



**Banco Central
del Ecuador**



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

Análisis del Sistema Financiero Privado y Público del Ecuador

Abril 2014



SOL

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

Museo Nacional

Banco Central del Ecuador



BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Dirección de Estadística Económica

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

www.bce.fin.ec

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



ABREVIATURAS

RESUMEN EJECUTIVO

INTRODUCCIÓN

HECHOS RELEVANTES

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

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

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN Y SALDO DE CRÉDITO

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

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

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

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



El informe de la Evolución del Volumen de Crédito y Tasas de Interés realiza una descripción del comportamiento de los préstamos de las IFP'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 abril de 2013 y abril de 2014.

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

Volumen de Crédito por segmento	Millones USD			Variación Mensual	Variación Anual
	abr-13	mar-14	abr-14		
VIVIENDA	44.1	46.3	50.8	↑ 9.54%	↑ 15.17%
AC. AMPLIADA	45.6	56.2	48.5	↓ -13.69%	↑ 6.54%
AC. SIMPLE	87.5	97.4	86.7	↓ -10.98%	↔ -0.91%
CORPORATIVO	1,017.9	959.4	994.6	↔ 3.66%	↔ -2.29%
EMPRESARIAL	182.0	190.7	170.9	↓ -10.39%	↓ -6.11%
CONSUMO	545.2	462.3	466.9	↔ 0.98%	↓ -14.37%
PYMES	185.8	180.1	158.8	↓ -11.87%	↓ -14.54%
MINORISTA	65.6	52.5	48.3	↓ -8.05%	↓ -26.38%
Total Volumen de Crédito	2,173.7	2,045.2	2,025.4	↔ -0.97%	↓ -6.82%
Total Número de Operaciones	501,847	528,187	512,156	↔ -3.04%	↔ 2.05%

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero privado para el mes de abril 2014 se situó en USD 2,025.4 millones, registrando 512,156 operaciones.

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

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

Volumen de Crédito por segmento	abr-13	mar-14	abr-14	Variación	
				Variación Mensual	Variación Anual
				Variación Mar 14 - Abr 14	Variación Abr 13 - Abr 14
MINORISTA	37.0	32.7	33.8	↔ 3.30%	↓ -8.48%
AC. SIMPLE	11.9	7.8	8.5	↑ 8.37%	↓ -29.00%
AC. AMPLIADA	20.1	10.6	10.7	↔ 0.90%	↓ -46.80%
CONSUMO	16.4	8.0	7.5	↓ -6.63%	↓ -54.58%
EMPRESARIAL	18.9	11.0	8.5	↓ -22.75%	↓ -54.90%
CORPORATIVO	8.7	6.8	3.6	↓ -47.91%	↓ -58.83%
PYMES	17.0	4.0	4.7	↑ 15.97%	↓ -72.45%
Volumen de Crédito Total	129.9	81.1	77.2	↔ -4.74%	↓ -40.58%
Número de Operaciones Total	22,304	13,962	15,101	↑ 8.16%	↓ -32.29%

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero público para el mes de abril 2014 se situó en USD 77.2 millones, registrando 15,101 operaciones.

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



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

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

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

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

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



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

Segmento	Tasa Activa Efectiva Máxima				Tasa Referencial		Diferencia Sep 07 - May 14	
	sep-07	jul-09	feb-10	may-14	sep-07	may-14	Máxima	Ref.
Productivo Corporativo	14.03	9.33	9.33	9.33	10.82	7.64	- 4.70	- 3.18
Productivo Empresarial (1)	n.d.	10.21	10.21	10.21	n.d.	9.46	-	-
Productivo PYMES	20.11	11.83	11.83	11.83	14.17	11.08	- 8.28	- 3.09
Consumo (2)	24.56	18.92	16.30	16.30	17.82	15.96	- 8.26	- 1.86
Consumo Minorista (3)	37.27	-	-	-	25.92	-	-	-
Vivienda	14.77	11.33	11.33	11.33	11.50	10.92	- 3.44	- 0.58
Microcrédito Minorista (4)	45.93	33.90	33.90	30.50	40.69	28.40	- 15.43	- 12.29
Microcrédito Acum. Simple (5)	43.85	33.30	33.30	27.50	31.41	25.00	- 16.35	- 6.41
Microcrédito Acum. Ampliada (6)	30.30	25.50	25.50	25.50	23.06	22.15	- 4.80	- 0.91

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

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

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

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

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

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

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



**Banco Central
del Ecuador**



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

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



**Banco Central
del Ecuador**

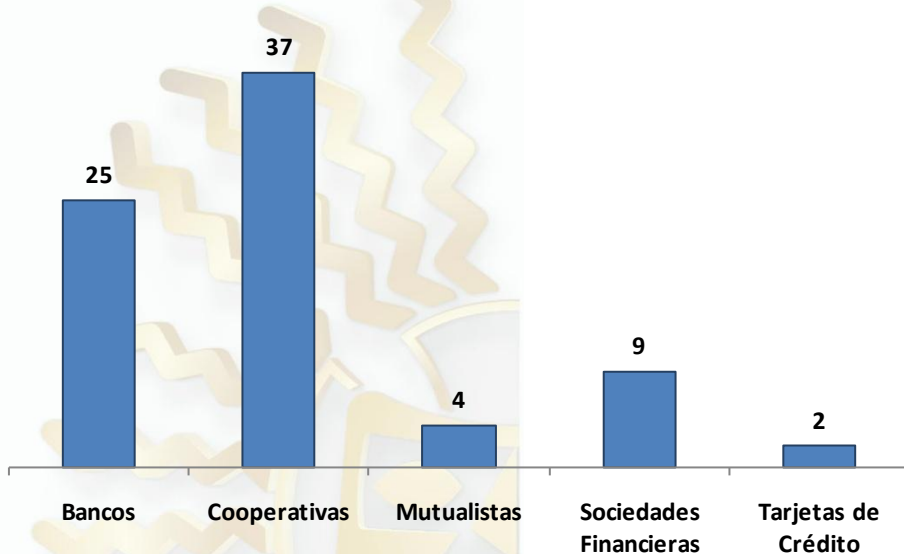


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

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



NÚMERO DE IFI's DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

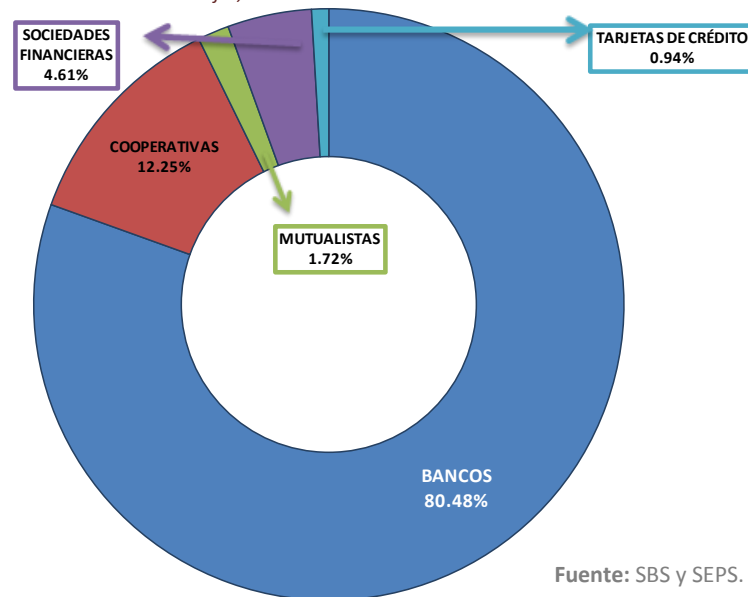


En el mes de abril de 2014, los bancos representaron el 80.48% de los activos totales del sistema financiero, mientras que las cooperativas tuvieron una participación del 12.25% en los activos del sistema privado nacional.

En la actualidad, el sistema financiero esta conformado por 77 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. La cooperativa Codesarrollo, desde abril 2014 se convierte en Banco Codesarrollo; mientras que la Sociedad Financiera Consulcrédito presenta la liquidación voluntaria.

PORCENTAJE DE LOS ACTIVOS POR SUBSISTEMAS

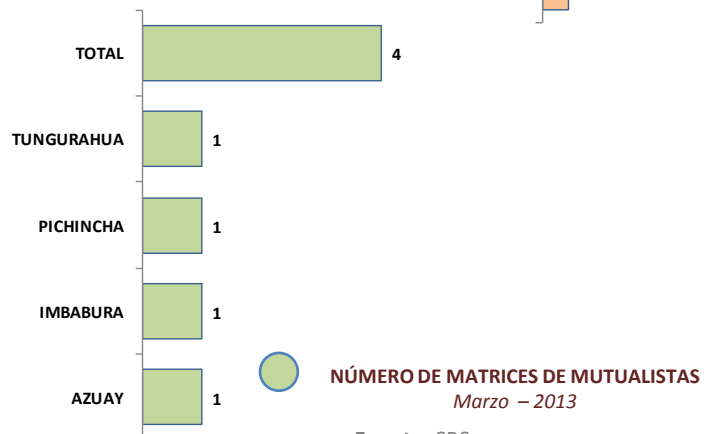
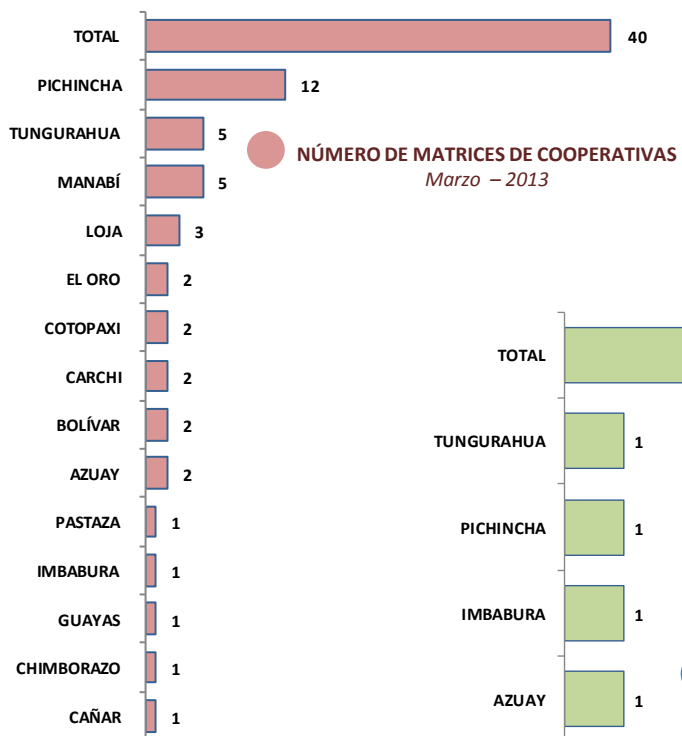
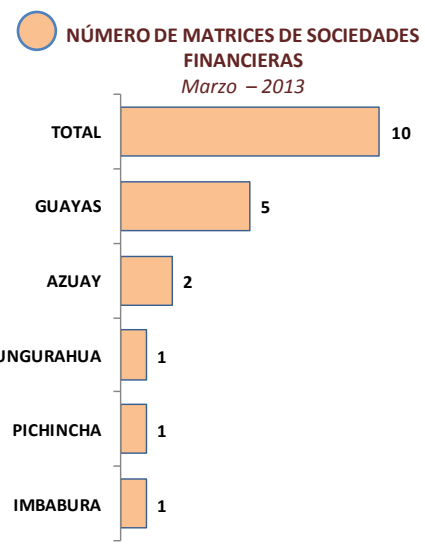
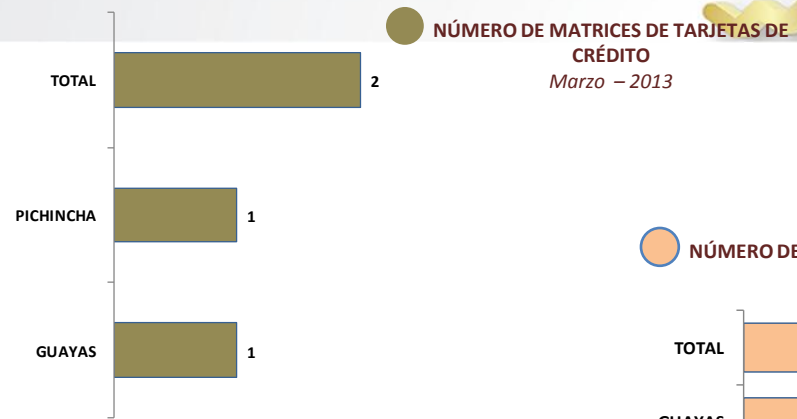
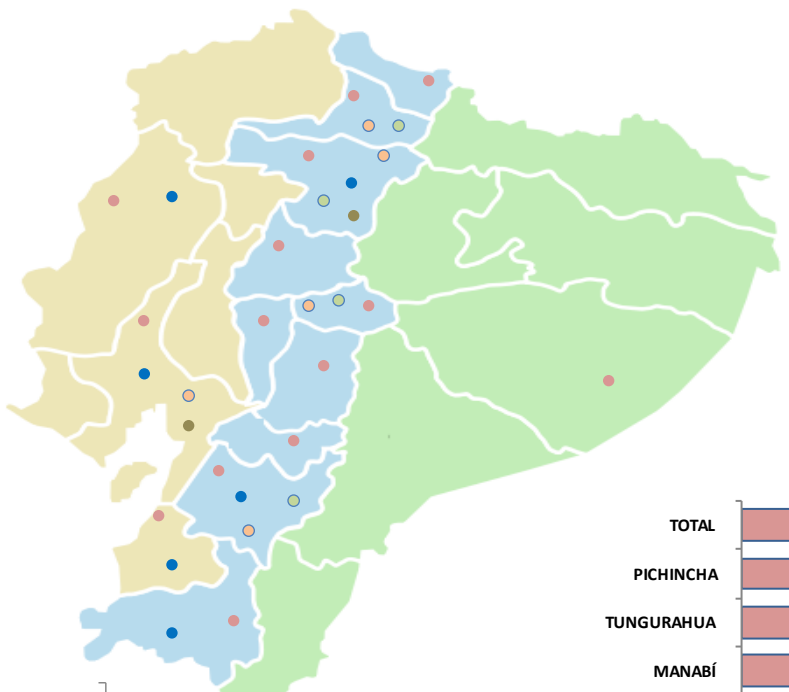
Porcentajes, Abril - 2014



Fuente: SBS y SEPS.

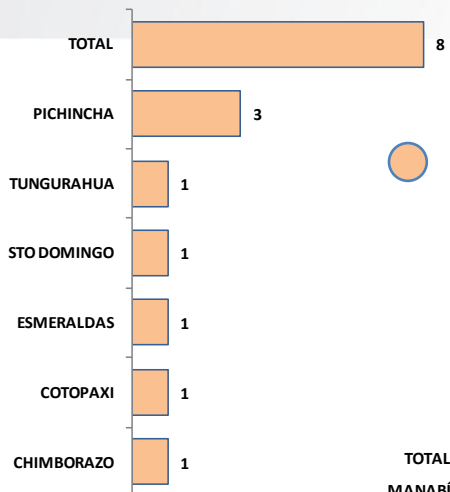
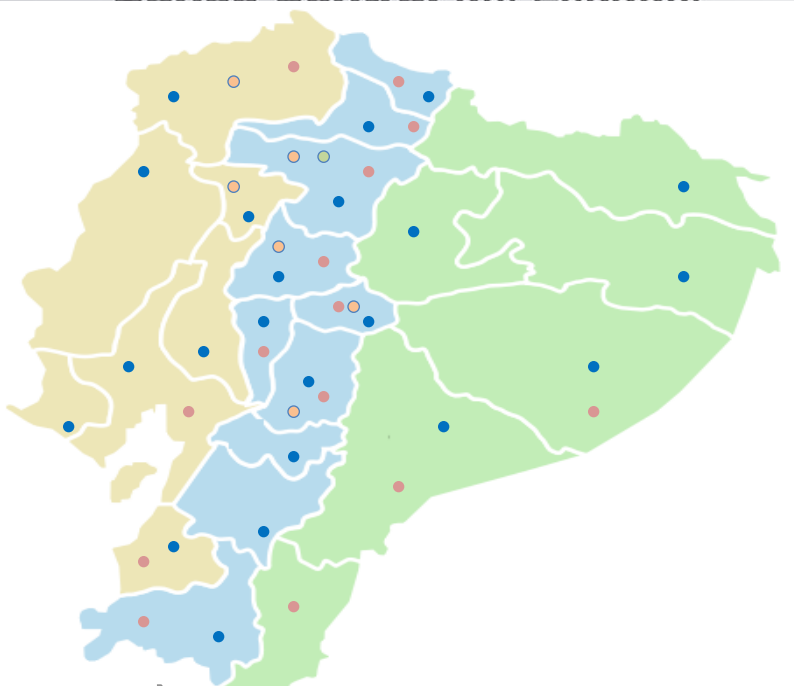
Banco Central del Ecuador

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

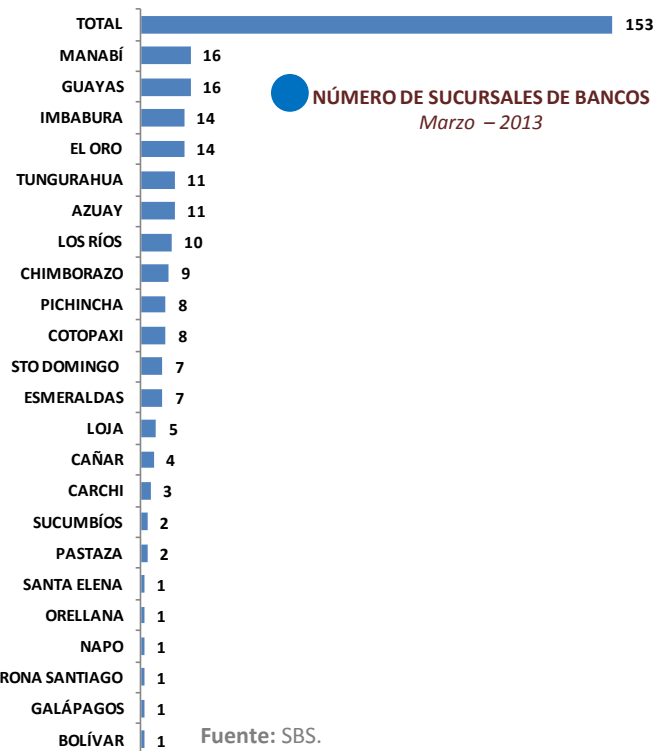
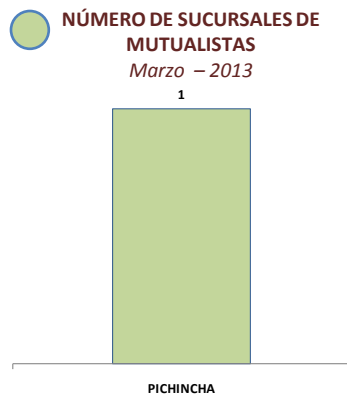


Fuente: SBS.

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



NÚMERO DE SUCURSALES DE SOCIEDADES FINANCIERAS
Marzo - 2013



Fuente: SBS.

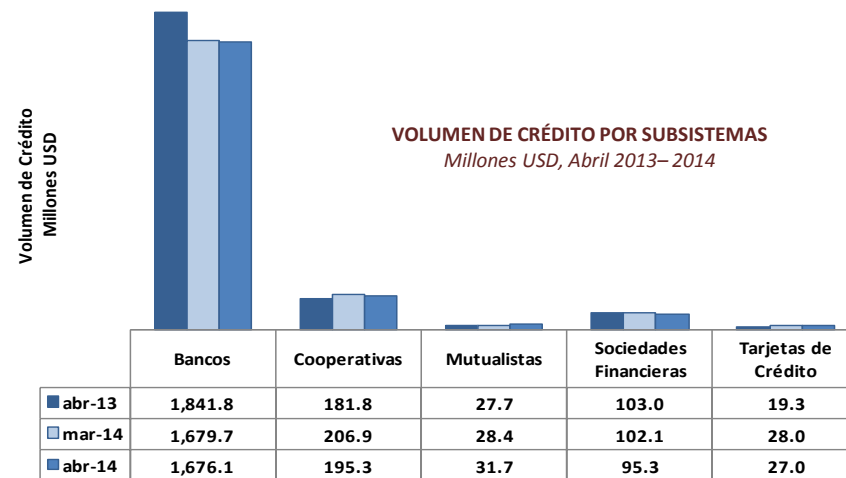
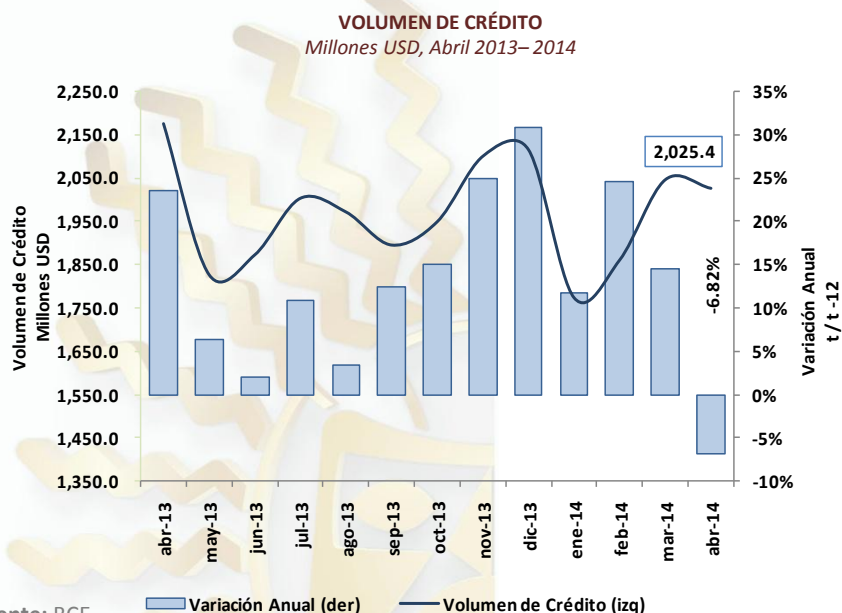


**Banco Central
del Ecuador**



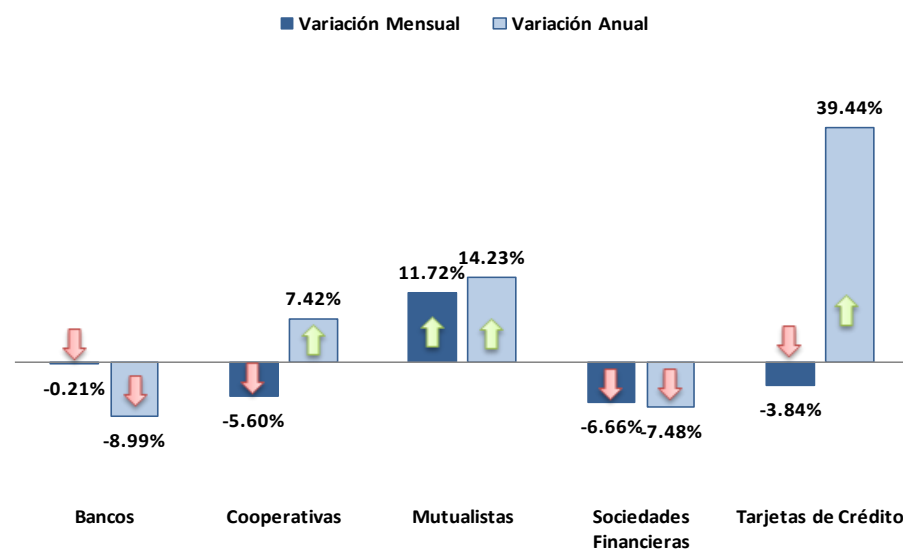
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

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



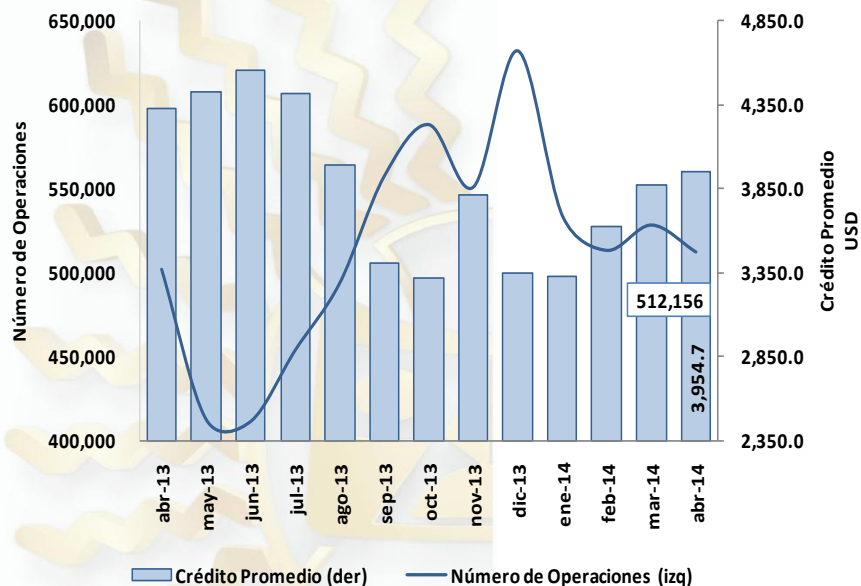
Fuente: BCE.

El total del *volumen de crédito* concedido por las instituciones financieras privadas en el mes de *abril de 2014* fue de USD 2,025.4 millones, con una tasa de variación anual negativa de 6.82%.



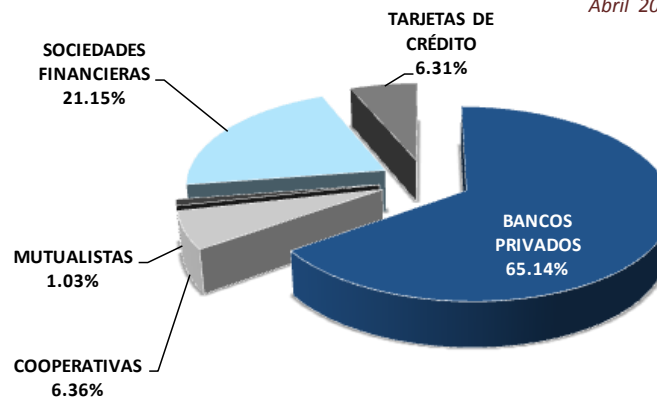


NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Abril 2013 – 2014



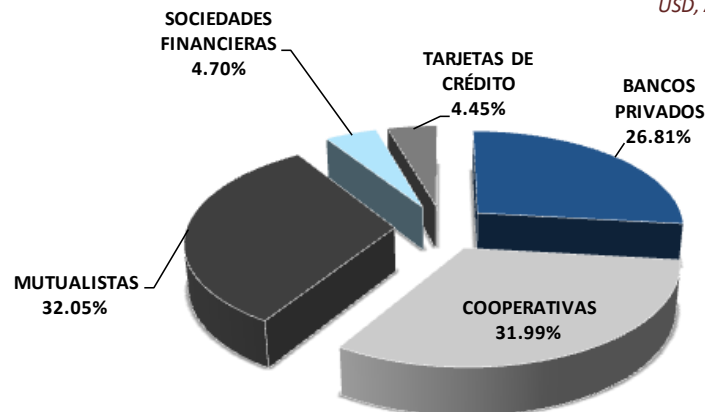
El 65.14% de las operaciones fueron de los bancos privados, mientras que el 21.15% del total de las operaciones del sistema financiero privado fue de las sociedades financieras.

NÚMERO DE OPERACIONES
Abril 2014



El 32.05% del crédito promedio fue concedido por las mutualistas y el 31.99% por las cooperativas.

CRÉDITO PROMEDIO
USD, Abril 2014

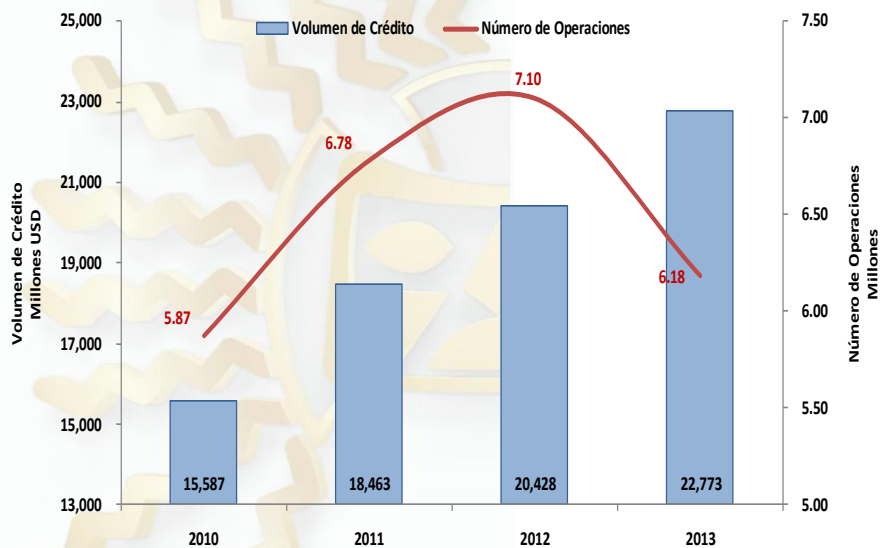


En el mes de abril de 2014 se registraron 512,156 operaciones con un monto promedio de USD 3,954.7 dólares.

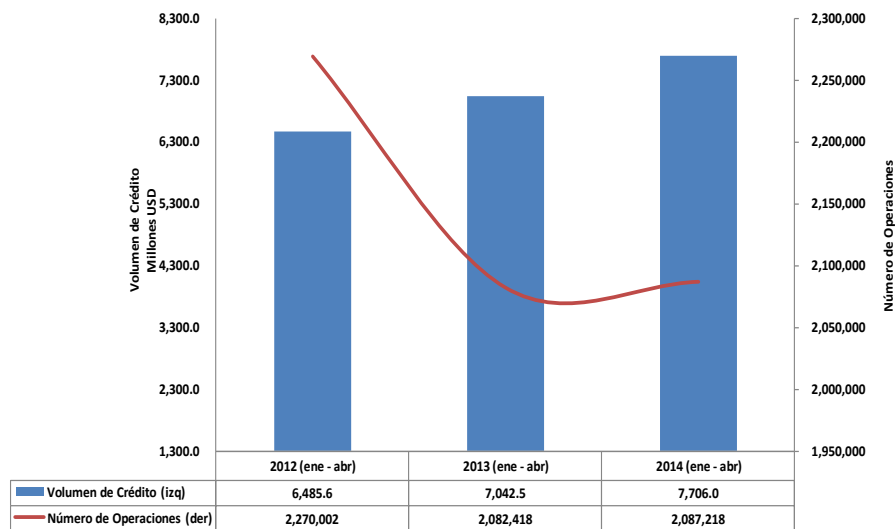
Fuente: BCE.

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

VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES
2010–2013



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

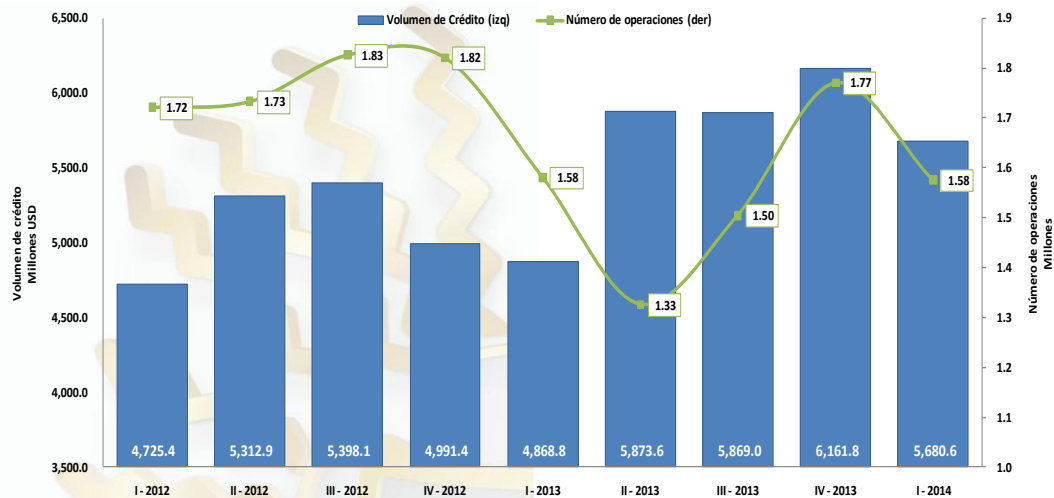


El volumen de crédito acumulado (enero – abril) durante el año 2014 se situó en USD 7,706.0 millones. Por otro lado, el número de operaciones en este mismo período fue de 2,09 millones de registros.

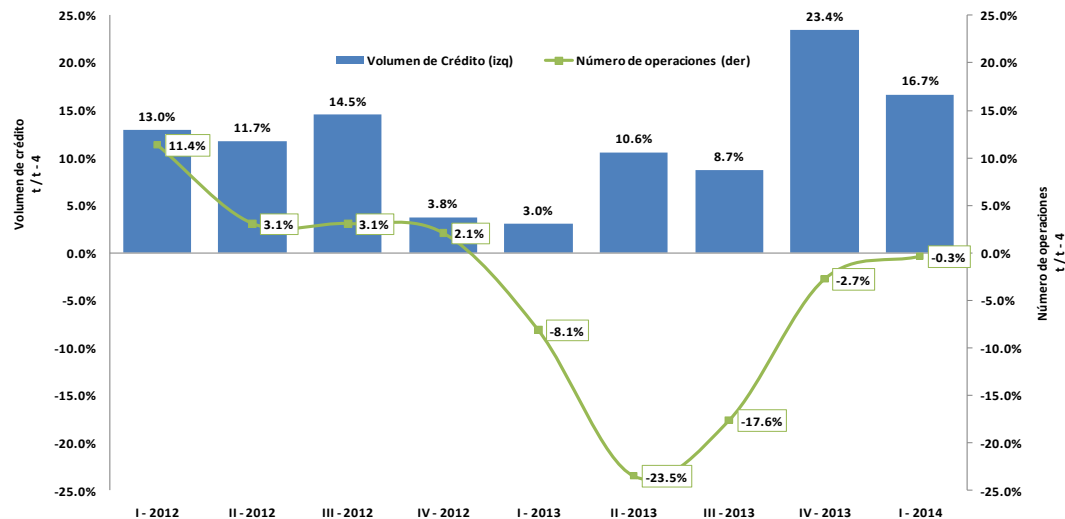


VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
2012–2014

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.



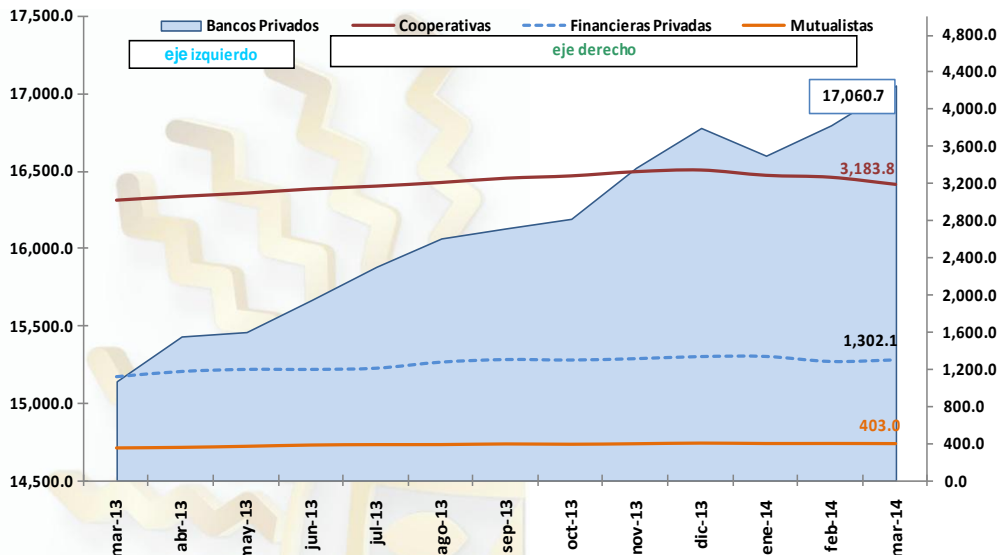
TASA DE VARIACIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
Porcentajes (t / t-4), 2012–2014



Fuente: BCE.

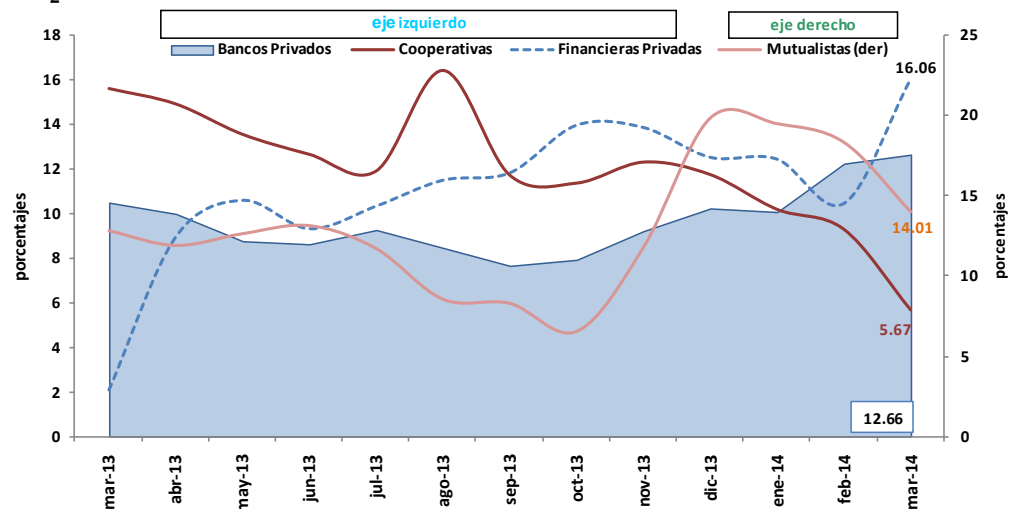


CARTERA POR VENCER DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL
Millones USD, Abril 2013 – 2014



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)

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



Fuente: BCE.

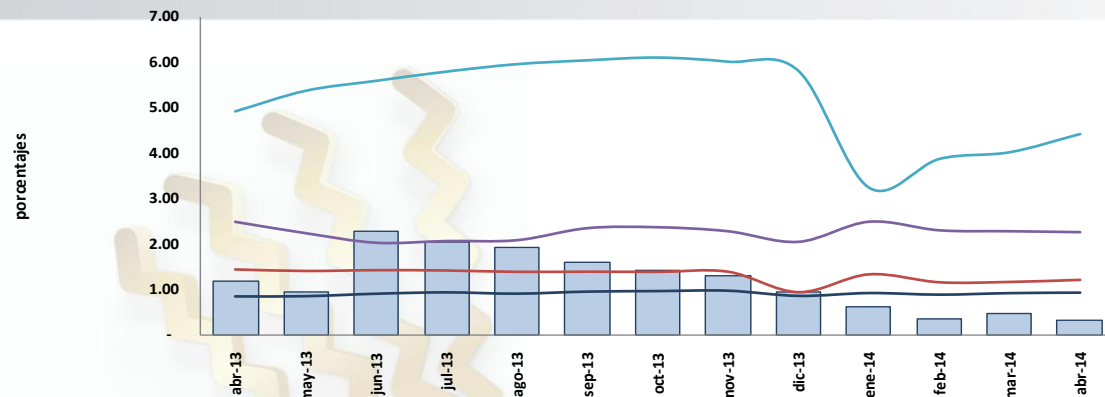


Banco Central
del Ecuador



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

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



RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS

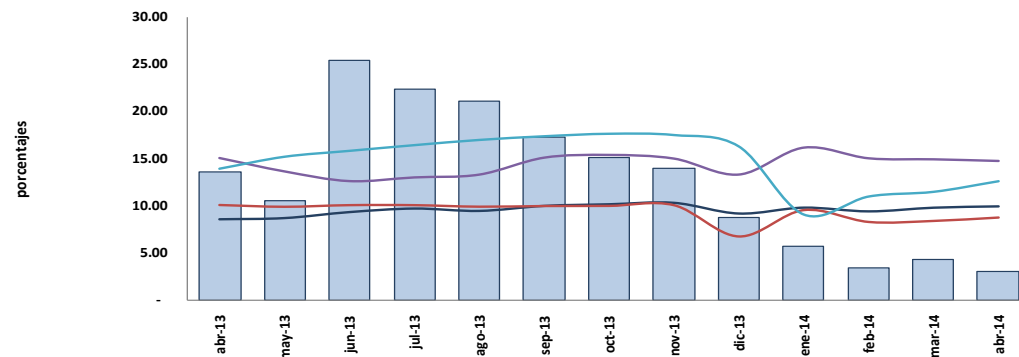
Porcentajes, Abril 2013 – 2014

Para el mes de abril de 2014, la Rentabilidad sobre Activos (ROA) por subsistema financiero fue de: 4.42% para las tarjetas de crédito, 2.26% para las sociedades financieras, 1.20% para las cooperativas, 0.94% para los bancos y 0.33% para las mutualistas.

	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
Mutualistas	1.17	0.93	2.28	2.04	1.93	1.60	1.40	1.31	0.94	0.61	0.36	0.46	0.33
Bancos	0.85	0.86	0.91	0.94	0.92	0.96	0.97	0.98	0.87	0.93	0.89	0.93	0.94
Cooperativas	1.43	1.40	1.42	1.41	1.38	1.39	1.38	1.38	0.93	1.33	1.15	1.16	1.20
Sociedades Financieras	2.48	2.24	2.03	2.07	2.09	2.34	2.36	2.28	2.05	2.48	2.30	2.28	2.26
Tarjetas de Crédito	4.92	5.38	5.60	5.80	5.97	6.05	6.11	6.02	5.82	3.24	3.87	4.02	4.42

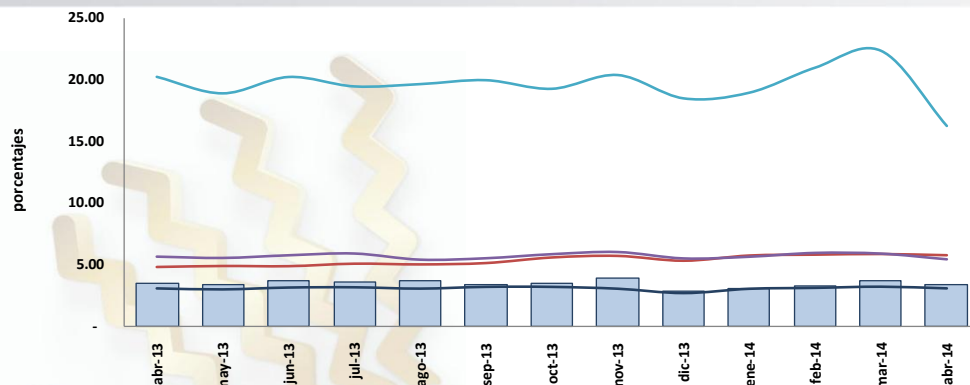
RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

Porcentajes, Abril 2013 – 2014



	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
Mutualistas	13.53	10.56	25.41	22.39	21.08	17.34	15.11	13.99	8.78	5.68	3.35	4.26	3.05
Bancos	8.56	8.69	9.31	9.68	9.44	9.96	10.13	10.28	9.16	9.78	9.39	9.77	9.91
Cooperativas	10.09	9.90	10.08	10.07	9.91	9.98	10.00	10.07	6.74	9.55	8.28	8.39	8.75
Sociedades Financieras	15.08	13.64	12.59	12.99	13.29	15.12	15.41	15.02	13.30	16.20	15.05	14.94	14.76
Tarjetas de Crédito	13.90	15.16	15.79	16.39	16.94	17.33	17.59	17.46	16.25	9.06	10.96	11.46	12.58

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 1.35 puntos porcentuales en términos anuales.



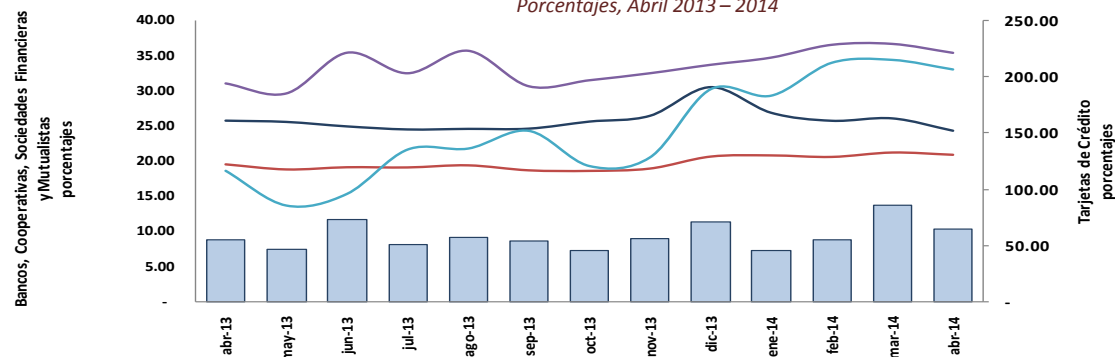
MOROSIDAD DE LA CARTERA
Porcentajes, Abril 2013 – 2014

El índice de morosidad de la cartera, comparando con el mes de abril de 2013 presentó reducciones anuales en los subsistemas financieros a excepción de las cooperativas y bancos con un incremento de 0.98 y 0.003 puntos porcentuales en términos anuales, respectivamente.

	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
Mutualistas	3.46	3.33	3.67	3.53	3.66	3.38	3.48	3.91	2.89	3.04	3.25	3.66	3.39
Bancos	3.04	2.96	3.12	3.14	3.03	3.18	3.18	3.02	2.63	3.01	3.09	3.19	3.05
Cooperativas	4.77	4.86	4.84	5.05	4.99	5.10	5.57	5.70	5.30	5.73	5.80	5.86	5.76
Sociedades Financieras	5.60	5.50	5.71	5.85	5.37	5.48	5.80	5.97	5.46	5.60	5.90	5.84	5.39
Tarjetas de Crédito	20.25	18.92	20.24	19.48	19.67	19.98	19.29	20.40	18.52	18.98	20.99	22.35	16.30

Durante el mes de abril de 2014 este indicador tuvo una ampliación en todos los subsistemas a excepción de los bancos. En relación al mes de abril de 2013 el indicador se incrementó en promedio 19.22 puntos porcentuales.

LIQUIDEZ
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



	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
Mutualistas	8.74	7.37	11.72	8.12	9.13	8.61	7.23	8.90	11.41	7.20	8.72	13.71	10.32
Bancos	25.79	25.60	24.96	24.52	24.60	24.63	25.65	26.48	30.62	26.92	25.77	26.11	24.33
Cooperativas	19.52	18.77	19.09	19.06	19.37	18.64	18.55	18.90	20.66	20.84	20.62	21.27	20.93
Sociedades Financieras	31.07	29.65	35.44	32.52	35.72	30.67	31.52	32.52	33.72	34.75	36.57	36.69	35.42
Tarjetas de Crédito	116.44	85.52	95.85	135.32	136.25	152.03	120.70	128.36	189.03	183.33	212.62	215.19	206.67

Fuente: SBS y SEPS.



