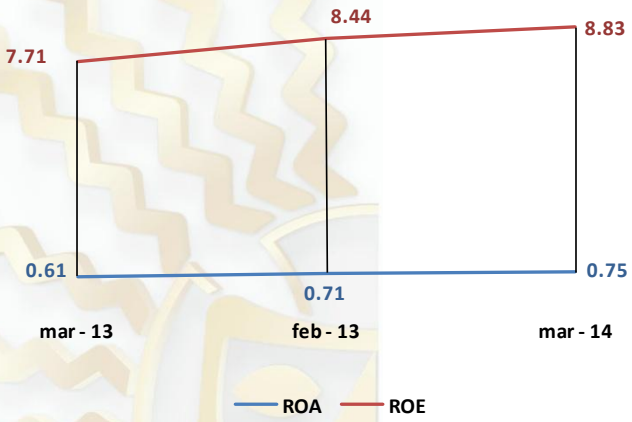


Fuente: BCE.

Nota: Para los índice de concentración HHI y C4 revisar las notas metodológicas

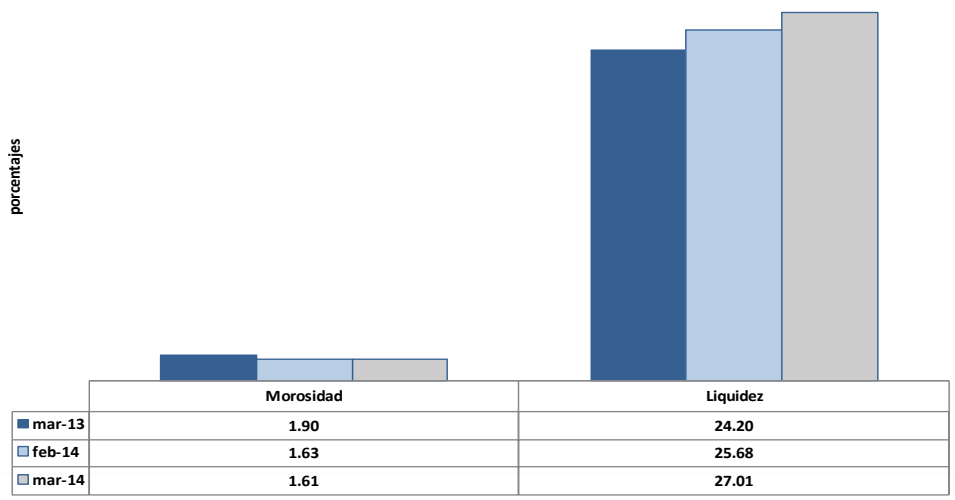
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

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



El ROA del segmento Productivo Empresarial pasó de 0.61% en marzo de 2013 a 0.75% en marzo 2014. Mientras que el ROE pasó de 7.71% en marzo de 2013 a 8.83% en marzo de 2014.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



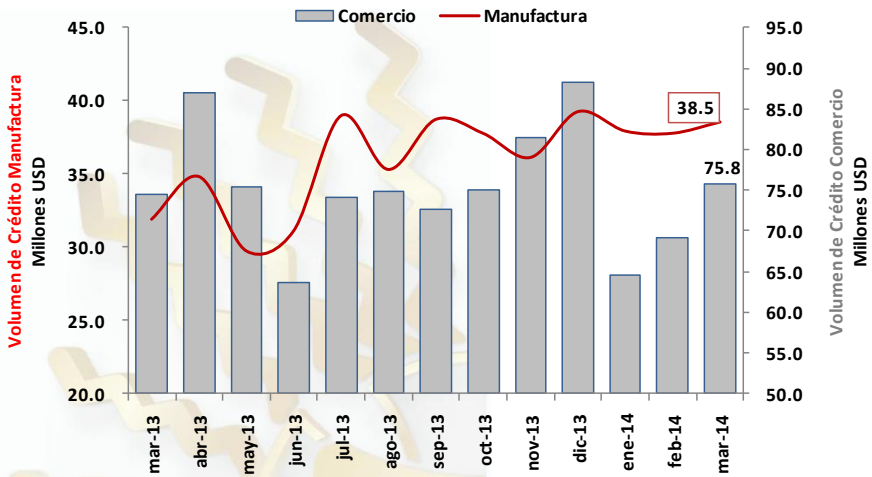
Por otro lado, la morosidad en este segmento se redujo en 0.30 puntos porcentuales en relación al mismo mes del año 2013. La liquidez de este segmento de crédito se incrementó en 2.81 puntos porcentuales anuales.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

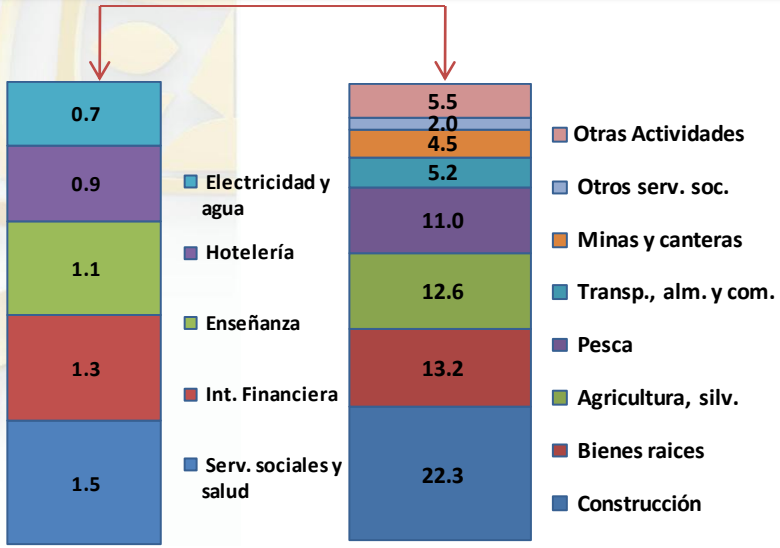
Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento.

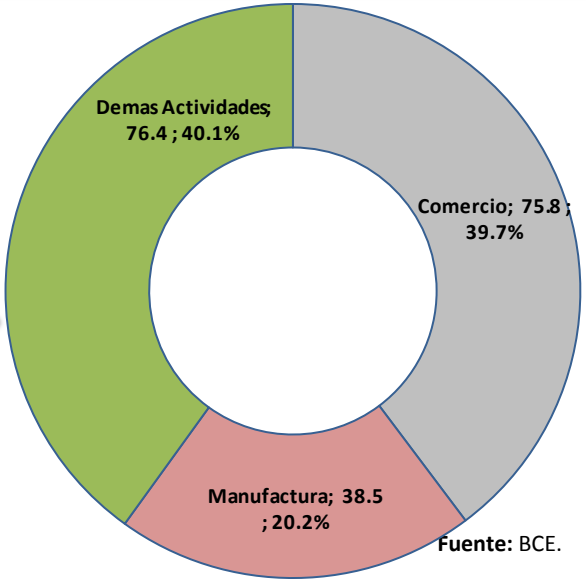
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

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



Del total de volumen de crédito colocado en el segmento Productivo Empresarial, el 39.7% financió actividades de *comercio* (USD 75.8 millones), 20.2% para actividades de *manufactura* (USD 38.5 millones).

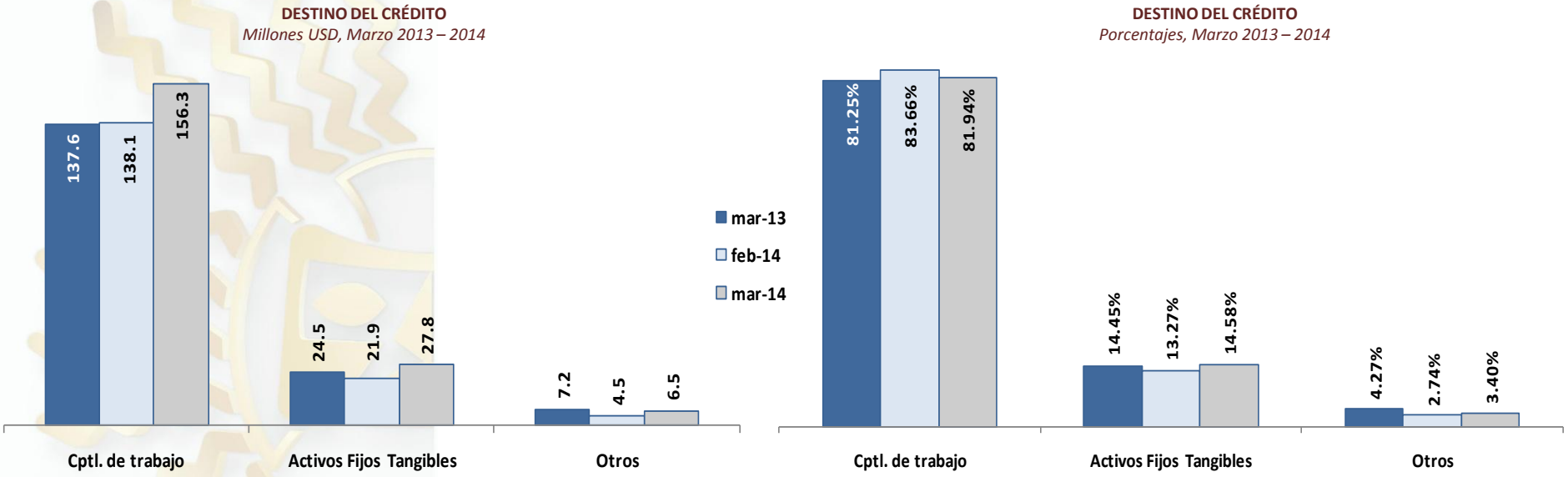




Fuente: BCE.

En relación al volumen de crédito por destino, en marzo de 2014 principalmente fue para *capital de trabajo* con USD 156.3 millones (81.94%) y para *activos fijos tangibles* con USD 27.8 millones (14.58%).

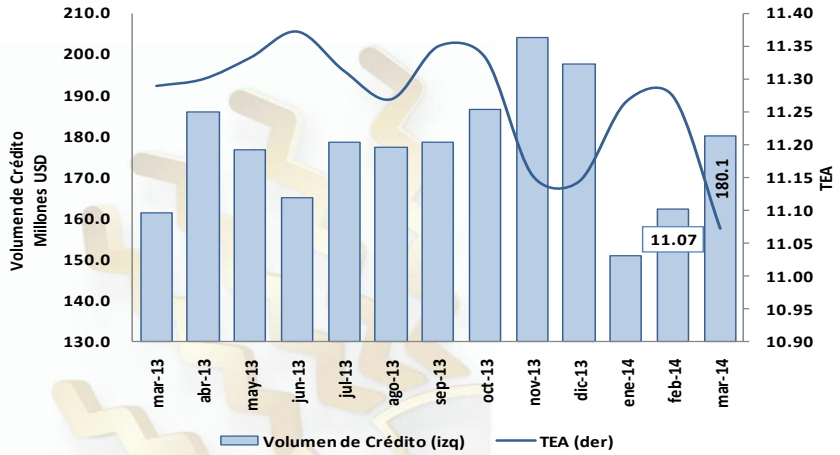
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL



Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

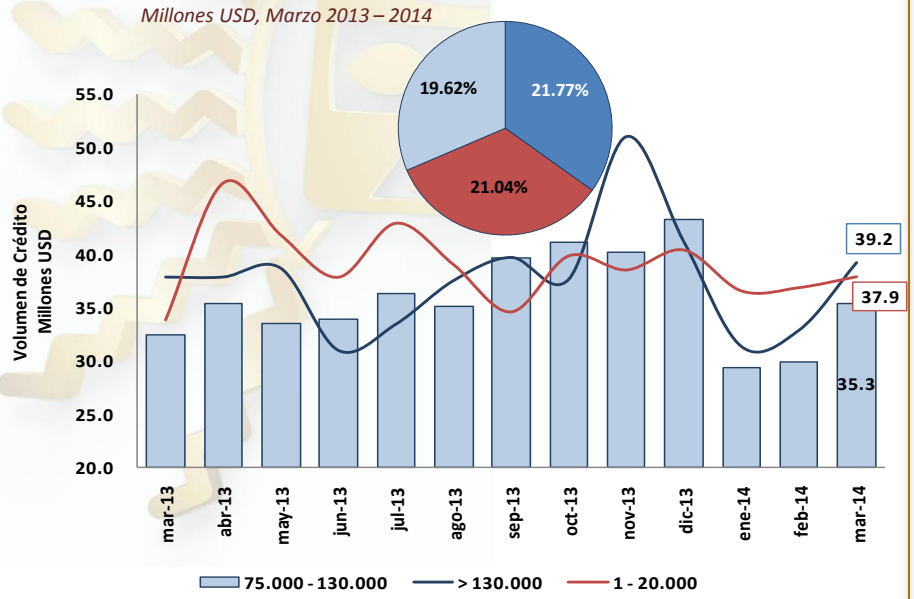
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Marzo 2013 – 2014



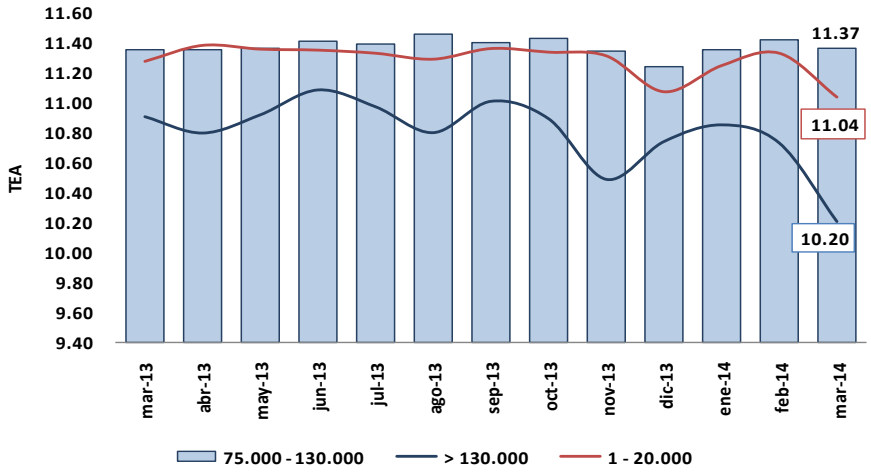
El volumen de crédito colocado durante el mes de marzo de 2014 en el segmento Productivo PYMES fue de USD 180.1 millones con una TEA promedio ponderada de 11.07%.

El 21.77% del crédito se encuentra en un rango entre USD 750 mil y USD 130 mil con una TEA de 10.20%, mientras que el 21.04% se encuentra en créditos hasta USD 20 mil con una TEA de 11.04%.

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



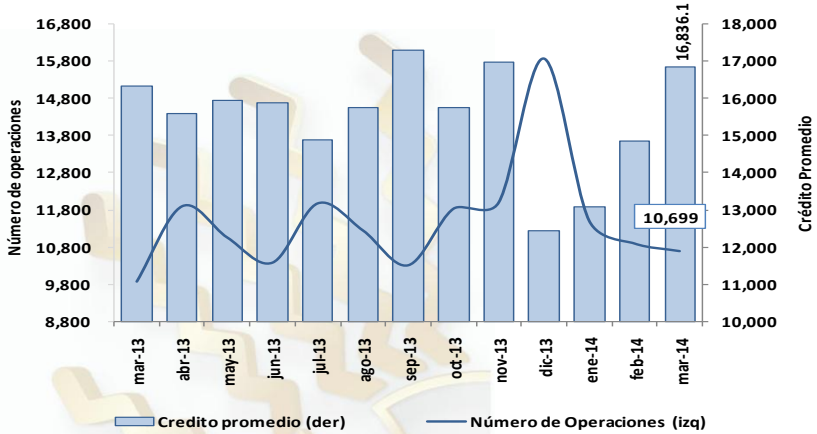
TEA POR PLAZO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

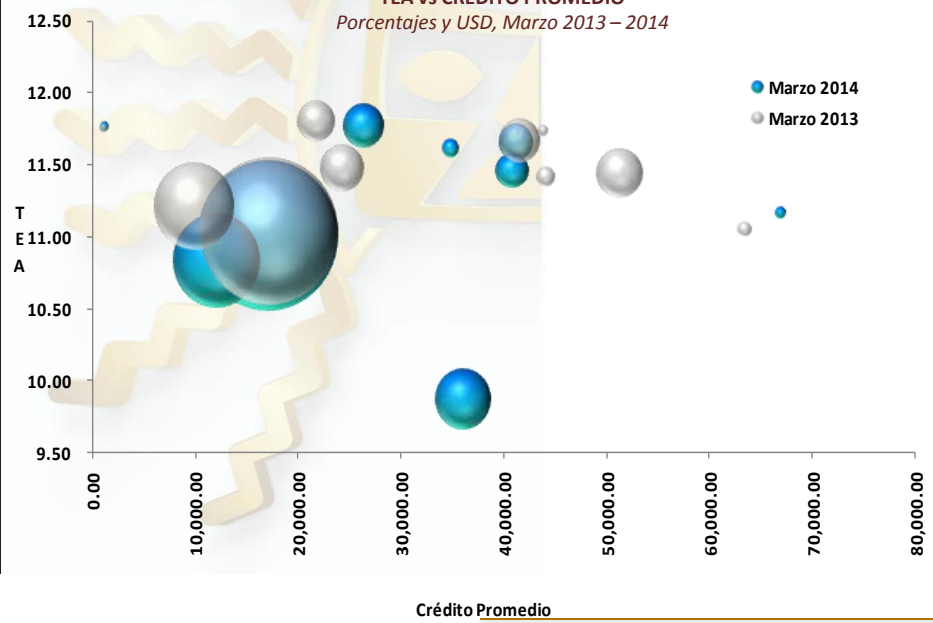
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Marzo 2013 – 2014



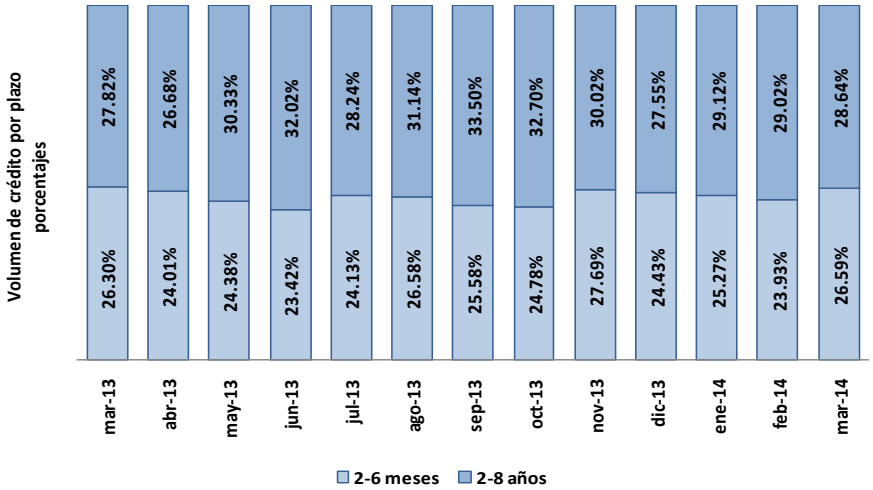
Respecto al número de operaciones en este mes se registraron 10,699 con un monto de crédito promedio de USD 16,836.1.

El 28.64% de los créditos en el segmento Productivo PYMES se pactaron con un plazo de 2 a 8 años y el 26.59% en un plazo de 2 a 6 meses.

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



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

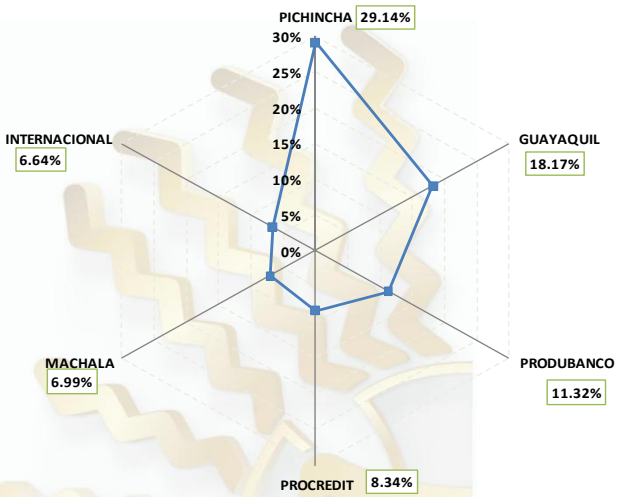


Fuente: BCE.

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

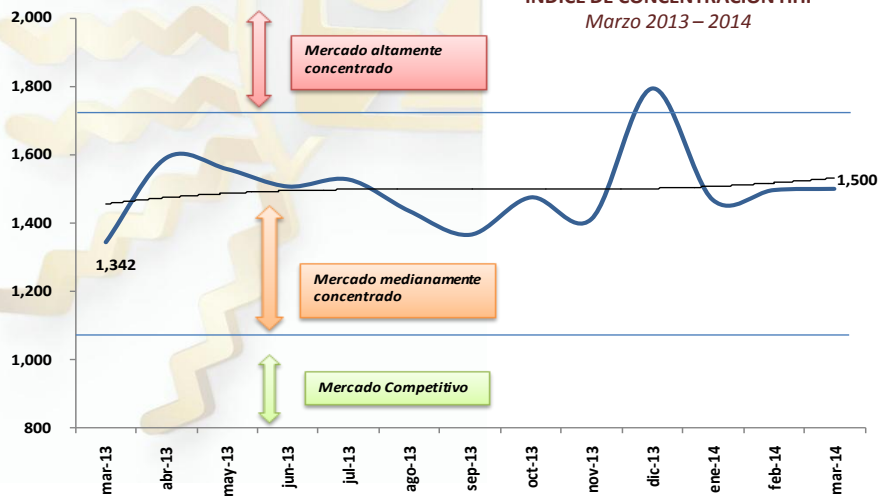
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Marzo 2014

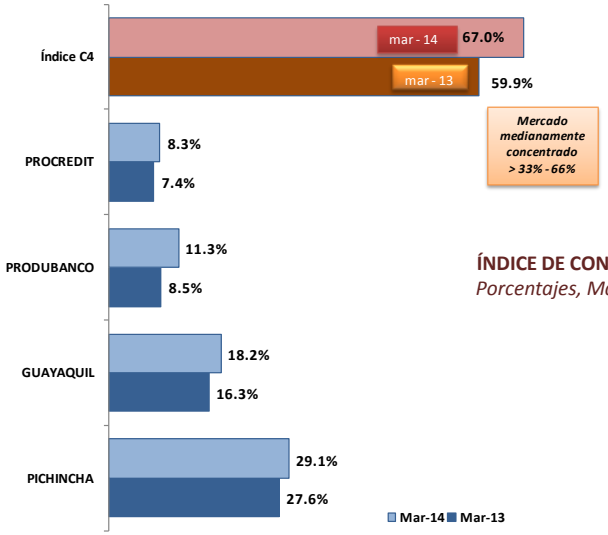


En el segmento Productivo PYMES, seis IFI representan el 80.60% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,500).

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI
Marzo 2013 – 2014



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

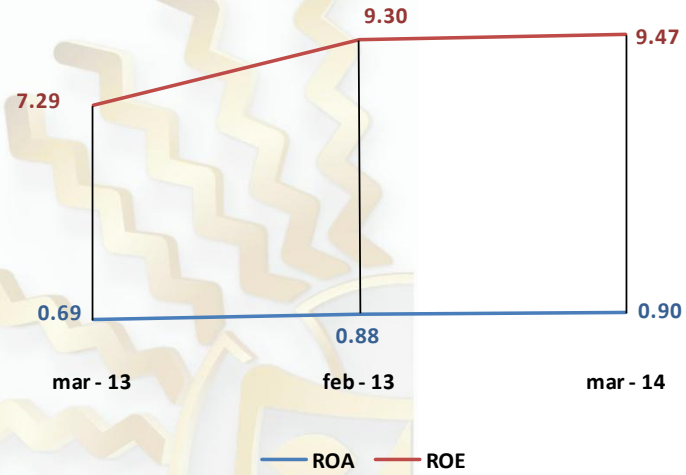


Fuente: BCE.

Nota: Para los índice de concentración HHI y C4 revisar las notas metodológicas

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

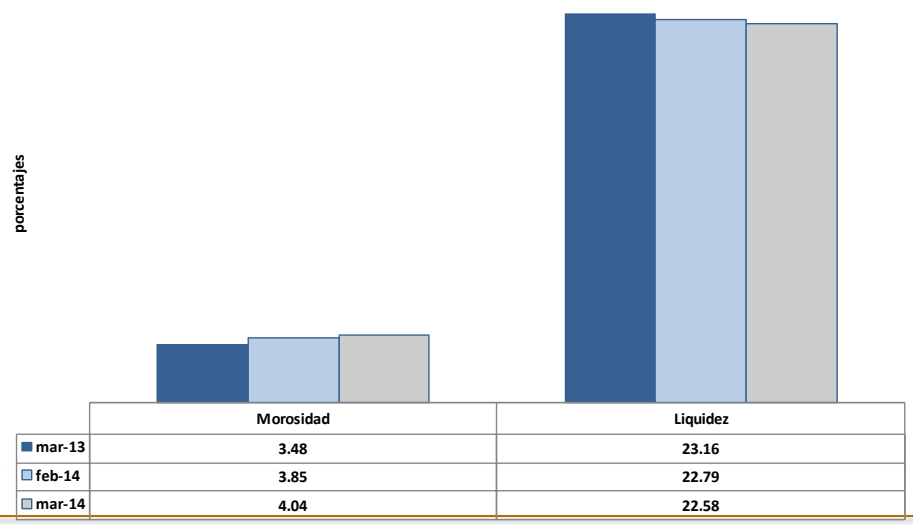
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



El ROA del segmento Productivo PYMES presentó para el mes de marzo una ampliación de 0.21 puntos porcentuales, mismo comportamiento se observó con el ROE (2.18 puntos porcentuales más) con respecto a marzo de 2013.

Por otro lado, la morosidad en este segmento fue de 4.04% en marzo de 2014. La liquidez de este segmento de crédito se redujo en 0.58 puntos porcentuales en relación al mes de marzo 2013.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

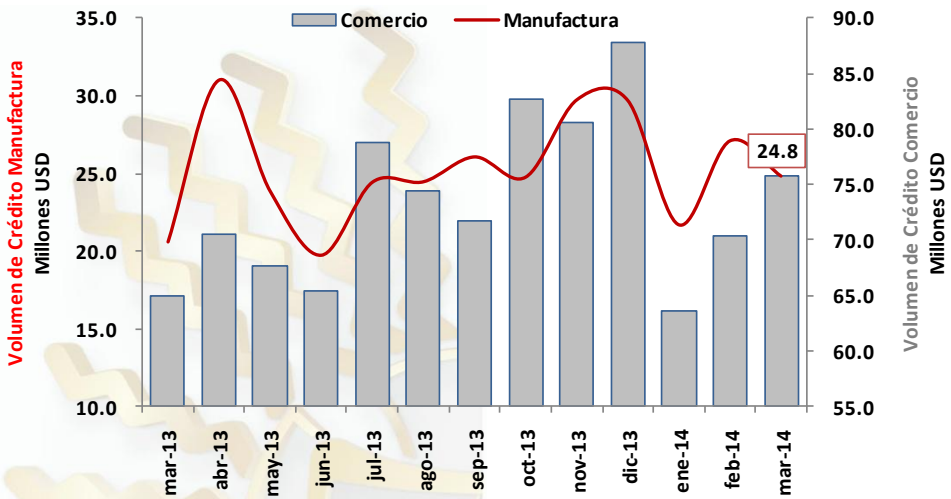


Fuente: SBS , SEPS y BCE.

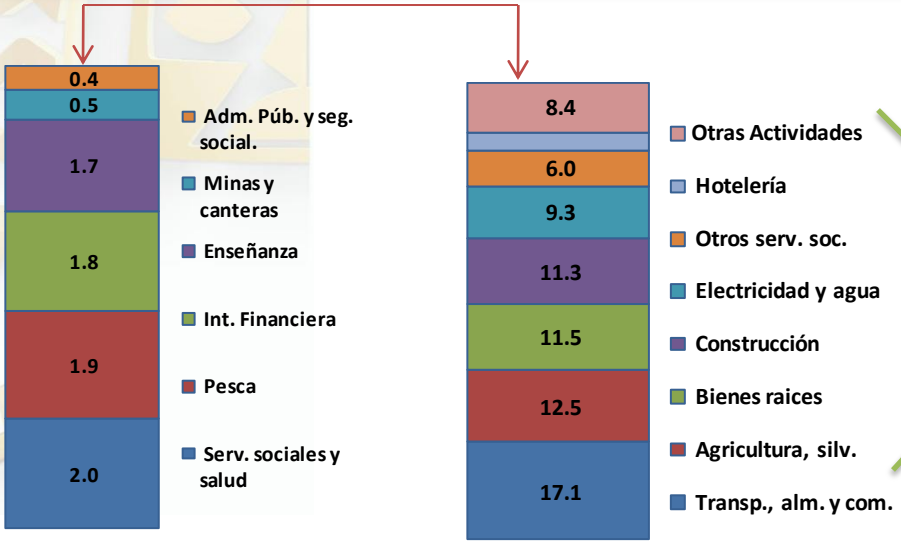
Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento.

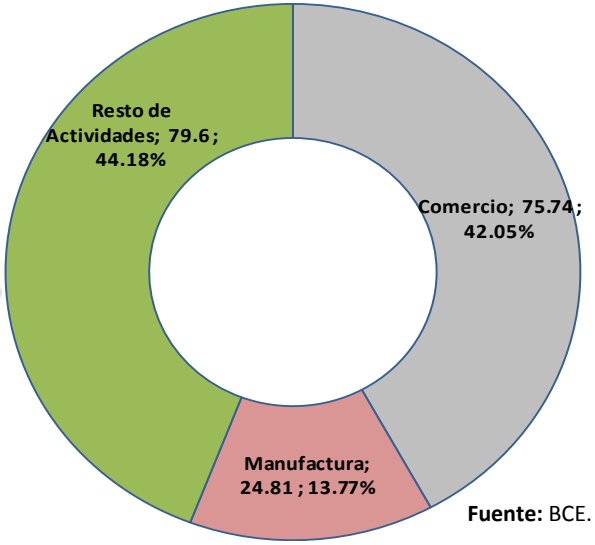
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

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



En el mes de marzo 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 75.7 millones (42.05%), *manufactura* USD 24.8 millones (13.77%); entre otros.



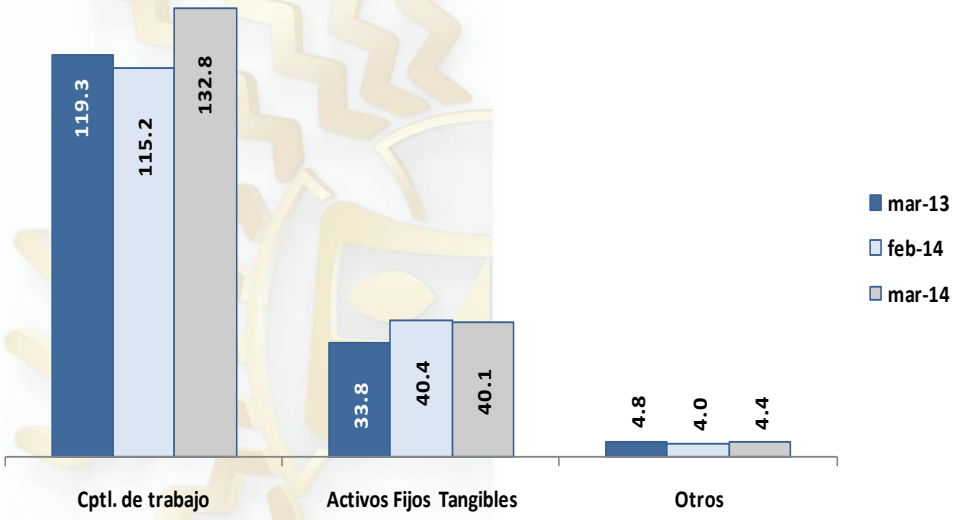


Fuente: BCE.

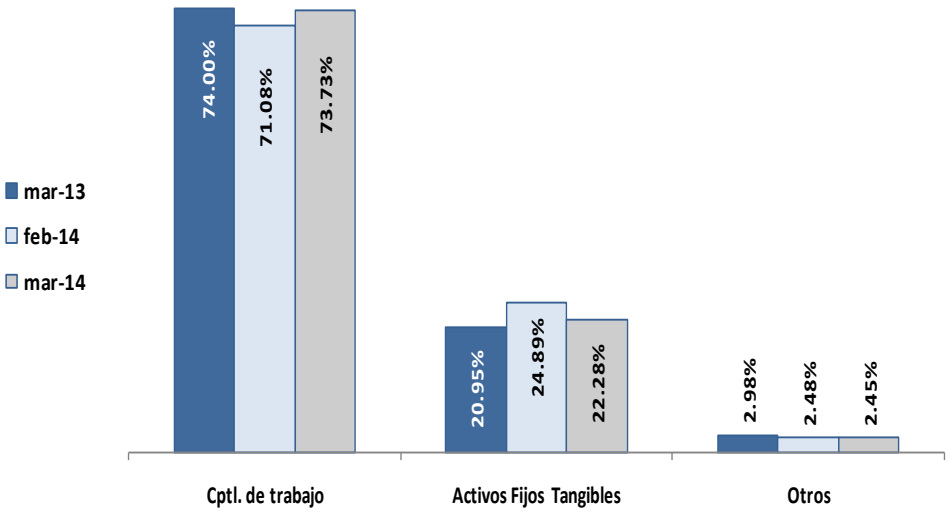
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

En el mes de marzo de 2014, el volumen de crédito otorgado por el segmento PYMES fue destinado principalmente a *capital de trabajo* con USD 132.8 millones (73.73%) y para la compra de *activos fijos tangibles* (USD 40.1 millones).

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Marzo 2013 – 2014



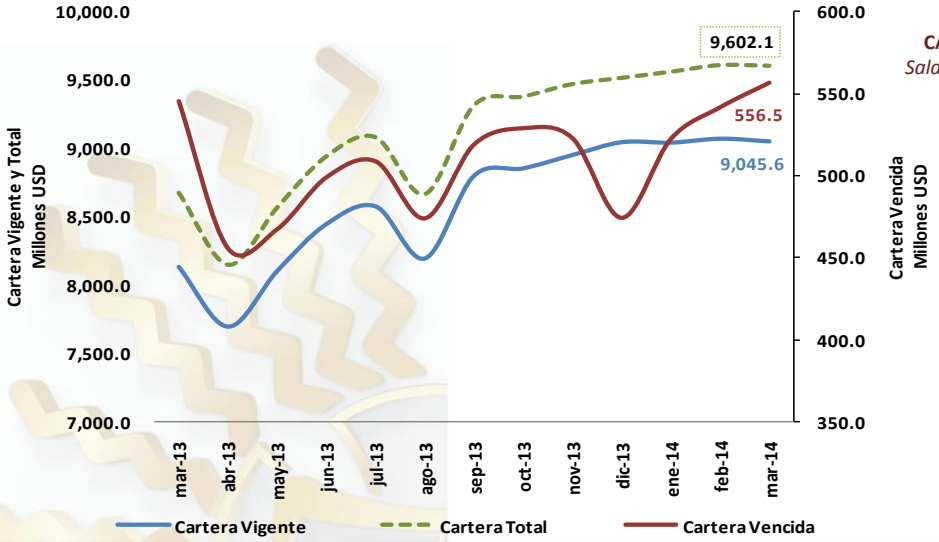
DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



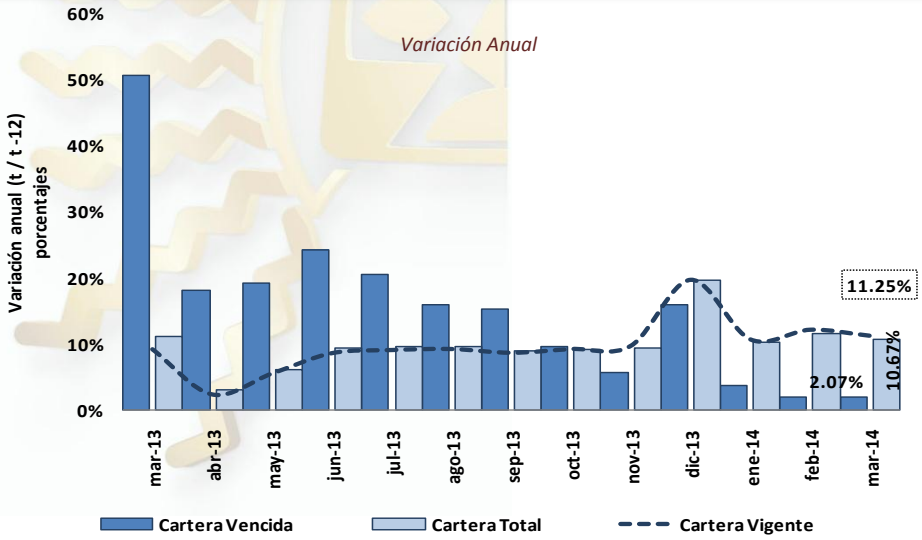
Fuente: BCE.

CARTERA DE CONSUMO

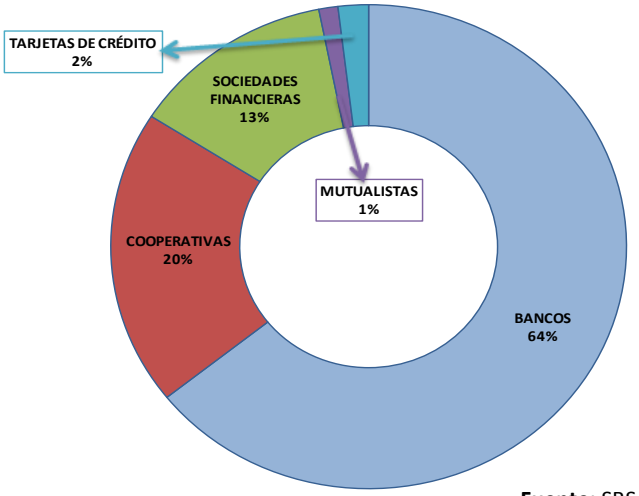
CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO
Saldos en Millones de USD, Marzo 2013 – 2014



La cartera de crédito vigente para el mes de marzo de 2014 fue de USD 9,045.6 millones; la cartera vencida de este mes se ubicó en USD 556.5 millones mientras que el total de la cartera de consumo fue de USD 9,602.1 millones.



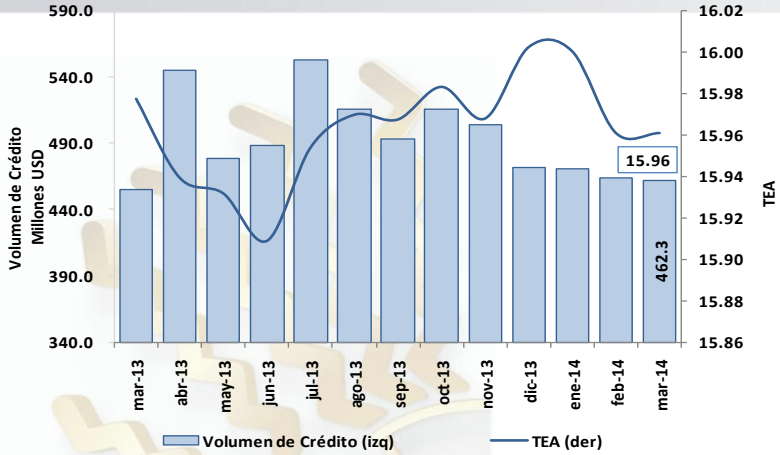
Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema Marzo 2014



Fuente: SBS, SEPS y BCE.

