

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y TASAS DE INTERÉS DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

abril 2015

Subgerencia de Programación y Regulación
Dirección Nacional de Síntesis Macroeconómica



...una nueva época

ABREVIATURAS

RESUMEN EJECUTIVO

INTRODUCCIÓN

HECHOS RELEVANTES

**PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA
ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA**

ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN Y SALDO DE CRÉDITO

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO

*ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO
PRIVADO*

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

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

PARTE III: NOTAS METODOLÓGICAS

BCE: Banco Central del Ecuador

C4: Índice de Concentración 4 entidades más grandes

DNSM: Dirección Nacional de Síntesis Macroeconómica

HHI: Índice de Concentración *Herfindahl Hirschman*

IFI: Entidades Financieras

OD: Operaciones Directas

PIB: Producto Interno Bruto

ROA: Rentabilidad sobre Activos

ROE : Rentabilidad sobre Patrimonio

SB: Superintendencia de Bancos del Ecuador

TC: Tarjetas de Crédito

TEA: Tasa activa efectiva referencial

TEP: Tasa pasiva efectiva referencial

USD: Dólares de los Estados Unidos de América

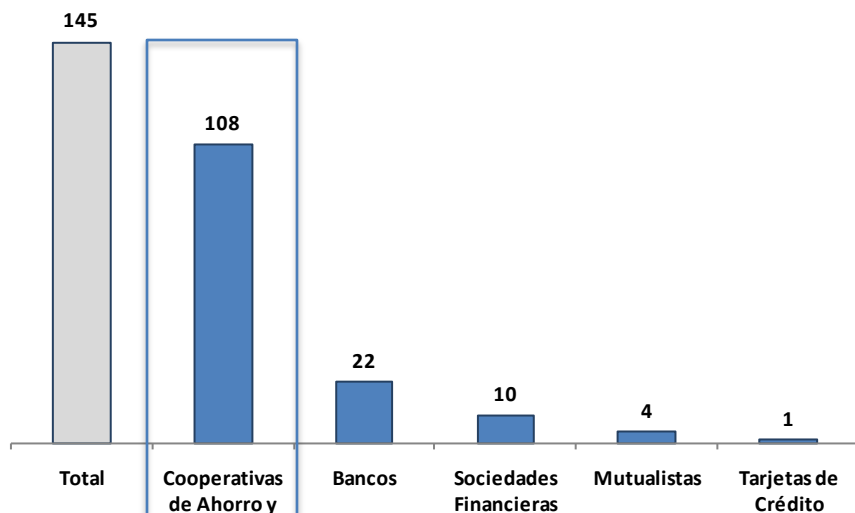
El Banco Central del Ecuador, desde el 2013, empezó un proceso de ampliación de la cobertura de información de las entidades del Sistema Financiero Nacional referente a las operaciones activas y pasivas de 79 cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Economía Popular y Solidaria.

Para este boletín se cuenta con información de:

COBERTURA DE INFORMACIÓN SISTEMA FINANCIERO

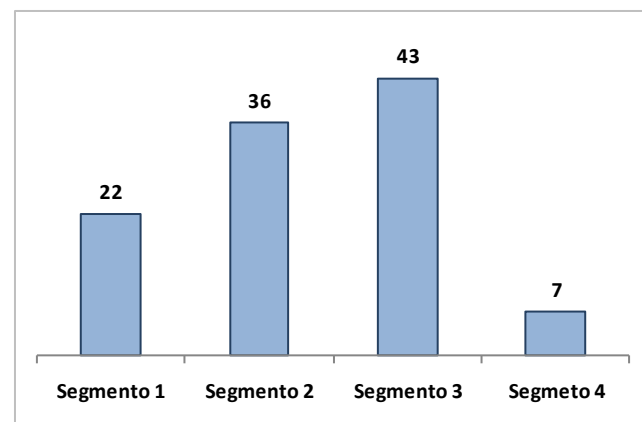
TOTAL

abril 2015



COBERTURA DE INFORMACIÓN DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

abril 2015



El informe de la Evolución del Volumen de Crédito y Tasas de Interés del Sistema Financiero Nacional, realiza una descripción del comportamiento de los préstamos de las entidades financieras en los diferentes segmentos de crédito, así como su Tasa activa efectiva referencial (TEA), número de operaciones y monto promedio por operación. El análisis presenta información del período comprendido entre abril de 2014 y abril de 2015.

En abril de 2015, el volumen de crédito otorgado por el *sistema financiero privado y de la economía popular y solidaria* por segmento, registró las siguientes variaciones anuales y mensuales:

Volumen de Crédito por segmento	Millones USD			Variación Mensual (mar - 15 / abr - 15)	Variación Anual (abr - 14 / abr - 15)
	abr-14	mar-15	abr-15		
CORPORATIVO	994.6	839.6	845.4	↔ 0.69%	↓ -15.00%
EMPRESARIAL	170.9	203.6	173.4	↓ -14.85%	↔ 1.44%
PYMES	158.8	217.7	182.2	↓ -16.29%	↑ 14.77%
CONSUMO	466.9	582.7	486.2	↓ -16.55%	↔ 4.14%
VIVIENDA	50.8	66.6	66.2	↔ -0.63%	↑ 30.39%
MINORISTA	48.3	75.7	68.8	↓ -9.09%	↑ 42.38%
AC. SIMPLE	86.7	135.2	125.9	↓ -6.86%	↑ 45.18%
AC. AMPLIADA	48.5	81.8	69.4	↓ -15.17%	↑ 43.03%
Total Volumen de Crédito	2,025.4	2,202.8	2,017.5	↓ -8.41%	↔ -0.39%
Total Número de Operaciones	512,156	599,040	545,135	↓ -9.00%	↑ 6.44%

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero privado para abril de 2015, se situó en USD 2,017.5 millones, registrando 545,135 operaciones.

Fuente: BCE.

El spread de tasas activas y pasivas referenciales para abril de 2015, fue de 2.79%.

En abril de 2015, el volumen de crédito otorgado por el *sistema financiero público* por segmento, registró las siguientes variaciones anuales y mensuales:

Volumen de Crédito por segmento	abr-14	mar-15	abr-15	Variación	
				Mensual 15 / abr-15	Anual 14 / abr-15
CORPORATIVO	33.8	17.7	23.1	↑ 30.88%	↓ -31.68%
EMPRESARIAL	3.6	6.4	5.7	↓ -10.51%	↑ 59.98%
PYMES	8.5	14.4	16.1	↑ 12.39%	↑ 89.48%
CONSUMO	4.7	8.8	9.9	↑ 12.66%	↑ 111.77%
MINORISTA	8.5	10.2	9.1	↓ -10.92%	↑ 7.70%
AC. SIMPLE	10.7	12.7	13.3	↔ 4.59%	↑ 24.16%
AC. AMPLIADA	7.5	10.2	10.4	↔ 2.12%	↑ 39.71%
Volumen de Crédito Total	77.2	80.3	87.7	↑ 9.15%	↑ 13.56%
Número de Operaciones Total	15,101	15,375	13,781	↓ -10.37%	↓ -8.74%

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero público para abril de 2015, se situó en USD 87.7 millones, registrando 13,781 operaciones.

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 y de la economía popular y solidaria, 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, 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 septiembre 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 de 2009 y en febrero de 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 - 15)	
	sep-07	jul-09	feb-10	may-10	may-15	sep-07	may-15	Máxima	Ref.
Productivo Corporativo	14.03	9.33	9.33	9.33	9.33	10.82	8.45	- 4.70	- 2.37
Productivo Empresarial (1)	n.d.	10.21	10.21	10.21	10.21	n.d.	9.53	-	-
Productivo PYMES	20.11	11.83	11.83	11.83	11.83	14.17	11.15	- 8.28	- 3.02
Consumo (2)	24.56	18.92	16.30	16.30	16.30	17.82	15.82	- 8.26	- 2.00
Consumo Minorista (3)	37.27	-	-	-	-	25.92	-	-	-
Vivienda	14.77	11.33	11.33	11.33	11.33	11.50	10.76	- 3.44	- 0.74
Microcrédito Minorista (4)	45.93	33.90	33.90	30.50	30.50	40.69	27.75	- 15.43	- 12.94
Microcrédito Acum. Simple (5)	43.85	33.30	33.30	27.50	27.50	31.41	24.67	- 16.35	- 6.74
Microcrédito Acum. Ampliada (6)	30.30	25.50	25.50	25.50	25.50	23.06	22.07	- 4.80	- 0.99

(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 de 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

Fuente: BCE.

El 18 de junio de 2009, mediante el 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*, y se crea un nuevo segmento, *Productivo Empresarial*. Finalmente los segmentos *Consumo* y *Consumo Minorista* se unifican para formar un solo segmento de *Consumo*.

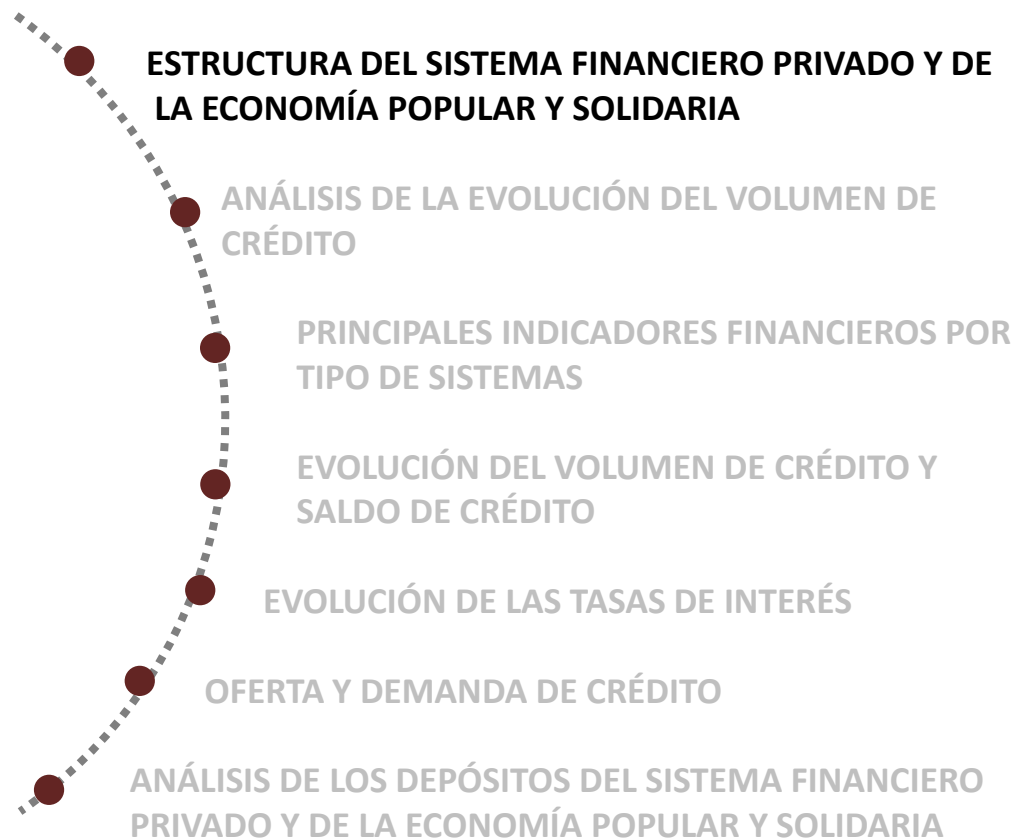


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

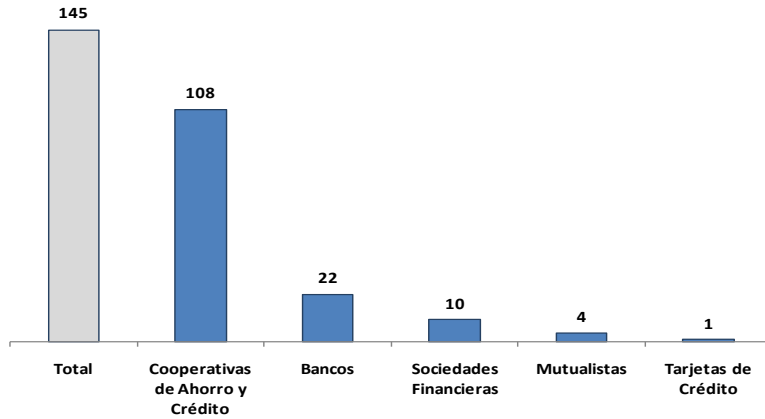
- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA**
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO**
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS**
- EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO**
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS**
- OFERTA Y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



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA



NÚMERO DE ENTIDADES FINANCIERAS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA



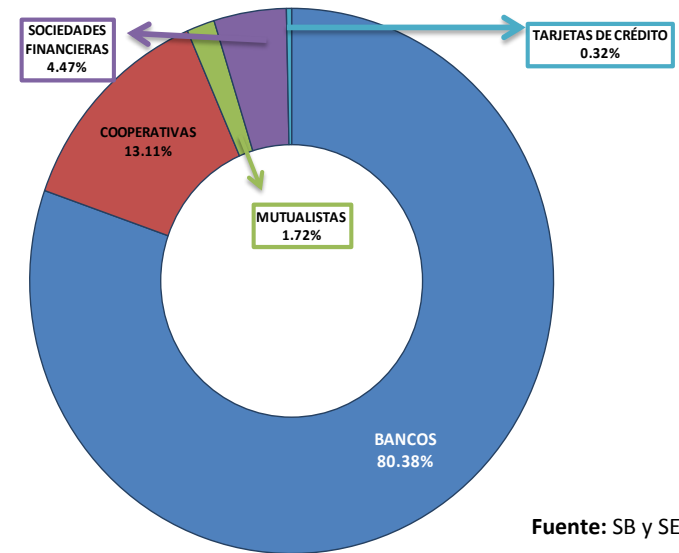
Para el presente reporte se consideró 145 entidades financieras.

A inicios de 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 de 2014 se convierte en Banco Codesarrollo, mientras que la Sociedad Financiera Consulcrédito presenta la liquidación voluntaria. Finalmente, el Banco Sudamericano cierra sus operaciones en agosto de 2014, los bancos Promerica y Produbanco se fusionan al igual que Pacífico y Pacificard. En enero de 2015 la sociedad financiera Visionfund entra en operaciones.

En abril de 2015, los bancos privados representaron el 80.38% de los activos totales del sistema financiero, mientras que las cooperativas de ahorro y crédito (antes segmento 4) tuvieron una participación del 13.11% en los activos del sistema privado nacional.

PORCENTAJE DE LOS ACTIVOS POR SUBSISTEMAS

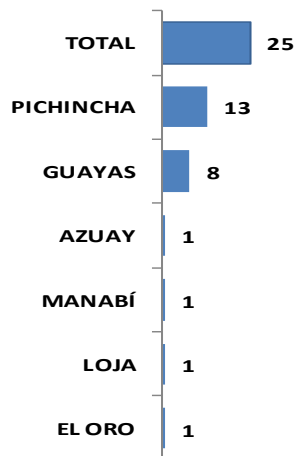
Porcentajes, abril - 2015



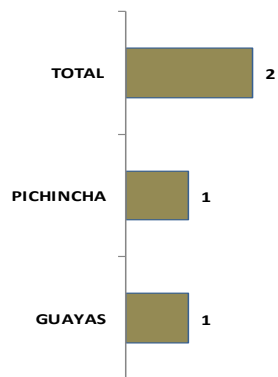
Fuente: SB y SEPS.

No se cuenta con información de las 70 cooperativas de ahorro y crédito antes consideradas como segmento 3.

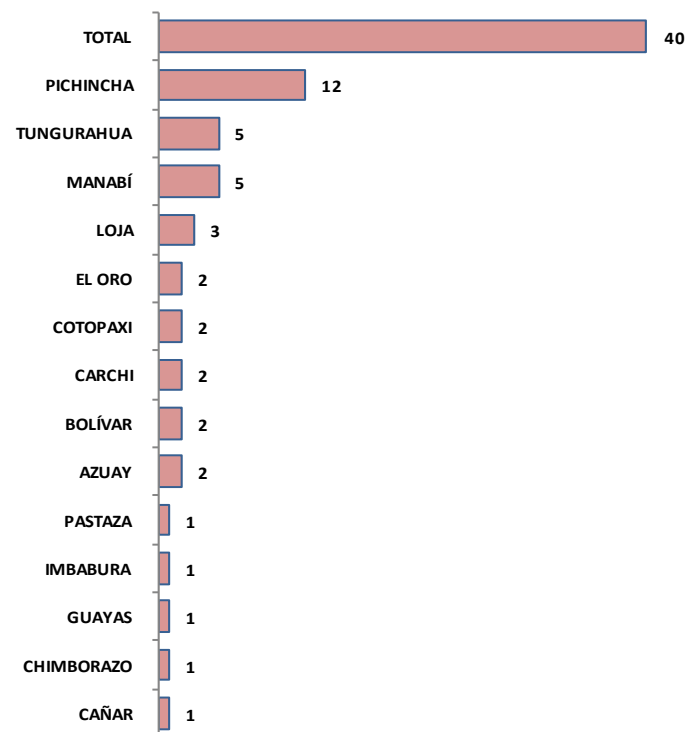
**NÚMERO DE MATRICES DE BANCOS
2014**



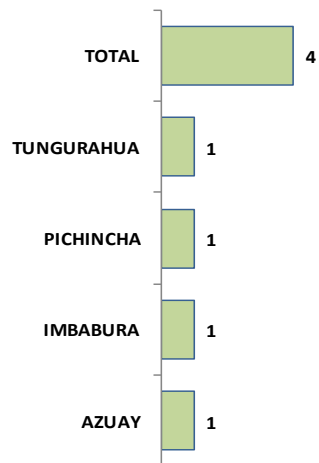
**NÚMERO DE MATRICES DE TARJETAS DE CRÉDITO
2013**



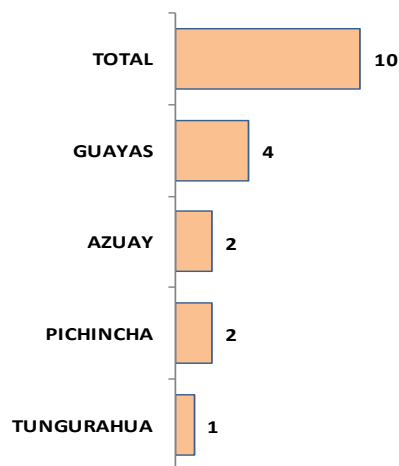
**NÚMERO DE MATRICES DE COOPERATIVAS
2013**



**NÚMERO DE MATRICES DE MUTUALISTAS
2014**

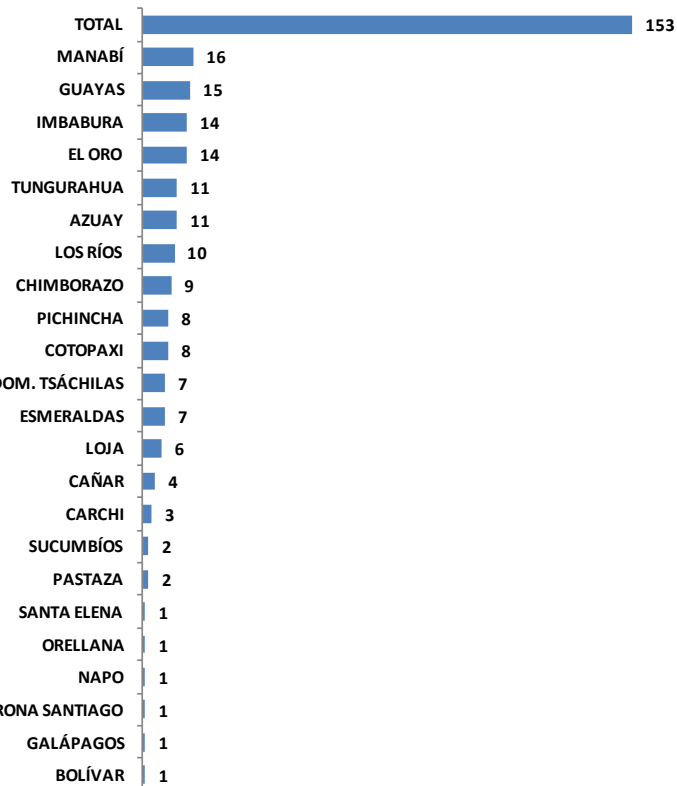


**NÚMERO DE MATRICES DE SOCIEDADES FINANCIERAS
2014**



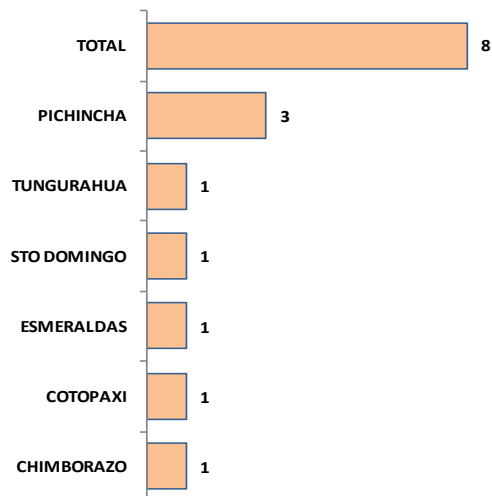
Fuente: SB.