Banco Central
del Ecuador



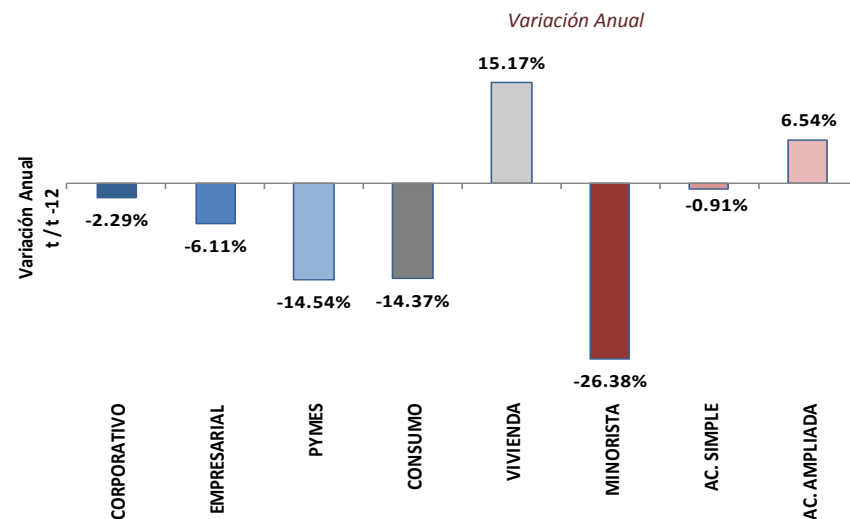
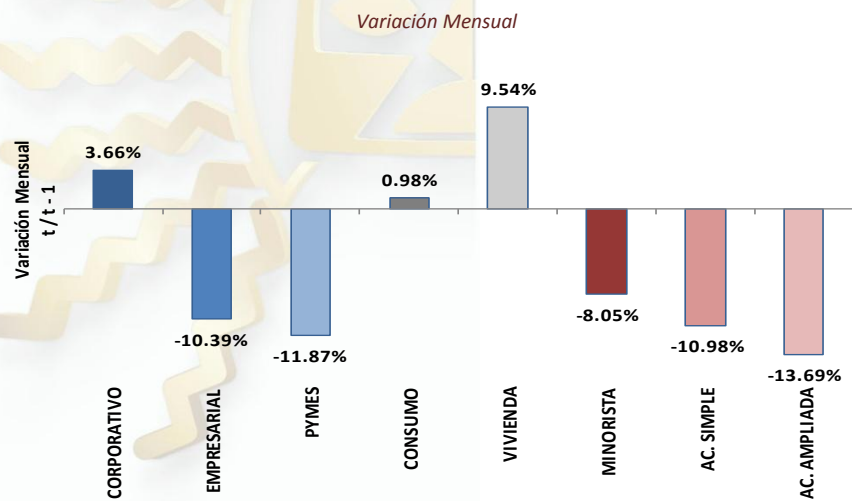
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

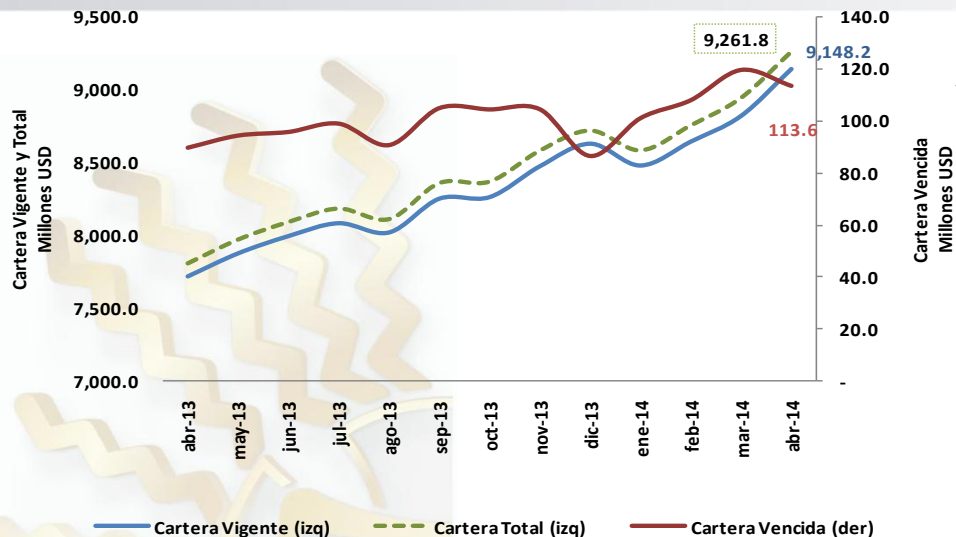
- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS
- **EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO**
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO
- ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS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



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

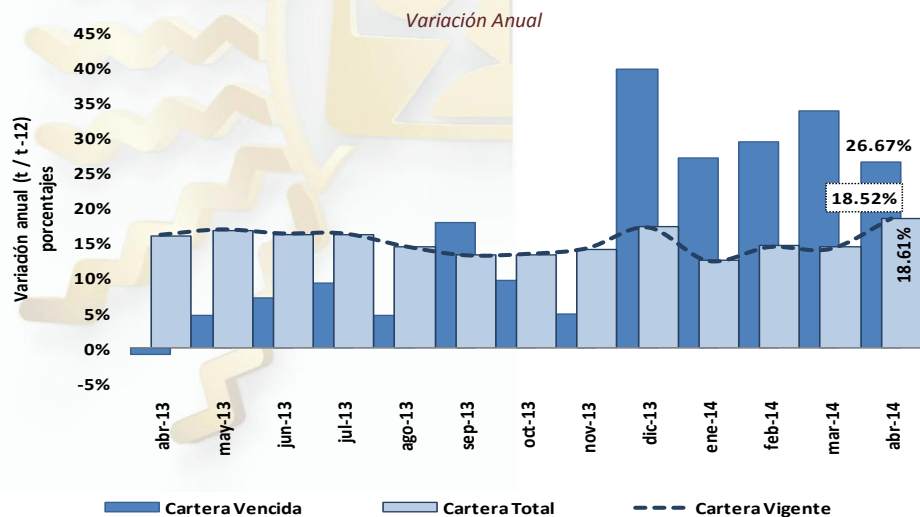
IFI	abr-13	abr-14	Variación Absoluta Abr 13 - Abr 14	Variación Relativa	mar-14	abr-14	Variación Absoluta Mar 14 - Abr 14	Variación Relativa
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	1,017.9	994.6	-23.3	-2.29%	959.4	994.6	35.1	3.66%
EMPRESARIAL	182.0	170.9	-11.1	-6.11%	190.7	170.9	-19.8	-10.39%
PYMES	185.8	158.8	-27.0	-14.54%	180.1	158.8	-21.4	-11.87%
CONSUMO								
CONSUMO	545.2	466.9	-78.3	-14.37%	462.3	466.9	4.5	0.98%
VIVIENDA								
VIVIENDA	44.1	50.8	6.7	15.17%	46.3	50.8	4.4	9.54%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	65.6	48.3	-17.3	-26.38%	52.5	48.3	-4.2	-8.05%
AC. SIMPLE	87.5	86.7	-0.8	-0.91%	97.4	86.7	-10.7	-10.98%
AC. AMPLIADA	45.6	48.5	3.0	6.54%	56.2	48.5	-7.7	-13.69%
TOTAL VOLUMEN DE CRÉDITO	2,173.7	2,025.4	-148.3	-6.82%	2,045.2	2,025.4	-19.7	-0.97%



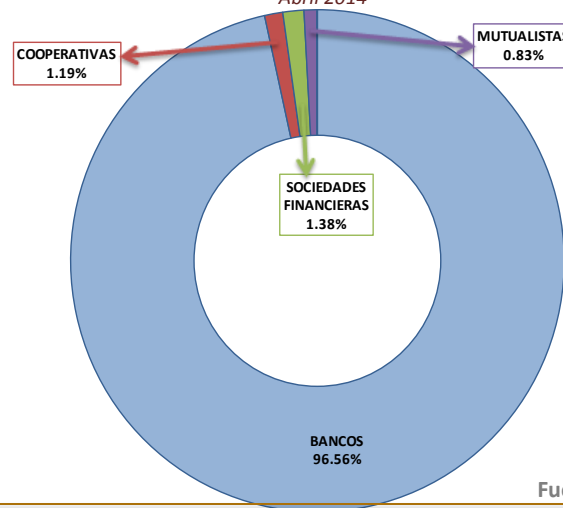


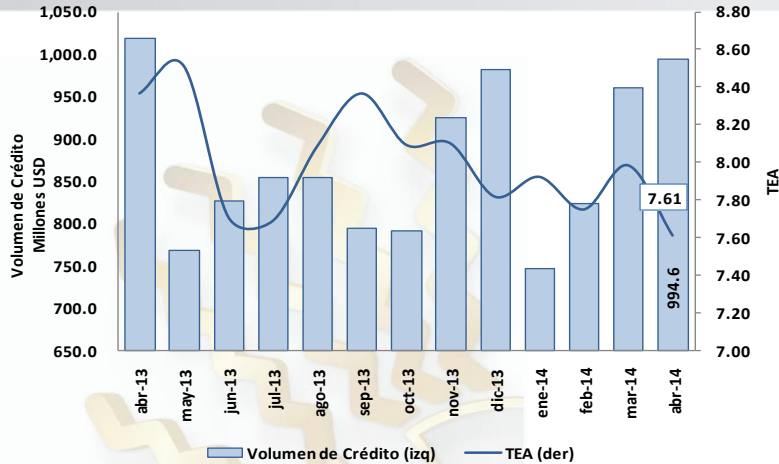
CARTERA COMERCIAL

La cartera de crédito vigente para el mes de abril de 2014 fue de USD 9,148.2 millones, la cartera vencida se ubicó en USD 113.6 millones, mientras que el total de la cartera comercial fue de USD 9,261.8 millones.



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



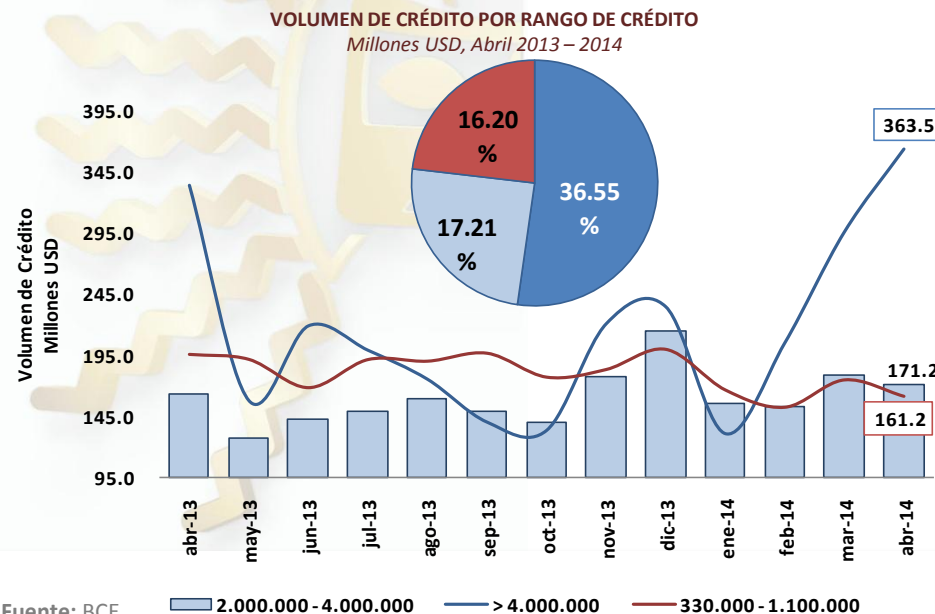


VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Abril 2013 – 2014

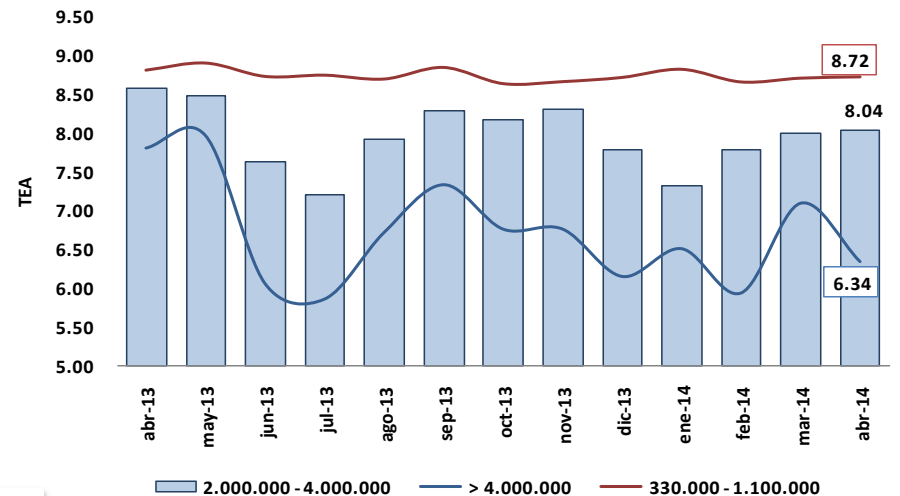
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

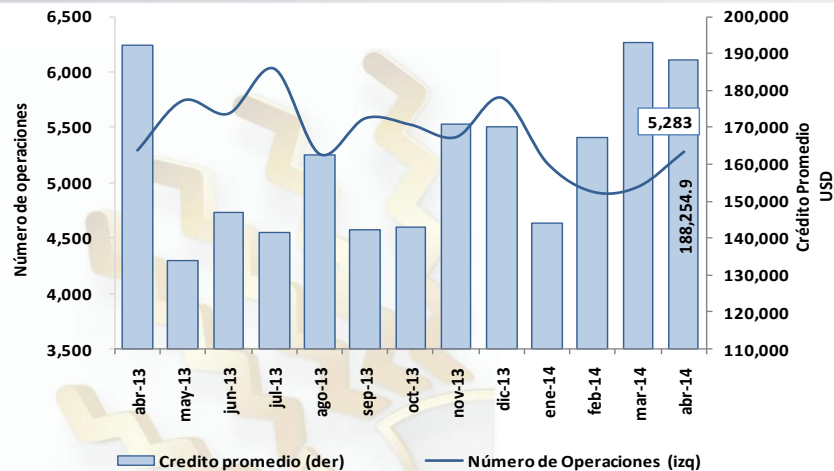
El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante el mes de abril de 2014 fue de USD 994.6 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 7.61% .

El 36.55% del crédito se otorgó a más USD 4.0 millones con una TEA de 6.34%, el 17.21% se encuentra en un rango entre USD 2.0 y USD 4.0 millones con una TEA 8.04%.



TEA POR RANGO DE CRÉDITO
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



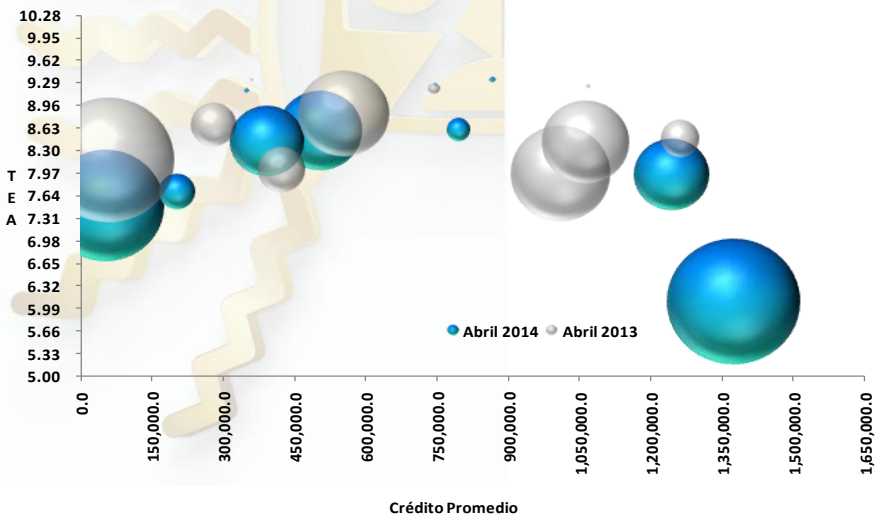


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

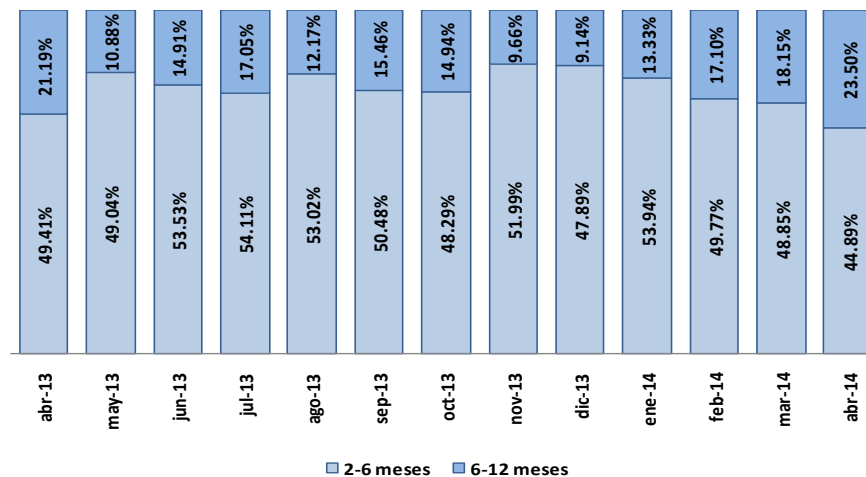
El número de operaciones registradas en el mes de abril de 2014 fue de 5,283 con un crédito promedio de USD 188,254.9.

Del total del volumen de crédito otorgado durante este mes en el segmento Productivo Corporativo el 44.89% fue pactado con plazo de 2 a 6 meses y el 23.50% con un plazo de 6 a 12 meses.

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



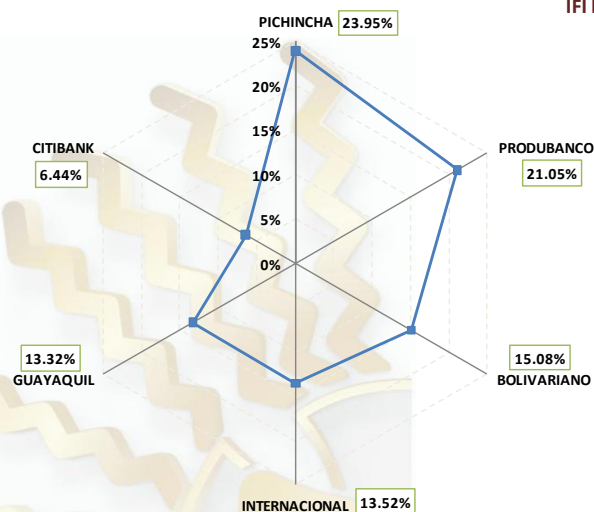
VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE.



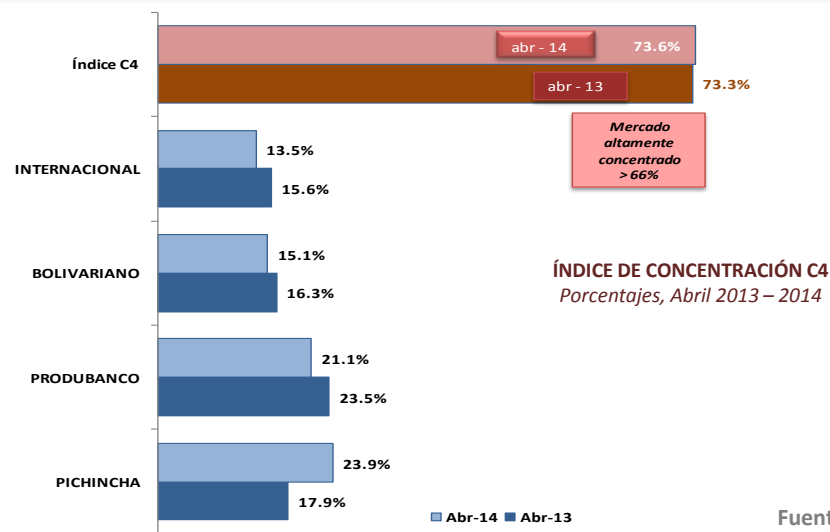
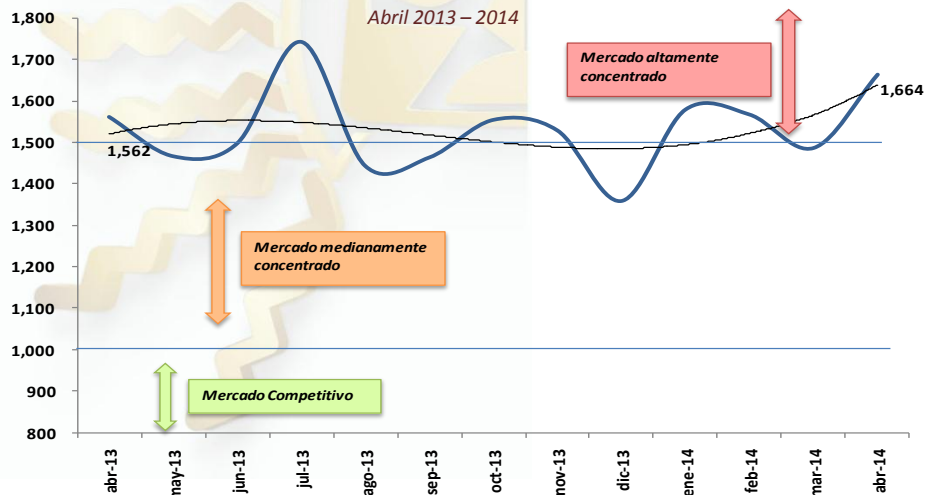
IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Abril 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

Dentro del segmento Productivo Corporativo, seis IFI representan el 93.36% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado altamente concentrado (1,664), corroborado con el índice C4 el cual para este mes se ubicó en 73.6%

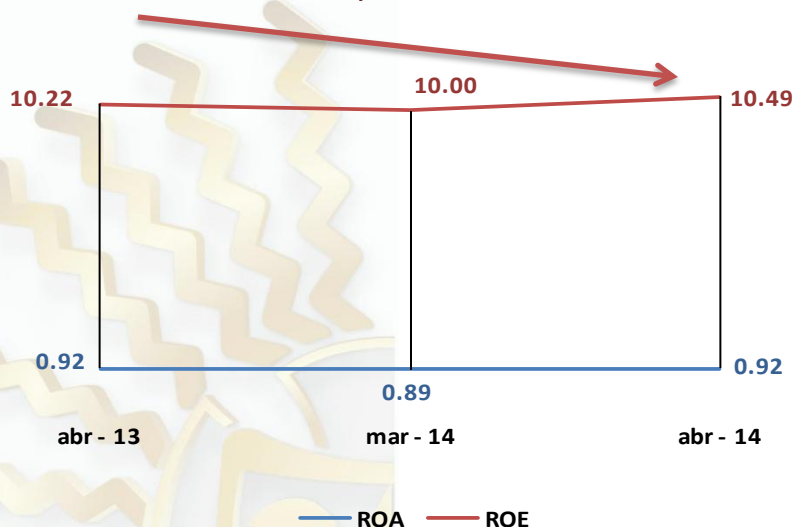
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI
Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE.



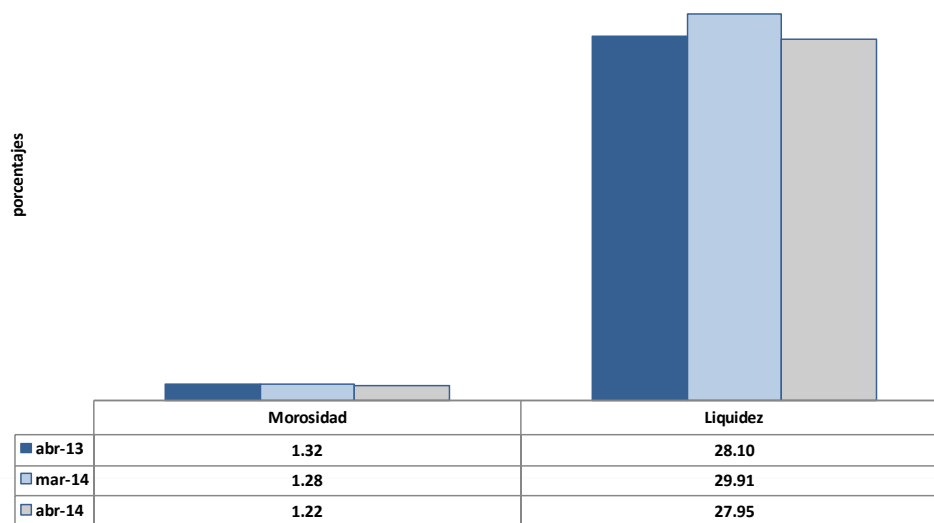
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El ROA y ROE del segmento Productivo Corporativo para el mes de abril 2014 se ubicó en 0.92% y 10.49%, respectivamente.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Mientras que la morosidad de este segmento fue de 1.22% y la liquidez se redujo en 0.16 puntos porcentuales, en relación al mismo mes del año 2013.

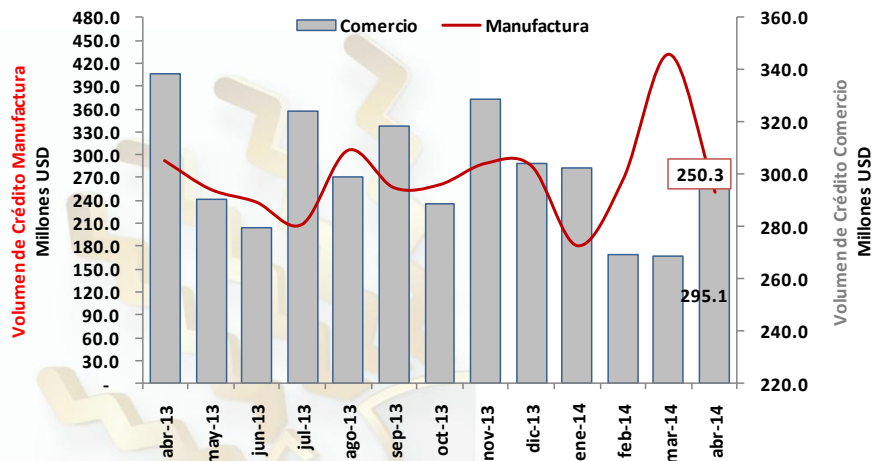
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

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.



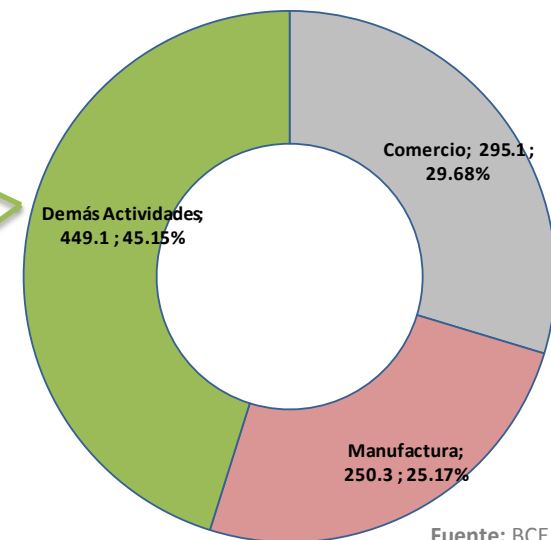
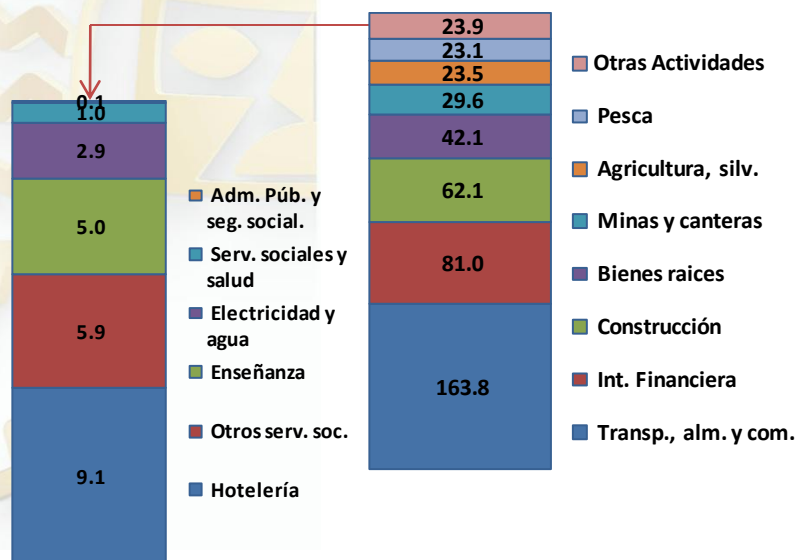
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD, Abril 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 29.68% (USD 295.1 millones) y 25.17% (USD 250.3 millones), respectivamente.



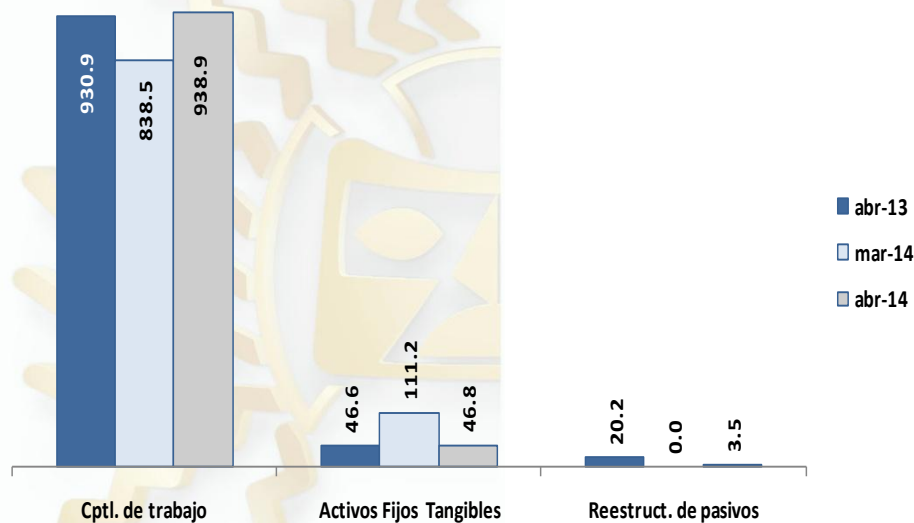
Fuente: BCE.



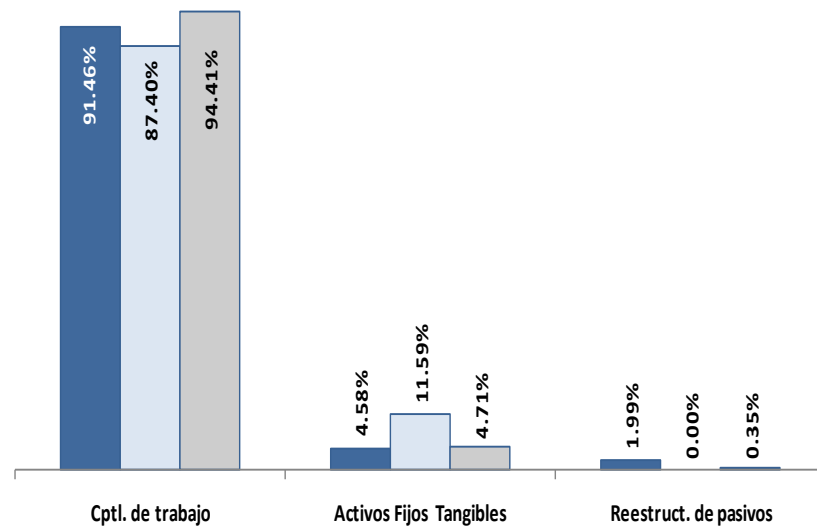
En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente al *capital de trabajo* (94.41%) con un monto de USD 938.9 millones, seguido de la compra de *activos fijos tangibles* (4.71%) con un monto de USD 46.8 millones.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

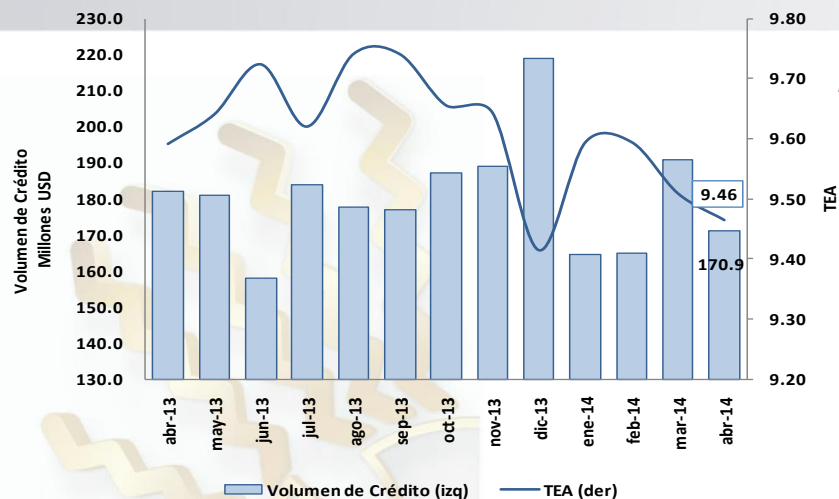
DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Abril 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE.



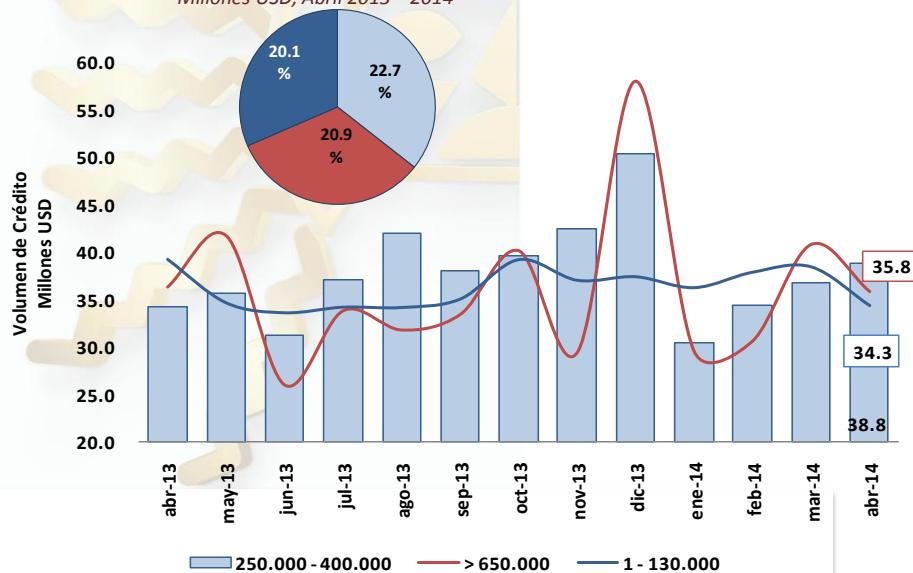
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Abril 2013 – 2014

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

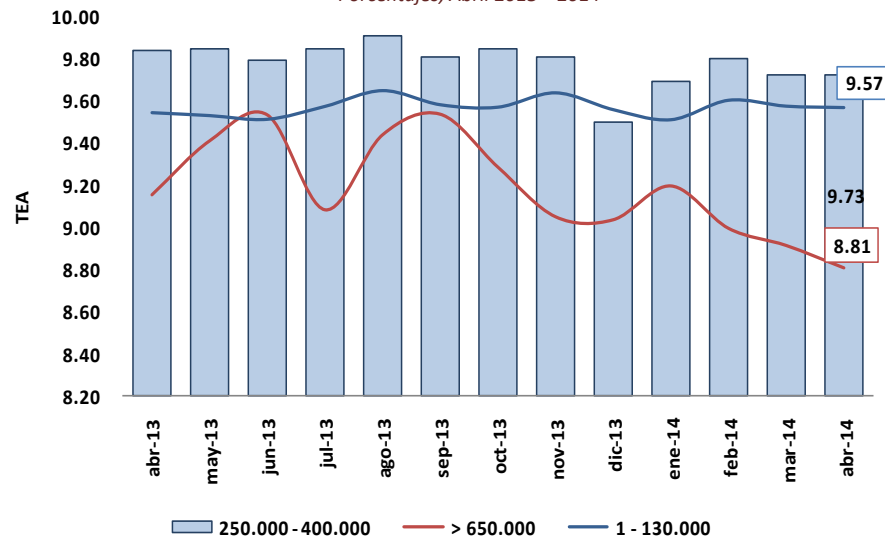
Durante el mes de abril de 2014, el volumen de crédito destinado al segmento Productivo Empresarial fue de USD 170.9 millones con una TEA promedio ponderada de 9.46%.

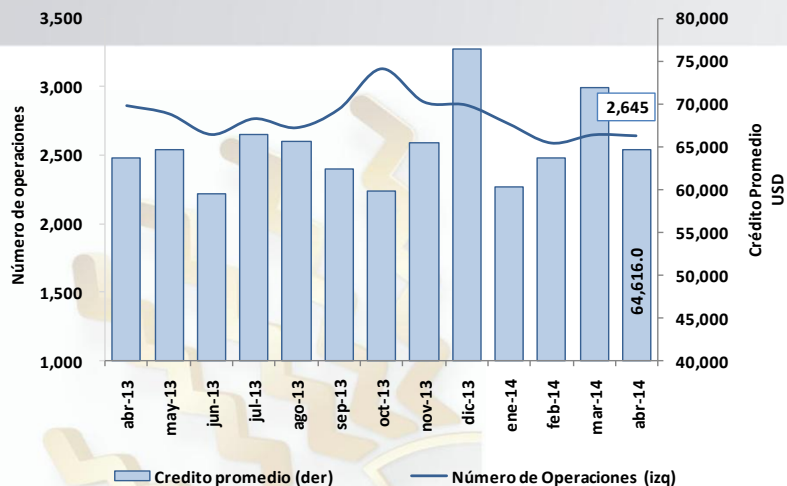
El 22.7% del crédito se otorgó en un rango de USD 250 mil a USD 400 mil con una TEA de 9.73%, el 20.9% se encontró en un rango superior a USD 650 mil con una TEA de 8.81%.

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



TEA POR PLAZO
Porcentajes, Abril 2013 – 2014





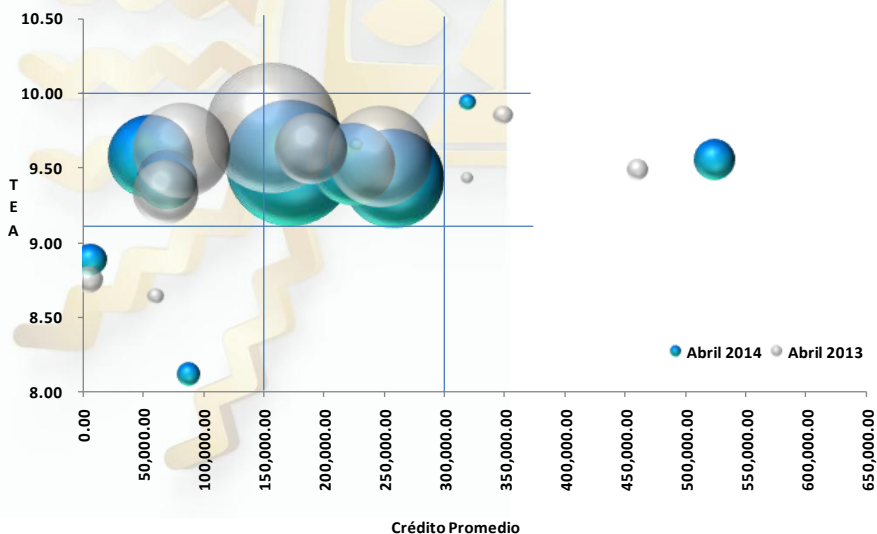
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El número de operaciones registradas para este mes fue de 2,645 con un monto promedio de USD 64,616.0.

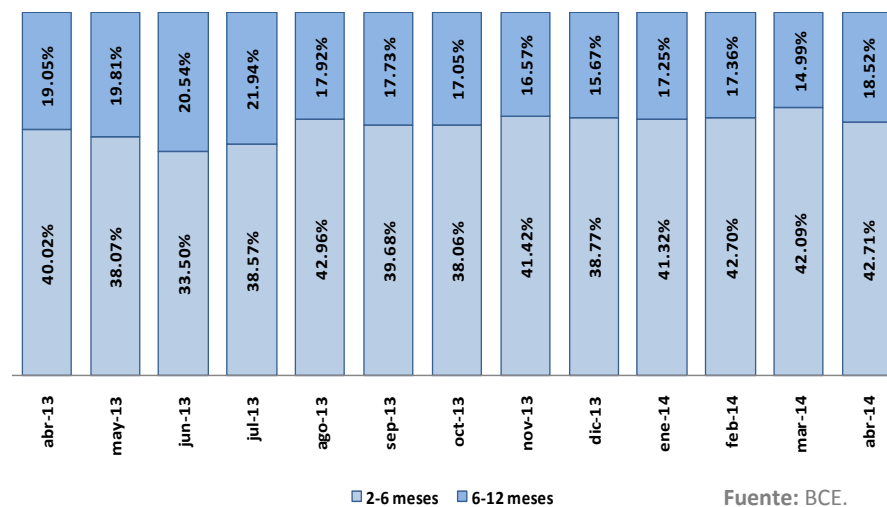
El crédito promedio se concentró en un rango de USD 150 mil y USD 300 mil a una TEA promedio ponderada entre 9.16% y 10.00%.

Finalmente, del total de los créditos otorgado el 42.71% se pactaron a un plazo de 2 a 6 meses y el 18.52% a un plazo de 6 a 12 meses.

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



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Abril 2013 – 2014

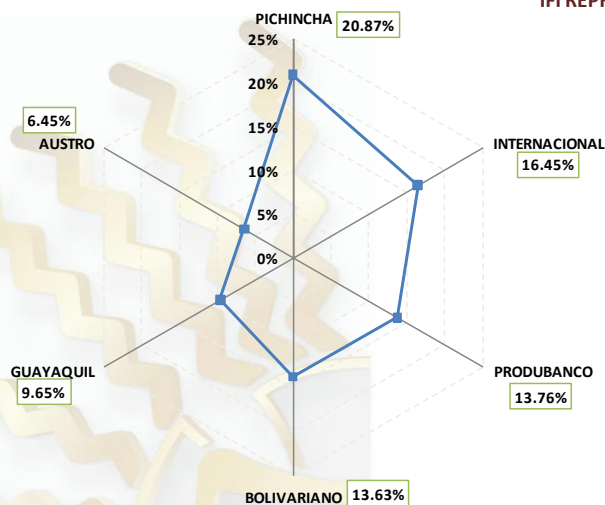


Fuente: BCE.



IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Abril 2014

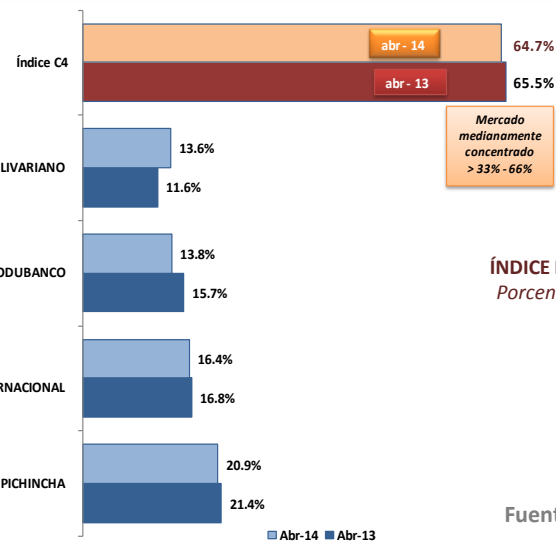
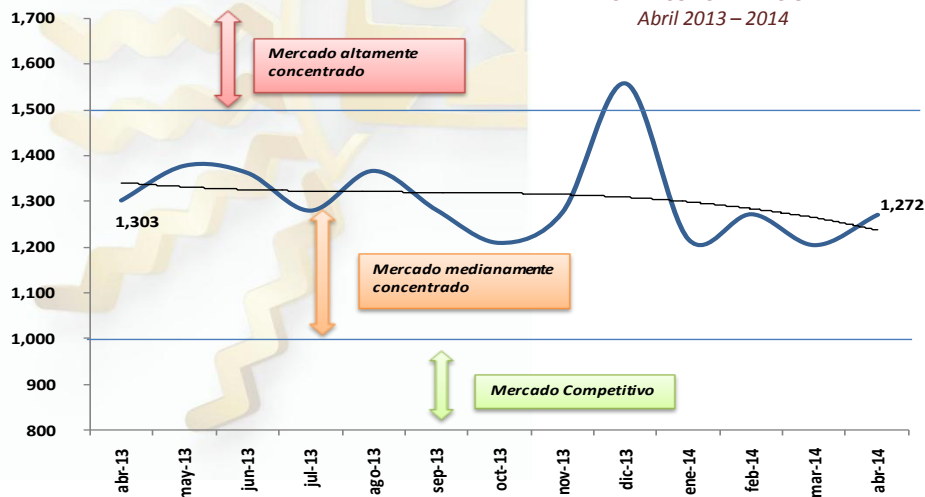


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Dentro del segmento Productivo Empresarial, seis IFI representan el 80.80% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,272), corroborado con el índice C4 (64.7%).

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Abril 2013 – 2014



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

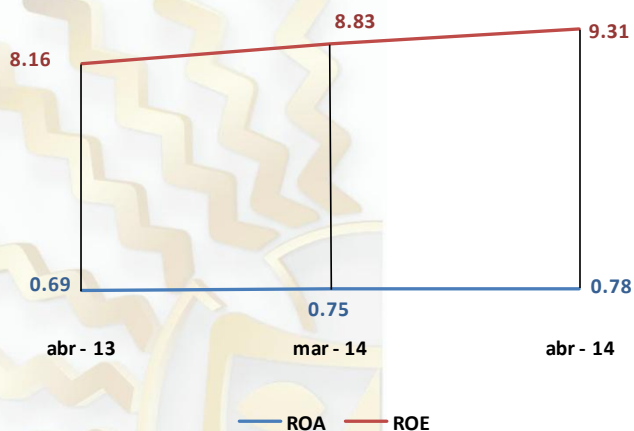
Porcentajes, Abril 2013 – 2014

Fuente: BCE.



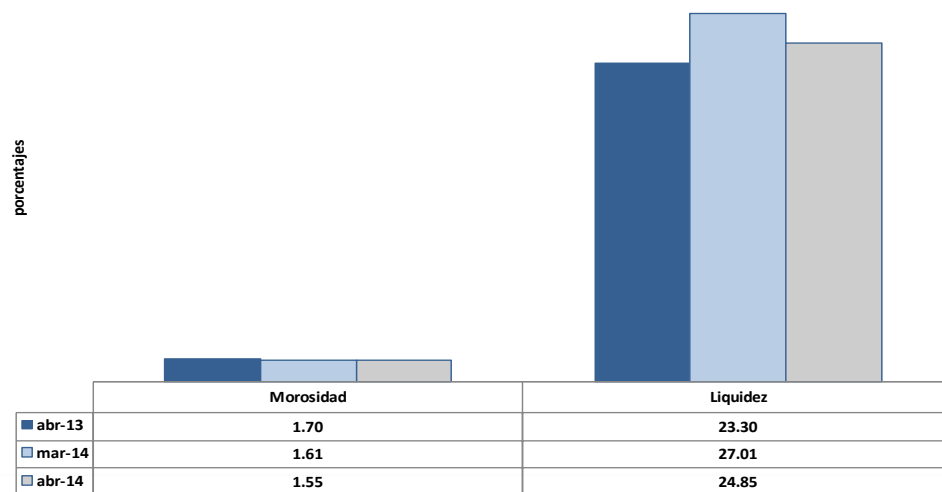
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

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



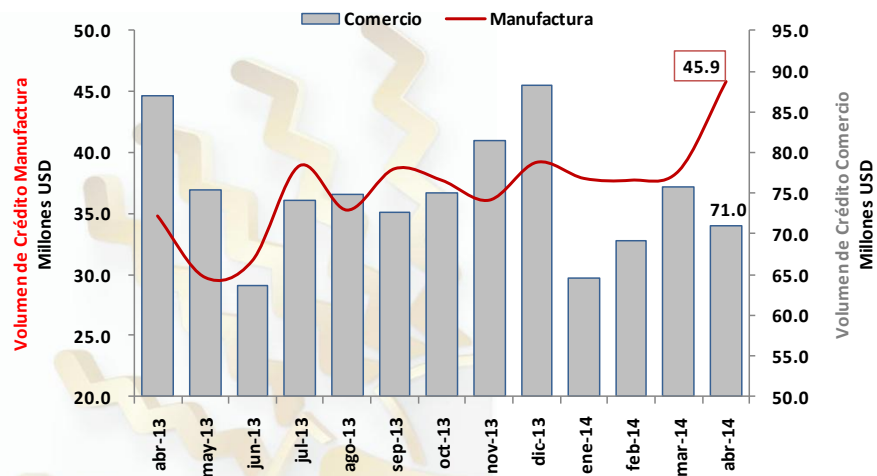
El ROA del segmento Productivo Empresarial pasó de 0.69% en abril de 2013 a 0.78% en abril 2014. Mientras que el ROE pasó de 8.16% en abril de 2013 a 9.31% en abril de 2014.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Por otro lado, la morosidad en este segmento se redujo en 0.15 puntos porcentuales en relación al mismo mes del año 2013. La liquidez de este segmento de crédito se incrementó en 1.55 puntos porcentuales anuales.

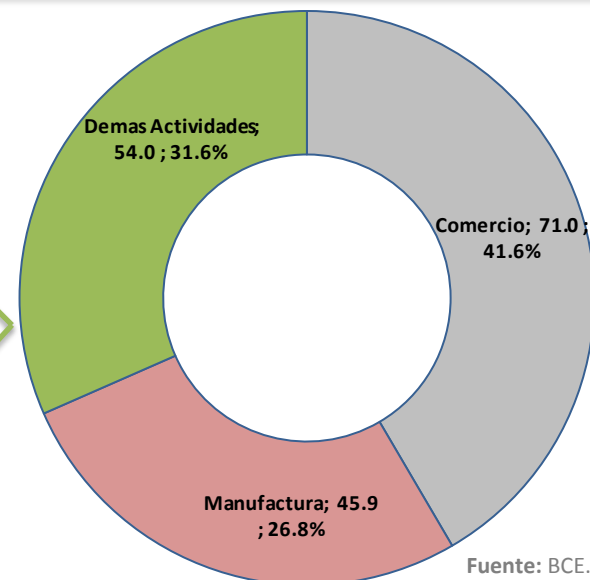
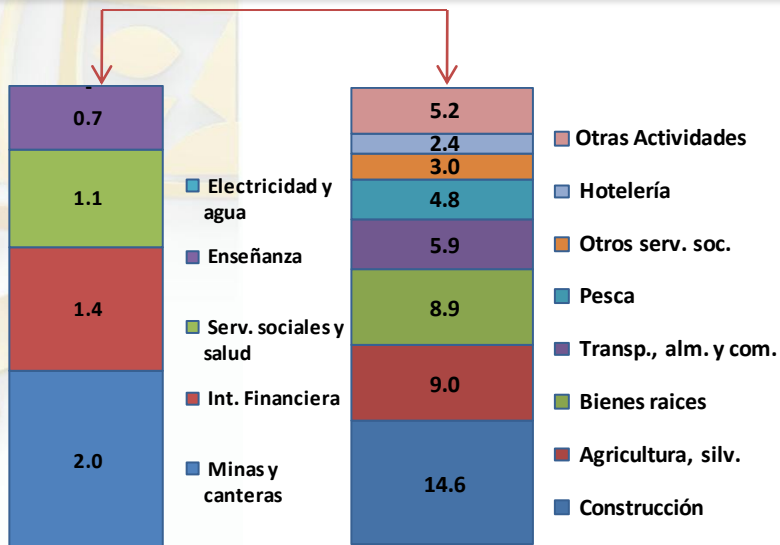
Fuente: SBS, SEPS y BCE.



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

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Del total de volumen de crédito colocado en el segmento Productivo Empresarial, el 41.6% financió actividades de *comercio* (USD 71.0 millones), 26.8% para actividades de *manufactura* (USD 45.9 millones).



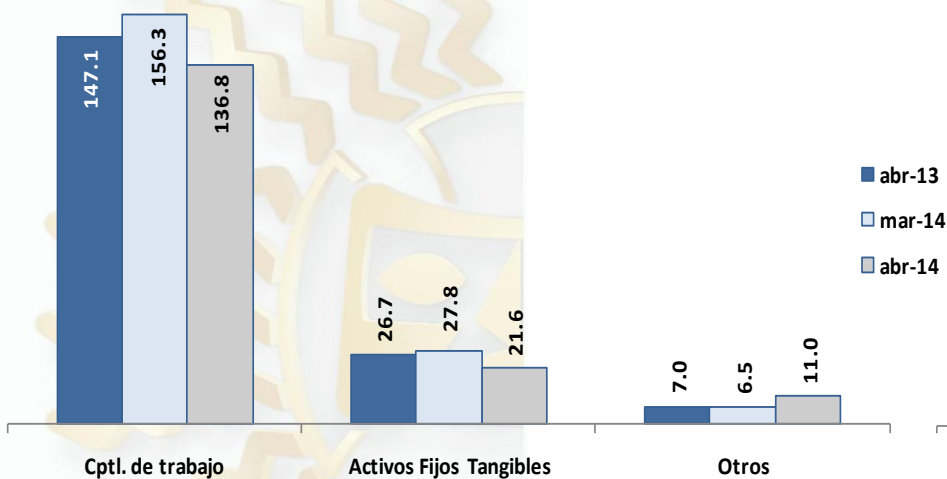
Fuente: BCE.