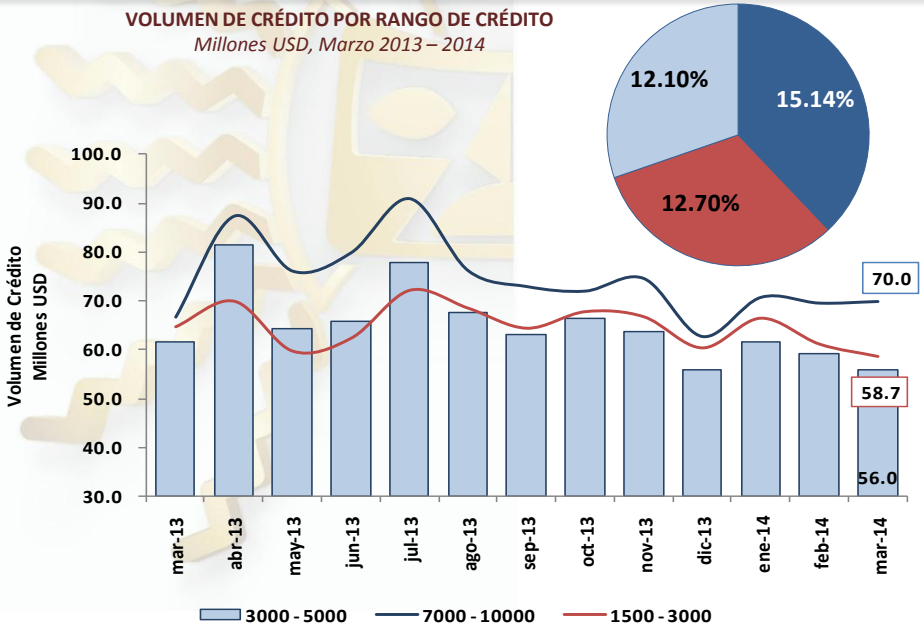
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

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

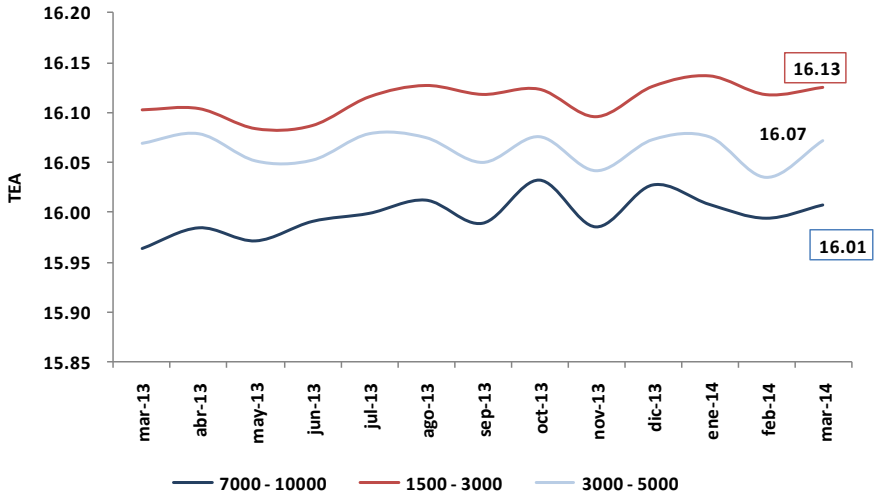


El volumen de crédito colocado por las IFI's privadas en marzo de 2014 para el segmento de Consumo fue de USD 462.3 millones con una TEA promedio ponderada de 15.96%. Por otro lado, 15.14% del volumen de crédito otorgado se concentró en un rango de USD 7 mil y USD 10 mil dólares con una TEA promedio de 16.01%, el 12.70% en un rango del USD 1,500 y USD 3 mil dólares con una TEA 16.13%; y, el 12.10% en un rango de USD 3 mil y USD 5 mil dólares con una TEA de 16.07%.

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

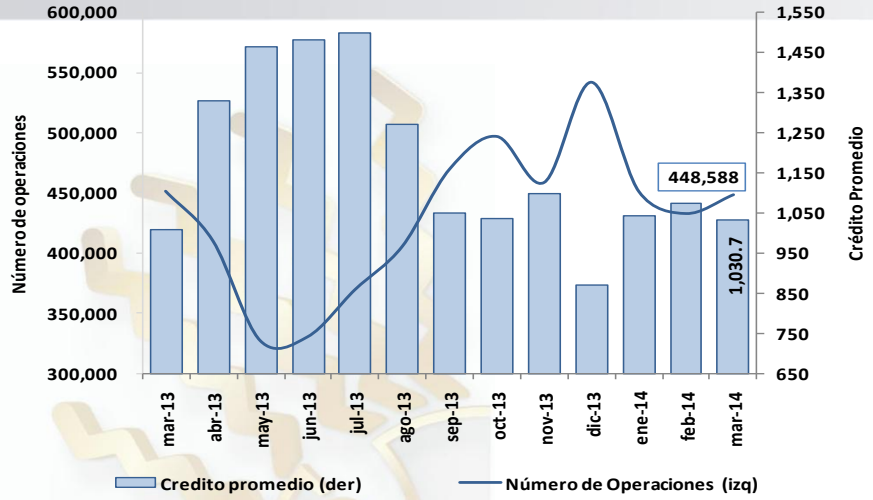


TEA POR RANGO DE CRÉDITO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

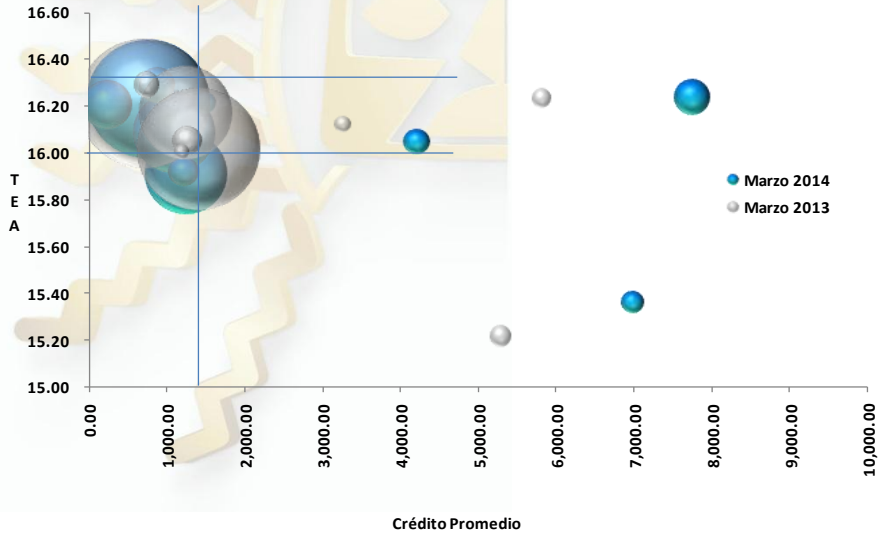


Fuente: BCE .

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO PRIVADO
Marzo 2013 – 2014



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



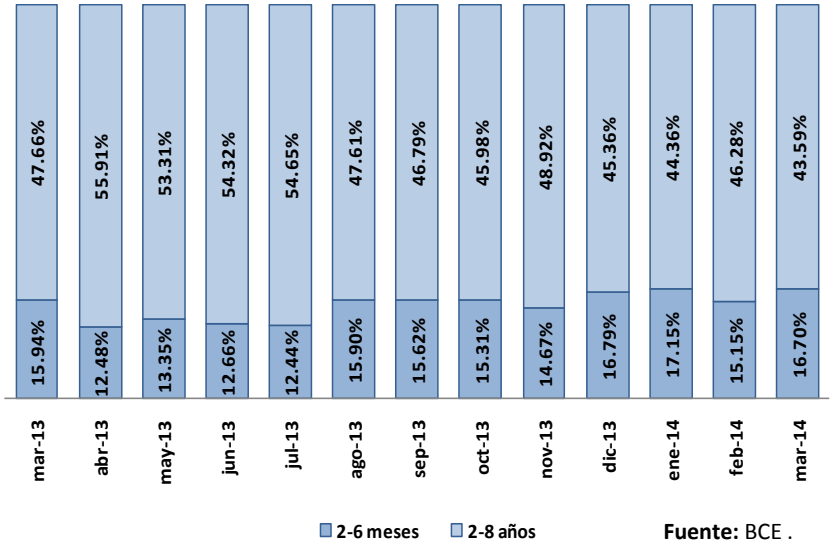
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El número de operaciones en el segmento de Consumo durante el mes de marzo de 2014 fue 448,588 registros con un crédito promedio de USD 1,030.7.

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 43.59% se pactaron con un plazo de 2 a 8 años.

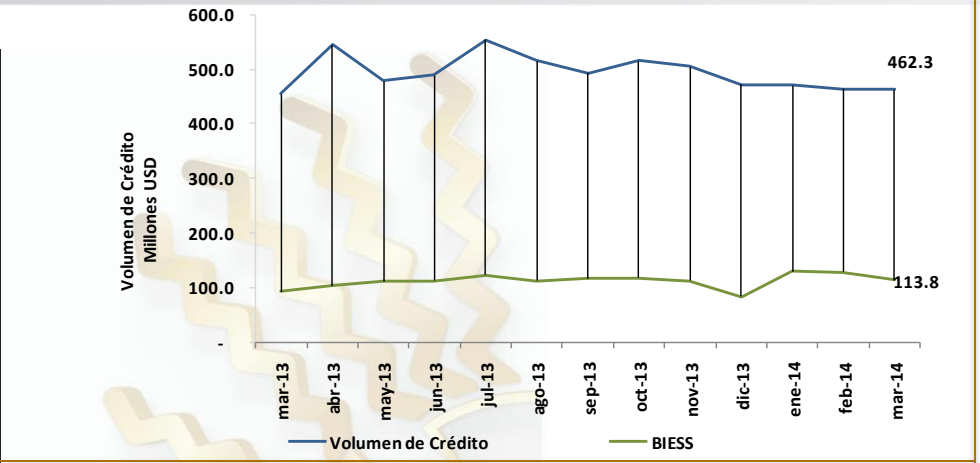
VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



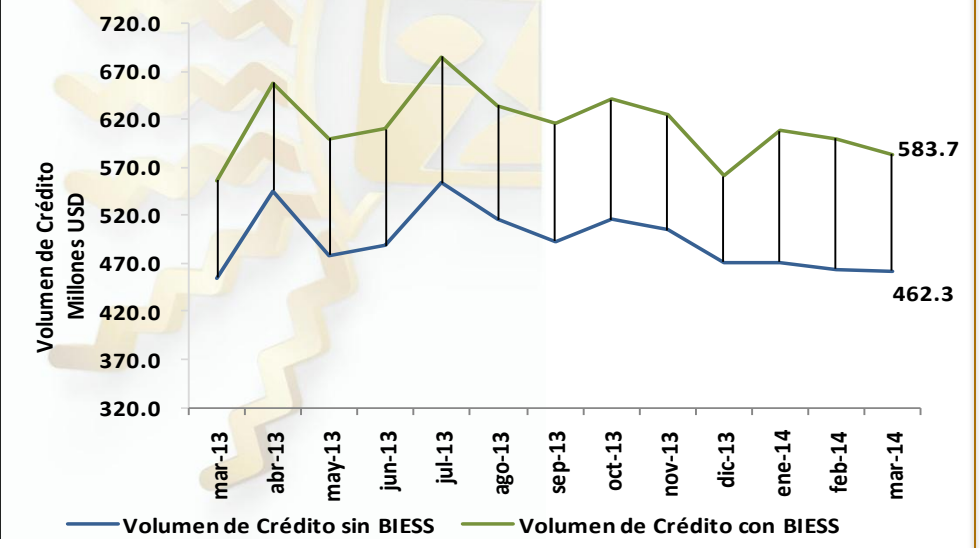
Fuente: BCE .

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

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



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



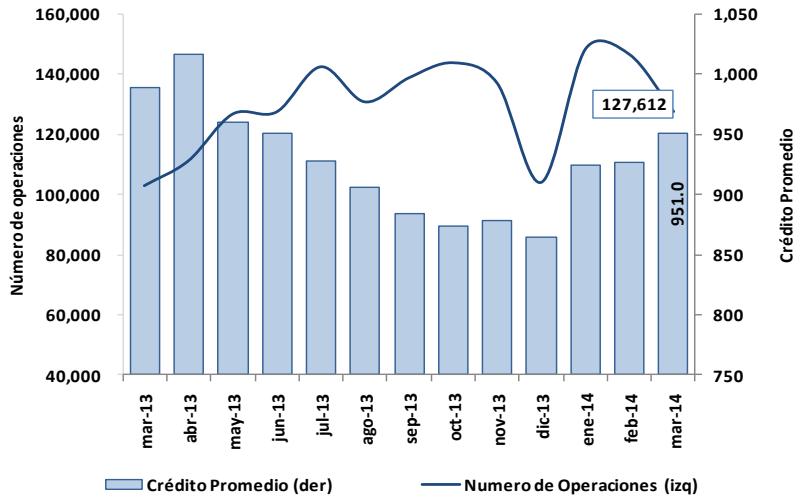
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El BIESS en el mes de marzo de 2014 , presentó un volumen de crédito de USD 113.8 millones.

Incluyendo el volumen de crédito del BIESS a las IFI's privadas el crédito de Consumo para el mes de marzo 2014 fue de USD 583.7 millones.

El número de operaciones correspondiente a préstamos quirografarios y prendarios otorgados por el BIESS para el mes de marzo de 2014 se registraron 127,612 con un monto promedio de USD 951.0

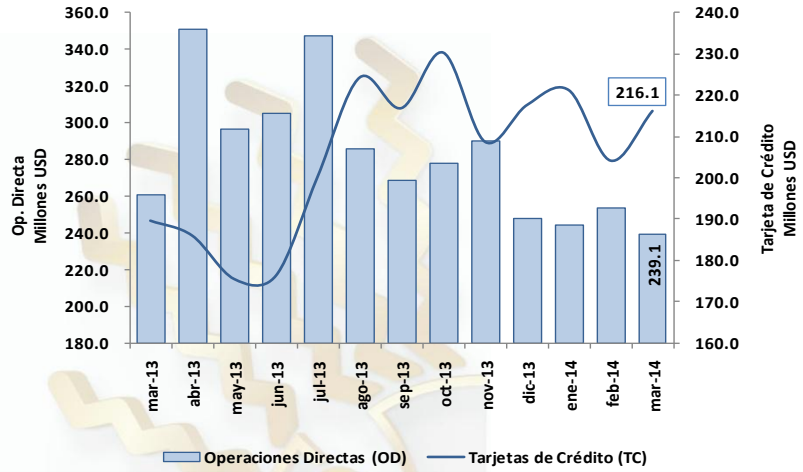
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO BIESS
Marzo 2013 – 2014



Fuente: BCE y BIESS.

Nota: Los datos presentados del BIESS son obtenidos de su página web. http://www.biess.fin.ec/inicio

VOLUMEN DE CRÉDITO CON OPERACIONES DIRECTAS Y TARJETAS DE CRÉDITO
Millones de USD , Marzo 2013 – 2014

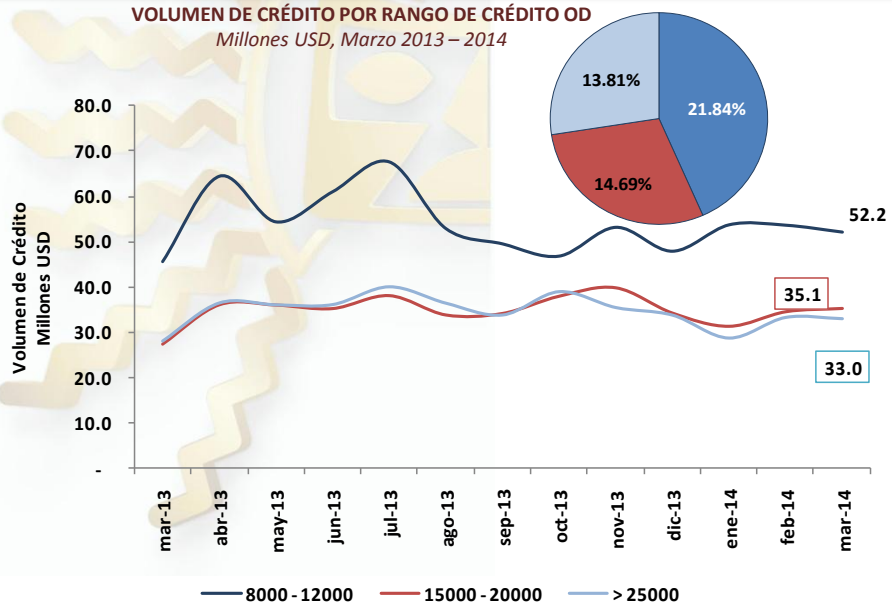


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

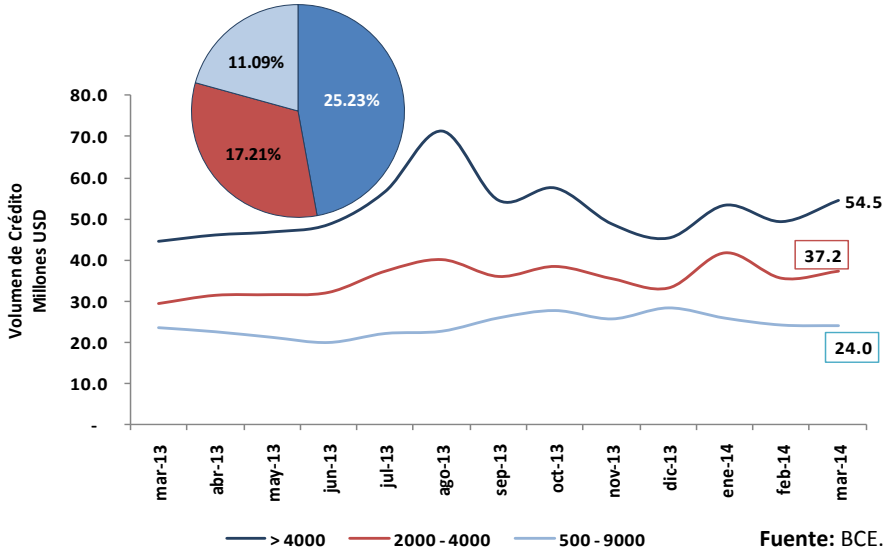
Para marzo de 2014 se registró un volumen de crédito instrumentado a través de Operaciones Directas (Ods) de USD 239.1 millones, mientras que con Tarjetas de Crédito (TCs) se presentó un volumen de crédito de USD 216.1 millones, la diferencia se instrumentó a través de créditos pignorados, factoring y leasing.

Para el caso de las Ods el 21.84% 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 25.23% se otorgó créditos superiores a USD 4 mil dólares.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO OD
Millones USD, Marzo 2013 – 2014



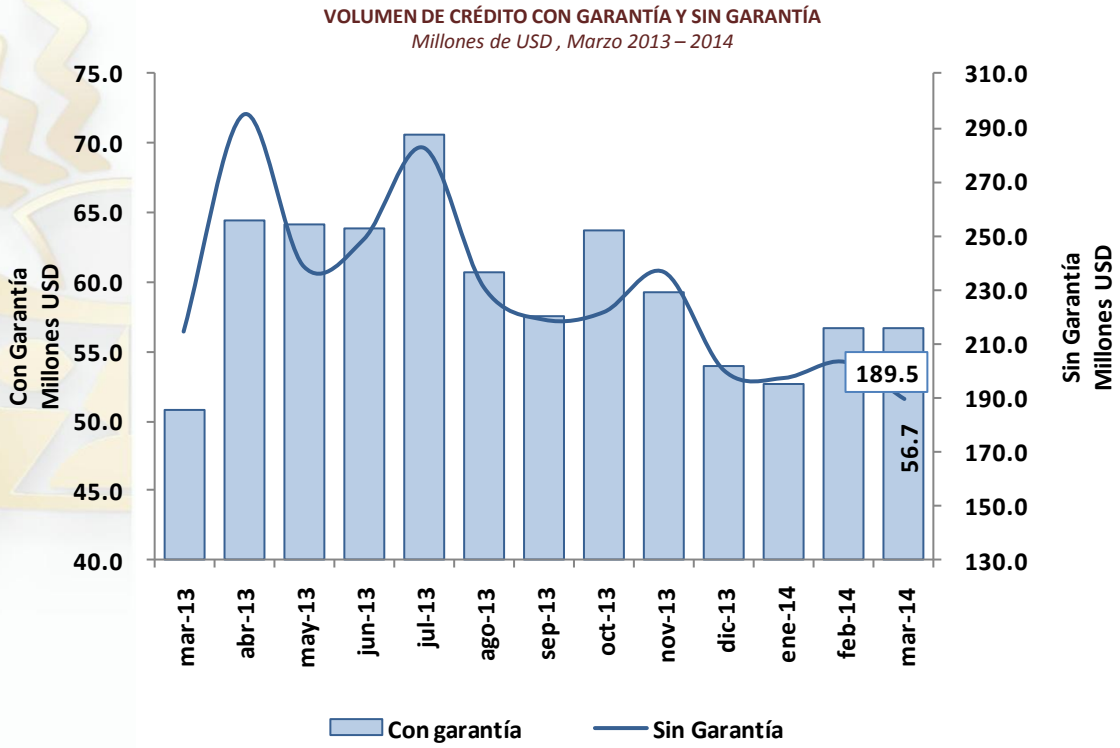
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO TC
Millones USD, Marzo 2013 – 2014



Fuente: BCE.

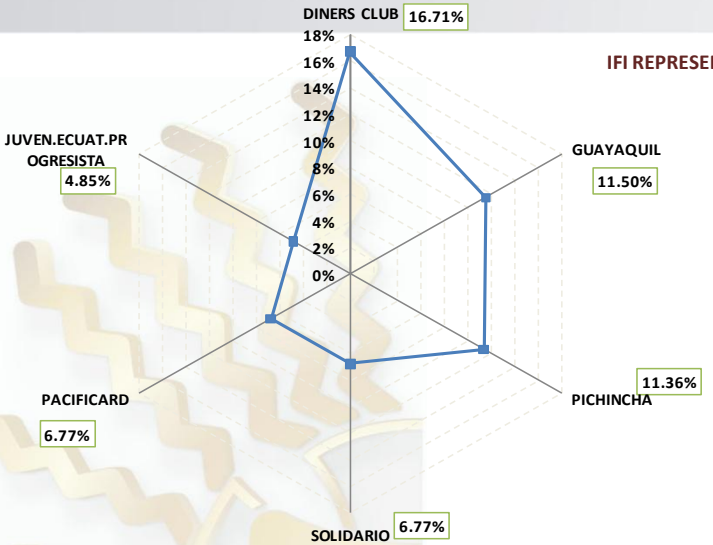
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

Para el mes de marzo de 2014 el volumen de crédito del segmento de Consumo, se realizaron operaciones por un total de USD 56.7 millones en las que se pidió algún tipo de garantía, mientras que USD 189.5 millones fueron operaciones en las que no se pidió ninguna clase de garantías.

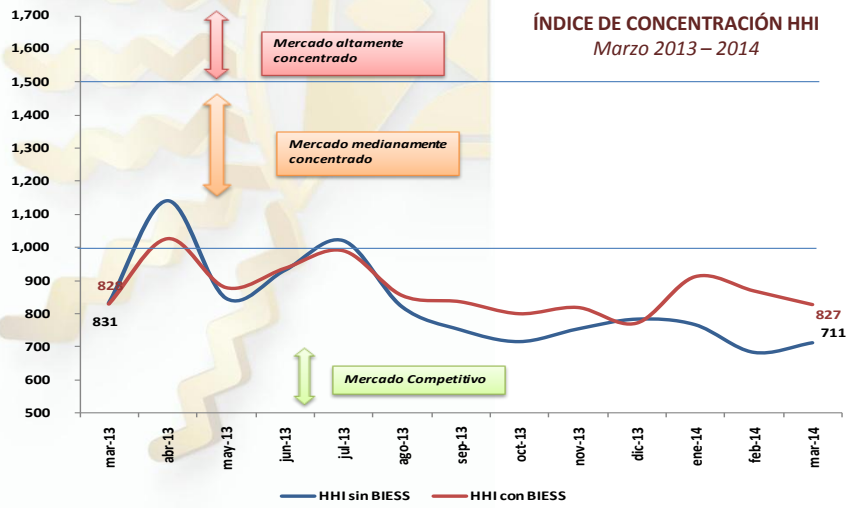


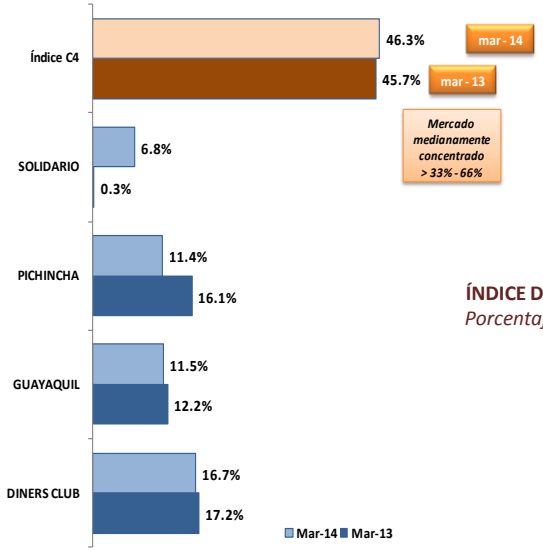
Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO CONSUMO



En el segmento Consumo, seis IFI representan el 57.95% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado competitivo (711), tomando en consideración las operaciones del BIESS el índice HHI se sitúa en 827, corroborado con el índice C4 (46.3%).



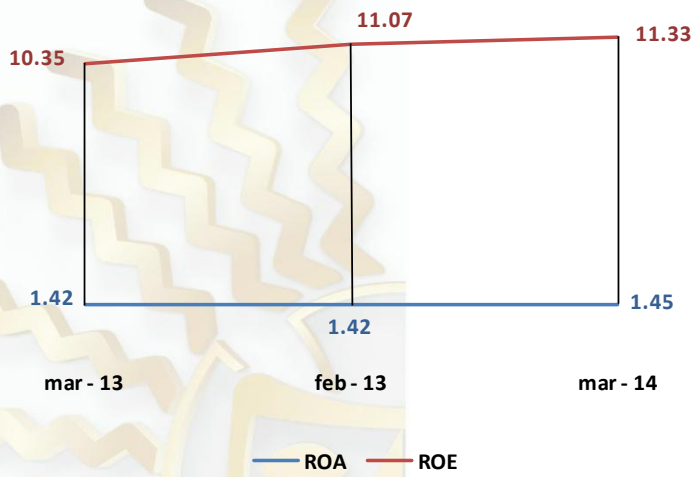


Fuente: BCE.

Nota: Para los índice de concentración HHI y C4 revisar las notas metodológicas

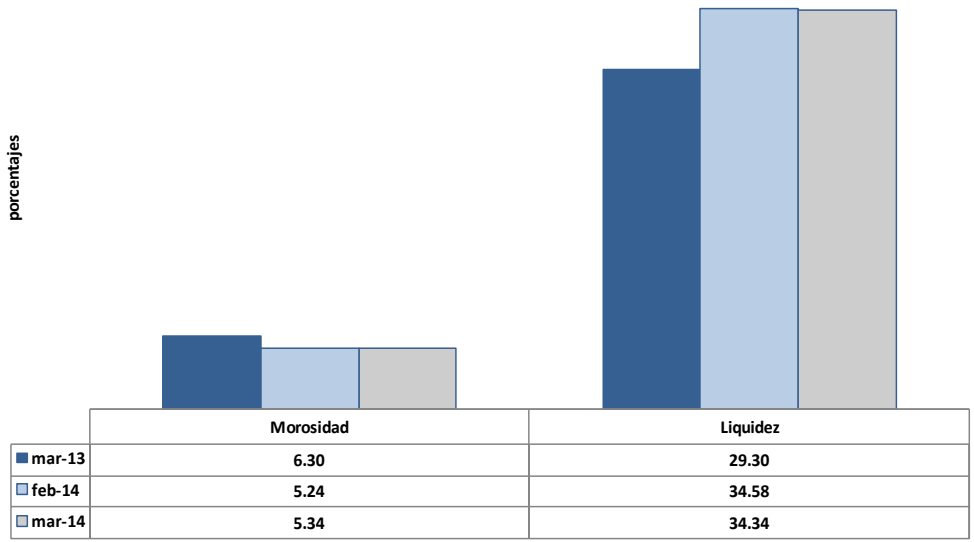
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO CONSUMO

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



En el segmento de Consumo el ROA y ROE se situaron en 1.45% y 11.33% en marzo de 2014.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



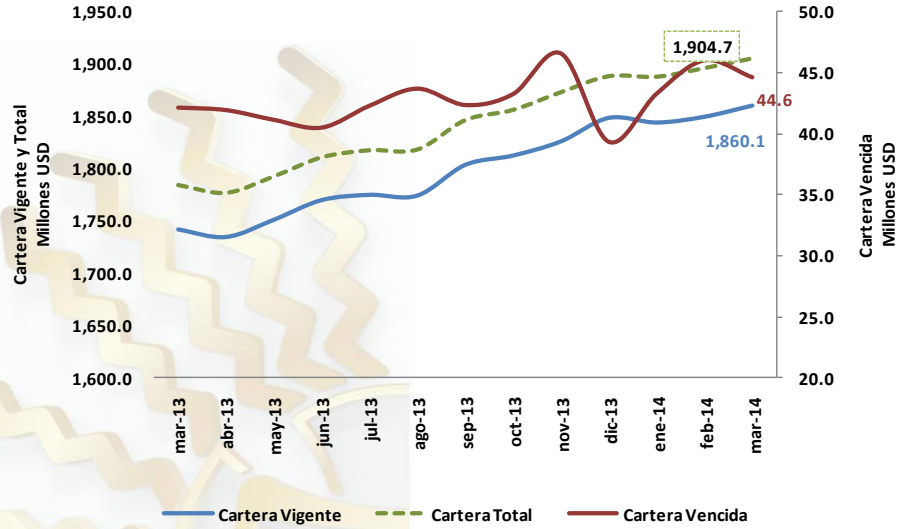
Por otro lado, la liquidez de este segmento se incrementó en 5.04 puntos porcentuales anuales. Mientras que la morosidad disminuyó en 0.96 puntos porcentuales en relación al mes de marzo de 2013.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

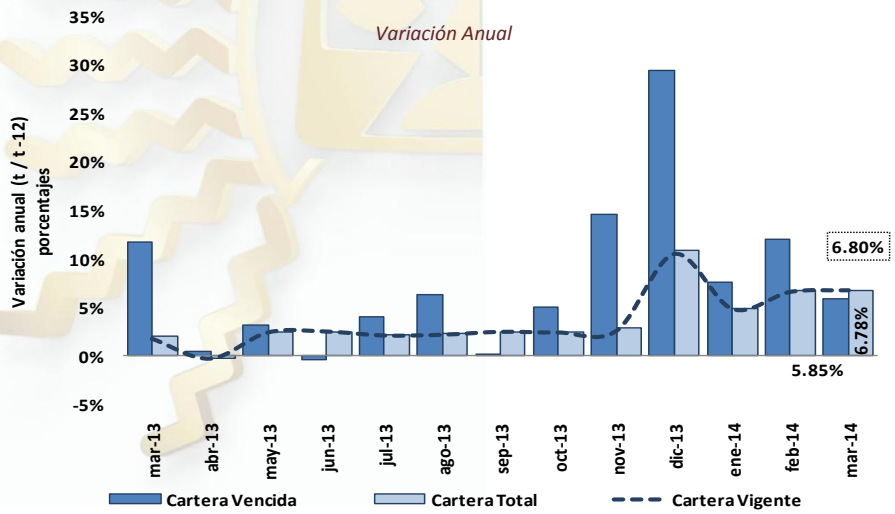
Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento.

CARTERA DE VIVIENDA

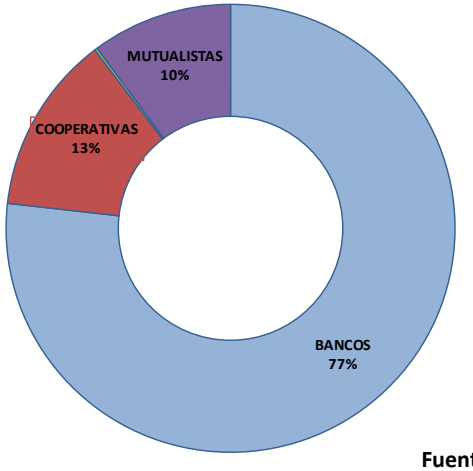
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA
Saldos en Millones de USD, Marzo 2013 – 2014



La cartera vigente de crédito de vivienda en el mes de marzo de 2014 se ubicó en USD 1,860.1 millones, la cartera vencida en este mes fue de USD 44.6 millones, y la cartera total de vivienda se situó en USD 1,904.7 millones.

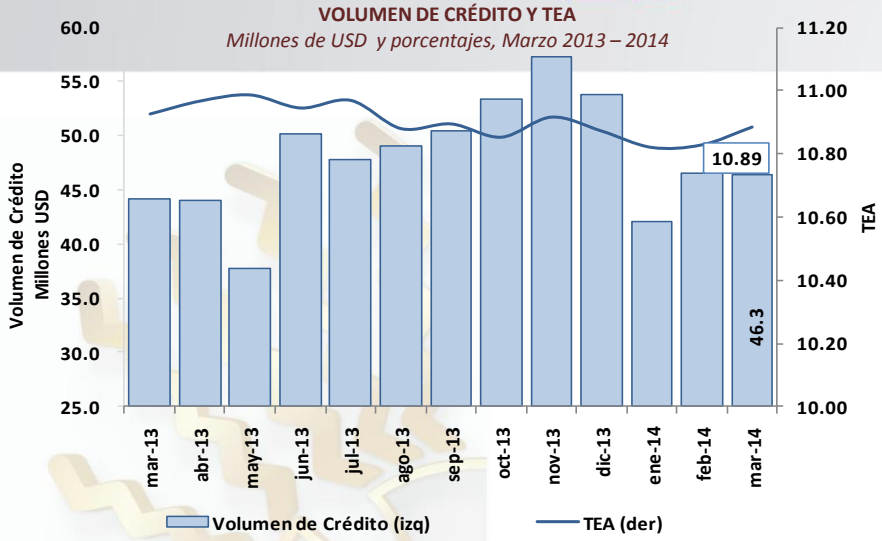


Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema Marzo 2014



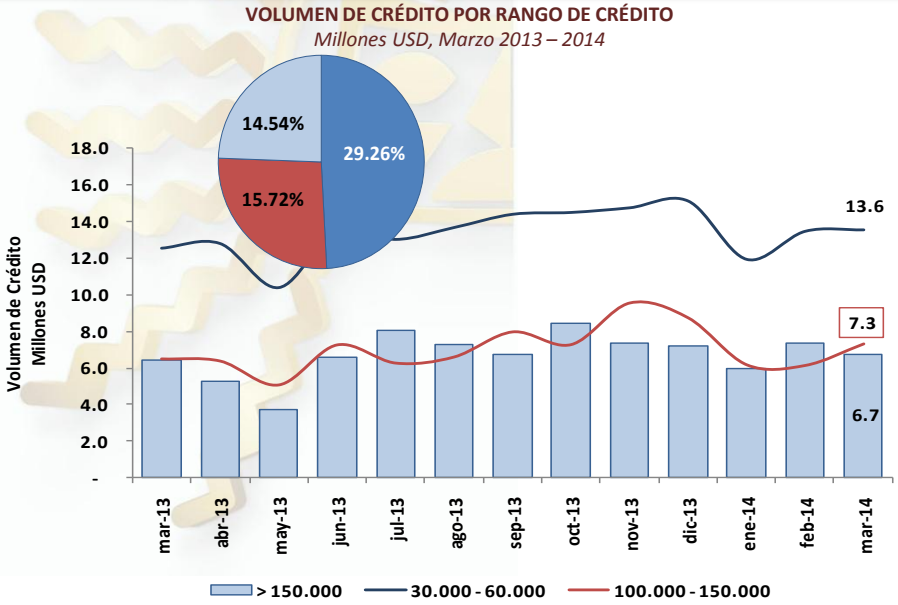
Fuente: SBS , SEPS y BCE.

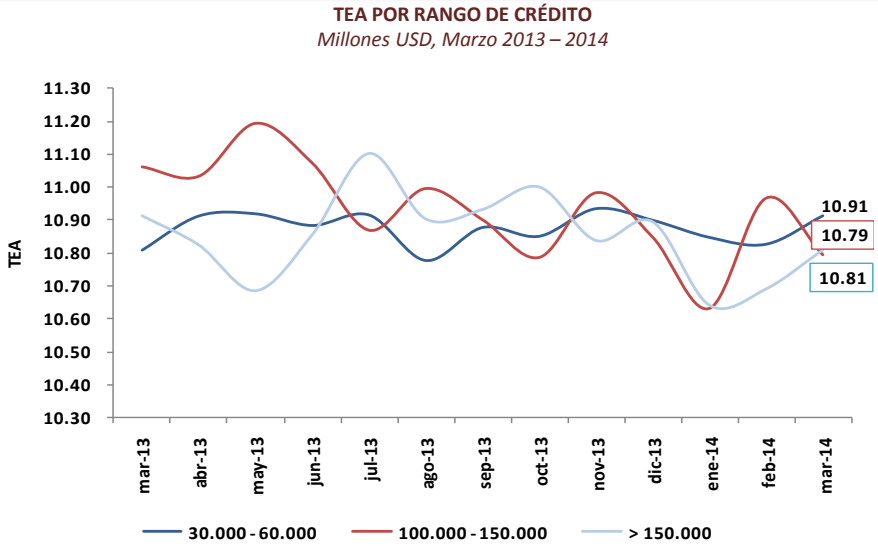
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA



El volumen de crédito del segmento de Vivienda, en el mes de marzo de 2014 se ubicó en USD 46.3 millones, con una tasa efectiva de 10.89%.

Analizando el crédito por rangos, se observa que el 29.26% del crédito se otorgó entre USD 30 y USD 60 mil dólares con una TEA promedio de 10.91%.