**NÚMERO DE SUCURSALES DE BANCOS
2014**

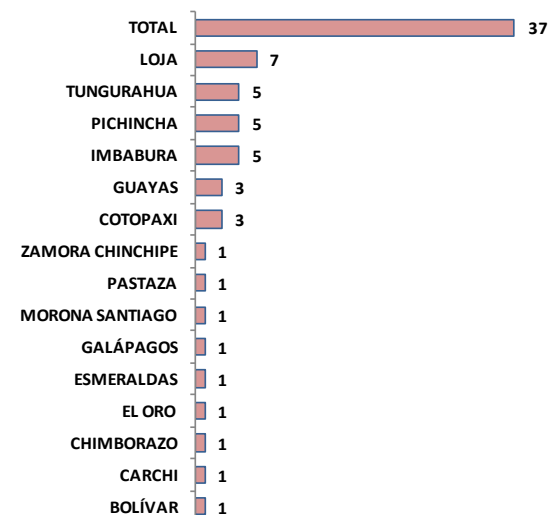


Fuente: SB.

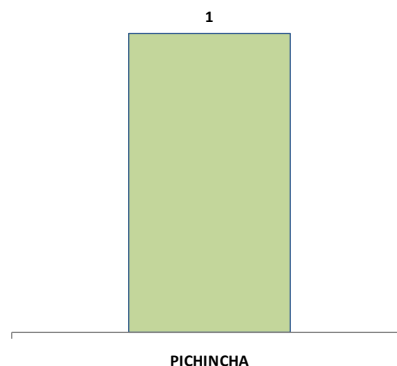
**NÚMERO DE SUCURSALES DE
SOCIEDADES FINANCIERAS
2014**



**NÚMERO DE SUCURSALES DE
COOPERATIVAS
2013**



**NÚMERO DE SUCURSALES DE
MUTUALISTAS
2014**

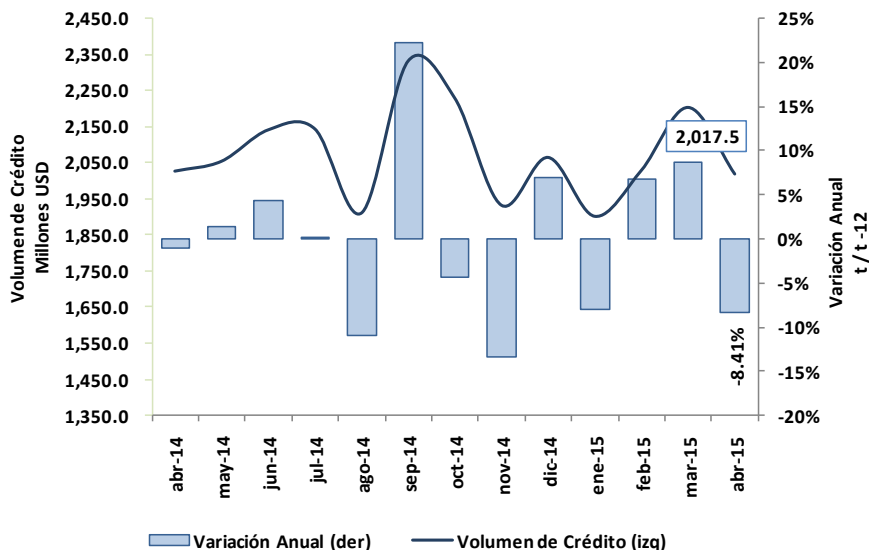




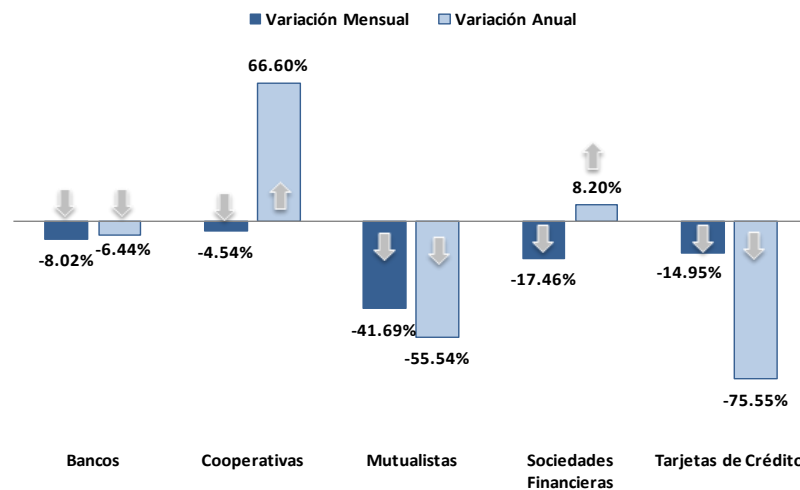
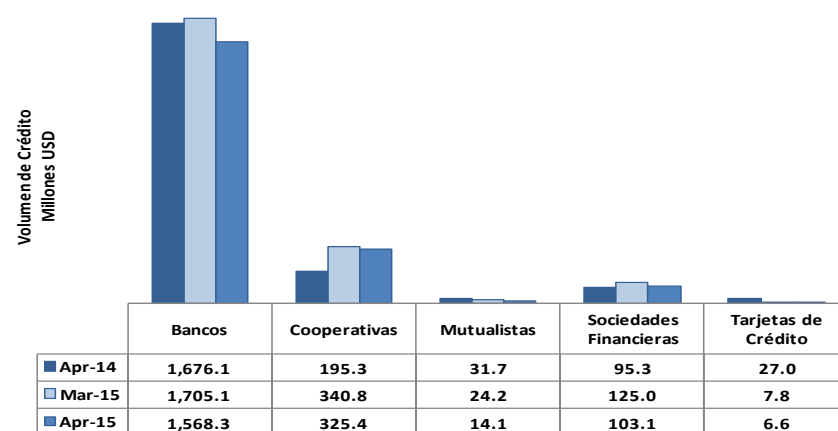
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
- 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 Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

VOLUMEN DE CRÉDITO
Millones USD, abril 2014 – 2015



VOLUMEN DE CRÉDITO POR SUBSISTEMAS
Millones USD, abril 2014 – 2015



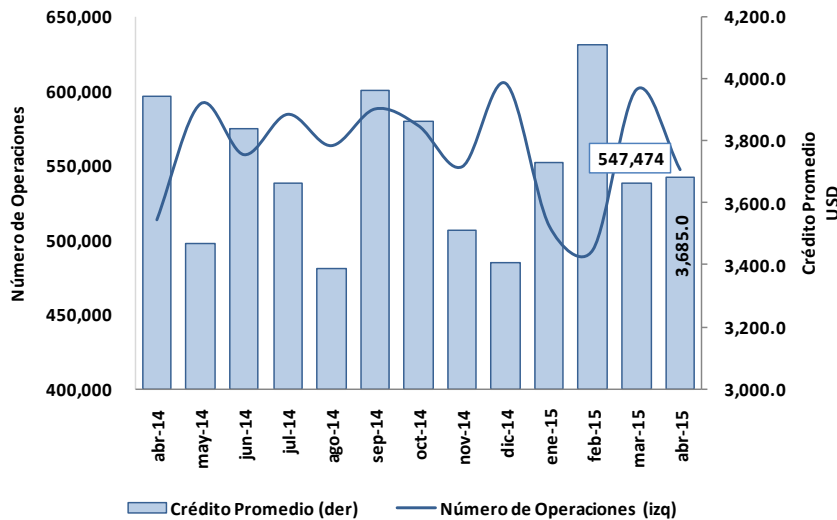
Fuente: BCE.

El total del *volumen de crédito* concedido por las entidades financieras privadas en *abril de 2015*, fue de USD 2,017.5 millones, con una tasa de variación anual de -8.41%.

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

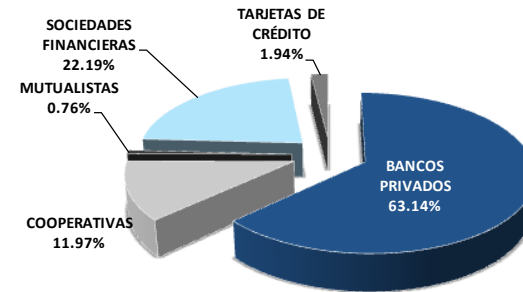
Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Privado y de la Economía Popular y Solidaria

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
abril 2014 – 2015



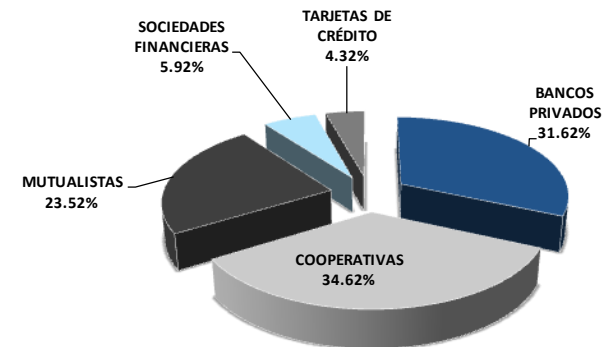
El 63.14% de las operaciones fueron de los bancos privados, mientras que el 22.19% del total de las operaciones del sistema financiero privado fue de las sociedades financieras.

NÚMERO DE OPERACIONES
abril 2015



El 34.62% del crédito promedio fue concedido por la economía popular y solidario y el 31.62% por los bancos privados.

CRÉDITO PROMEDIO
USD, abril 2015



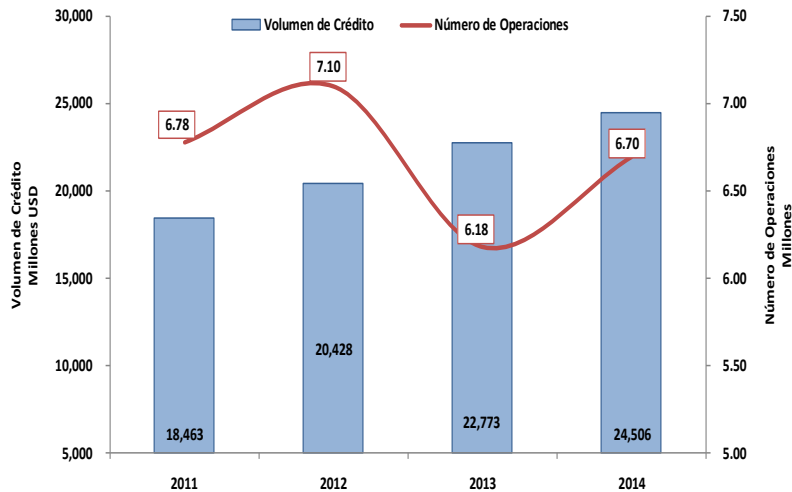
Fuente: BCE.

En abril de 2015 se registraron 547,474 operaciones con un monto promedio de USD 3,685.0 dólares.

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Privado y de la Economía Popular y Solidaria

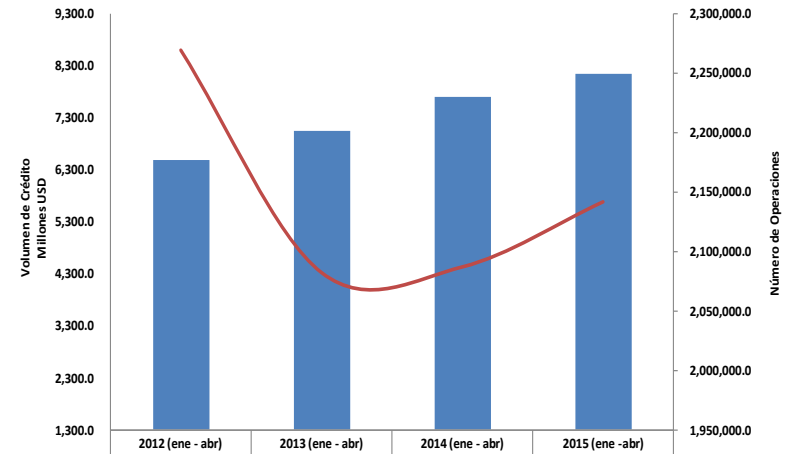
VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES
2011 –2014



Fuente: BCE.

El volumen de crédito ha crecido, para el 2014 se situó en USD 24,506 millones, USD 1,733 millones más que el 2013 y USD 4,078 millones más que el 2012. De igual manera el número de operaciones se han incrementado en los últimos años, en el 2014 se registraron 6.70 millones de operaciones.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES ACUMULADO
enero - abril, 2012 –2015



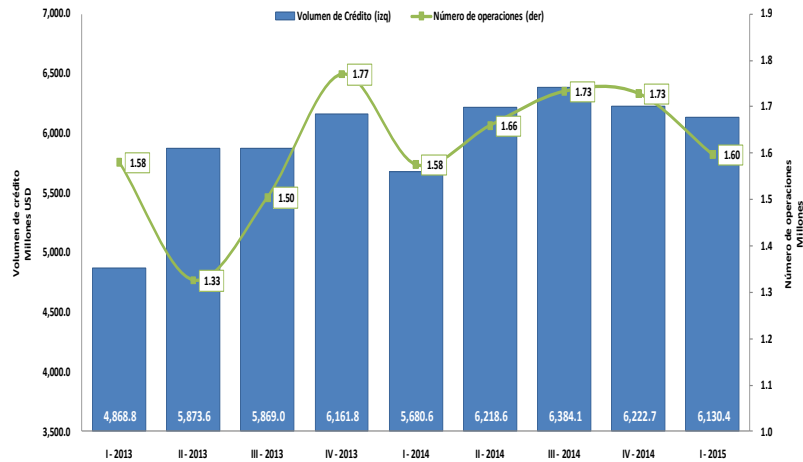
Volumen de Crédito (izq)	6,485.6	7,042.5	7,706.0	8,147.8
Número de Operaciones (der)	2,270,002.0	2,082,418.0	2,087,218.0	2,142,107.0

El volumen de crédito acumulado (enero – abril) se situó en USD 8,147.8 millones. Por otro lado, el número de operaciones en este mismo período fue de 2,1 millones de registros.

Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Privado y de la Economía Popular y Solidaria

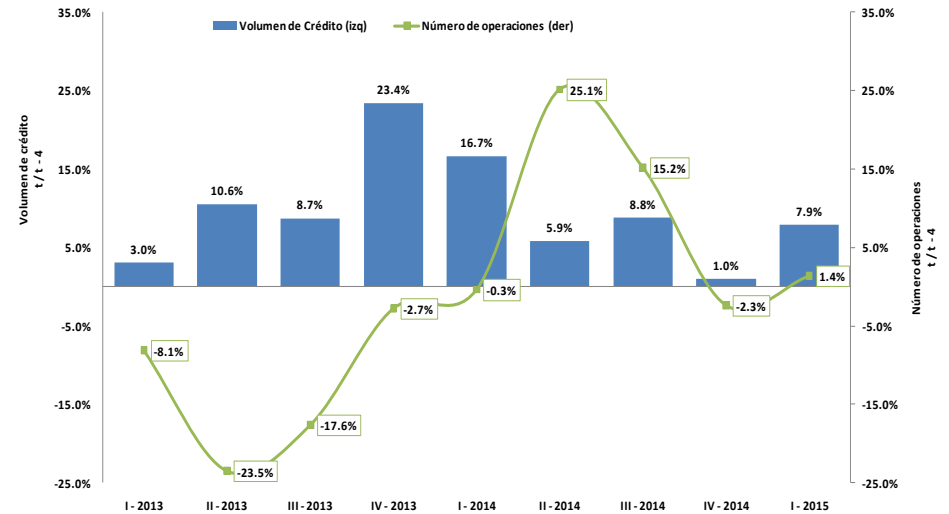
El volumen de crédito para el primer trimestre de 2015, se ubicó en USD 6,130.4 millones, por otro lado el número de operaciones para este trimestre fue de 1.60 millones de operaciones.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL 2013 –2015



Fuente: BCE.

TASA DE VARIACIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
Porcentajes (t / t - 4), 2013 –2015



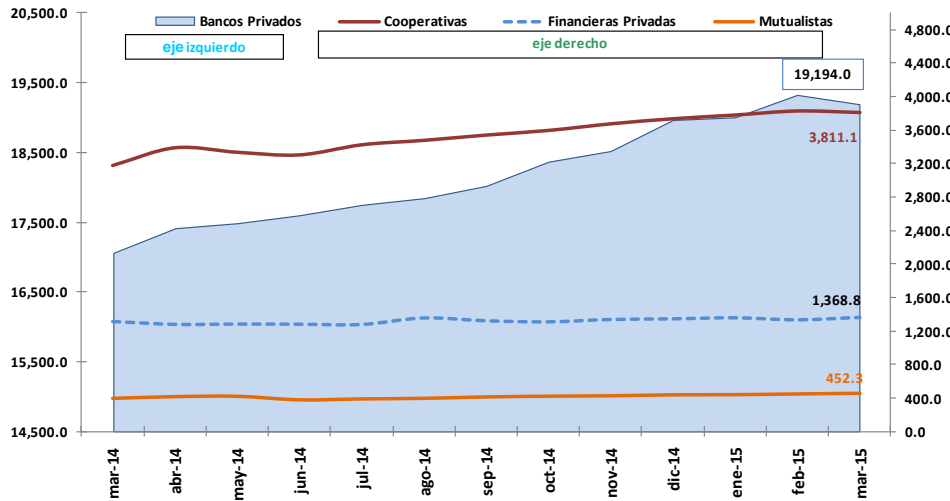
Fuente: BCE.