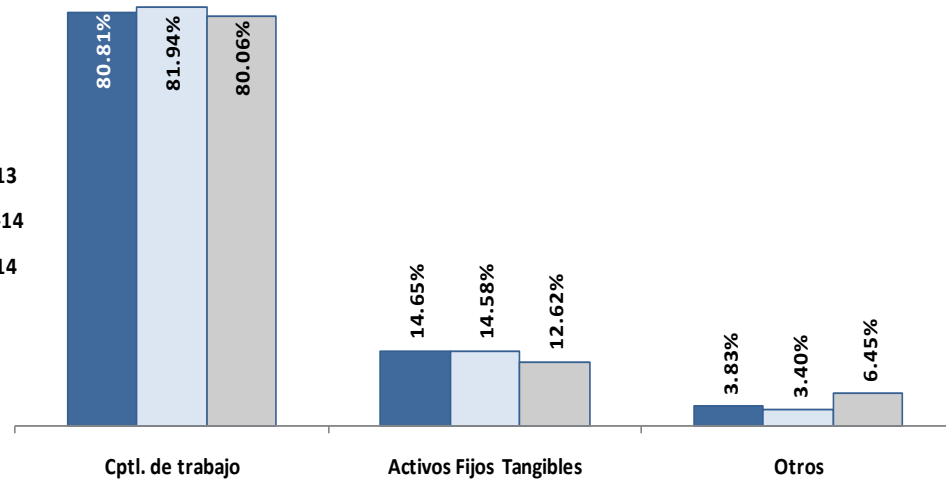
En relación al volumen de crédito por destino, en abril de 2014 principalmente fue para *capital de trabajo* con USD 136.3 millones (80.06%) y para *activos fijos tangibles* con USD 21.6 millones (12.62%).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

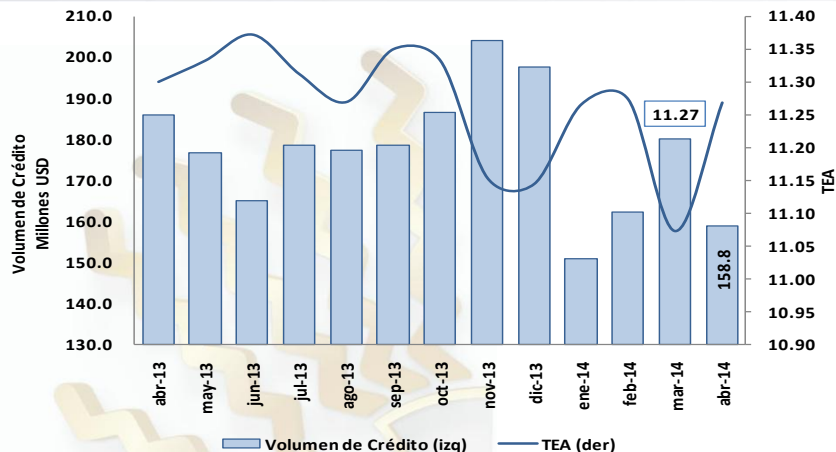
DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Abril 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE.

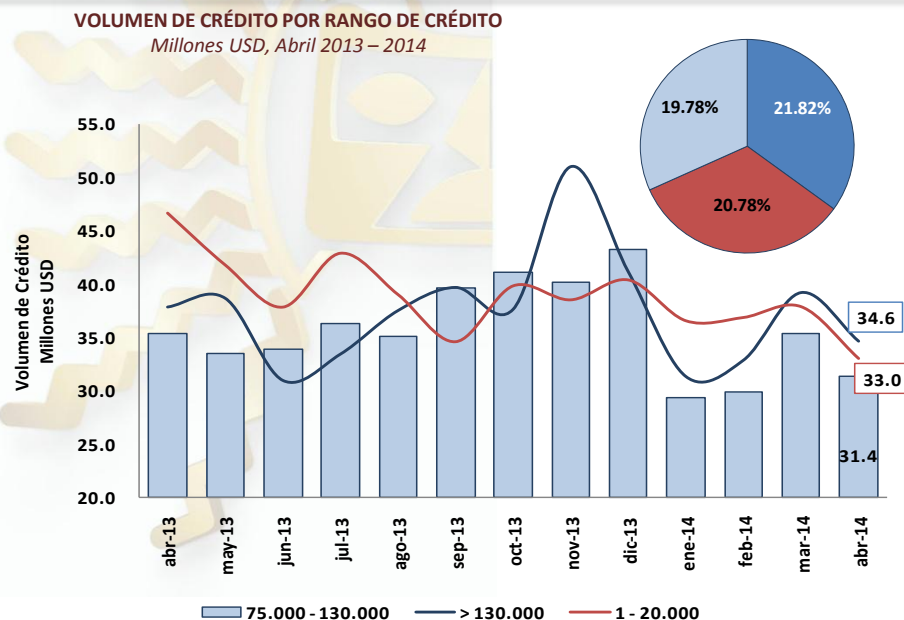


VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes,
Abril 2013 – 2014

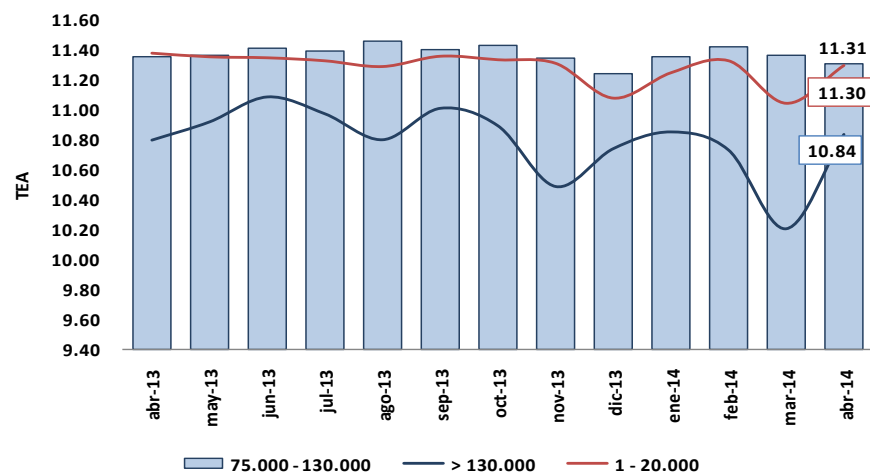
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito colocado durante el mes de abril de 2014 en el segmento Productivo PYMES fue de USD 158.8 millones con una TEA promedio ponderada de 11.27%.

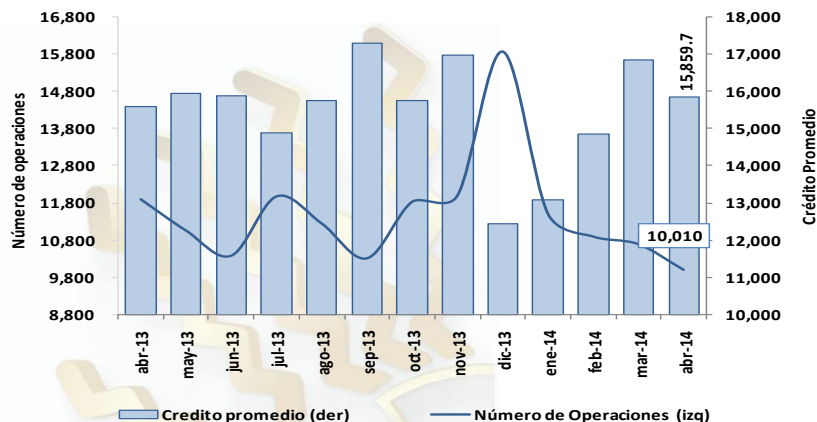
El 21.82% del crédito se encuentra en un rango superior a USD 130 mil con una TEA de 10.84%, mientras que el 20.78% se encuentra en créditos hasta USD 20 mil con una TEA de 11.30%.



TEA POR PLAZO
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE.

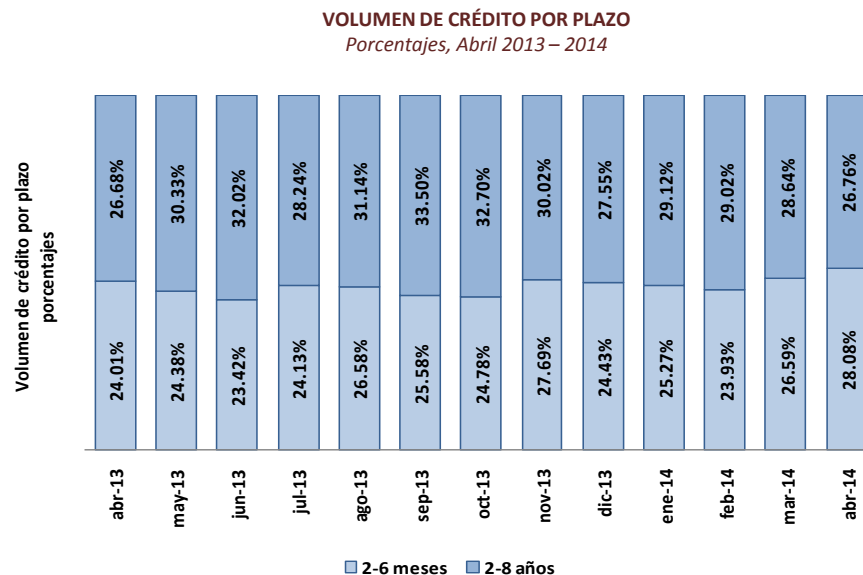
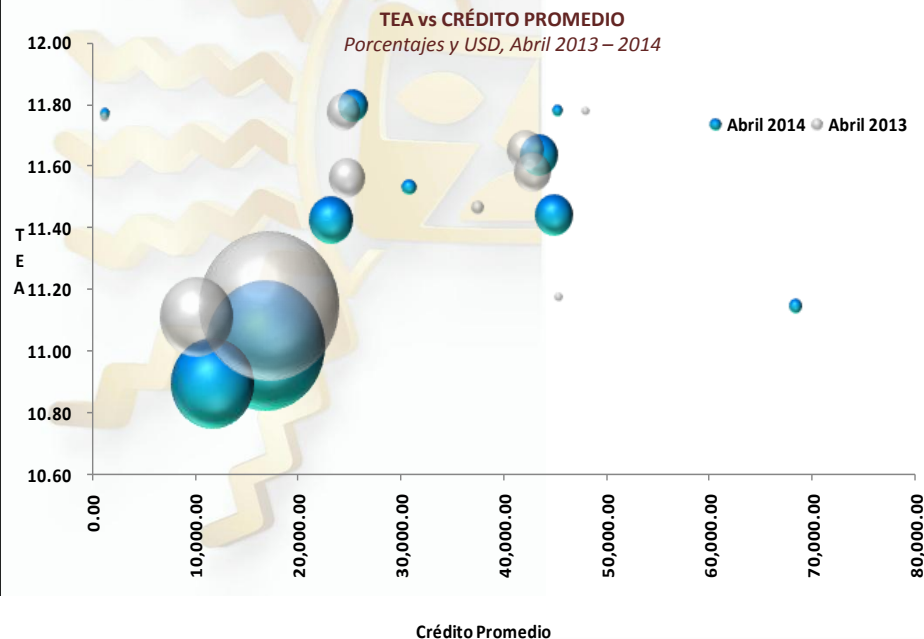


**NÚMERO DE OPERACIONES Y
CRÉDITO PROMEDIO**
Abril 2013 – 2014

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Respecto al número de operaciones en este mes se registraron 10,010 con un monto de crédito promedio de USD 15,859.7.

El 28.08% de los créditos en el segmento Productivo PYMES se pactaron con un plazo de 2 a 8 años y el 26.76% en un plazo de 2 a 6 meses.

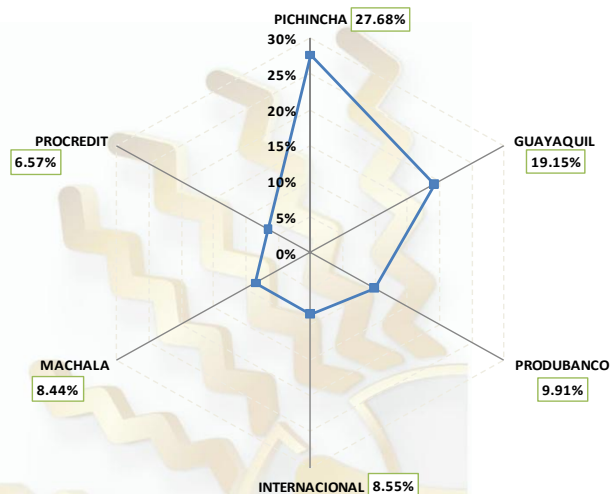


Fuente: BCE.



IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Abril 2014

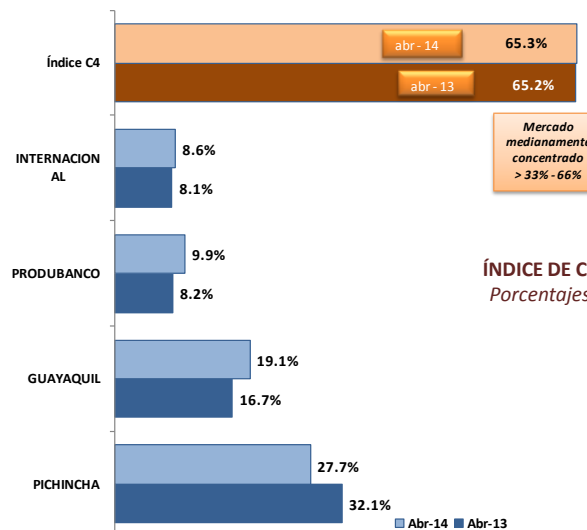
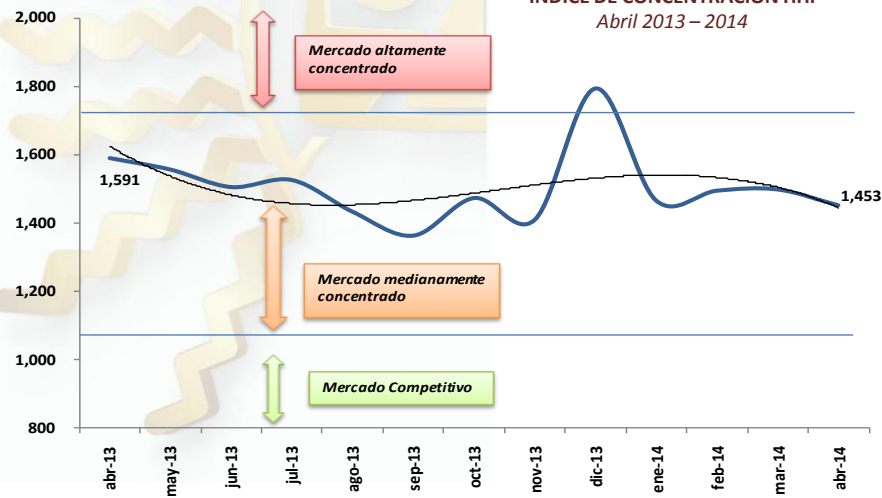


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

En el segmento Productivo PYMES, seis IFI representan el 80.30% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,453), corroborado con índice C4 que para este mes fue de 65.3%.

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Abril 2013 – 2014



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

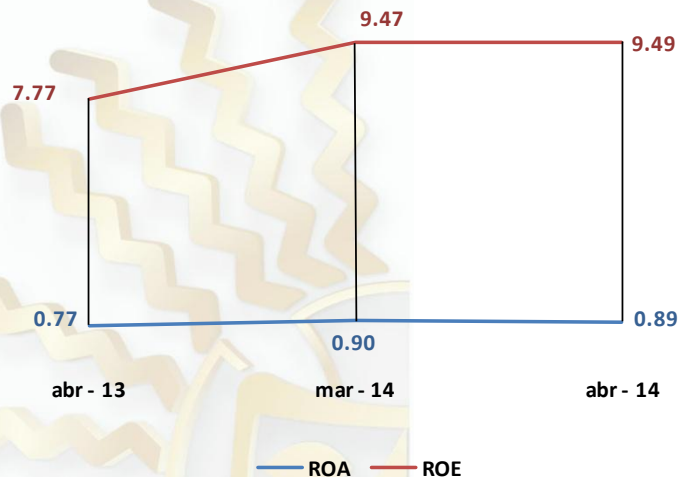
Porcentajes, Abril 2013 – 2014

Fuente: BCE.



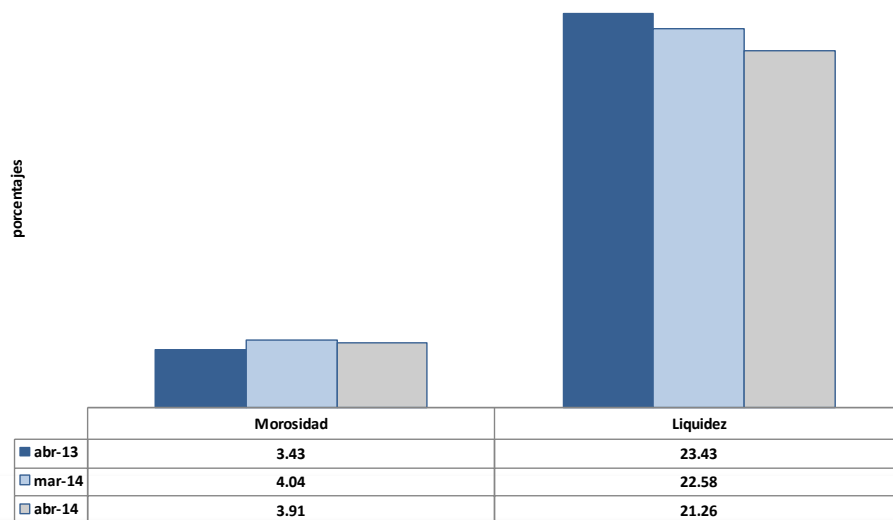
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

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



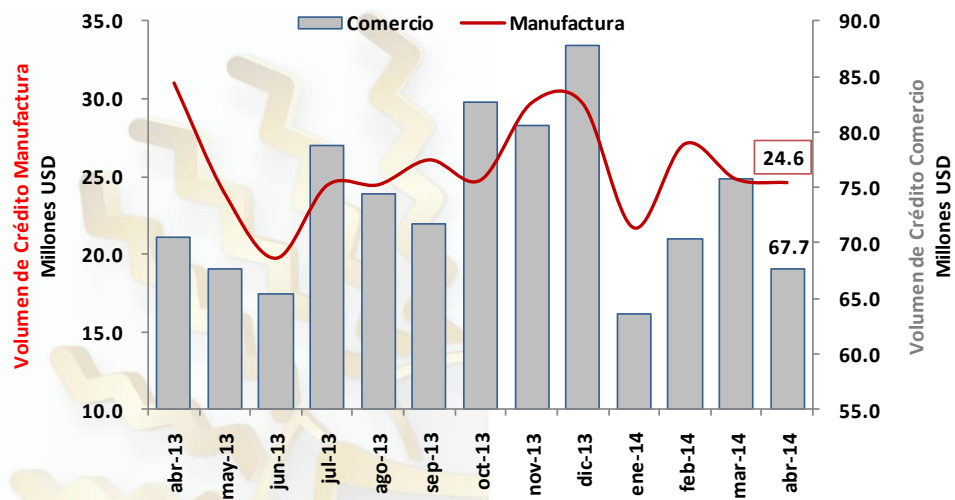
El ROA del segmento Productivo PYMES presentó para el mes de abril una ampliación de 0.12 puntos porcentuales, mismo comportamiento se observó con el ROE (1.72 puntos porcentuales más) con respecto a abril de 2013.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Por otro lado, la morosidad en este segmento fue de 3.91% en abril de 2014. La liquidez de este segmento de crédito se redujo en 2.17 puntos porcentuales en relación al mes de abril 2013.

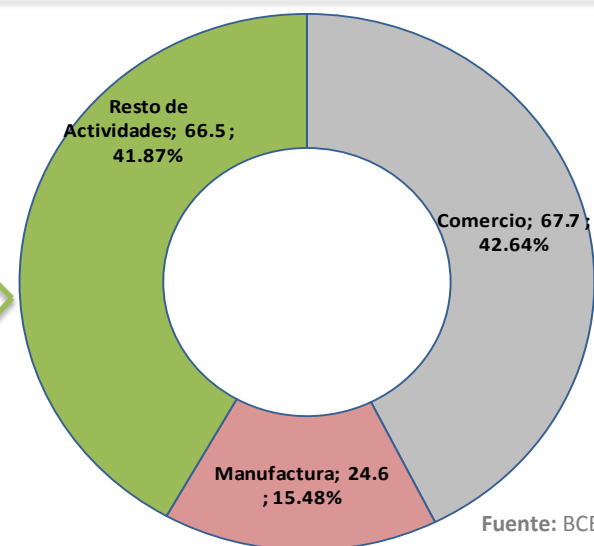
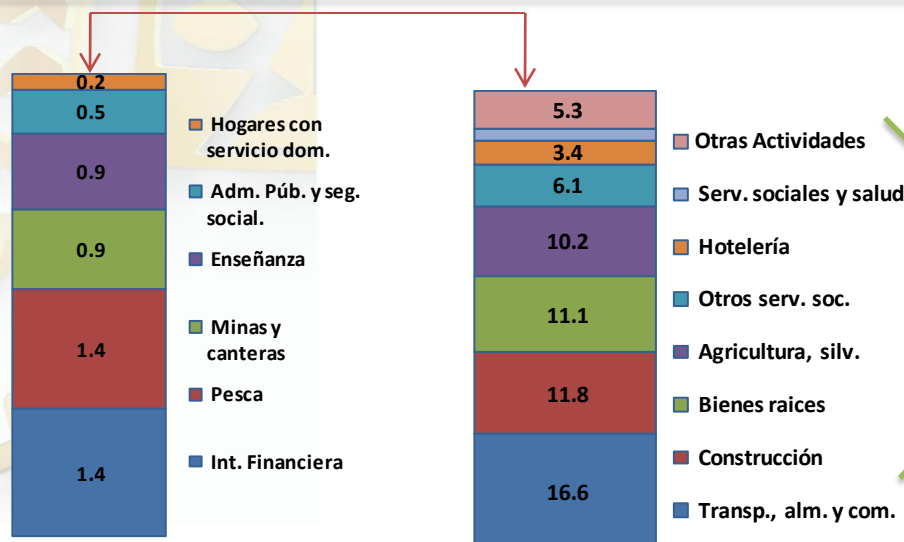
Fuente: SBS, SEPS y BCE.



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

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

En el mes de abril 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 67.7 millones (42.64%), *manufactura* USD 24.6 millones (15.48%); entre otros.



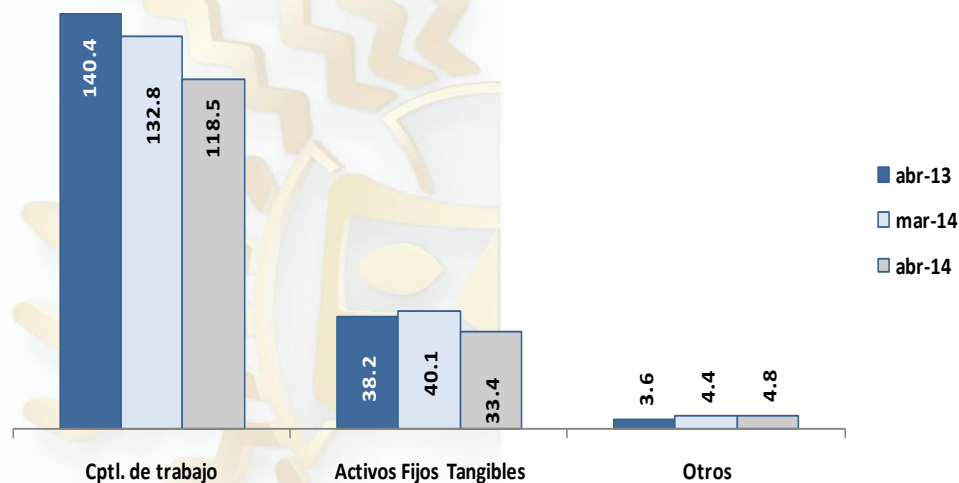
Fuente: BCE.



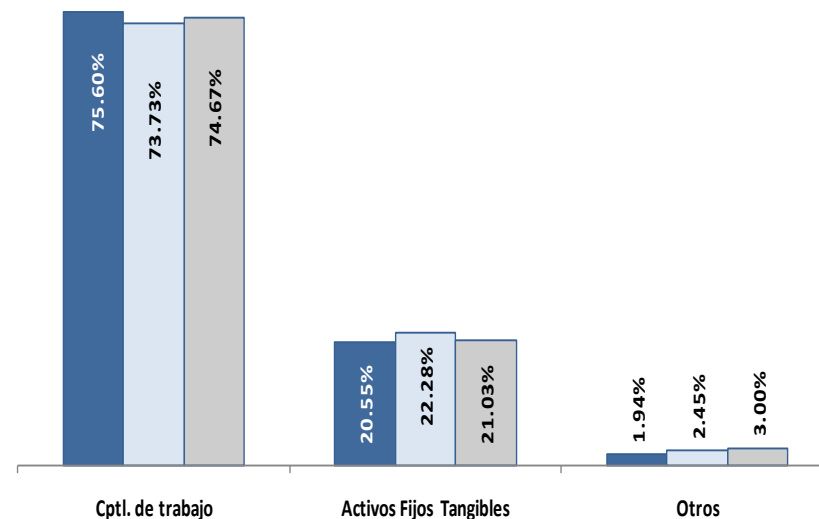
En el mes de abril de 2014, el volumen de crédito otorgado por el segmento PYMES fue destinado principalmente a *capital de trabajo* con USD 118.5 millones (74.67%) y para la compra de *activos fijos tangibles* (USD 33.4 millones).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

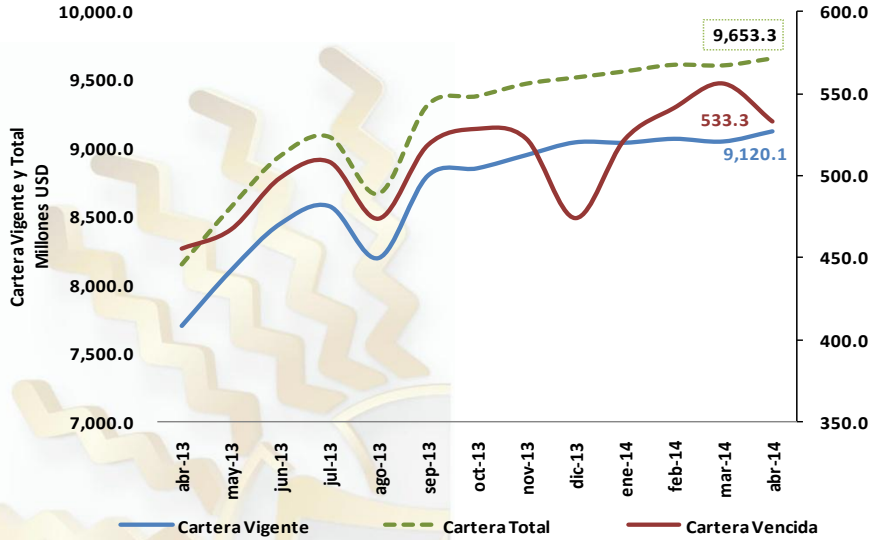
DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Abril 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



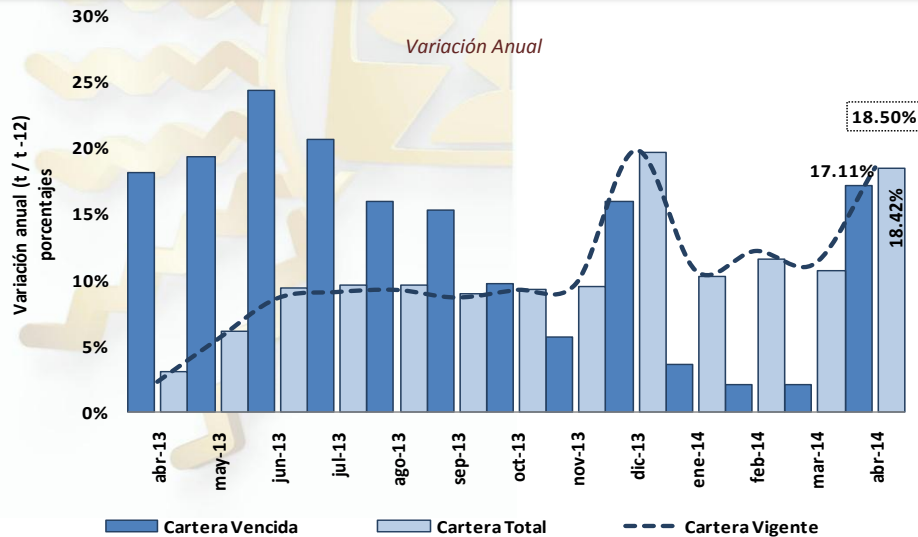
Fuente: BCE.



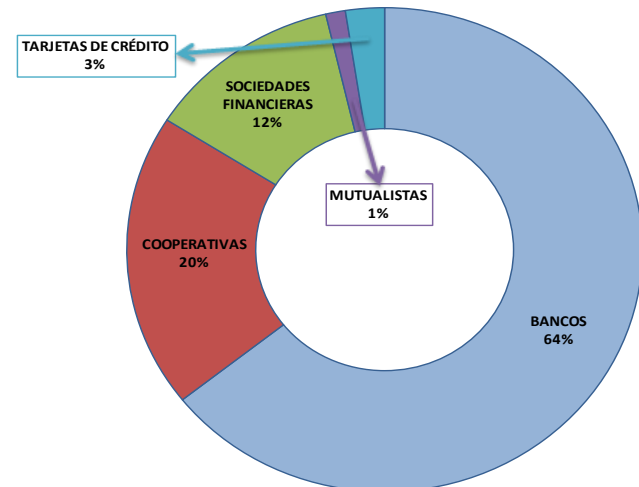
CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO
Saldos en Millones de USD, Abril 2013 – 2014

CARTERA DE CONSUMO

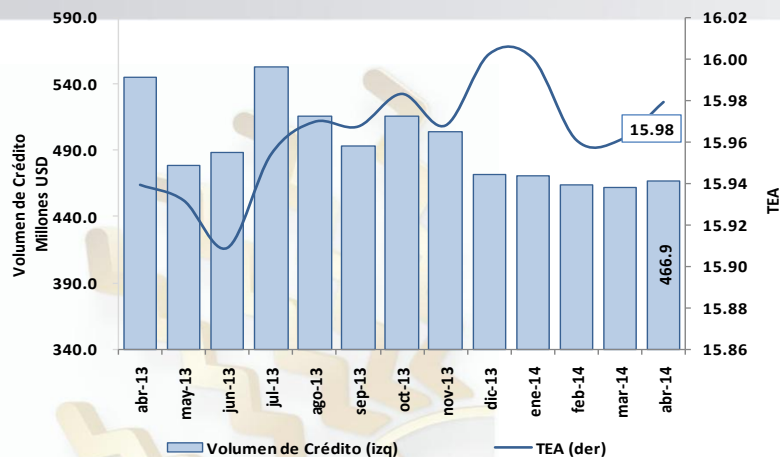
La cartera de crédito vigente para el mes de abril de 2014 fue de USD 9,120.1 millones; la cartera vencida de este mes se ubicó en USD 533.33 millones mientras que el total de la cartera de consumo fue de USD 9,653.3 millones.



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



Fuente: SBS, SEPS y BCE.

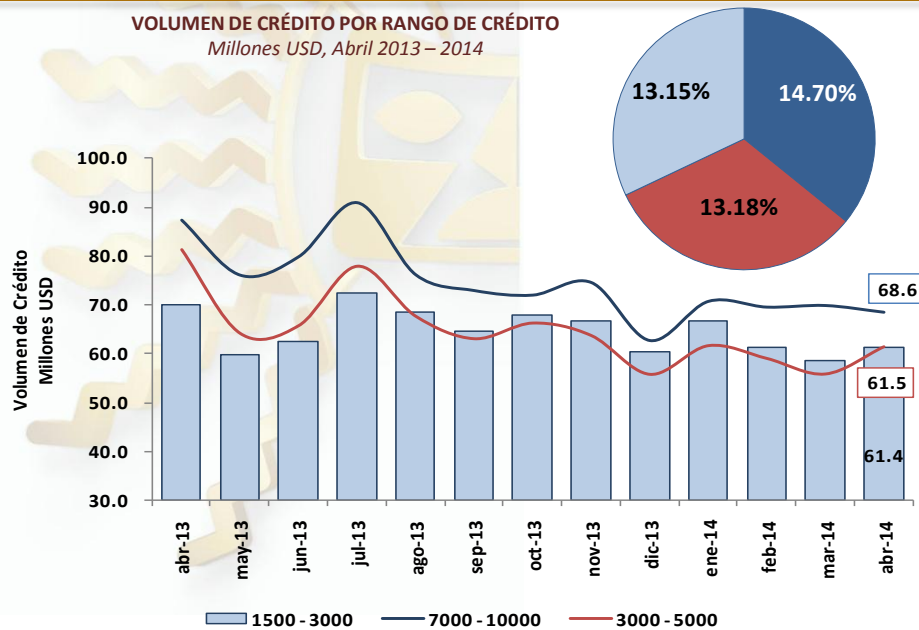


VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes,
Abril 2013 – 2014

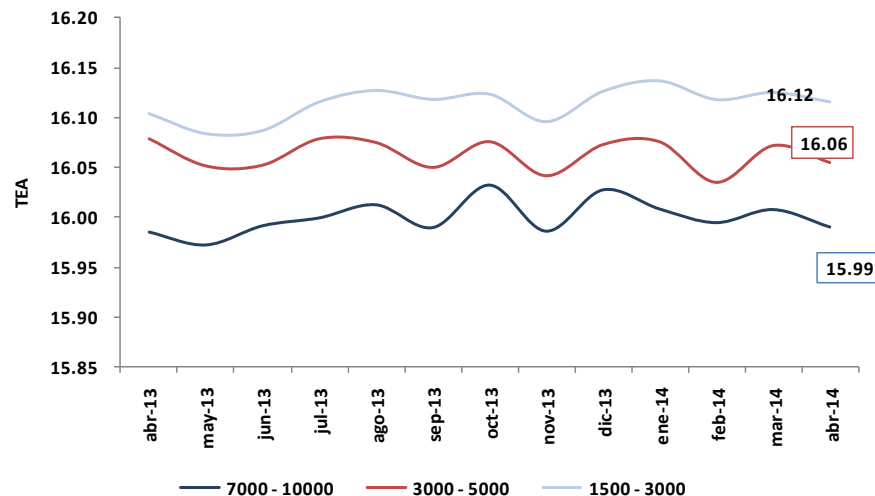
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El volumen de crédito colocado por las IFI's privadas en abril de 2014 para el segmento de Consumo fue de USD 466.9 millones con una TEA promedio ponderada de 15.98%. Por otro lado, 14.70% del volumen de crédito otorgado se concentró en un rango de USD 7 mil y USD 10 mil dólares con una TEA promedio de 15.99%, el 13.18% en un rango del USD 3 mil y USD 5 mil dólares con una TEA 16.06%; y, el 13.15% en un rango de USD 1,500 mil y USD 3 mil dólares con una TEA de 16.12%.

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



TEA POR RANGO DE CRÉDITO
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE .

Banco Central del Ecuador

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO PRIVADO

Abril 2013 – 2014



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

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

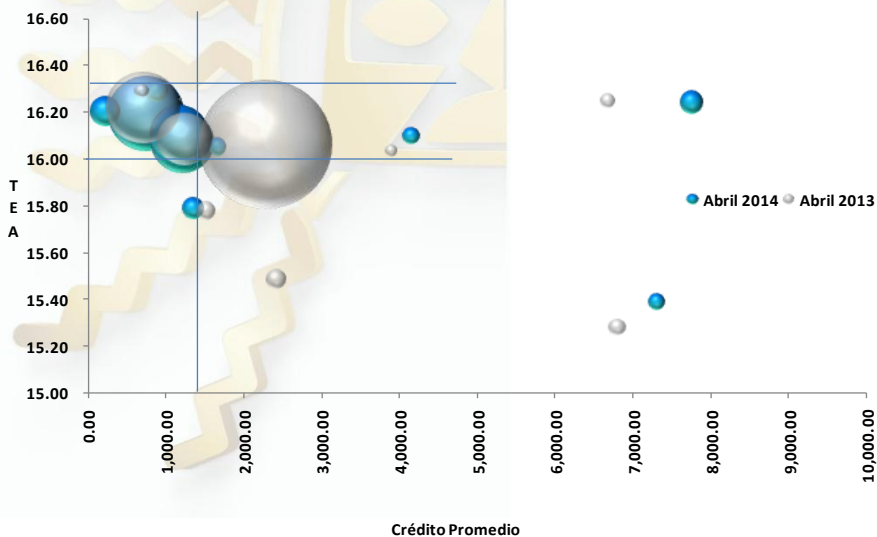
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El número de operaciones en el segmento de Consumo durante el mes de abril de 2014 fue 437,693 registros con un crédito promedio de USD 1,066.7.

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%.

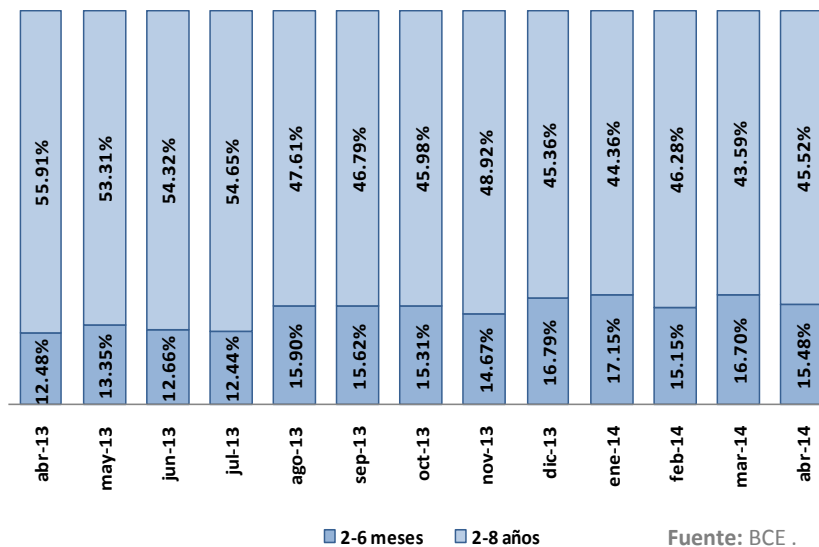
Finalmente, del total de volumen de créditos el 45.52% se pactaron con un plazo de 2 a 8 años.

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



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

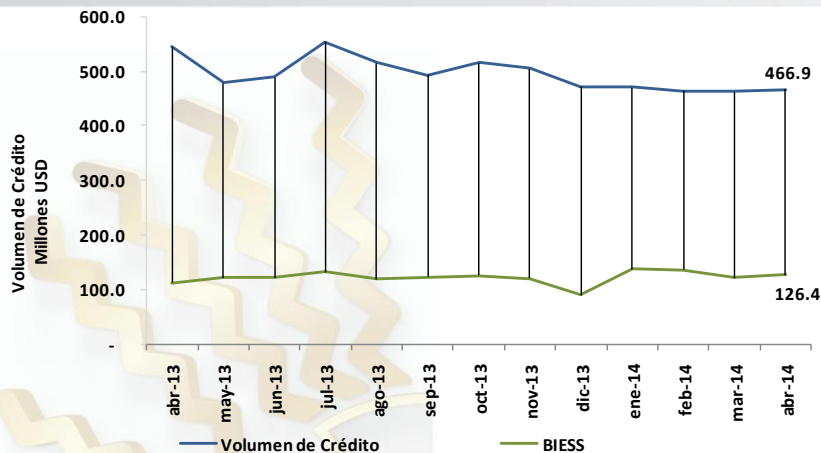
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



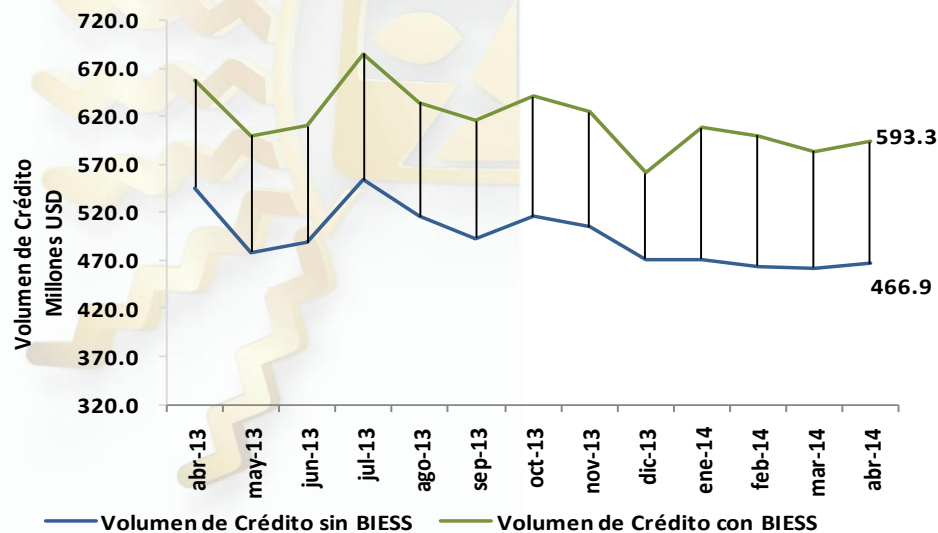
Fuente: BCE .

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

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



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



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

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



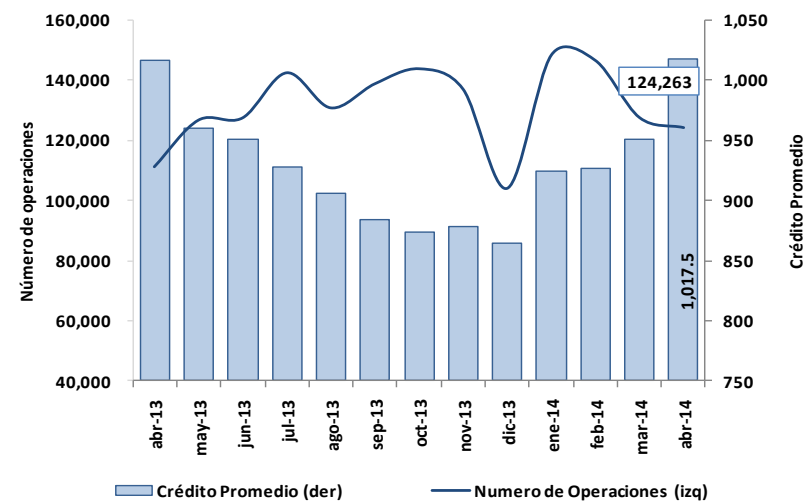
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El BIESS en el mes de abril de 2014, presentó un volumen de crédito de USD 126.4 millones.

Incluyendo el volumen de crédito del BIESS a las IFI's privadas el crédito de Consumo para el mes de abril 2014 fue de USD 593.7 millones.

El número de operaciones correspondiente a préstamos quirografarios y prendarios otorgados por el BIESS para el mes de abril de 2014 se registraron 124,263 con un monto promedio de USD 1,017.5

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO BIESS Abril 2013 – 2014



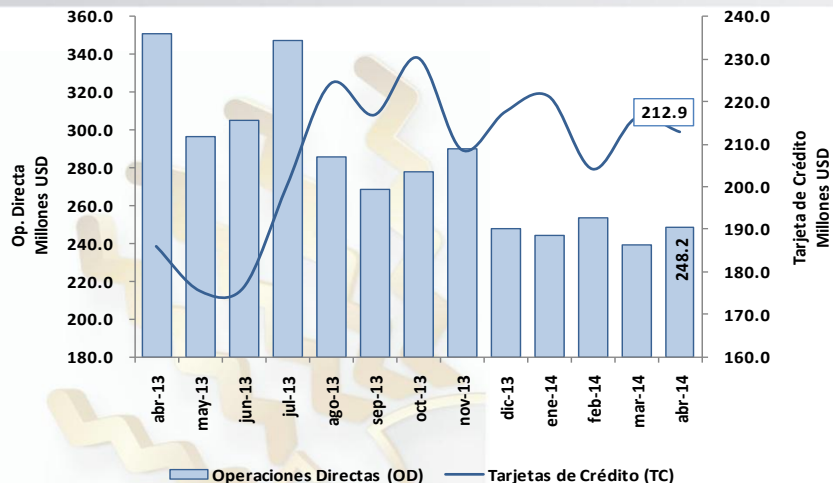
Fuente: BCE y BIESS.

Banco Central del Ecuador



VOLUMEN DE CRÉDITO CON OPERACIONES DIRECTAS Y TARJETAS DE CRÉDITO

Millones de USD, Abril 2013 – 2014



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

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



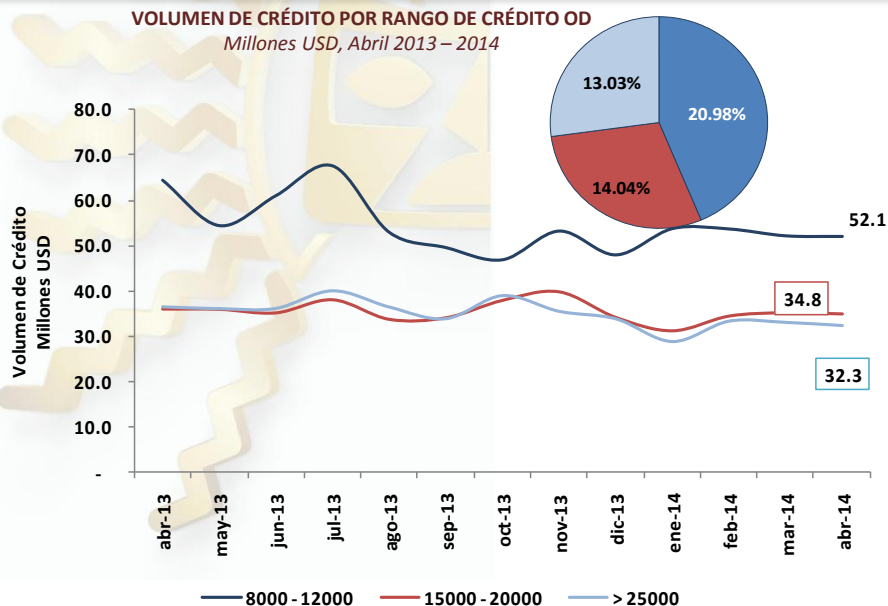
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

Para abril de 2014 se registró un volumen de crédito instrumentado a través de Operaciones Directas (Ods) de USD 248.2 millones, mientras que con Tarjetas de Crédito (TCs) se presentó un volumen de crédito de USD 212.9 millones, la diferencia se instrumentó a través de créditos pignorados, factoring y leasing.

Para el caso de las Ods el 20.98% del volumen se concentró en un rango de USD 8 mil y USD 12 mil dólares, mientras que las operaciones de crédito instrumentadas a través de TCs el 24.23% se otorgó créditos superiores a USD 4 mil dólares.

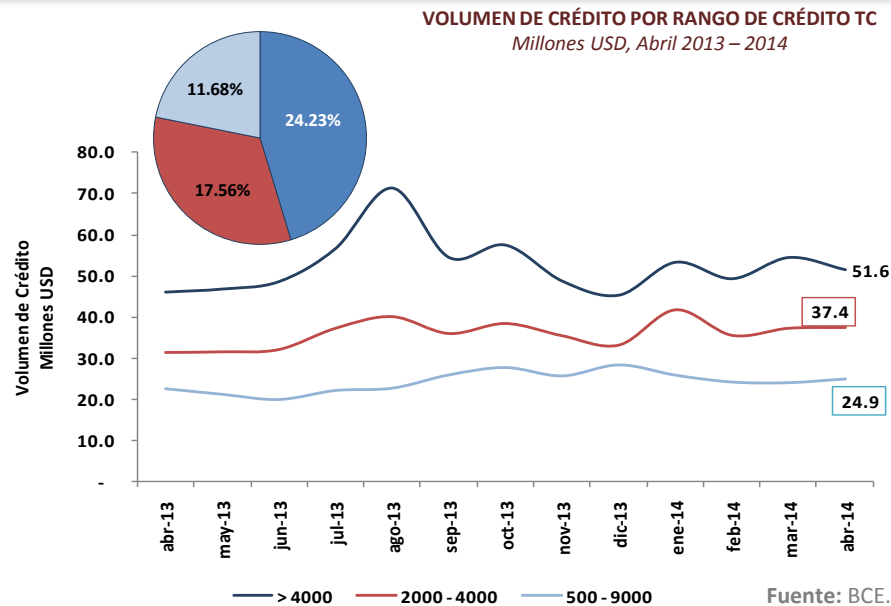
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO OD

Millones USD, Abril 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO TC

Millones USD, Abril 2013 – 2014



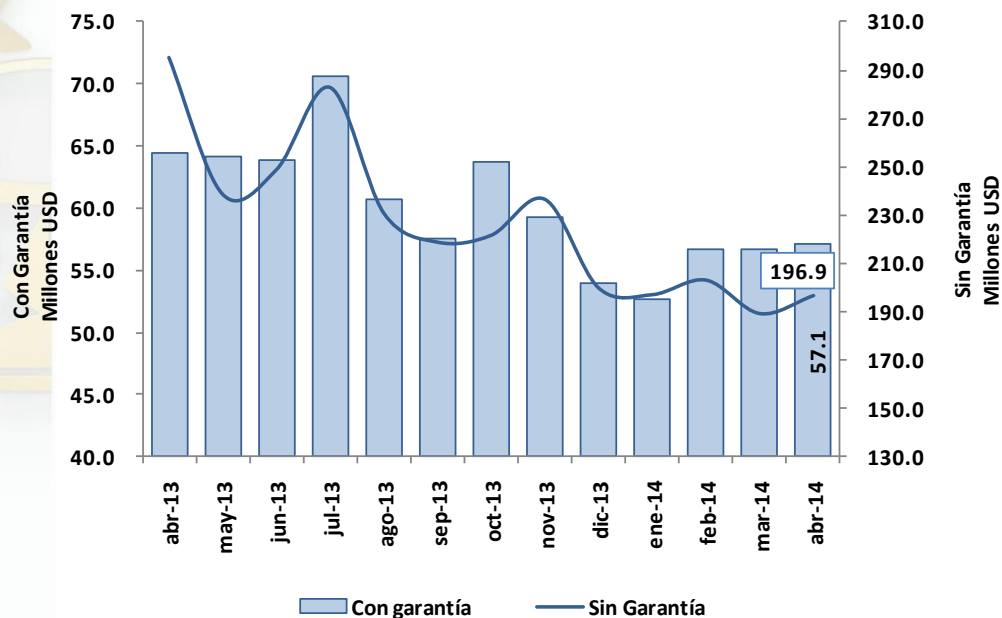
Fuente: BCE.