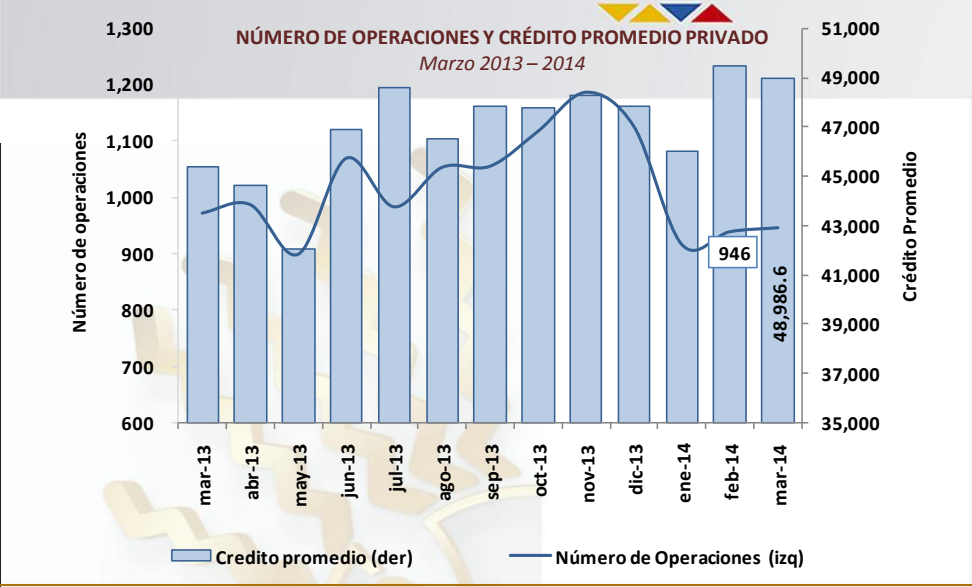


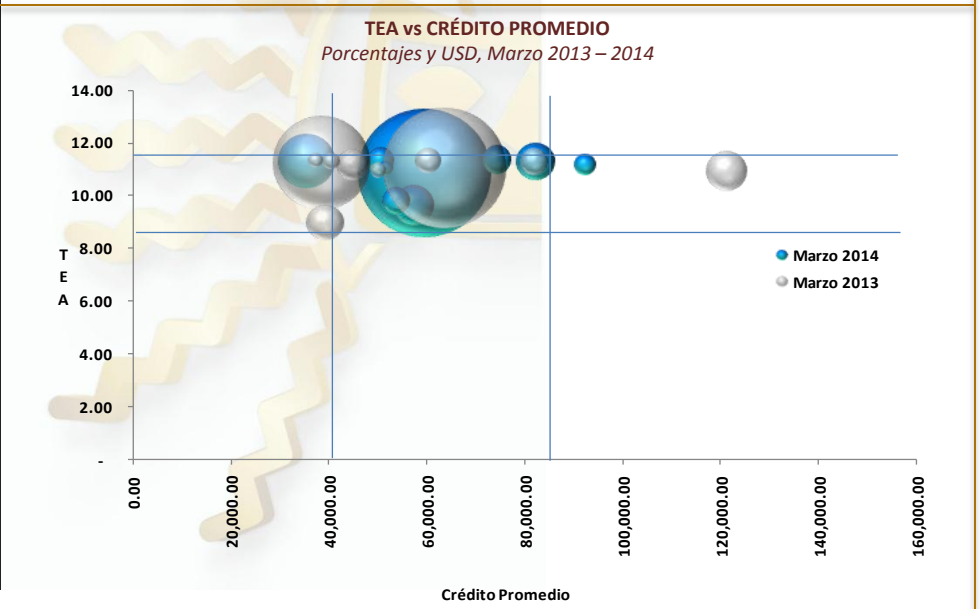
Fuente: BCE .

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



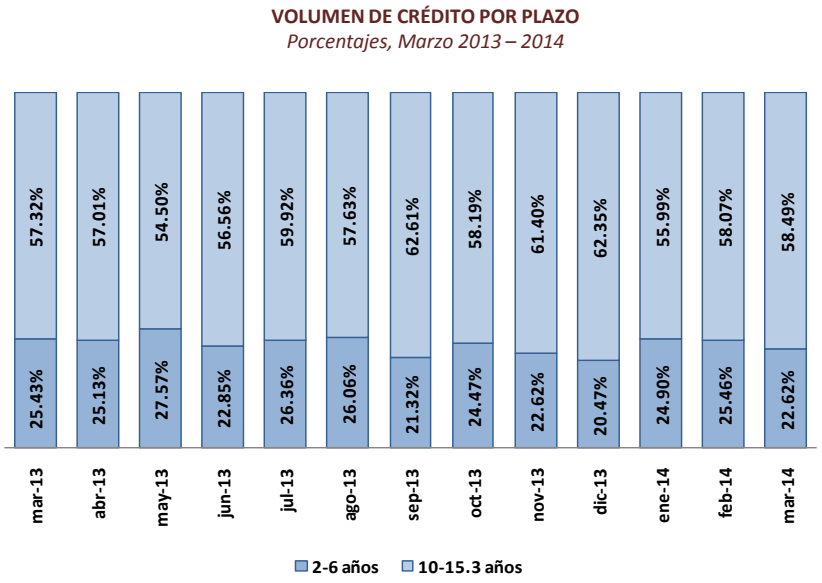


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

El monto promedio por operación se sitúo en USD 48,986.6; con un número de operaciones realizadas en el mes de marzo de 946 operaciones.

El crédito promedio se concentró en un rango de USD 40 mil y USD 85 mil dólares por operación con un TEA promedio de 8.50% y 11.33%

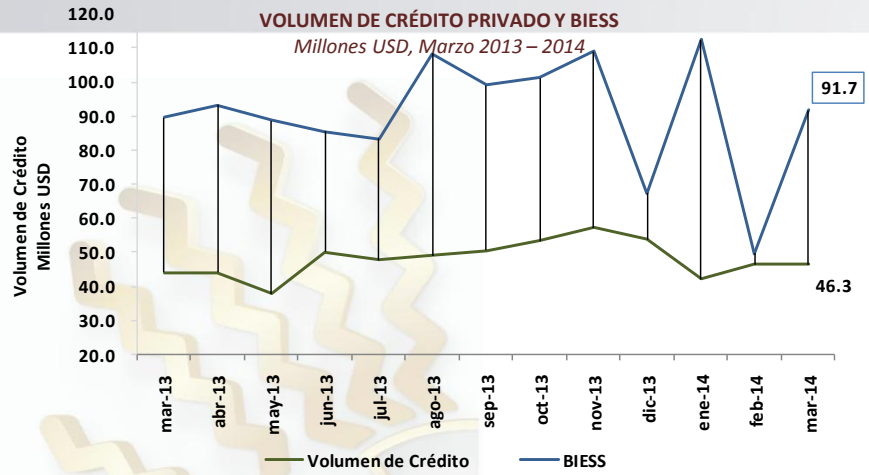
Finalmente, el 58.49% del volumen de crédito se colocó a un plazo entre 10 y 15.3 años y el 22.62% a un plazo de 2 a 6 años.



Fuente: BCE.

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

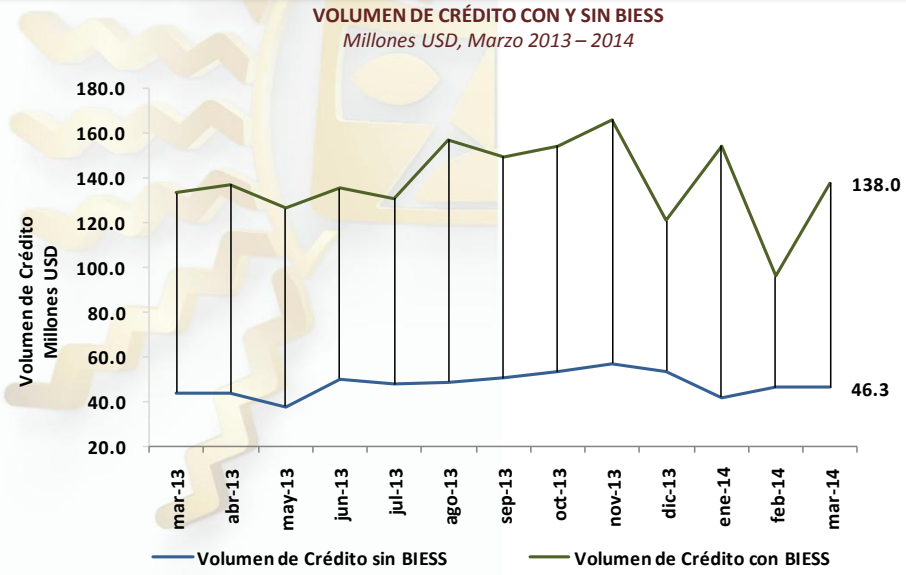
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

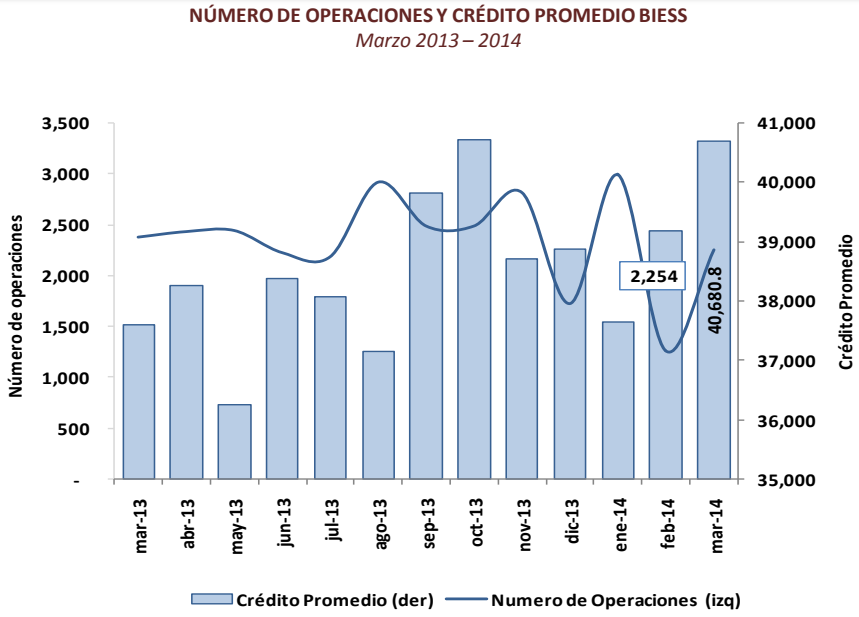


Fuente: BCE y BIESS.

Cabe mencionar que el Banco del IESS (BIESS); tuvo un valor trasferido neto de USD 91.7 millones. Si se toma en consideración las operaciones del BIESS el volumen de crédito para el mes de marzo 2014 se sitúa en USD 138.0 millones.

El BIESS tuvo un total de operaciones 2,254 con un monto promedio de USD 40,680.8.

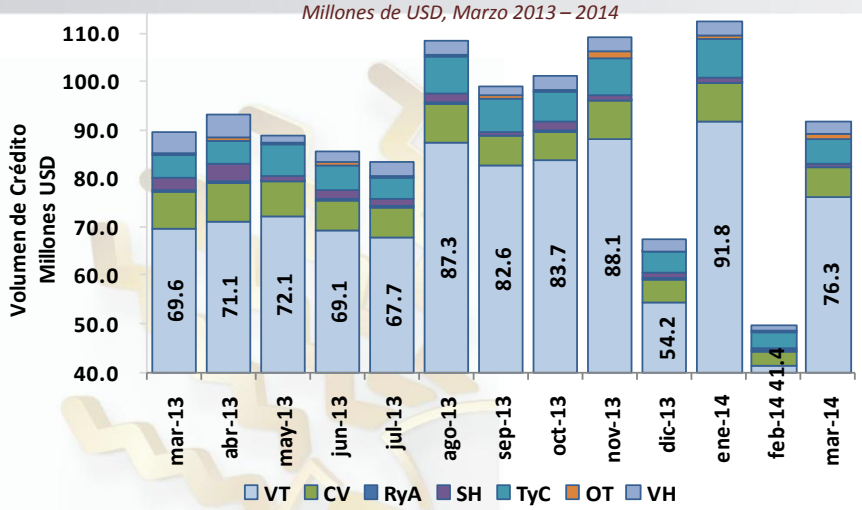




Nota: Los datos presentados del BIESS son obtenidos de su página web. http://www.biess.fin.ec/inicio

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BIESS POR PRODUCTO

Millones de USD, Marzo 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

VT: Vivienda Terminada

CV: Construcción de Vivienda

RyA: Remodelación y Ampliación

SH: Sustitución de Hipoteca

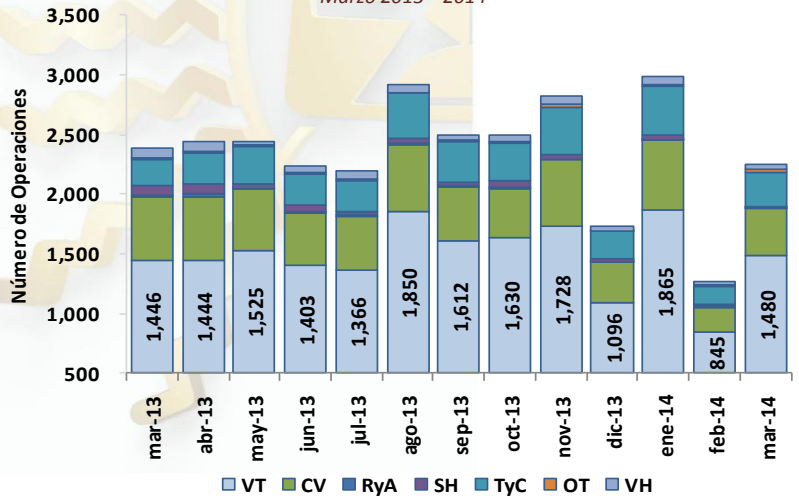
TyC: Terreno y Construcción

OT: Otros bienes Inmuebles

VH: Vivienda Hipotecada

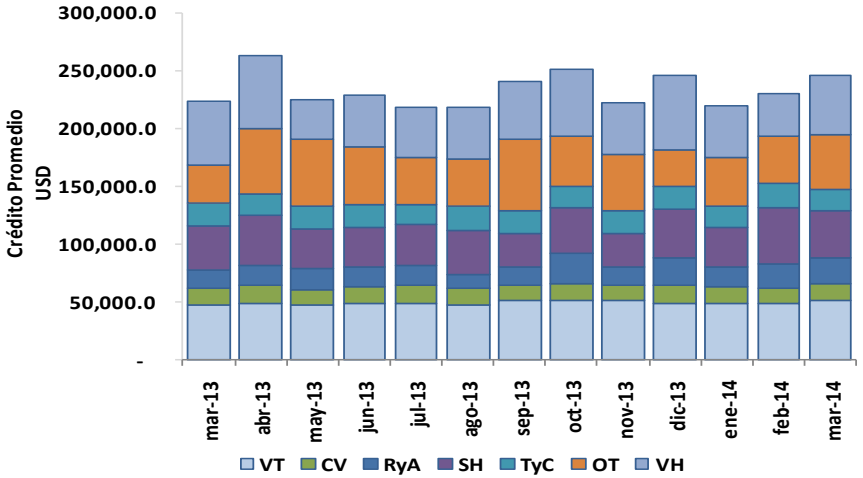
NÚMERO DE OPERACIONES DEL BIESS POR PRODUCTO

Marzo 2013 – 2014



CRÉDITO PROMEDIO DEL BIESS POR PRODUCTO

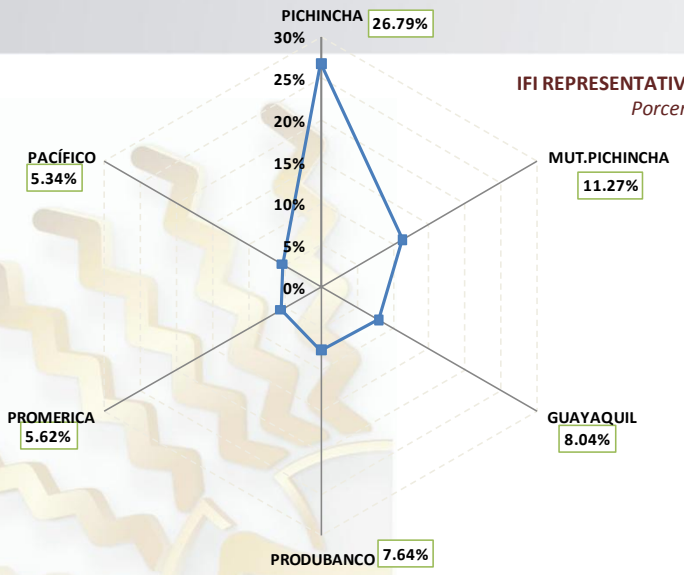
USD Marzo 2013 – 2014



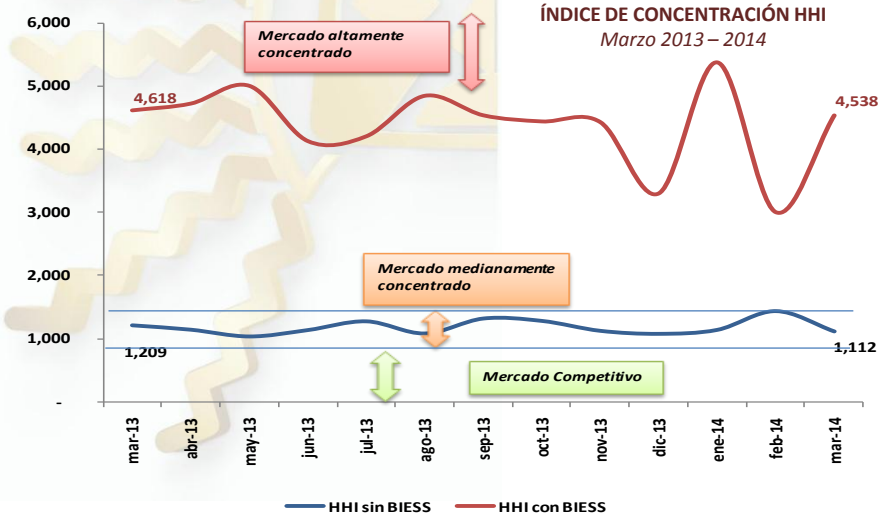
Fuente: BIESS.

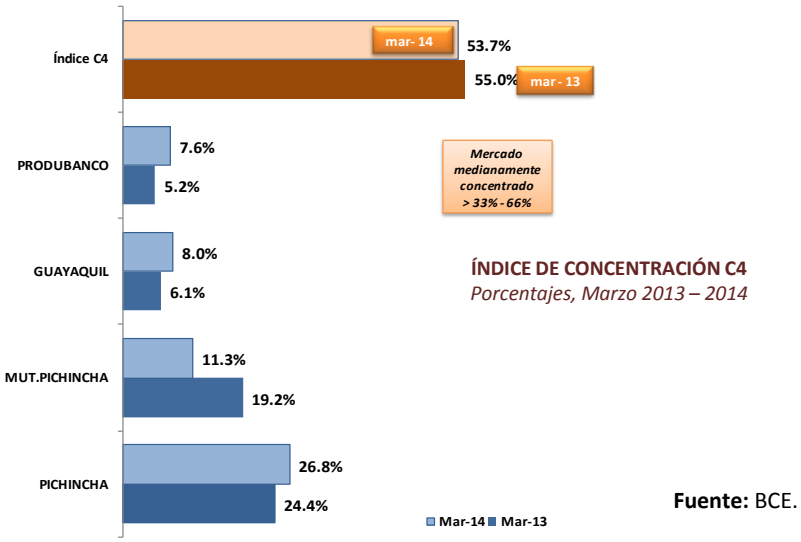
Nota: Los datos presentados del BIESS son obtenidos de su página web. http://www.biess.fin.ec/inicio

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA



En el segmento de Vivienda, seis IFI representan el 64.71% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,112), corroborado con el índice C4 (53.7%), tomando en consideración las operaciones del BIESS el índice HHI se sitúa en 4,538, es decir un mercado altamente concentrado.



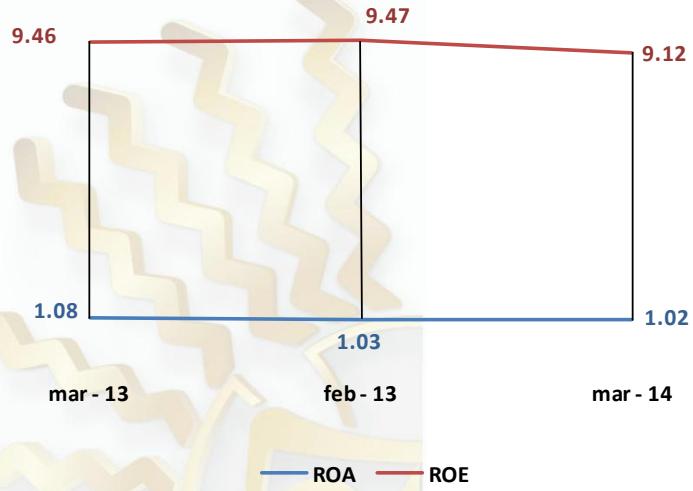


Fuente: BCE.

Nota: Para los índice de concentración HHI y C4 revisar las notas metodológicas

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

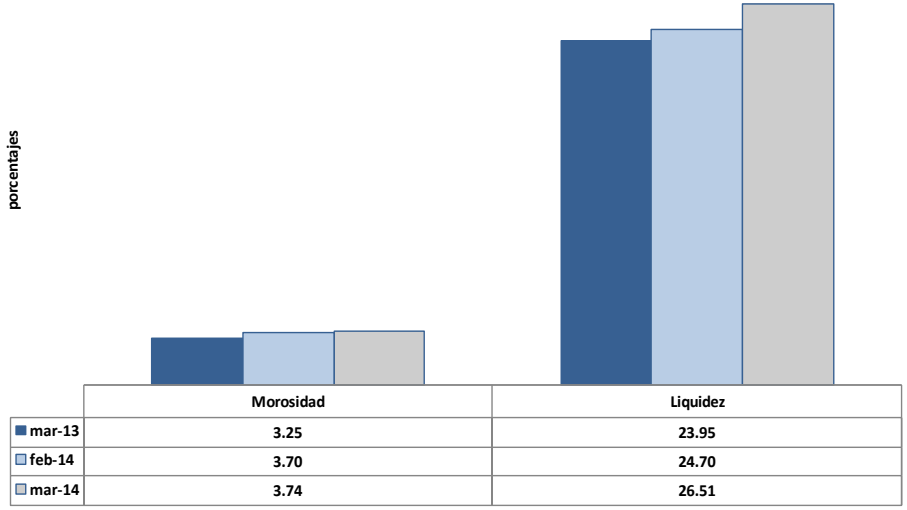
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



En el segmento de Vivienda, las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE superior al mes de marzo de 2013, situándose en 1.02% y 9.12%, respectivamente.

Por otro lado, la morosidad de este segmento se incrementó en 0.49 puntos porcentuales; y, la liquidez de este segmento presentó una ampliación anual de 2.56 puntos porcentuales, respectivamente, con relación al mes de marzo 2013.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

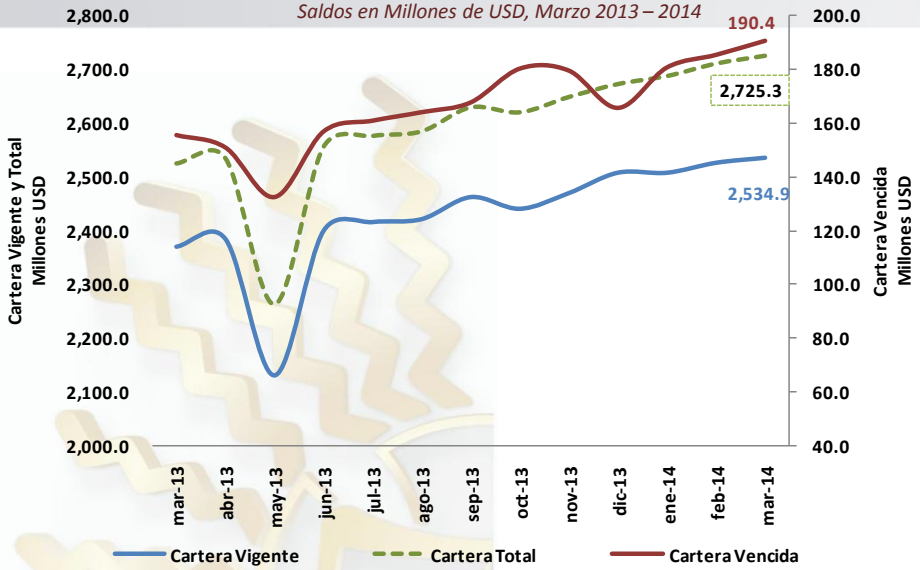


Fuente: SBS, SEPS y BCE.

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.

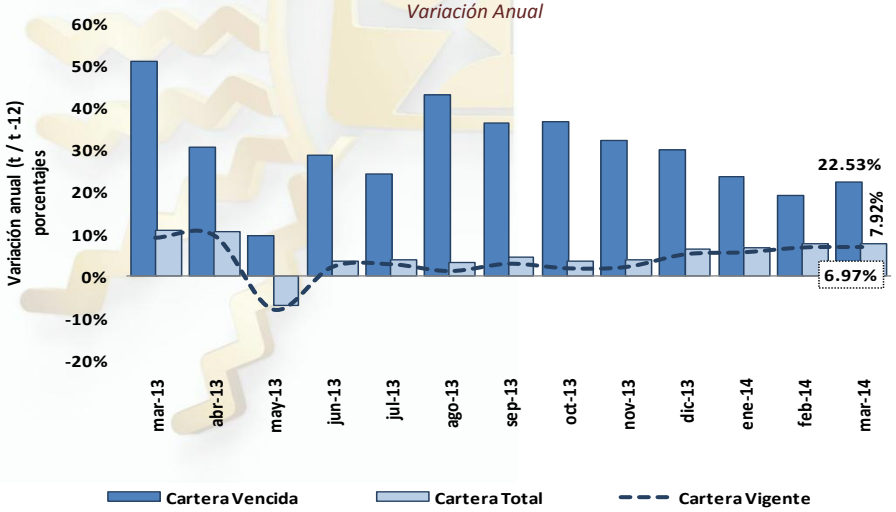
CARTERA DE MICROCRÉDITO

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

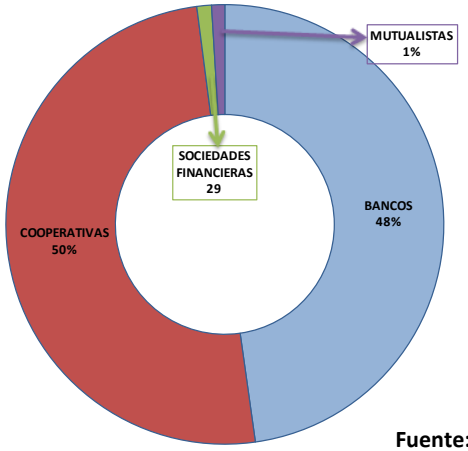


La cartera vigente del segmento Microcrédito en el mes de marzo de 2014 se ubicó en USD 2,534.9 millones, la cartera vencida para este mes se ubicó USD 190.4 millones mientras que la cartera total se ubicó en este mes en USD 2,725.3 millones

Variación Anual

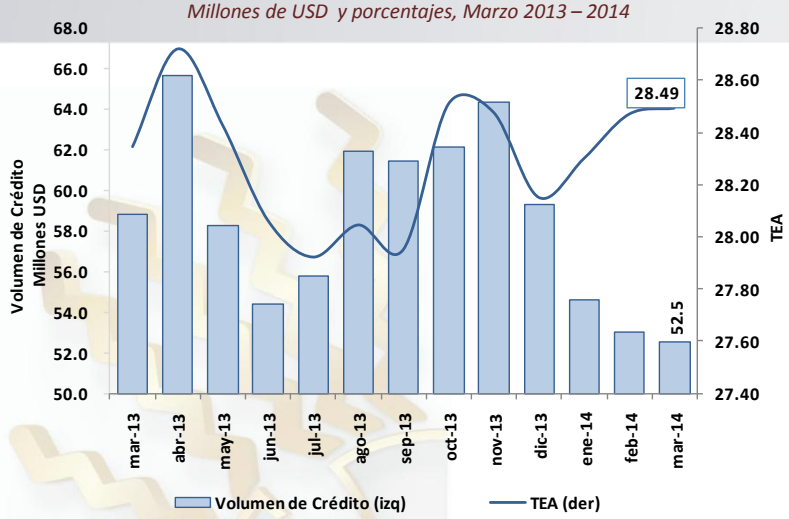


Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema
Marzo 2014



Fuente: SBS, SEPS y BCE.

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

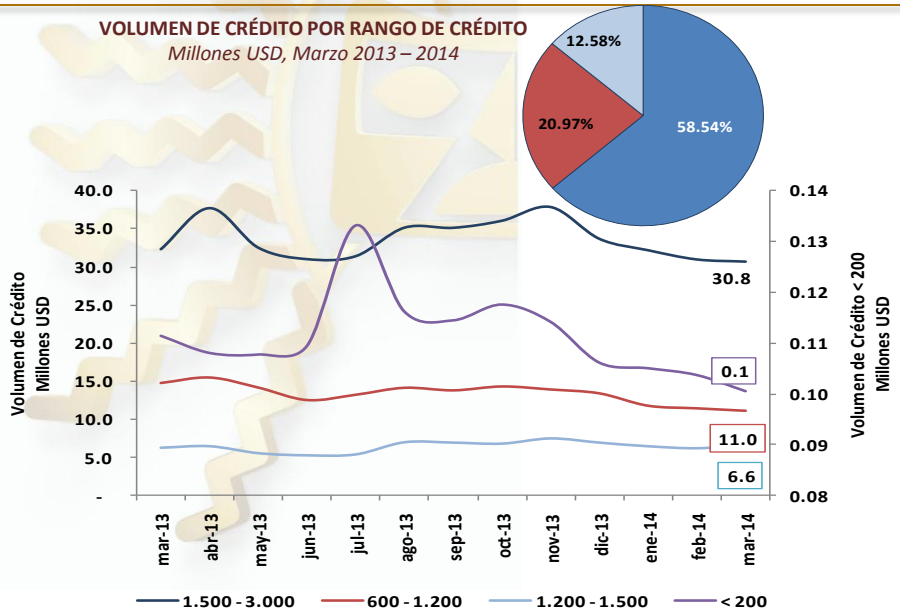


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

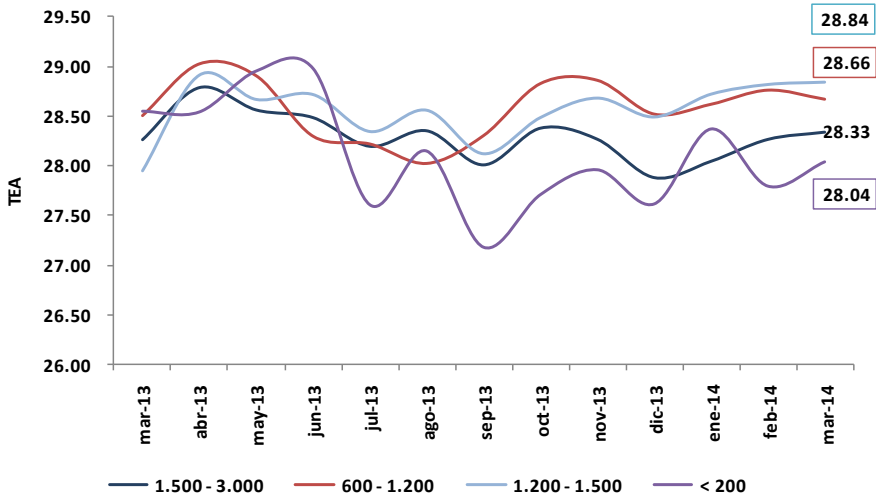
El volumen de crédito concedido en marzo de 2014 en el segmento Microcrédito Minorista fue de USD 52.5 millones con TEA promedio ponderada de 28.49%.

El crédito se concentró en rangos entre USD 1,500 y USD 3,000 dólares con una TEA de 28.33% (58.54% del crédito en este segmento)

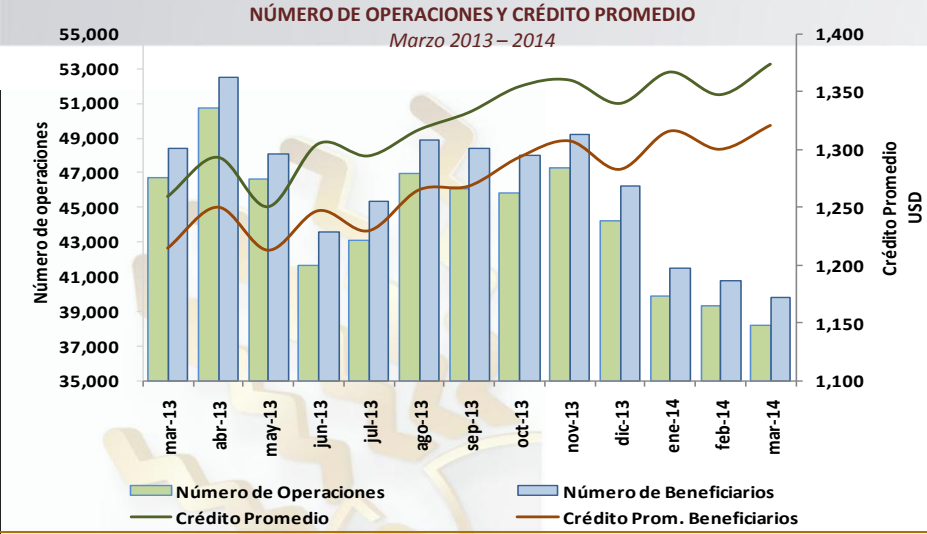
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO
Millones USD, Marzo 2013 – 2014



TEA POR PLAZO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



Fuente: BCE.

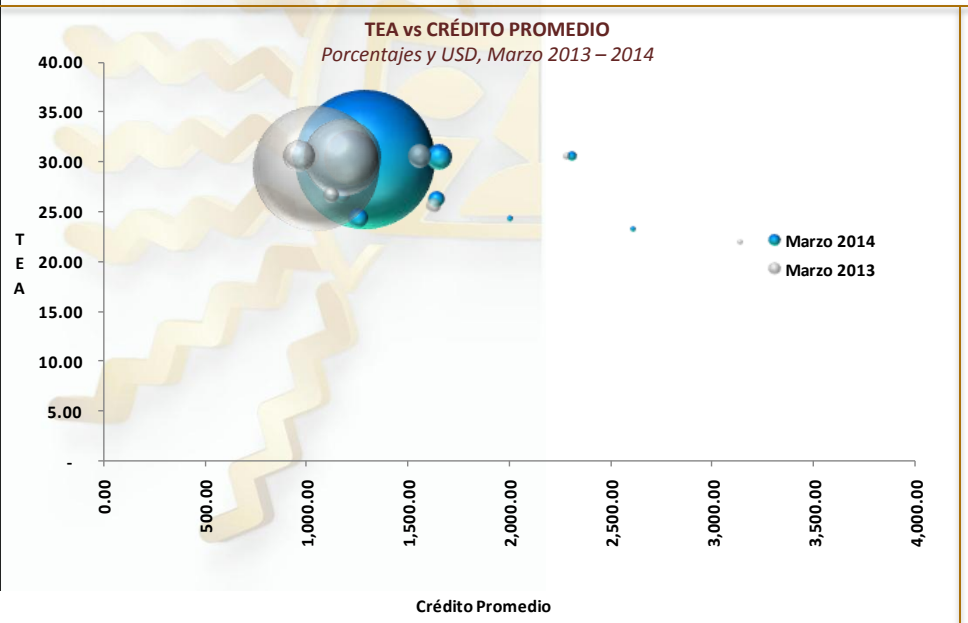


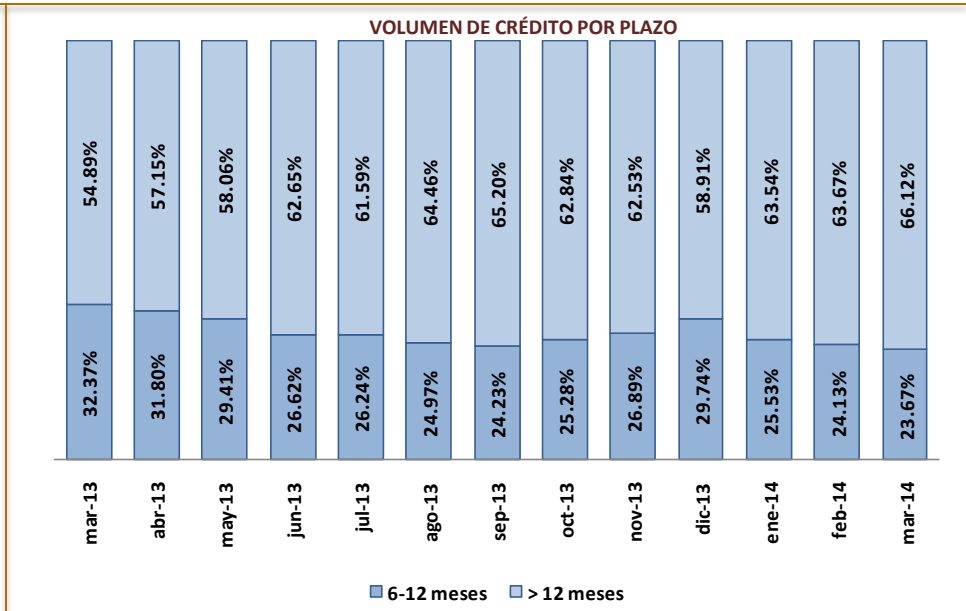
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El monto promedio de crédito por operación para este mes fue de USD 1,374.5. En relación al número de operaciones de crédito realizadas en este segmento se reportó un total de 38,229.

El número de beneficiarios de Microcrédito Minorista fue de 39,763 beneficiarios con una media de crédito otorgado de USD 1,321.5. Cabe mencionar que el crédito promedio se concentró entre USD 1,000 y USD 1,500 dólares.

Finalmente, el 23.67% del volumen del crédito fue otorgado en un plazo de 6 a 12 meses y el 66.12% en periodo superior a 12 meses.

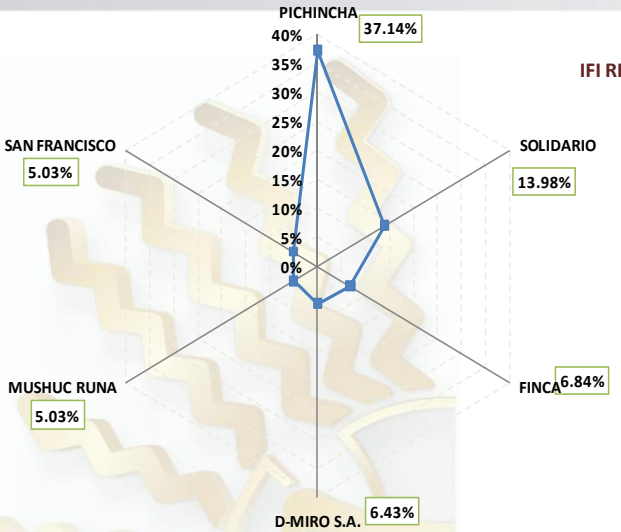




Fuente: BCE.