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Privado y de la Economía Popular y Solidaria

CARTERA POR VENCER DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

Millones USD, marzo 2014 – 2015

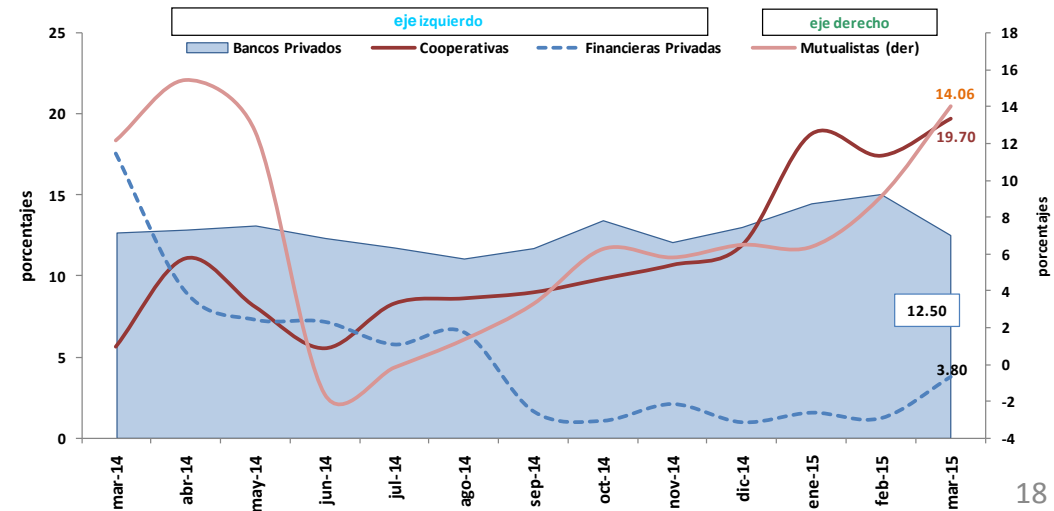


El total de la cartera de crédito por vencer del sistema financiero (bancos privados, cooperativas, mutualistas, sociedades financieras) para marzo de 2015 fue de USD 24,826.3 millones (24.81% del PIB)

Fuente: BCE.

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL

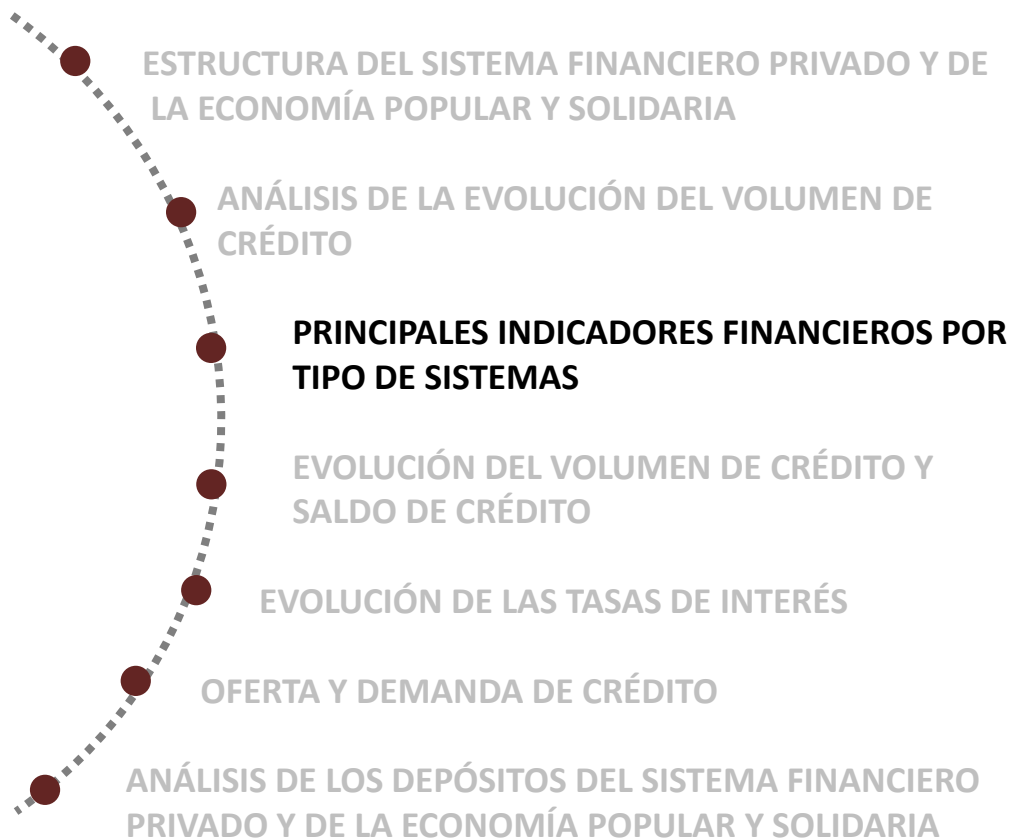
Porcentajes, marzo 2014 – 2015, t / t - 12





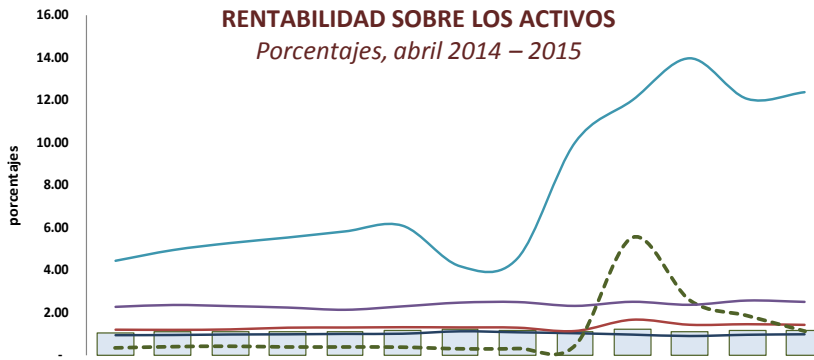
...una nueva época

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

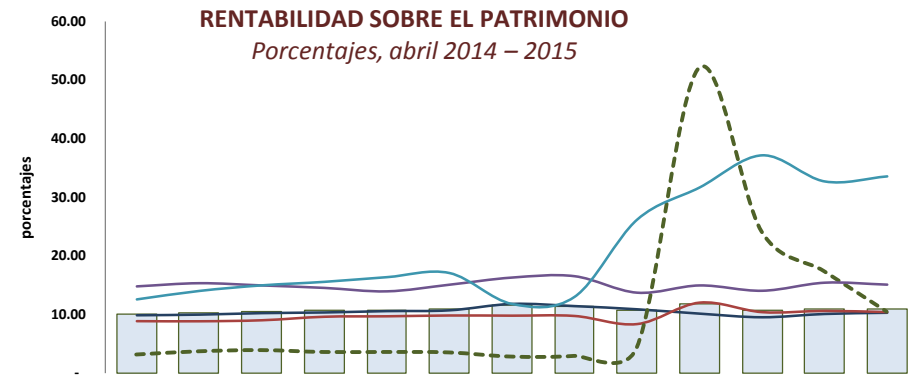


En abril de 2015, la Rentabilidad sobre Activos (ROA) por subsistema financiero fue de: 12.38% para las tarjetas de crédito, 2.49% para las sociedades financieras, 1.42% para las cooperativas, 1.1% para las mutualistas y 0.98% para los bancos.

	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	ene-15	feb-15	mar-15	abr-15
Sistema	1.06	1.07	1.09	1.11	1.12	1.13	1.20	1.17	1.11	1.23	1.10	1.14	1.14
Bancos	0.94	0.95	0.97	0.97	0.99	1.00	1.10	1.06	1.02	0.96	0.90	0.96	0.98
Cooperativas	1.20	1.20	1.22	1.30	1.30	1.32	1.31	1.30	1.14	1.66	1.43	1.45	1.42
Mutualistas	0.33	0.38	0.40	0.37	0.37	0.36	0.28	0.30	0.44	5.56	2.57	1.85	1.11
Sociedades Financieras	2.26	2.35	2.29	2.23	2.12	2.28	2.46	2.49	2.31	2.50	2.36	2.56	2.49
Tarjetas de Crédito	4.42	4.93	5.26	5.52	5.81	6.07	4.16	4.53	9.99	12.00	13.98	12.06	12.38

En la Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE), se puede observar una ampliación para los bancos y tarjetas de crédito.

Nota: La información de los indicadores ROA y ROE de tarjetas de crédito corresponden a la entidad Interdin.

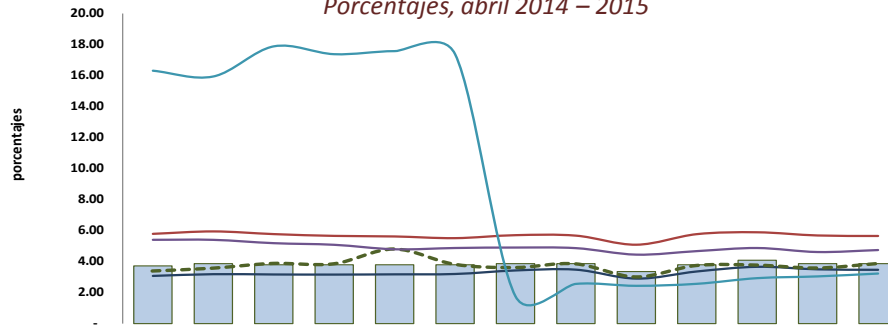


	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	ene-15	feb-15	mar-15	abr-15
Sistema	10.05	10.22	10.44	10.59	10.76	10.97	11.67	11.43	10.73	11.80	10.57	10.95	10.93
Bancos	9.91	10.02	10.28	10.39	10.62	10.76	11.86	11.49	10.94	10.19	9.57	10.13	10.34
Cooperativas	8.75	8.73	8.91	9.52	9.60	9.74	9.71	9.66	8.24	11.98	10.32	10.54	10.33
Mutualistas	3.05	3.60	3.81	3.48	3.49	3.41	2.70	2.82	4.14	52.13	24.12	17.32	10.40
Sociedades Financieras	14.76	15.30	14.92	14.50	13.92	15.04	16.25	16.48	13.70	14.92	14.02	15.38	15.05
Tarjetas de Crédito	12.58	14.02	14.97	15.56	16.36	17.06	11.80	13.01	26.13	31.61	37.07	32.63	33.49

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

MOROSIDAD DE LA CARTERA
Porcentajes, abril 2014 – 2015



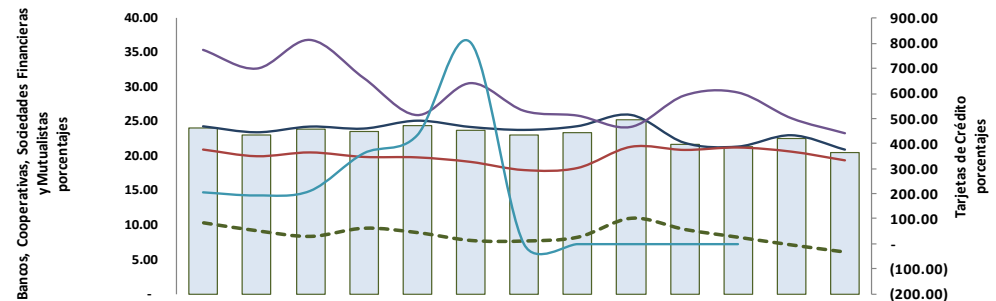
	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	ene-15	feb-15	mar-15	abr-15
Sistema	3.73	3.85	3.81	3.78	3.80	3.79	3.84	3.88	3.31	3.78	4.04	3.87	3.86
Bancos	3.05	3.16	3.14	3.13	3.15	3.17	3.40	3.45	2.87	3.33	3.63	3.47	3.44
Cooperativas	5.76	5.91	5.74	5.63	5.59	5.49	5.67	5.64	5.08	5.74	5.85	5.65	5.62
Mutualistas	3.39	3.57	3.87	3.85	4.78	3.82	3.61	3.85	3.02	3.74	3.77	3.58	3.86
Sociedades Financieras	5.39	5.39	5.18	5.07	4.78	4.86	4.89	4.85	4.43	4.66	4.86	4.60	4.73
Tarjetas de Crédito	16.30	15.93	17.87	17.37	17.57	17.37	1.73	2.53	2.40	2.53	2.90	3.01	3.20

El índice de morosidad de la cartera, comparando con abril de 2015 presentó reducciones anuales en todos los subsistemas lo que significa un mejoramiento de su cartera. Los subsistemas bancos y las mutualistas presentan incrementos en este indicador.

Durante abril de 2015 este indicador registró una contracción en todos los subsistemas (no se toma en consideración las tarjetas de crédito). En relación al mes de abril de 2014 el indicador se contrajo en promedio 5.31 puntos porcentuales.

Nota: La información de los indicadores morosidad y liquidez de tarjetas de crédito corresponden a la entidad Interdin.

LIQUIDEZ
Porcentajes, abril 2014 – 2015



	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	ene-15	feb-15	mar-15	abr-15
Sistema	24.06	23.13	23.94	23.56	24.48	23.66	22.99	23.48	25.32	21.73	21.28	22.57	20.57
Bancos	24.33	23.46	24.29	24.00	25.16	24.24	23.81	24.35	26.00	21.93	21.37	23.03	20.92
Cooperativas	20.93	19.98	20.53	19.88	19.82	19.18	18.01	18.30	21.33	20.88	21.23	20.64	19.40
Mutualistas	10.32	9.16	8.35	9.54	8.89	7.75	7.68	8.23	10.99	9.35	8.21	7.09	6.06
Sociedades Financieras	35.42	32.72	36.86	31.37	26.00	30.62	26.62	25.93	24.30	28.84	29.26	25.54	23.38
Tarjetas de Crédito	206.67	194.37	212.32	362.11	433.60	804.71	-	-	-	-	-	-	-



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
- 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 Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

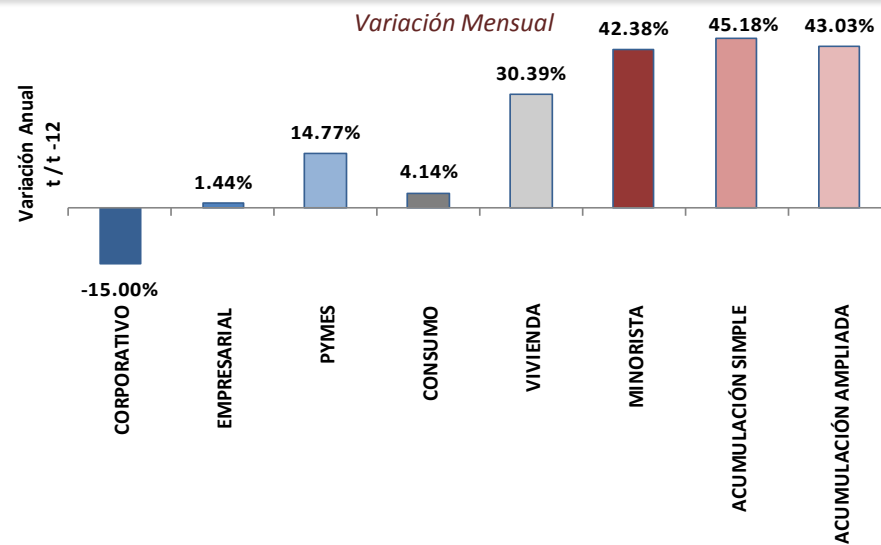
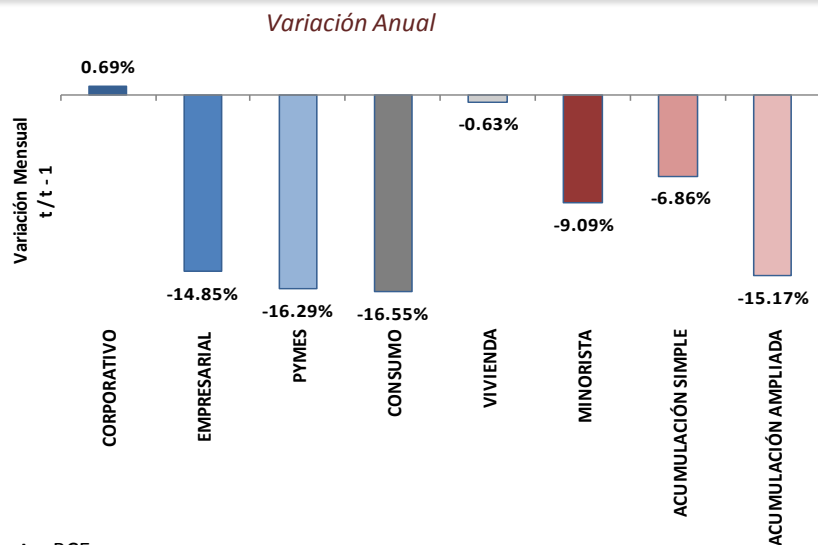
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO

Millones de USD, abril 2014 – 2015

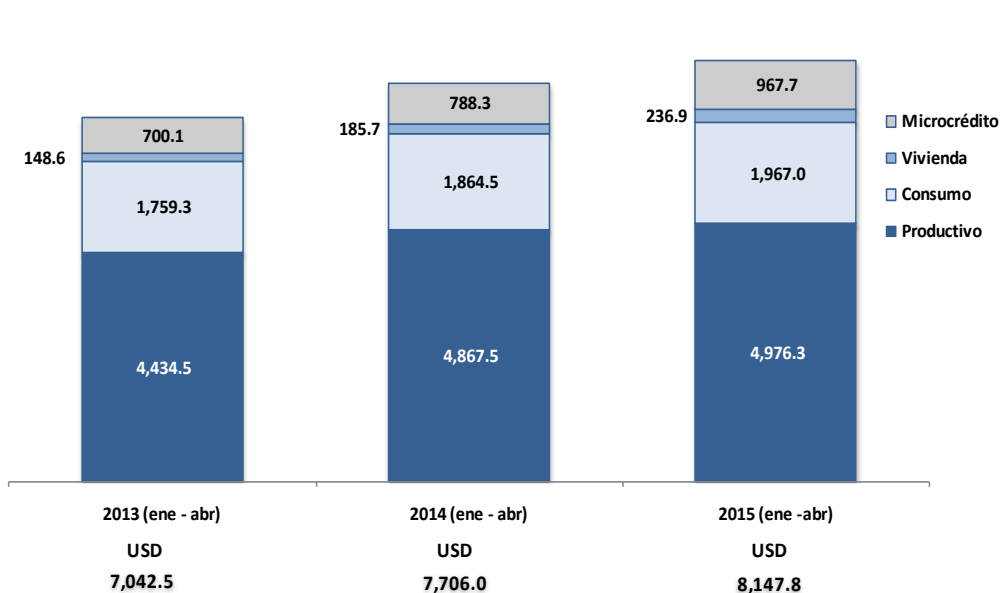
Segmentos de crédito	abr-14	abr-15	Variación Absoluta (abr - 14 / abr - 15)	Variación Relativa %	mar-15	abr-15	Variación Absoluta (mar - 15 / abr - 15)	Variación Relativa %
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	994.6	845.4	- 149.2	↓ -15.00%	839.6	845.4	5.8	↗ 0.69%
EMPRESARIAL	170.9	173.4	2.5	↗ 1.44%	203.6	173.4	- 30.2	↓ -14.85%
PYMES	158.8	182.2	23.4	↗ 14.77%	217.7	182.2	- 35.5	↓ -16.29%
CONSUMO								
CONSUMO	466.9	486.2	19.3	↗ 4.14%	582.7	486.2	- 96.5	↓ -16.55%
VIVIENDA								
VIVIENDA	50.8	66.2	15.4	↗ 30.39%	66.6	66.2	- 0.4	↘ -0.63%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	48.3	68.8	20.5	↗ 42.38%	75.7	68.8	- 6.9	↓ -9.09%
ACUMULACIÓN SIMPLE	86.7	125.9	39.2	↗ 45.18%	135.2	125.9	- 9.3	↓ -6.86%
ACUMULACIÓN AMPLIADA	48.5	69.4	20.9	↗ 43.03%	81.8	69.4	- 12.4	↓ -15.17%
TOTAL VOLUMEN DE CRÉDITO	2,025.4	2,017.5	- 8.0	↘ -0.39%	2,202.8	2,017.5	- 185.3	↓ -8.41%



El volumen de crédito durante el período enero – abril 2015 ha crecido y se ha destinado principalmente a actividades productivas (segmentos de crédito productivos y microcréditos), los que representaron alrededor del 72.95% de volumen de crédito otorgado (USD 5,944.0 millones).