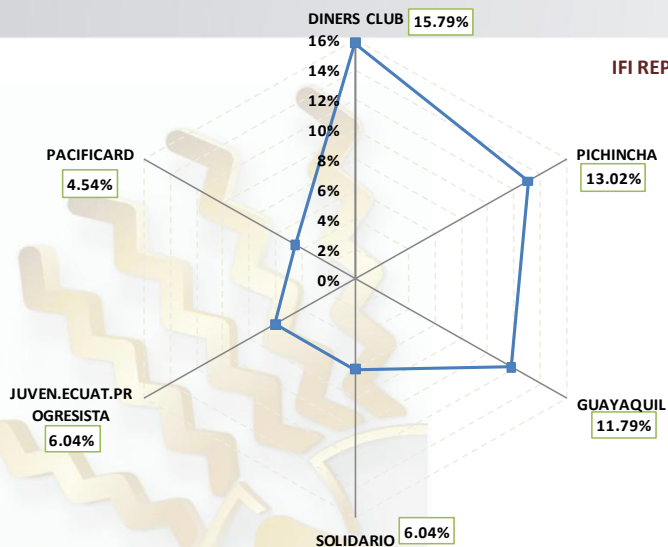
Para el mes de abril de 2014 el volumen de crédito del segmento de Consumo, se realizaron operaciones por un total de USD 57.1 millones en las que se pidió algún tipo de garantía, mientras que USD 196.9 millones fueron operaciones en las que no se pidió ninguna clase de garantías.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

VOLUMEN DE CRÉDITO CON GARANTÍA Y SIN GARANTÍA
Millones de USD, Abril 2013 – 2014

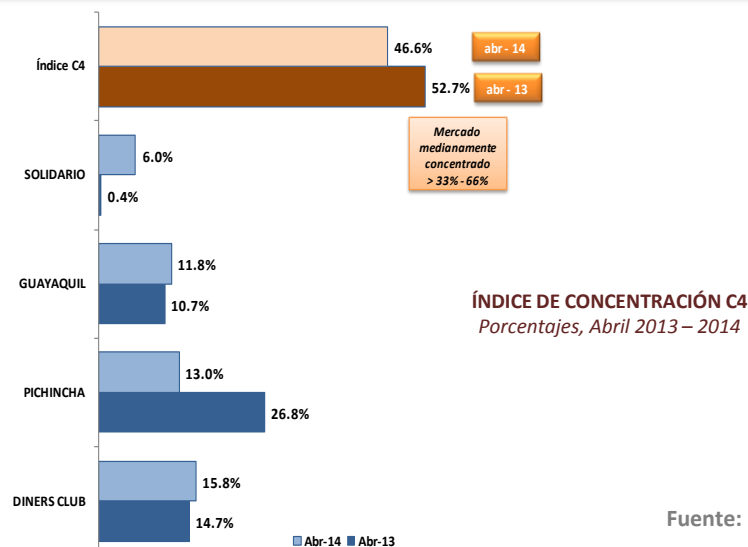
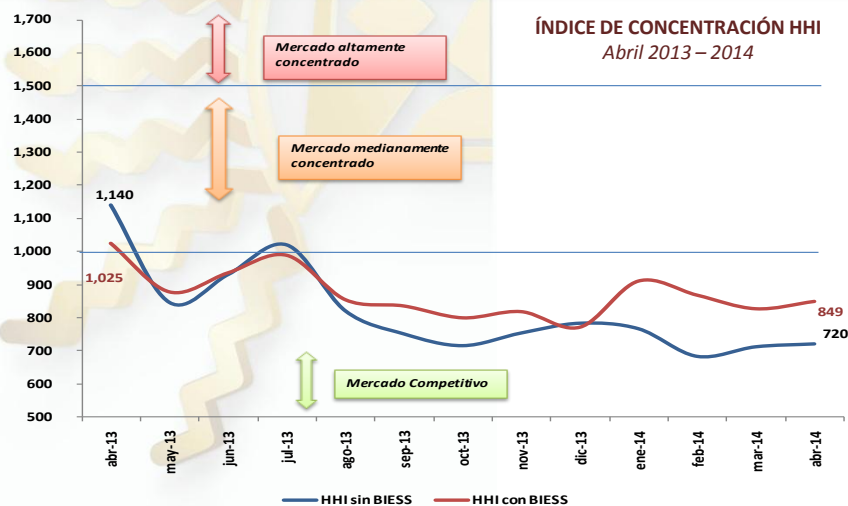


Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO CONSUMO

En el segmento Consumo, seis IFI representan el 57.21% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado competitivo (720), tomando en consideración las operaciones del BIESS el índice HHI se sitúa en 849, corroborado con el índice C4 (46.6%).

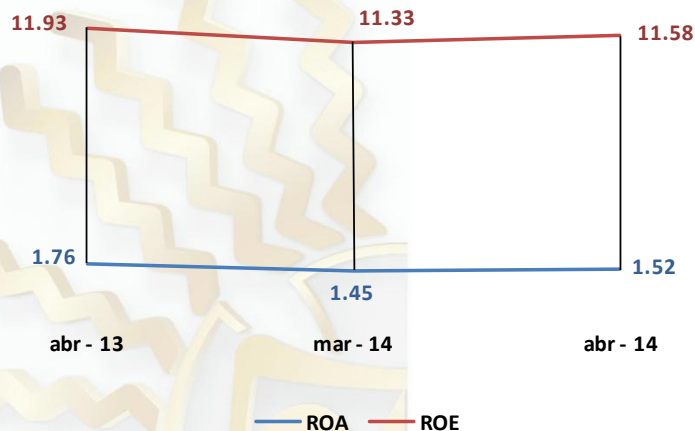


Fuente: BCE.



RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Por otro lado, la liquidez de este segmento se incrementó en 5.21 puntos porcentuales anuales. Mientras que la morosidad disminuyó en 0.64 puntos porcentuales en relación al mes de abril de 2013.

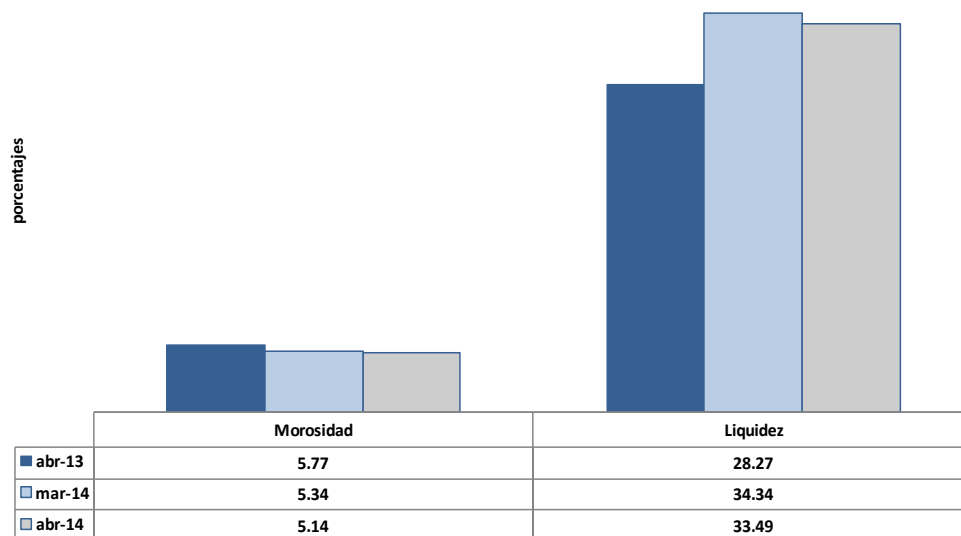
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

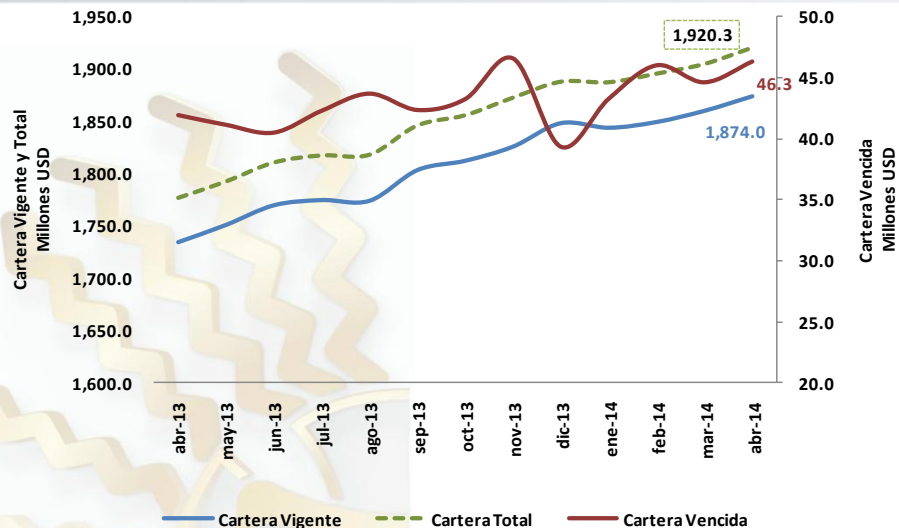
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO CONSUMO

En el segmento de Consumo el ROA y ROE se situaron en 1.52% y 11.58% en abril de 2014.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, Abril 2013 – 2014

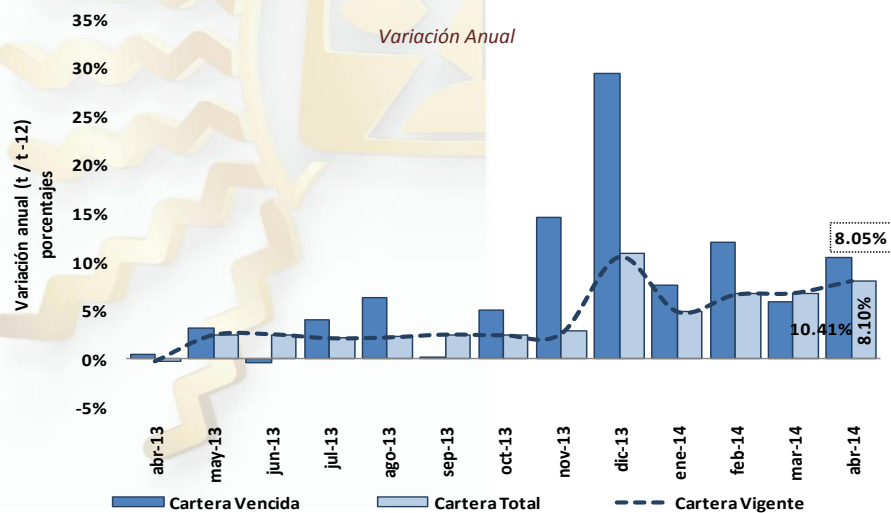




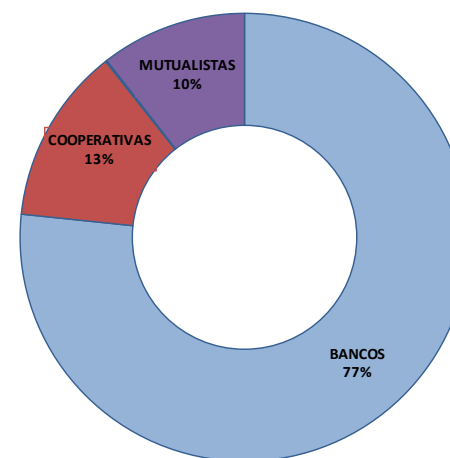
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA
Saldos en Millones de USD, Abril 2013 – 2014

CARTERA DE VIVIENDA

La cartera vigente de crédito de vivienda en el mes de abril de 2014 se ubicó en USD 1,874.0 millones, la cartera vencida en este mes fue de USD 46.3 millones, y la cartera total de vivienda se situó en USD 1,920.3 millones.



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



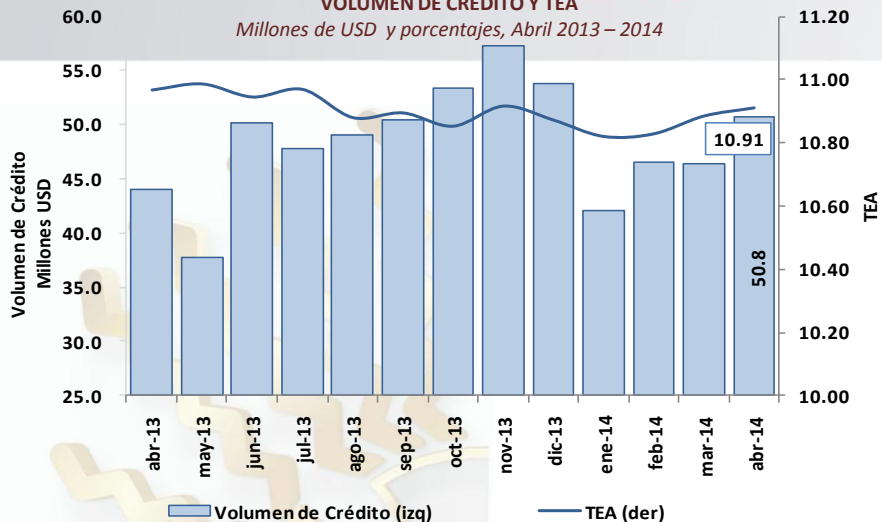
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

Banco Central del Ecuador



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Abril 2013 – 2014



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

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



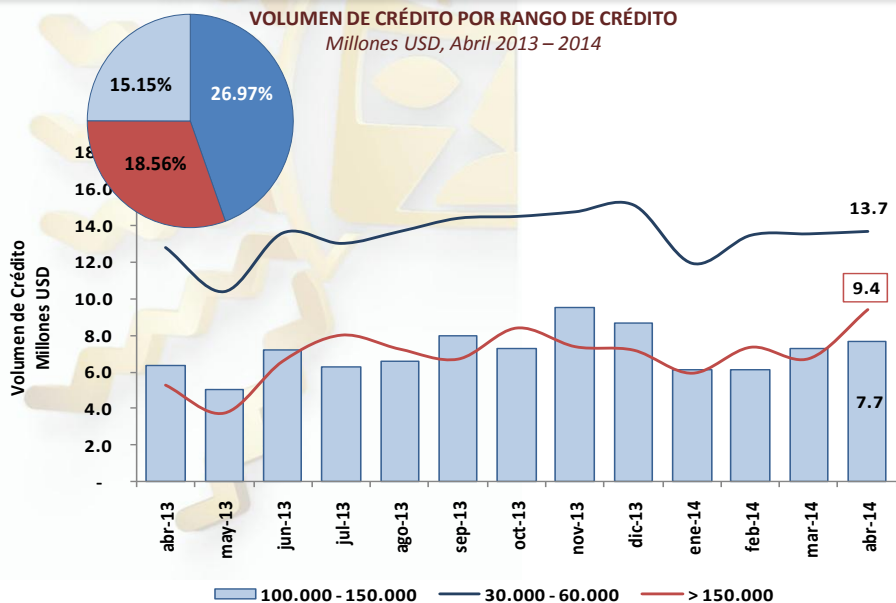
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

El volumen de crédito del segmento de Vivienda, en el mes de abril de 2014 se ubicó en USD 50.8 millones, con una tasa efectiva de 10.91%.

Analizando el crédito por rangos, se observa que el 26.97% del crédito se otorgó entre USD 30 y USD 60 mil dólares con una TEA promedio de 10.98%.

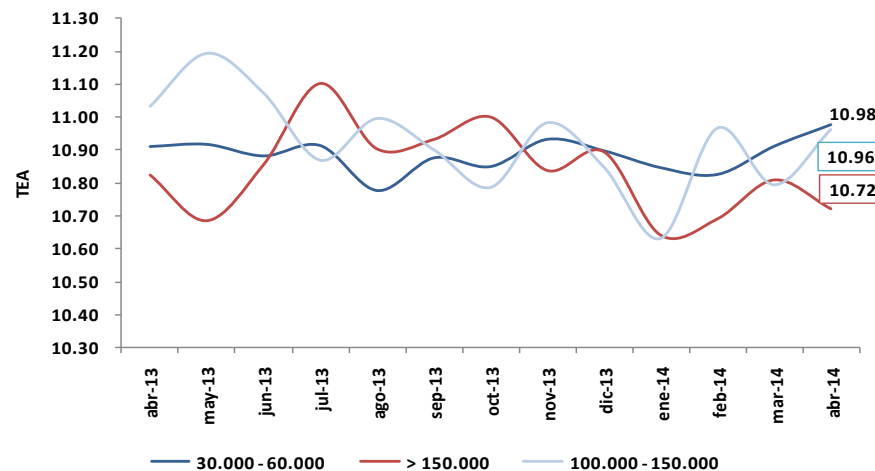
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Abril 2013 – 2014



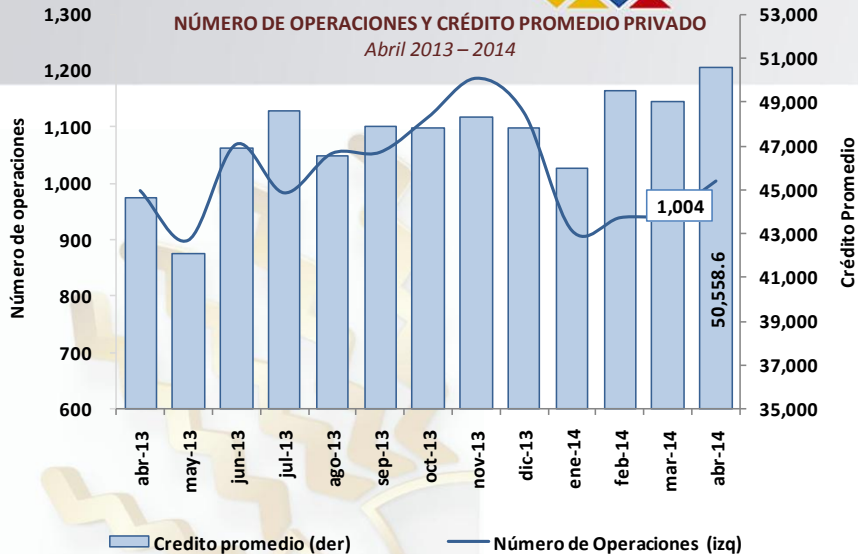
TEA POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE .

Banco Central del Ecuador



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

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

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

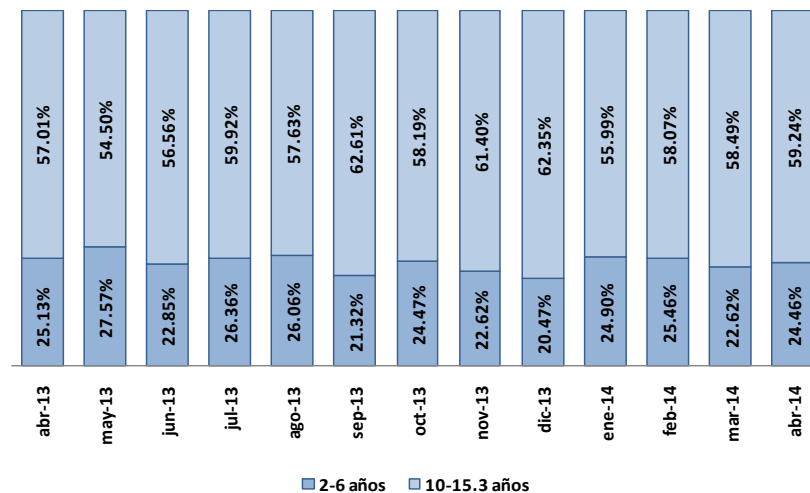
El monto promedio por operación se situó en USD 50,558.6; con un número de operaciones realizadas en el mes de abril de 1,004 operaciones.

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 59.24% del volumen de crédito se colocó a un plazo entre 10 y 15.3 años y el 24.46% a un plazo de 2 a 6 años.

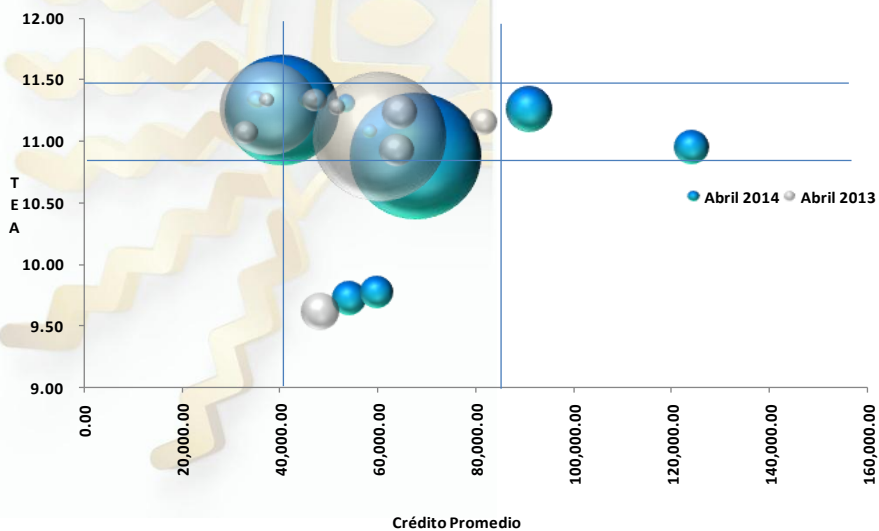
VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Abril 2013 – 2014

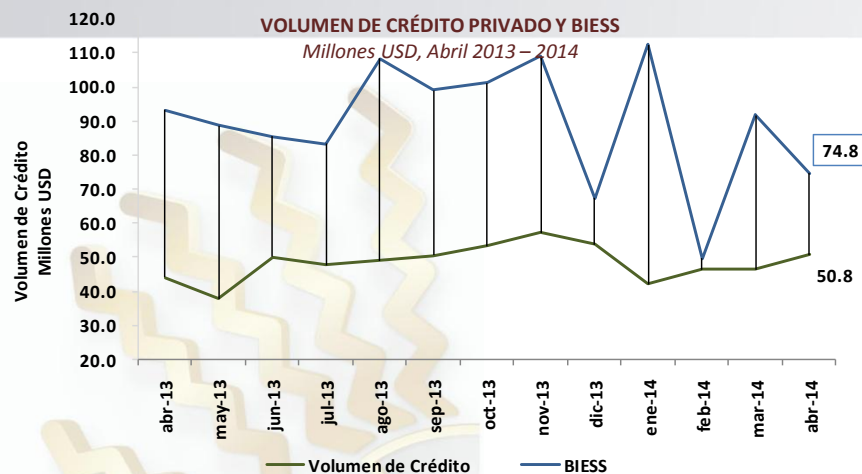


TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE.

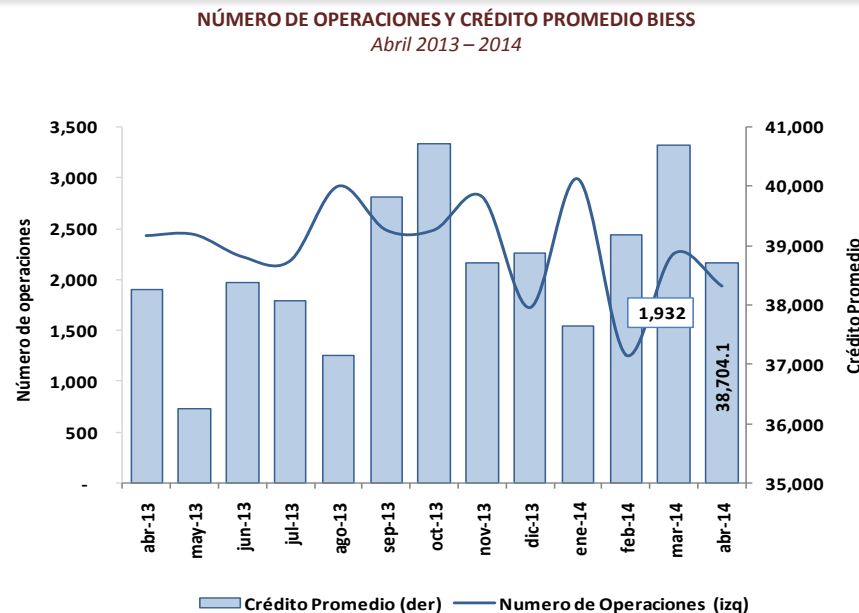
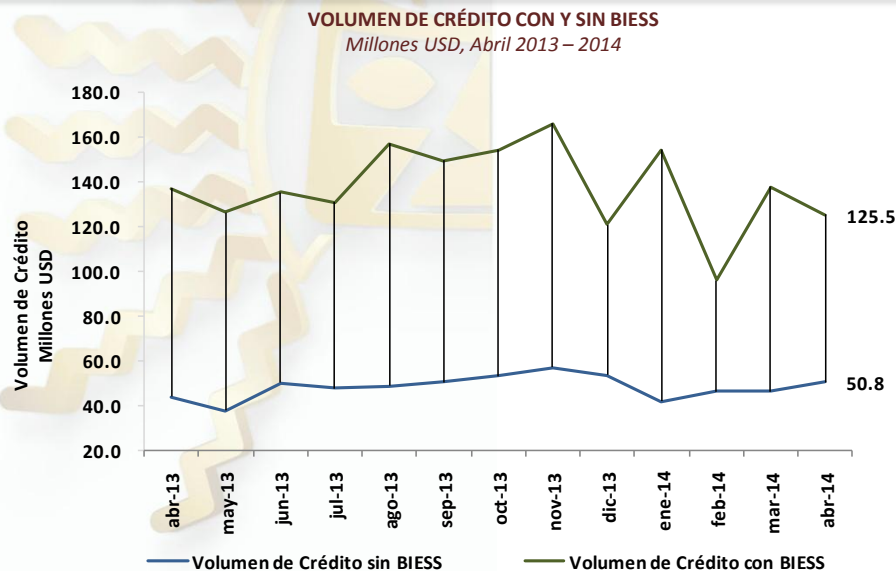


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

Cabe mencionar que el Banco del IESS (BIESS); tuvo un valor transferido neto de USD 74.8 millones. Si se toma en consideración las operaciones del BIESS el volumen de crédito para el mes de abril 2014 se sitúa en USD 125.5 millones.

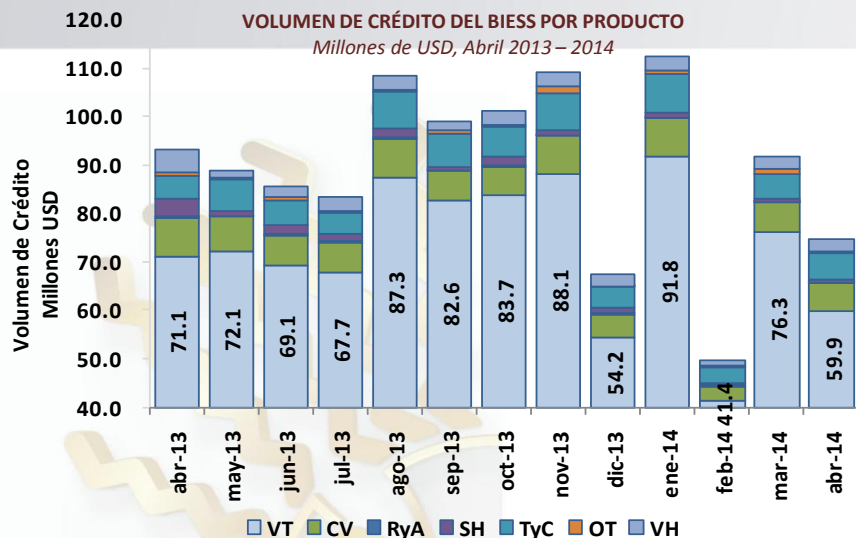
El BIESS tuvo un total de operaciones 1,932 con un monto promedio de USD 38,704.1.

Fuente: BCE y BIESS.



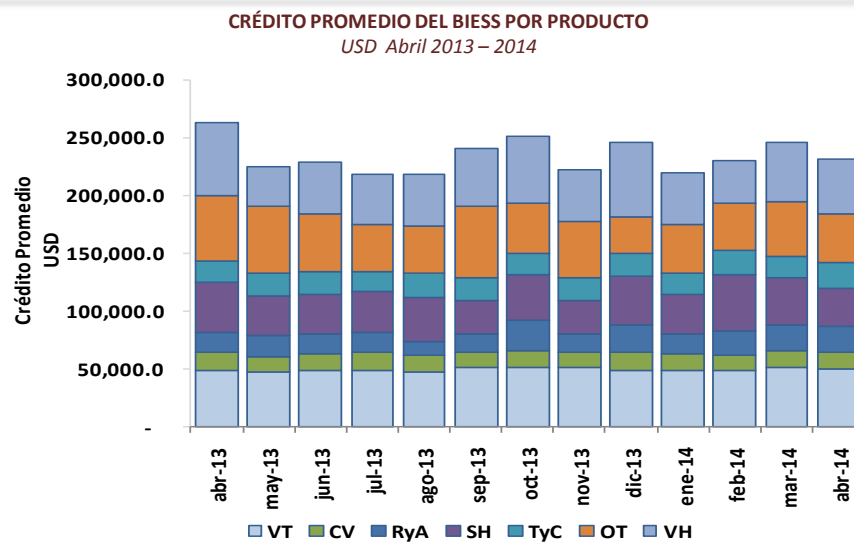
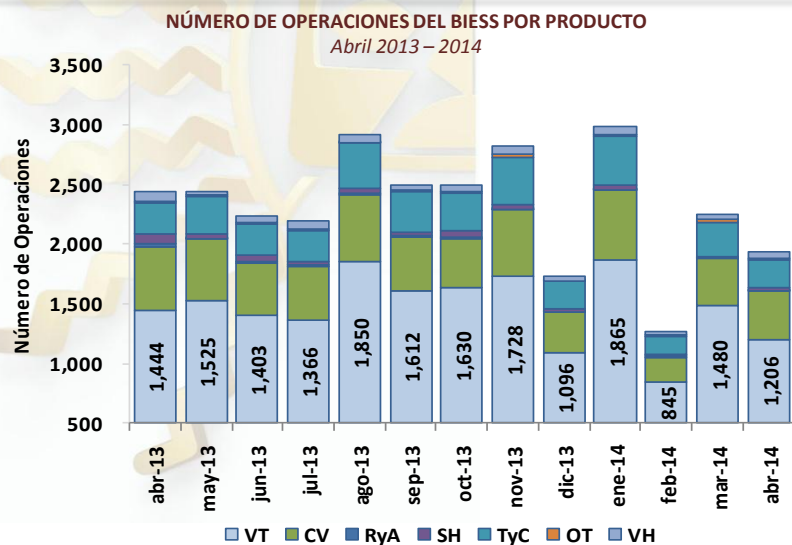


Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento

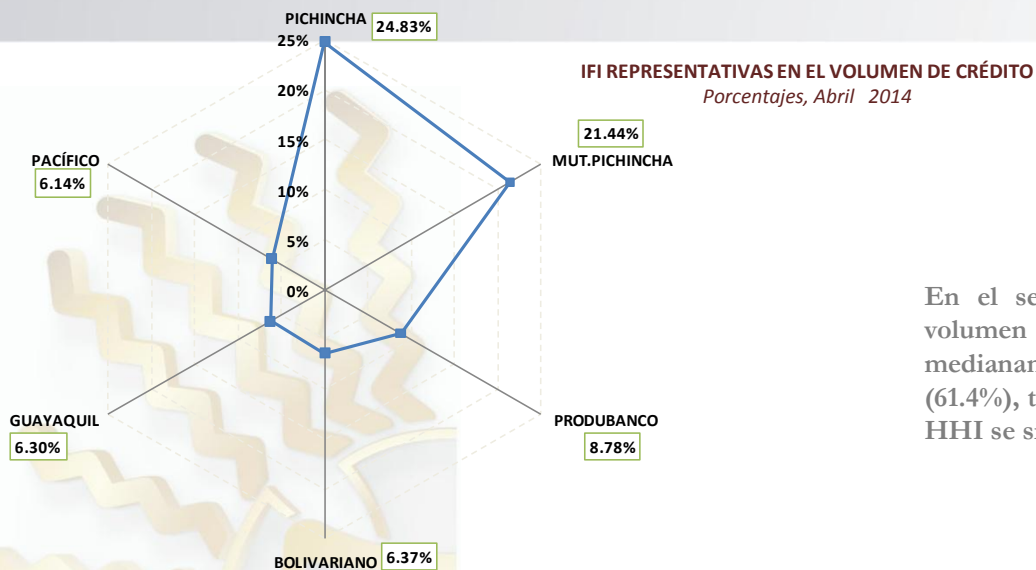


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

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

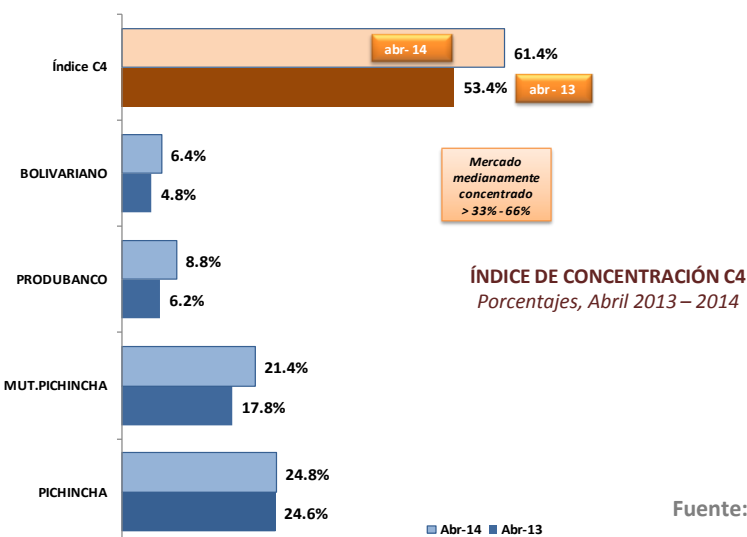
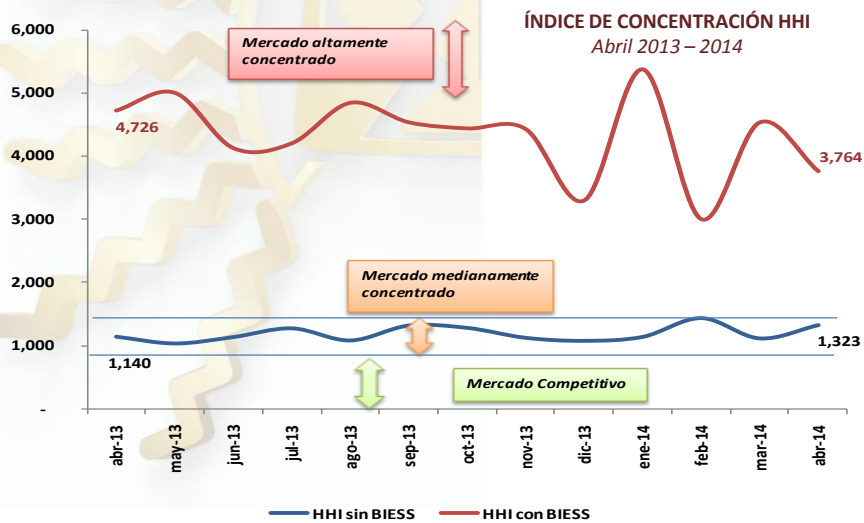


Fuente: BIESS.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

En el segmento de Vivienda, seis IFI representan el 73.86% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,323), corroborado con el índice C4 (61.4%), tomando en consideración las operaciones del BIESS el índice HHI se sitúa en 3,764, es decir un mercado altamente concentrado.

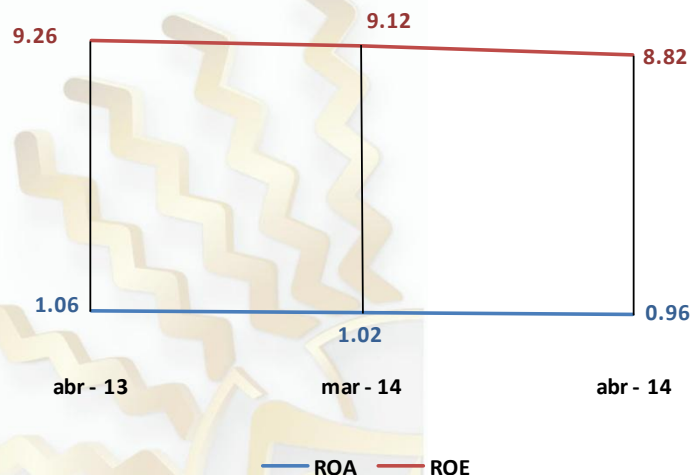


Fuente: BCE.



RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, Abril 2013 – 2014



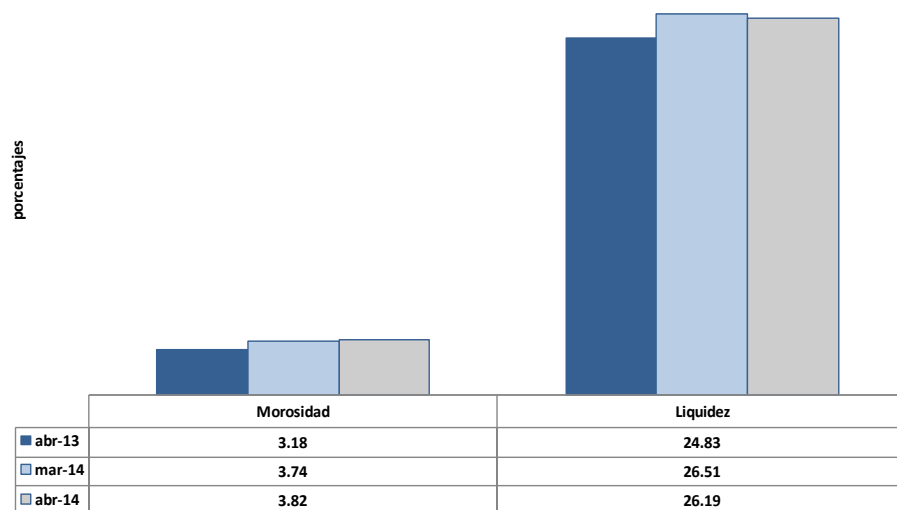
Por otro lado, la morosidad de este segmento se incrementó en 0.65 puntos porcentuales; y, la liquidez de este segmento presentó una ampliación anual de 1.36 puntos porcentuales, respectivamente, con relación al mes de abril 2013.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

En el segmento de Vivienda, las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE inferior al mes de abril de 2013, situándose en 0.96% y 8.82%, respectivamente.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, Abril 2013 – 2014

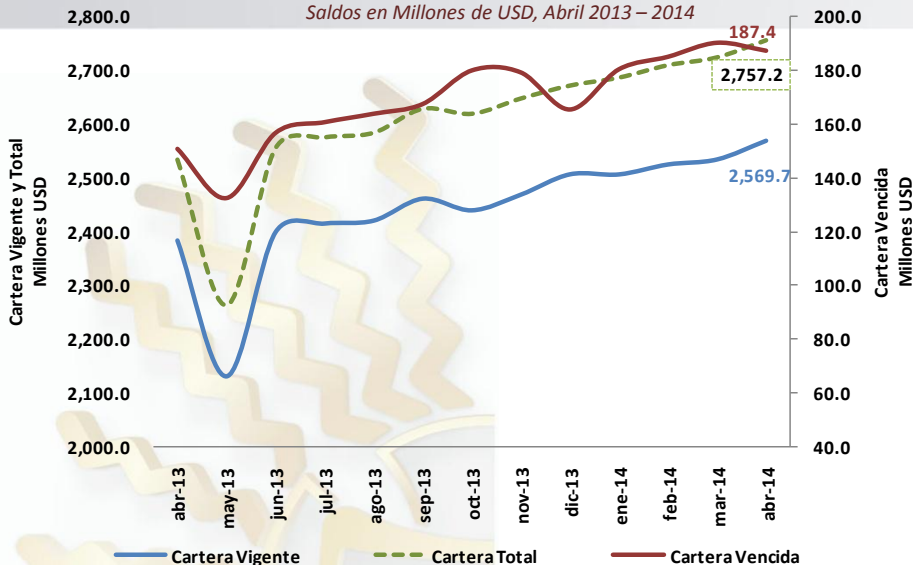


Fuente: SBS, SEPS y BCE.

Banco Central del Ecuador

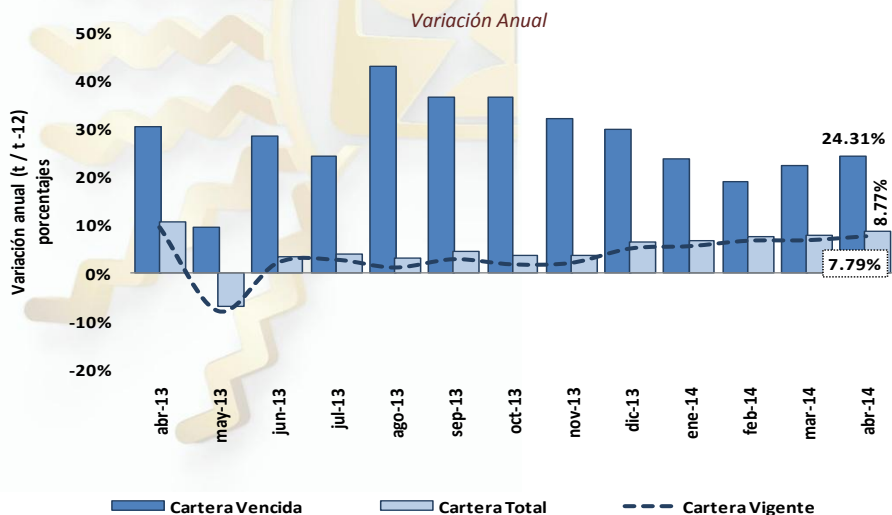


CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROCRÉDITO
Saldos en Millones de USD, Abril 2013 – 2014

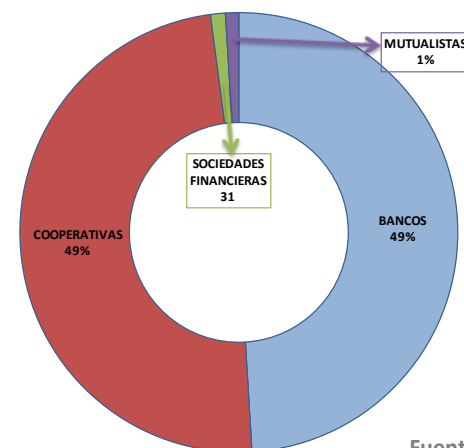


CARTERA DE MICROCRÉDITO

La cartera vigente del segmento Microcrédito en el mes de abril de 2014 se ubicó en USD 2,569.7 millones, la cartera vencida para este mes se ubicó USD 187.4 millones mientras que la cartera total se ubicó en este mes en USD 2,757.2 millones



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



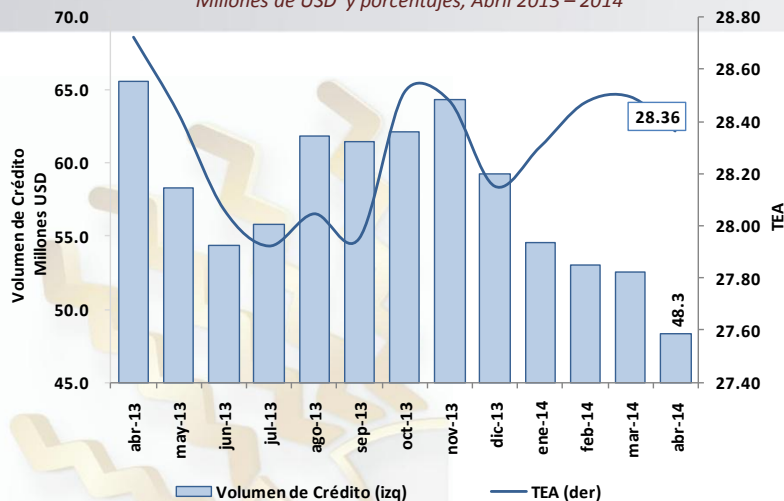
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

Banco Central del Ecuador



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Abril 2013 – 2014



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

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



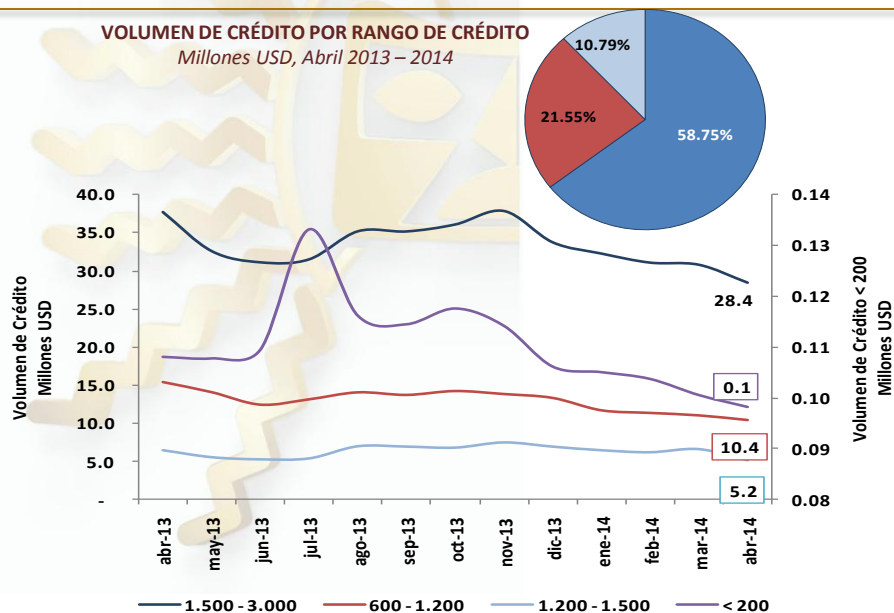
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El volumen de crédito concedido en abril de 2014 en el segmento Microcrédito Minorista fue de USD 48.3 millones con TEA promedio ponderada de 28.36%.

El crédito se concentró en rangos entre USD 1,500 y USD 3,000 dólares con una TEA de 28.14% (58.75% del crédito en este segmento)

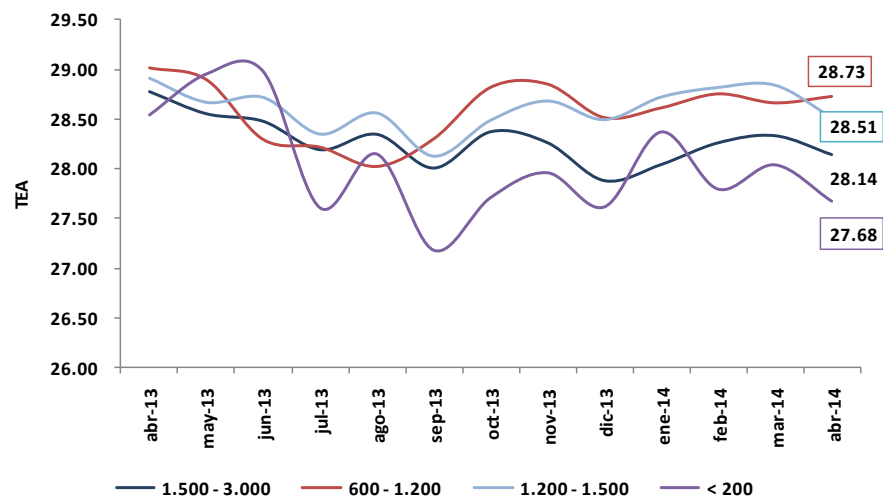
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Abril 2013 – 2014



TEA POR PLAZO

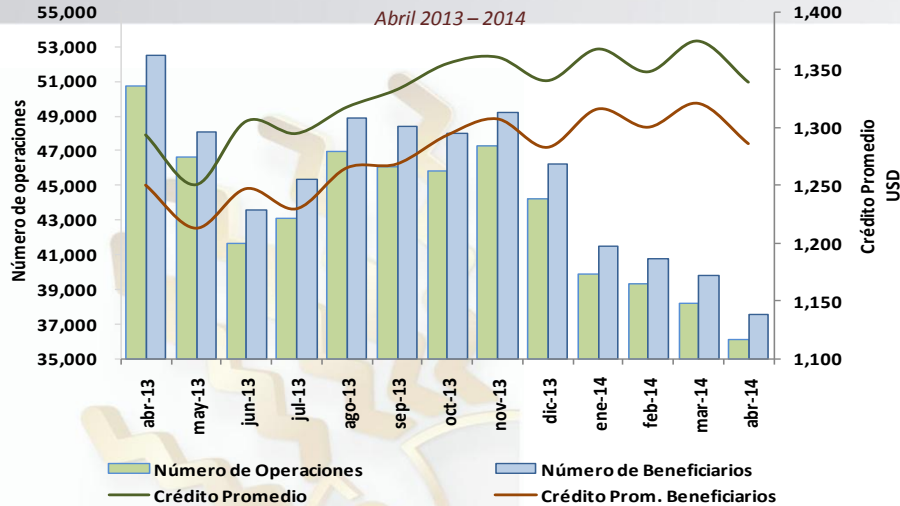
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE.