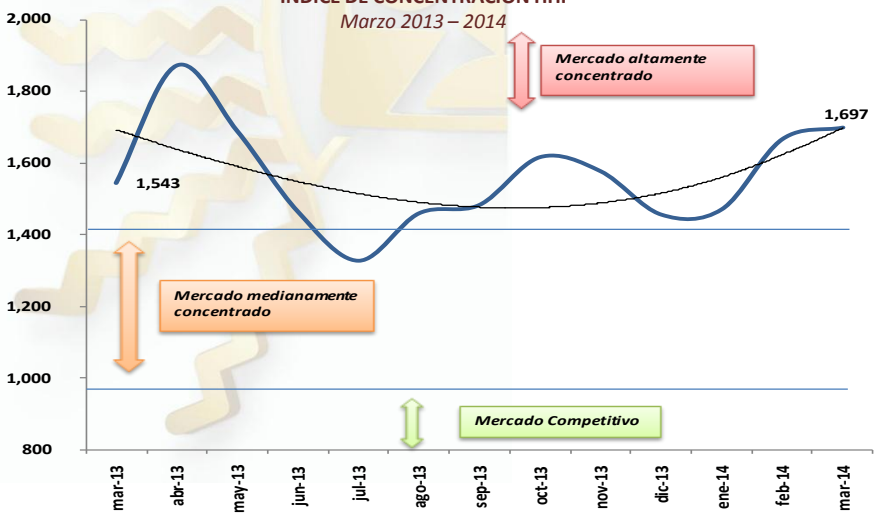
Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

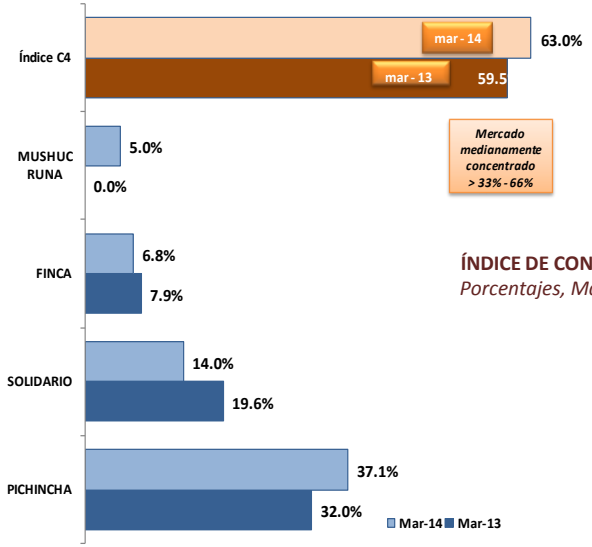


IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Marzo – 2014

En el segmento de Microcrédito Minorista, seis IFI representan el 74.45% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado altamente concentrado (1,697).



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI
Marzo 2013 – 2014



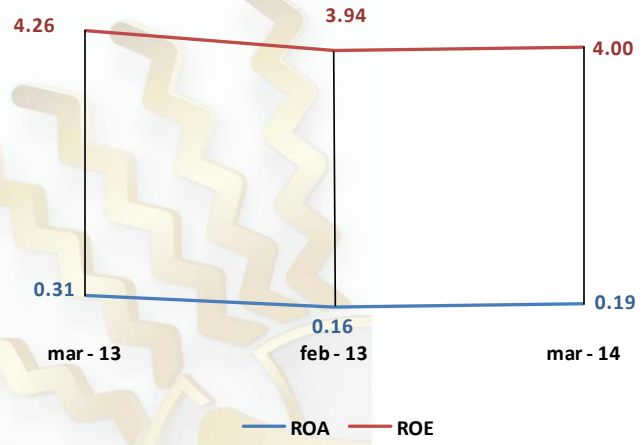
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

Fuente: BCE.

Nota: Para los índice de concentración HHI y C4 revisar las notas metodológicas

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

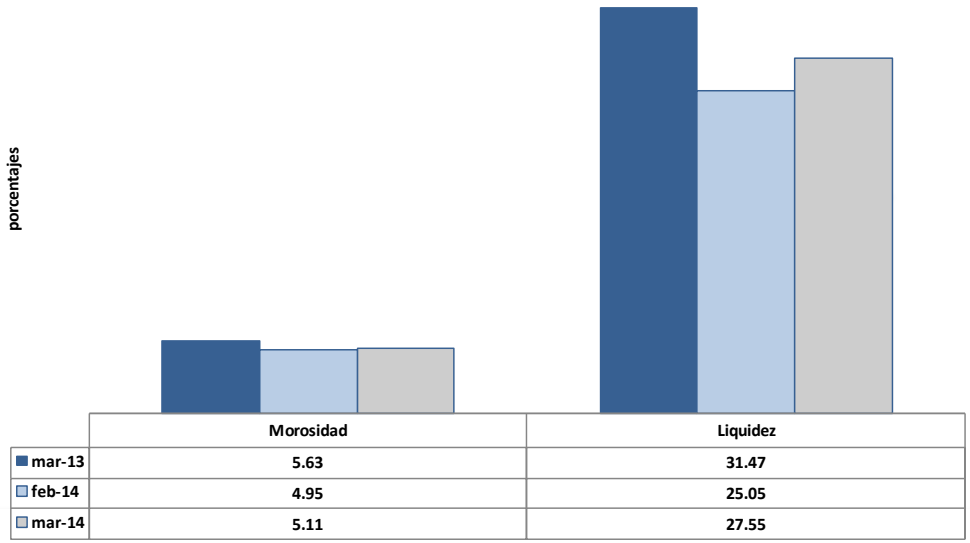
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



En el segmento de Microcrédito Minorista, las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE inferior al mes de marzo 2013, situándose 0.19% y 4.00%.

Por otro lado, la liquidez de este segmento se redujo en 3.92 puntos porcentuales y la morosidad en 0.52 puntos porcentuales en relación al mes de marzo 2013.

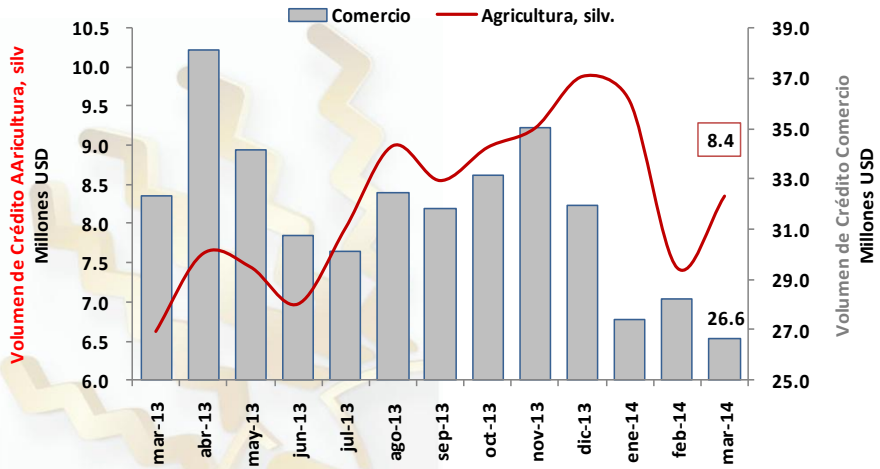
MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



Fuente: SBS, SEPS y BCE.

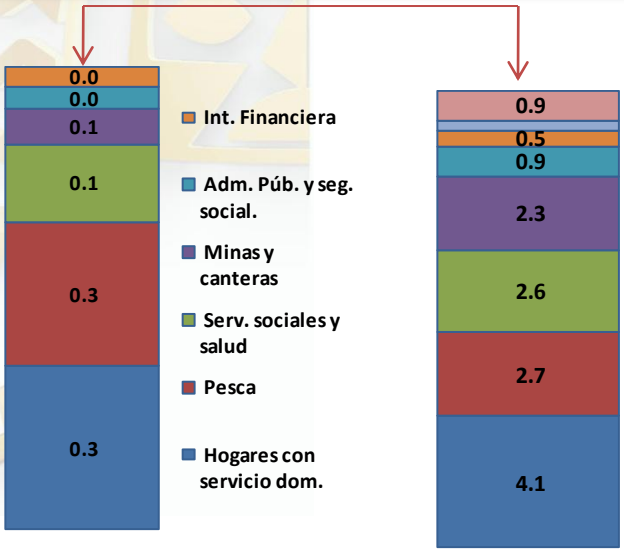
Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento.

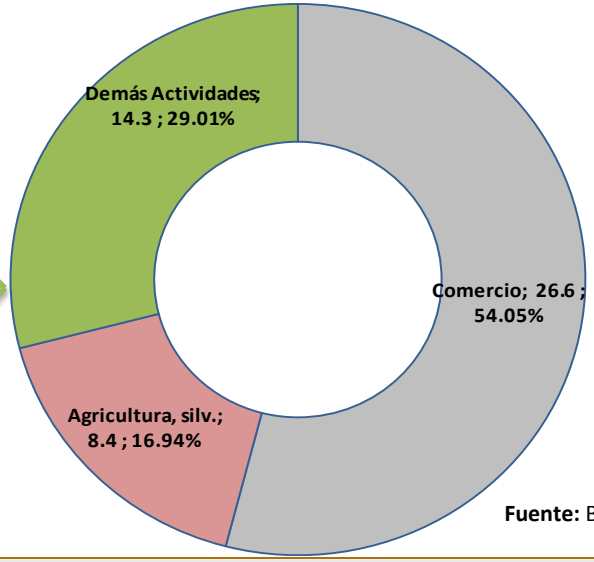
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD, Marzo 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En efecto el segmento Microcrédito Minorista en marzo 2014 registró un volumen ofertado para el *comercio* de USD 26.6 millones (54.05%), para la actividad *agrícola y silvicultura* de USD 8.4 millones (16.94%) y para las demás actividades económicas USD 14.3 millones (29.01%).



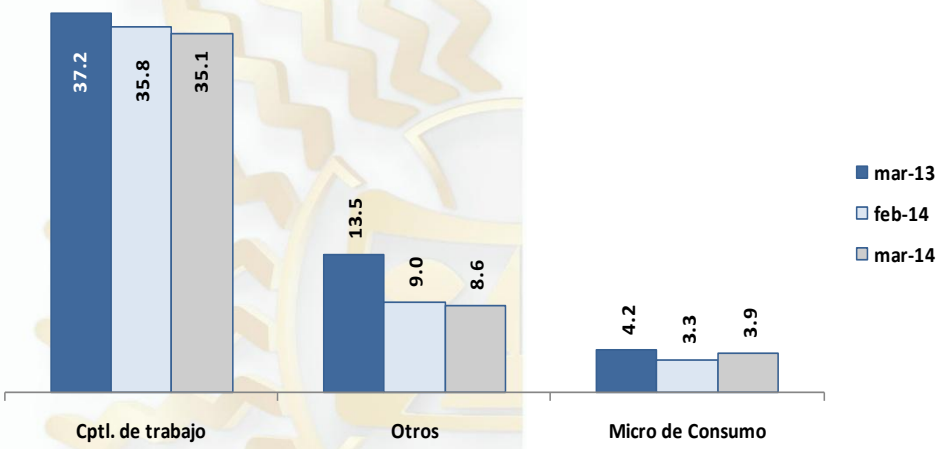


Fuente: BCE.

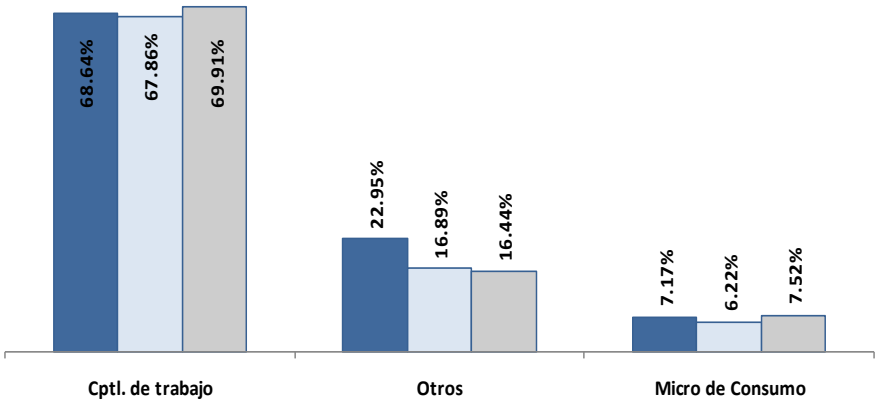
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En tanto al principal destino del crédito fue para *capital de trabajo*, el mismo que en marzo de 2014 fue de USD 35.1 millones (69.91%).

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Marzo 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



Fuente: BCE.

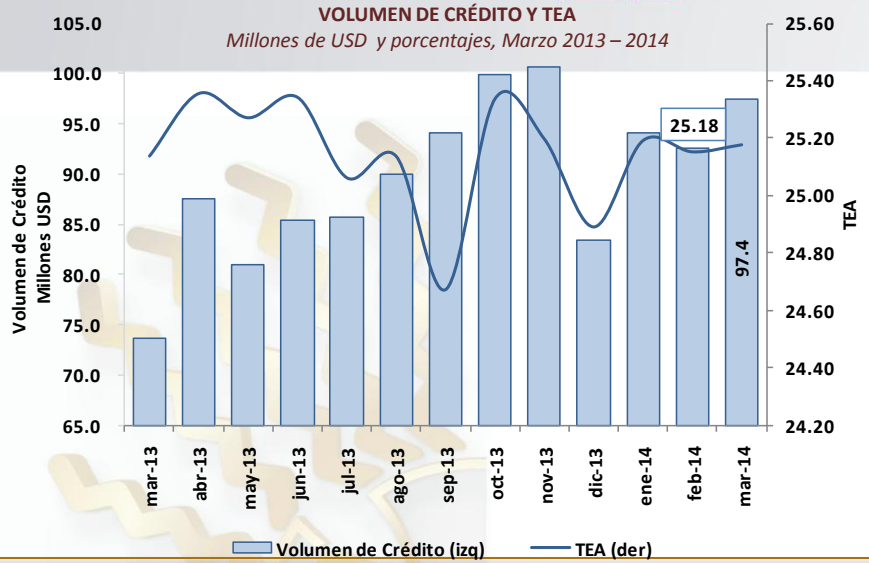
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

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, Marzo 2013 – 2014



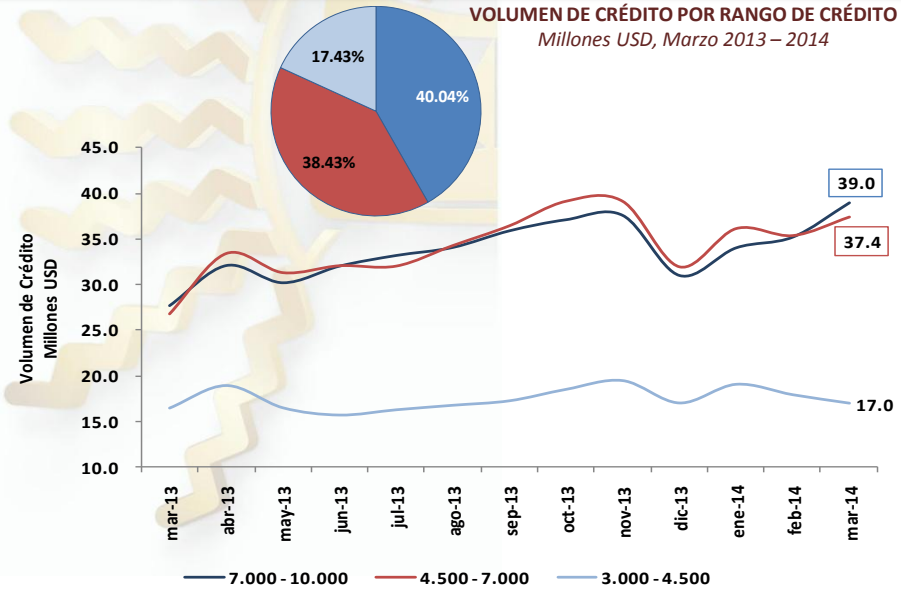
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

El volumen de crédito colocado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple durante el mes de marzo de 2014 fue USD 97.4 millones a una TEA promedio ponderada de 25.18%.

El crédito colocado durante este mes se concentró en rangos de USD 7 y USD 10 dólares (40.04% del crédito) con una TEA promedio de 24.71%

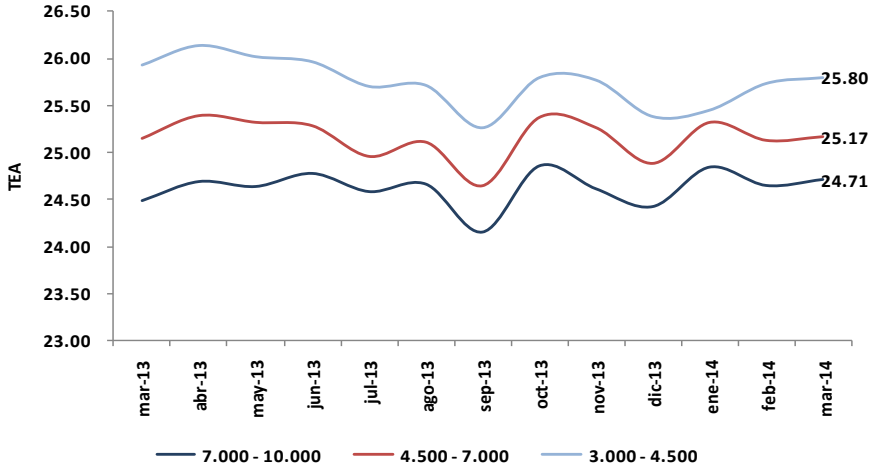
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Marzo 2013 – 2014



TEA POR PLAZO

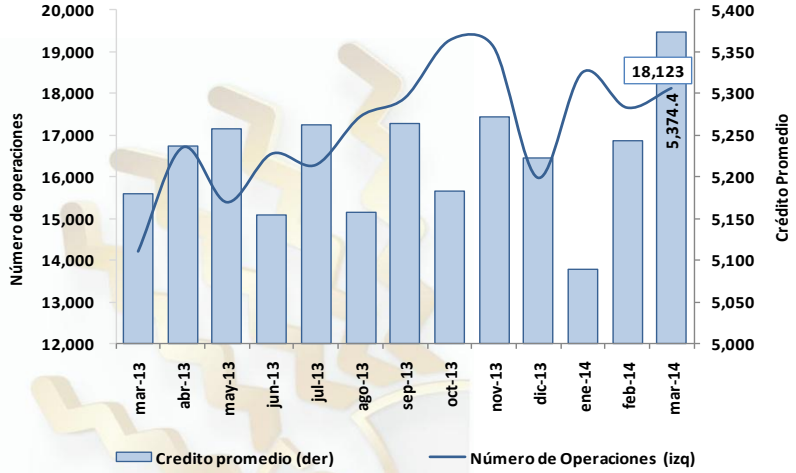
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



Fuente: BCE.

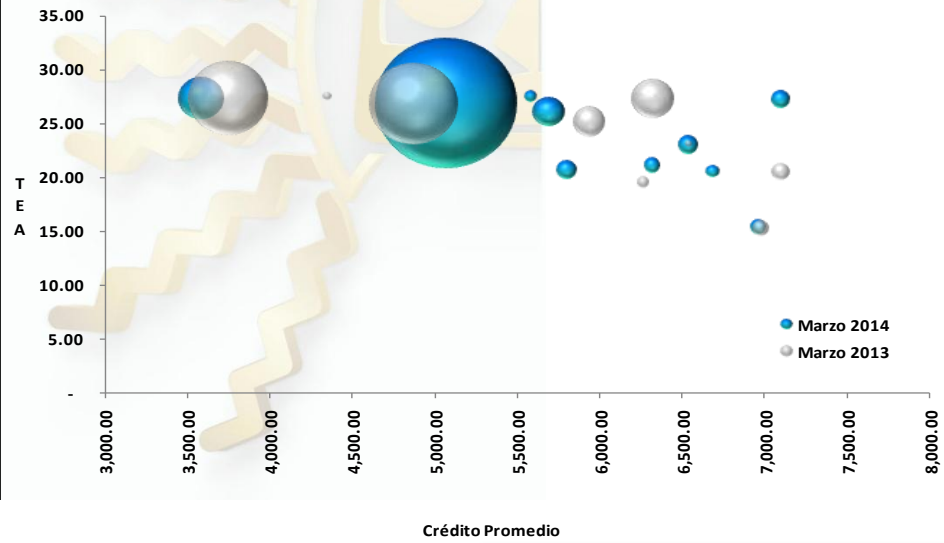
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Marzo 2013 – 2014

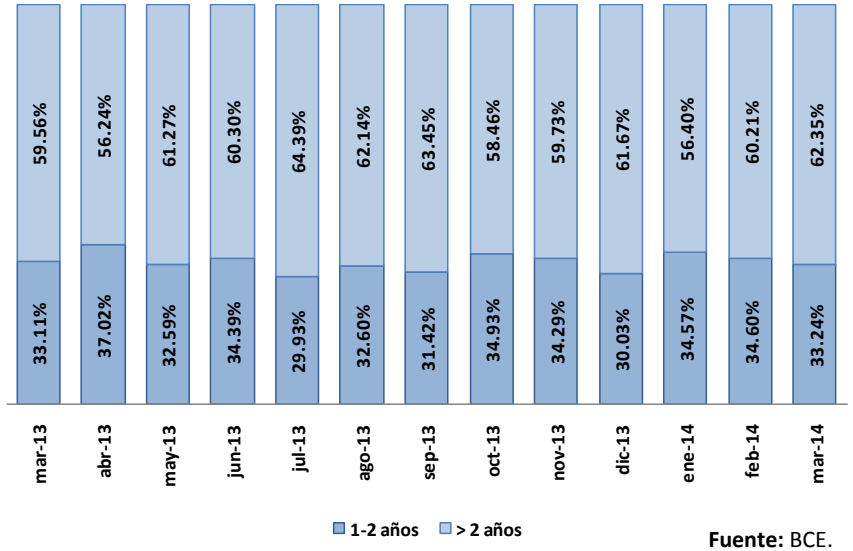


Respecto al número de operaciones atendidas, en este mes fue de 17,123; el monto promedio de crédito en el mes de marzo fue de USD 5,374.4, del total de créditos otorgados el 62.35% de créditos se destinó a un plazo mayor a dos años.

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



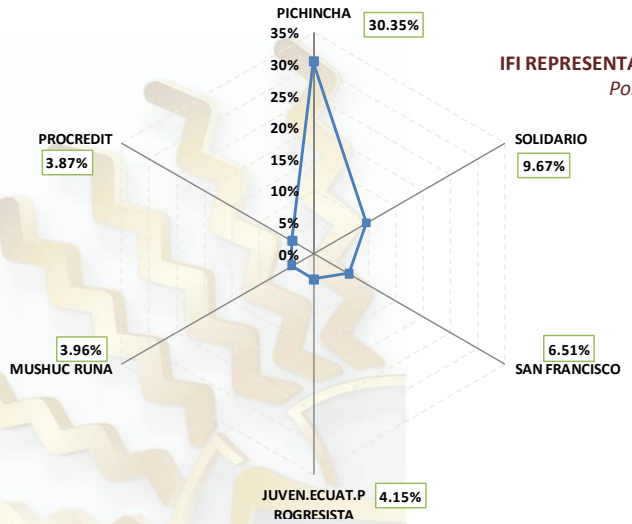
VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



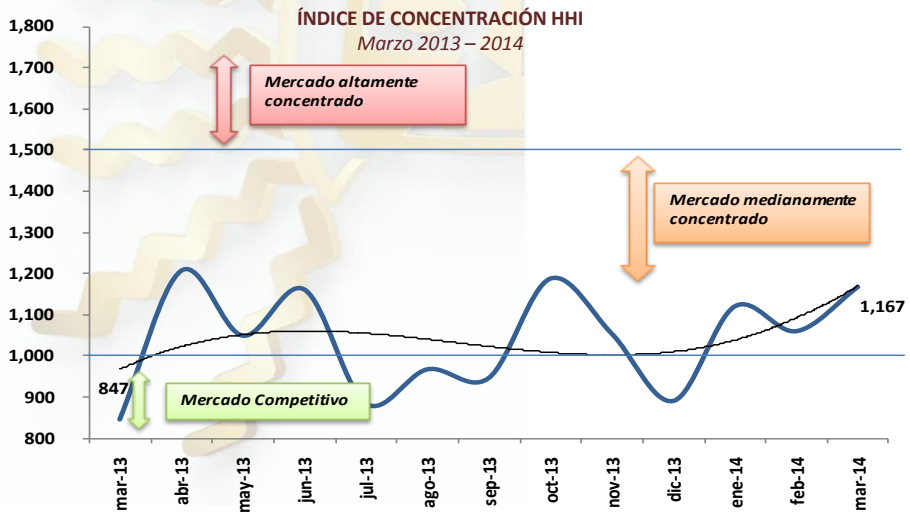
Fuente: BCE.

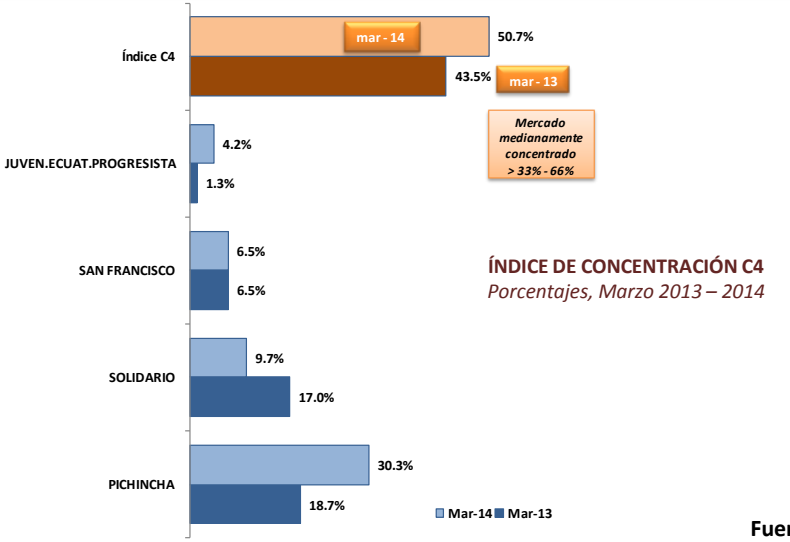
Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE



En el segmento de Microcrédito de Acumulación Simple, seis IFI representan el 58.52% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,167), corroborado con el índice C4 (50.7%).



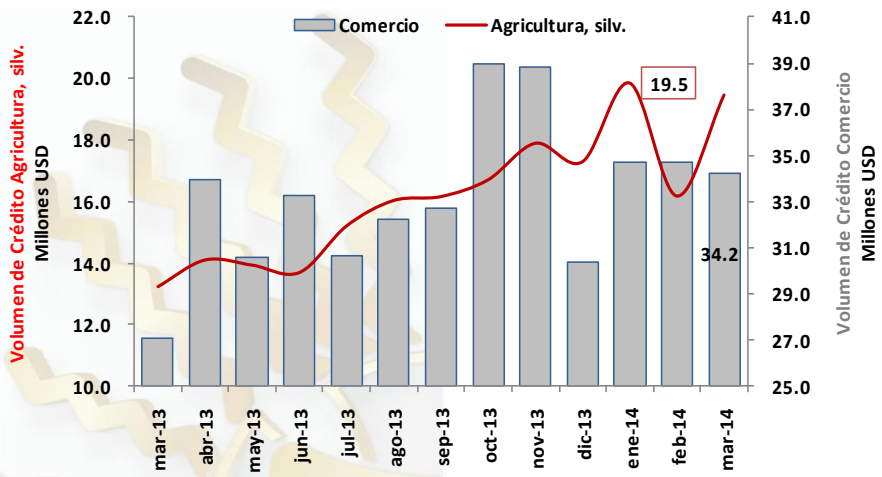


Fuente: BCE.

Nota: Para los índice de concentración HHI y C4 revisar las notas metodológicas

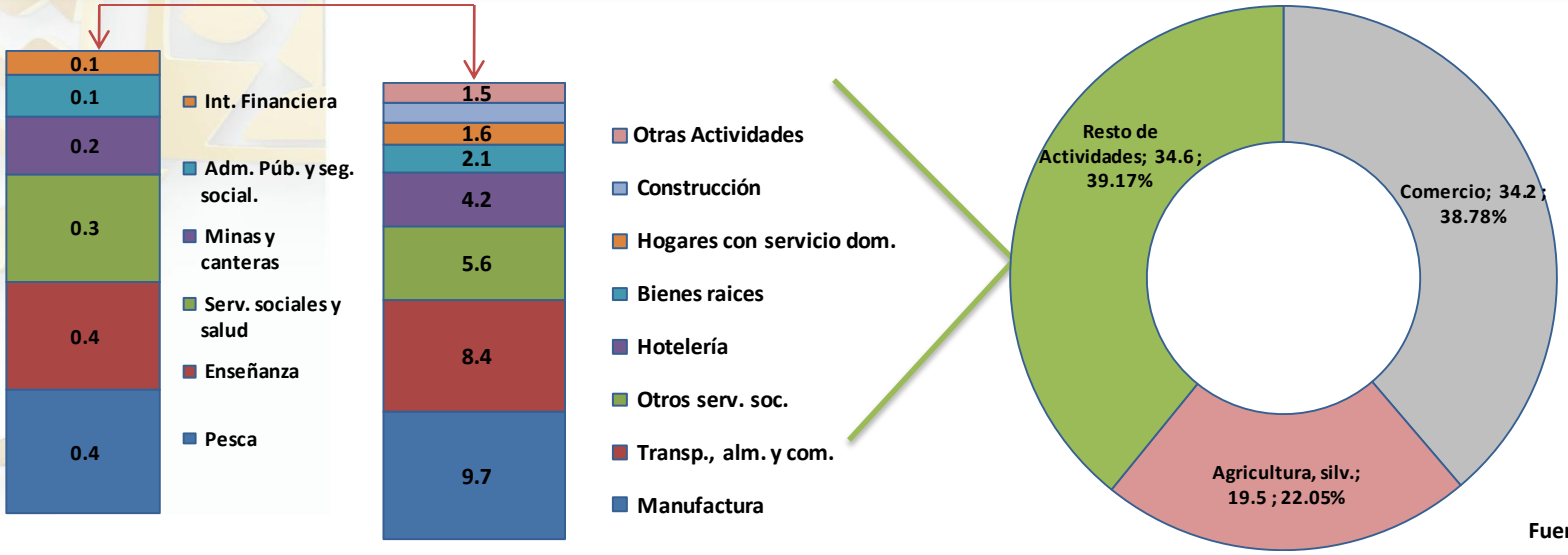
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD, Marzo 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

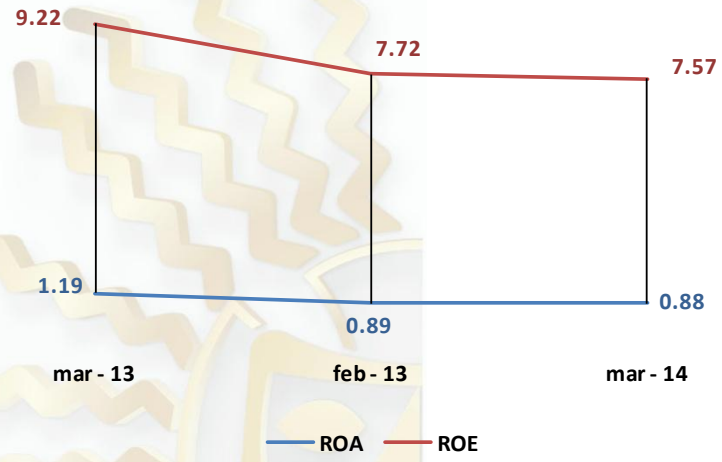
Del volumen total ofertado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple para marzo de 2014, el 38.78% fue otorgado al *comercio* (USD 34.2 millones), 22.05% fue concedido a la *agricultura y silvicultura* (USD 19.5 millones) y 39.17% del volumen de crédito del segmento (USD 34.6 millones) se entregó a las demás actividades económicas



Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

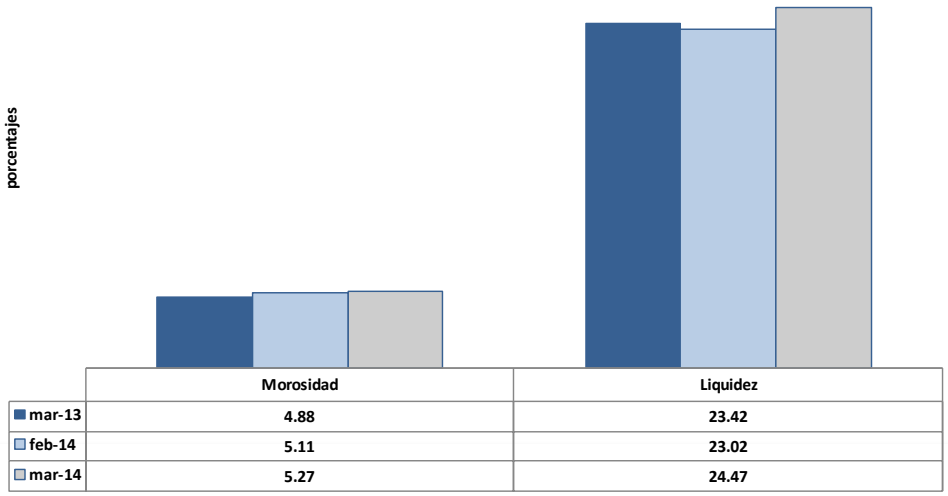
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



Las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE de 0.88% y 7.57%.

Por otro lado, la morosidad de este segmento se amplió en 0.40 puntos porcentuales y la liquidez en 1.04 puntos porcentuales en relación a marzo 2013.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



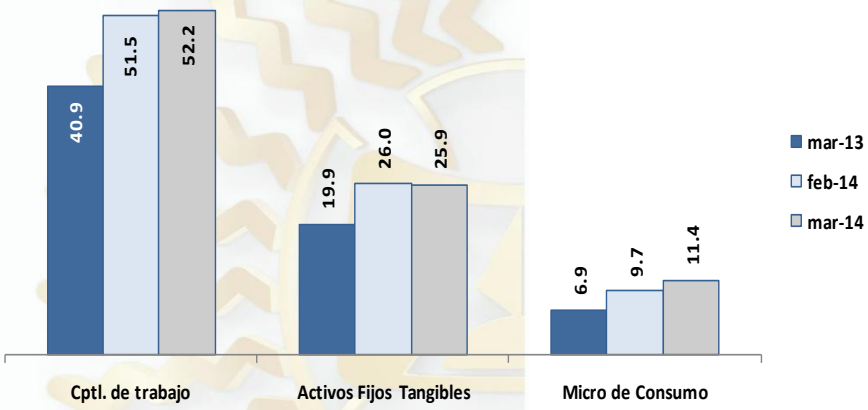
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

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.

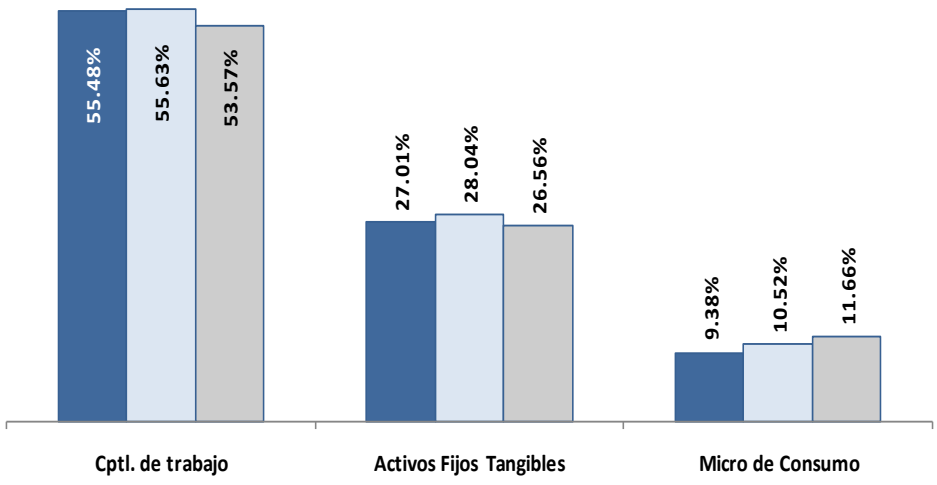
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Por otro lado, el principal destino del crédito fue *capital de trabajo* con USD 52.2 millones (53.57%), y para la *compra de activos fijos tangibles* con USD 25.9 millones (26.56%).

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Marzo 2013 – 2014

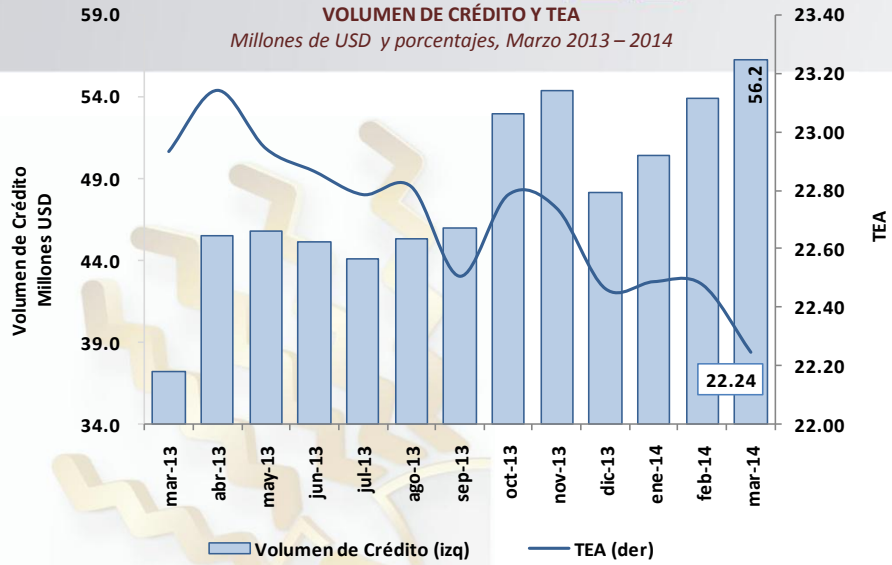


DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



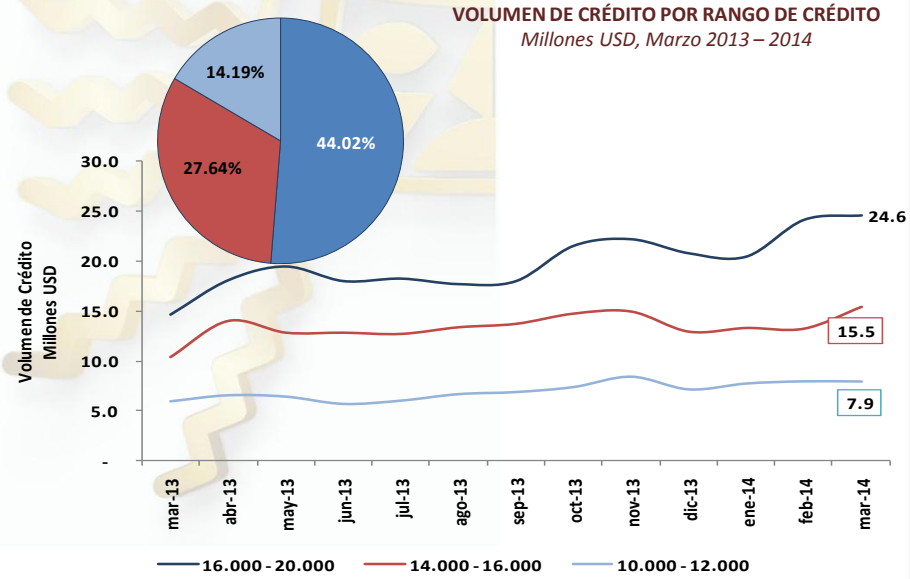
Fuente: BCE.