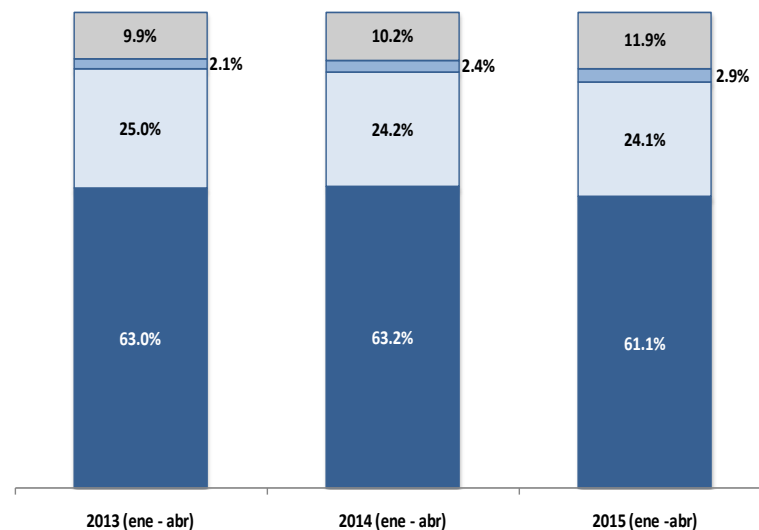
ESTRUCTURA DEL CRÉDITO

USD Millones, 2013 –2015



ESTRUCTURA DEL CRÉDITO

Porcentajes, 2013 –2015



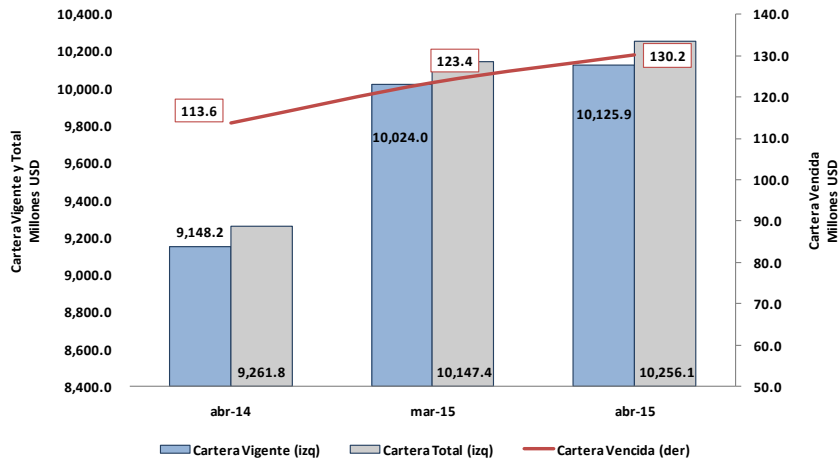
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES

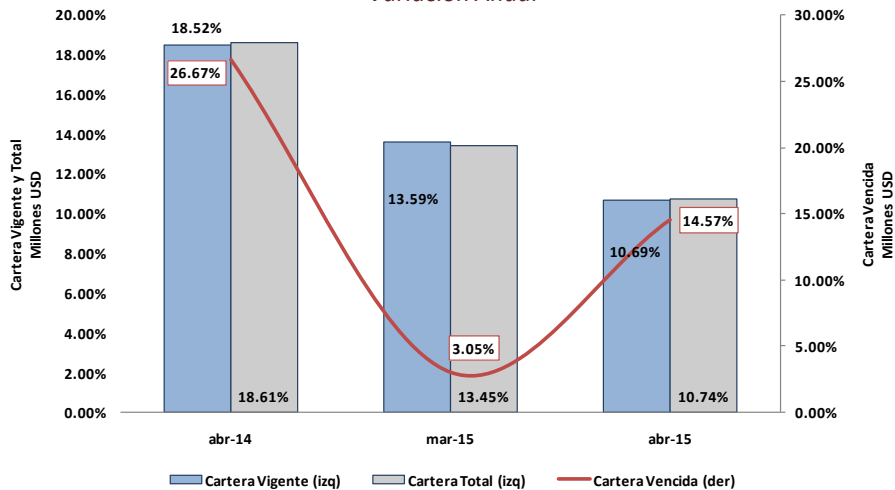
Saldos en Millones de USD, abril 2014 – 2015



CARTERA COMERCIAL

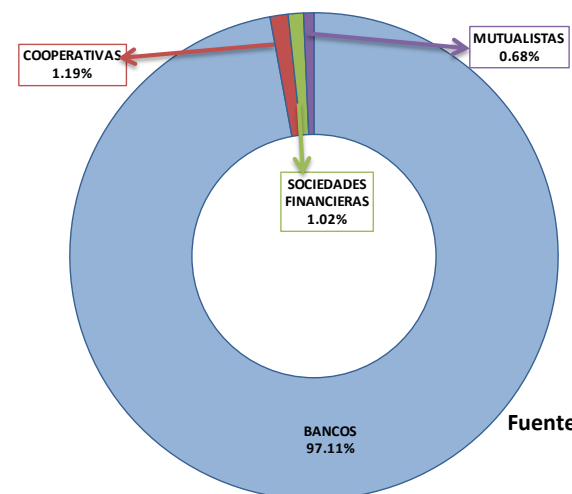
La cartera de crédito vigente para abril de 2015 fue de USD 10,125.9 millones, la cartera vencida se ubicó en USD 130.2 millones, mientras que el total de la cartera comercial fue de USD 10,256.1 millones.

Variación Anual



Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistemas

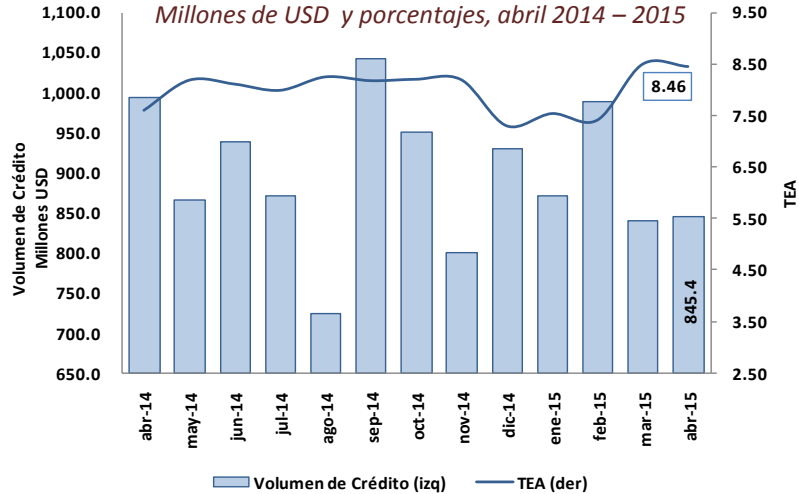
abril 2015



Fuente: SB, SEPS y BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, abril 2014 – 2015

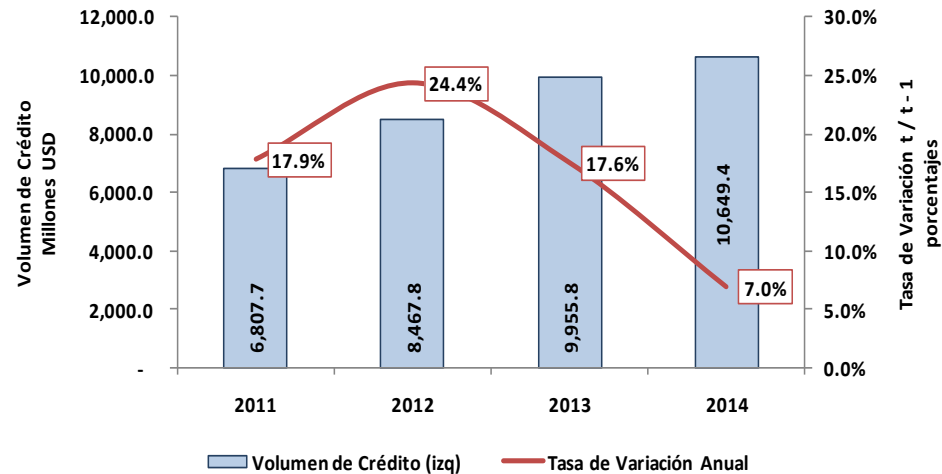


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante abril de 2015 fue de USD 845.4 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 8.46%.

VOLUMEN DE CRÉDITO ANUAL

2011 – 2014



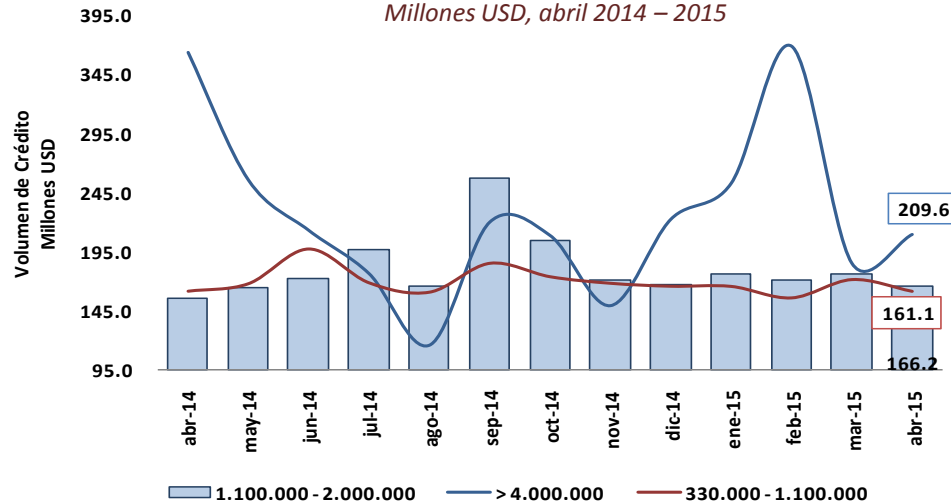
En 2014, el volumen de crédito del segmento Productivo Corporativo fue de USD 10,649.4 millones (USD 693.6 millones más que el 2013 y USD 2,181.6 millones más que el año 2012).

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, abril 2014 – 2015

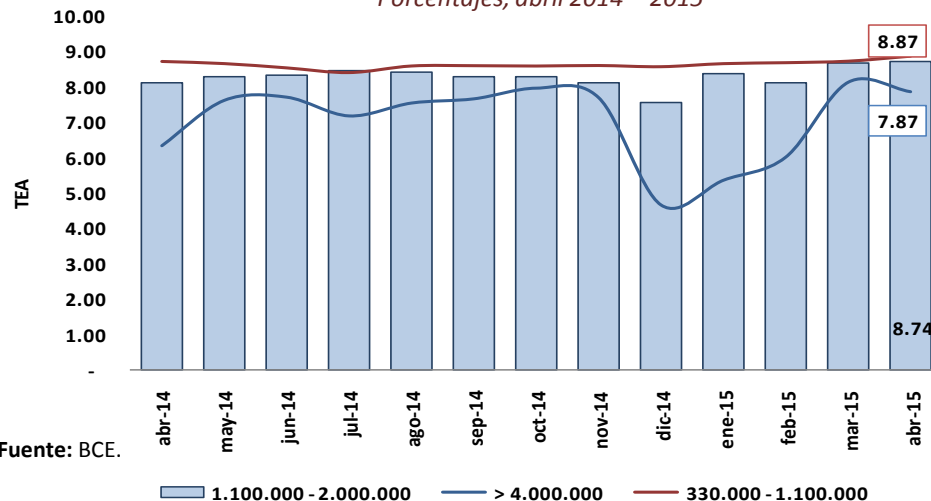


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El 24.79% del crédito en abril de 2015 se otorgó en un rango de superior a USD 4.0 millones con una TEA de 7.87%, el 19.66% se encuentra en un rango de USD 1.1 millones a USD 2.0 millones con una TEA 8.87%.

TEA POR RANGO DE CRÉDITO

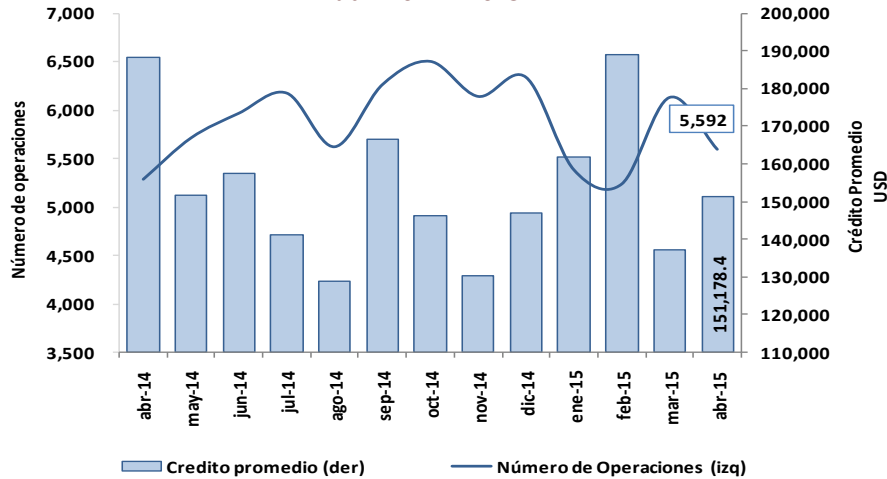
Porcentajes, abril 2014 – 2015



Fuente: BCE.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

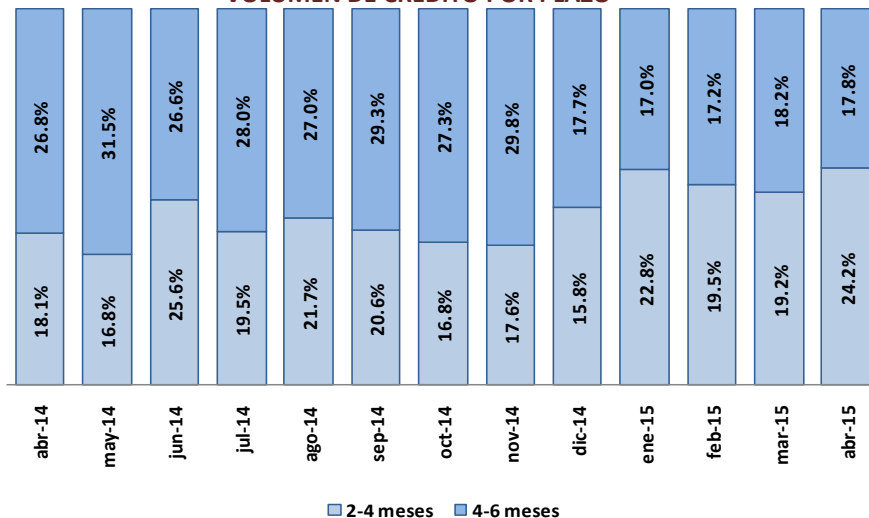
abril 2014 – 2015



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

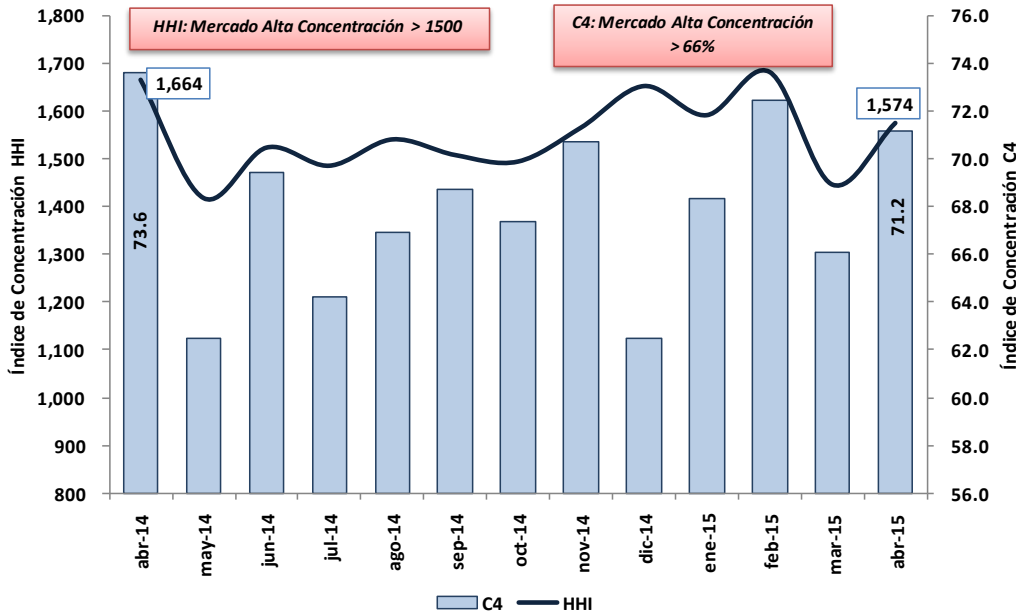
El número de operaciones registradas en abril de 2015 fue de 5,592 con un crédito promedio de USD 151,178.4.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO



En igual mes, del total del volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Corporativo, el 24.2% fue pactado con plazo de 2 a 4 meses y el 17.8% con un plazo de 4 a 6 meses.

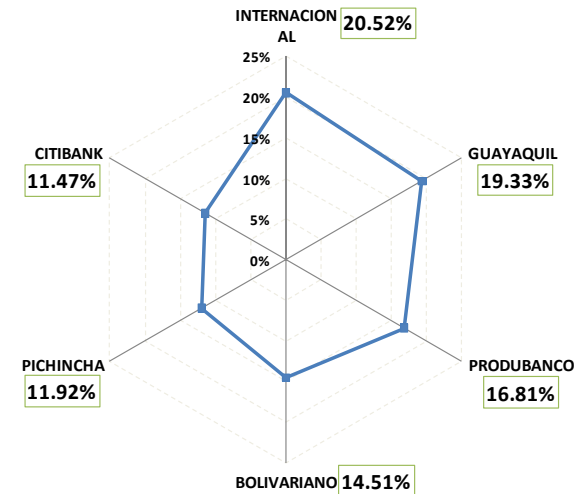
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4
abril 2014 – 2015



El índice HHI para el segmento Productivo Corporativo se situó en 1,574 lo que significa un mercado altamente concentrado, mientras que el índice C4 que fue de 71.2% para este mes.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, abril 2015



Participación IFI representativas: 94.6%.