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Abril 2013 – 2014



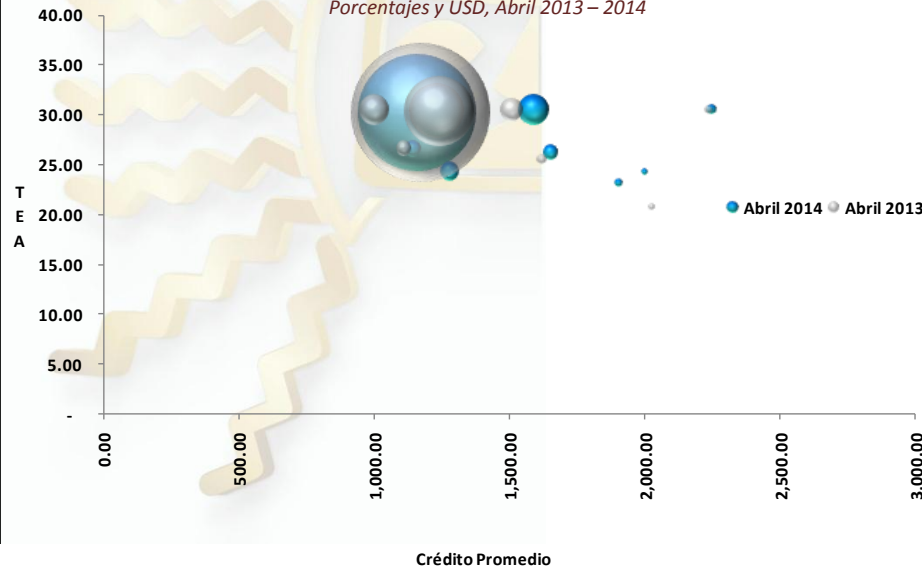
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El monto promedio de crédito por operación para este mes fue de USD 1,339.0. En relación al número de operaciones de crédito realizadas en este segmento se reportó un total de 36,087.

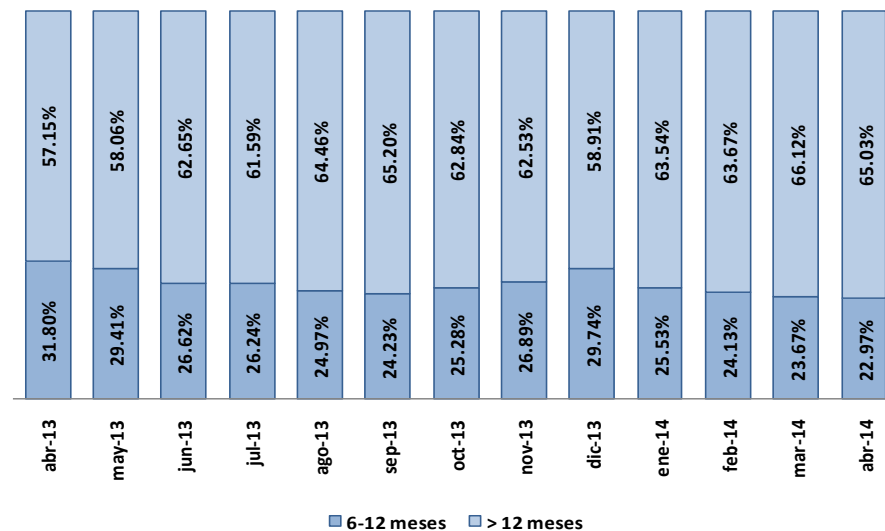
El número de beneficiarios de Microcrédito Minorista fue de 37,558 beneficiarios con una media de crédito otorgado de USD 1,286.5. Cabe mencionar que el crédito promedio se concentró entre USD 1,000 y USD 1,500 dólares.

Finalmente, el 22.97% del volumen del crédito fue otorgado en un plazo de 6 a 12 meses y el 65.03% en periodo superior a 12 meses.

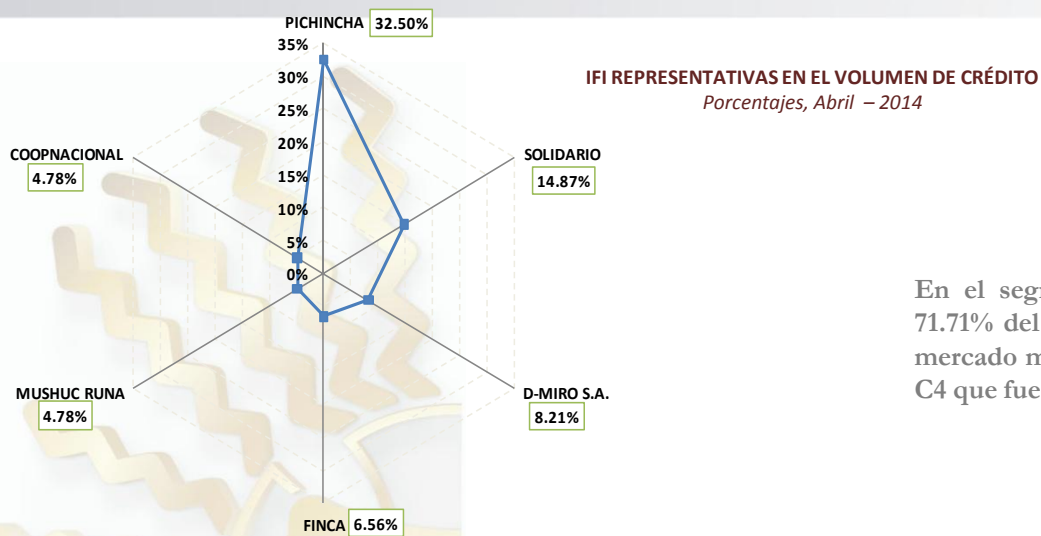
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO
Porcentajes y USD, Abril 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Abril 2013 – 2014

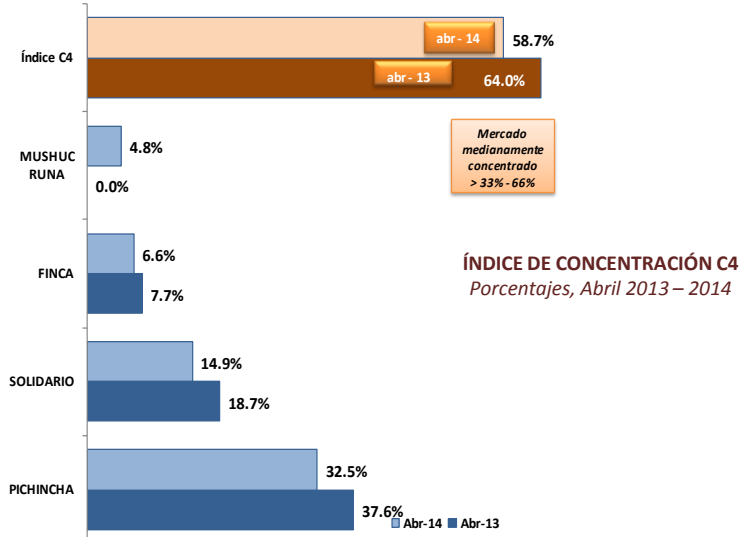
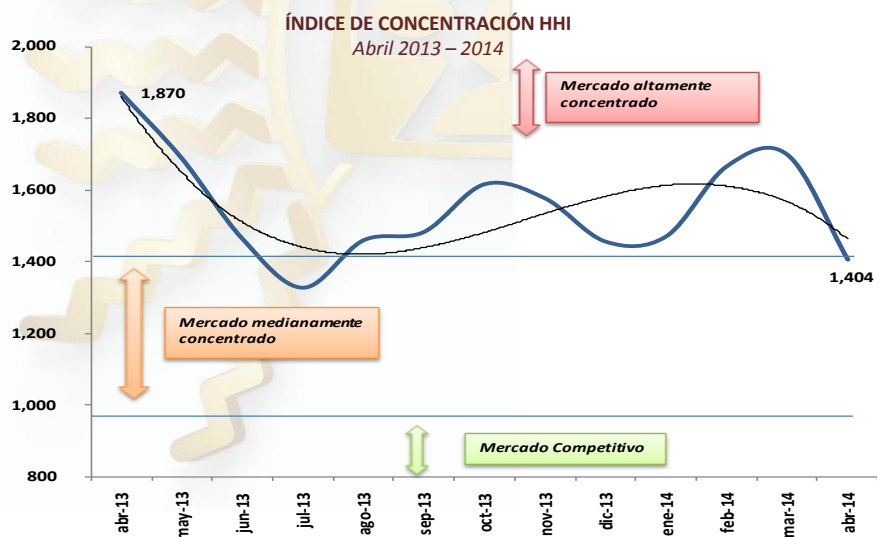


Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En el segmento de Microcrédito Minorista, seis IFI representan el 71.71% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,404), corroborado con el índice C4 que fue de 58.7%.

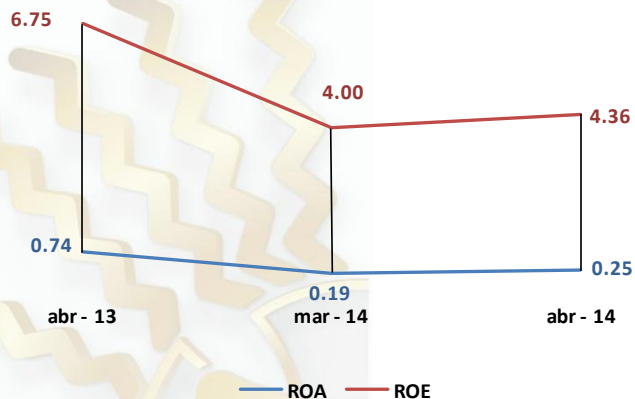


Fuente: BCE.



RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Por otro lado, la liquidez de este segmento se redujo en 8.05 puntos porcentuales y la morosidad en 0.71 puntos porcentuales en relación al mes de abril 2013.

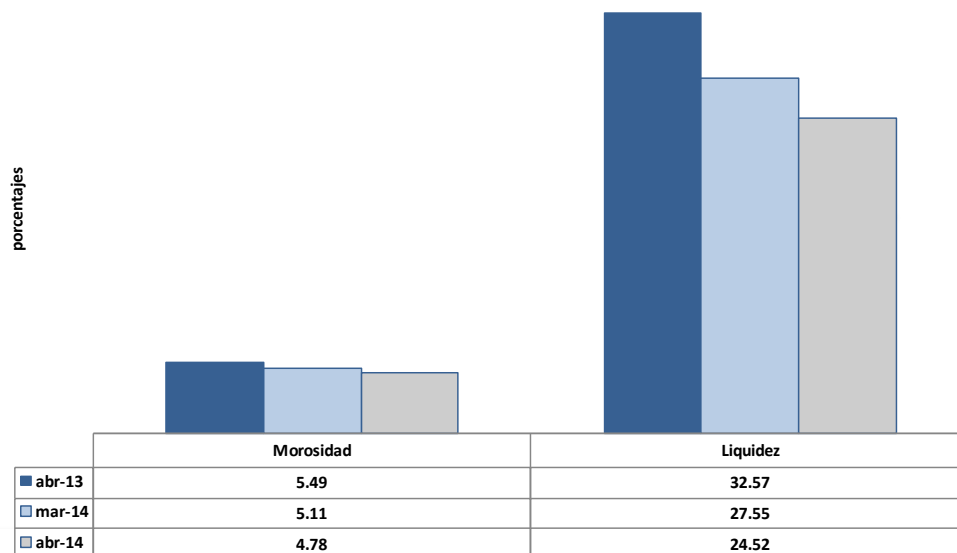
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

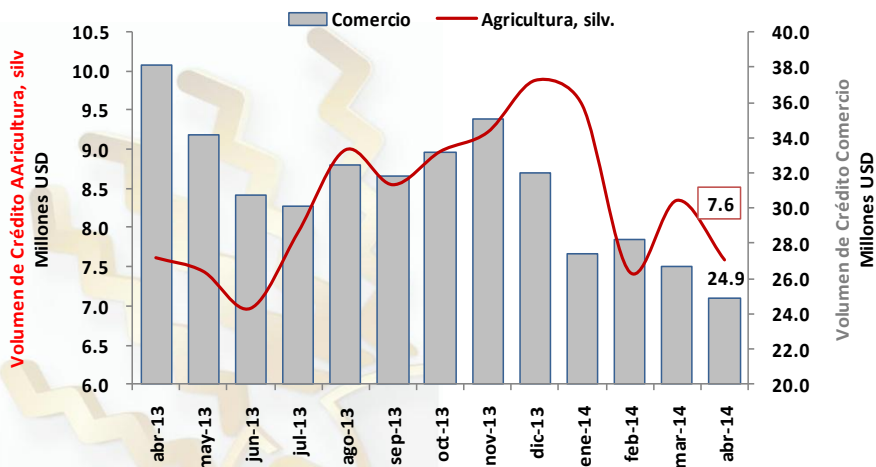
En el segmento de Microcrédito Minorista, las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE inferior al mes de abril 2013, situándose 0.25% y 4.36%.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, Abril 2013 – 2014

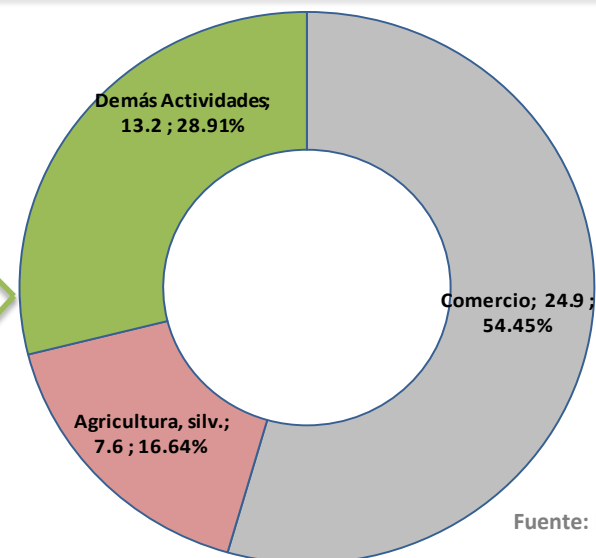
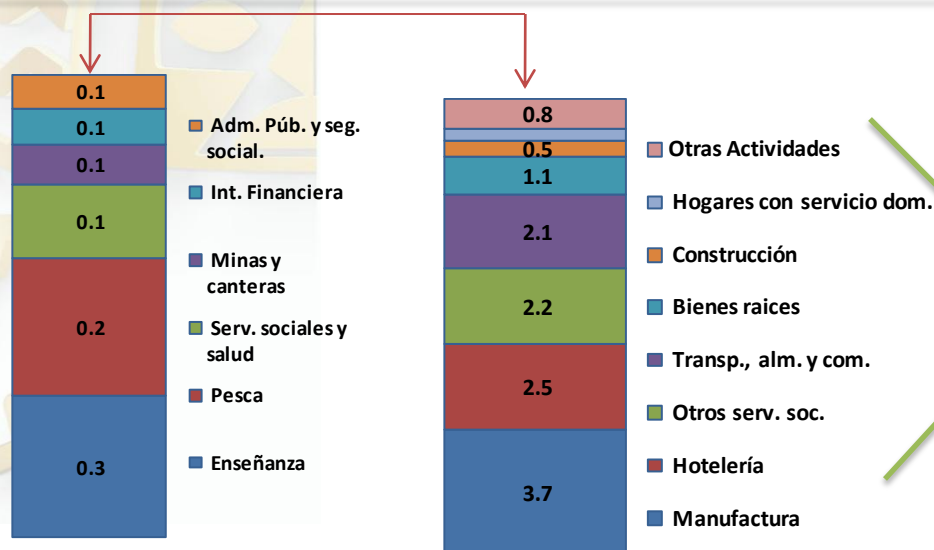


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD, Abril 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En efecto el segmento Microcrédito Minorista en abril 2014 registró un volumen ofertado para el *comercio* de USD 24.9 millones (54.45%), para la actividad *agrícola y silvicultura* de USD 7.6 millones (16.64%) y para las demás actividades económicas USD 13.2 millones (28.91%).



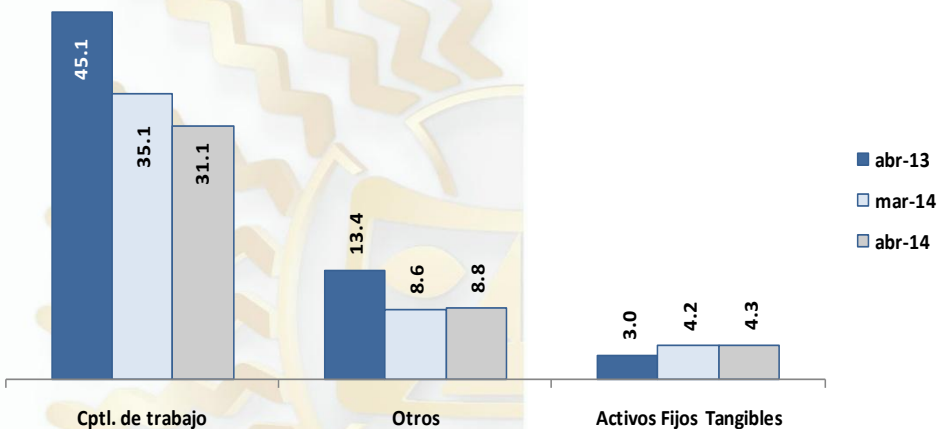
Fuente: BCE.



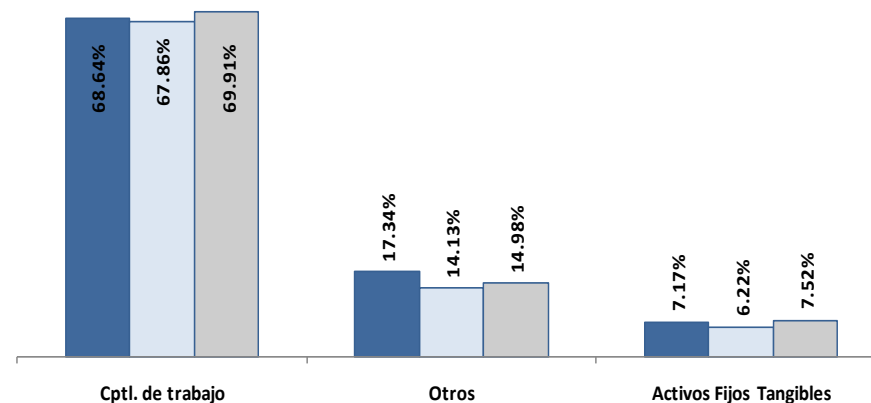
En tanto al principal destino del crédito fue para *capital de trabajo*, el mismo que en abril de 2014 fue de USD 31.1 millones (69.91%).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Abril 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE.

Banco Central del Ecuador



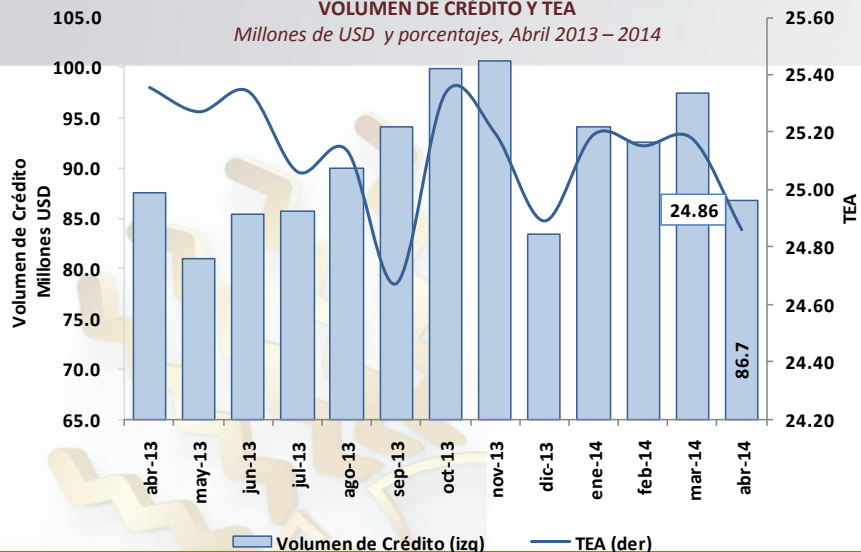
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Abril 2013 – 2014



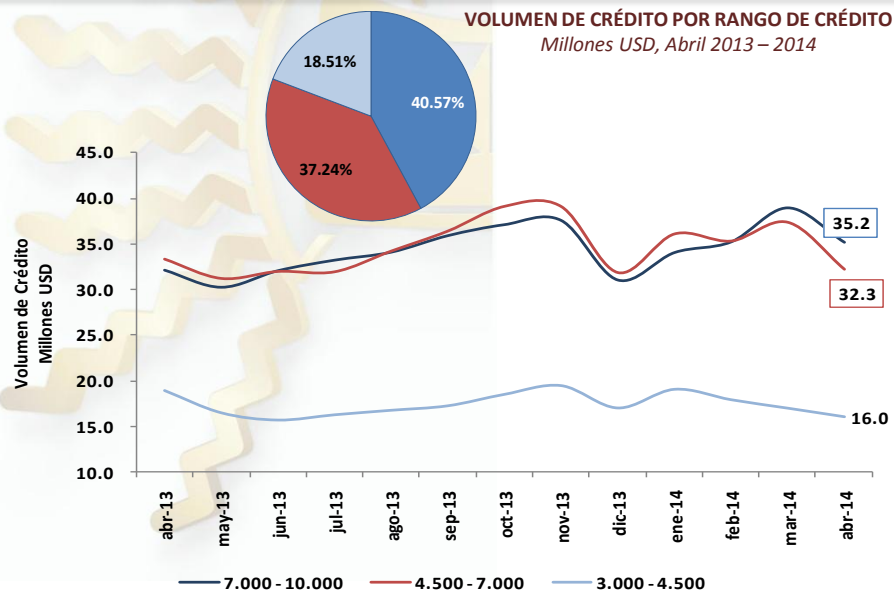
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

El volumen de crédito colocado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple durante el mes de abril de 2014 fue USD 86.7 millones a una TEA promedio ponderada de 24.86%.

El crédito colocado durante este mes se concentró en rangos de USD 7 y USD 10 dólares (40.57% del crédito) con una TEA promedio de 24.41%.

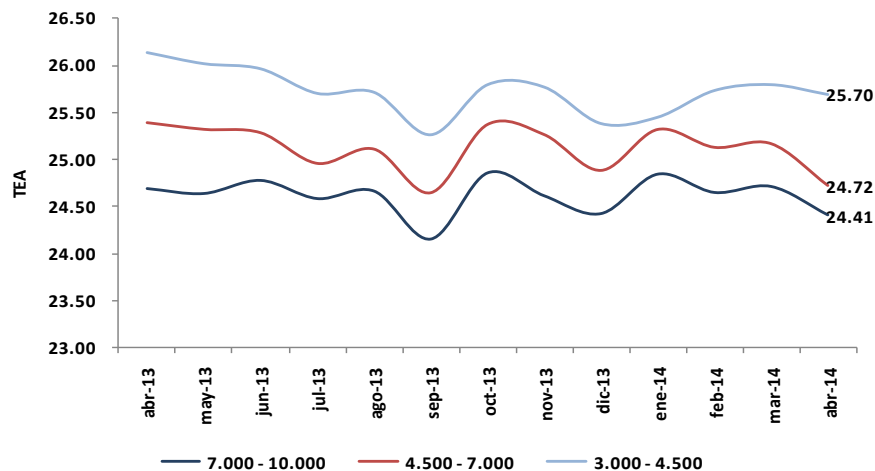
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Abril 2013 – 2014



TEA POR PLAZO

Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE.



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Abril 2013 – 2014

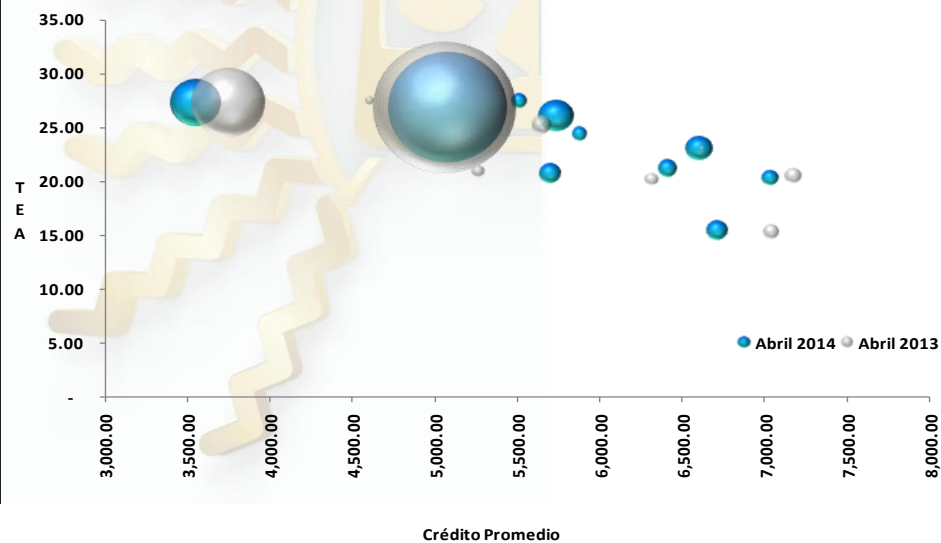


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Respecto al número de operaciones atendidas, en este mes fue de 16,023; el monto promedio de crédito en el mes de abril fue de USD 5,411.3, del total de créditos otorgados el 65.52% de créditos se destinó a un plazo mayor a dos años.

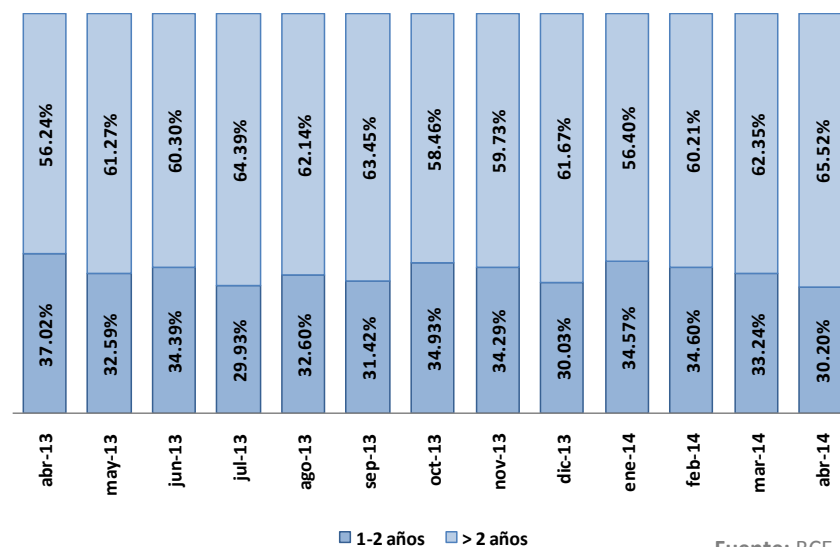
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Abril 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

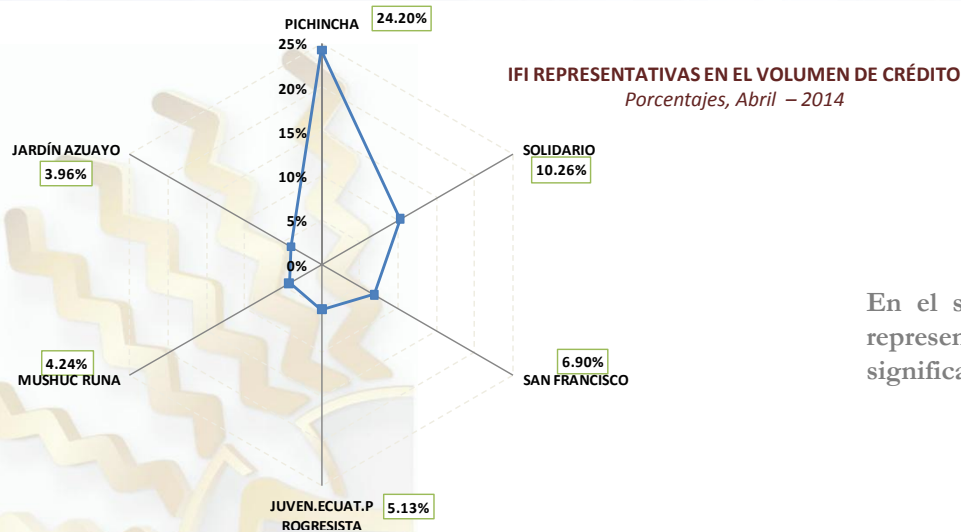
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



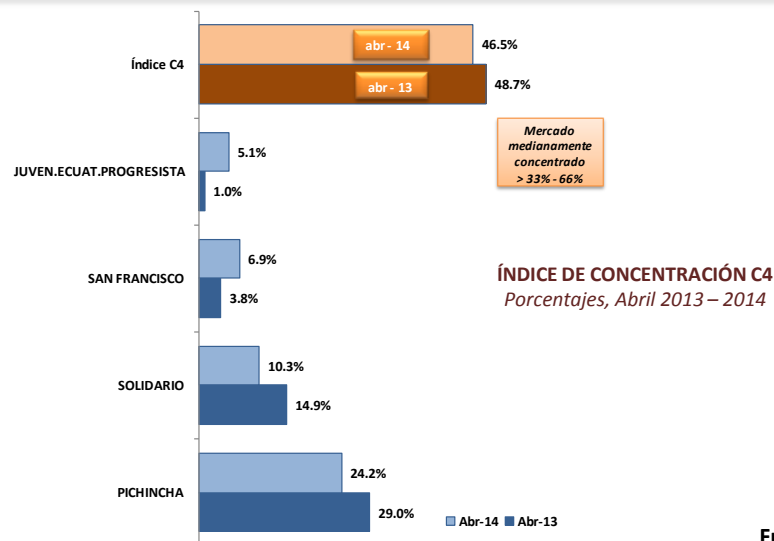
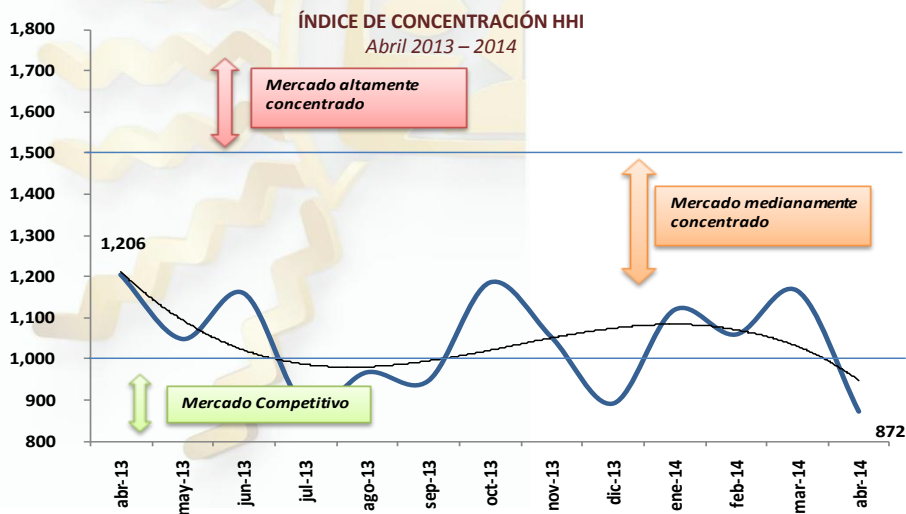
Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCREDITO ACUMULACIÓN SIMPLE



En el segmento de Microcrédito de Acumulación Simple, seis IFI representan el 54.69% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado competitivo (872).

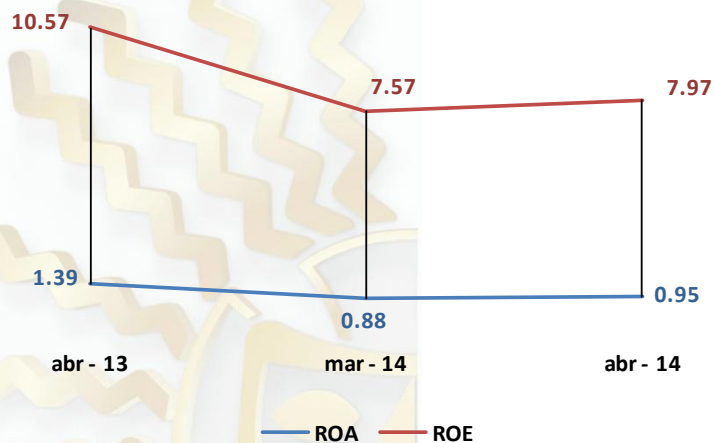


Fuente: BCE.



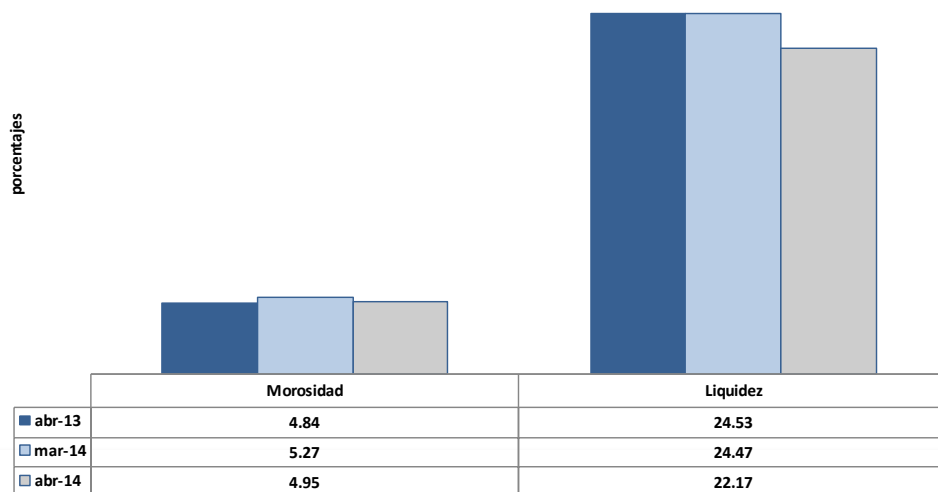
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

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



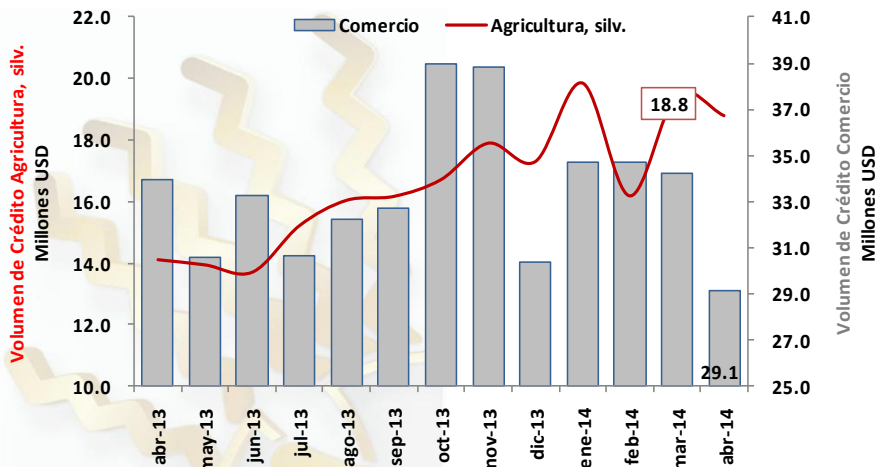
Las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE de 0.95% y 7.97%.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



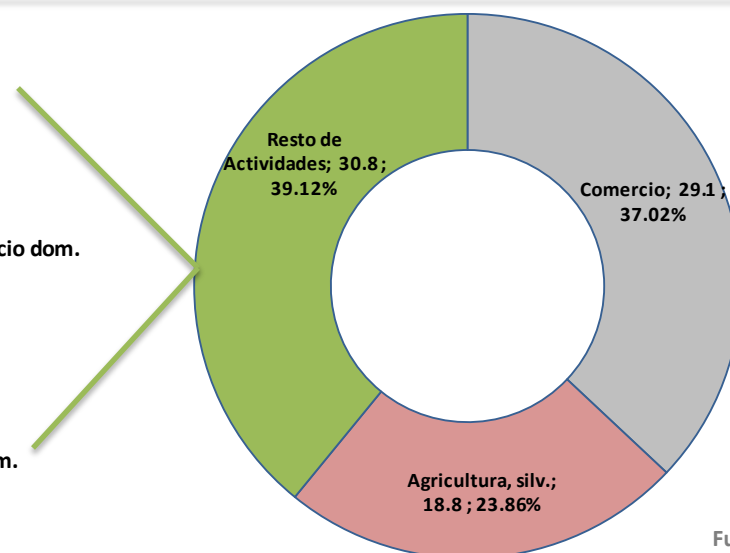
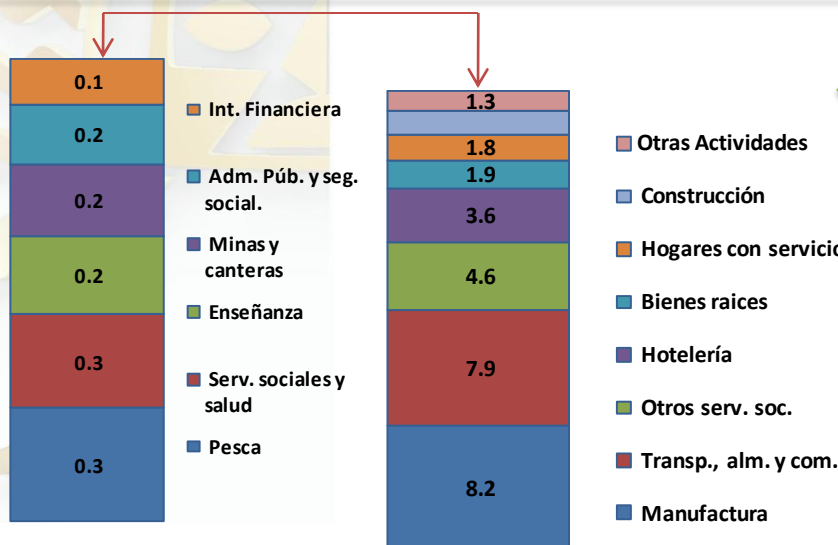
Por otro lado, la morosidad de este segmento se amplió en 0.11 puntos porcentuales, mientras que liquidez se contrajo en 2.36 puntos porcentuales en relación a abril 2013.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Del volumen total ofertado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple para abril de 2014, el 37.02% fue otorgado al *comercio* (USD 29.1 millones), 23.86% fue concedido a la *agricultura y silvicultura* (USD 18.8 millones) y 39.12% del volumen de crédito del segmento (USD 30.8 millones) se entregó a las demás actividades económicas

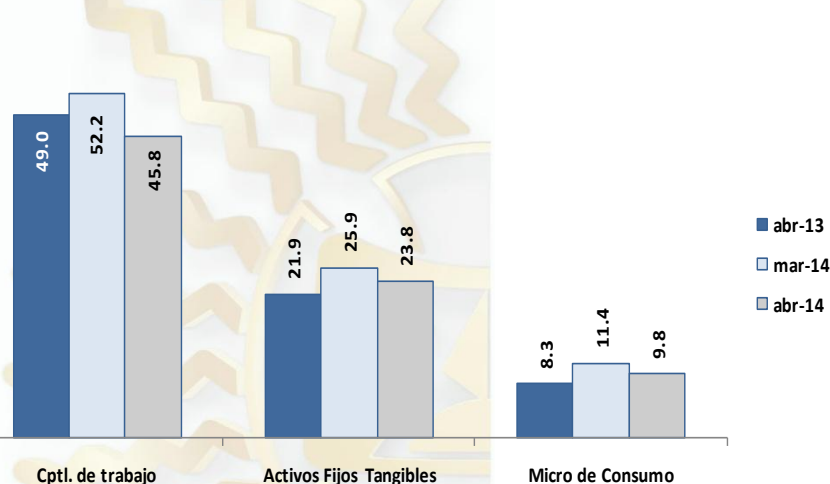




Por otro lado, el principal destino del crédito fue *capital de trabajo* con USD 45.8 millones (52.84%), y para la *compra de activos fijos tangibles* con USD 23.8 millones (27.41%).

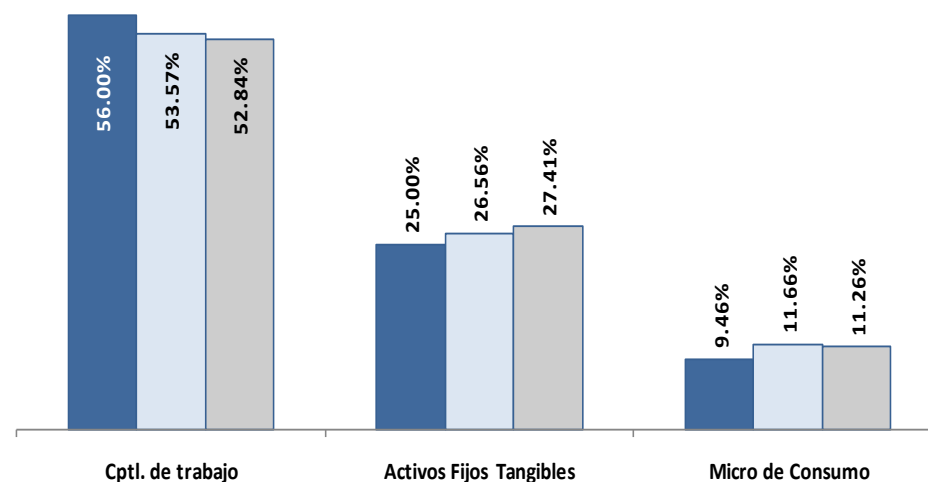
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Abril 2013 – 2014

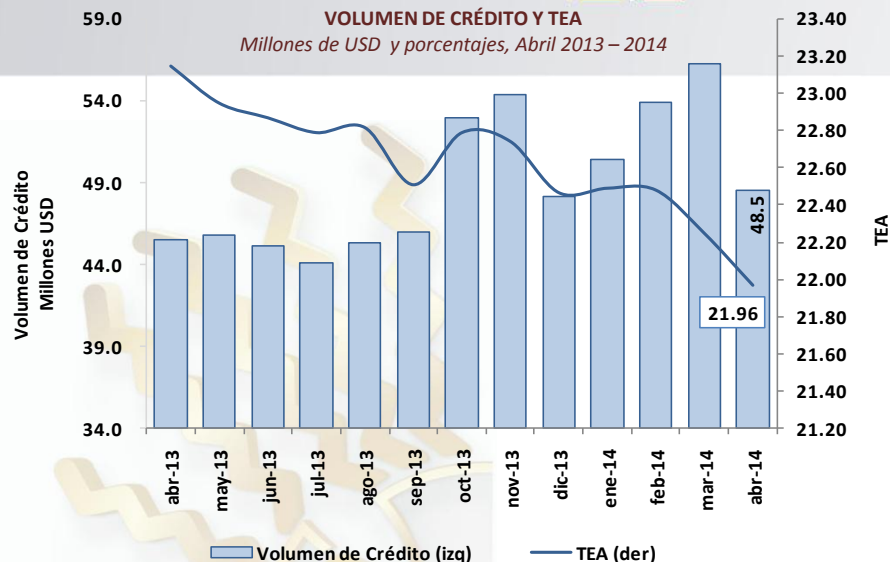


Fuente: BCE.

DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Banco Central del Ecuador



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

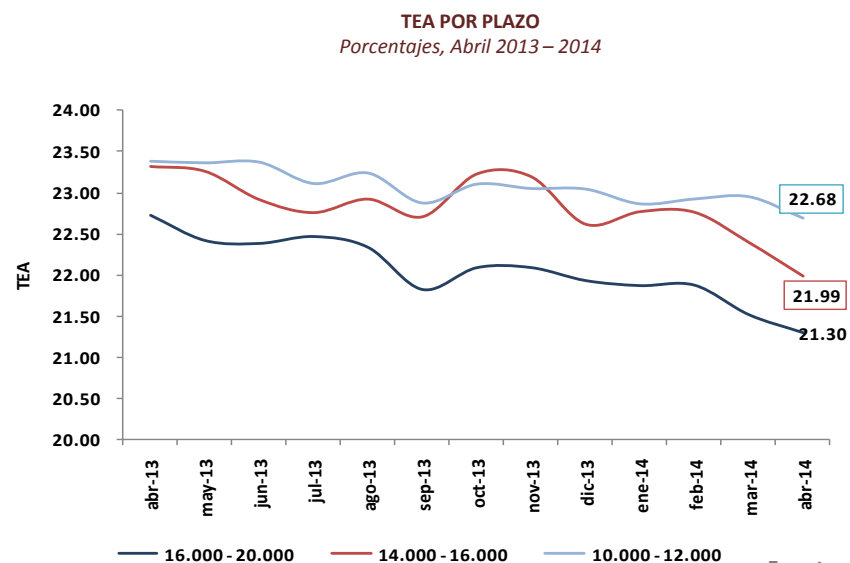
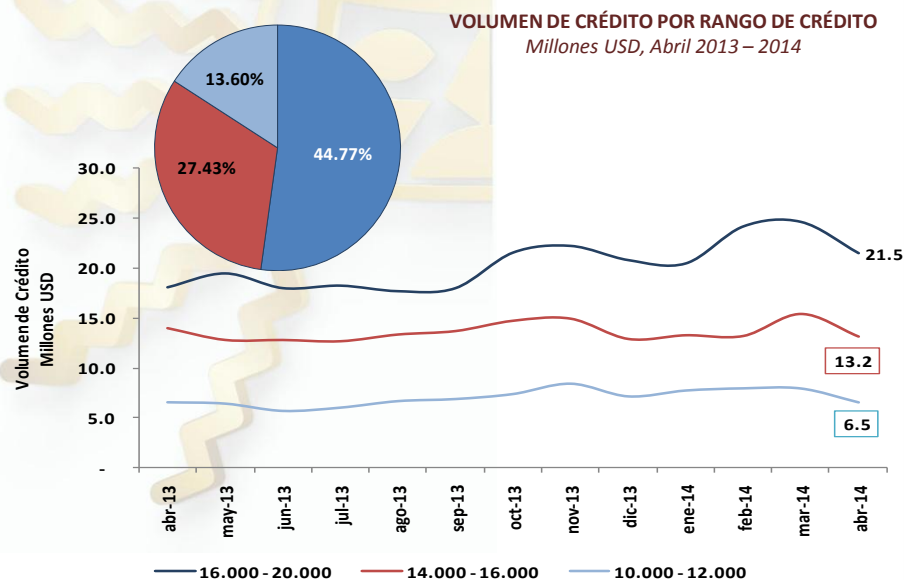
Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

En el segmento Microcrédito Acumulación Ampliada el volumen de crédito colocado en abril de 2014 fue de USD 48.5 millones. La TEA promedio ponderada para este mes se ubicó en 21.96%.

El crédito tuvo una mayor concentración en rangos de crédito entre USD 16 mil y USD 20 mil dólares (44.77%) con una TEA promedio de 21.30%.



Fuente: BCE.

Banco Central del Ecuador

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Abril 2013 – 2014



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

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



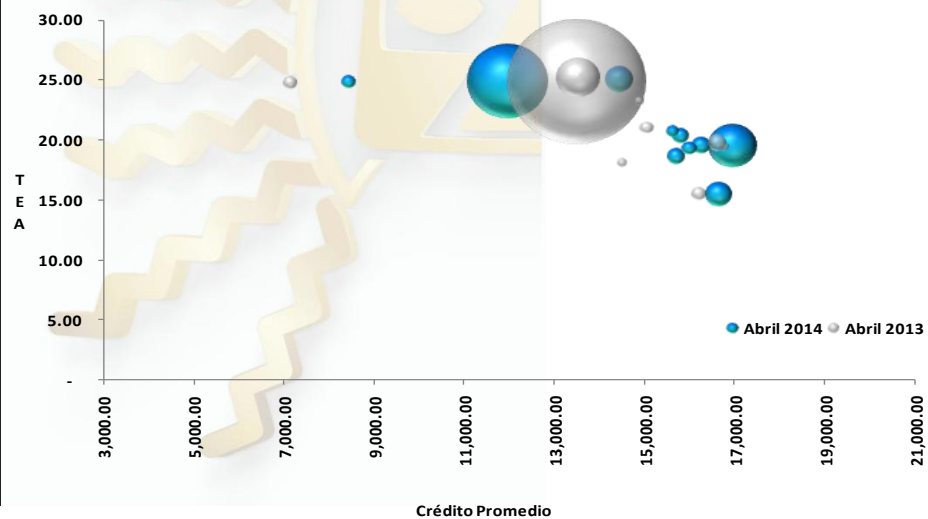
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

El número de operaciones en este segmento durante el mes de abril de 2014 fue 3,411 con un monto promedio en este mes de USD 14,227.1.

Finalmente, el 89.49% del volumen de crédito se destinó a un plazo mayor a 2 años.

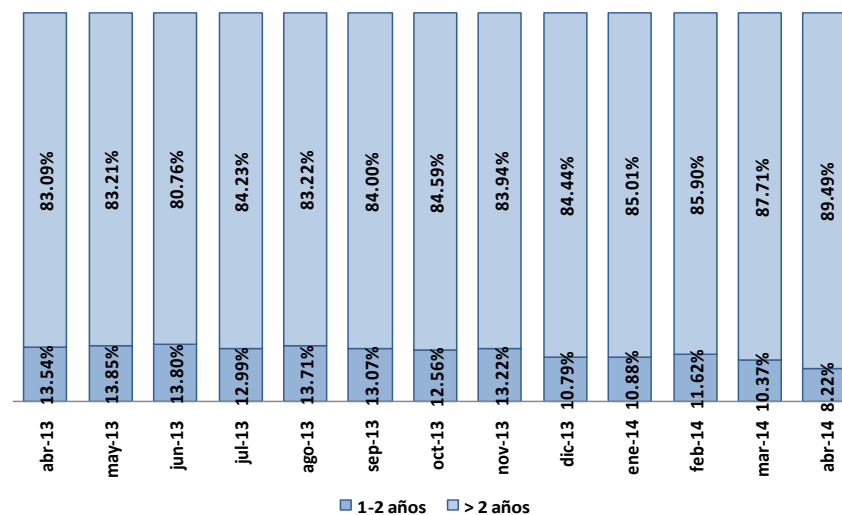
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Abril 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Abril 2013 – 2014



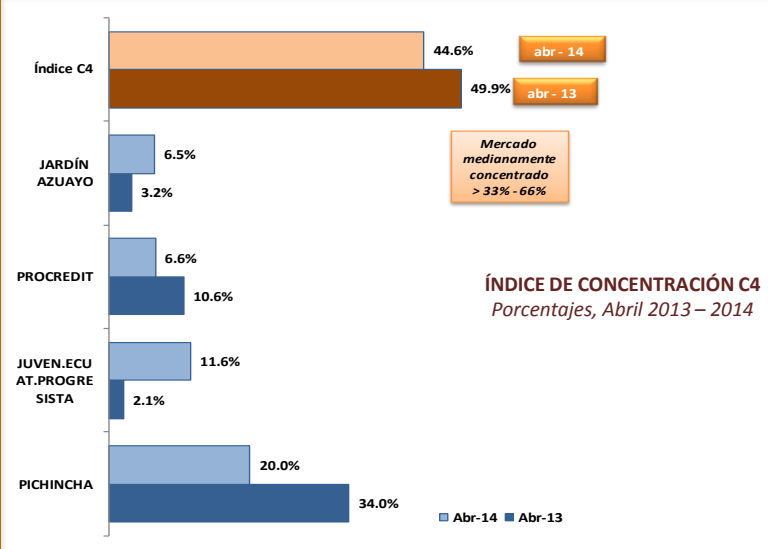
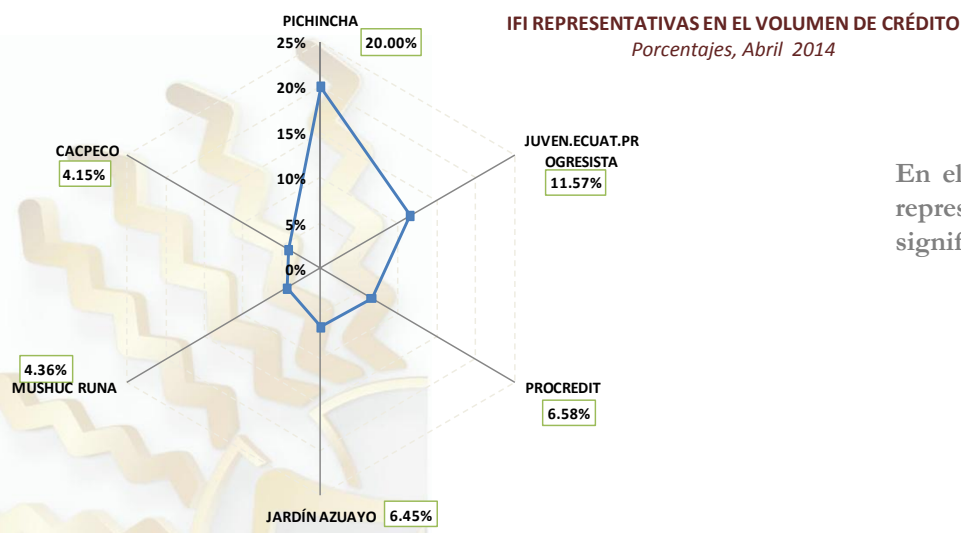
Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado.

Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCREDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

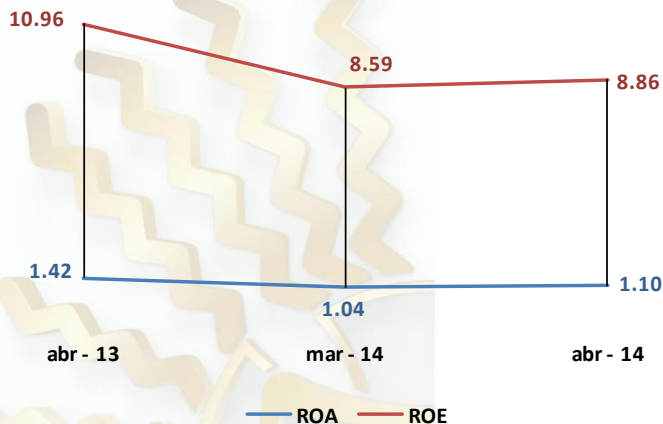
En el segmento de Microcrédito de Acumulación Ampliada, seis IFI representan el 53.11% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado competitivo (745).





RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, Abril 2013 – 2014

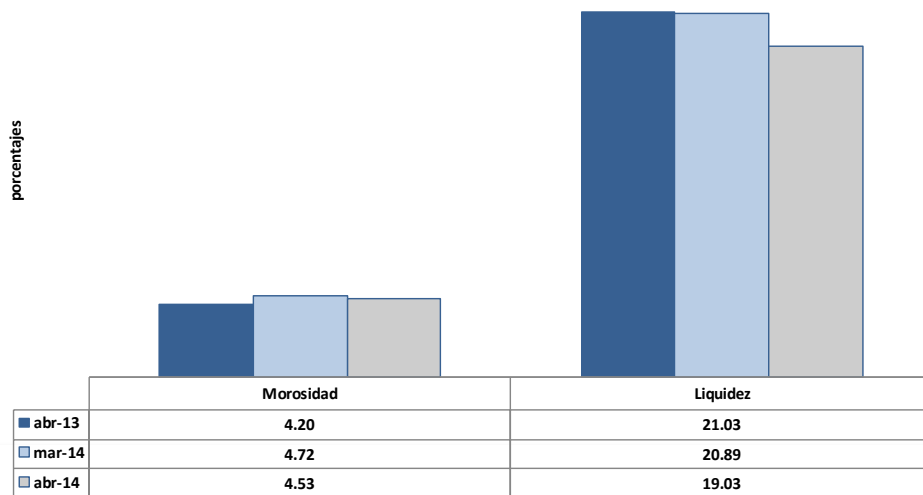


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

Las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE se situó en 1.10% y 8.86%.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

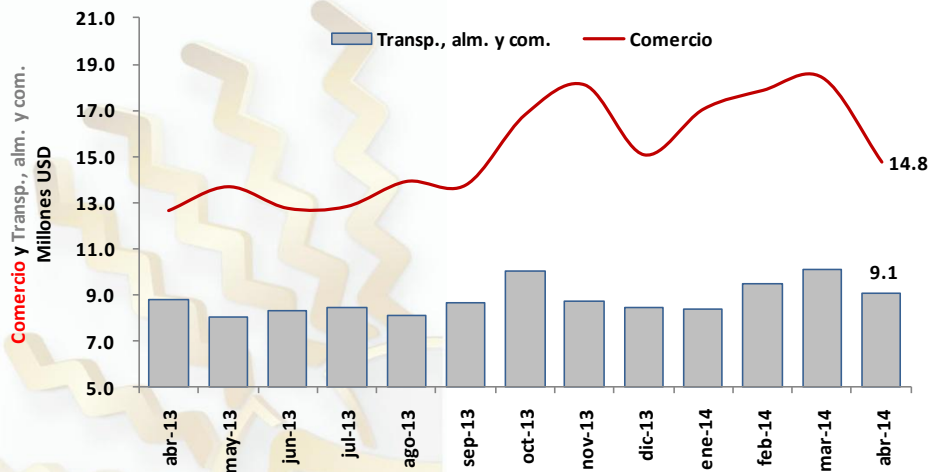
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



De igual manera la morosidad de este segmento se incrementó en 0.33 puntos porcentuales y la liquidez se contrajo en 2.01 puntos porcentuales con relación al mes de abril 2013.

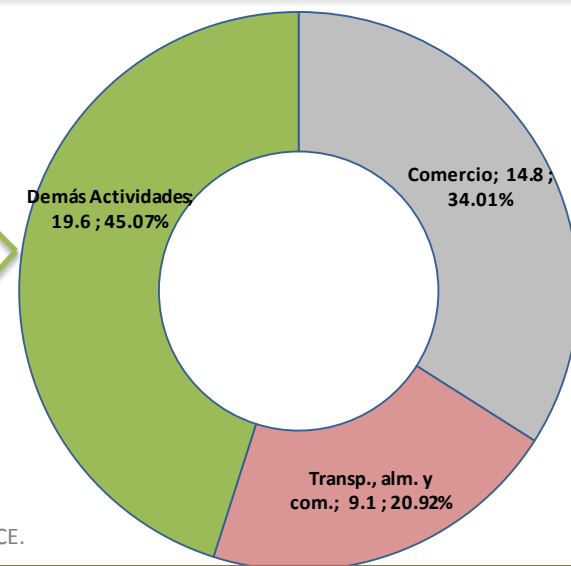
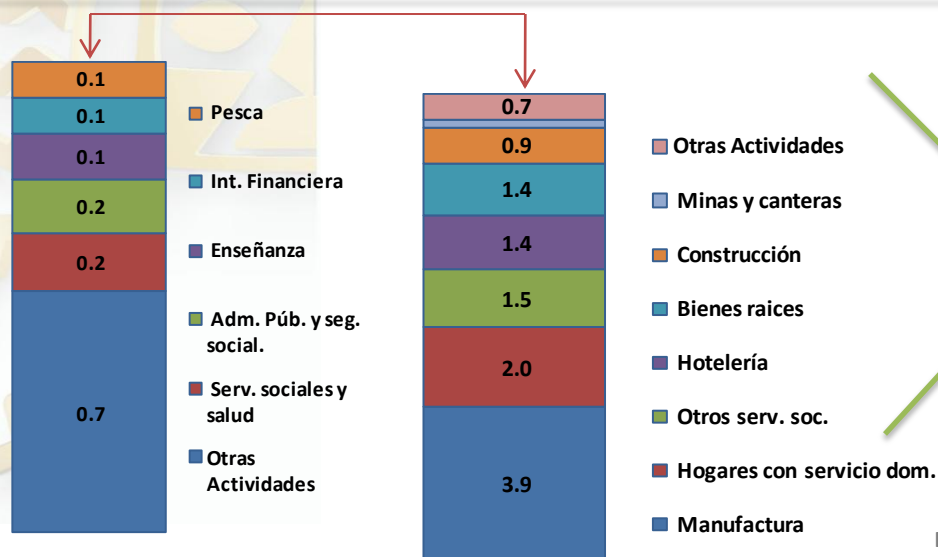
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD v porcentajes, Abril 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de abril de 2014 fue el *comercio* con USD 14.8 millones (34.01%), para la actividad económica de *transporte, almacenamiento y comunicación* se destinó USD 9.1 millones (20.92%) y el 40.07% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.



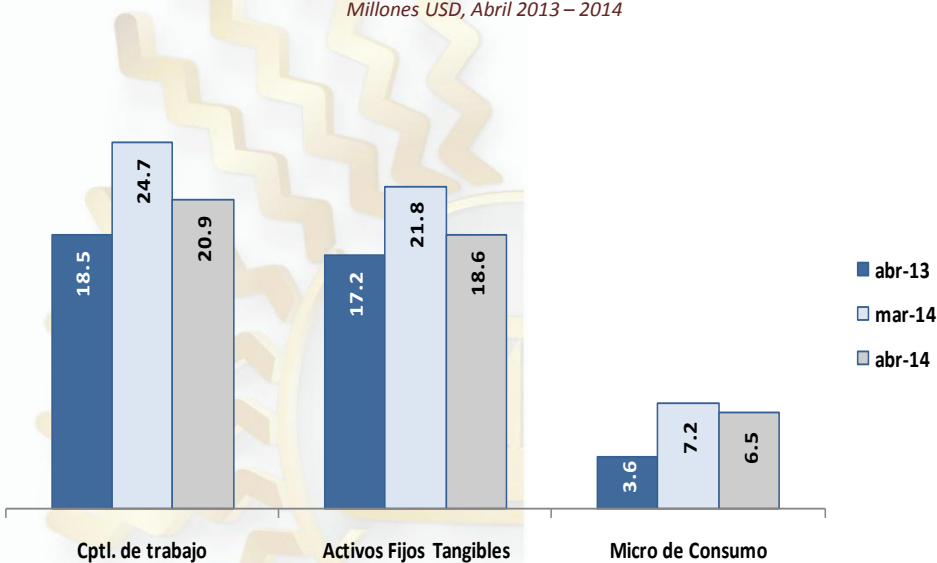
Fuente: BCE.



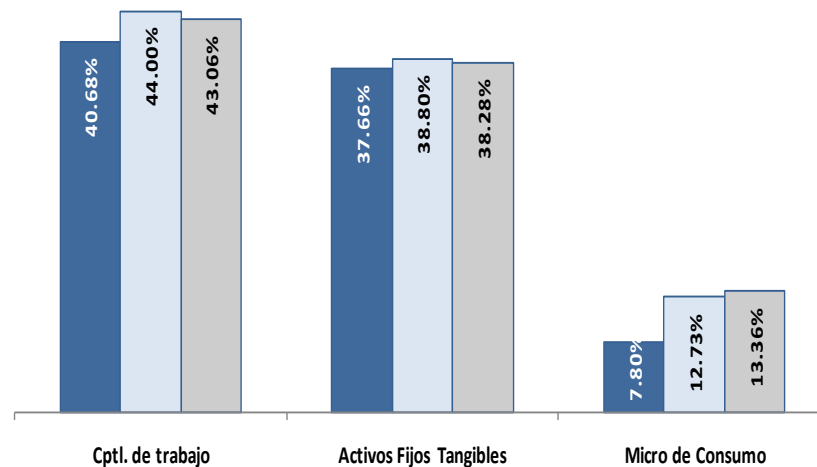
Finalmente, el principal destino de crédito en el mes de abril de 2014 fue para *capital de trabajo* con USD 20.9 millones (43.06%) y para la compra de *activos fijos tangibles* con USD 18.6 millones (38.28%).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Abril 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE.



Banco Central
del Ecuador



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

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



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES

Porcentajes, Mayo 2013 – 2014

Segmento	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-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	7.64
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	9.46
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	11.08
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	15.96
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	10.92
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	28.40
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	25.00
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	22.15

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 mayo 2014.

TASA DE INTERÉS PASIVA EFECTIVA REFERENCIAL POR PLAZO

Porcentajes, Mayo 2013 – 2014

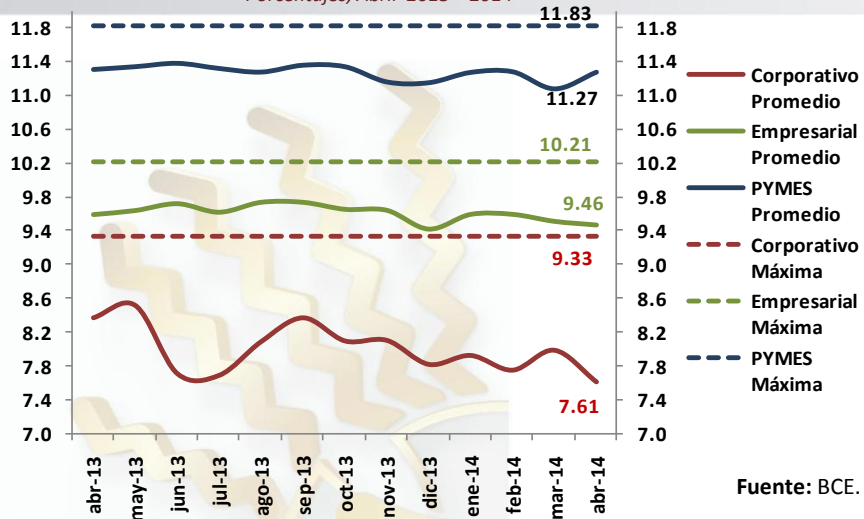
Plazo en días	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14
30-60	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	4.05
61-90	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	4.52
91-120	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	5.33
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	5.66
181-360	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	6.30
>361	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	7.10

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



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS

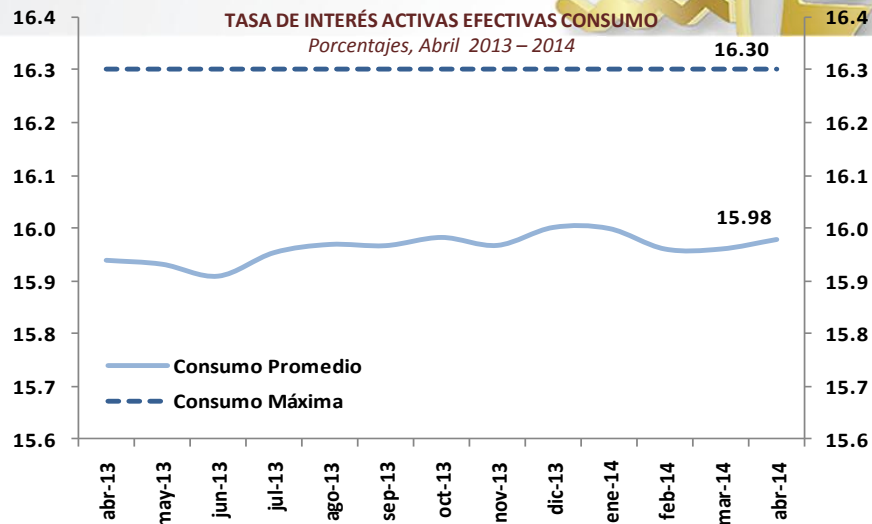
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE.

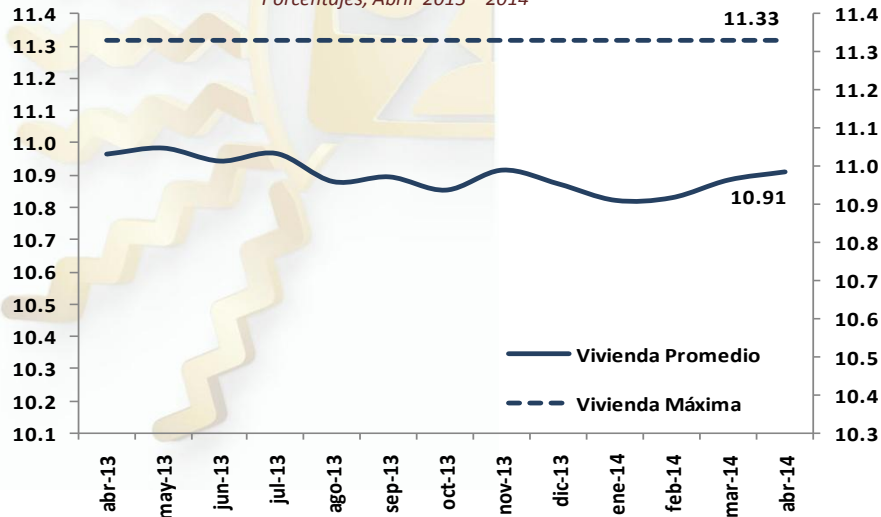
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

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



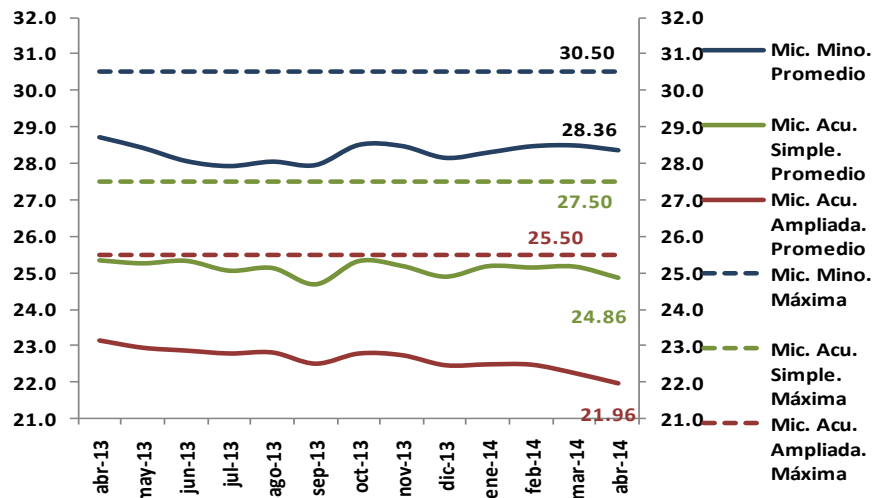
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIVIENDA

Porcentajes, Abril 2013 – 2014



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MICROCRÉDITOS

Porcentajes, Abril 2013 – 2014



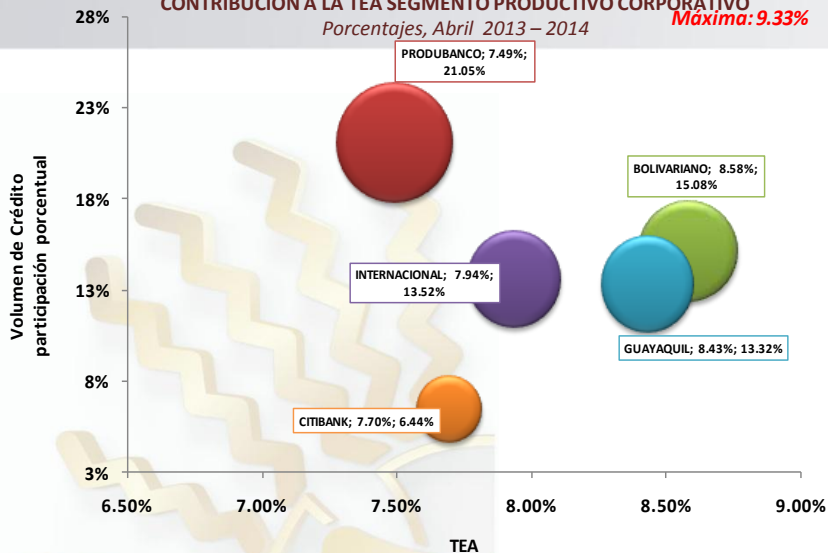
Banco Central del Ecuador



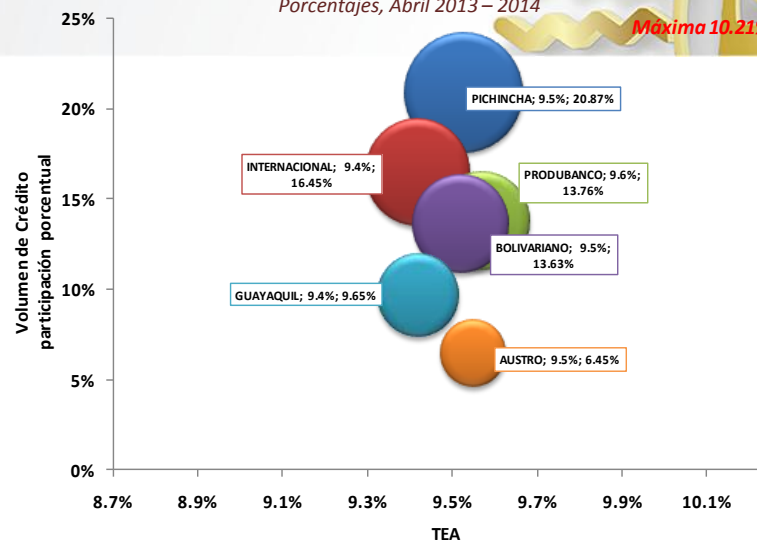
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS Principales IFI que aportan a la TEA mensual



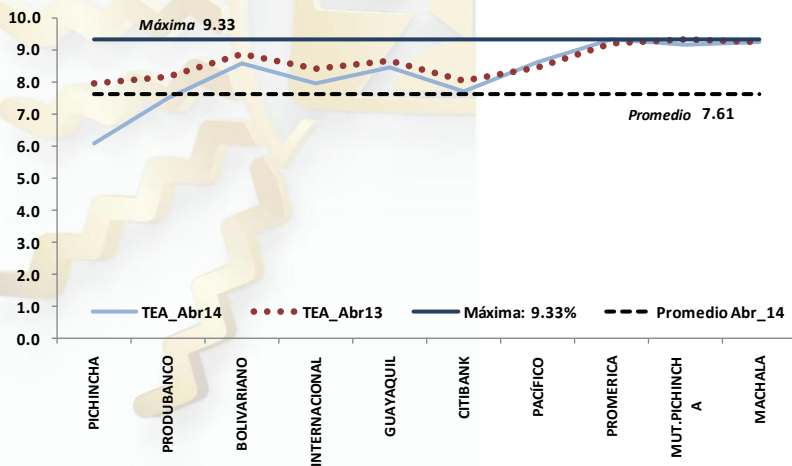
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO
Porcentajes, Abril 2013 – 2014 **Máxima: 9.33%**



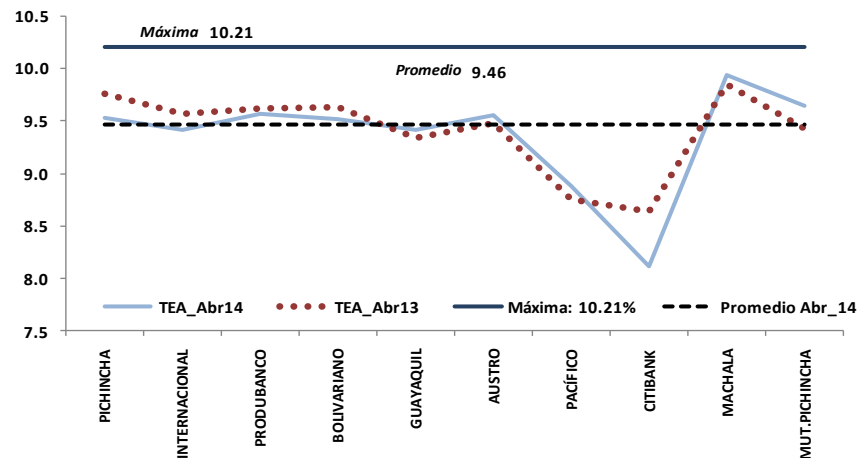
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL
Porcentajes, Abril 2013 – 2014 **Máxima 10.21%**



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



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



Fuente: BCE.

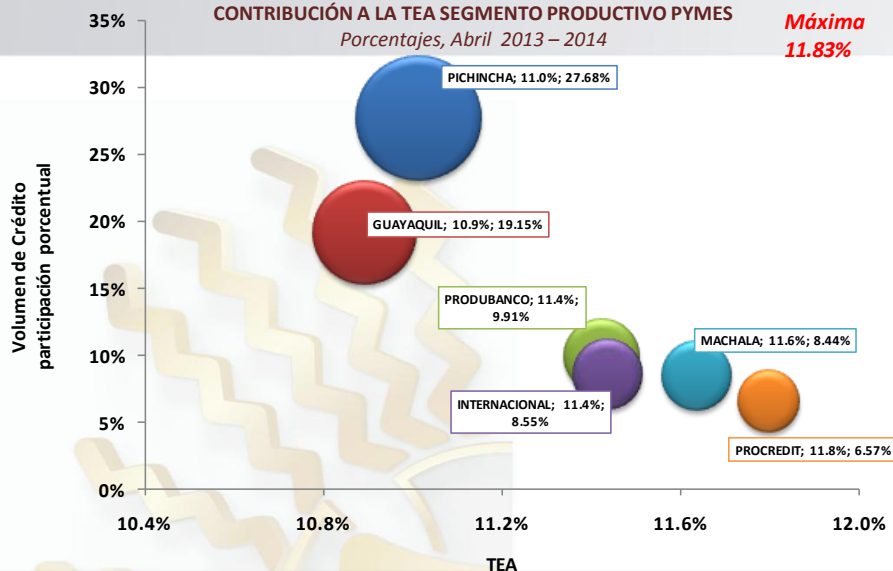
Banco Central del Ecuador



CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Porcentajes, Abril 2013 – 2014

Máxima 11.83%



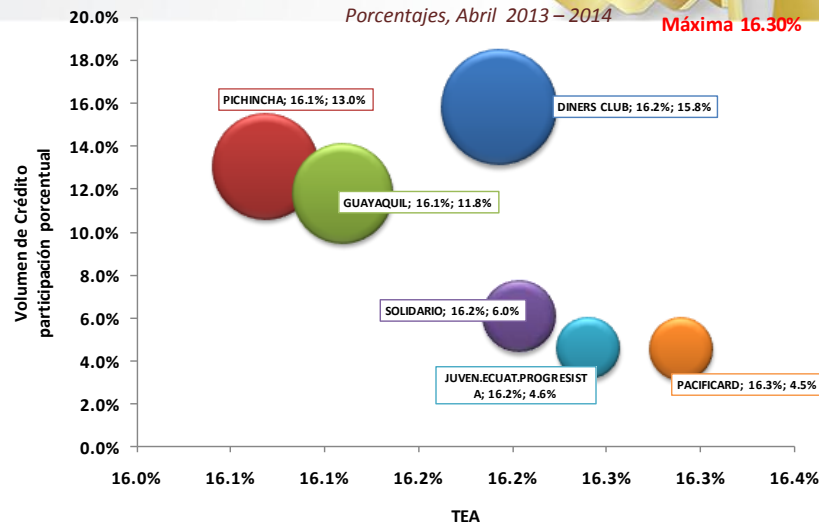
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

Principales IFI que aportan a la TEA mensual

CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO CONSUMO

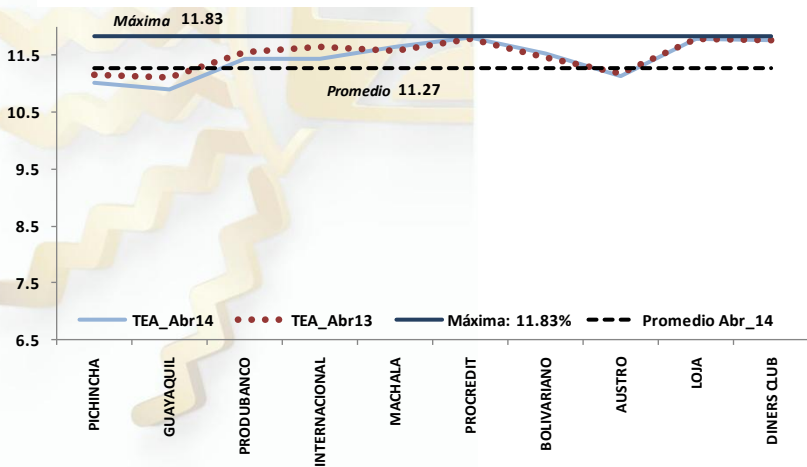
Porcentajes, Abril 2013 – 2014

Máxima 16.30%



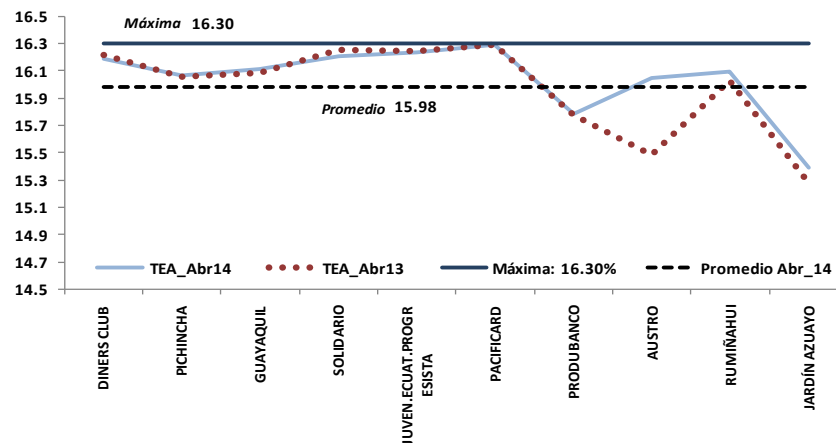
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Porcentajes, Abril 2013 – 2014



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO CONSUMO

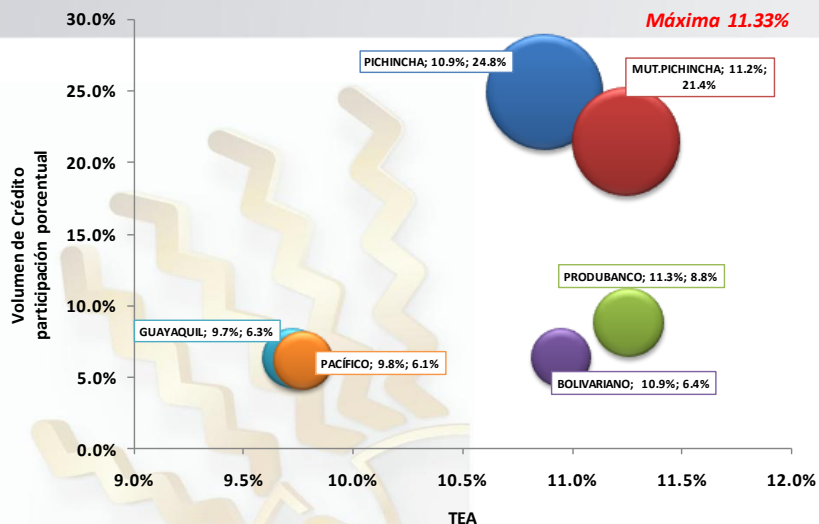
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE.

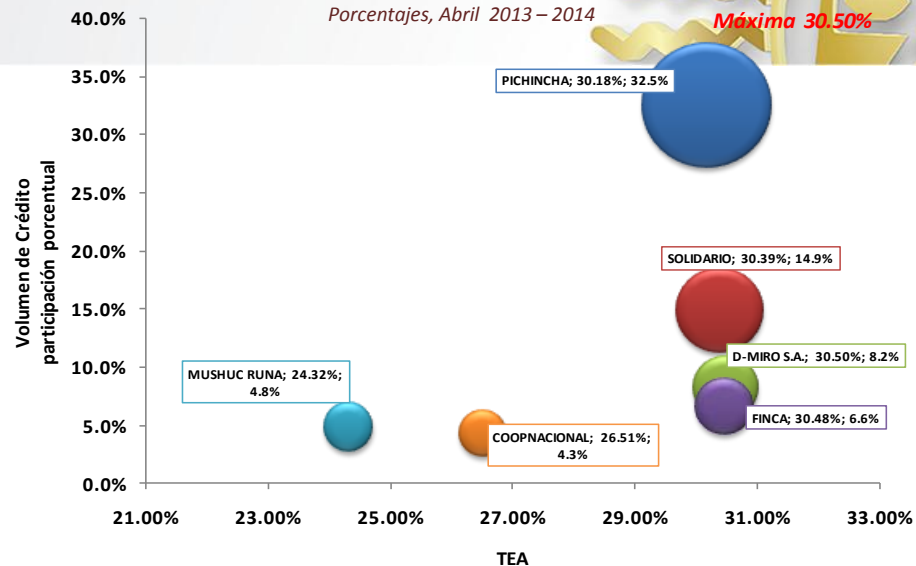
Banco Central del Ecuador

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

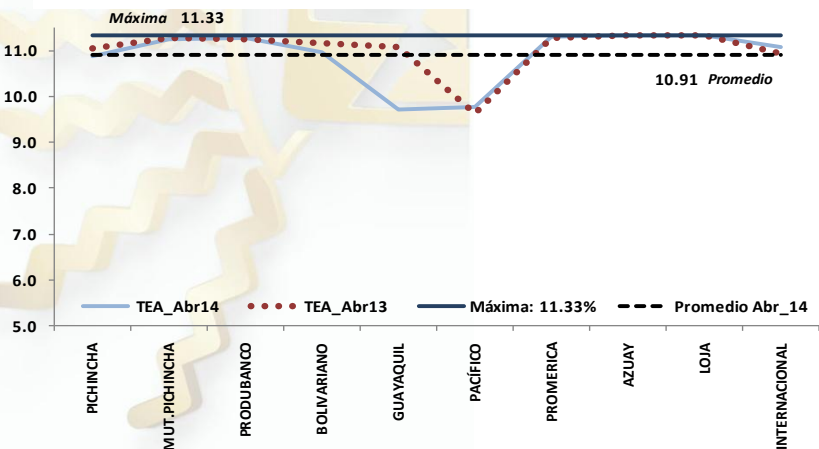


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS Principales IFI que aportan a la TEA mensual

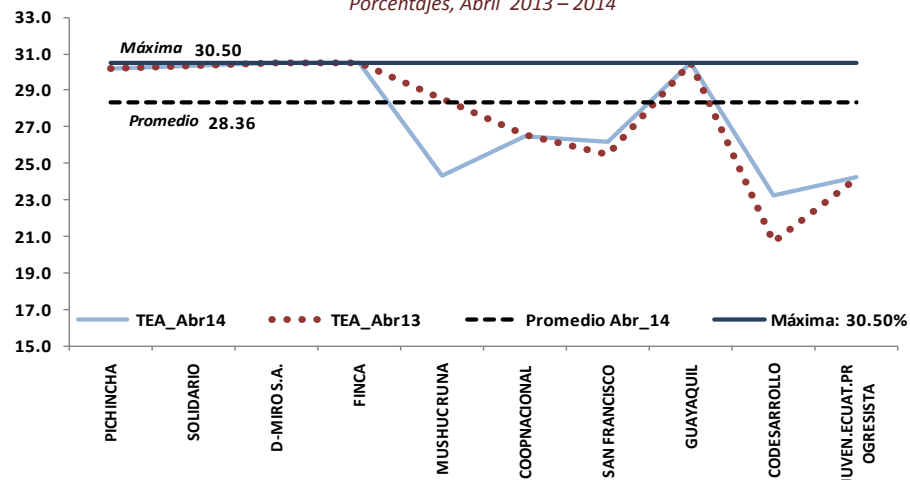
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



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



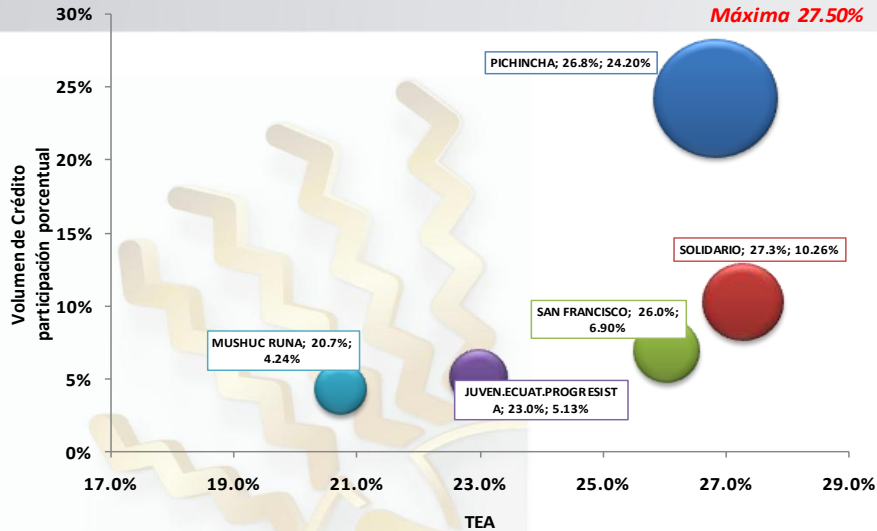
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE.

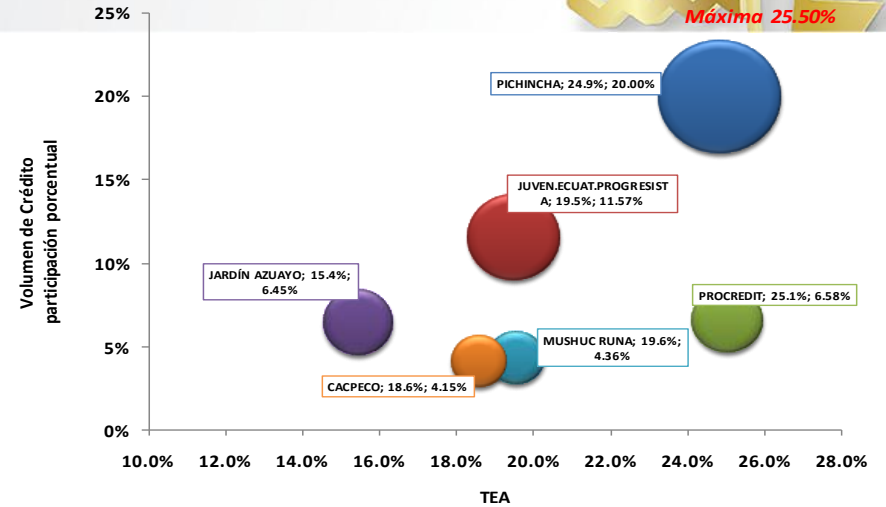
Banco Central del Ecuador

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

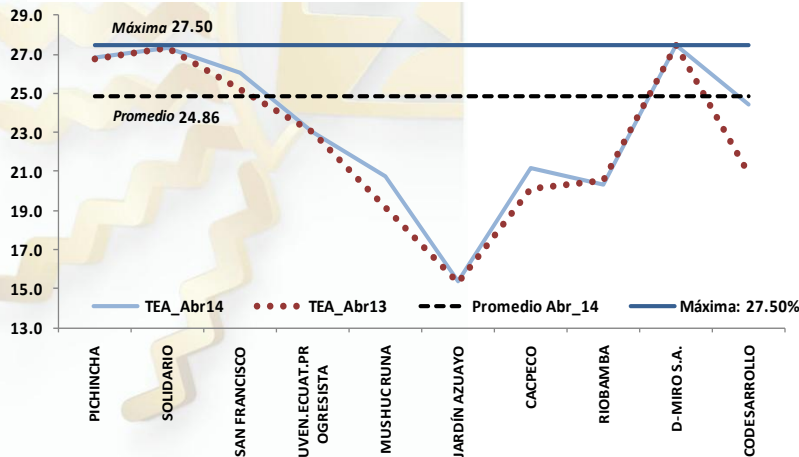


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS Principales IFI que aportan a la TEA mensual

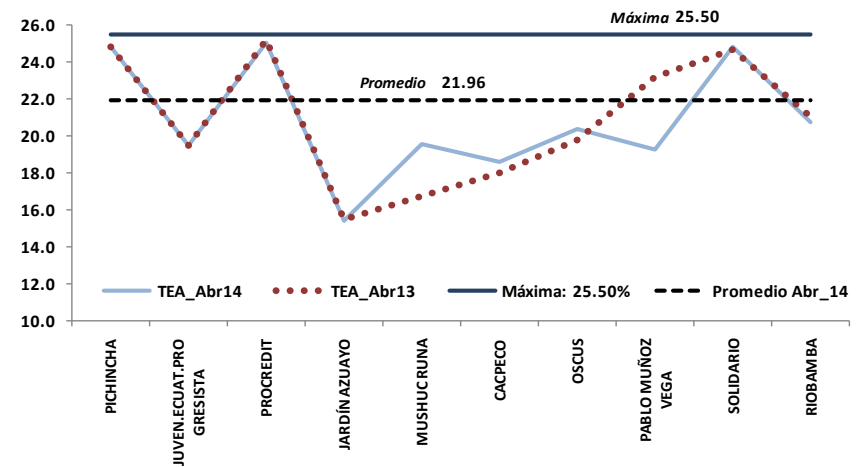
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA
Porcentajes, Abril 2013 – 2014



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



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



Fuente: BCE.

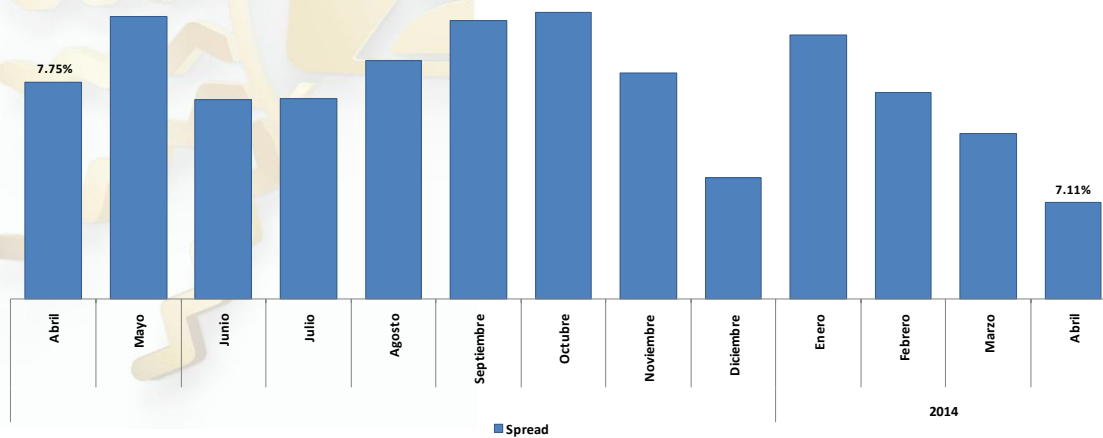


SPREAD DE TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES
 Porcentajes, Abril 2013 – 2014



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 abril de 2014 fue de 7.11%.

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



Fuente: BCE.

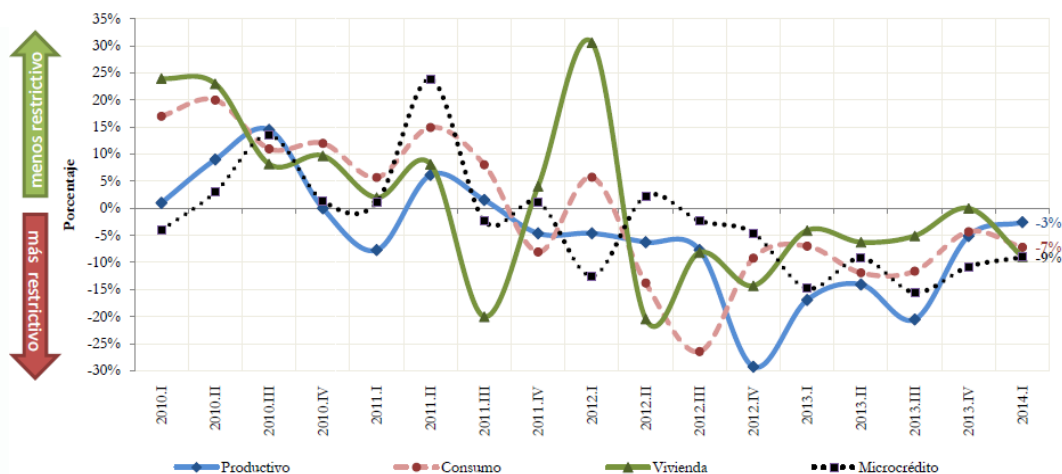


**Banco Central
del Ecuador**



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

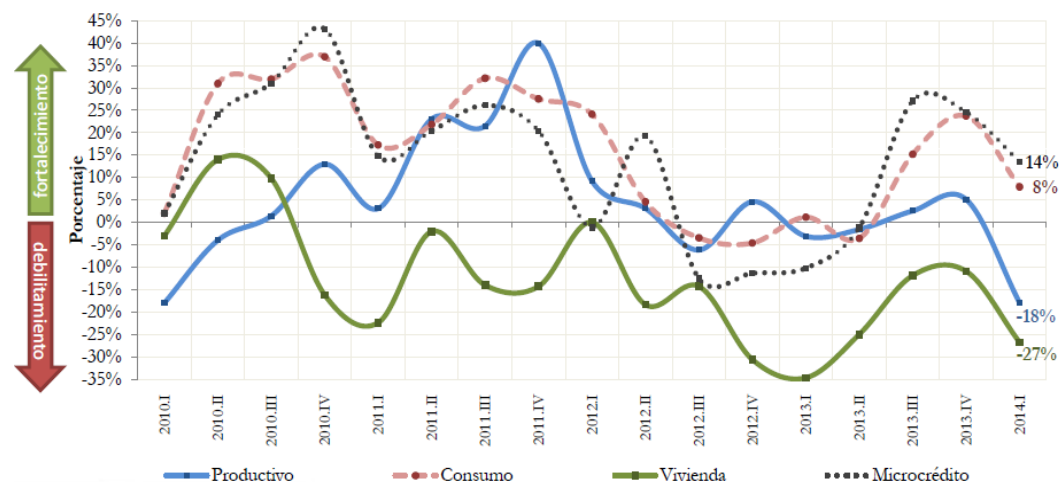
- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS
- EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- **OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO**
- ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS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



Durante el primer trimestre de 2014, las instituciones financieras fueron *más restrictivas* en el otorgamiento de créditos para los cuatro segmentos: *Consumo, Vivienda, Productivo y Microcrédito*; en el segmento de *Vivienda* fue el segmento que presentó una mayor variación con respecto al trimestre anterior.

Las instituciones financieras privadas durante el primer trimestre de 2014 percibieron un *fortalecimiento* de la demanda en los segmentos de *Microcrédito y Consumo*, en los segmentos: *Vivienda y Productivos*, se observa un *debilitamiento* de la demanda, es decir, las solicitudes realizadas a las IFI para la concesión de estos tipos de créditos han disminuido.

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



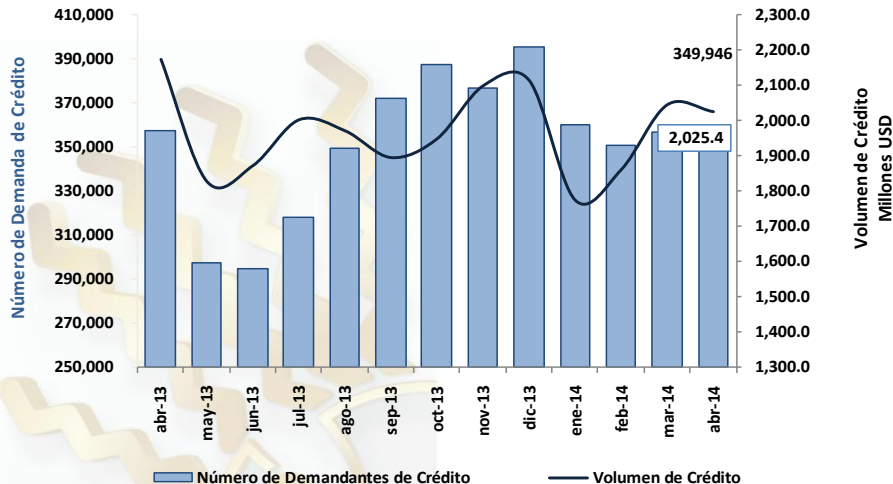
Fuente: BCE.

Banco Central del Ecuador



NÚMERO DE DEMANDATES DE CRÉDITO Y VOLUMEN DE CRÉDITO

Abril 2013 – 2014

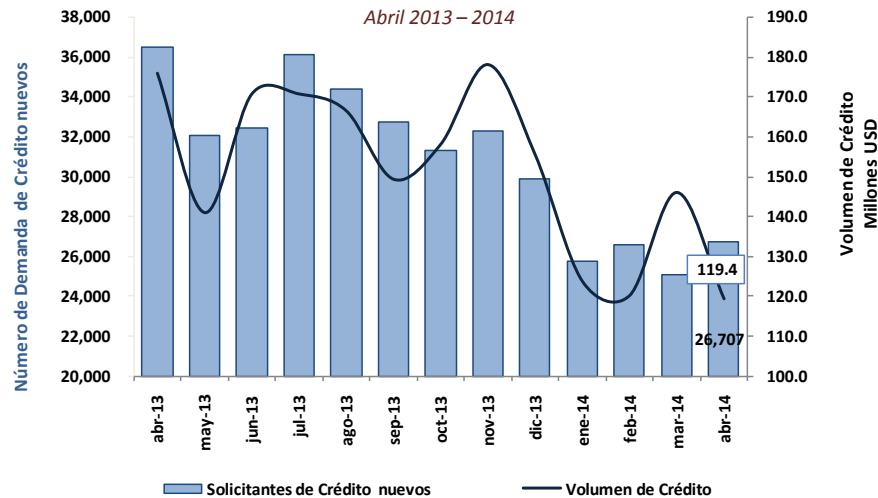


Durante el mes de abril 2014 el número de demandantes de crédito fue de 349,946 con un volumen de crédito de USD 2,025.4 millones

Mientras que el número de nuevos demandantes de crédito se situó en 26,707 con un volumen de crédito de USD 119.4 millones .