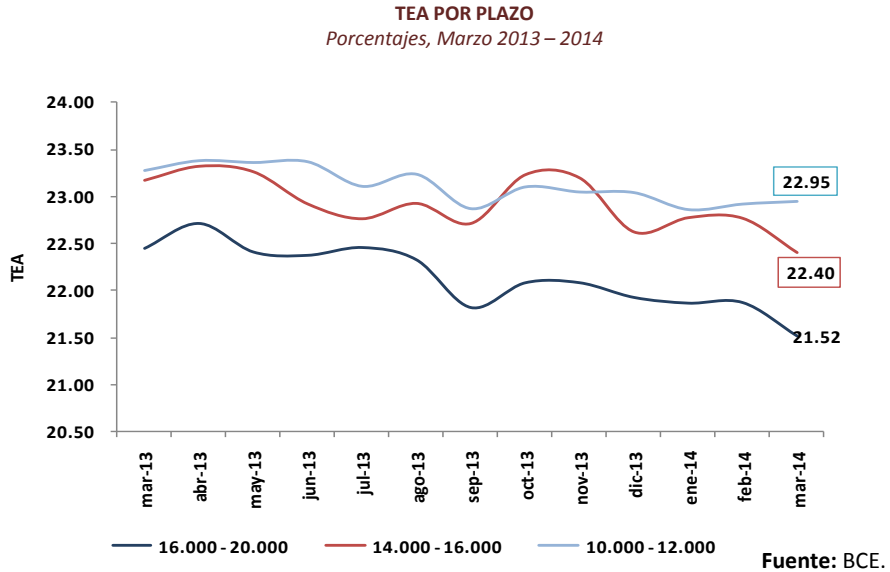
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA



En el segmento Microcrédito Acumulación Ampliada el volumen de crédito colocado en marzo de 2014 fue de USD 56.2 millones. La TEA promedio ponderada para este mes se ubicó en 22.24%.

El crédito tuvo una mayor concentración en rangos de crédito entre USD 16 mil y USD 20 mil dólares (44.02%) con una TEA promedio de 21.52%.

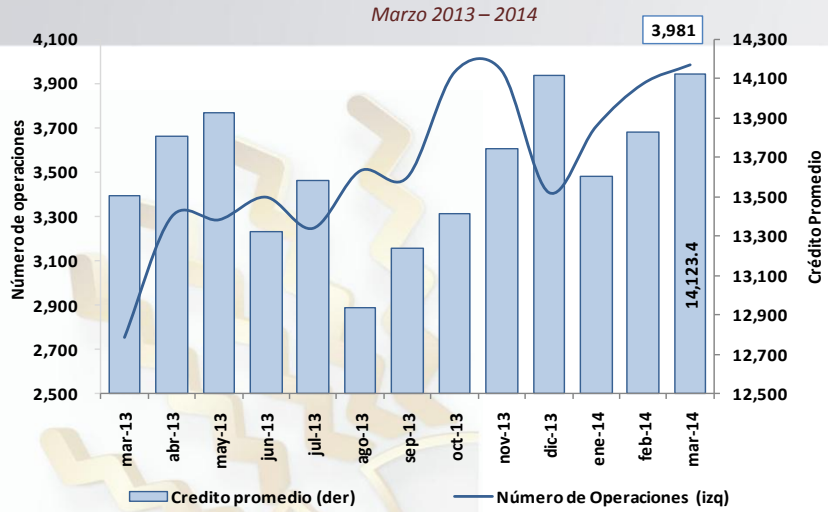




Fuente: BCE.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Marzo 2013 – 2014



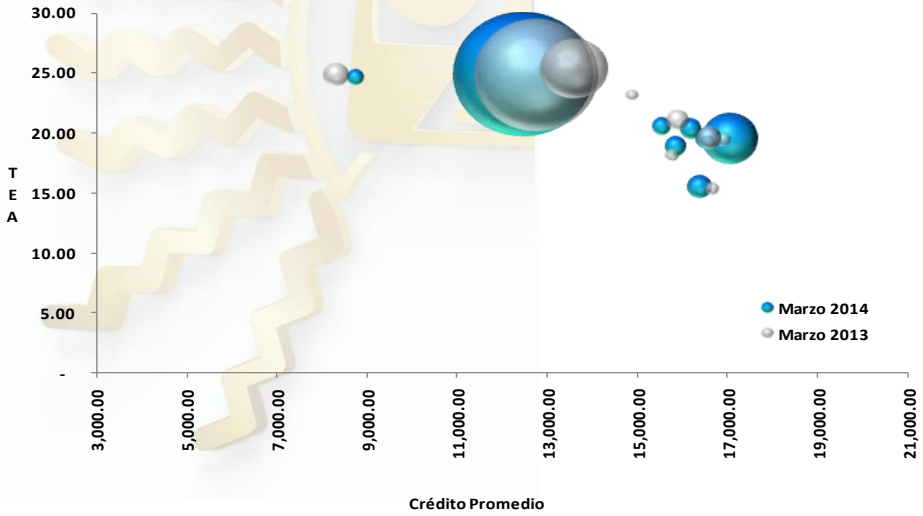
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

El número de operaciones en este segmento durante el mes de marzo de 2014 fue 3,981 con un monto promedio en este mes de USD 14,123.4.

Finalmente, el 87.87% del volumen de crédito se destinó a un plazo mayor a 2 años.

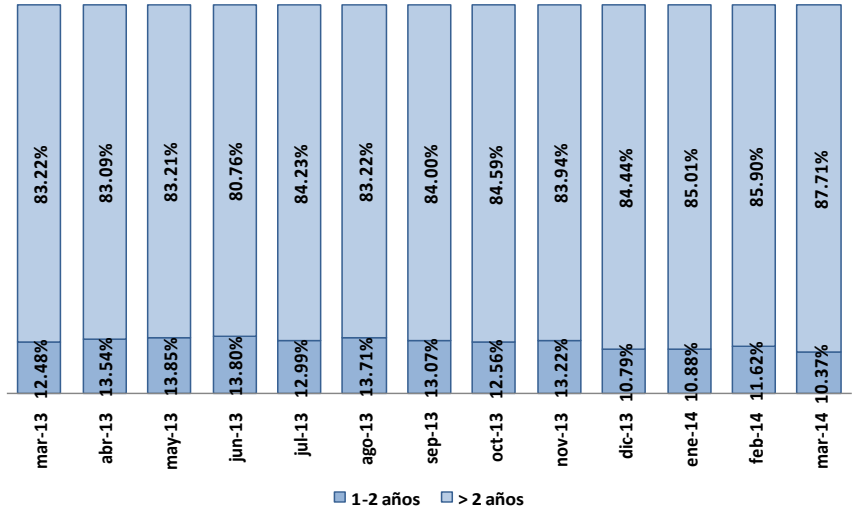
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Marzo 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

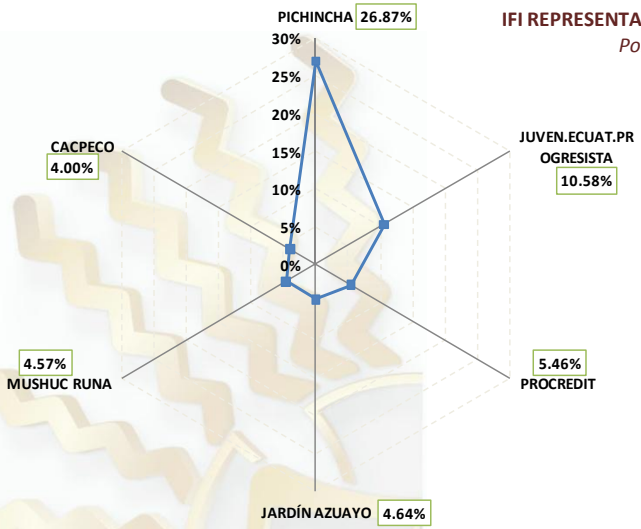


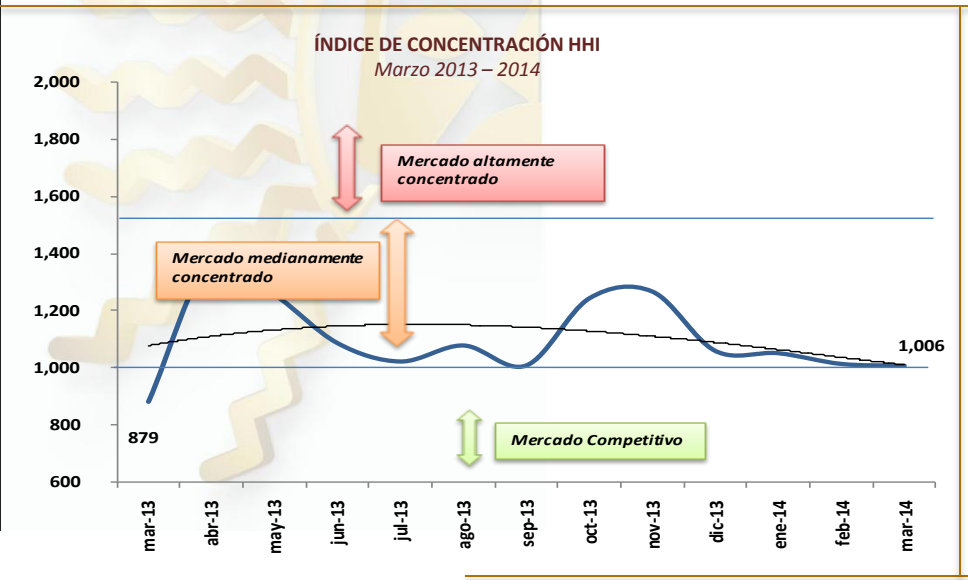
Fuente: BCE.

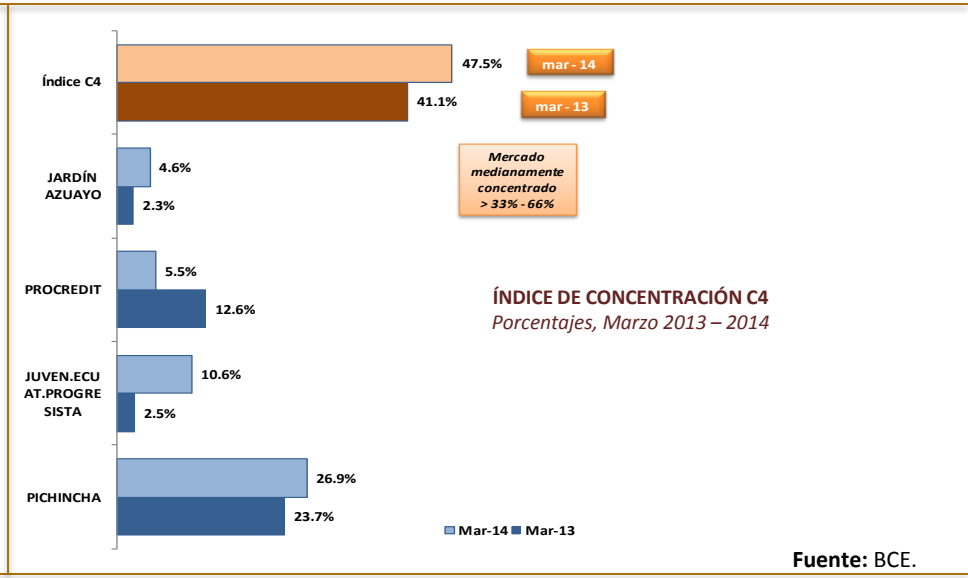
Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

En el segmento de Microcrédito de Acumulación Ampliada, seis IFI representan el 56.12% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,006), corroborado con el índice C4 (47.5%).





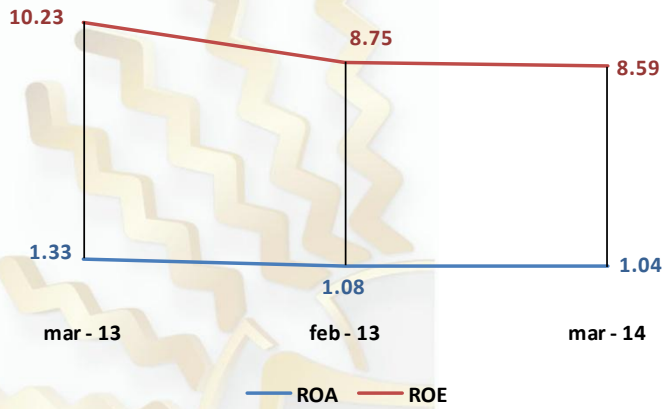


Fuente: BCE.

Nota: Para los índice de concentración HHI y C4 revisar las notas metodológicas

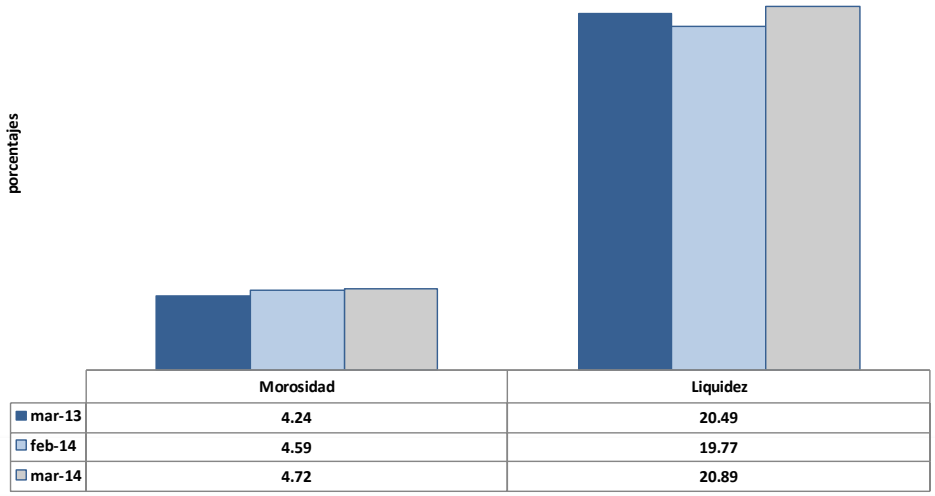
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

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



Las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE se situó en 1.04% y 8.59%.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



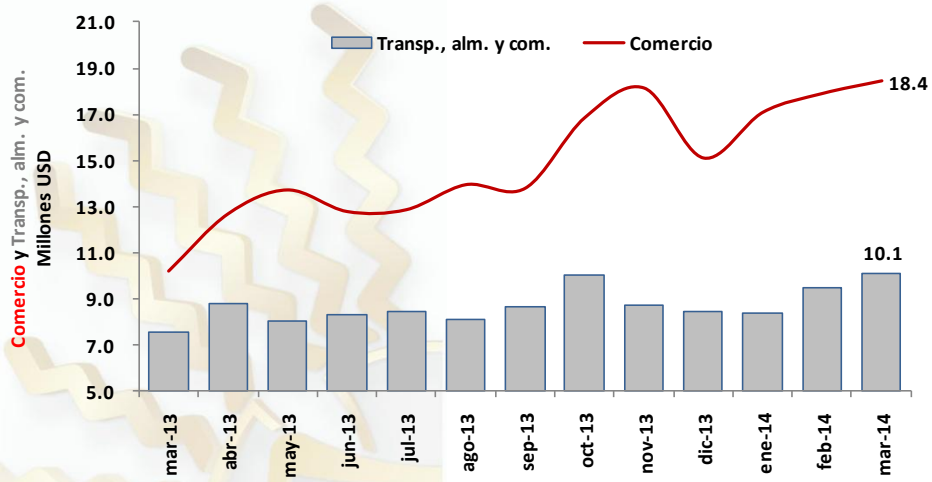
De igual manera la morosidad de este segmento se incrementó en 0.48 puntos porcentuales y la liquidez se contrajo en 0.40 puntos porcentuales con relación al mes de marzo 2013.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

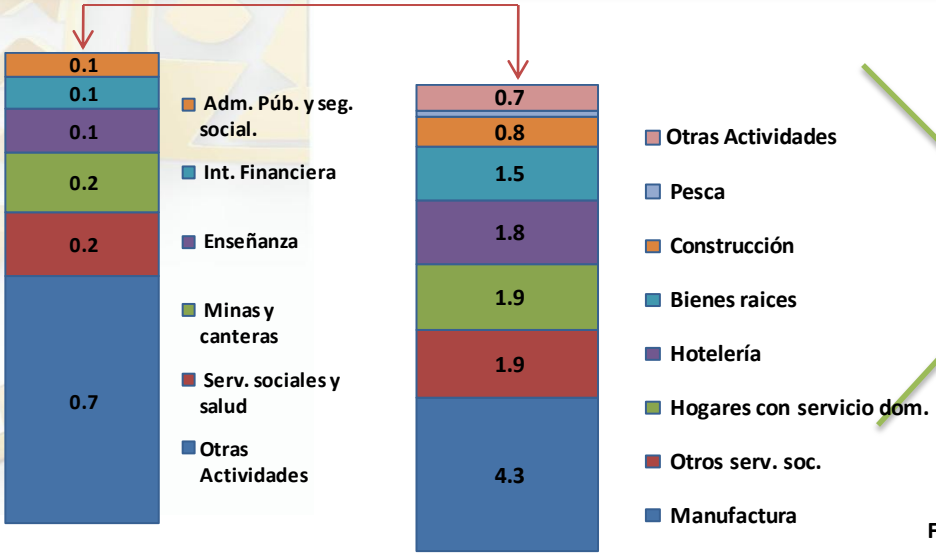
Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento.

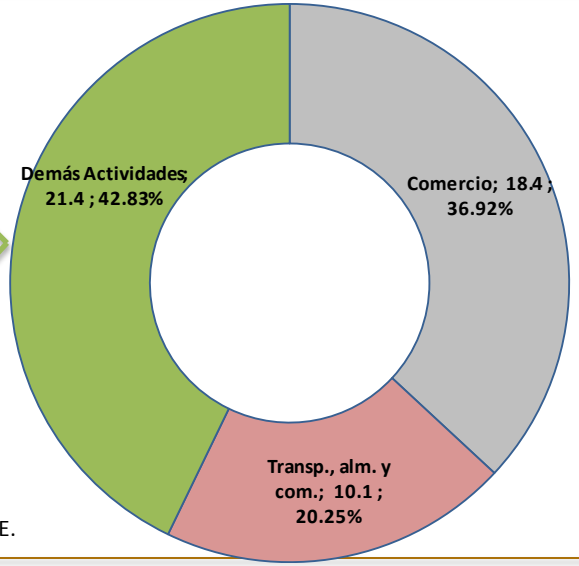
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

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



La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de marzo de 2014 fue el *comercio* con USD 18.4 millones (36.92%), para la actividad económica de *transporte, almacenamiento y comunicación* se destinó USD 10.1 millones (20.25%) y el 42.83% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.



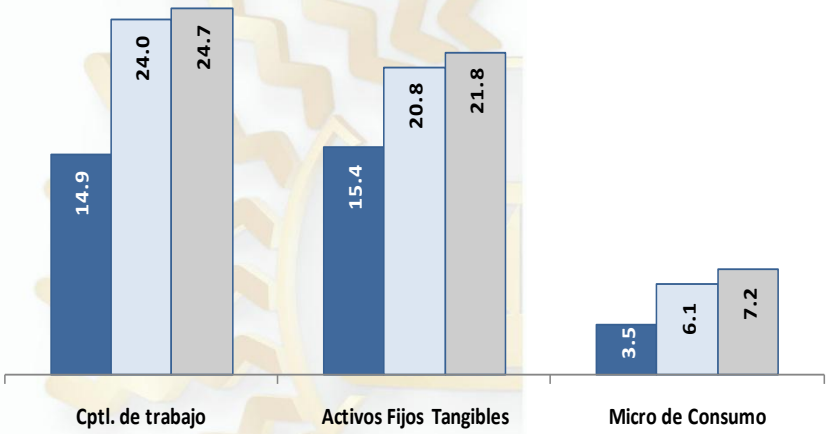


Fuente: BCE.

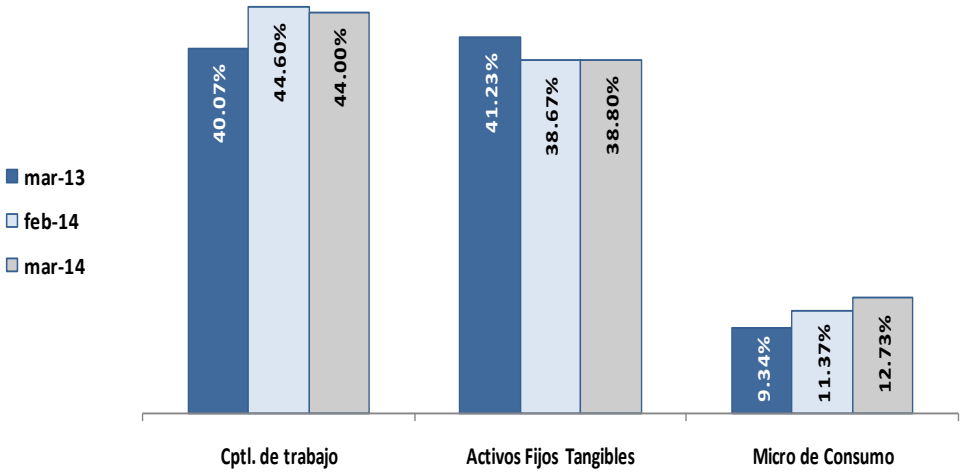
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

Finalmente, el principal destino de crédito en el mes de marzo de 2014 fue para *capital de trabajo* con USD 24.7 millones (44.00%) y para la compra de *activos fijos tangibles* con USD 21.8 millones (38.80%).

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Marzo 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



Fuente: BCE.

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
- ANÁLSIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

Banco Central del Ecuador

TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES
Porcentajes, Abril 2013 – 2014

Segmento	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	*abr-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 abril 2014.

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

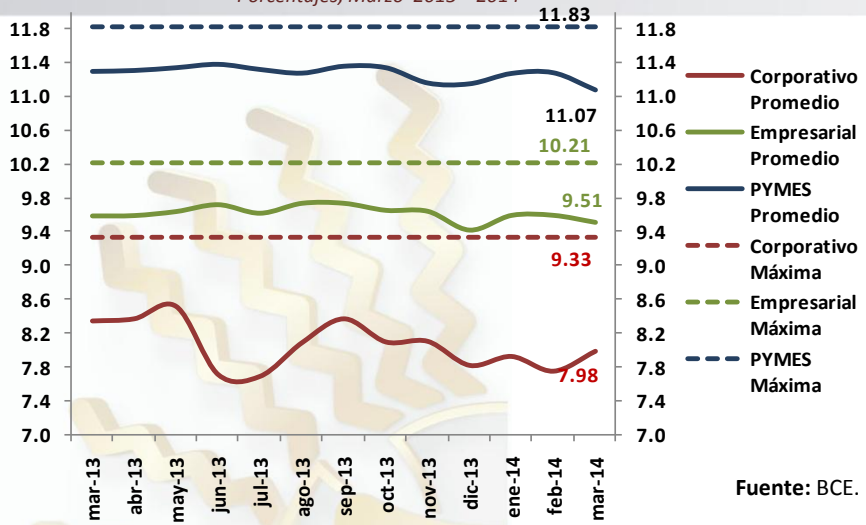
Plazo en días	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	*abr-14*
30-60	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89
61-90	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67
91-120	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93
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	5.11
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	5.65
>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	5.35

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

Fuente: BCE.

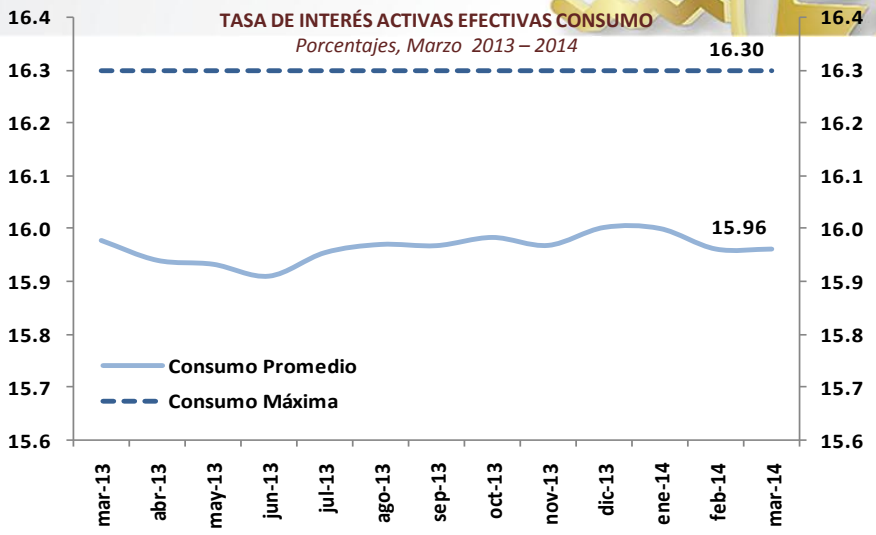
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
Evolución de las tasas activas máximas y promedio por segmento: Marzo 2013 – 2014

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

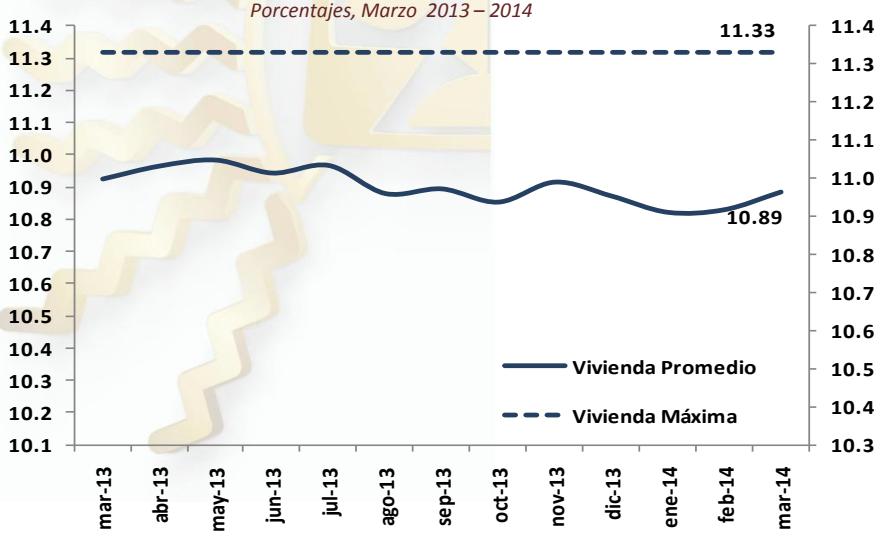


Fuente: BCE.

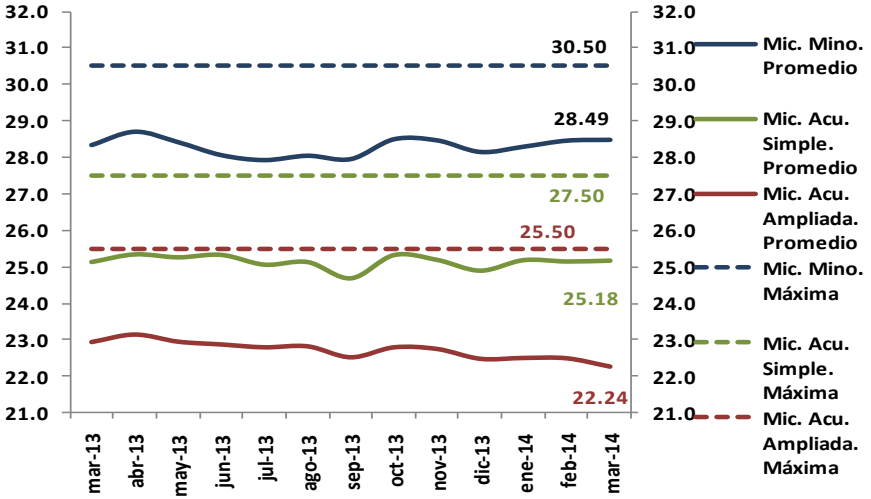
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS CONSUMO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIVIENDA
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

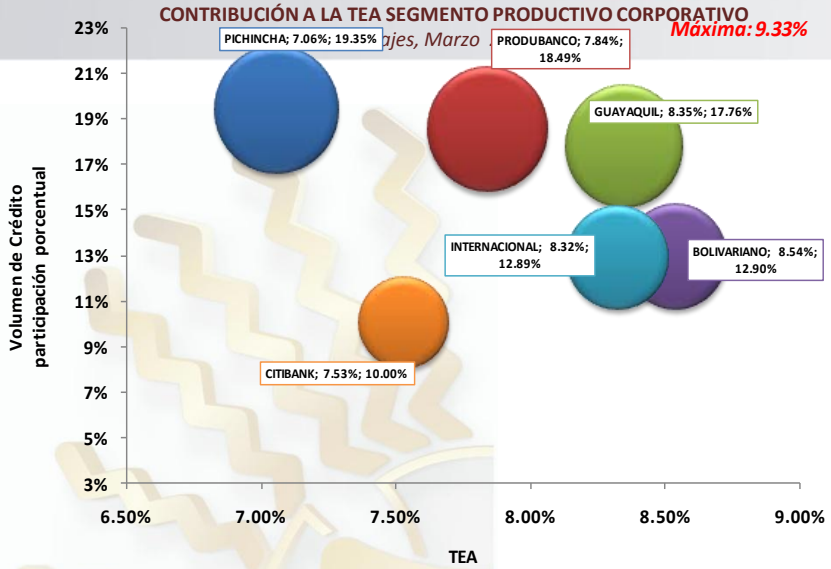


TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MICROCRÉDITOS
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

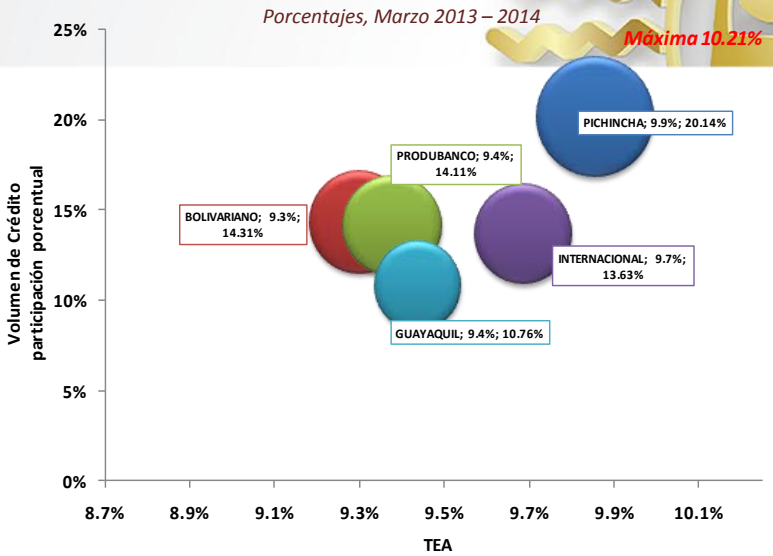


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
Principales IFI que aportan a la TEA mensual

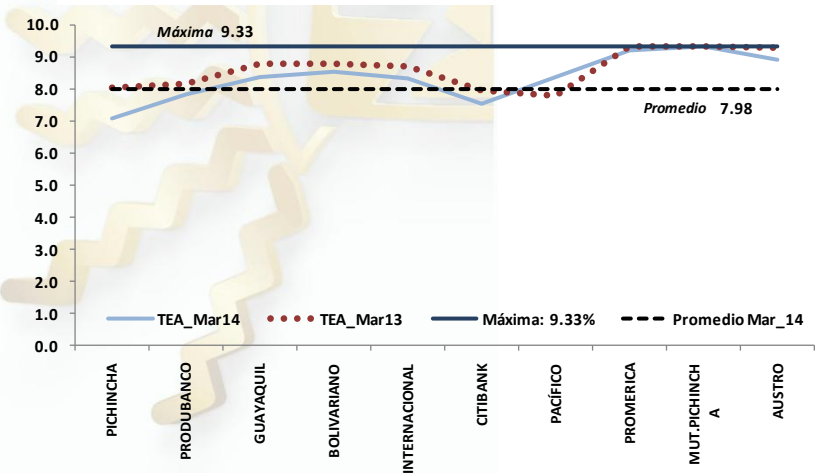
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



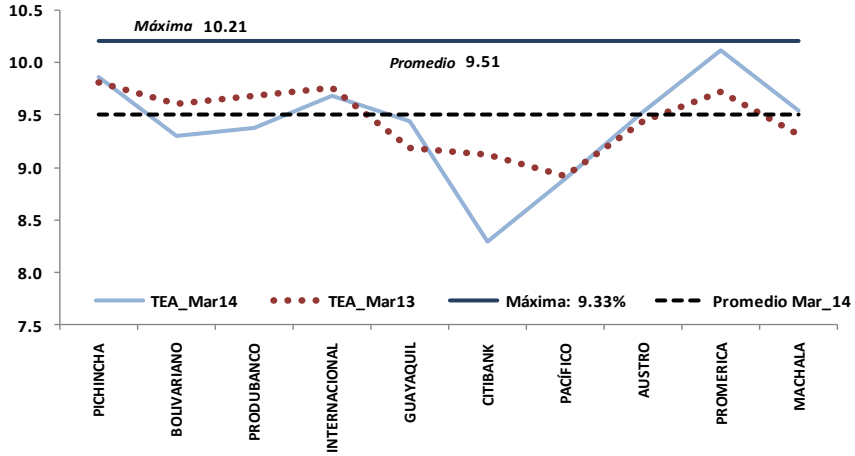
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



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



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

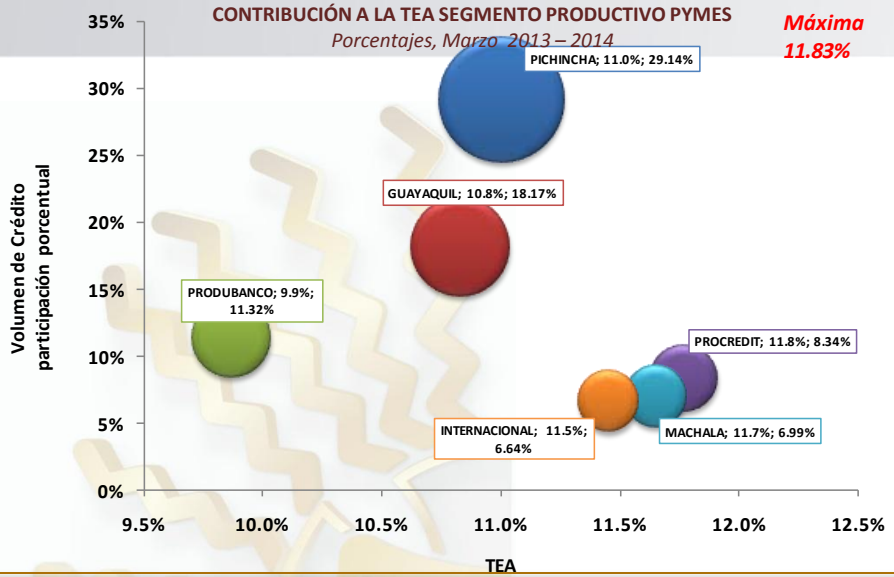


Fuente: BCE.

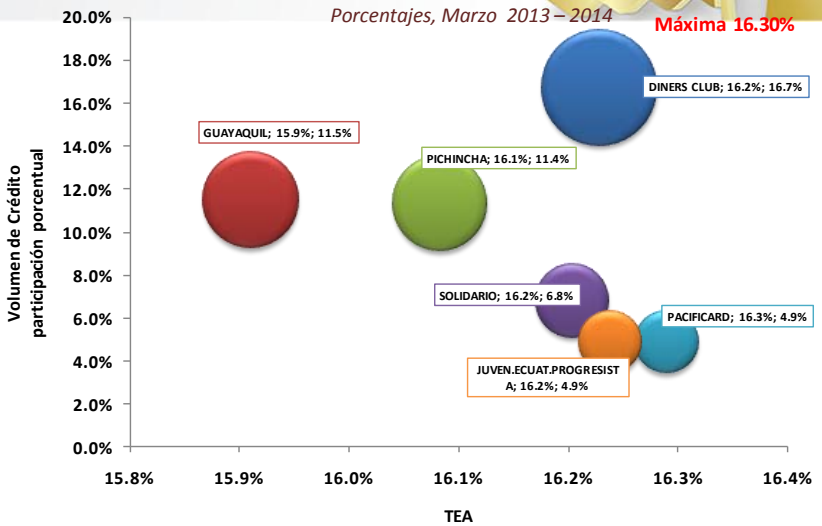
Nota: Las IFI se encuentran ordenadas de mayor a menor monto de crédito.

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

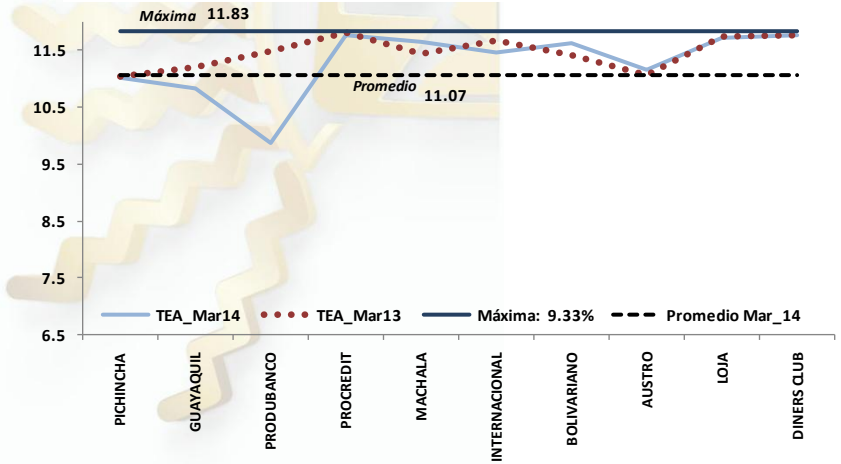
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



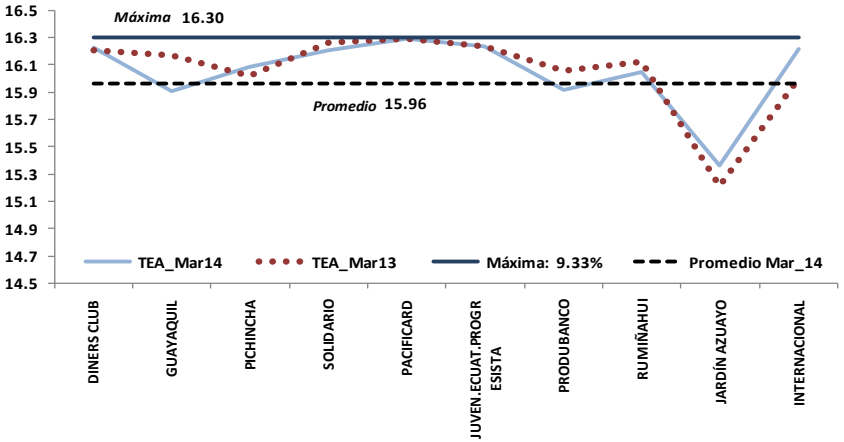
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO CONSUMO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO CONSUMO
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014

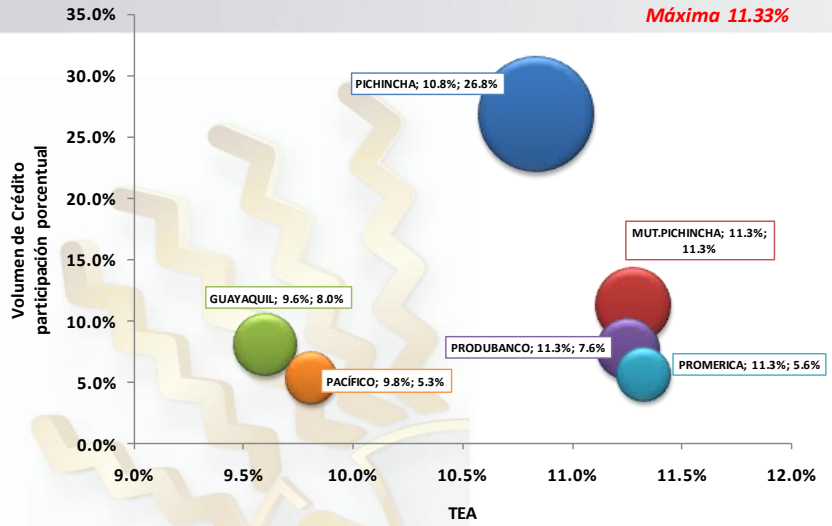


Fuente: BCE.