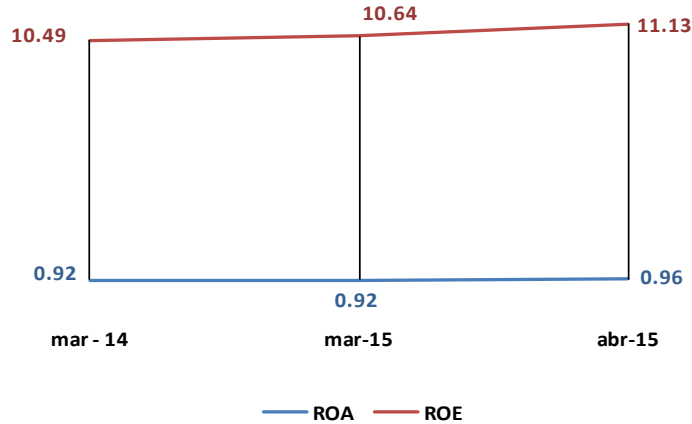
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, abril 2014 – 2015

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

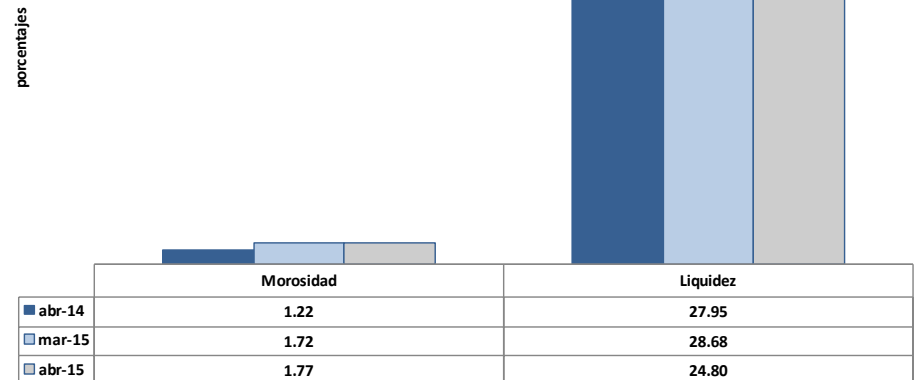


El ROA y ROE del segmento Productivo Corporativo para abril de 2015, se ubicó en 0.96% y 11.13%, respectivamente.

Mientras que la morosidad de este segmento fue de 1.77% y la liquidez se ubicó en 24.80%.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, abril 2014 – 2015



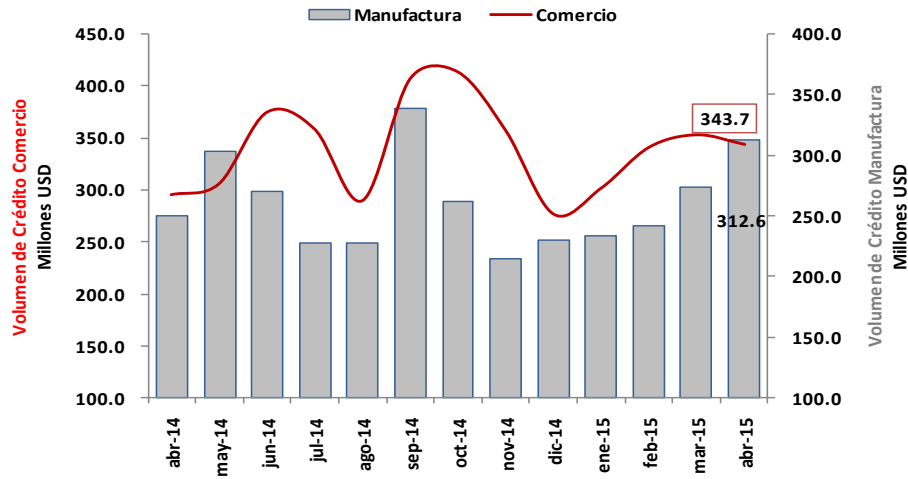
Fuente: SB, SEPS y BCE.

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

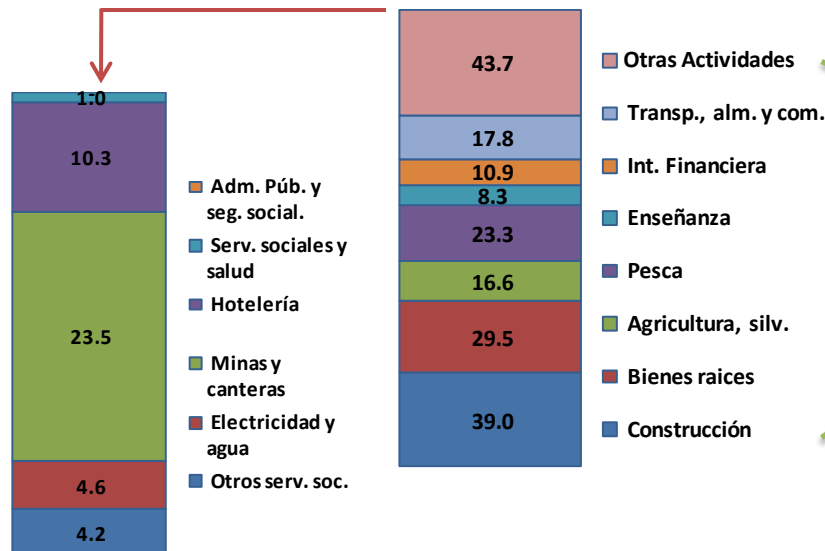
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD, abril 2014 – 2015

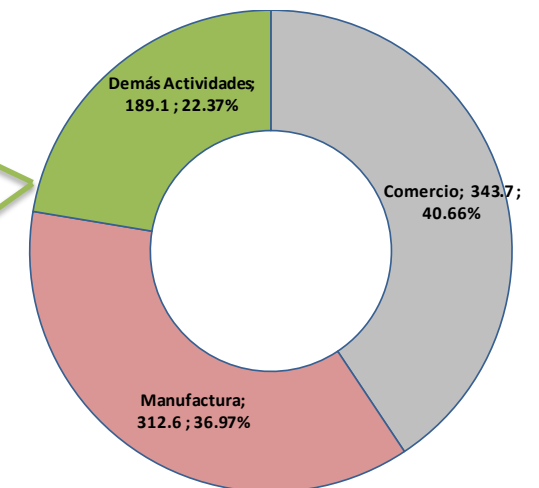


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Corporativo principalmente financió actividades económicas de *comercio y manufactura*, con una participación porcentual de 40.66% (USD 343.7 millones) y 36.97% (USD 312.6 millones), respectivamente.



Millones USD, abril 2015

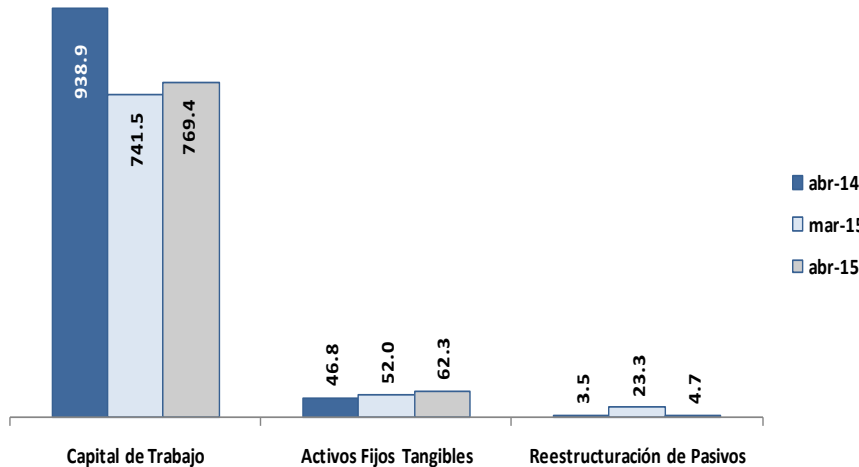


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito se destinó mayoritariamente al *capital de trabajo* (91.01%) con un monto de USD 769.4 millones, seguido de la compra de *activos fijos tangibles* (7.37%) con un monto de USD 62.3 millones.

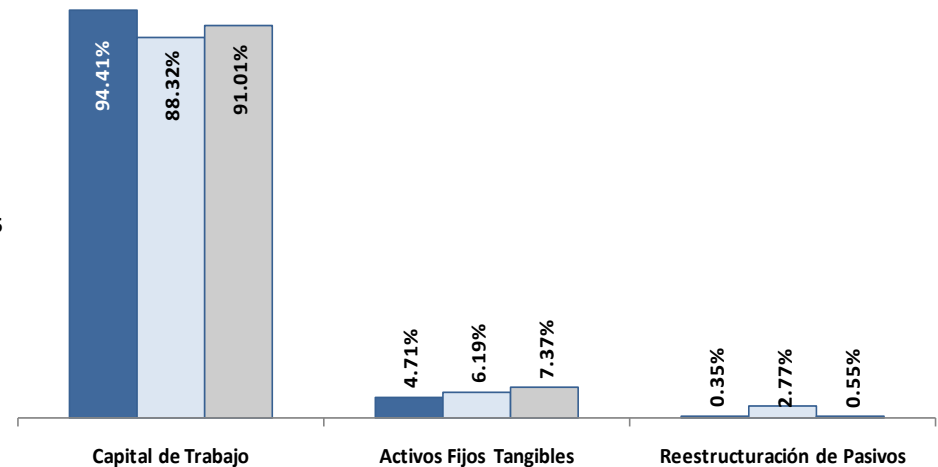
DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD, abril 2014 – 2015



DESTINO DEL CRÉDITO

Porcentajes, abril 2014 – 2015

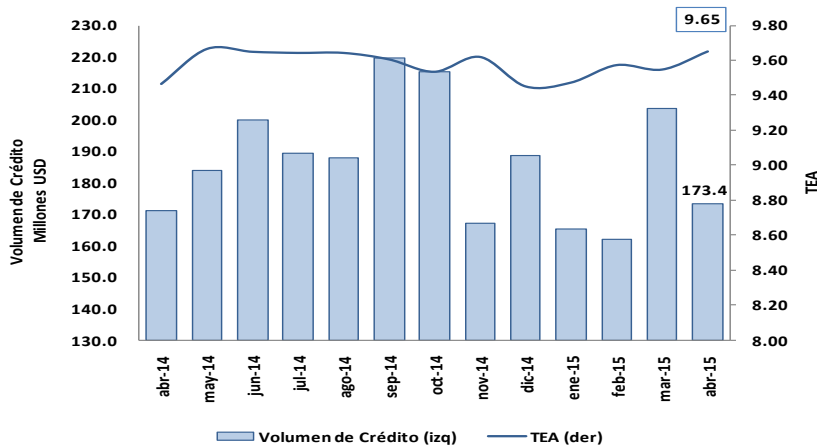


EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, abril 2014 – 2015

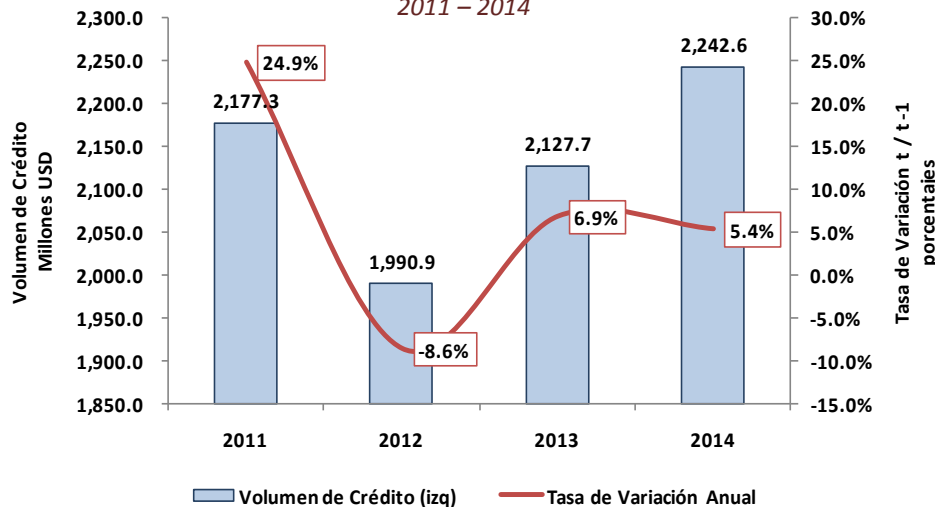


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

En abril de 2015, el volumen de crédito destinado al segmento Productivo Empresarial, fue de USD 173.4 millones con una TEA promedio ponderada de 9.65%.

VOLUMEN DE CRÉDITO ANUAL

2011 – 2014



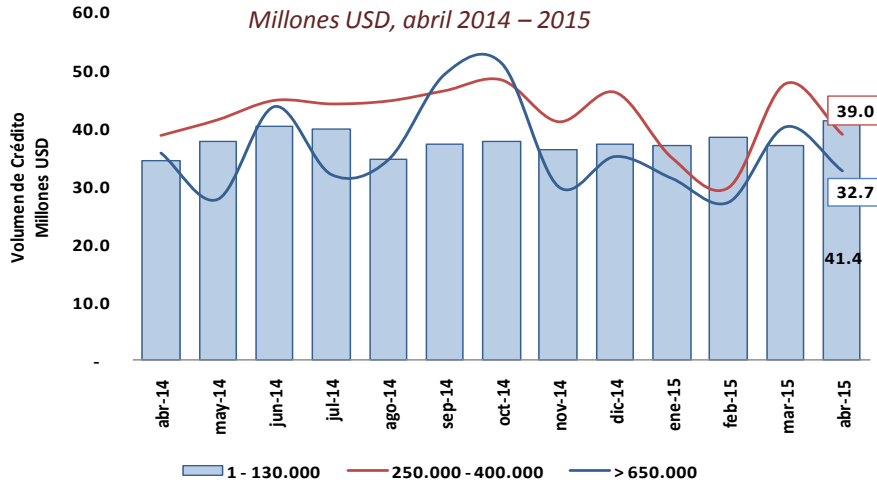
En 2014, el volumen de crédito del segmento fue de USD 2,242.6 millones (USD 114.9 millones más que en 2013 y USD 251.6 millones más que en 2012).

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, abril 2014 – 2015

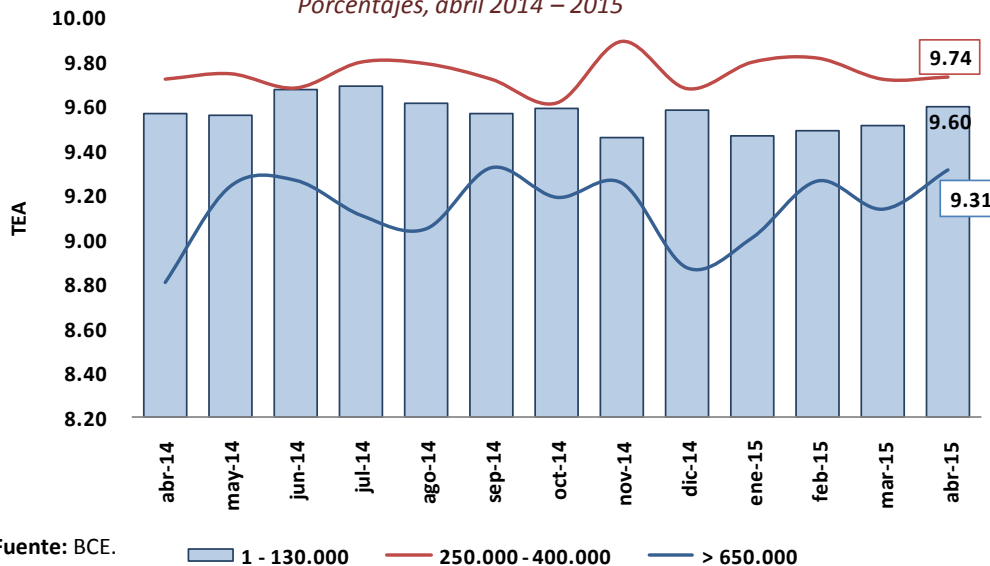


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El 23.9% del crédito se otorgó en un rango de hasta USD 130 mil con una TEA de 9.60%, el 22.5% se encontró en un rango de USD 250 a USD 400 mil con una TEA de 9.74%.

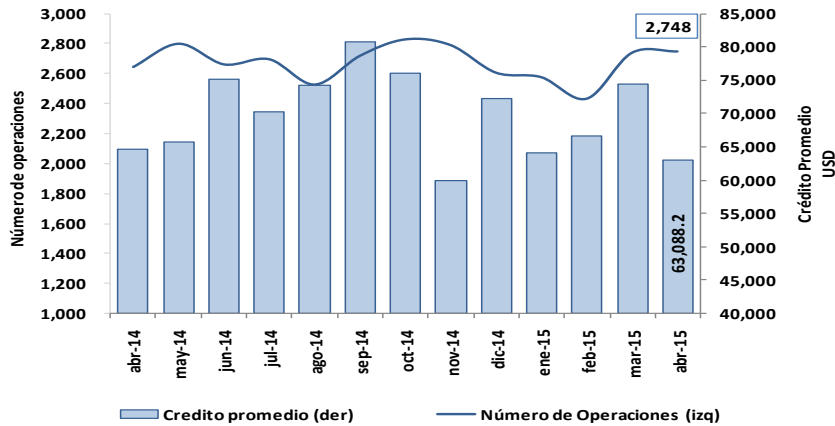
TEA POR PLAZO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

abril 2014 – 2015

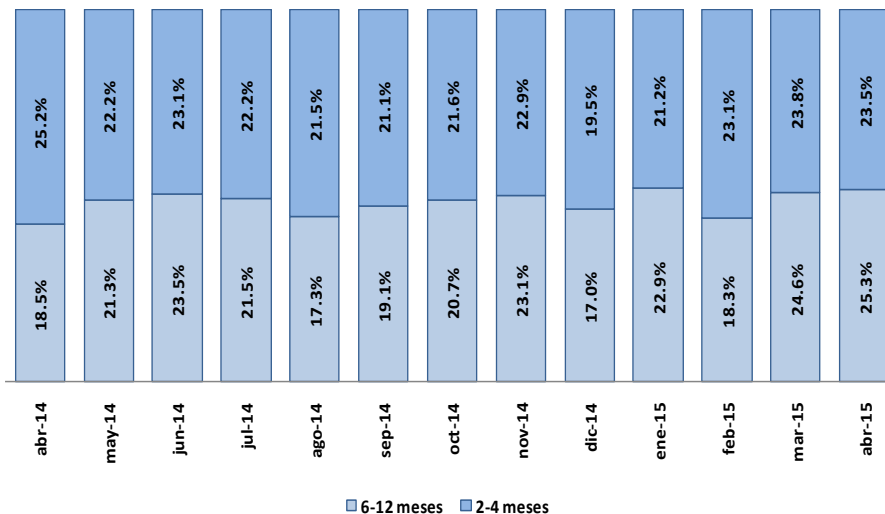


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El número de operaciones registradas para abril de 2015 fue de 2,748 con un monto promedio de USD 63,088.2

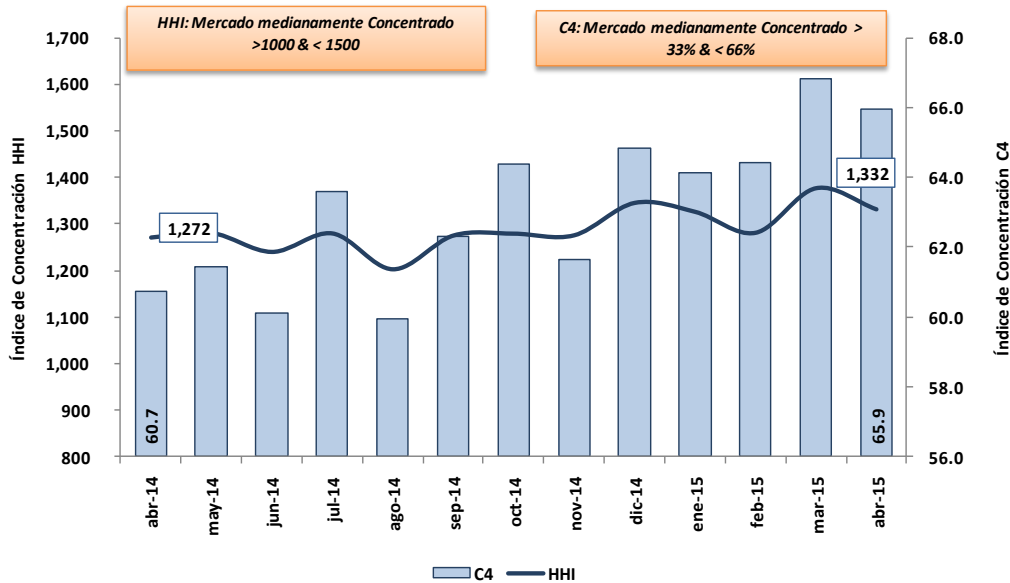
VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



Finalmente, del total de los créditos otorgados, el 25.3% se pactaron a un plazo de 6 a 12 meses y el 23.5% a un plazo de 2 a 4 meses.