NÚMERO DE DEMANDATES DE CRÉDITO NUEVOS Y VOLUMEN DE CRÉDITO

Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE.

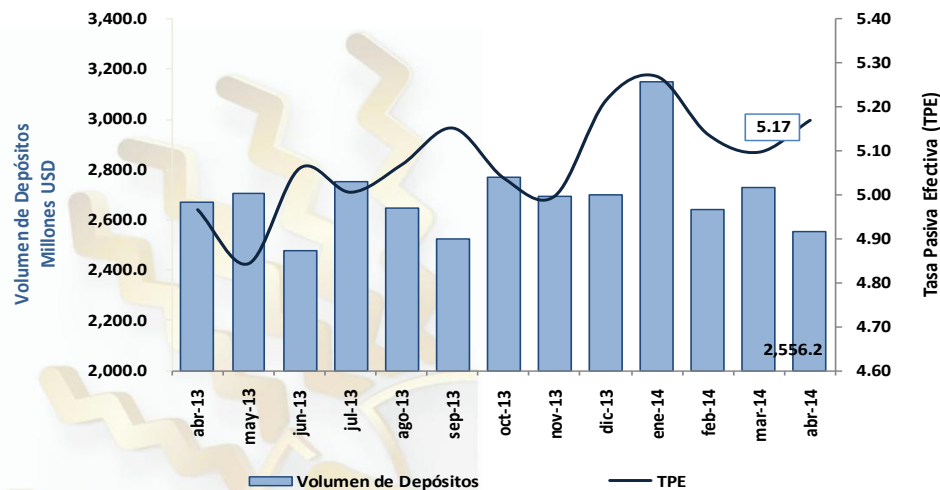


Banco Central
del Ecuador



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

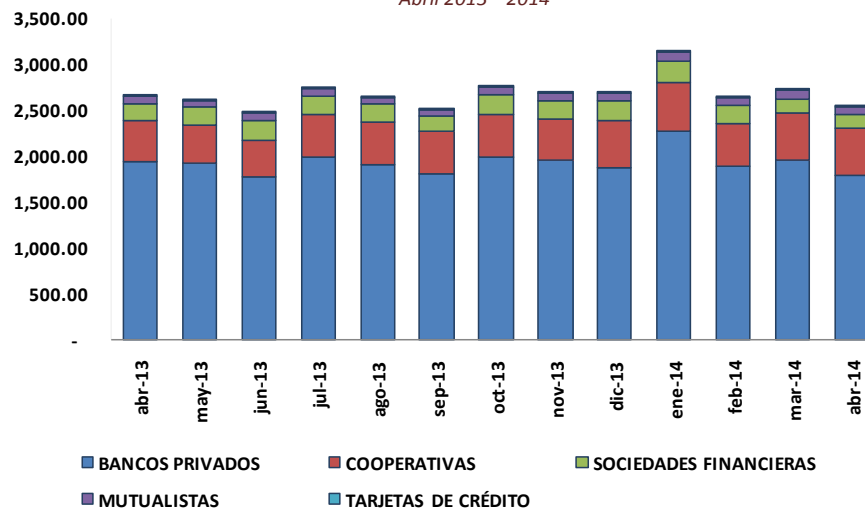
- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS
- EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO
- **ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS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



Los depósitos del sistema financiero privado en el mes de abril de 2014 fue de USD 2,556.2 millones a una tasa pasiva efectiva (TPE) promedio de 5.17%.

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

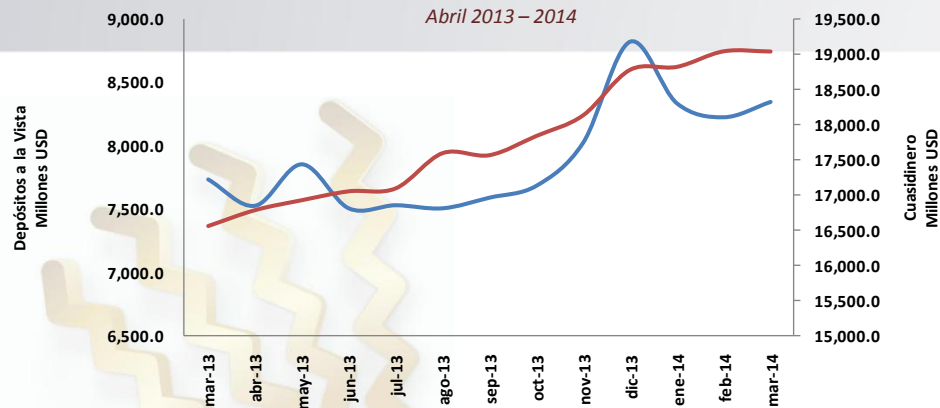
VOLUMEN DE DEPÓSITOS A PLAZO POR SUBSISTEMA FINANCIERO
Abril 2013 – 2014



Fuente: BCE.

Banco Central del Ecuador

SALDO DE LOS DEPÓSITOS Abril 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	16,560.0	16,785.0	16,927.0	17,053.0	17,094.0	17,595.0	17,566.0	17,839.0	18,133.0	18,778.0	18,821.0	19,042.0	19,039.0

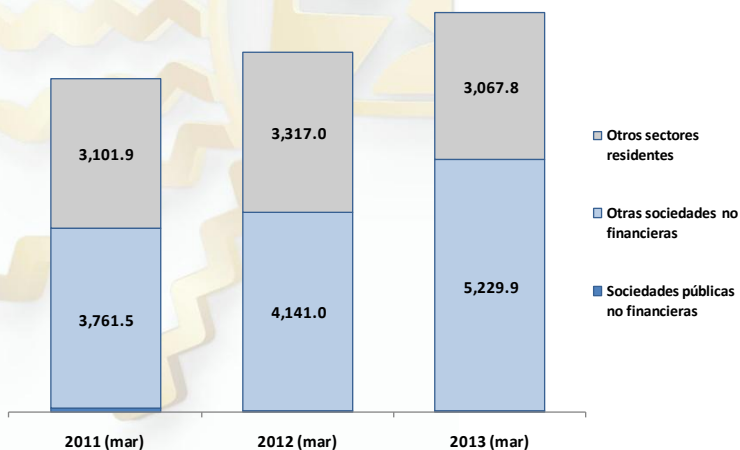
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE DEPÓSITOS Y SALDO DE LOS DEPÓSITOS



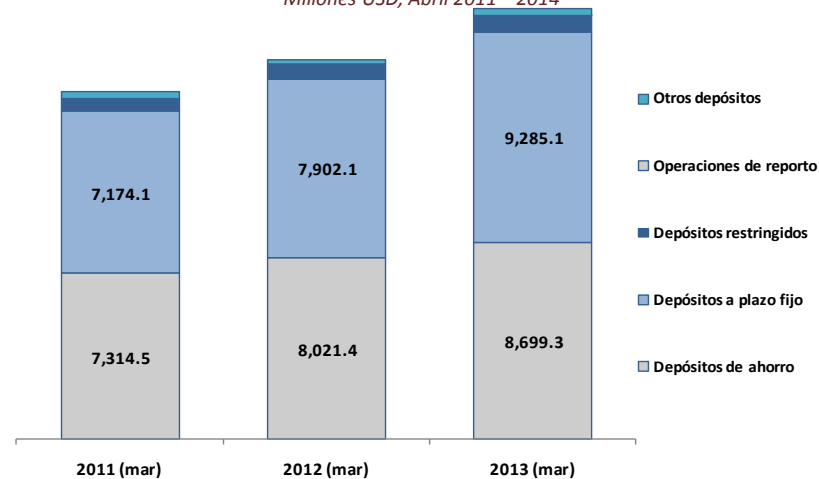
El cuasidinero en el mes de abril 2014 fue de USD 19,039.4 millones, mientras que los depósitos a la vista se ubicaron en USD 8,345.0 millones.

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 abril de 2014.

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



ESTRUCTURA DEL CUASIDINERO Millones USD, Abril 2011 – 2014



Fuente: BCE.



**Banco Central
del Ecuador**



PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

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

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



**Banco Central
del Ecuador**



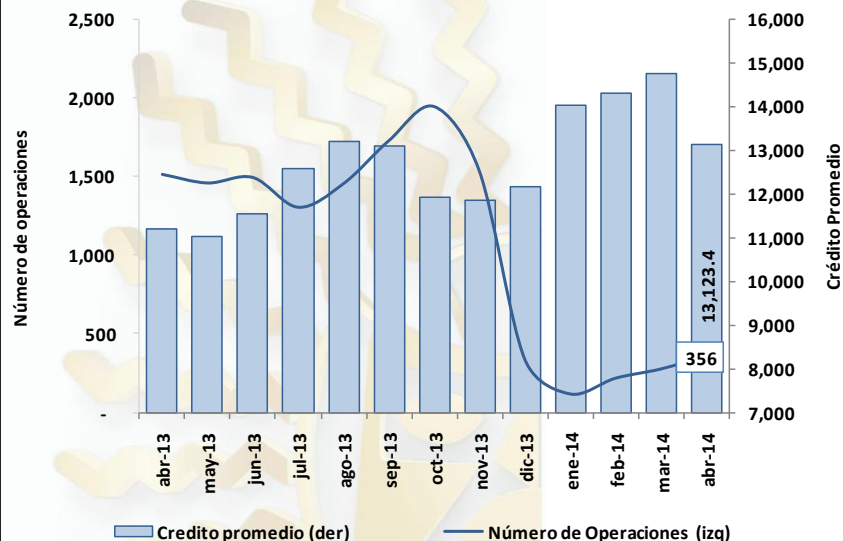
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

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

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



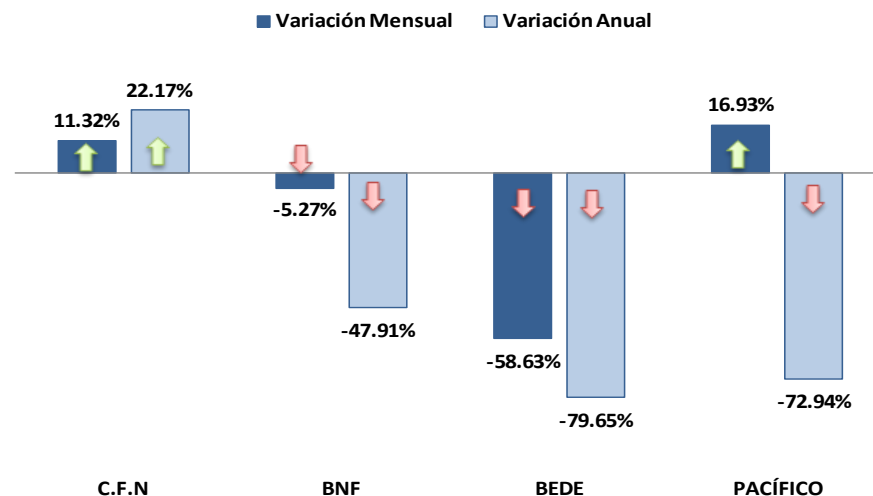
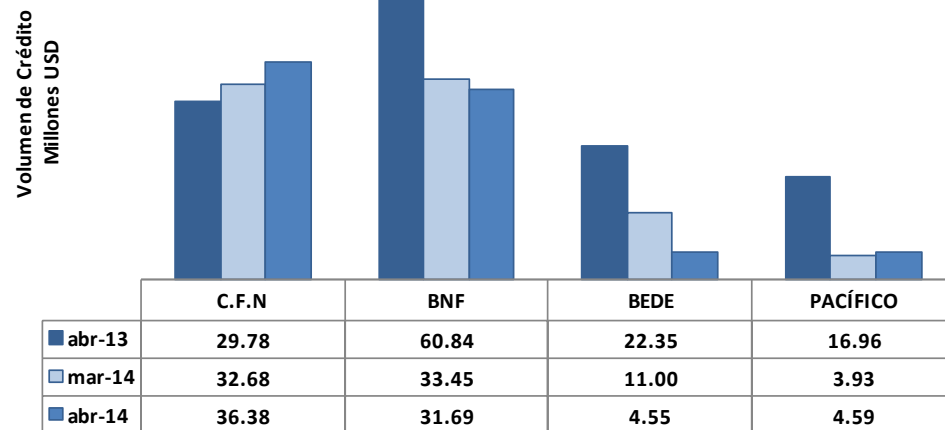
VOLUMEN DE CRÉDITO
Millones USD, Abril 2013-2014



Fuente: BCE.

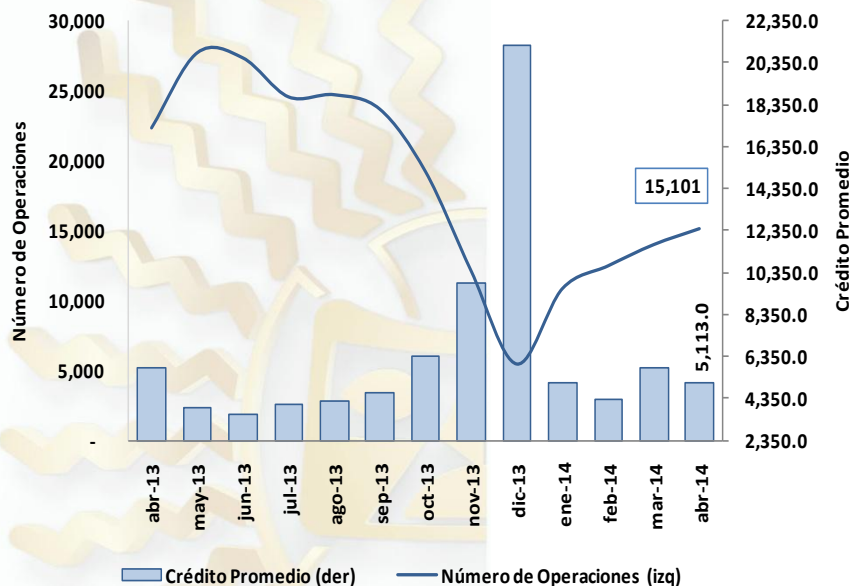
El total del volumen de crédito concedido por las instituciones financieras públicas en el mes de abril de 2014 fue de USD 77.2 millones, con una tasa de variación anual de menos 40.58%.

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





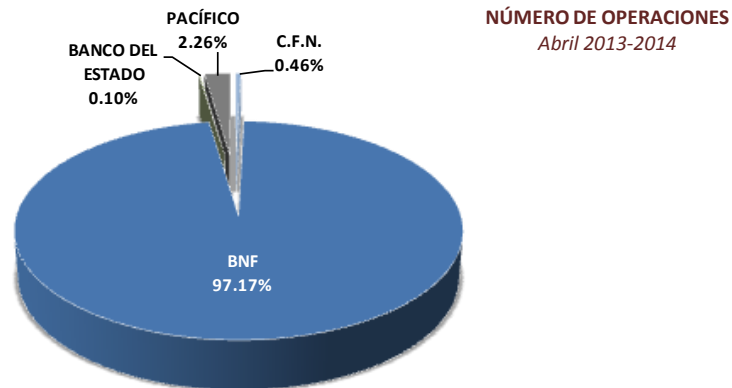
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Abril 2013-2014



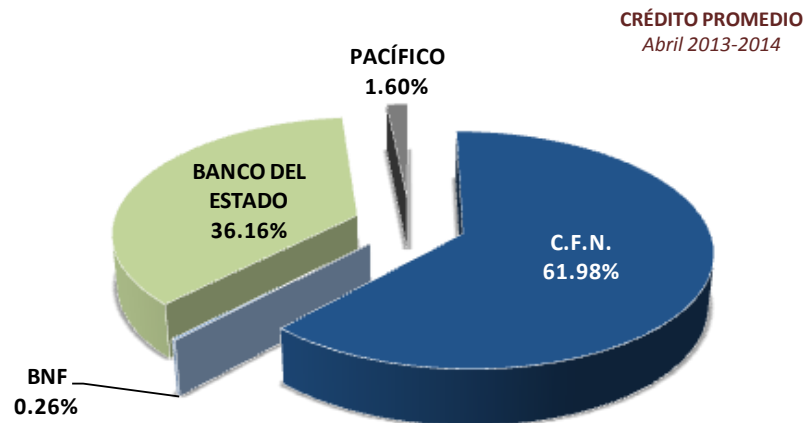
Fuente: BCE.

En el mes de abril de 2014 se registraron 15,101 operaciones con un monto promedio de USD 5,113.0.

El 97.17% de las operaciones fueron concedidas por el BNF, mientras que el 2.15% del total de las operaciones del sistema financiero público fue del Pacífico.

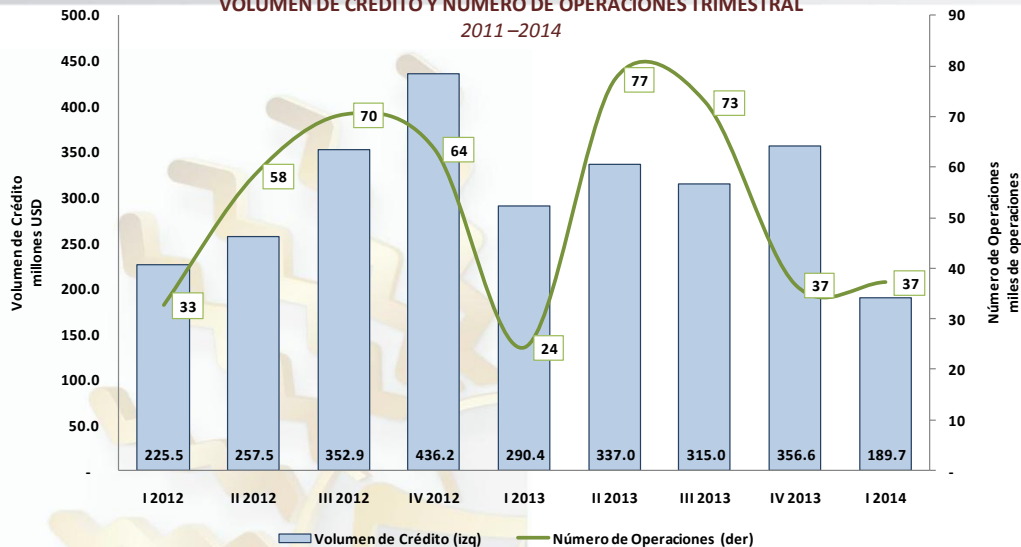


El 61.98% del crédito promedio fue concedido por la CFN, así como el 36.16% fue otorgado por la BEDE



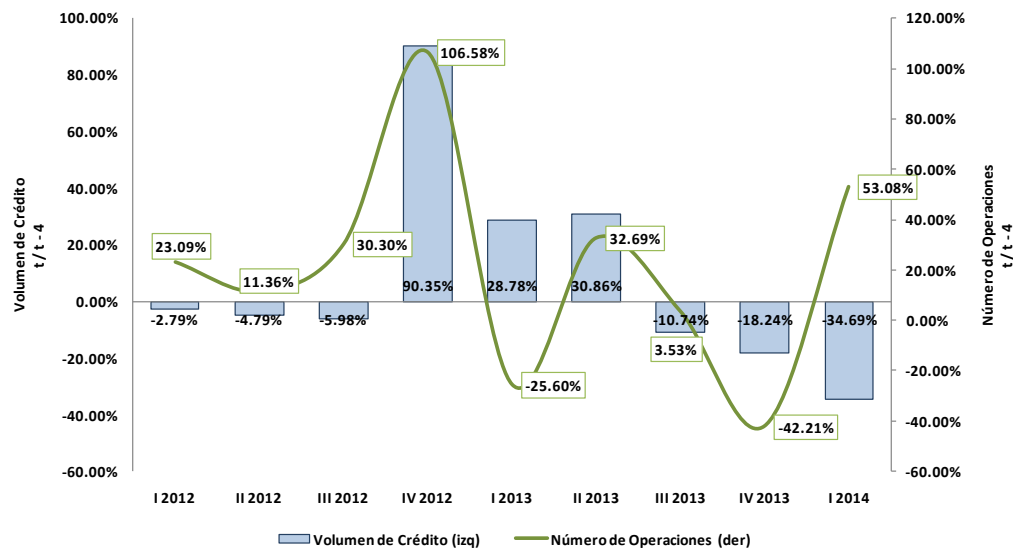


VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
2011-2014



El volumen de crédito para el primer trimestre del año 2014, se ubicó en USD 189.67 millones, por otro lado el número de operaciones para este trimestre fue de 37,224 de operaciones.

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

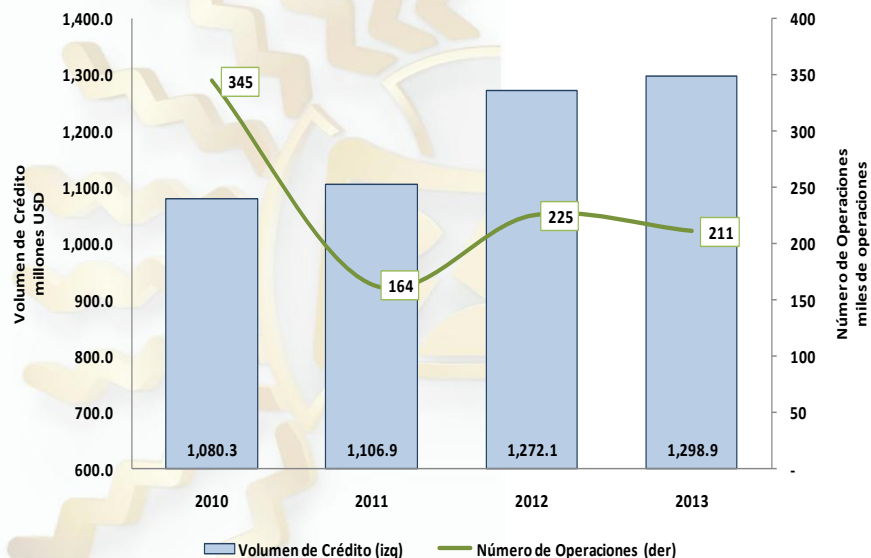


Fuente: BCE.

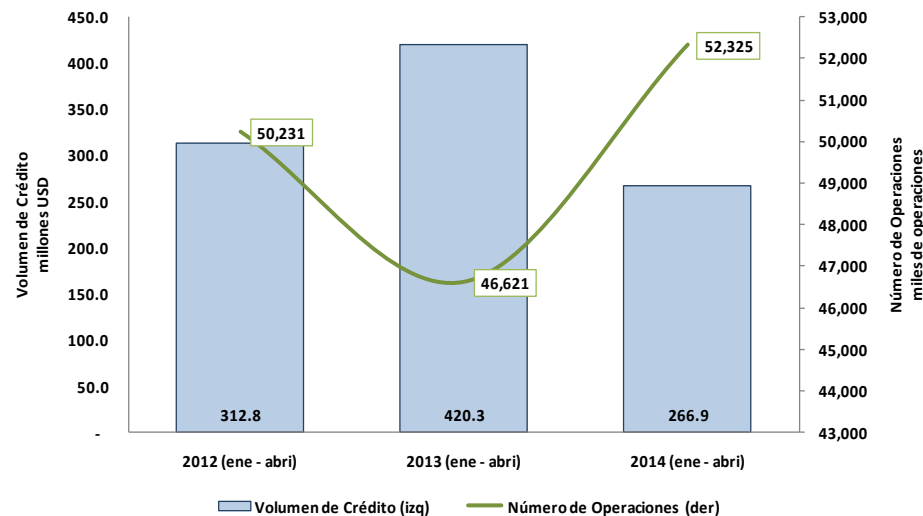


El volumen de crédito ha crecido en los últimos años, para el año 2013 el volumen de crédito se situó en USD 1,298.9 millones, USD 26.9 millones más que el año 2011 y USD 192.1 millones más que el año 2012. Por otro lado, el número de operaciones ha presentado una disminución con respecto al último año, para el año 2013 se 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 NÚMERO DE OPERACIONES
Millones USD No. Operaciones 2010 – 2014



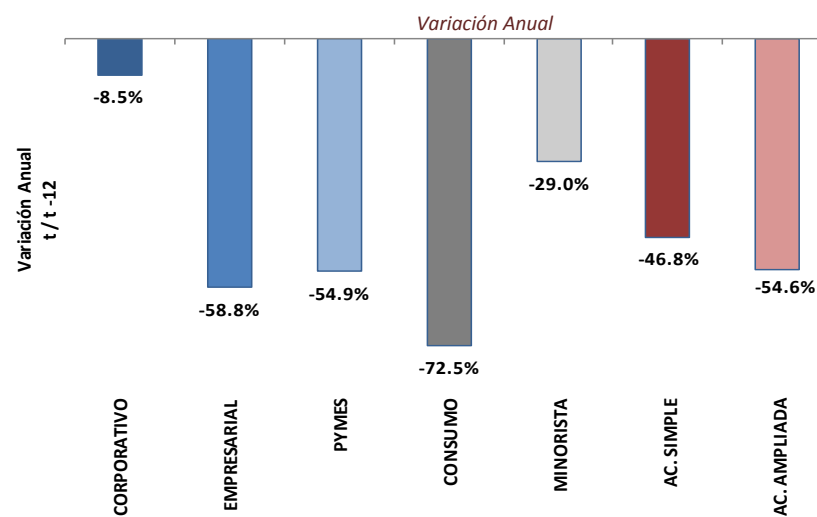
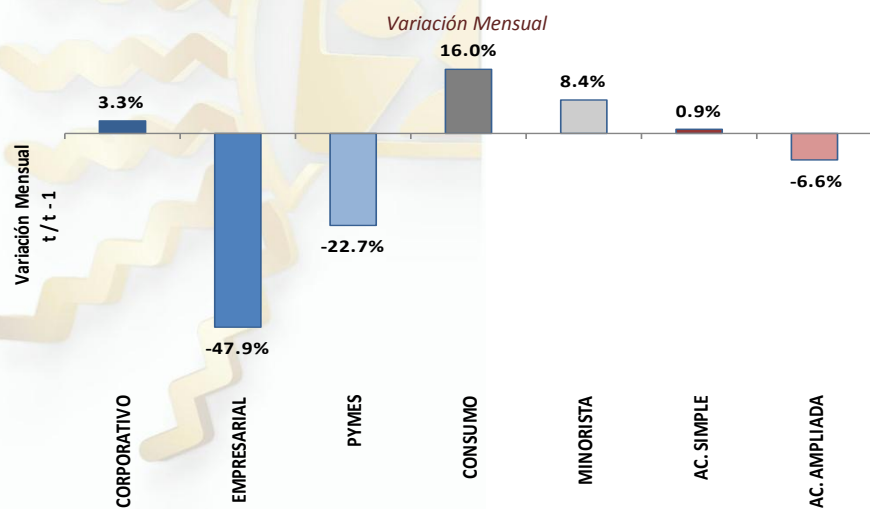
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TASAS DE VARIACIÓN ANUAL
Millones USD y No. Operaciones
Primer trimestre (2008 – 2014)



El volumen de crédito acumulado (enero – abril) durante el año 2014 se situó en USD 266.9 millones. Por otro lado, el número de operaciones en este mismo período fue de 52,325 millones de registros.

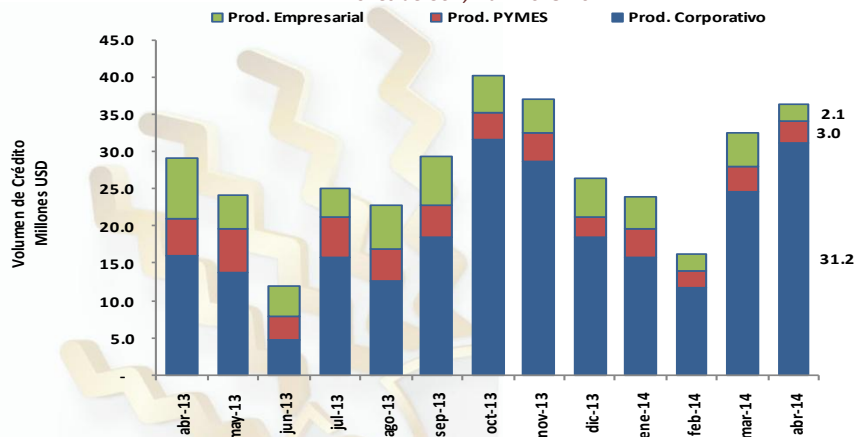


IFI	abr-13	abr-14	Variación Absoluta Abr 13 - Abr 14	Variación Relativa	mar-14	abr-14	Variación Absoluta Mar 14 - Abr 14	Variación Relativa
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	37.0	33.8	3.1	↓ -8.5%	32.7	33.8	1.1	↑ 3.3%
EMPRESARIAL	8.7	3.6	5.1	↓ -58.8%	6.8	3.6	3.3	↓ -47.9%
PYMES	18.9	8.5	10.4	↓ -54.9%	11.0	8.5	2.5	↓ -22.7%
CONSUMO								
CONSUMO	17.0	4.7	12.3	↓ -72.5%	4.0	4.7	0.6	↑ 16.0%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	11.9	8.5	3.5	↓ -29.0%	7.8	8.5	0.7	↑ 8.4%
AC. SIMPLE	20.1	10.7	9.4	↓ -46.8%	10.6	10.7	0.1	↑ 0.9%
AC. AMPLIADA	16.4	7.5	9.0	↓ -54.6%	8.0	7.5	0.5	↓ -6.6%
TOTAL	129.9	77.2	52.7	↓ -40.6%	81.1	77.2	3.8	↓ -4.7%

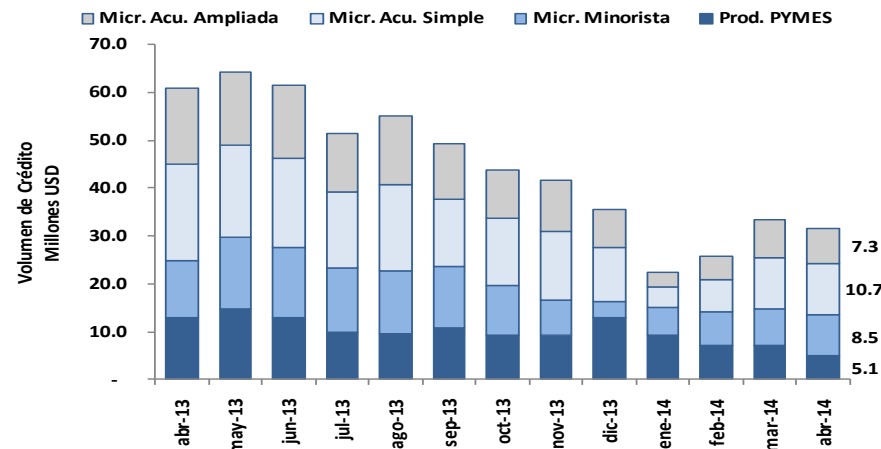




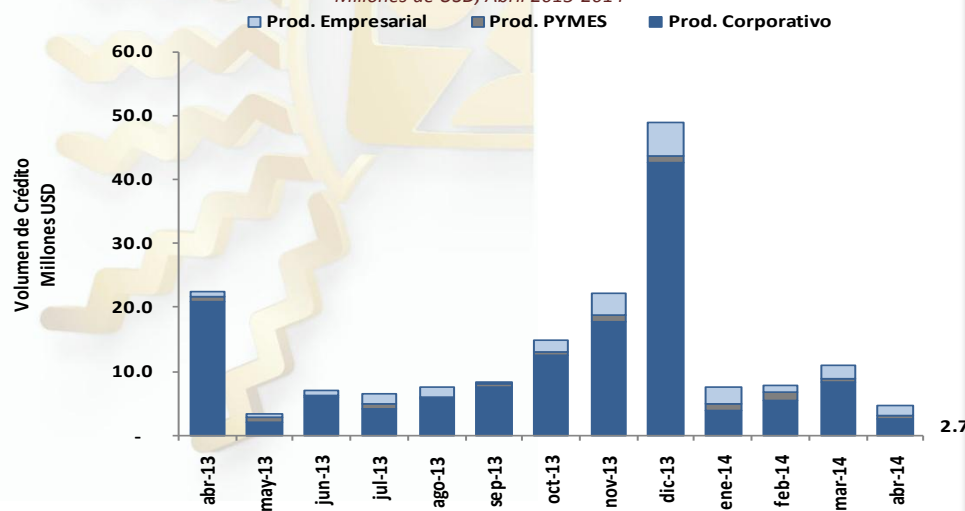
VOLUMEN DE CRÉDITO DE LA CNF
Millones de USD, Abril 2013-2014



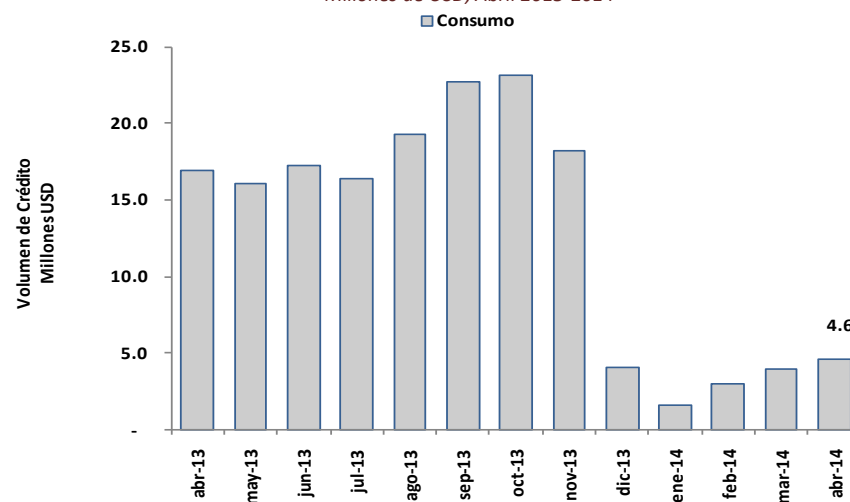
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BNF
Millones de USD, Abril 2013-2014

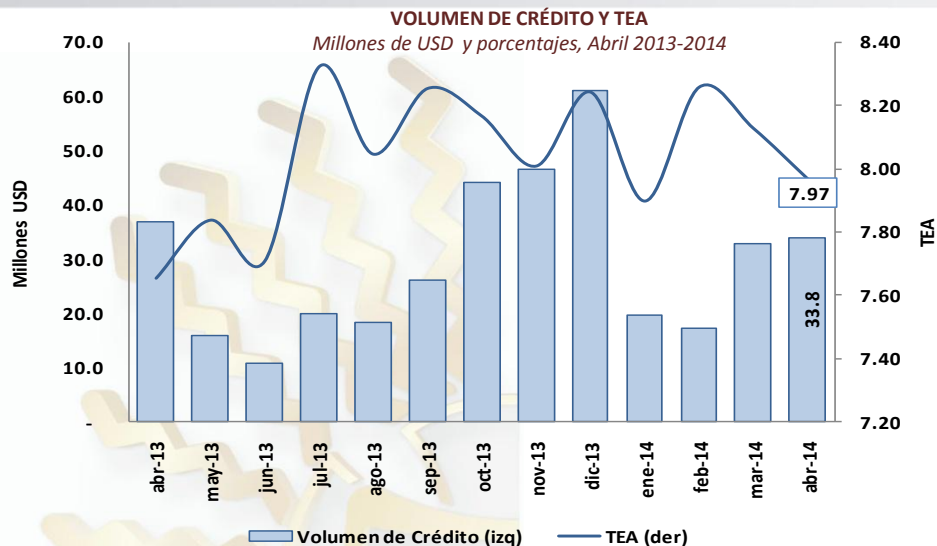


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BEDE
Millones de USD, Abril 2013-2014



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

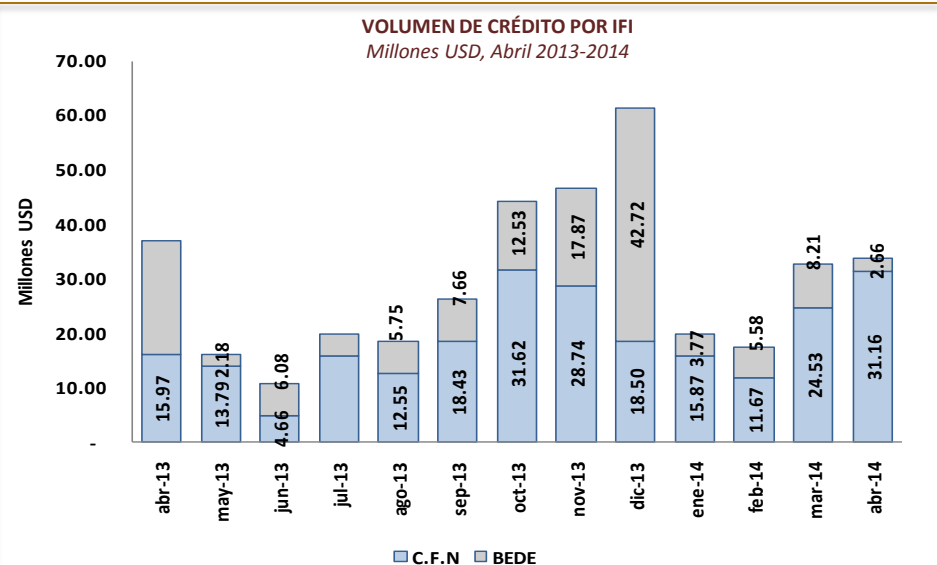
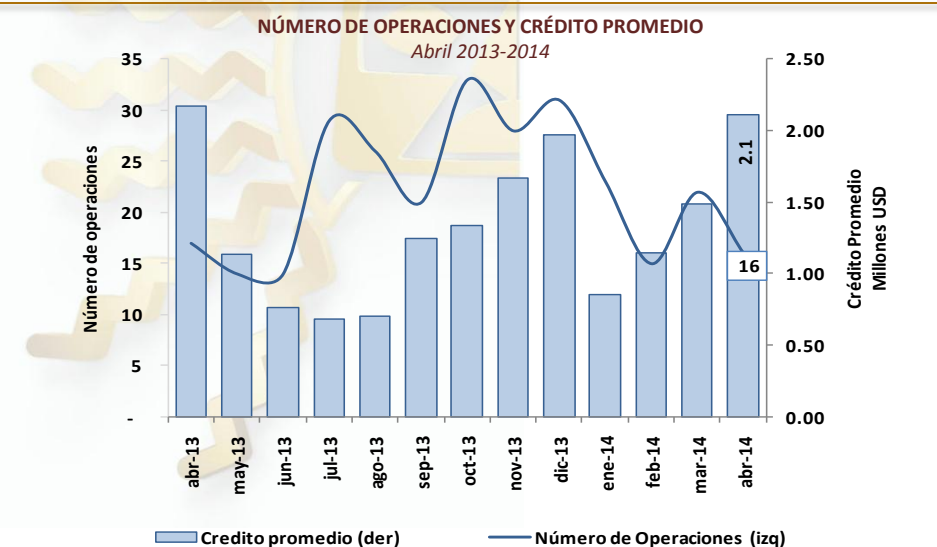




VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante el mes de abril de 2014 fue de USD 33.8 millones con una TEA promedio ponderada de 7.97% .

El número de operaciones registradas en el mes de abril de 2014 fue de 16 con un crédito promedio de USD 2.1 millones.

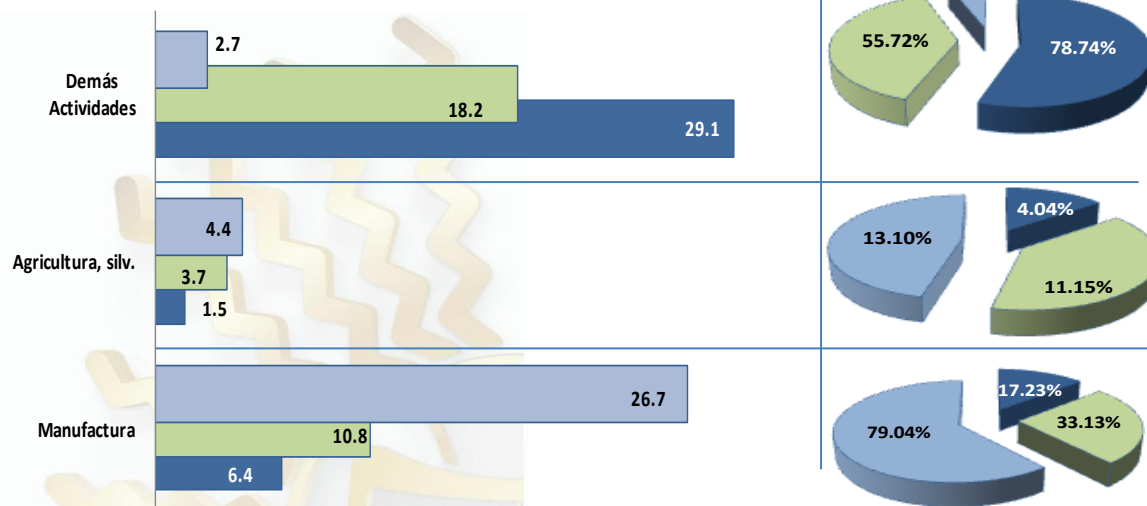




VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Abril 2012 – 2013

abr-14 mar-14 abr-13

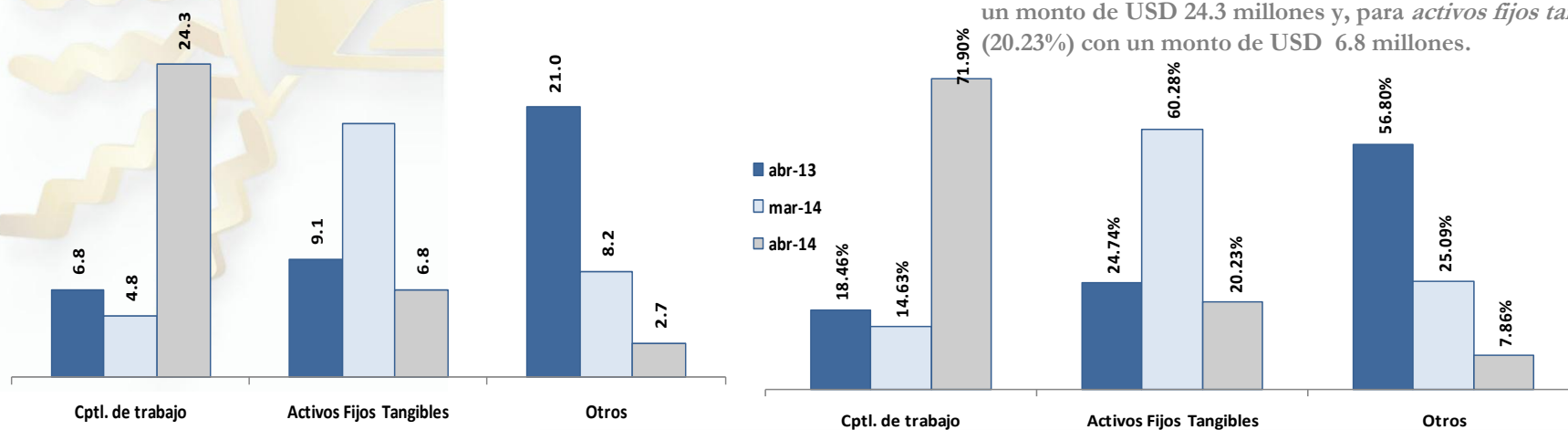


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Corporativo, financió actividades económicas de *manufactura* con una participación porcentual de 79.04% (USD 26.7 millones) y para la *agricultura silvicultura* 13.10% (USD 4.4 millones).

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Abril 2013-2014

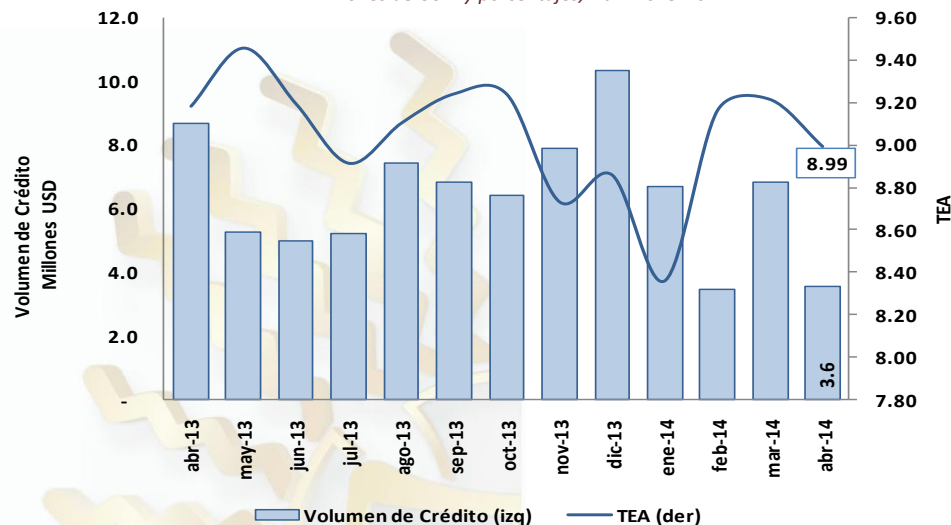


En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó principalmente para *capital de trabajo* (71.90%) con un monto de USD 24.3 millones y, para *activos fijos tangibles* (20.23%) con un monto de USD 6.8 millones.



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Abril 2013-2014



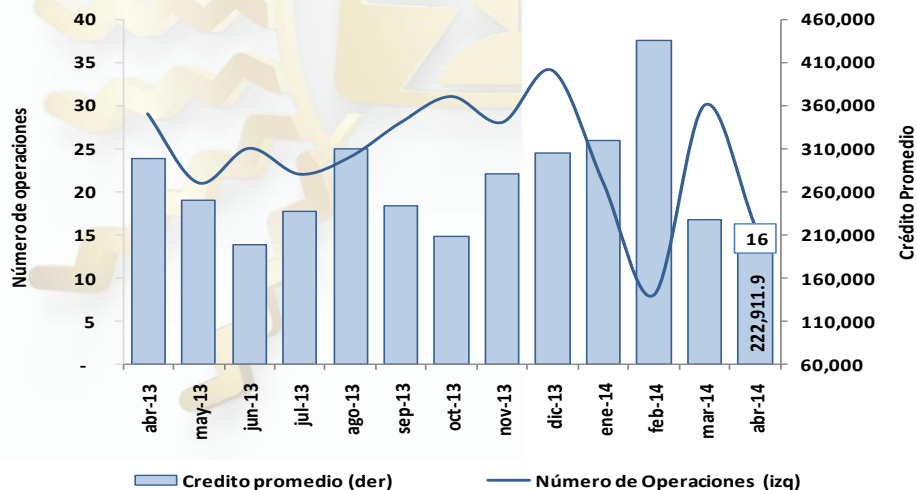
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Empresarial durante el mes de abril de 2014 fue de USD 3.6 millones con una TEA promedio ponderada de 8.99%.

El número de operaciones registradas en el mes de abril de 2014 fue de 16 con un crédito promedio de USD 222,911.9.