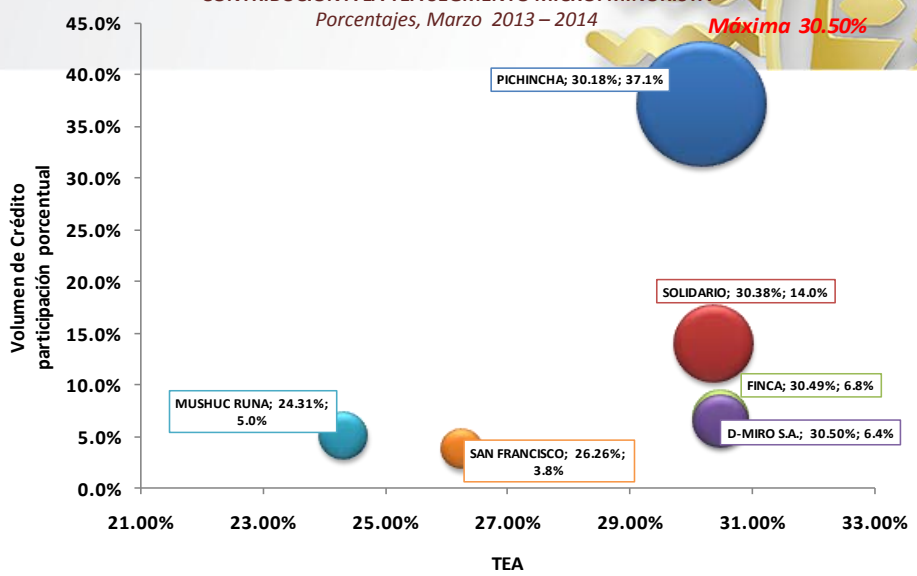
Nota: Las IFI se encuentran ordenadas de mayor a menor monto de crédito.

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

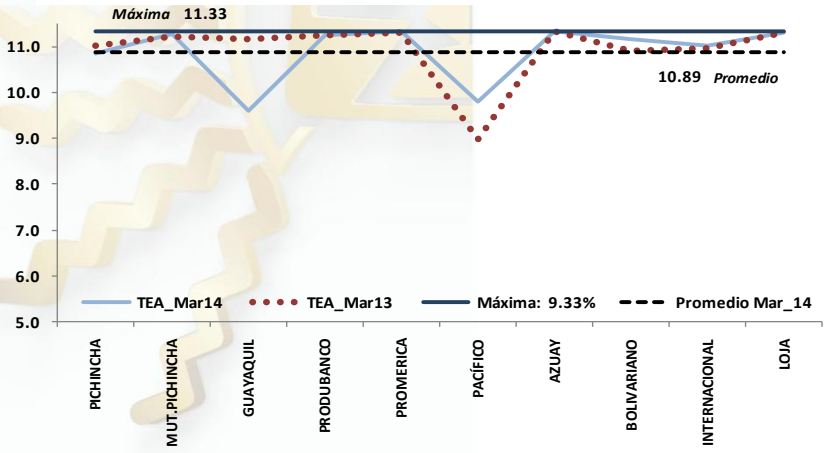
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO VIVIENDA
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



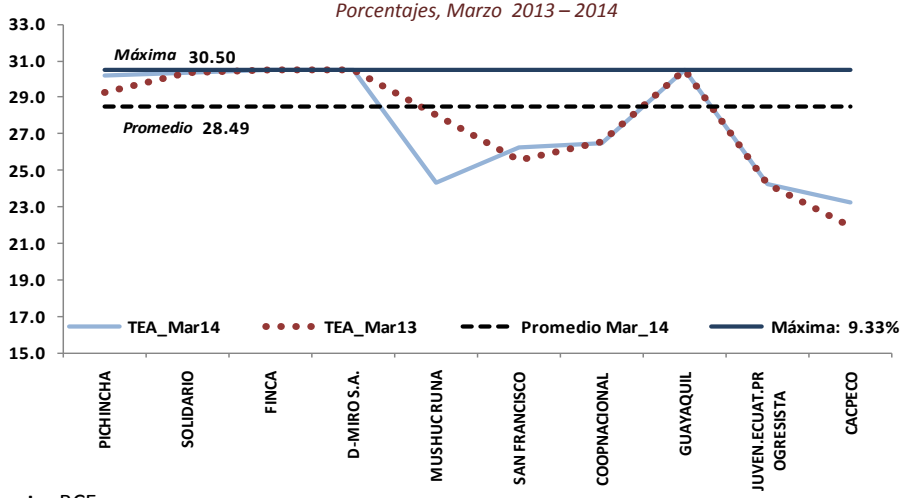
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



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



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

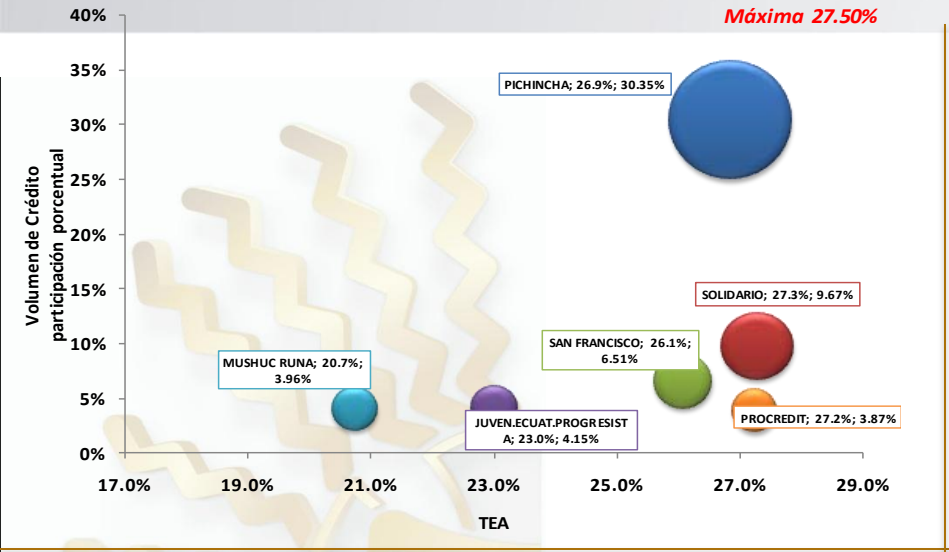


Fuente: BCE.

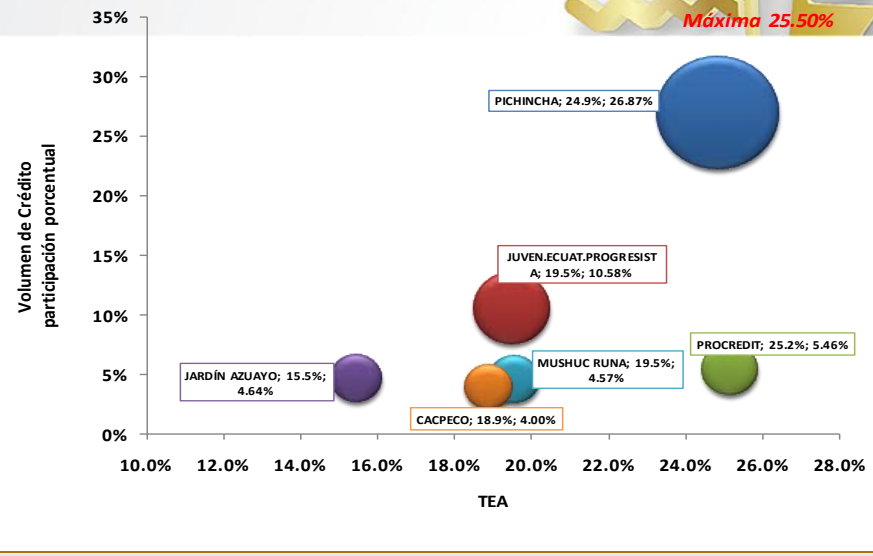
Nota: Las IFI se encuentran ordenadas de mayor a menor monto de crédito.

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

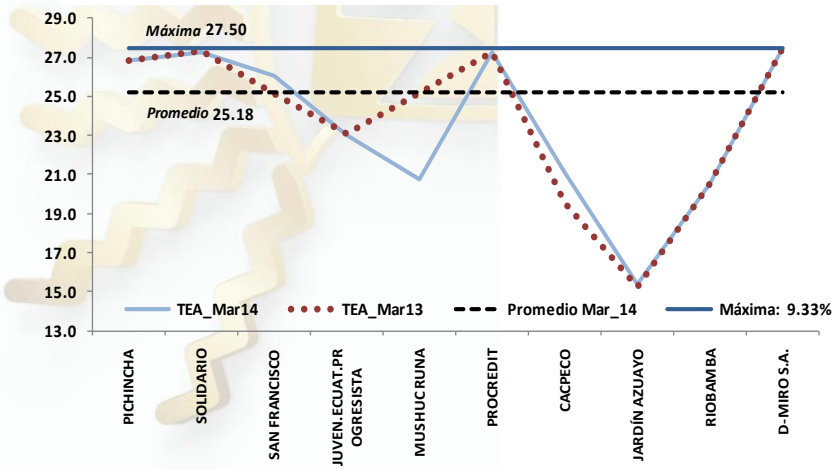
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM. SIMPLE
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



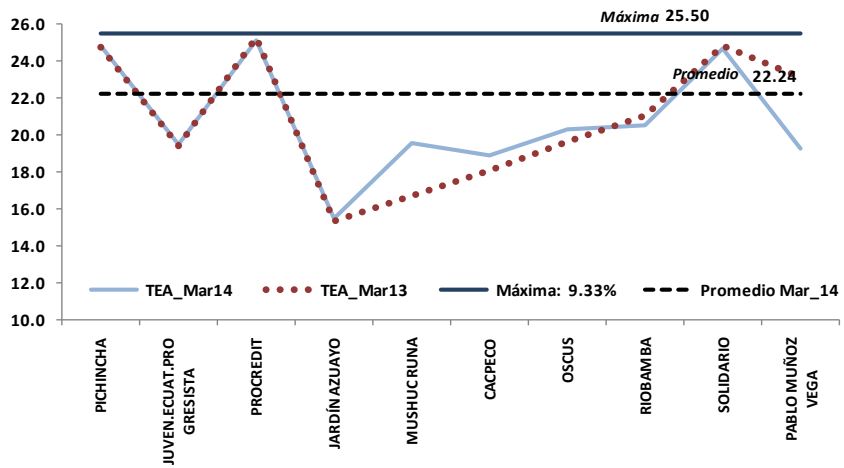
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA
Porcentajes, Marzo 2013 – 2014



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



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

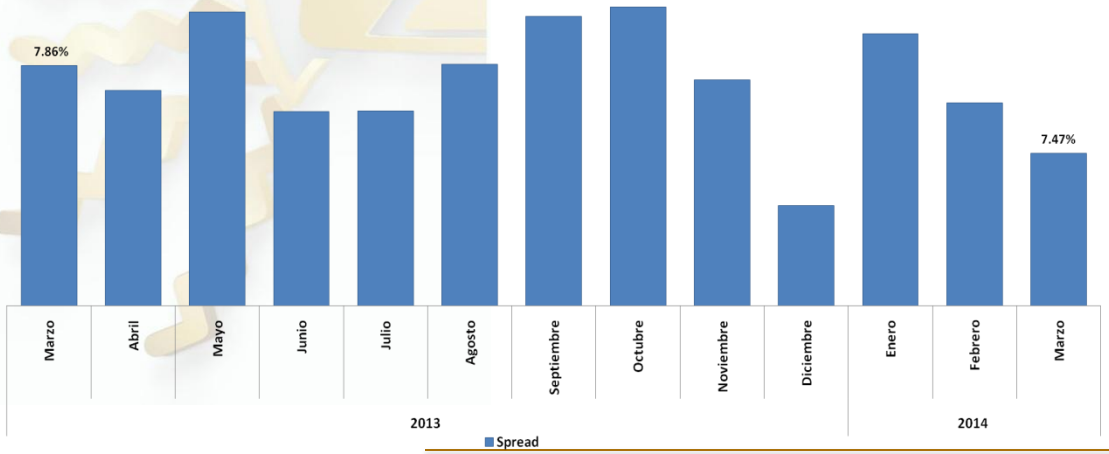


Fuente: BCE.

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

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

SPREAD PROMEDIO PONDERADO DE LAS TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS
Porcentajes, Marzo 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 marzo de 2014 fue de 7.47%.

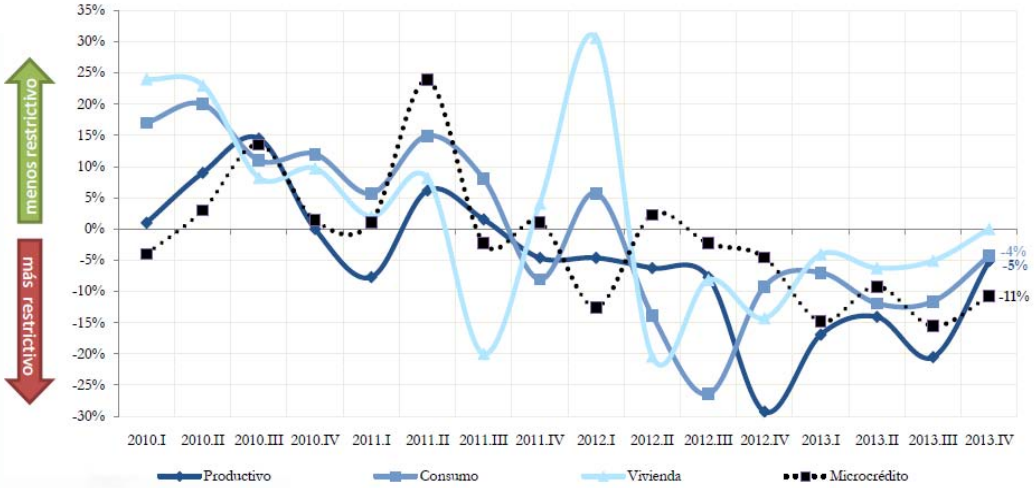
Fuente: BCE.

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**
- ANÁLSIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

Banco Central del Ecuador

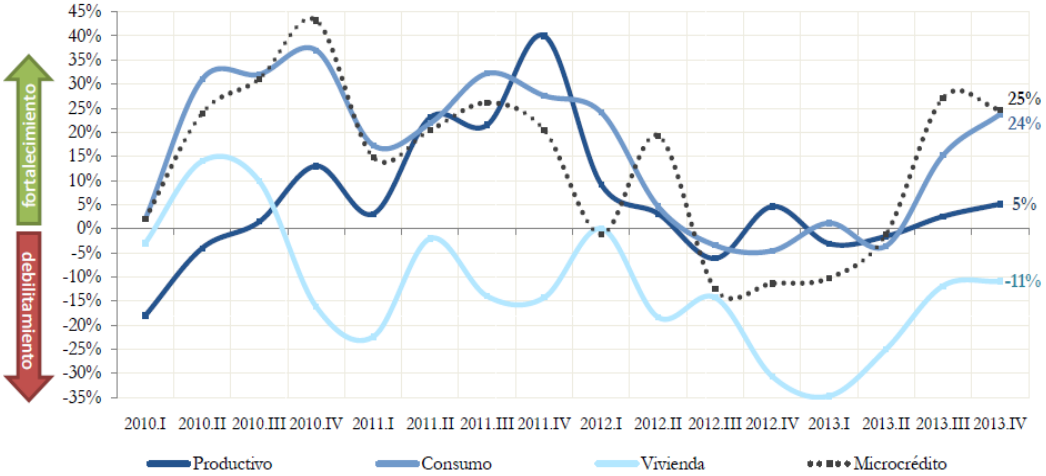
ÍNDICE DE CAMBIO DE OFERTA DE CRÉDITO
Porcentajes, III Trimestre 2010 – 2013



Durante el cuarto trimestre de 2014, las instituciones financieras fueron *más restrictivas* en el otorgamiento de créditos para los cuatro segmentos: *Consumo, Productivo y Microcrédito;* en el segmento de *Vivienda* no hubo variaciones respecto al trimestre anterior.

Las instituciones financieras privadas durante el cuarto trimestre de 2014 percibieron un debilitamiento de la demanda en el segmento de *Vivienda*, en los segmentos: *Productivos, 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 créditos se han incrementado.

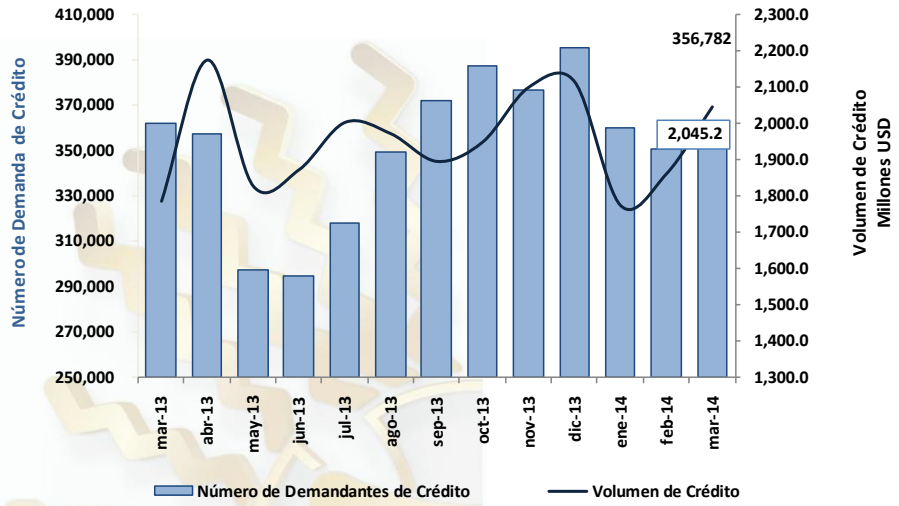
ÍNDICE DE CAMBIO DE DEMENDA DE CRÉDITO
Porcentajes, III Trimestre 2010 – 2013



Fuente: BCE.

Nota: Cabe mencionar que se incrementó la muestra: http://www.bce.fin.ec/frame.php?CNT=ARB0000006

NÚMERO DE DEMANDATES DE CRÉDITO Y VOLUMEN DE CRÉDITO
Marzo 2013 – 2014

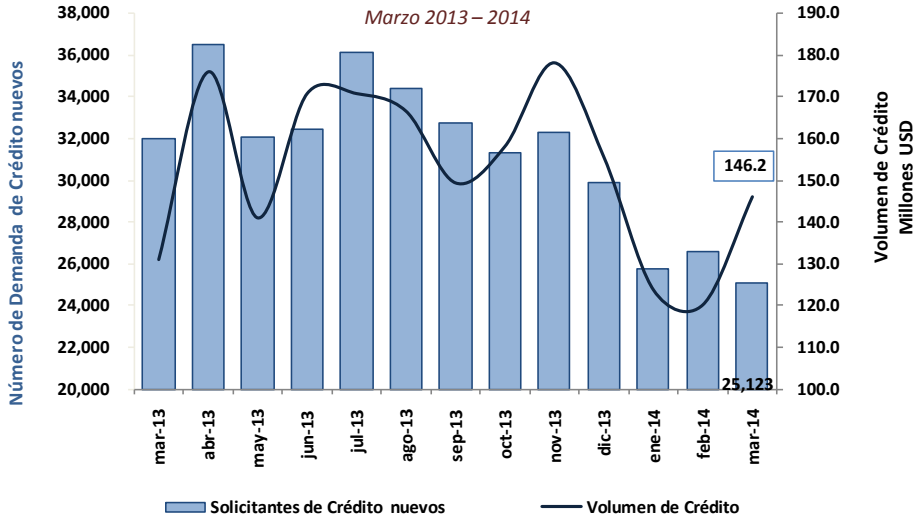


Durante el mes de marzo 2014 el número de demandantes de crédito fue de 356,782 con un volumen de crédito de USD 2,045.2 millones

Mientras que el número de nuevos demandantes de crédito se sitúo en 25,123 con un volumen de crédito de USD 146.2 millones .

Fuente: BCE.

NÚMERO DE DEMANDATES DE CRÉDITO NUEVOS Y VOLUMEN DE CRÉDITO
Marzo 2013 – 2014



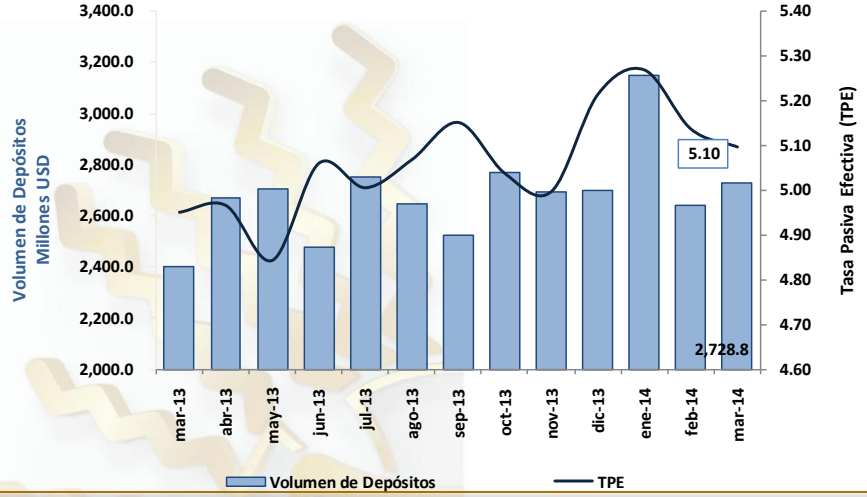
Nota: Se denominan nuevos demandantes a aquellas personas que por primera vez solicitaron un crédito en alguna IFI.

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
- **ANÁLSIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO**

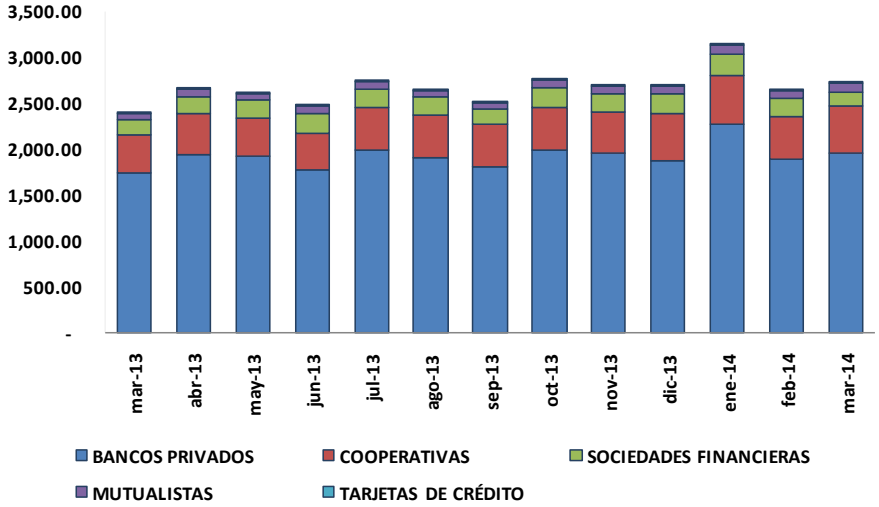
Banco Central del Ecuador

VOLUMEN DE DEPÓSTIOS A PLAZO
Marzo 2013 – 2014



Los depósitos del sistema financiero privado en el mes de marzo de 2014 fue de USD 2,728.8 millones a una tasa pasiva efectiva (TPE) promedio de 5.10%.

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

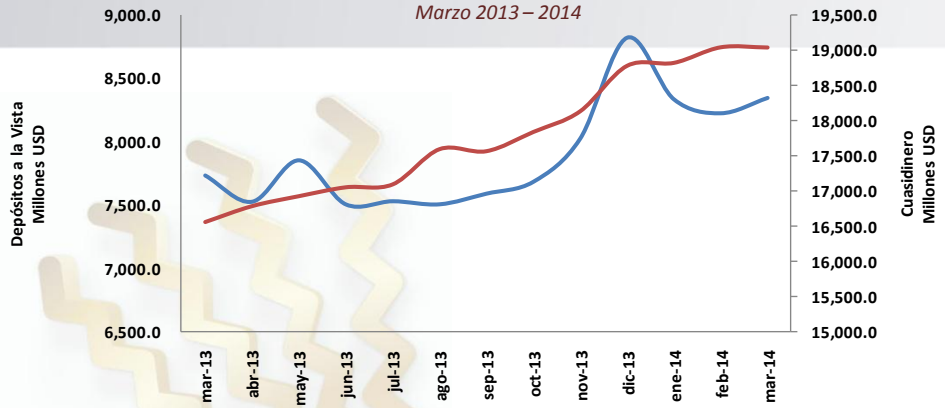


Siendo los bancos privados con una mayor contribución al volumen de depósitos a plazo.

Fuente: BCE.

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

SALDO DE LOS DEPÓSTIOS
Marzo 2013 – 2014

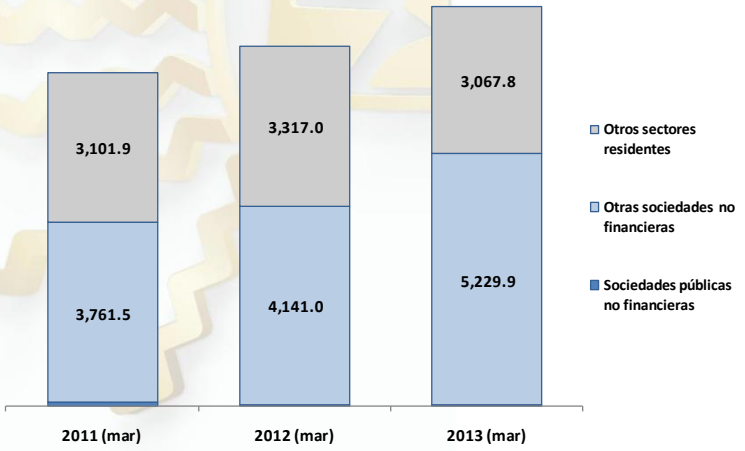


	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14
Depósitos a la vista	7,735.5	7,529.0	7,854.7	7,508.3	7,532.8	7,508.8	7,592.3	7,685.3	8,024.2	8,818.0	8,334.6	8,224.5	8,345.0
Cuasidinero	16,560.	16,785.	16,927.	17,053.	17,094.	17,595.	17,566.	17,839.	18,133.	18,778.	18,821.	19,042.	19,039.

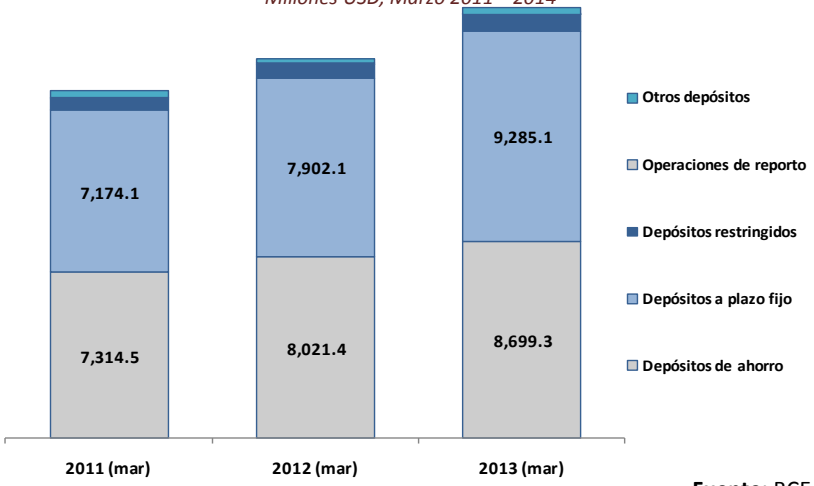
El cuasidinero en el mes de marzo 2014 fue de USD 19,039.4 millones, mientras que los depósitos a la vista se ubicaron en USD 8,345.0 millones.

El saldo de los depósitos a la vista de otros sectores residentes y de otras sociedades no financieras se ubicaron en USD 3,067.8 y USD 5,229.9 millones. Mientras que el saldo de los depósitos de ahorro y a plazo incrementan su saldo ubicándose en USD 8,699.3 y USD 9,285.1 millones durante el mes de marzo de 2014.

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



ESTRUCTURA DEL CUASIDINERO
Millones USD, Marzo 2011 – 2014



Fuente: BCE.

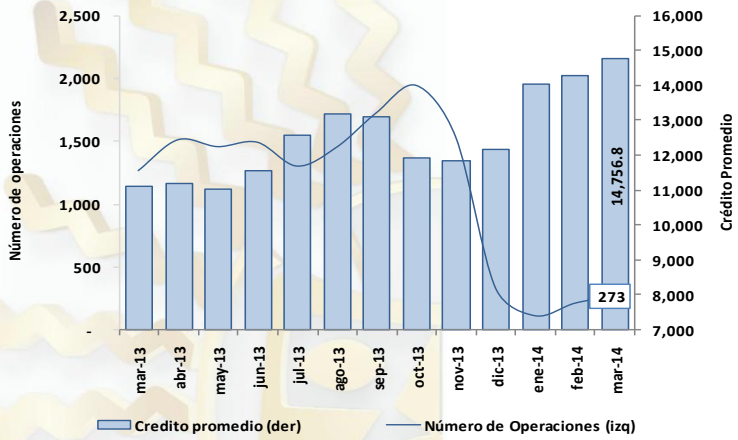
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

- **ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO**
- **EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVAS DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO**

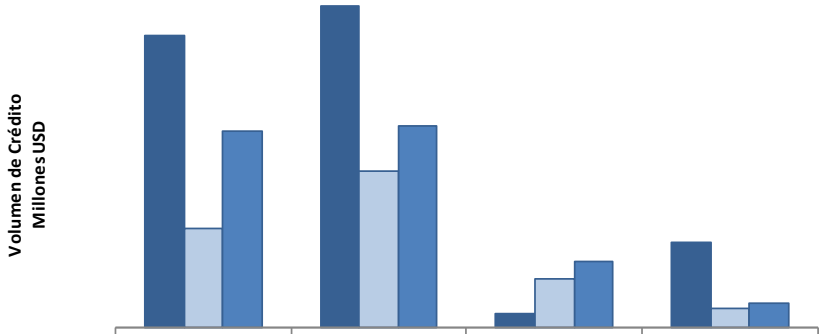
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

- **ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO**
- **EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVAS DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO**

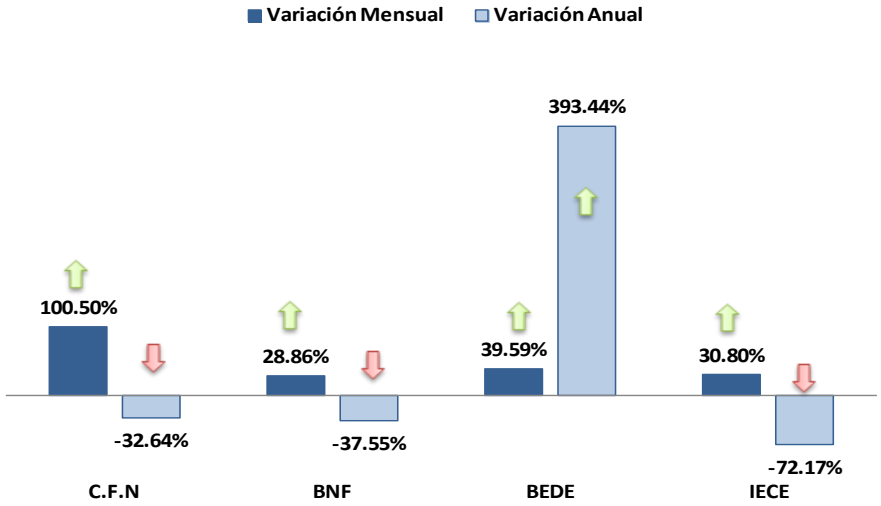
VOLUMEN DE CRÉDITO
Millones USD, Marzo 2013-2014



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



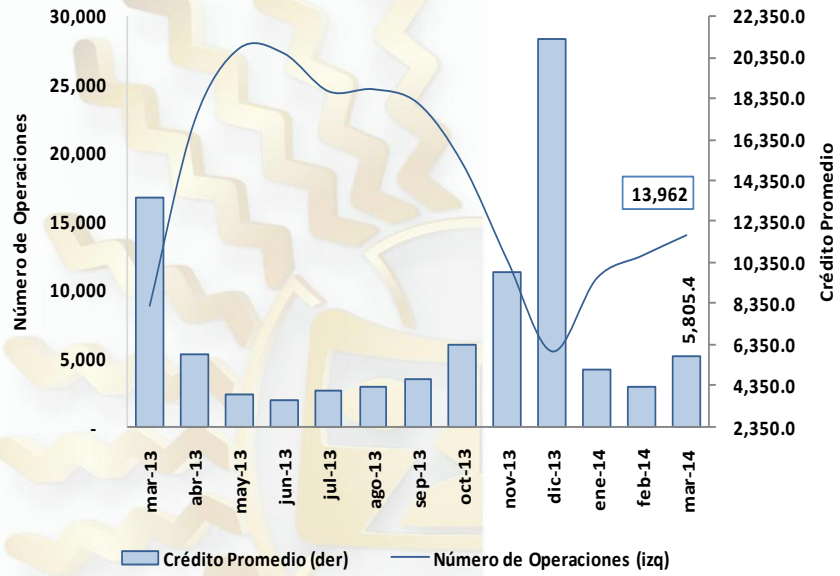
	C.F.N	BNF	BEDE	IECE
mar-13	48.5	53.6	2.2	14.1
feb-14	16.3	26.0	7.9	3.0
mar-14	32.7	33.5	11.0	3.9



El total del **volumen de crédito** concedido por las instituciones financieras públicas en el mes de marzo de 2014 fue de **USD 81.1 millones**, con una tasa de **variación anual de menos 31.55%**.

Fuente: BCE.

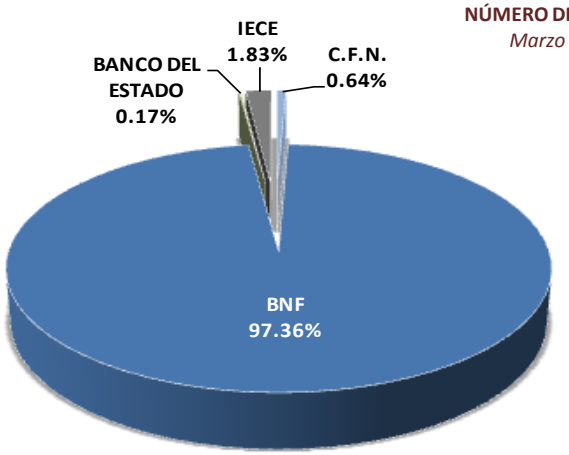
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Marzo 2013-2014



En el mes de marzo de 2014 se registraron 13,962 operaciones con un monto promedio de USD 5,805.4.

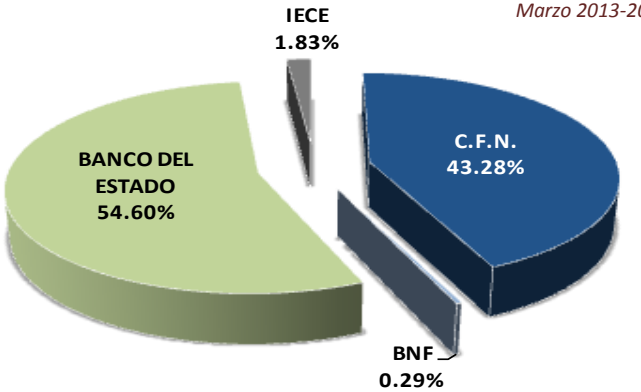
El 97.36% de las operaciones fueron concedidas por el BNF, mientras que el 1.83% del total de las operaciones del sistema financiero público fue del IECE.

NÚMERO DE OPERACIONES
Marzo 2013-2014



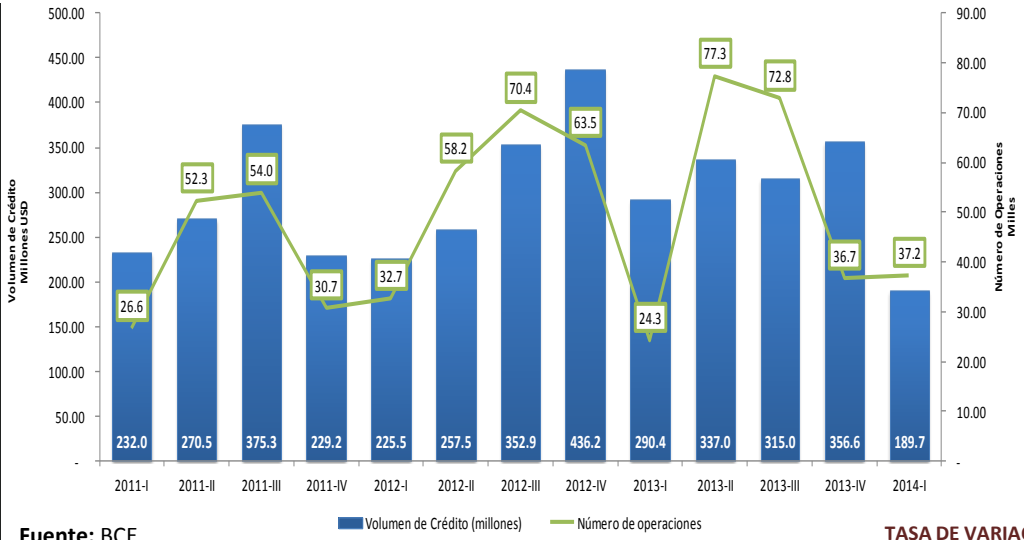
El 54.60% del crédito promedio fue concedido por BEDE, así como el 43.28% fue otorgado por la CFN

CRÉDITO PROMEDIO
Marzo 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL

2011 –2014

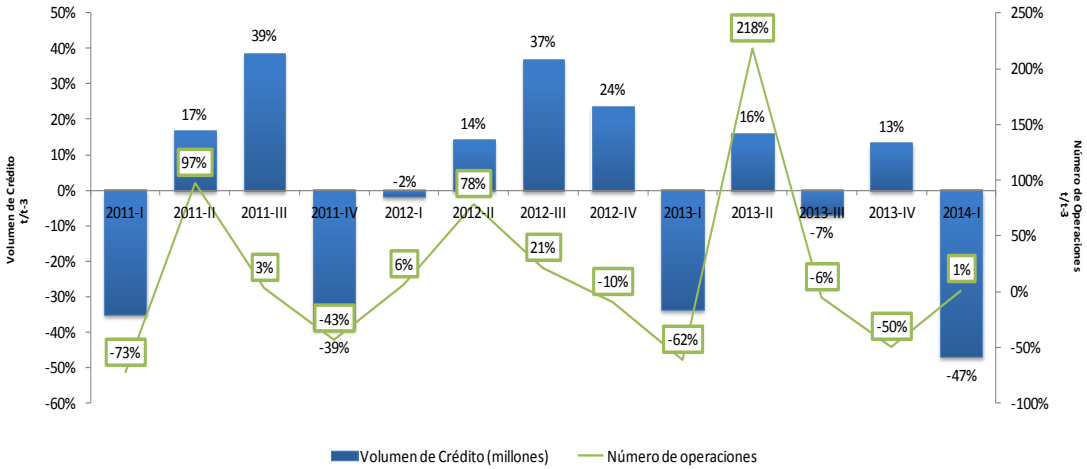


El **volumen de crédito** para el primer trimestre del año 2014, se ubicó en USD 189.66 millones, por otro lado el número de operaciones para este trimestre fue de 37,224 de operaciones.