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4
abril 2014 – 2015

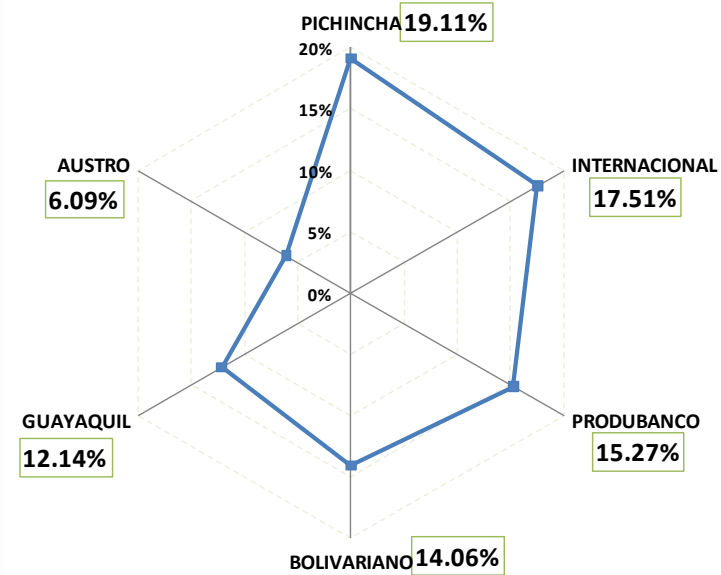


Fuente: BCE.

El índice HHI para el segmento Productivo Empresarial se situó en 1,332 lo que significa un mercado medianamente concentrado, mientras que el índice C4 que fue de 65.9% para este mes.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

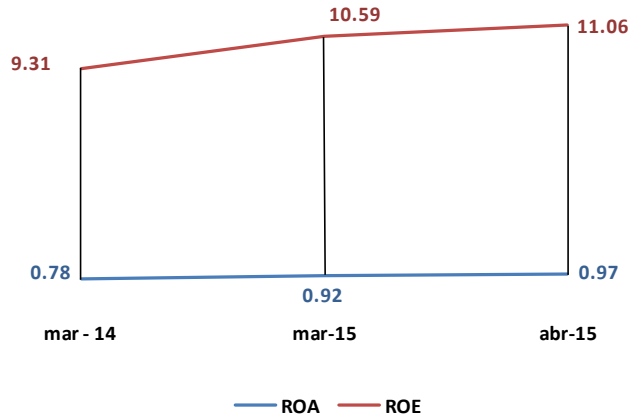
IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, abril 2015



Participación IFI representativas: 84.2%.

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, abril 2014 - 2015



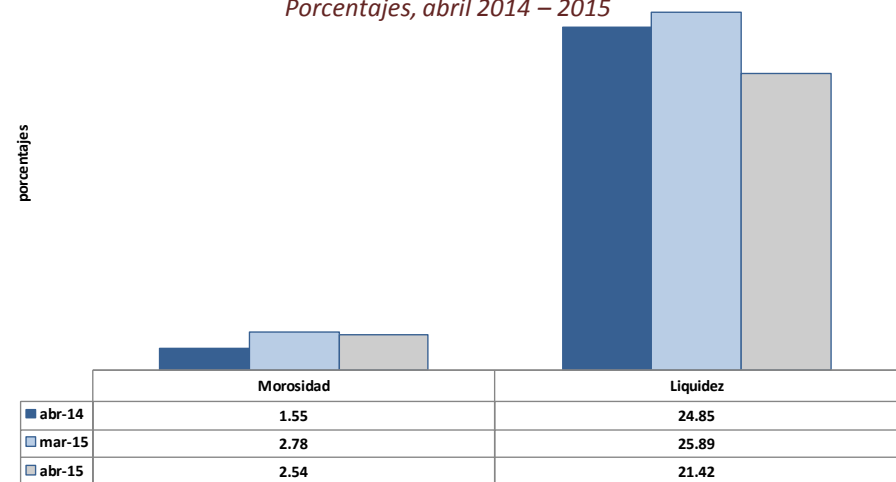
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El ROA del segmento Productivo Empresarial fue de 0.97% en abril de 2015. Mientras que el ROE pasó de 9.31% en abril de 2014 a 11.06% en igual mes de 2015

Por otro lado, la morosidad en este segmento se ubicó en 2.54% y la liquidez en 21.42% para abril de 2015.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, abril 2014 - 2015



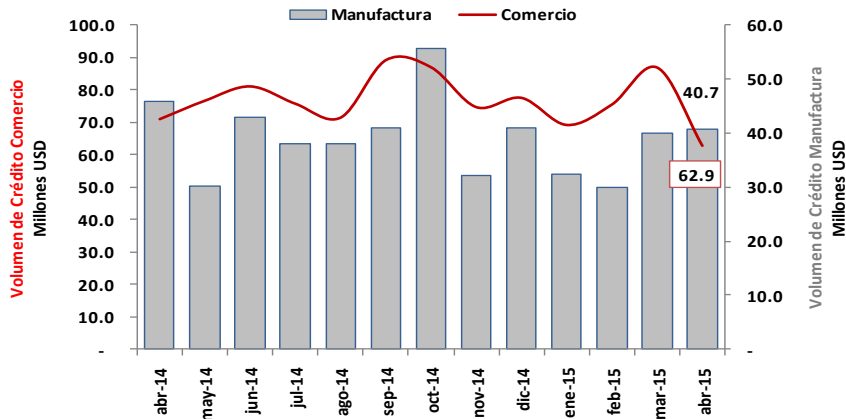
Fuente: SB, SEPS y BCE.

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

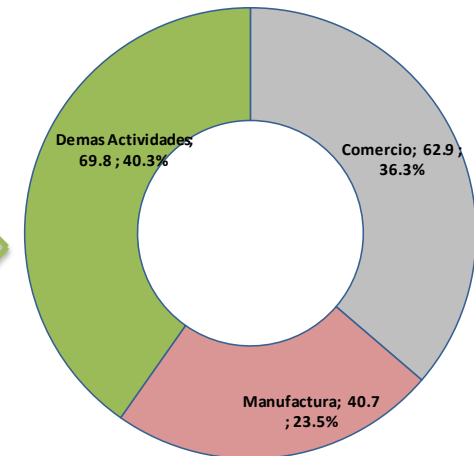
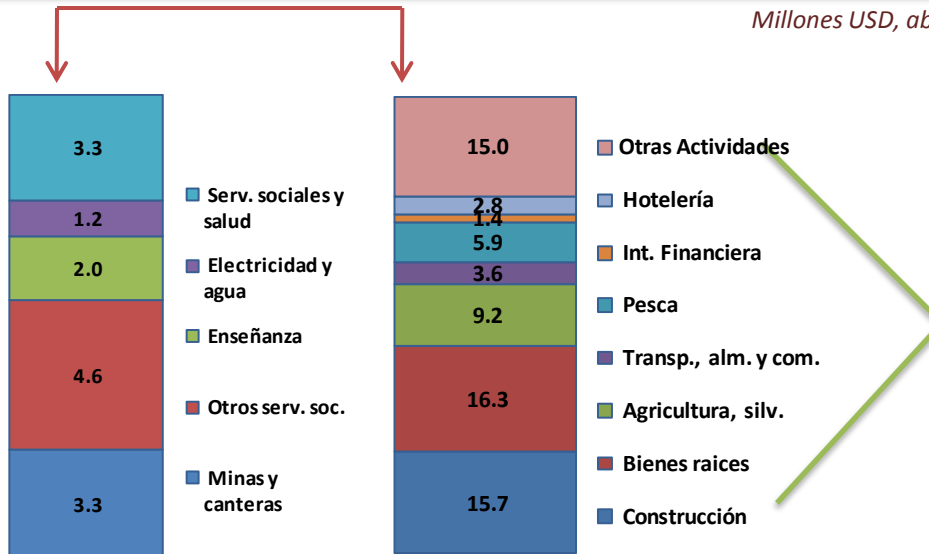
Millones USD, abril 2014 – 2015



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Del total de volumen de crédito colocado en el segmento Productivo Empresarial, el 36.3% financió actividades de *comercio* (USD 62.9 millones) y 23.5% para actividades de *manufactura* (USD 40.7 millones).

Millones USD, abril 2015



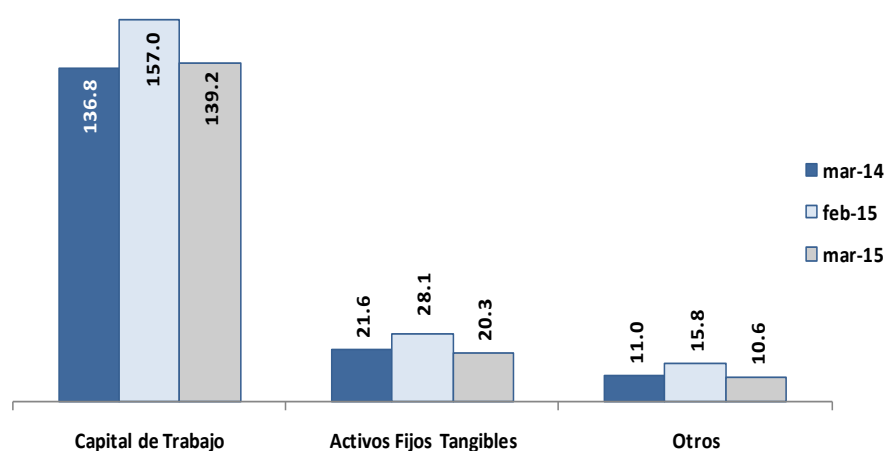
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

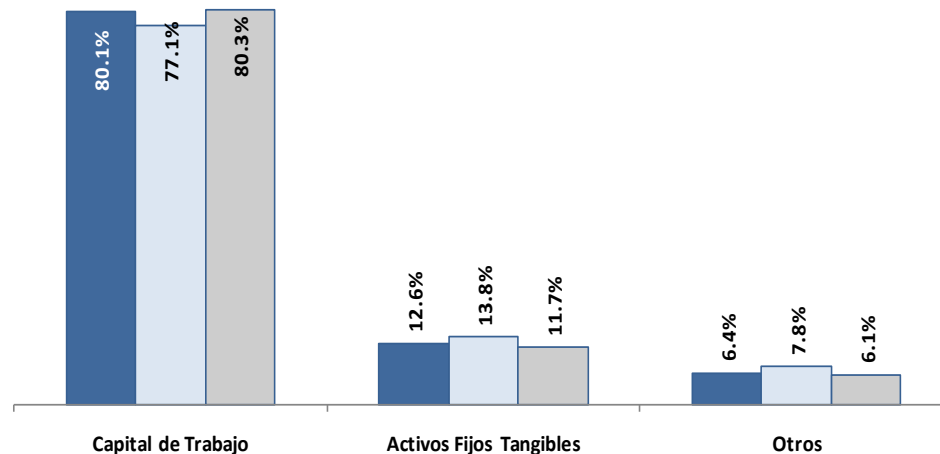
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

En relación al volumen de crédito por destino, en abril de 2015 principalmente fue para *capital de trabajo* con USD 139.2 millones (80.3%) y para *activos fijos tangibles* con USD 20.3 millones (11.7%).

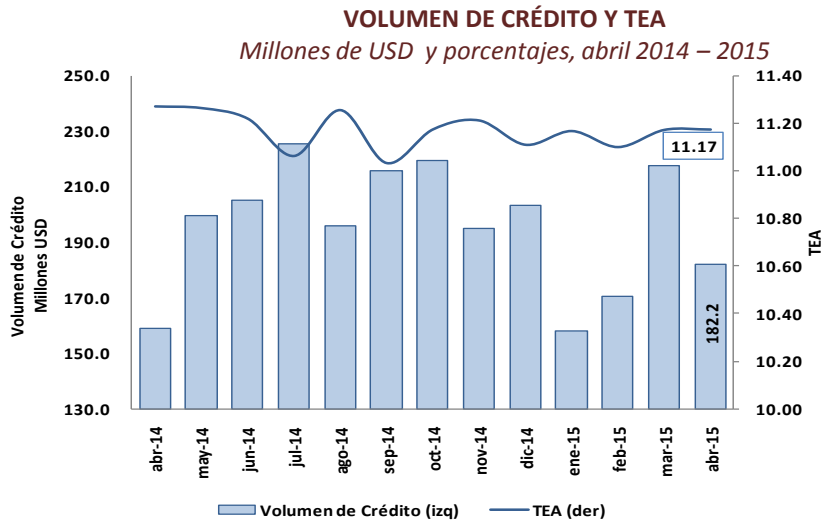
DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, abril 2014 – 2015



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, abril 2014 – 2015

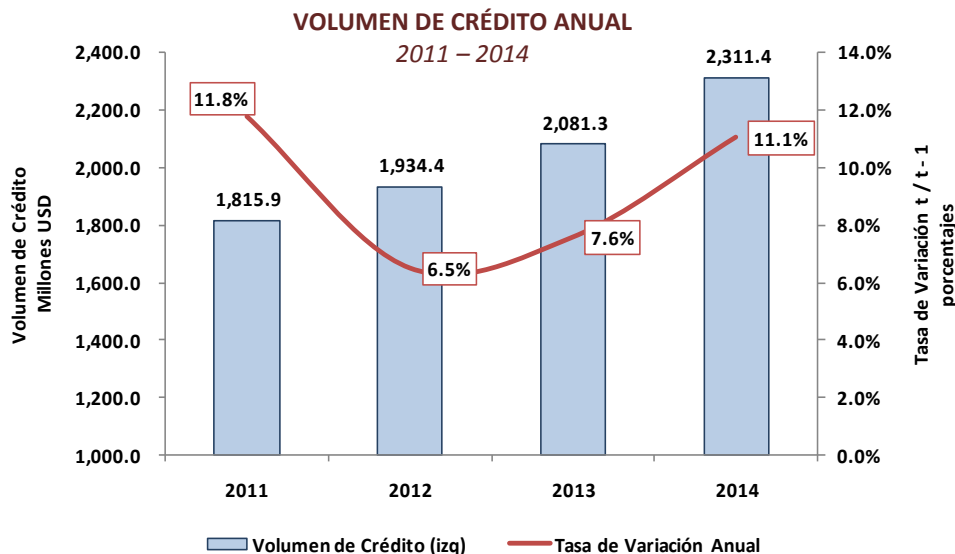


Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito colocado durante abril de 2015 en el segmento Productivo PYMES, fue de USD 182.2 millones con una TEA promedio ponderada de 11.17%.



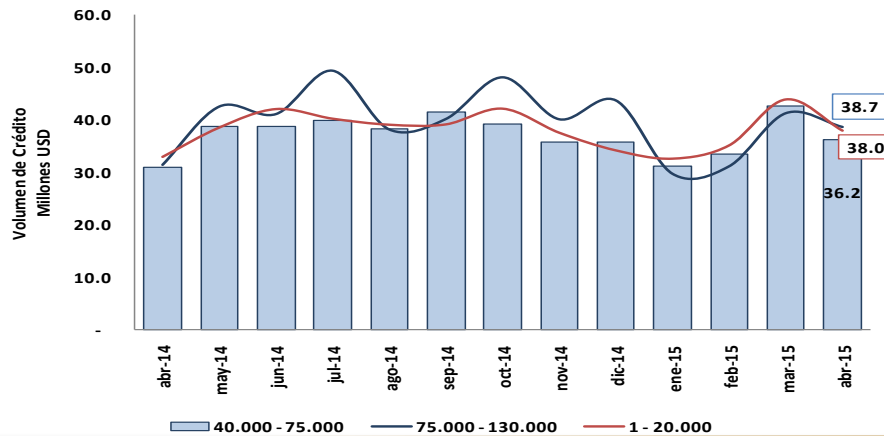
Durante 2014, el volumen de crédito del segmento fue de USD 2,311.4 millones (USD 230.1 millones más que el 2013 y USD 377.0 millones más que el 2012).

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, abril 2014 – 2015

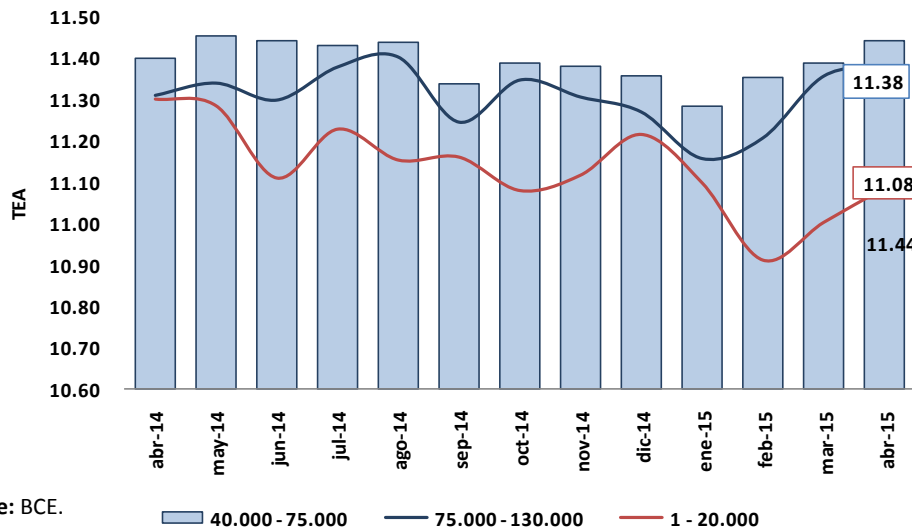


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El 21.2% del crédito se encuentra en un rango que va de USD 75 mil a USD 130 mil con una TEA de 11.38%, mientras que el 20.8%, se encuentra en créditos de hasta USD 20 mil con una TEA de 11.08%.