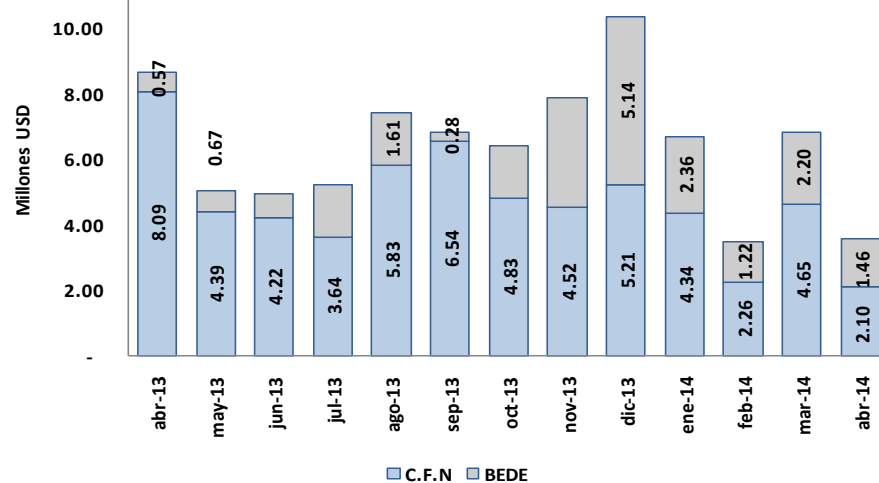
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Abril 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

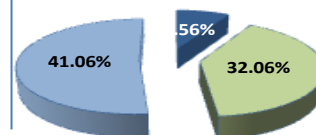
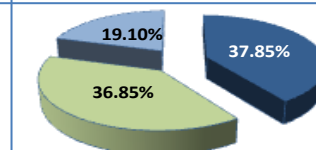
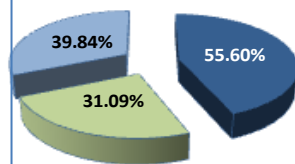
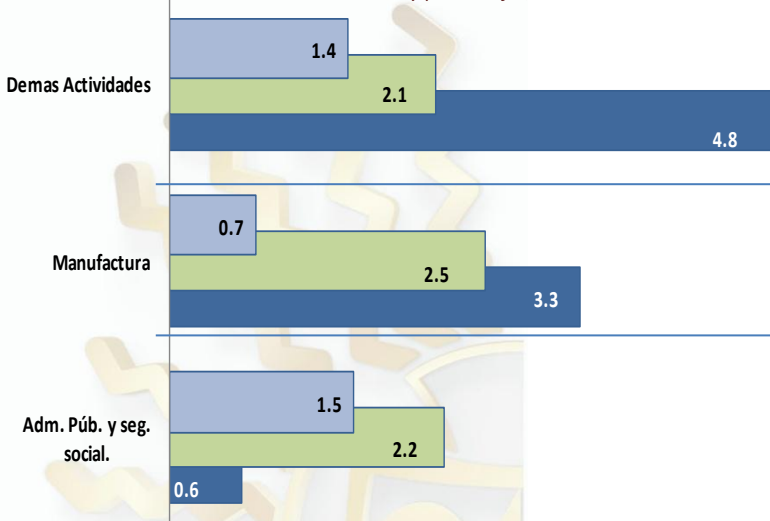
Millones USD, Abril 2013-2014





VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Abril 2013 - 2014

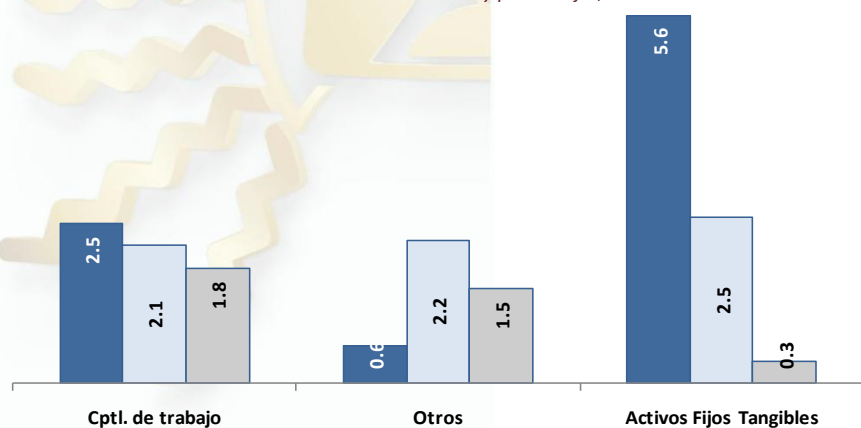


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

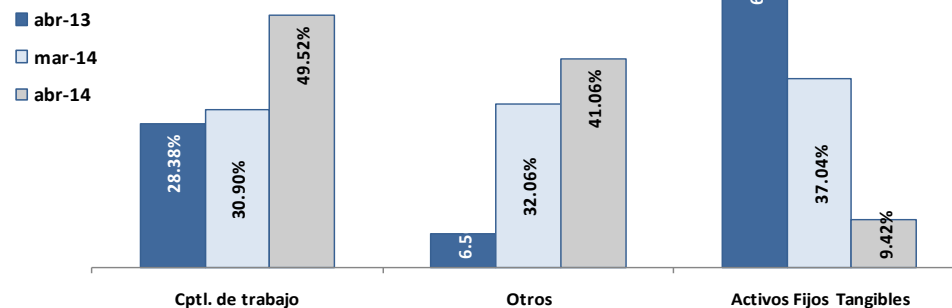
El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Empresarial, financió actividades económicas de *manufactura*, y *administración pública y seguridad social* con una participación porcentual de 41.06% (USD 1.5 millones) y 19.10% (USD 0.7 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Abril 2013-2014



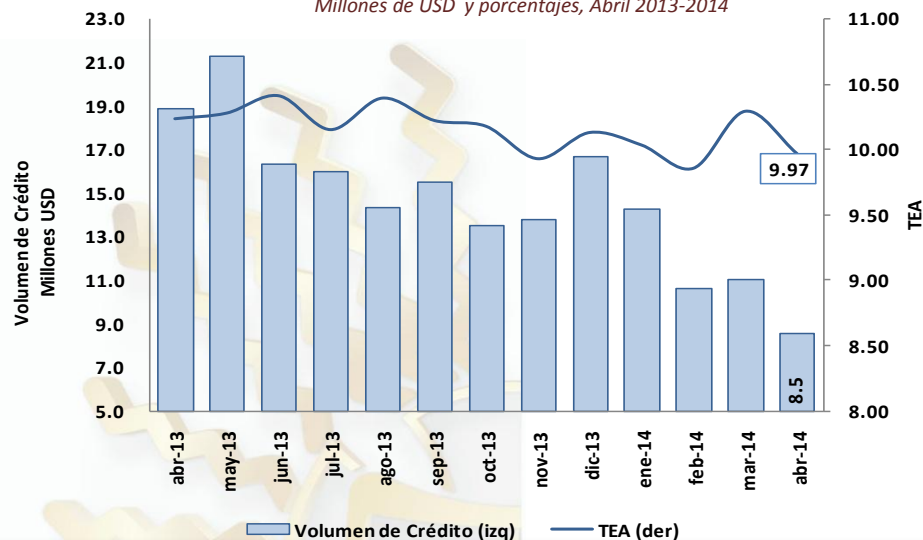
En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente a *capital de trabajo* (49.52%) con un monto de USD 1.8 millones.





VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Abril 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo PYMES durante el mes de abril de 2014 fue de USD 8.5 millones con una TEA promedio ponderada de 9.97%.

El número de operaciones registradas en el mes de abril de 2014 fue de 346 con un crédito promedio de USD 24,618.8.

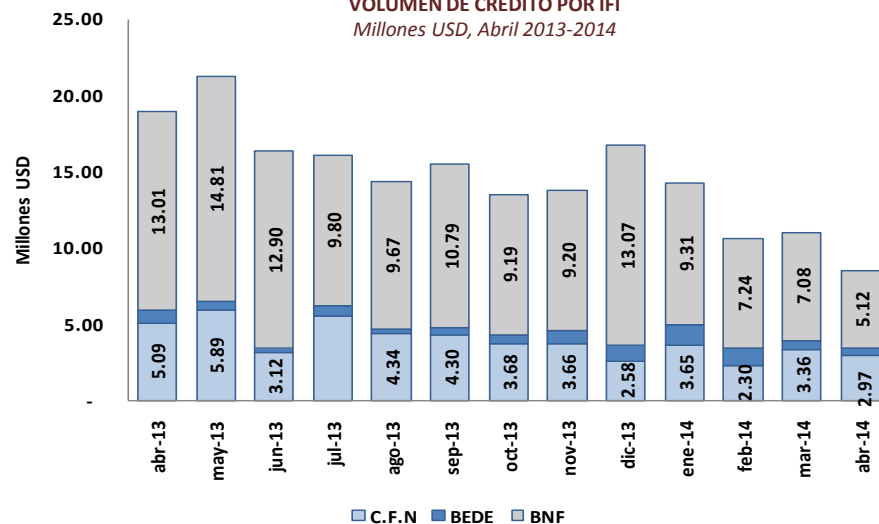
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Abril 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

Millones USD, Abril 2013-2014

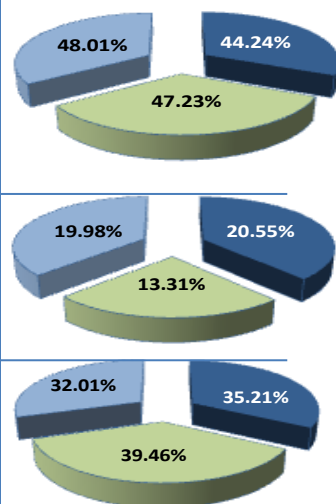
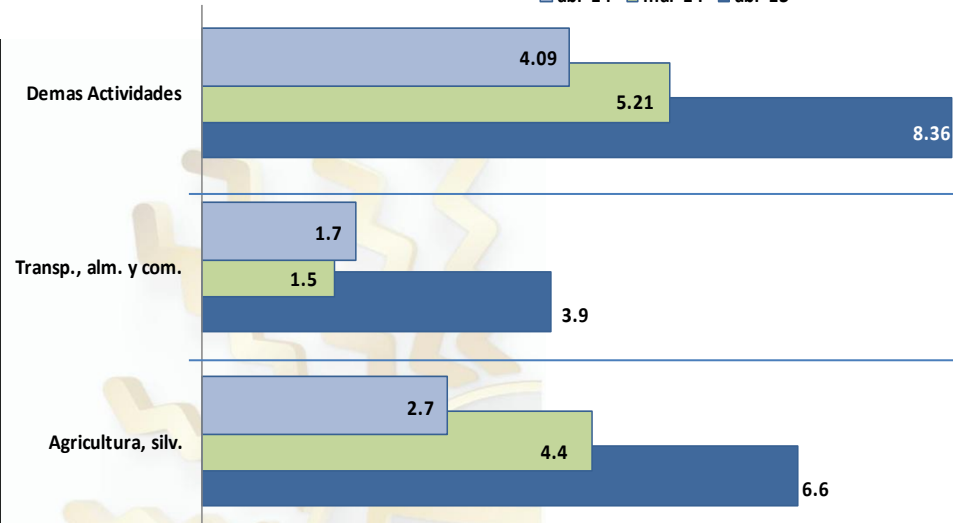




VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Abril 2012-2013

abr-14 mar-14 abr-13

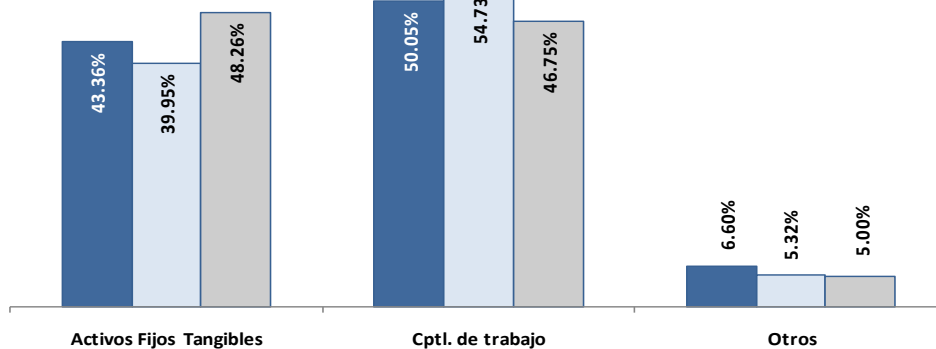
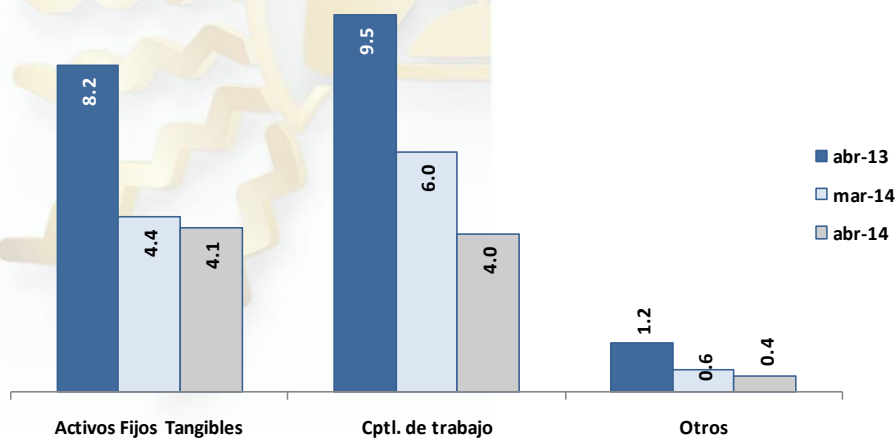


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

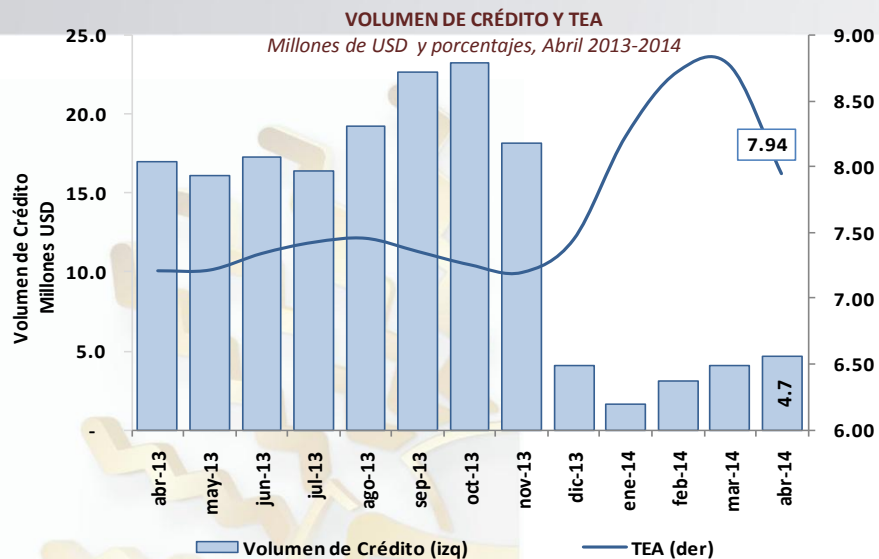
El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo PYMES, financiaron actividades económicas de la *agricultura, silvicultura y transporte, almacenamiento y comunicación* con una participación porcentual de 32.01% (USD 2.7 millones) y 19.98% (USD 1.7 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Abril 2013-2014



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *activos fijos tangibles* (48.26%) con un monto de USD 4.1 millones.

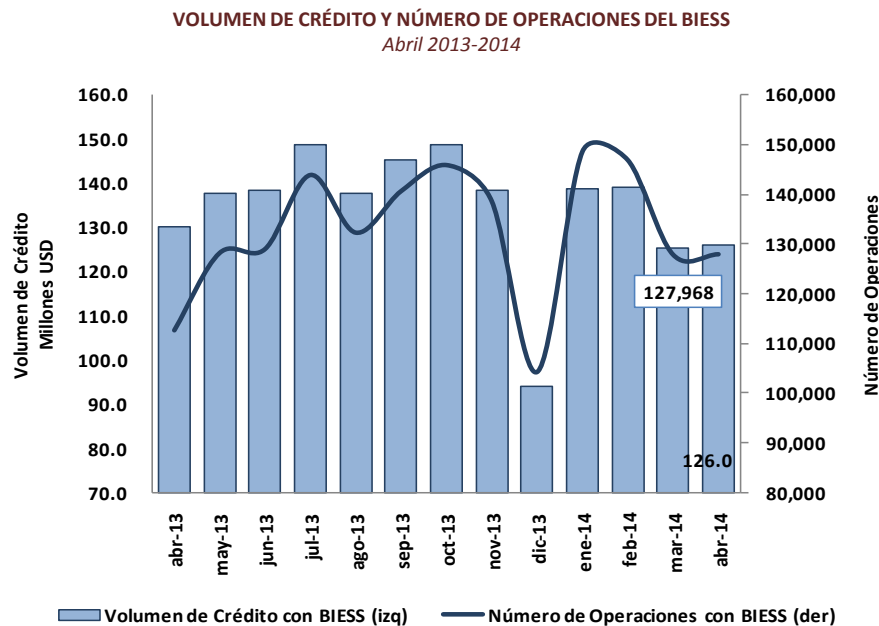
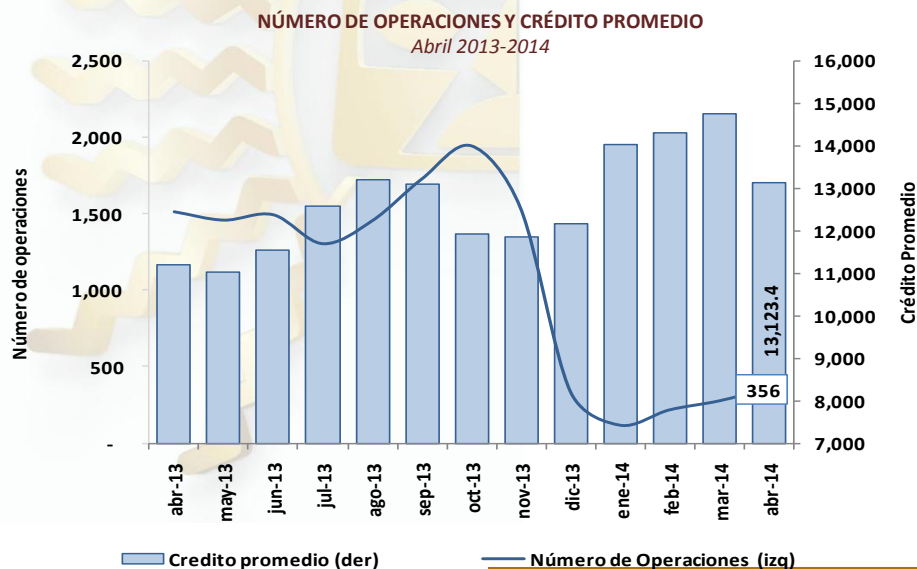


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El volumen de crédito otorgado al segmento de Consumo durante el mes de abril de 2014 fue de USD 4.7 millones con una TEA 7.94%.

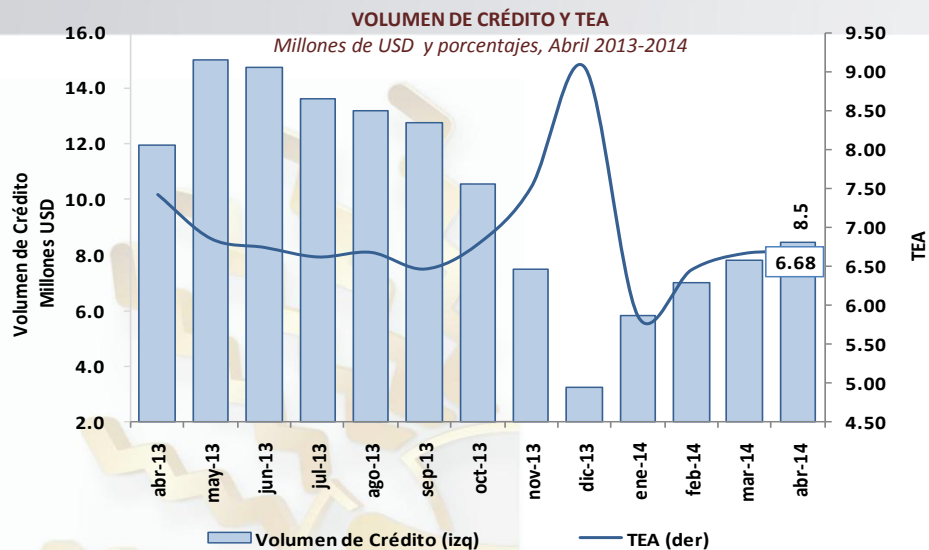
El número de operaciones registradas en el mes de abril de 2014 fue de 356 con un crédito promedio de USD 13,123.4.

Considerando las operaciones del BIESS el volumen de crédito para el mes de abril de 2014 sería de USD 126.0 millones con un número de operaciones de 127,968.



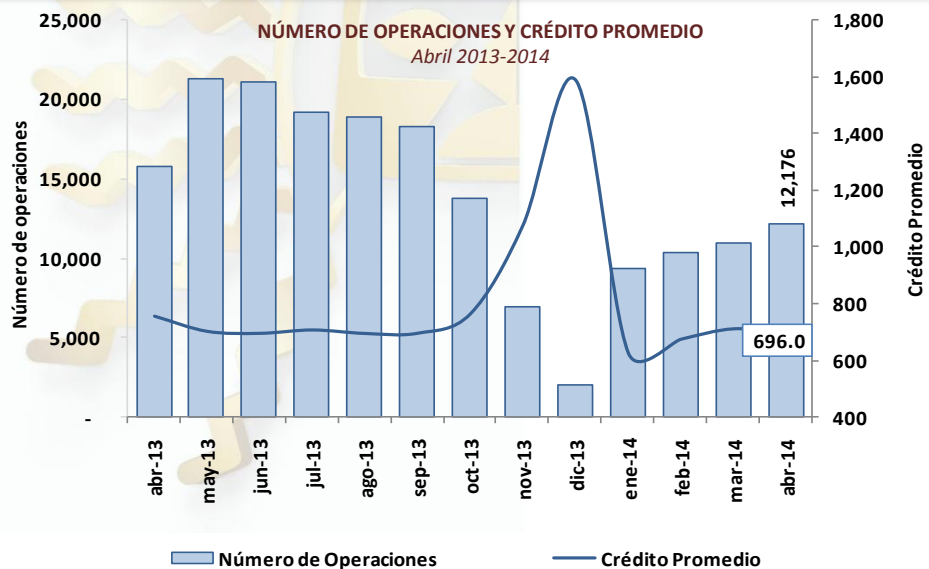


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA



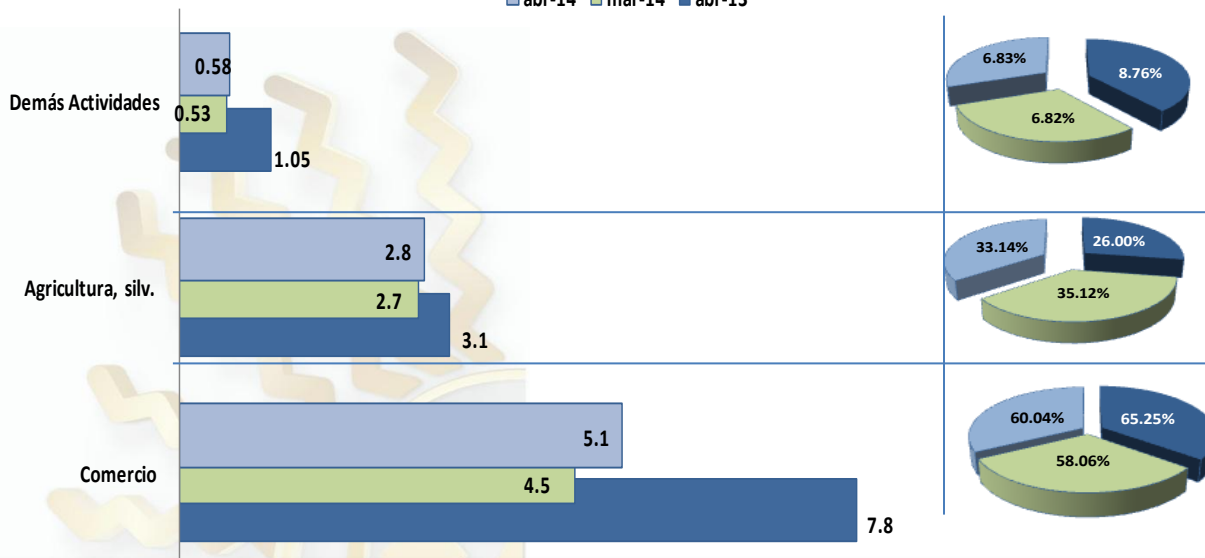
El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito Minorista durante el mes de abril de 2014 fue de USD 8.5 millones con una TEA promedio ponderada de 6.68% .

El número de operaciones registradas en el mes de abril de 2014 fue de 12,176 con un crédito promedio de USD 696.0.



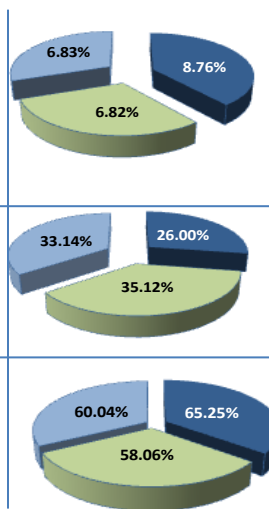


abr-14 mar-14 abr-13



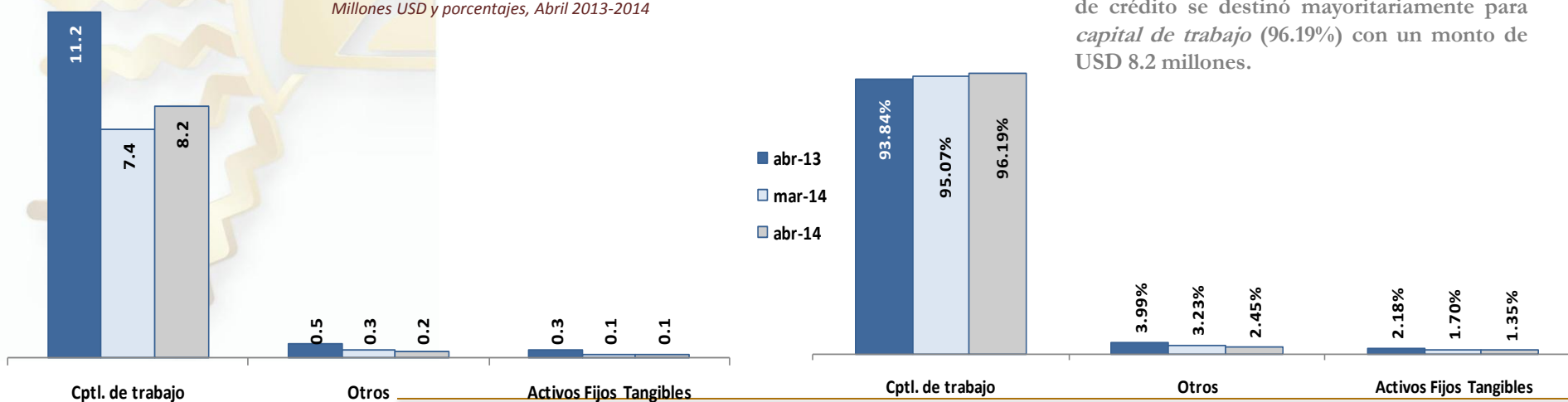
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El volumen de crédito otorgado en el segmento Microcrédito Minorista, financió actividades económicas de *comercio* y *agricultura, silvicultura* con una participación porcentual de 60.04% (USD 5.1 millones) y 33.14% (USD 2.8 millones), respectivamente.



DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Abril 2013-2014

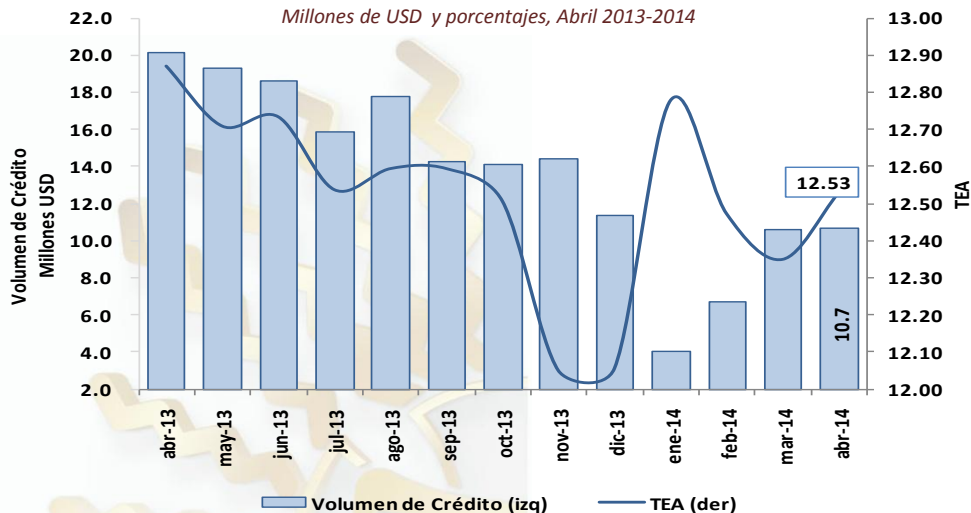


En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *capital de trabajo* (96.19%) con un monto de USD 8.2 millones.



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Abril 2013-2014



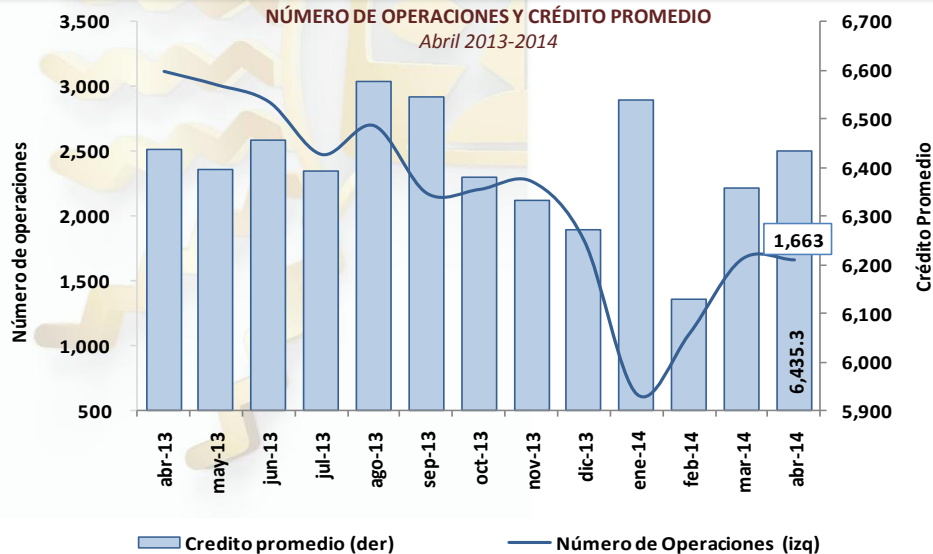
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Simple durante el mes de abril de 2014 fue de USD 10.7 millones con una TEA promedio ponderada de 12.53% .

El número de operaciones registradas en el mes de abril de 2014 fue de 1,663 con un crédito promedio de USD 6,435.3.

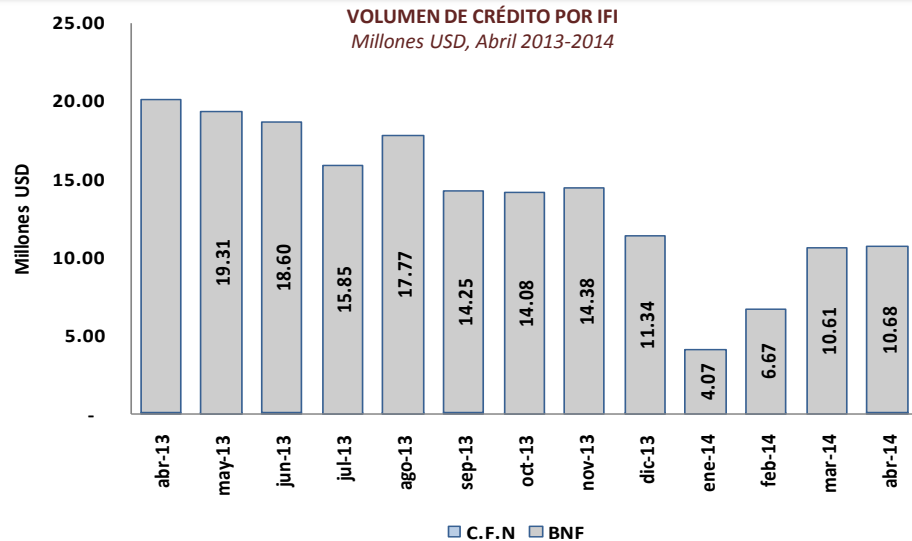
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Abril 2013-2014



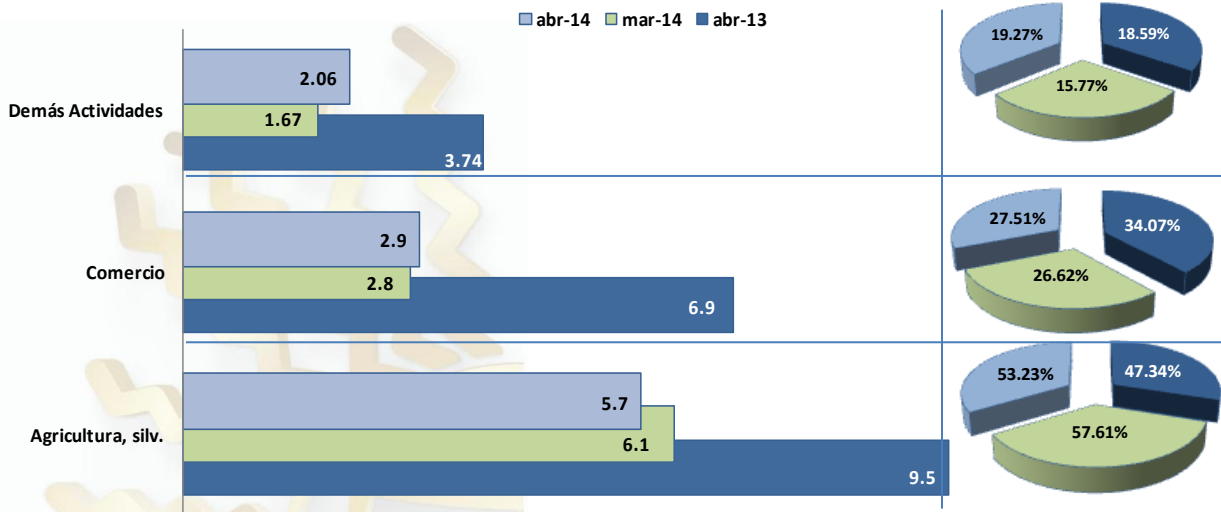
VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

Millones USD, Abril 2013-2014





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

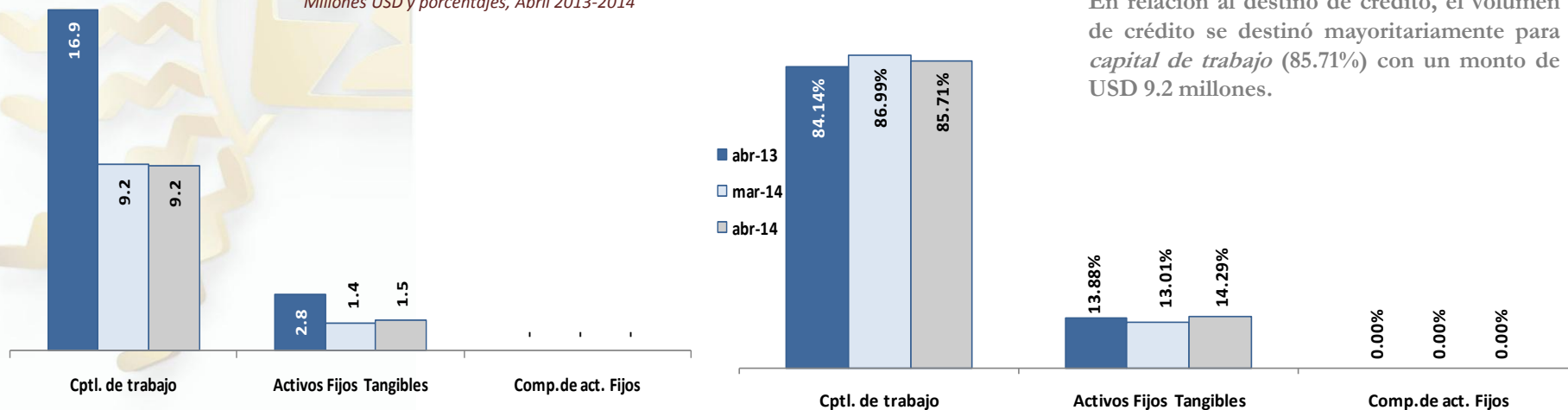


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

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 53.23% (USD 5.7 millones) y 27.51% (USD 2.9 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

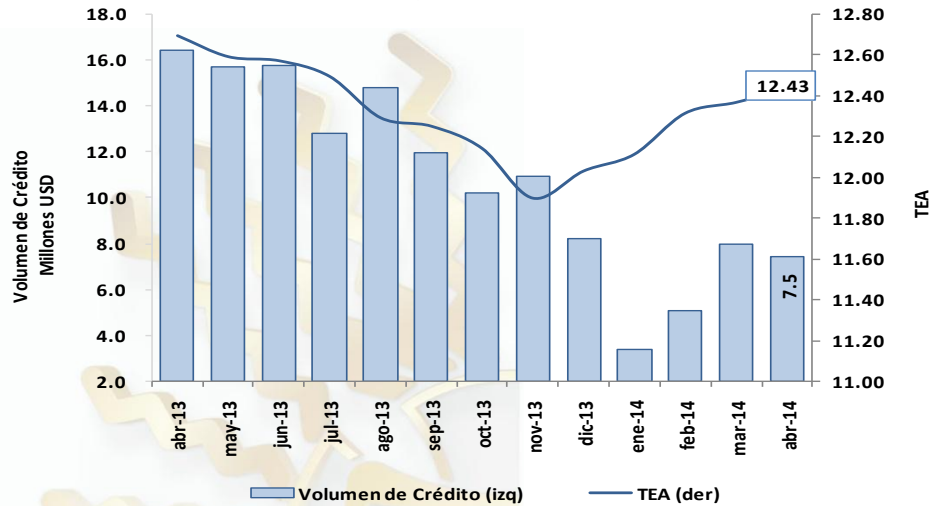
Millones USD y porcentajes, Abril 2013-2014



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *capital de trabajo* (85.71%) con un monto de USD 9.2 millones.



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

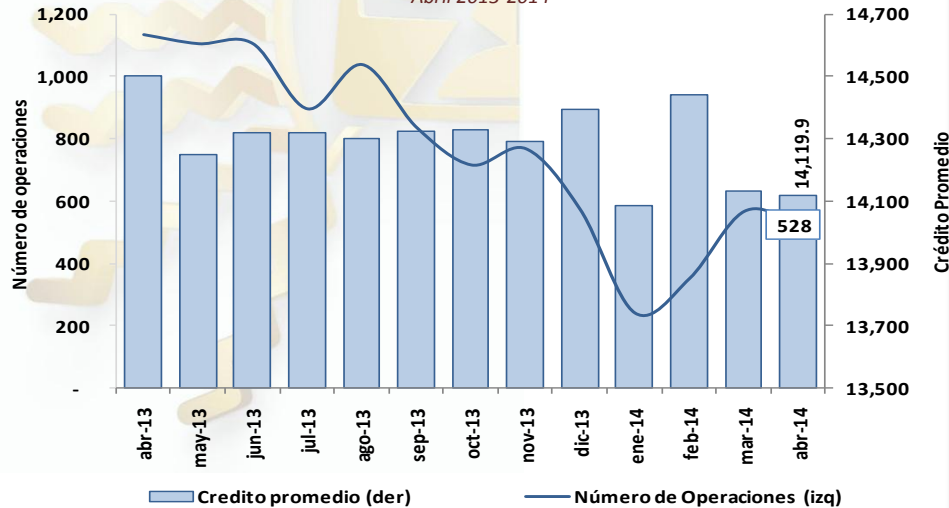


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

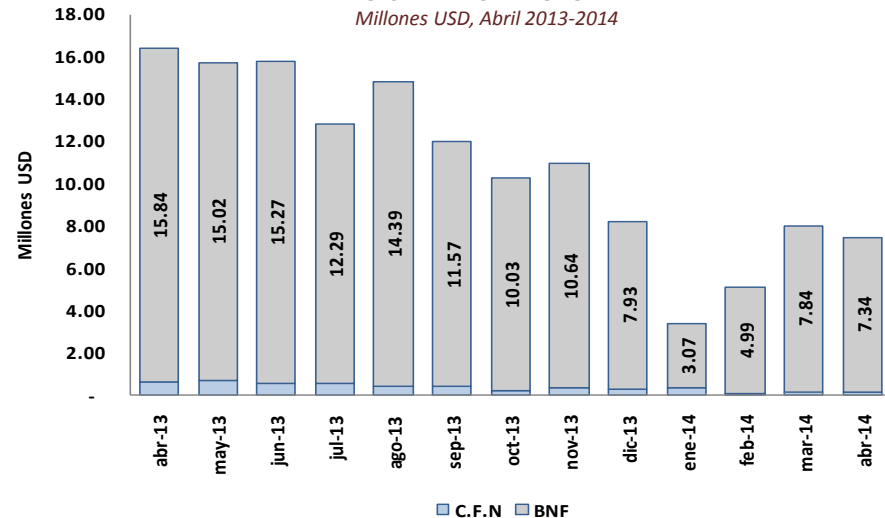
El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Ampliada durante el mes de abril de 2014 fue de USD 7.5 millones con una TEA promedio ponderada de 12.43%.

El número de operaciones registradas en el mes de abril de 2014 fue de 528 con un crédito promedio de USD 14,119.9.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Abril 2013-2014



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

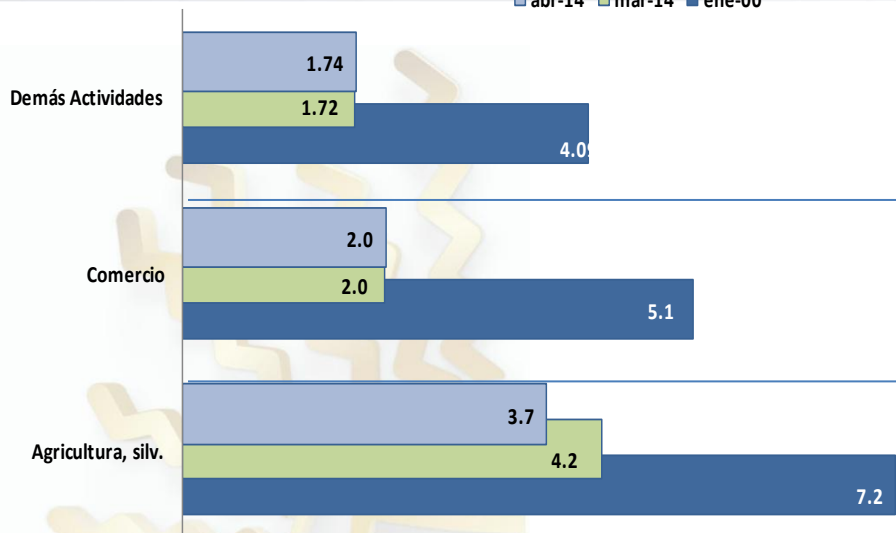




VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Abril 2012 – 2013

abr-14 mar-14 ene-00



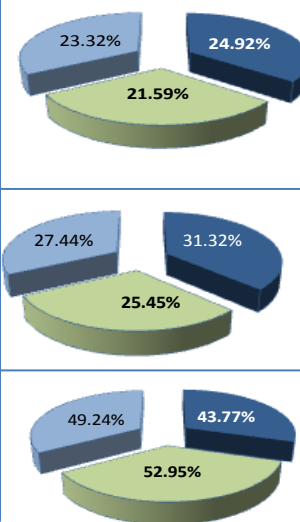
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Volumen de Crédito por Actividad Económica



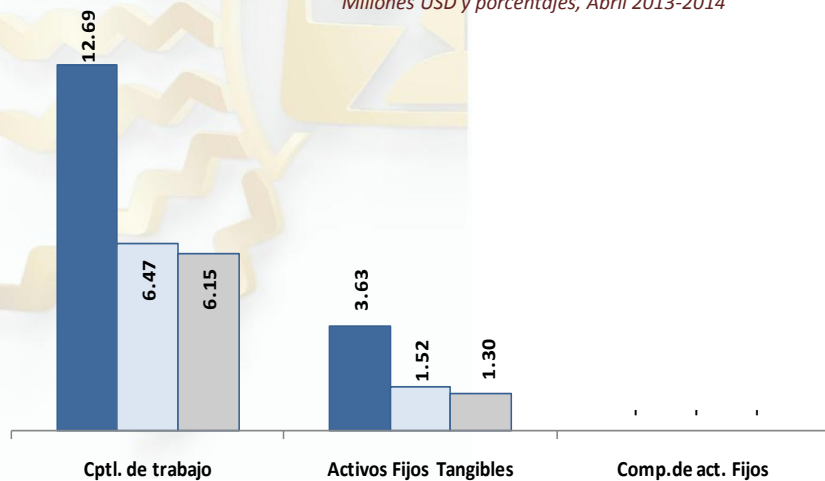
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

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 49.24% (USD 3.7 millones) y 27.44% (USD 2.0 millones), respectivamente.

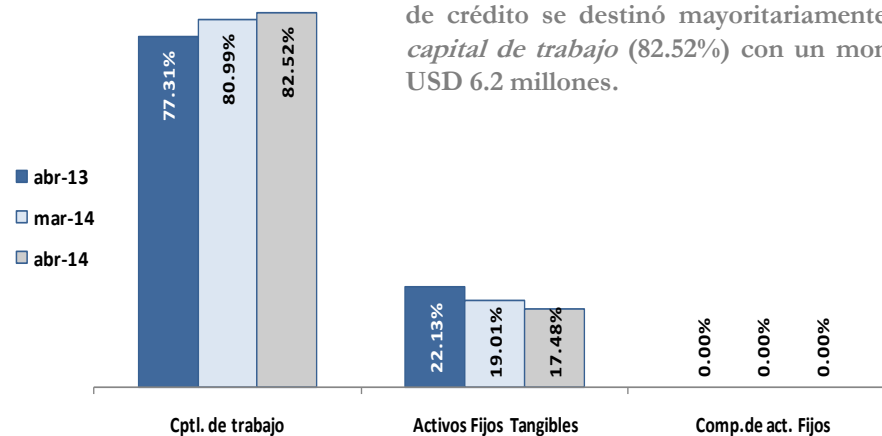


DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Abril 2013-2014



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *capital de trabajo* (82.52%) con un monto de USD 6.2 millones.





**Banco Central
del Ecuador**



PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

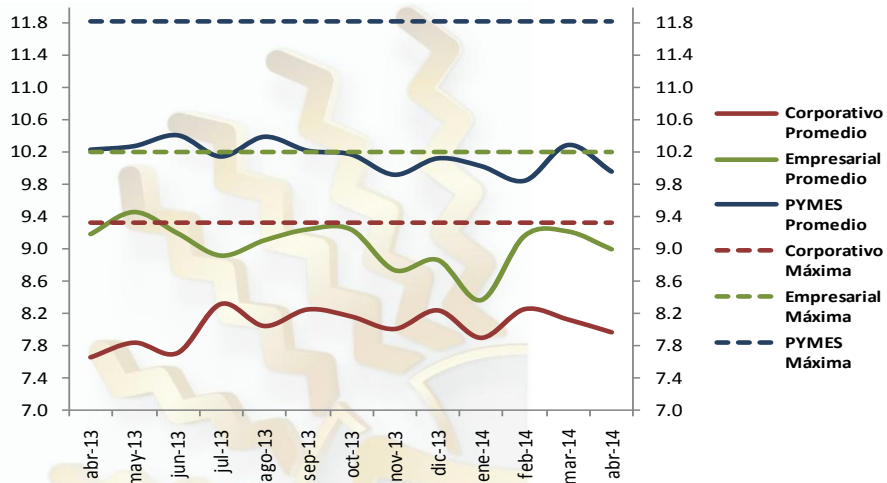
● ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE
CRÉDITO

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



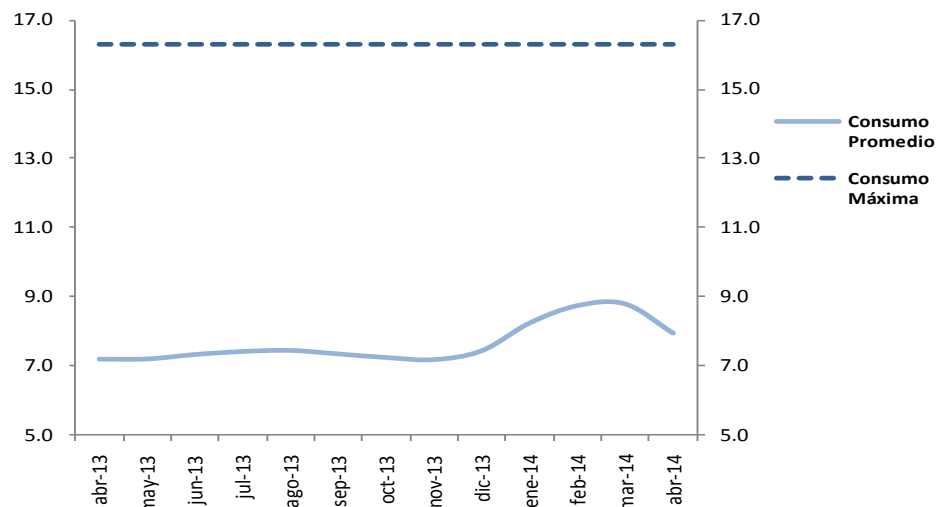
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS

Porcentajes, Abril 2012 – 2013



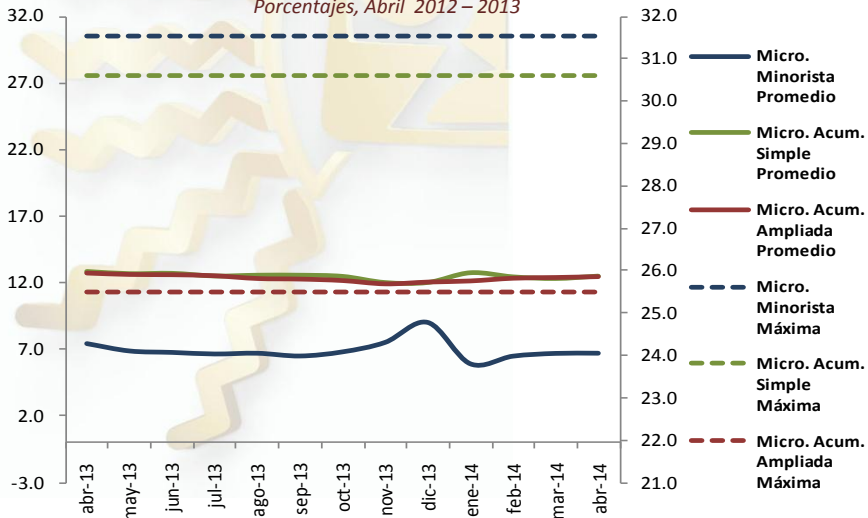
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS CONSUMO

Porcentajes, Abril 2012 – 2013



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MICROCRÉDITOS

Porcentajes, Abril 2012 – 2013





***PARTE III: NOTAS
METODOLÓGICAS***

**Banco Central
del Ecuador**





ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HERFINDAHL – HIRSCHMAN (HHI)

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

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

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

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

HHI > 1.500 como mercado altamente concentrado

HHI > 1.000 & < 1.500 mercado medianamente concentrado

HHI < 1.000 mercado competitivo

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

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

$C_4 > 66\%$ mercado altamente concentrado

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

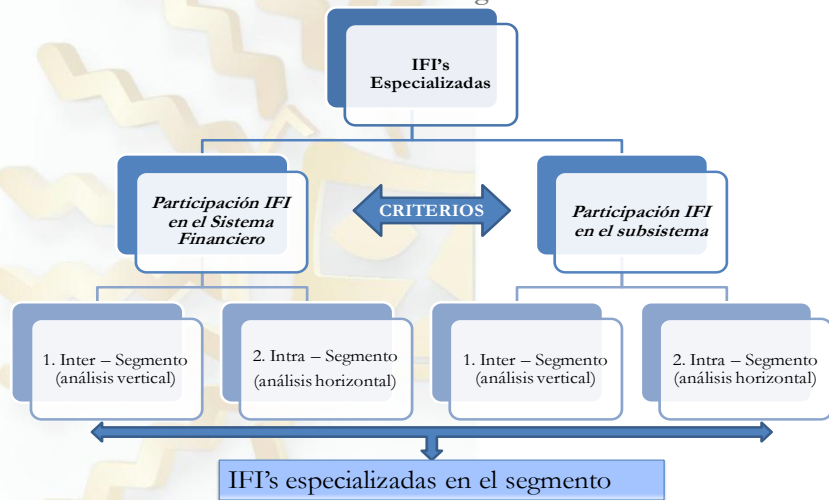
$C_4 < 33\%$ mercado competitivo



DETERMINACIÓN DE UNA IFI COMO ESPECIALIZADO EN UN SEGMENTO DE CRÉDITO

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

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



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

Criterio inter-segmento

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

Ejemplo:

Participación en el Sistema Financiero

	Corporativo	Productivo Empresarial	Pymes	.....	Total
TOTAL	37.60%	11.28%	10.88%	.....	100%
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.