Fuente: BCE.

TASA DE VARIACIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL

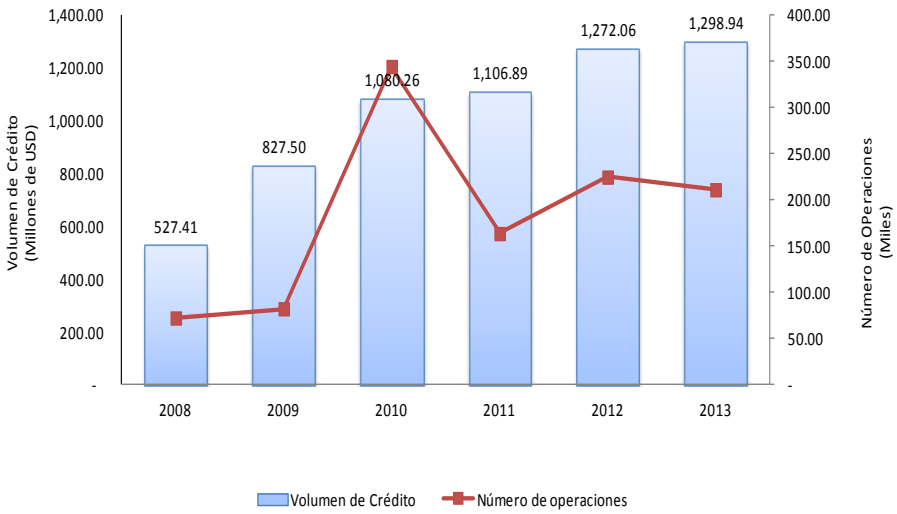
Porcentajes (t / t – 4), 2011 –2014



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

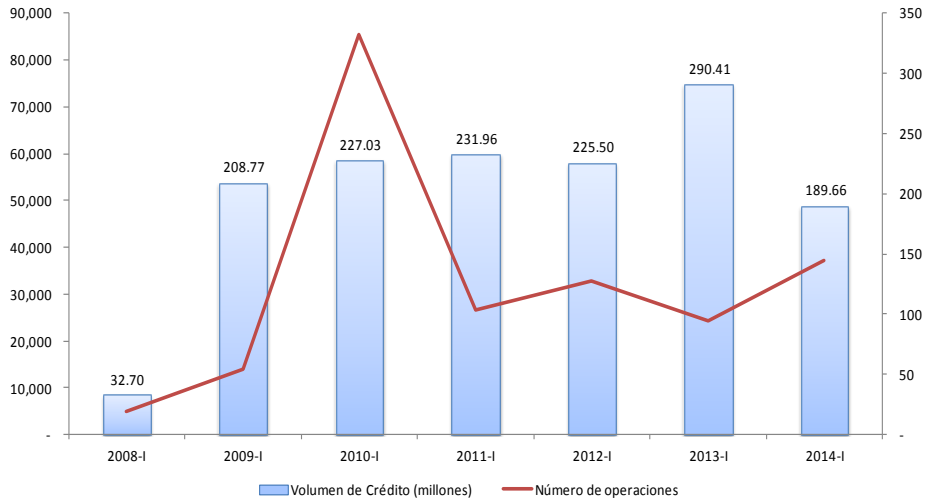
Millones USD No. Operaciones 2008 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TASAS DE VARIACIÓN ANUAL

Millones USD y No. Operaciones

Primer trimestre (2008 – 2014)



Fuente: BCE.

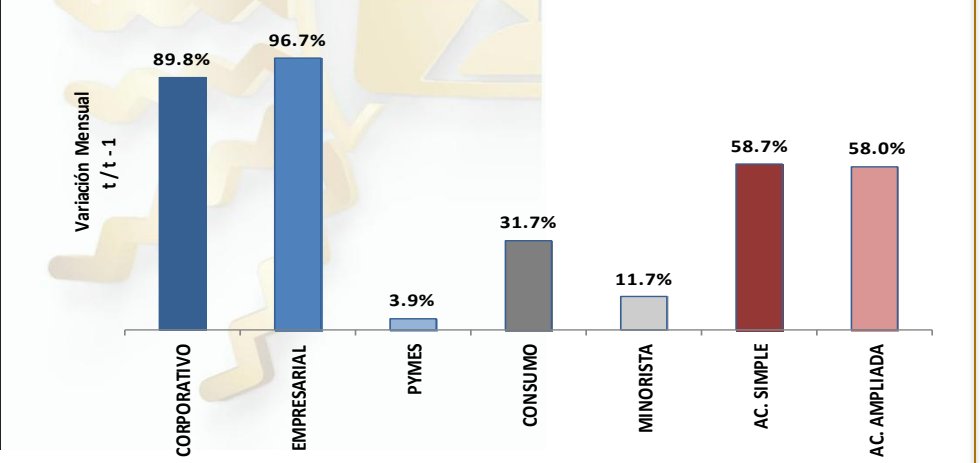
Banco Central del Ecuador

VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO

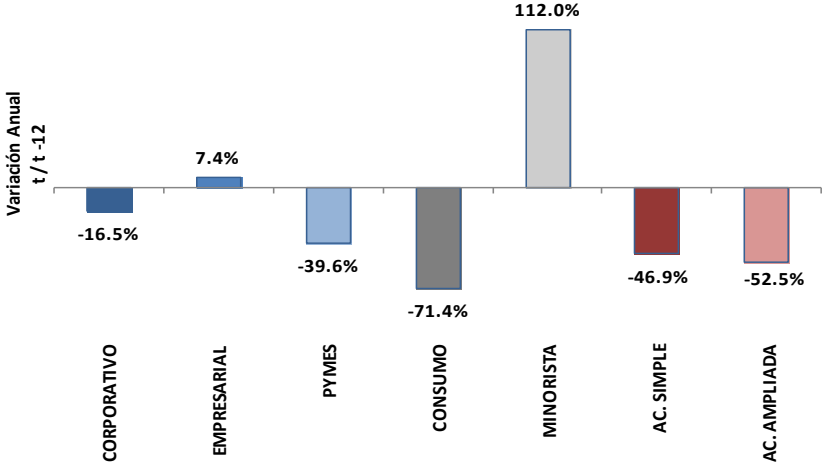
Millones de USD, Marzo 2013-2014

IFI	mar-13	mar-14	Variación Mar 13 - Mar 14	Variación Relativa	feb-14	mar-14	Variación Feb 13 - Mar 14	Variación Relativa
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	39.2	32.7	- 6.5	-16.5%	17.2	32.7	15.5	89.8%
EMPRESARIAL	6.4	6.8	0.5	7.4%	3.5	6.8	3.4	96.7%
PYMES	18.3	11.0	- 7.2	-39.6%	10.6	11.0	0.4	3.9%
CONSUMO								
CONSUMO	14.1	4.0	- 10.1	-71.4%	3.1	4.0	1.0	31.7%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	3.7	7.8	4.1	112.0%	7.0	7.8	0.8	11.7%
AC. SIMPLE	20.0	10.6	- 9.4	-46.9%	6.7	10.6	3.9	58.7%
AC. AMPLIADA	16.8	8.0	- 8.8	-52.5%	5.1	8.0	2.9	58.0%
TOTAL	**118.4**	**81.1**	**- 37.4**	**-31.5%**	**53.1**	**81.1**	**27.9**	**52.5%**

Variación Mensual

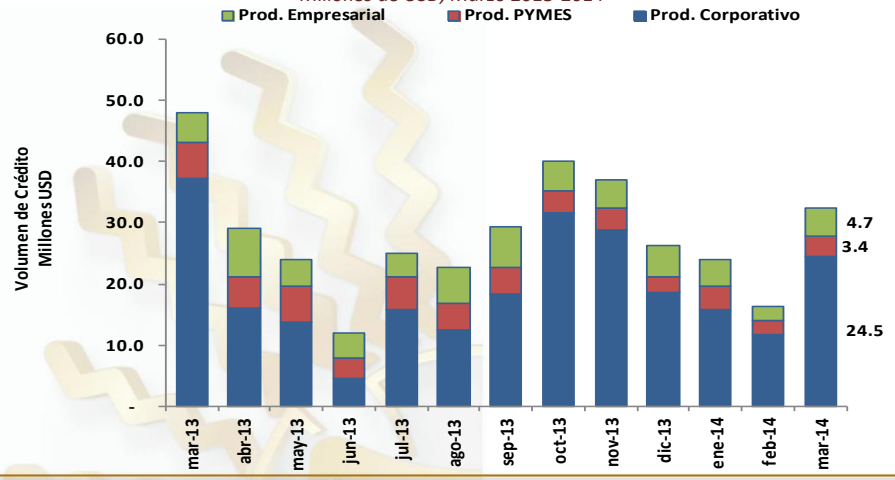


Variación Anual



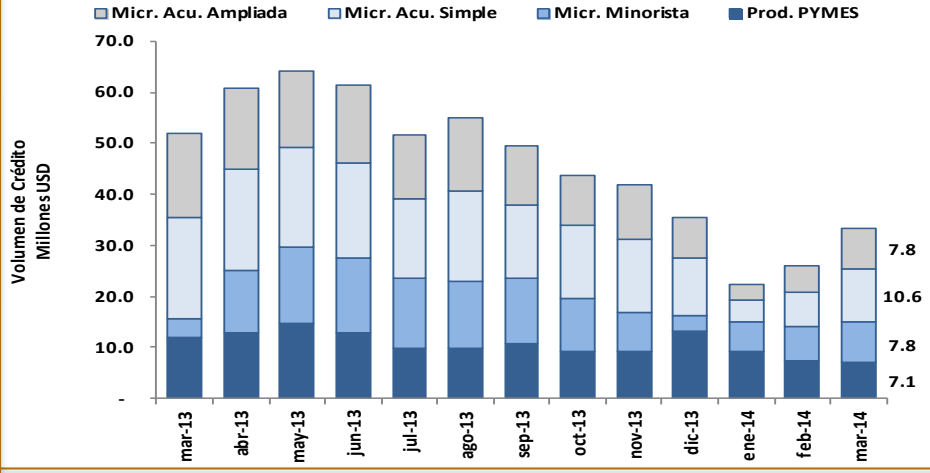
VOLUMEN DE CRÉDITO DE LA CNF

Millones de USD, Marzo 2013-2014



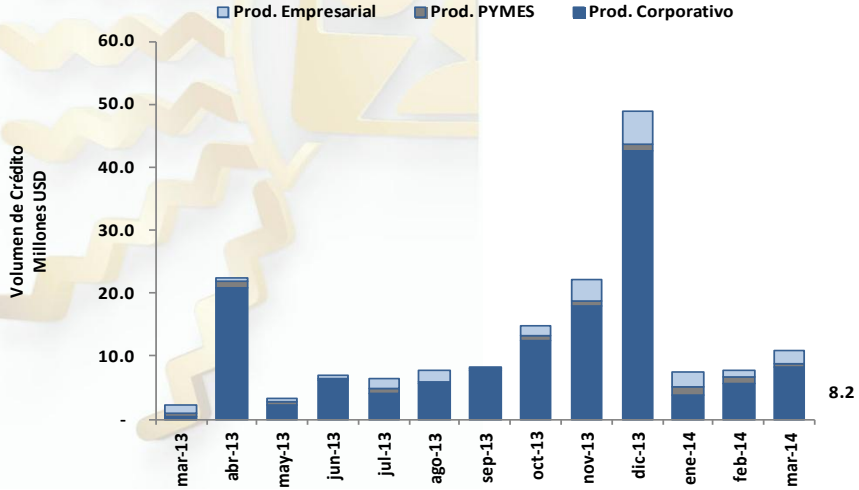
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BNF

Millones de USD, Marzo 2013-2014



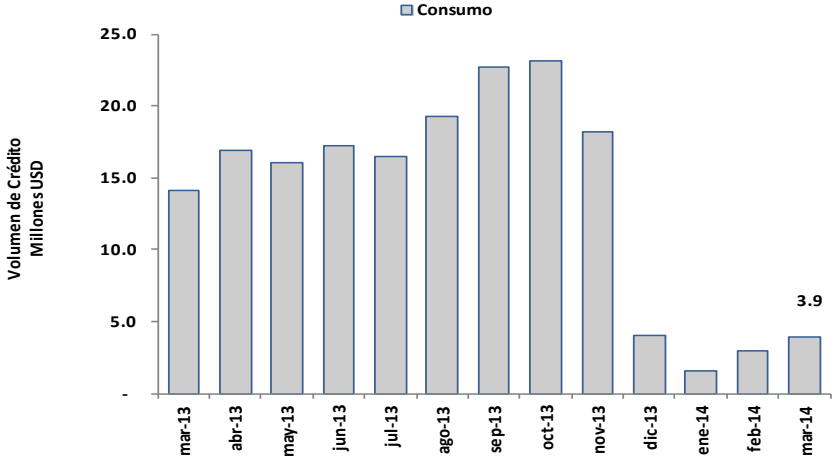
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BEDE

Millones de USD, Marzo 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL IECE

Millones de USD, Marzo 2013-2014

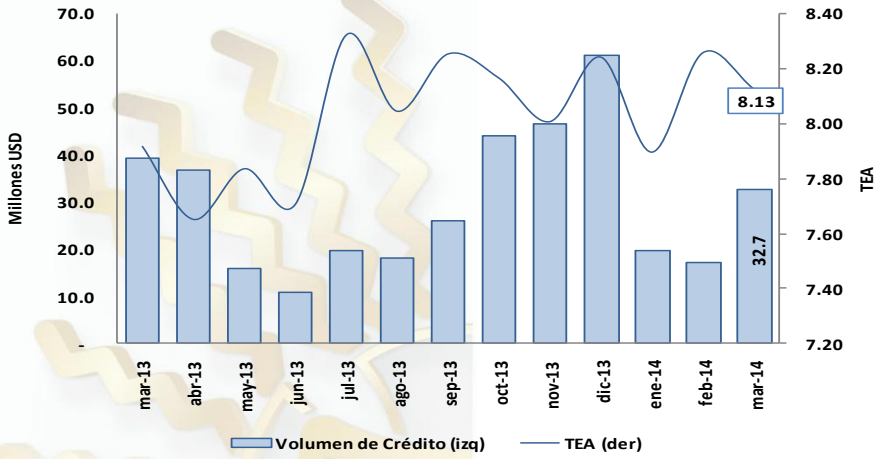


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

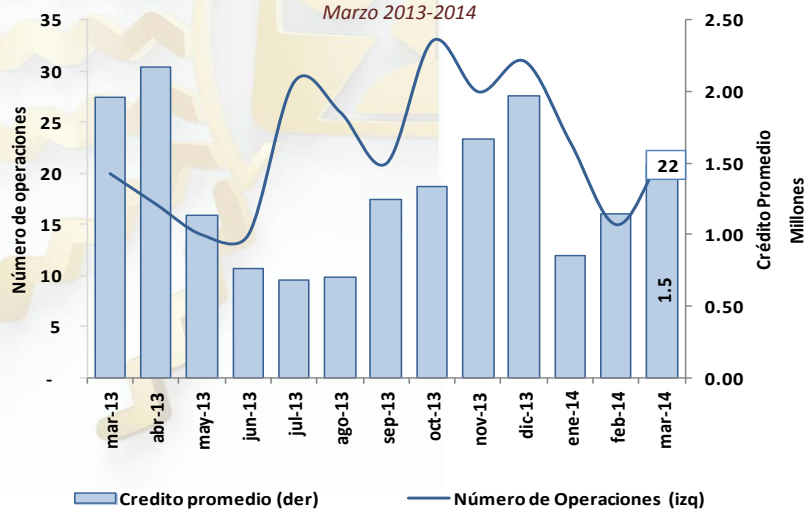
El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante el mes de marzo de 2014 fue de USD 32.7 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 8.13% .

El número de operaciones registradas en el mes de marzo de 2014 fue de 22 con un crédito promedio de USD 1.5 millones.

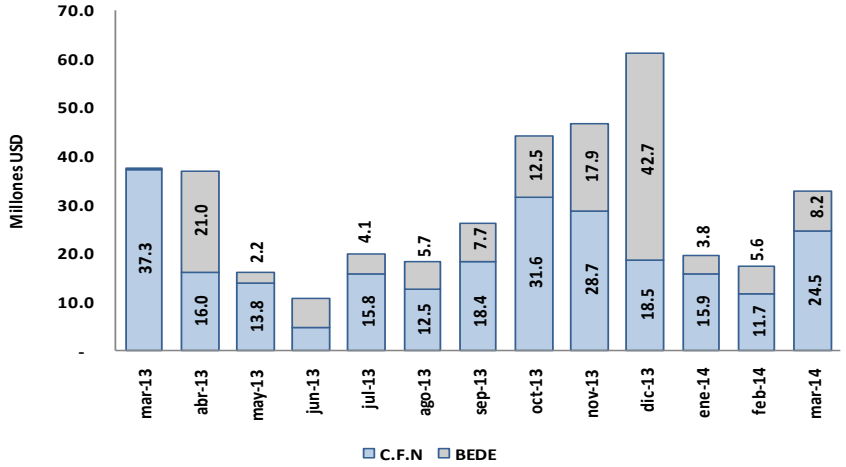
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Marzo 2013-2014



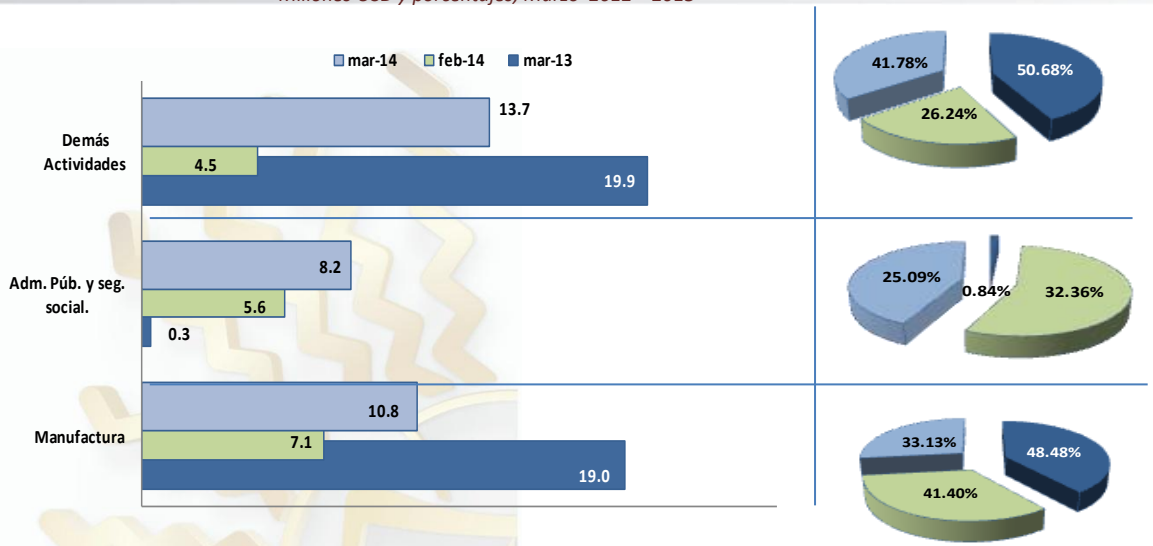
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Marzo 2013-2014



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



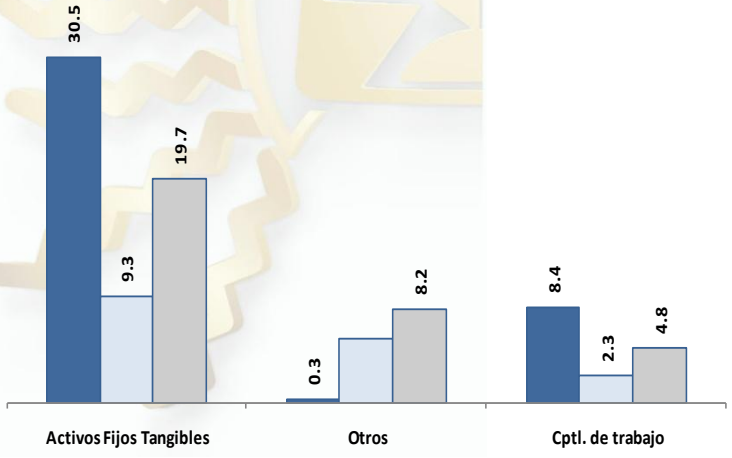
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD y porcentajes, Marzo 2012 – 2013



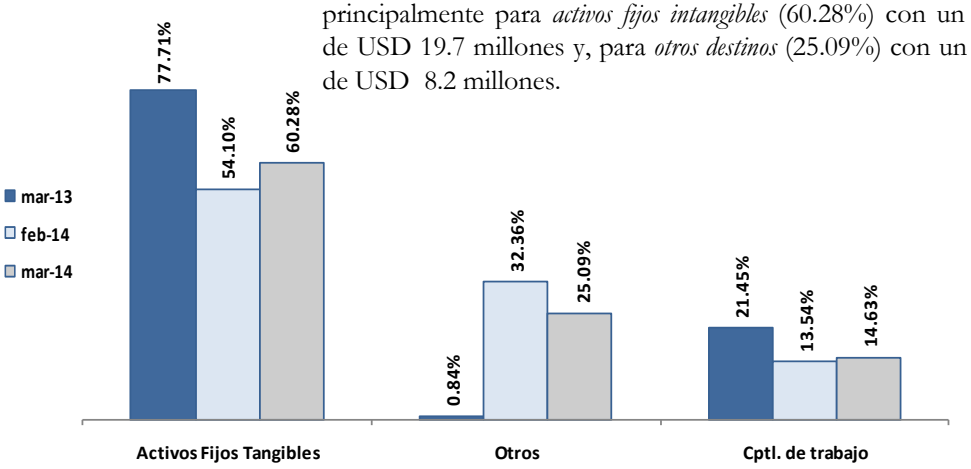
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Corporativo, financió actividades económicas de *manufactura* con una participación porcentual de 33.13% (USD 10.8 millones) y para la *Administración Publica y seg. Social 25.09%* (USD 8.2 millones).

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD y porcentajes, Marzo 2013-2014



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó principalmente para *activos fijos intangibles* (60.28%) con un monto de USD 19.7 millones y, para *otros destinos* (25.09%) con un monto de USD 8.2 millones.



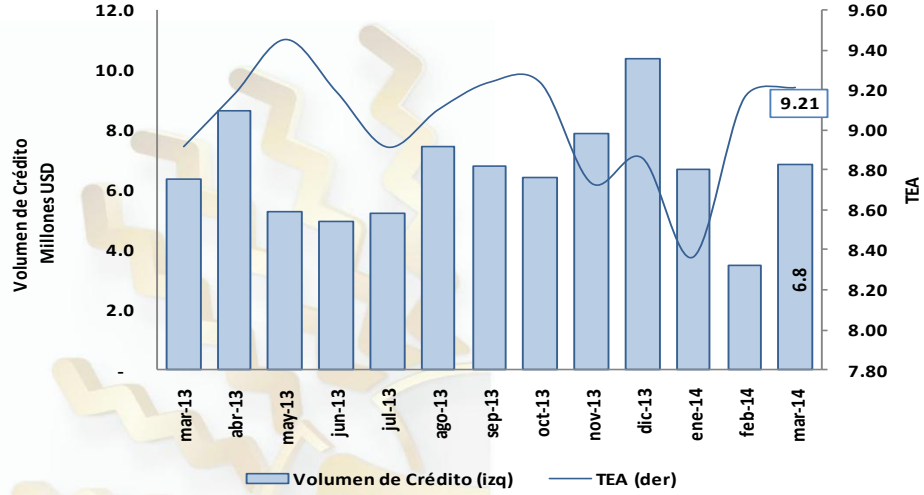
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Empresarial durante el mes de marzo de 2014 fue de USD 6.8 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 9.21% .

El número de operaciones registradas en el mes de marzo de 2014 fue de 30 con un crédito promedio de USD 228,229.2.

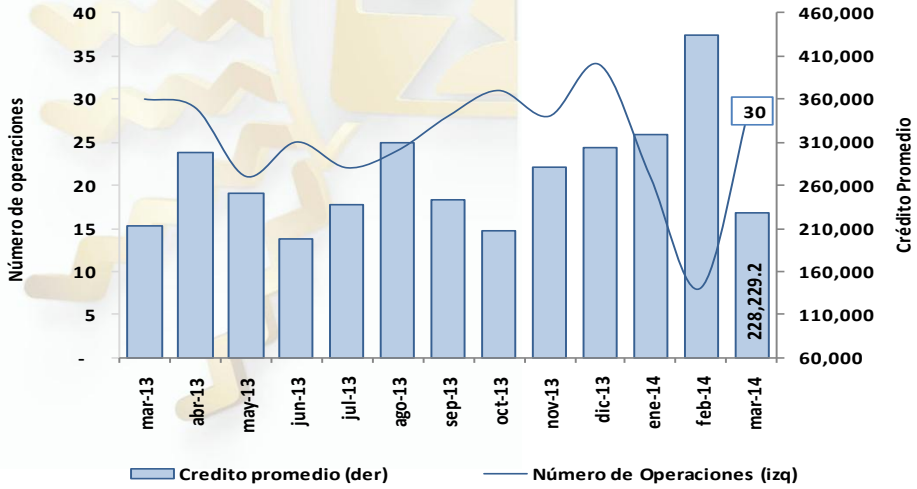
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Marzo 2013-2014



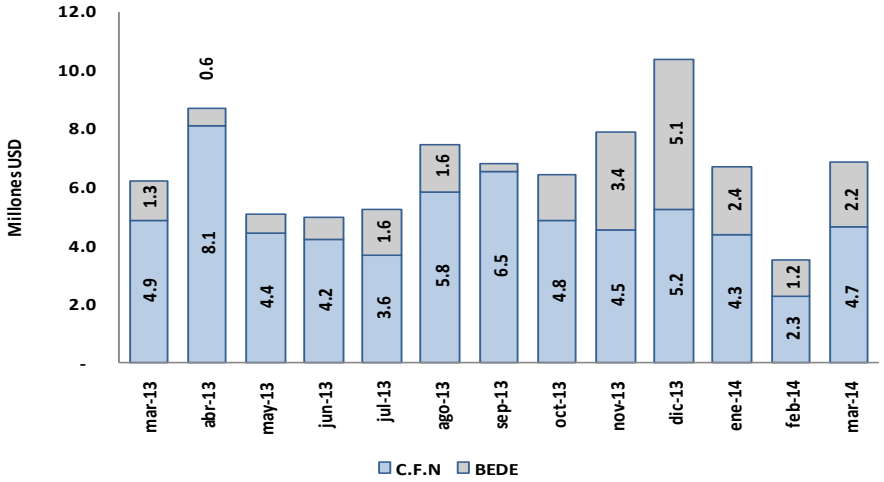
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Marzo 2013-2014

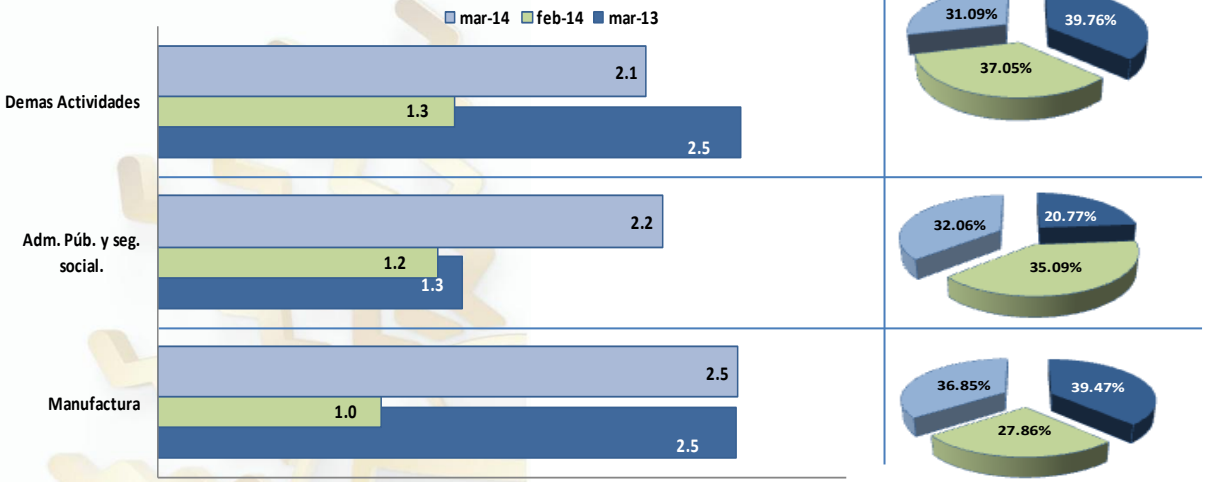


VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

Millones USD, Marzo 2013-2014



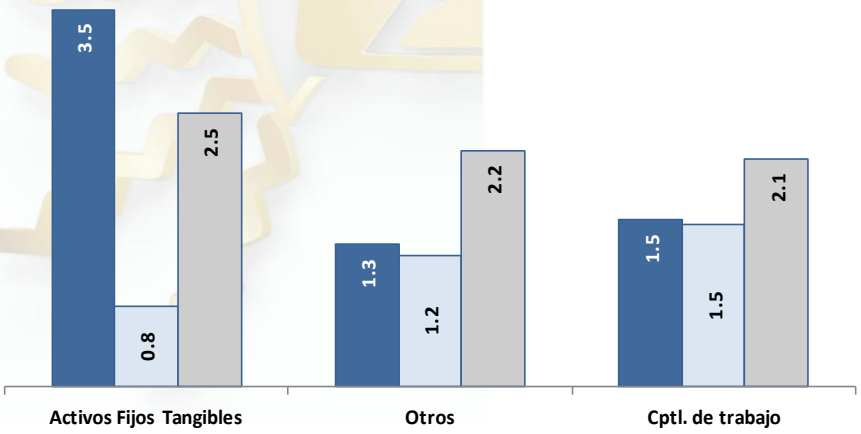
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD y porcentajes, Marzo 2012 – 2013



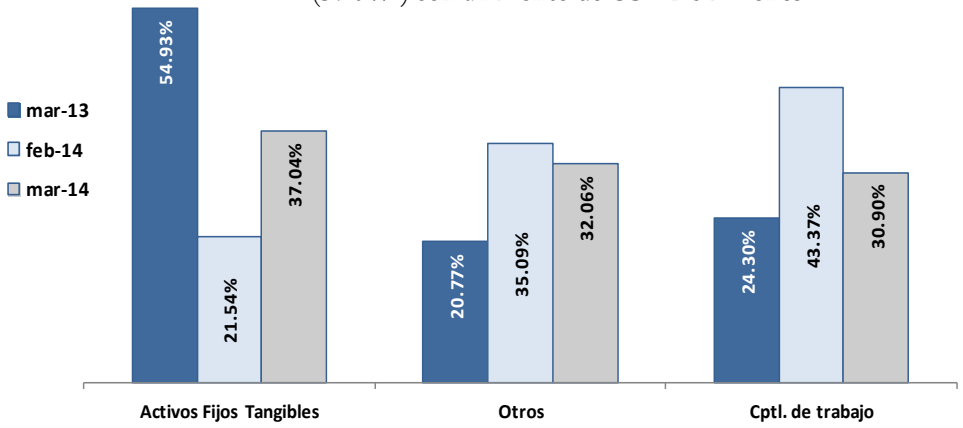
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Empresarial, financió actividades económicas de *manufactura, y administración pública y seguridad social* con una participación porcentual de 36.85% (USD 2.5 millones) y 32.06% (USD 2.2 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD y porcentajes, Marzo 2013-2014



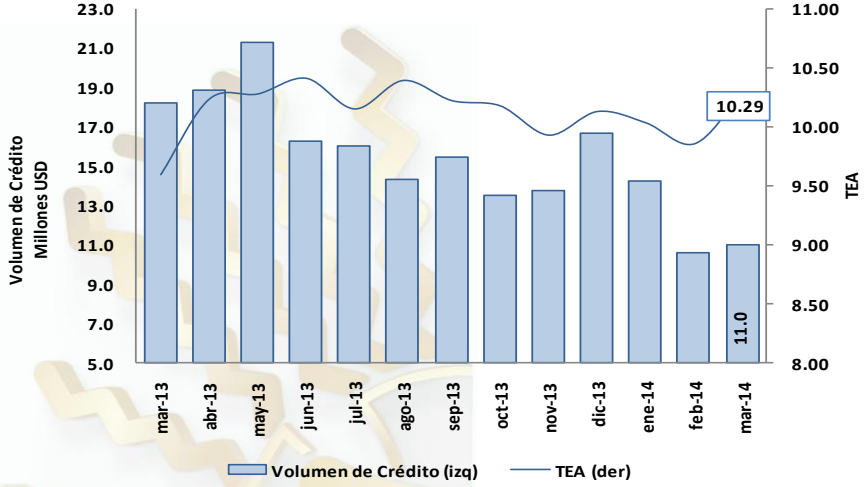
En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente a *activos intangibles* (37.04%) con un monto de USD 2.5 millones.



Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Marzo 2013-2014



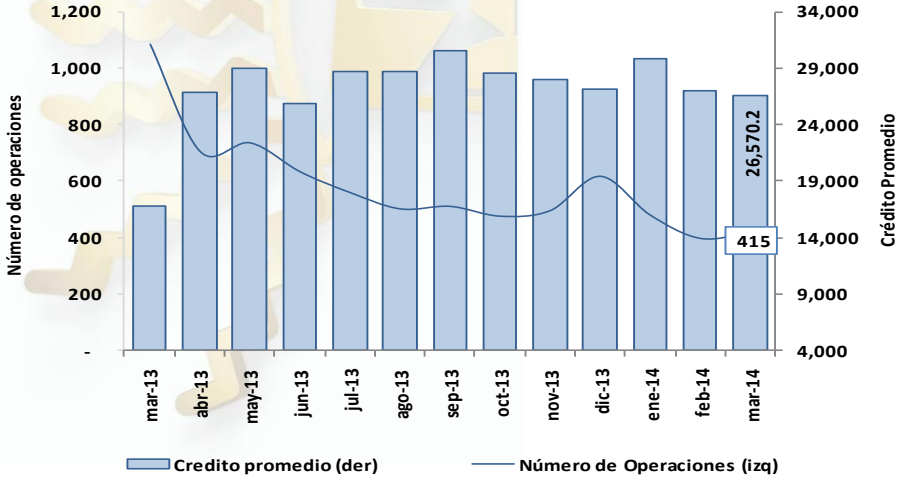
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo PYMES durante el mes de marzo de 2014 fue de USD 11.0 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 10.29%.

El número de operaciones registradas en el mes de marzo de 2014 fue de 415 con un crédito promedio de USD 26,570.2.