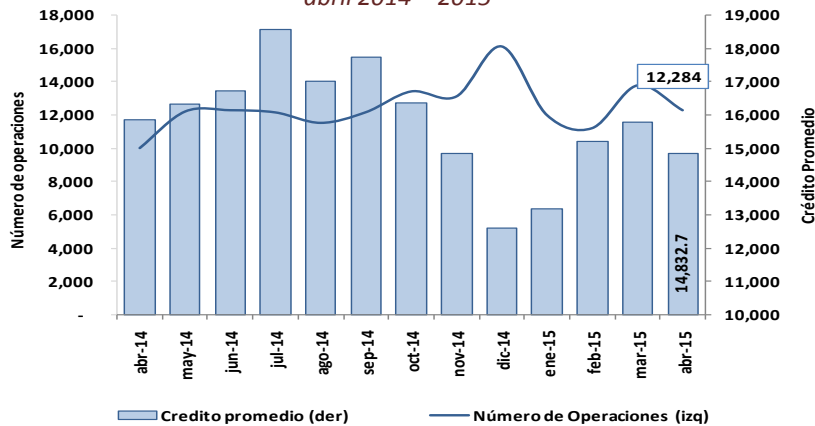
TEA POR PLAZO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

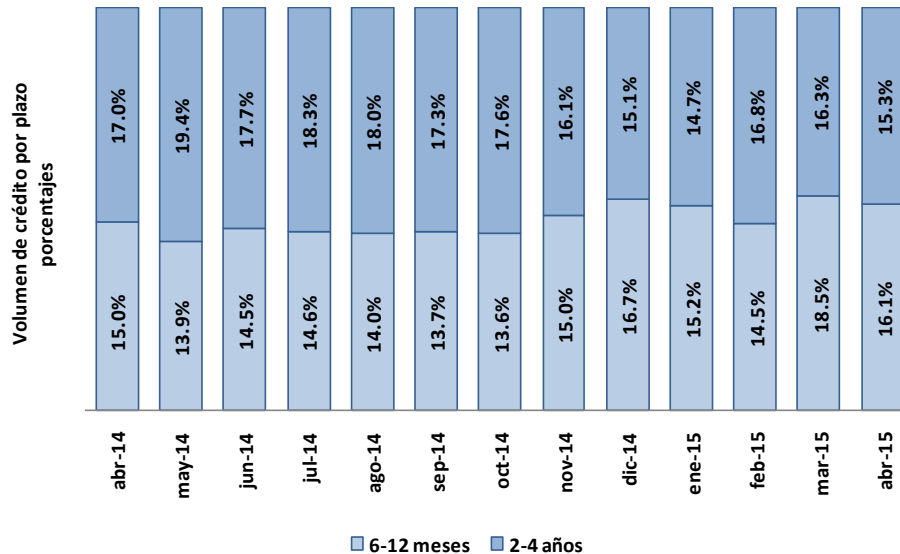
abril 2014 – 2015



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

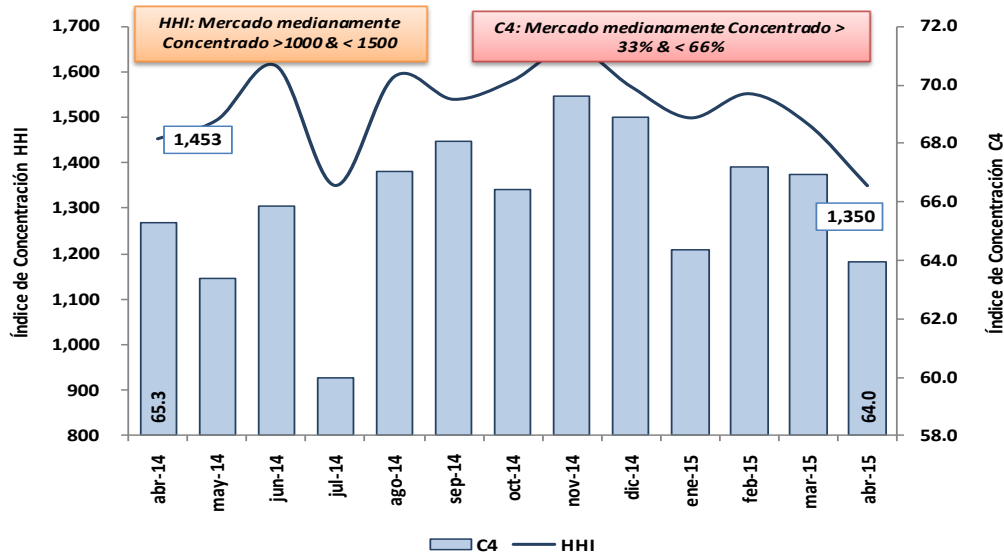
Respecto al número de operaciones en este mes, se registraron 12,284 con un monto de crédito promedio de USD 14,832.7

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO



El 16.1% de los créditos en el segmento Productivo PYMES se pactaron con un plazo de 6 a 12 meses y el 15.3% en un plazo de 2 a 4 años.

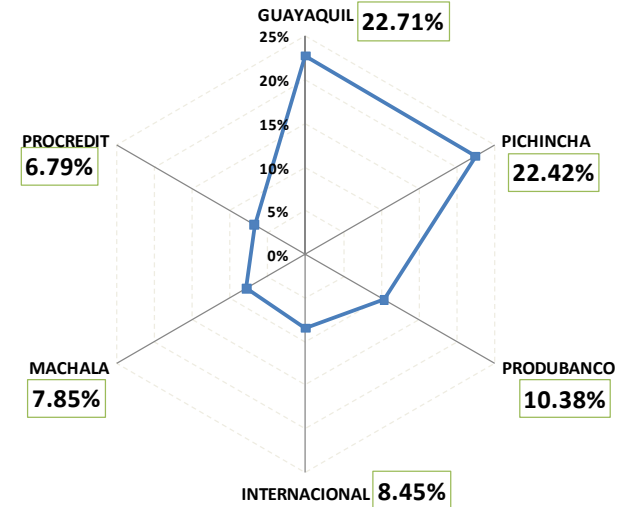
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4
abril 2014 – 2015



El índice HHI para el segmento Productivo PYMES se situó en 1,350 lo que significa un mercado medianamente concentrado, mientras que el índice C4 que fue de 64.0% para abril de 2015.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, abril 2015



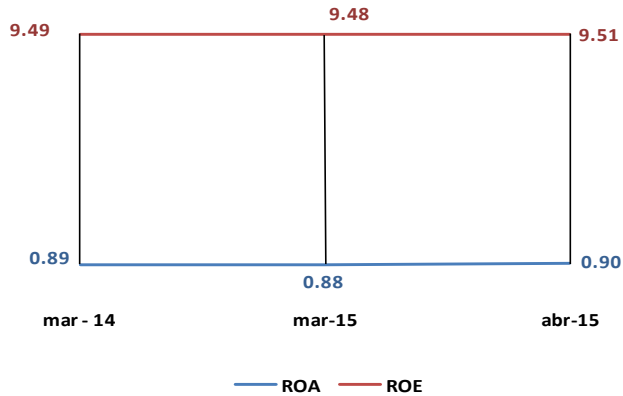
Participación IFI representativas: 78.6%.

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



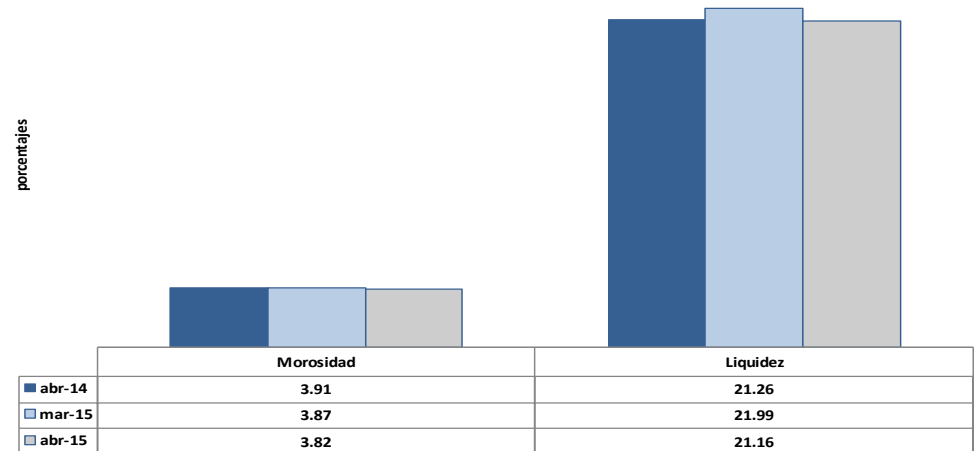
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El ROA del segmento Productivo PYMES presentó en abril de 2015 un valor de 0.90%, mientras que el ROE se situó en 9.51%.

Por otro lado, la morosidad en este segmento fue de 3.82% en abril de 2015. La liquidez de este segmento de crédito fue de 21.16%

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, abril 2014 – 2015



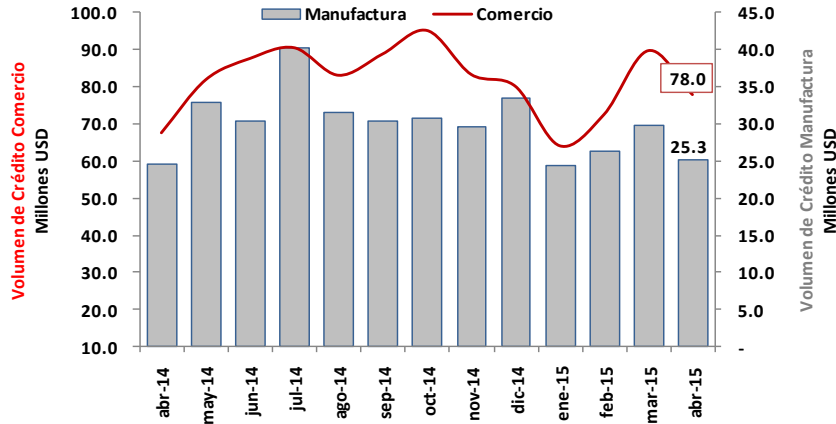
Fuente: SB, SEPS y BCE.

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

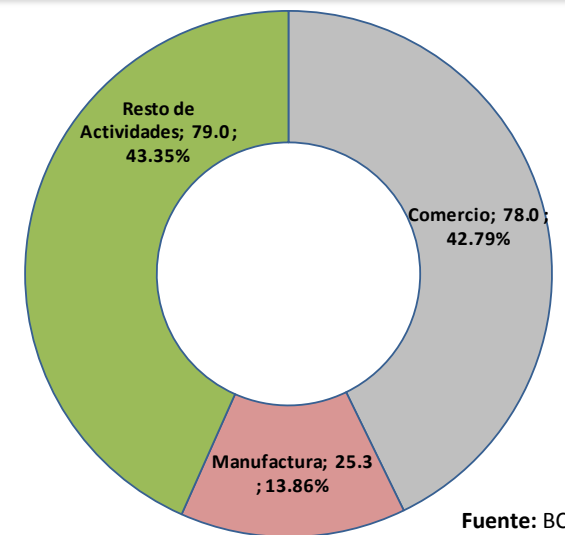
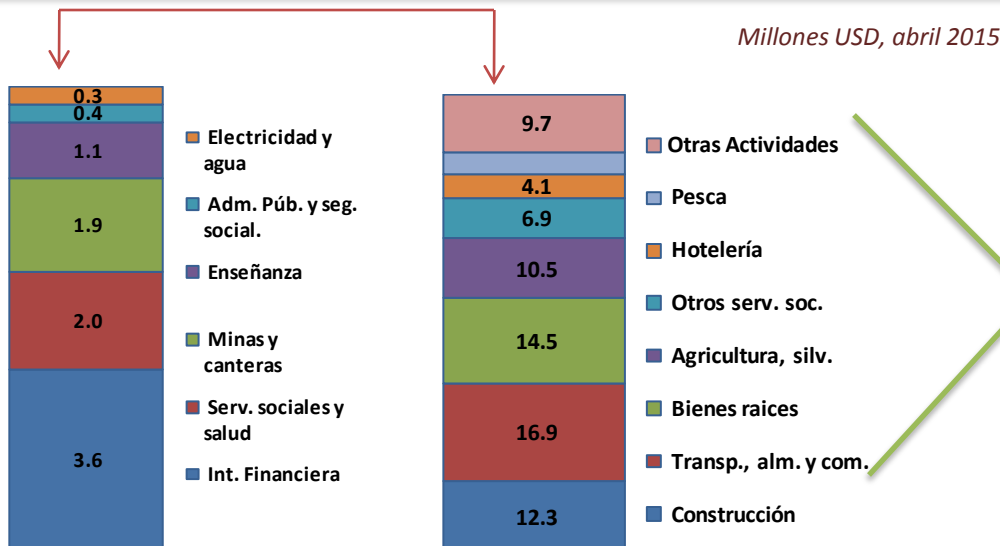
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD, abril 2014 – 2015



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

En abril de 2015, el volumen de crédito otorgado por el segmento PYMES se distribuyó de la siguiente manera: para la actividad económica de *comercio* se destinó USD 78.0 millones (42.79%), *manufactura* USD 25.3 millones (13.86%); entre otros.



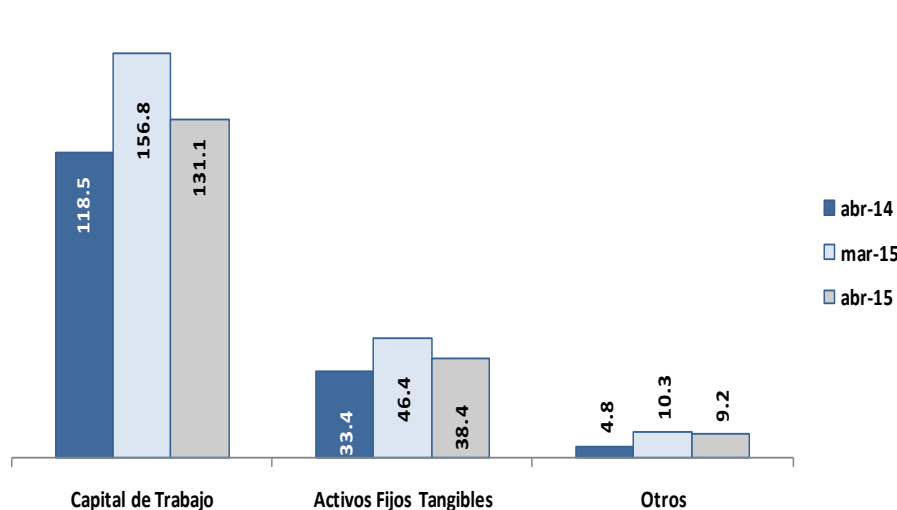
Fuente: BCE.

En abril de 2015, el volumen de crédito otorgado por el segmento PYMES fue destinado principalmente a *capital de trabajo* con USD 131.1 millones (71.9%) y para la compra de *activos fijos tangibles* (USD 38.4 millones).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

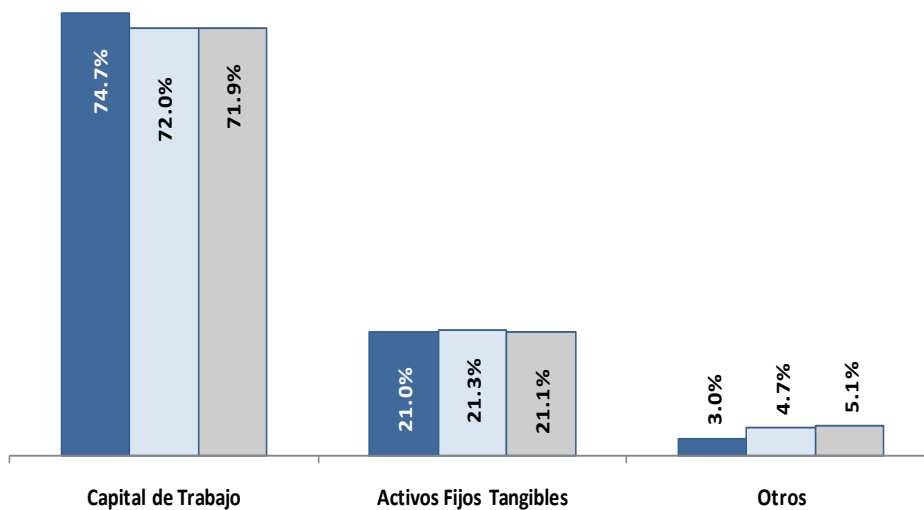
DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD, abril 2014 – 2015



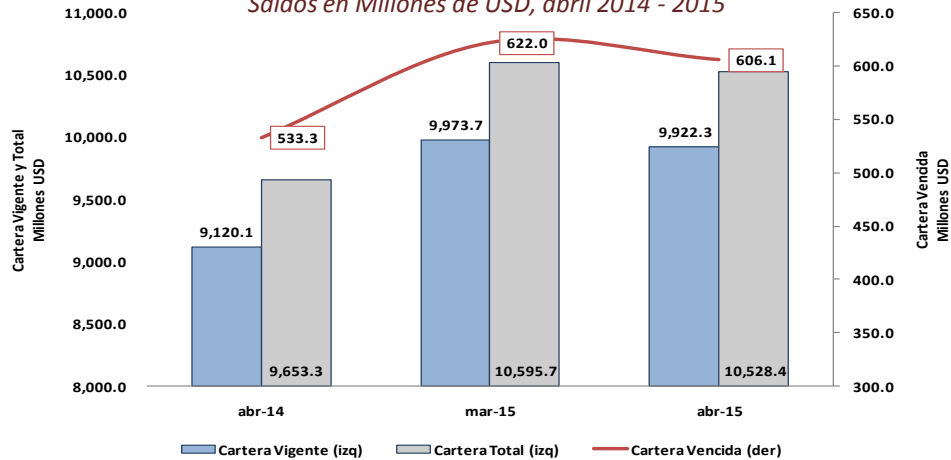
DESTINO DEL CRÉDITO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO

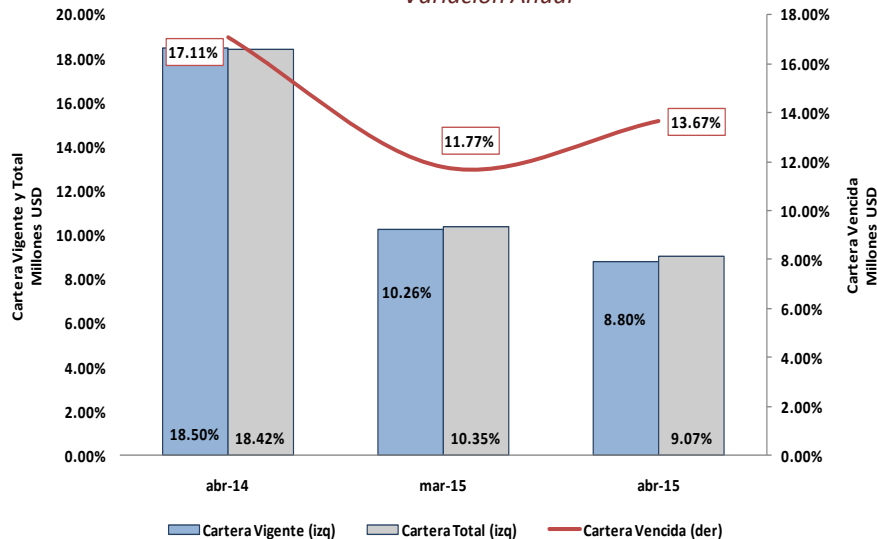
Saldos en Millones de USD, abril 2014 - 2015



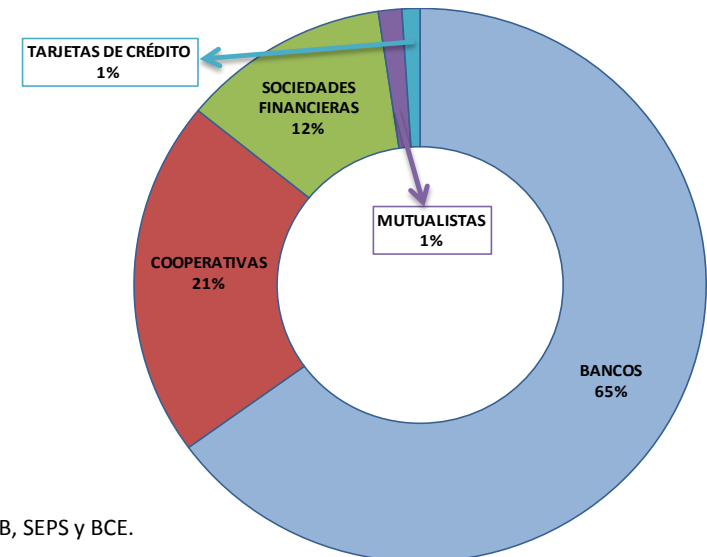
CARTERA DE CONSUMO

La cartera de crédito vigente para abril 2015, fue de USD 9,922.3 millones; la cartera vencida de este mes se ubicó en USD 606.1 millones mientras que el total de la cartera de consumo fue de USD 10,528.4 millones.