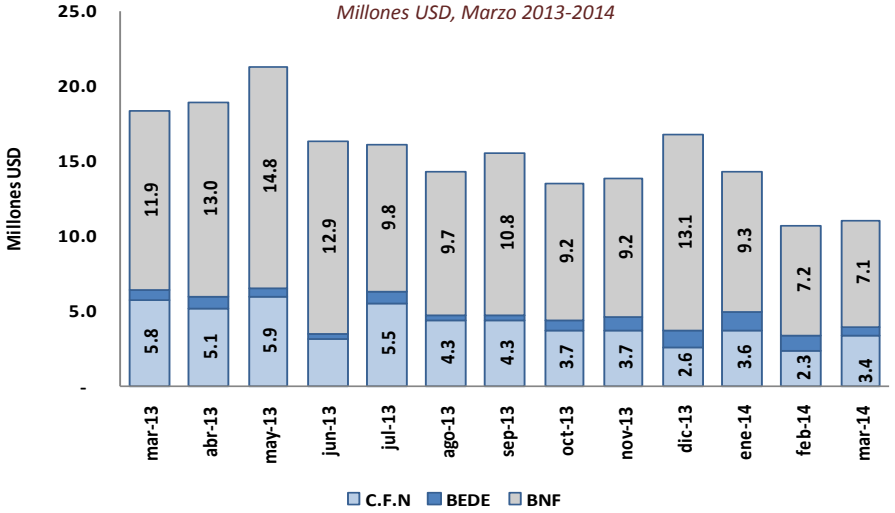
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Marzo 2013-2014



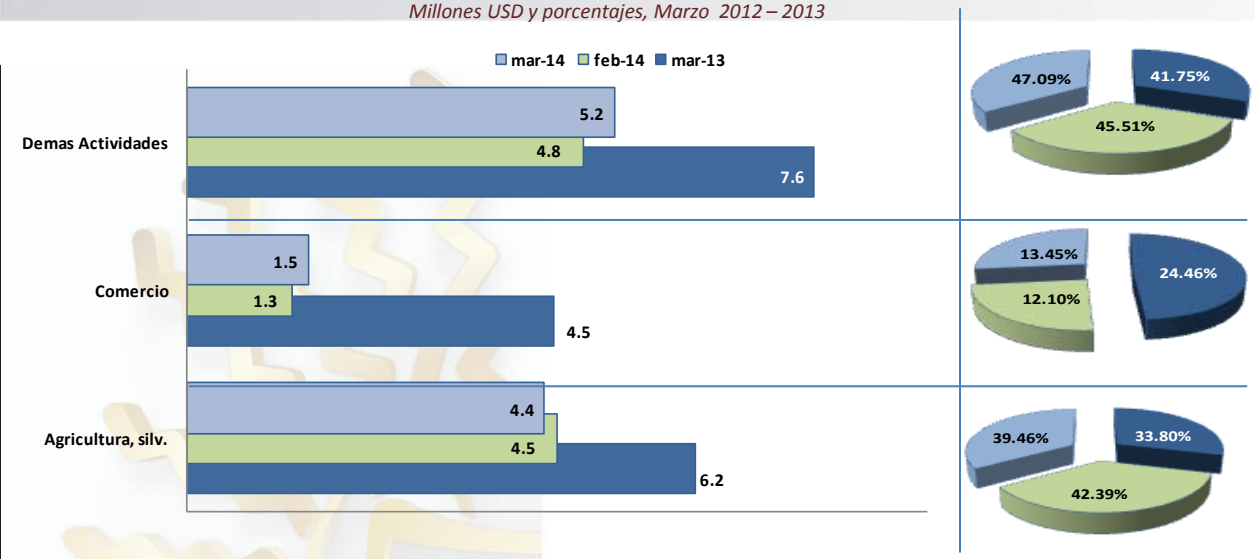
VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

Millones USD, Marzo 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

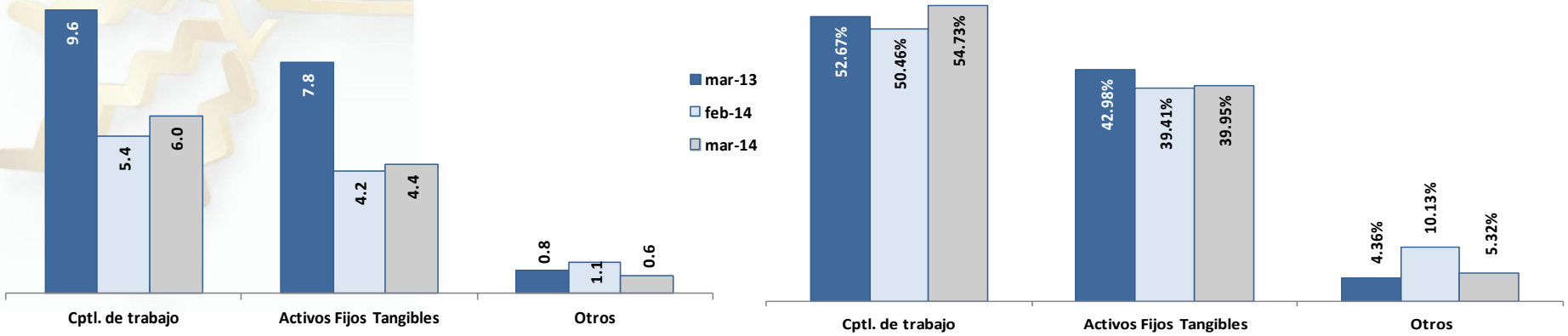
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD y porcentajes, Marzo 2012 – 2013



El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo PYMES, financiaron actividades económicas de la *agricultura, silvicultura y comercio* con una participación porcentual de 39.46% (USD 4.4 millones) y 13.45% (USD 1.5 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD y porcentajes, Marzo 2013-2014

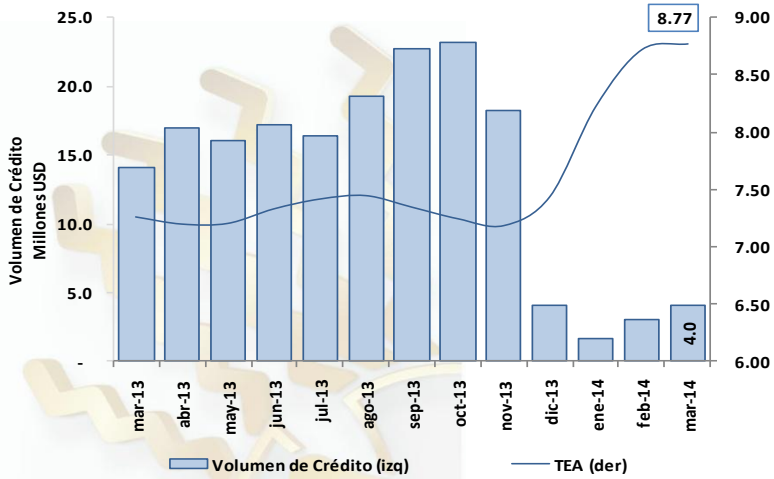
En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *Capital de trabajo* (54.73%) con un monto de USD 6.0 millones.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

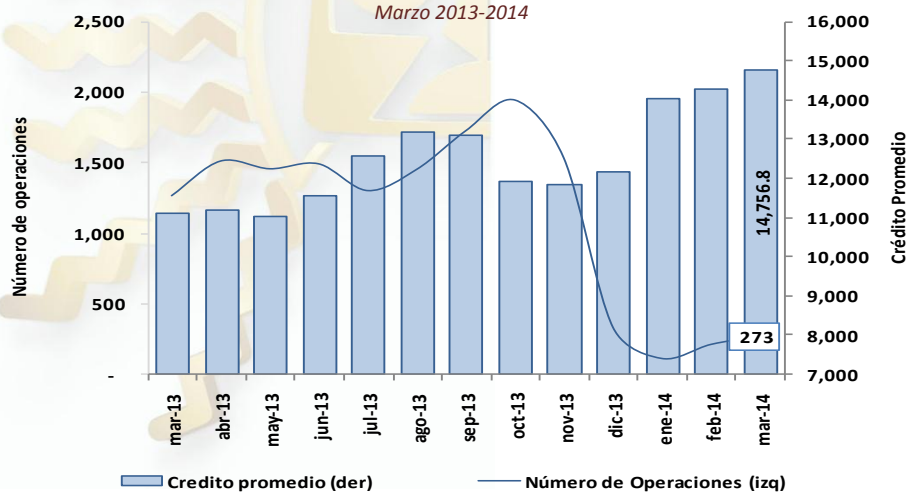
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Marzo 2013-2014



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Marzo 2013-2014



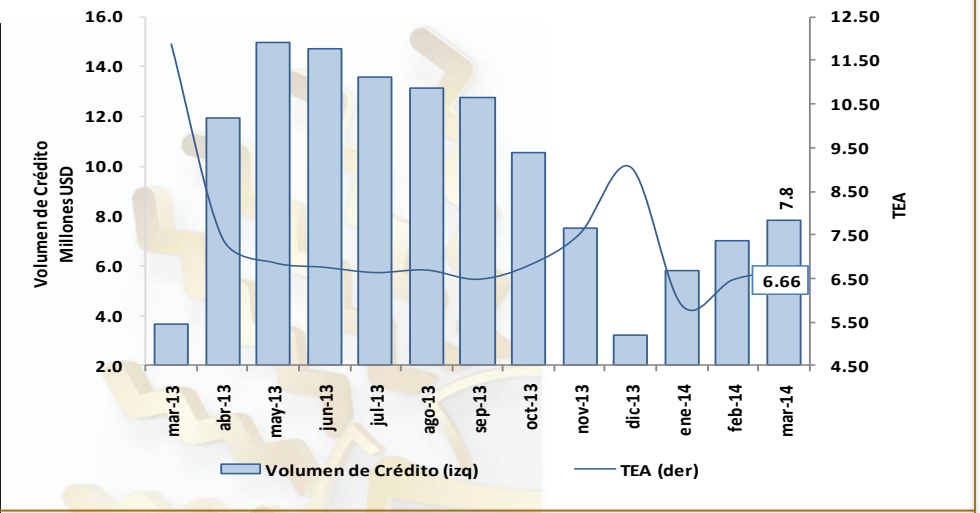
El volumen de crédito otorgado al segmento de Consumo durante el mes de marzo de 2014 fue de USD 4.0 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 8.77% .

El número de operaciones registradas en el mes de marzo de 2014 fue de 273 con un crédito promedio de USD 14,756.8.

Nota: Dentro de la banca pública el IECE es la única entidad que da crédito de consumo (créditos educativos), sin tomar en cuenta al BIESS

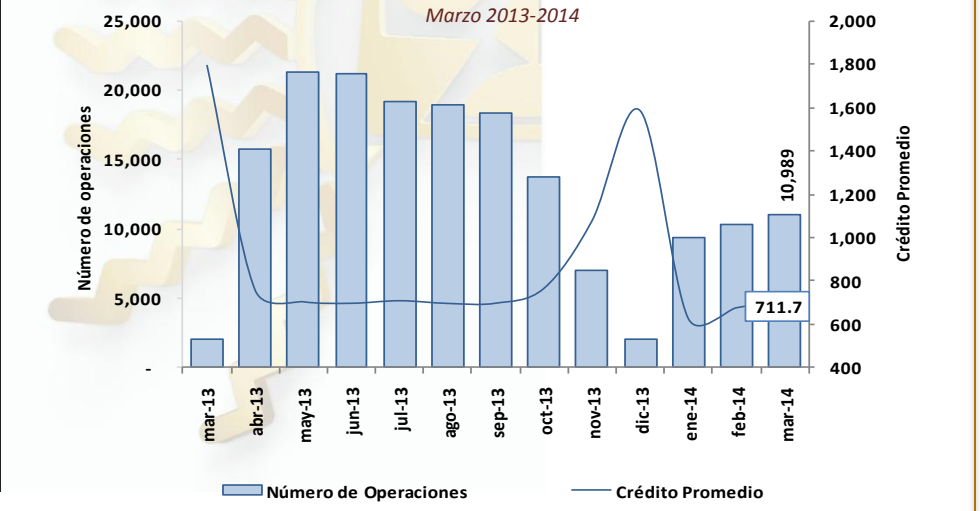
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Marzo 2013-2014



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Marzo 2013-2014



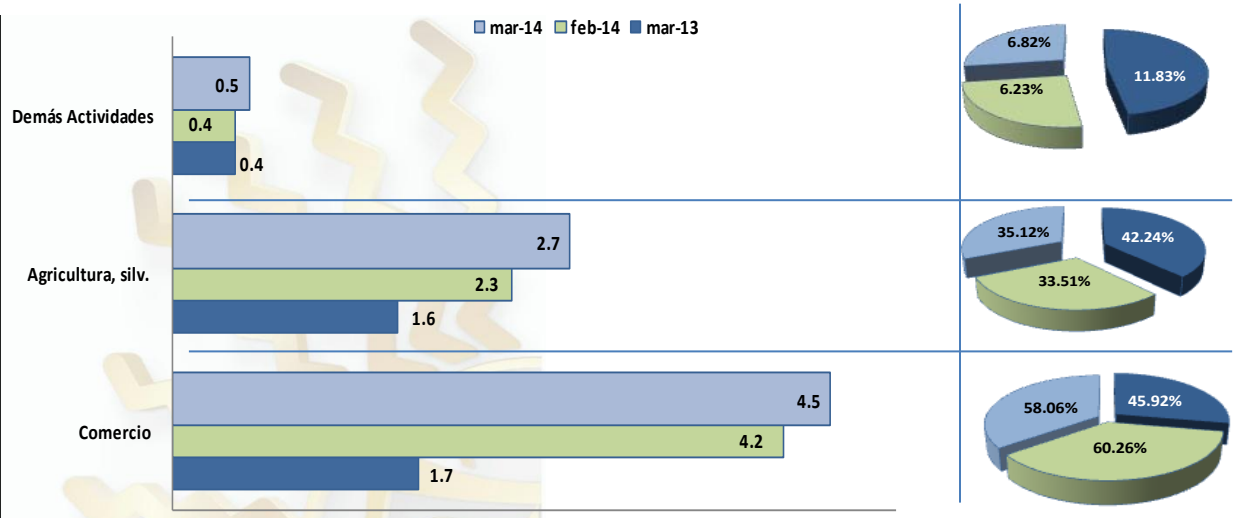
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito Minorista durante el mes de marzo de 2014 fue de USD 7.8 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 6.66% .

El número de operaciones registradas en el mes de marzo de 2014 fue de 10,989 con un crédito promedio de USD 711.7.

Nota: Dentro de la banca pública el BNF es la única entidad que da crédito de microcréditos

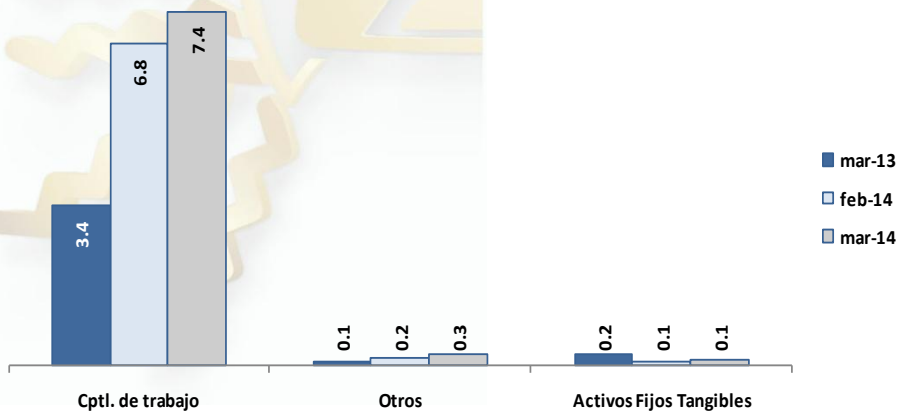
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD y porcentajes, Marzo 2012 – 2013



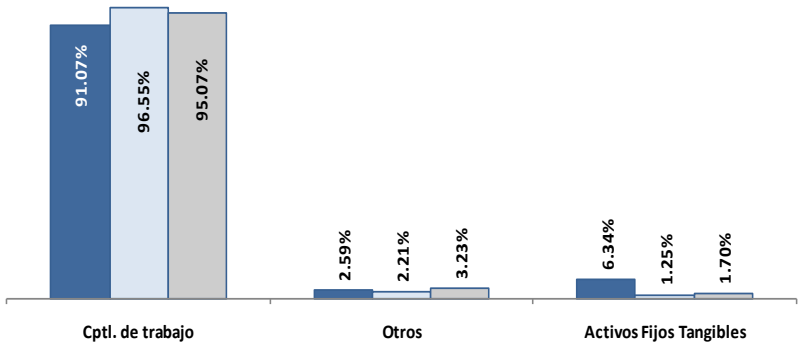
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El volumen de crédito otorgado en el segmento Microcrédito Minorista, financió actividades económicas de *comercio*, *agricultura, silvicultura* con una participación porcentual de 58.06% (USD 4.5 millones) y 35.12% (USD 2.7 millones), respectivamente.

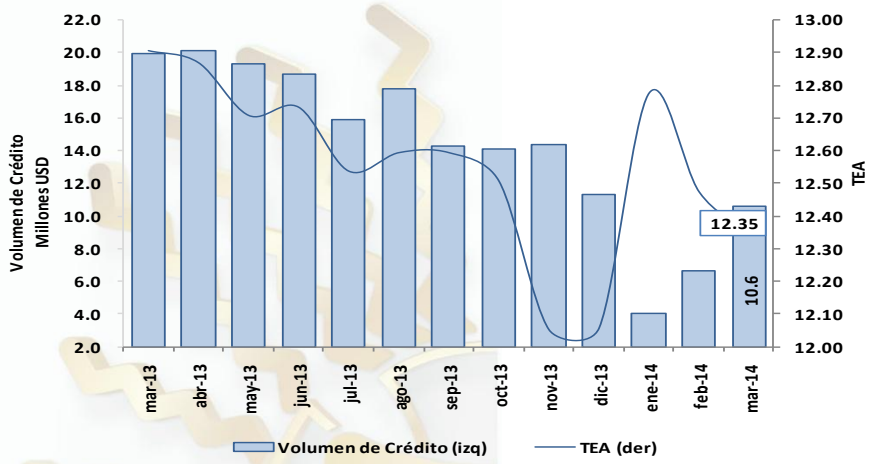
DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD y porcentajes, Marzo 2013-2014



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *capital de trabajo* (95.07%) con un monto de USD 7.44 millones.



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

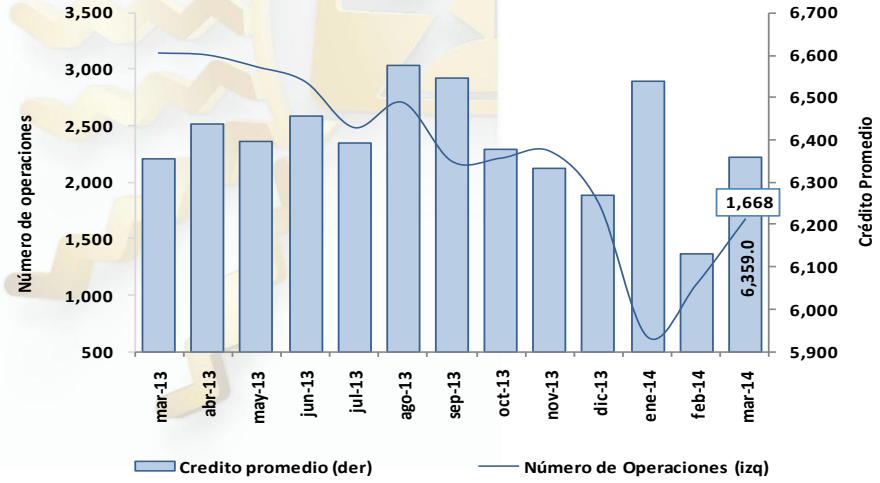


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

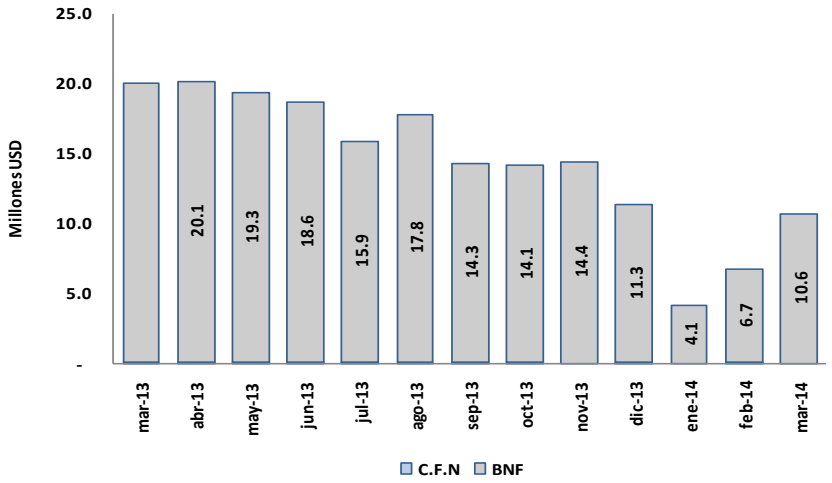
El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Simple durante el mes de marzo de 2014 fue de USD 10.6 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 12.35% .

El número de operaciones registradas en el mes de marzo de 2014 fue de 1,668 con un crédito promedio de USD 6,359.0.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Marzo 2013-2014

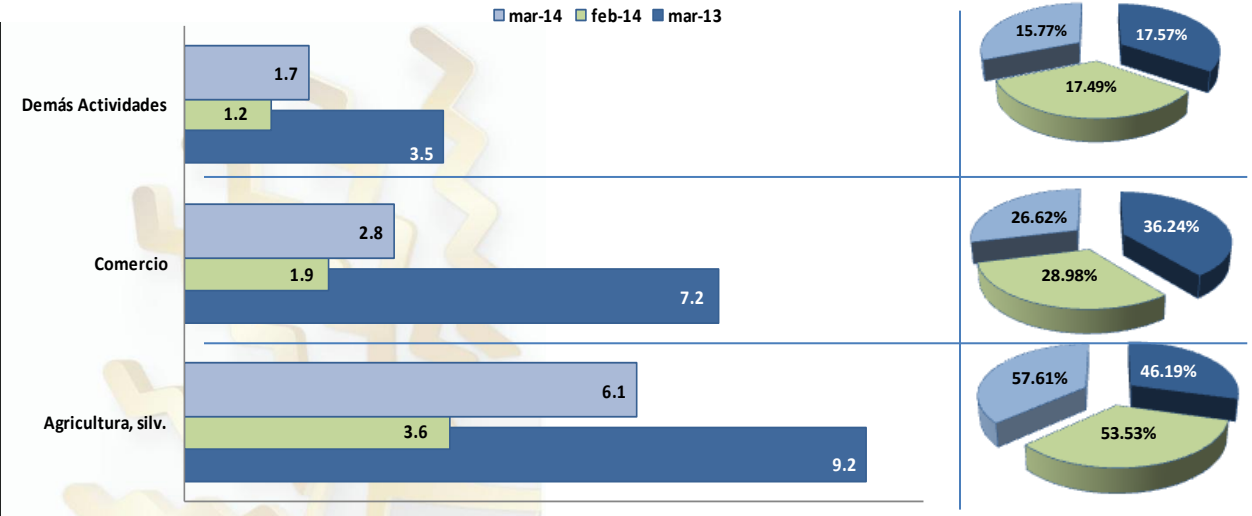


VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
Millones USD, Marzo 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Marzo 2012 – 2013

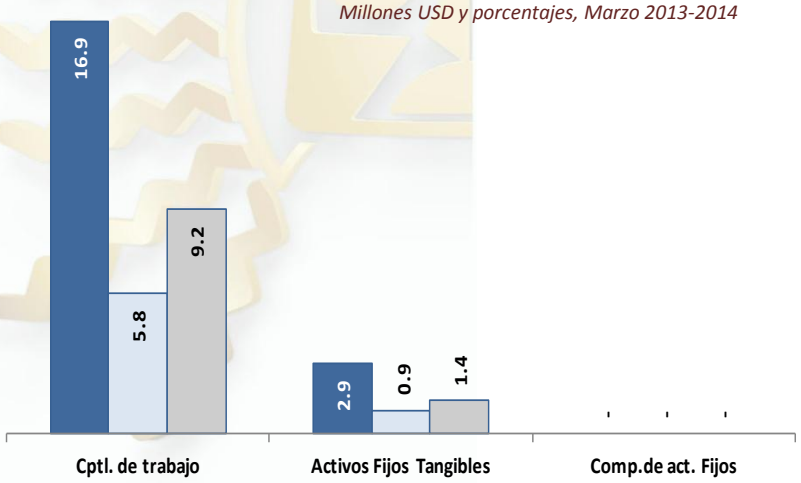


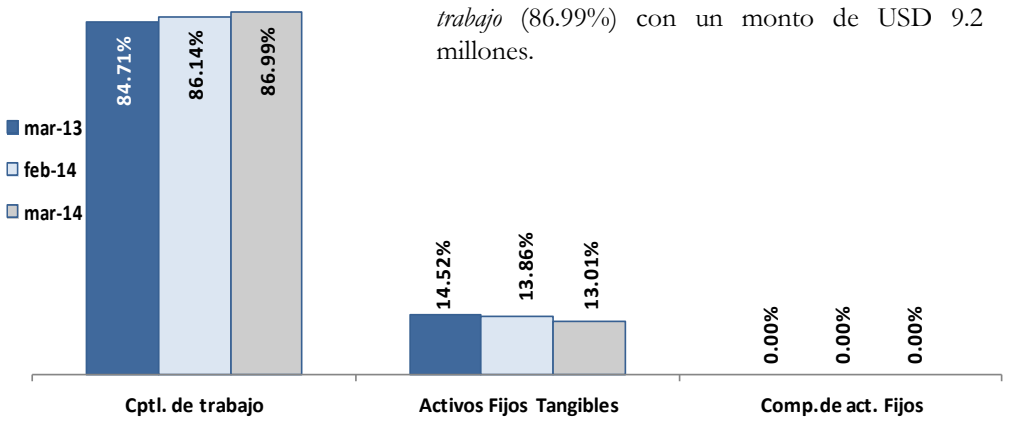
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

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 57.61% (USD 6.1 millones) y 26.62% (USD 2.8 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Marzo 2013-2014

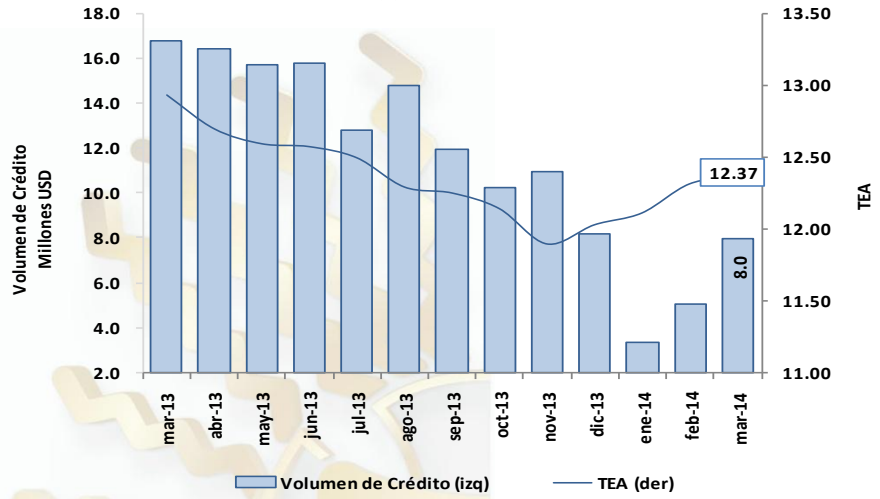




En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *capital de trabajo* (86.99%) con un monto de USD 9.2 millones.

Fuente: BCE.

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

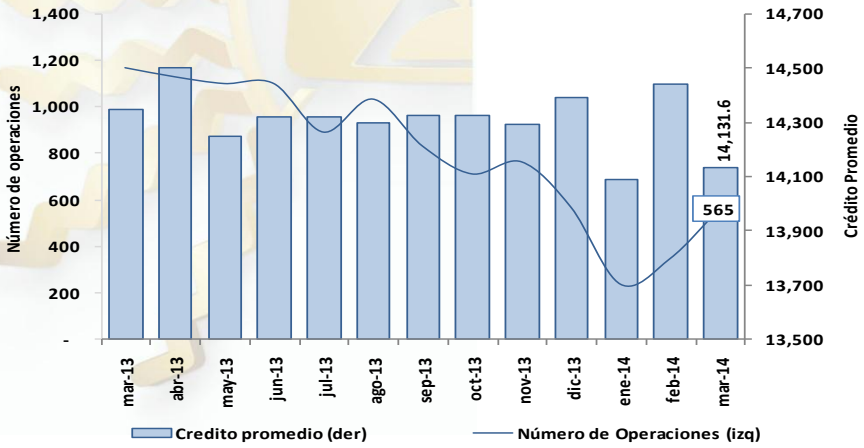


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

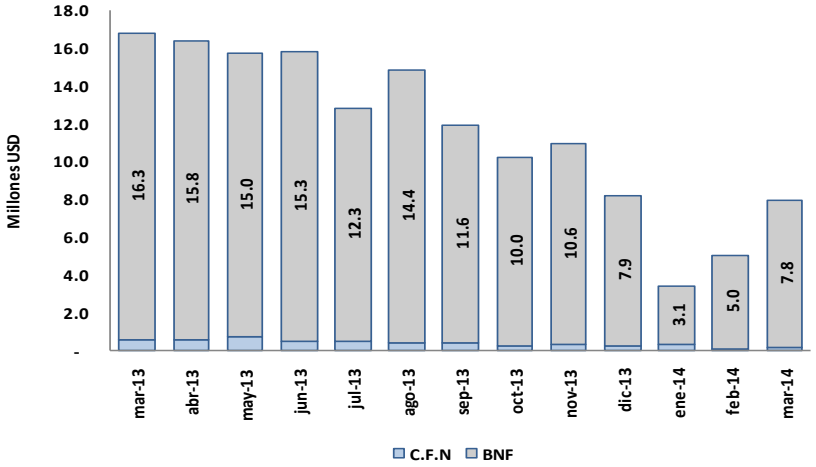
El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Ampliada durante el mes de marzo de 2014 fue de USD 8.0 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 12.37% .

El número de operaciones registradas en el mes de marzo de 2014 fue de 565 con un crédito promedio de USD 14,131.6.

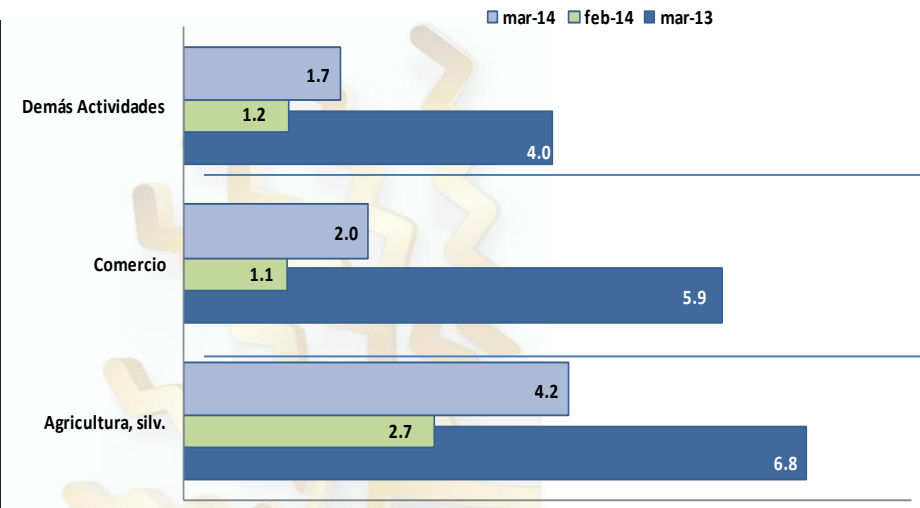
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Marzo 2013-2014

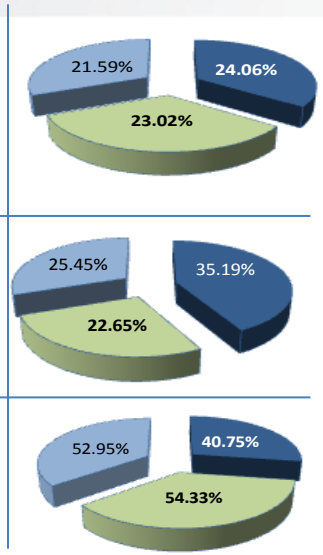


VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
Millones USD, Marzo 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD y porcentajes, Marzo 2012 – 2013

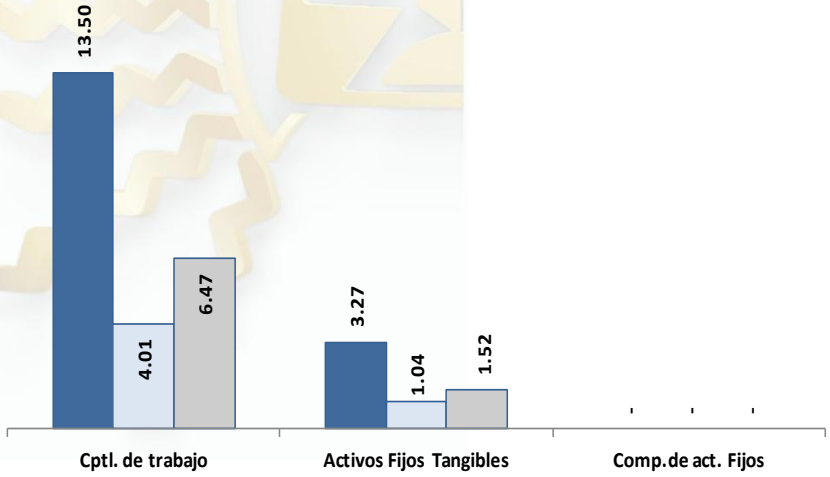


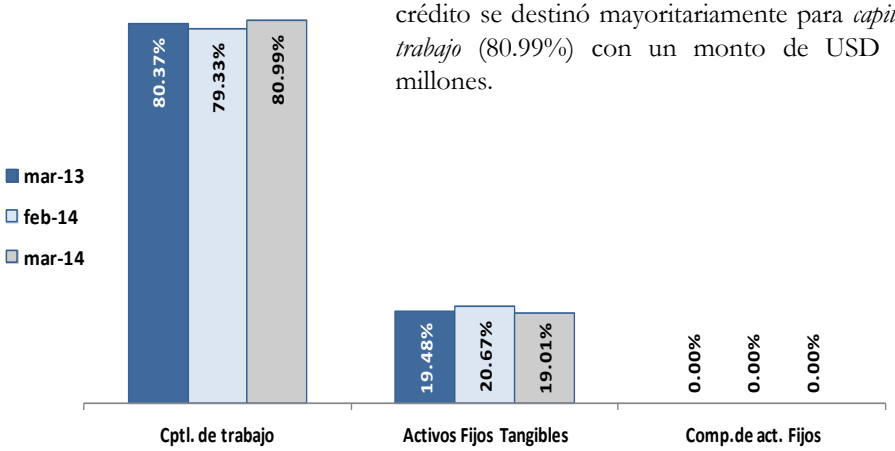


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

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 52.95% (USD 4.2 millones) y 25.45% (USD 2.0 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD y porcentajes, Marzo 2013-2014





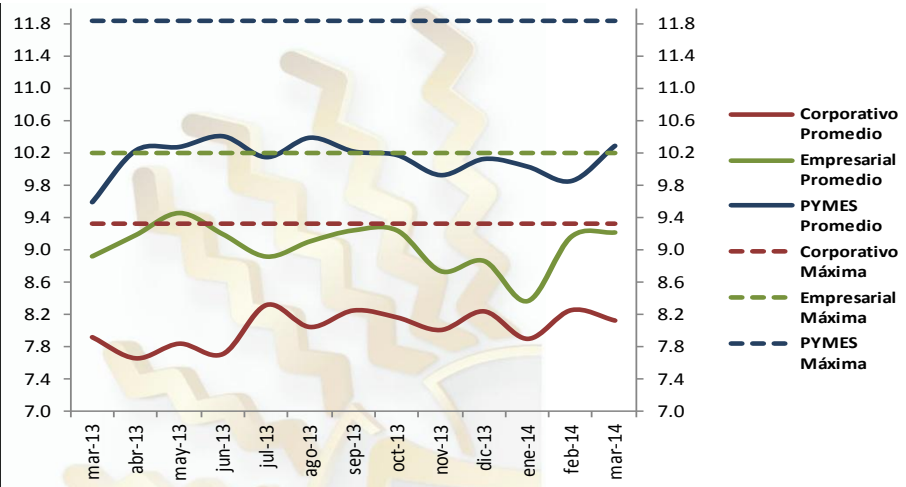
En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *capital de trabajo* (80.99%) con un monto de USD 6.47 millones.

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

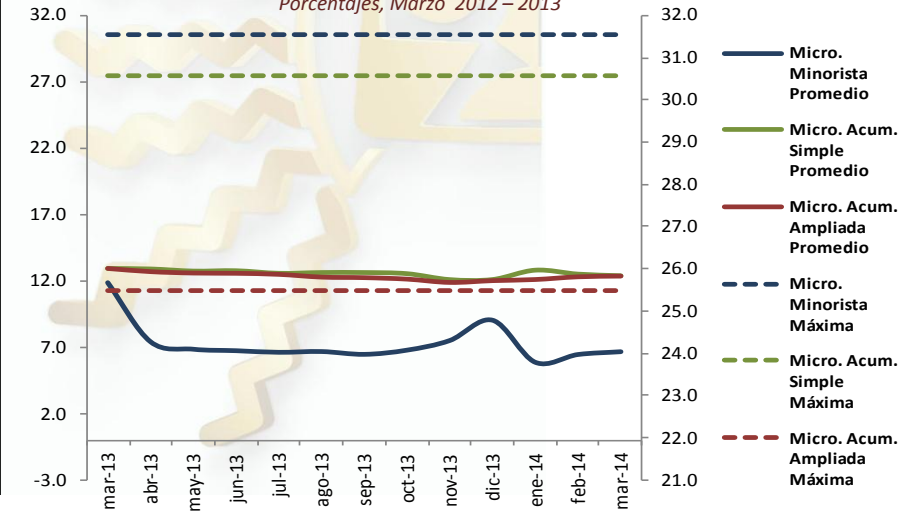
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- **EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVAS DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO**

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO
EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
Evolución de las tasas activas máximas y promedio por segmento: Marzo 2013-2014

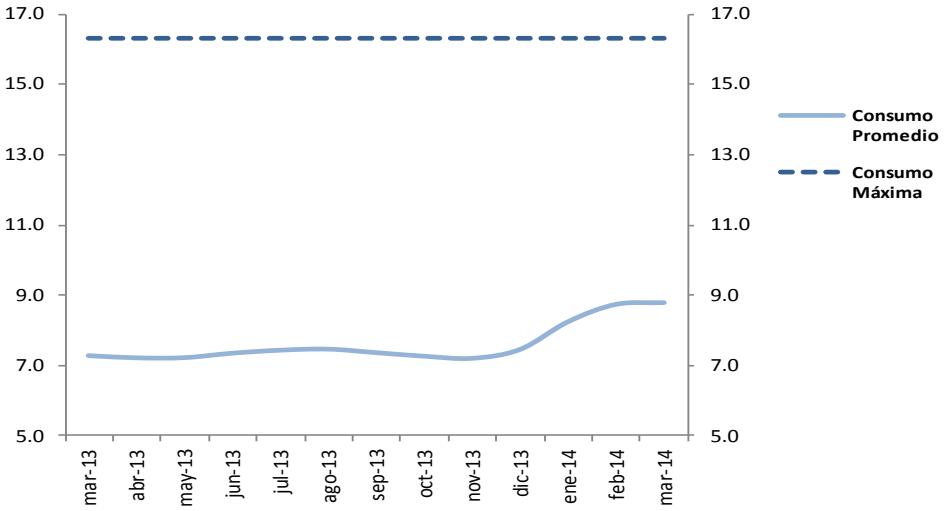
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS
Porcentajes, Marzo 2012 – 2013



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MICROCRÉDITOS
Porcentajes, Marzo 2012 – 2013



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS CONSUMO
Porcentajes, Marzo 2012 – 2013



PARTE III: NOTAS METODOLÓGICAS

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 Xi es la cartera del i-ésimo banco y X la cartera del sistema. De ahí que Xi /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 mas 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:

C4 > 66% mercado altamente concentrado

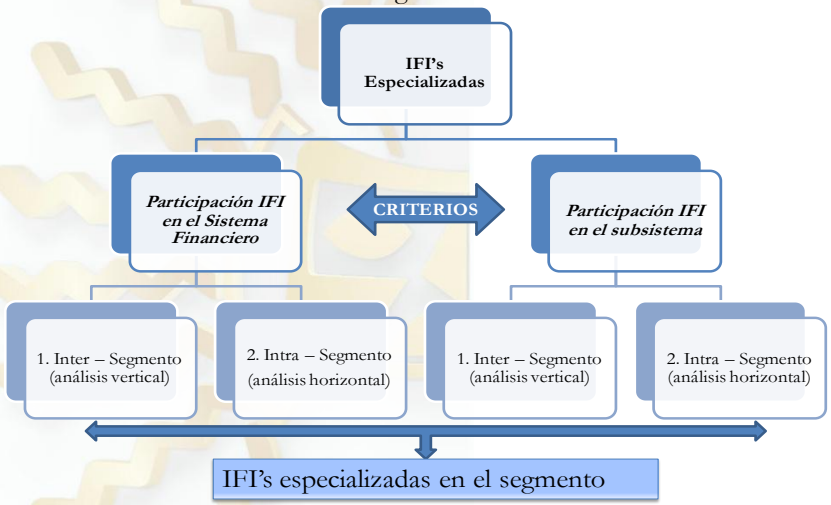
C4 > 33% & < 66% mercado medianamente concentrado

C4 < 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%**
IFI 1	0.00%	0.00%	0.00%	.....	100.0%
IFI 2	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%**
IFI 1	0.00%	0.00%	0.0%	.....	100.0%
IFI 2	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.