Variación Anual



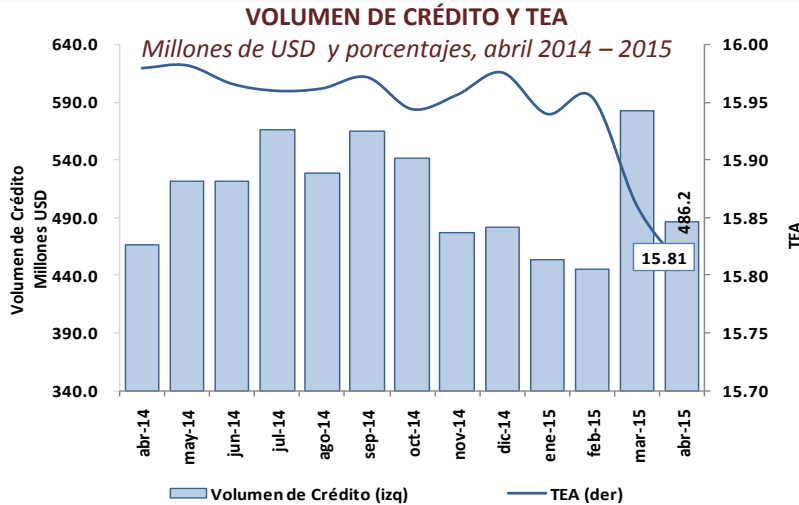
Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema abril 2015



Fuente: SB, SEPS y BCE.

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

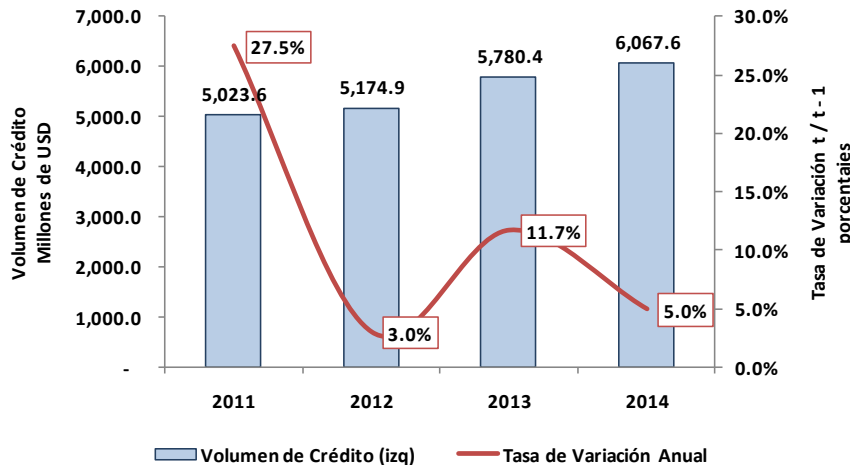
Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El volumen de crédito colocado por las IFI privadas en abril de 2015 para el segmento de Consumo fue de USD 486.2 millones, con una TEA promedio ponderada de 15.81%.

VOLUMEN DE CRÉDITO ANUAL
2011 – 2014



Por otro lado, en 2014, el volumen de crédito del segmento fue de USD 6,067.6 millones (USD 287.1 millones más que en 2013 y USD 892.6 millones más que en 2012).

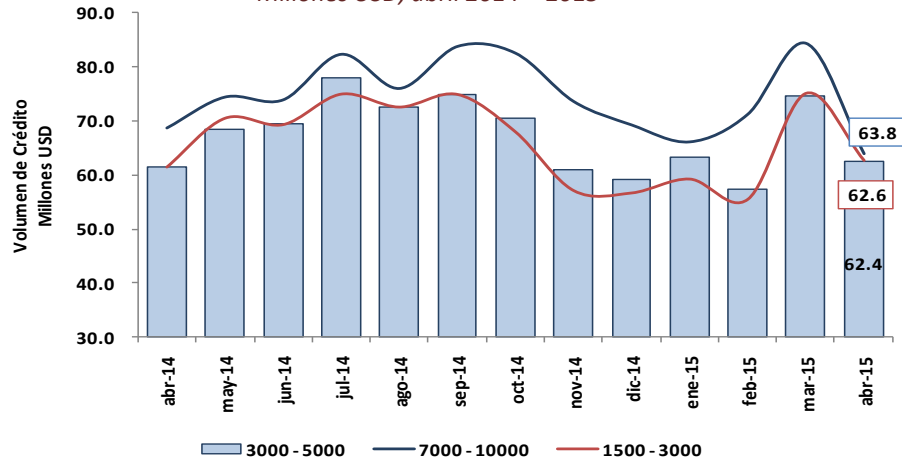
Fuente: BCE .

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, abril 2014 – 2015

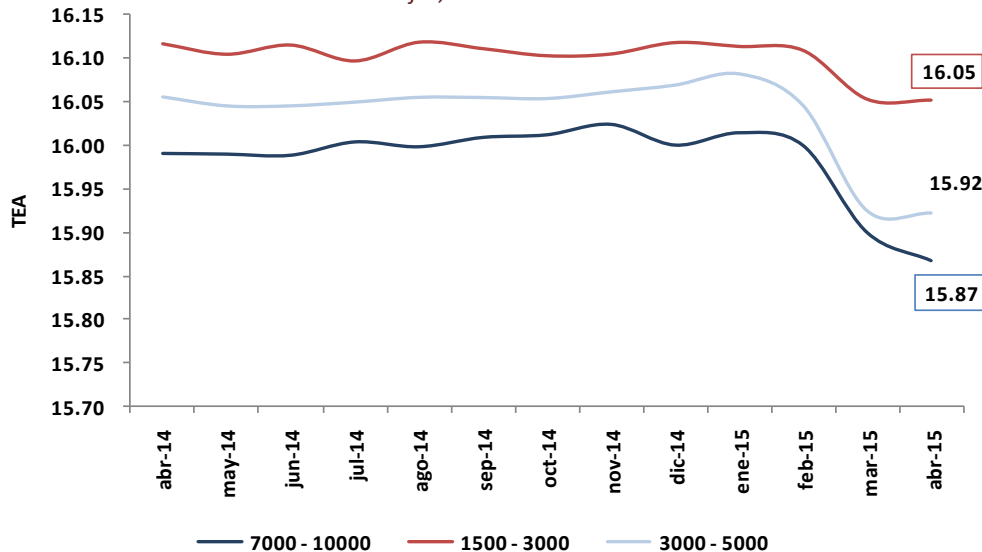


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

Por otro lado, 13.1% del volumen de crédito otorgado se concentró en un rango de USD 7 mil y USD 10 mil dólares, con una TEA promedio de 15.87%, el 12.9% en un rango del USD 1,5 mil y USD 3 mil dólares con una TEA 16.05%; y, el 12.8% en un rango de USD 3 mil y USD 5 mil dólares con una TEA de 15.92%.

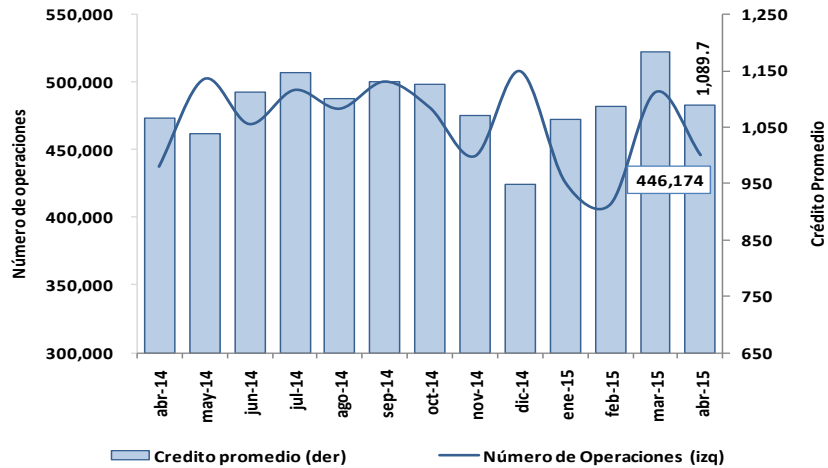
TEA POR RANGO DE CRÉDITO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO PRIVADO

abril 2014 – 2015

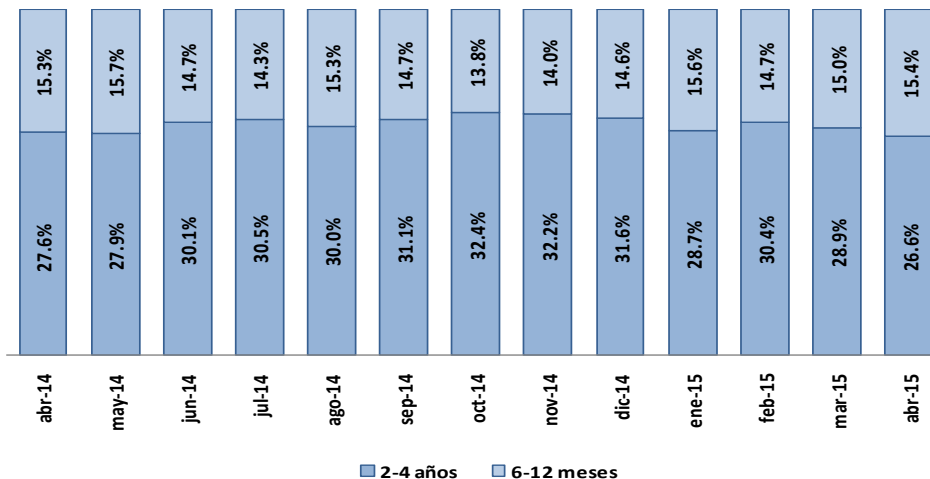


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El número de operaciones en el segmento de Consumo en abril de 2015 fue 446,174 registros con un crédito promedio de USD 1,089.7

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

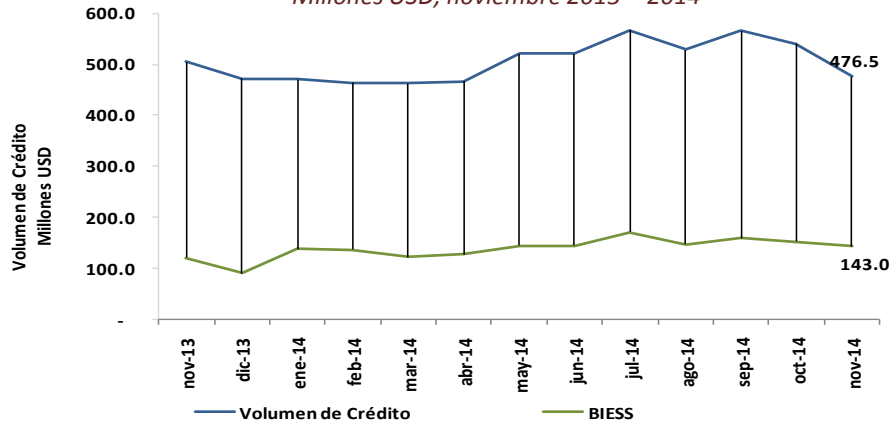
Porcentajes, abril 2014 – 2015



Finalmente, del total de volumen de créditos el 26.6% se pactaron con un plazo de 2 a 4 años, mientras que el 15.4% a un plazo de 6 a 12 meses.

VOLUMEN DE CRÉDITO PRIVADO Y BIESS

Millones USD, noviembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

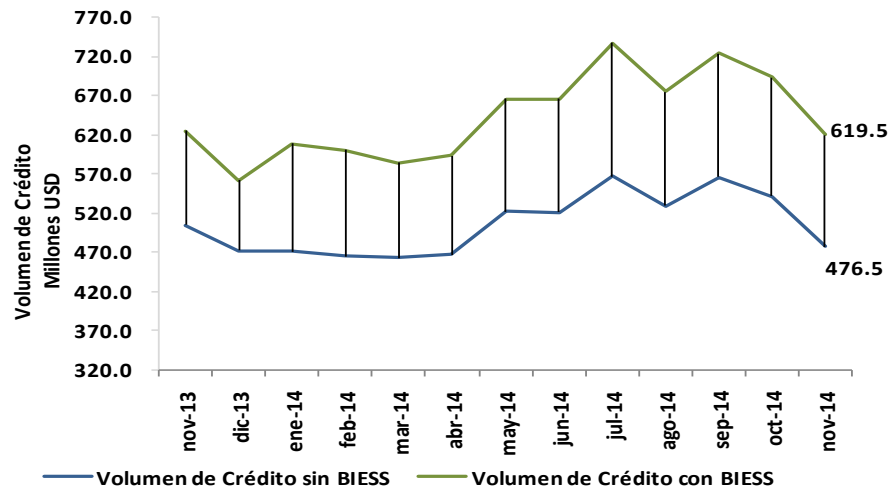
El BIESS en noviembre de 2014, presentó un volumen de crédito de USD 143.0 millones.

Incluyendo el volumen de crédito del BIESS a las IFI privadas el crédito de Consumo en noviembre de 2014 hubiese sido de USD 619.5 millones.

El número de operaciones correspondiente a préstamos quirografarios y prendarios otorgados por el BIESS en noviembre de 2014 fue de 161,184 con un monto promedio de USD 887.2

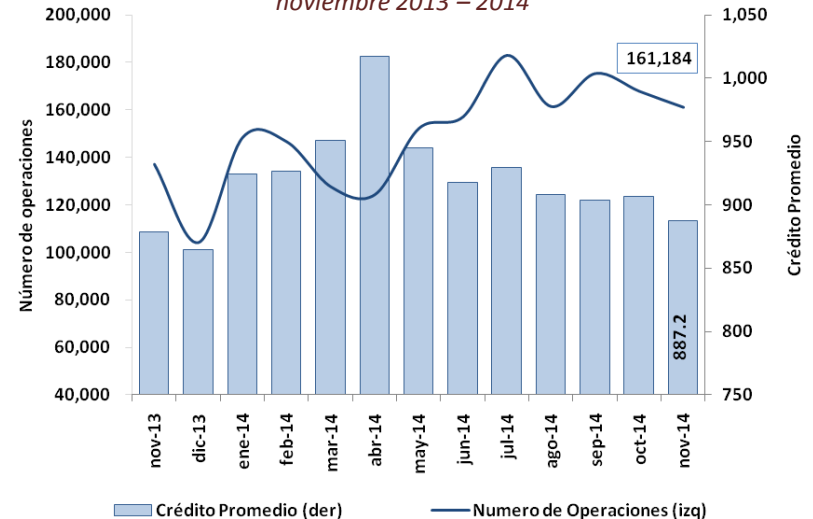
VOLUMEN DE CRÉDITO CON Y SIN BIESS

Millones USD, noviembre 2013 – 2014

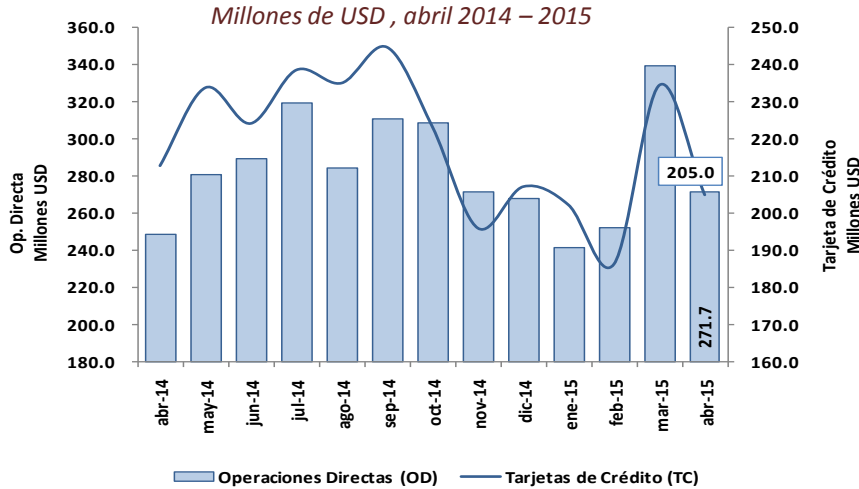


NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO BIESS

noviembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO CON OPERACIONES DIRECTAS Y TARJETAS DE CRÉDITO



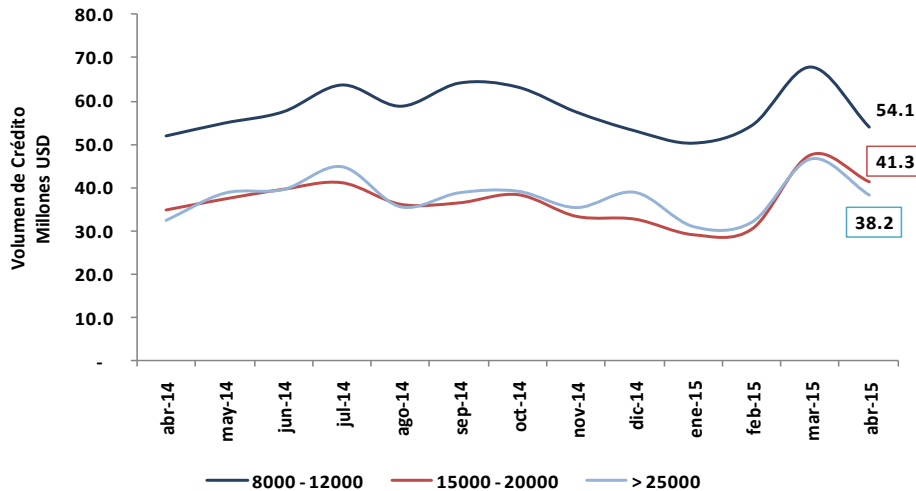
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

Para abril de 2015 se registró un volumen de crédito instrumentado a través de Operaciones Directas (OD) de USD 271.7 millones, mientras que con Tarjetas de Crédito (TC) se presentó un volumen de crédito de USD 205.0 millones, la diferencia se instrumentó a través de créditos pignorados, factoring y leasing.

Para el caso de las OD el 20% 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 TC el 26.8% se otorgó créditos entre USD 500 y USD 900.

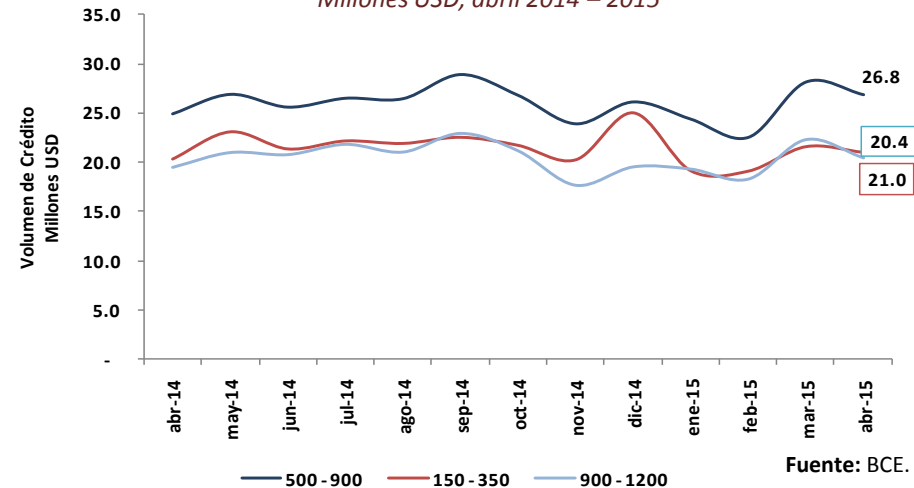
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO OD

Millones USD, abril 2014 – 2015



VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO TC

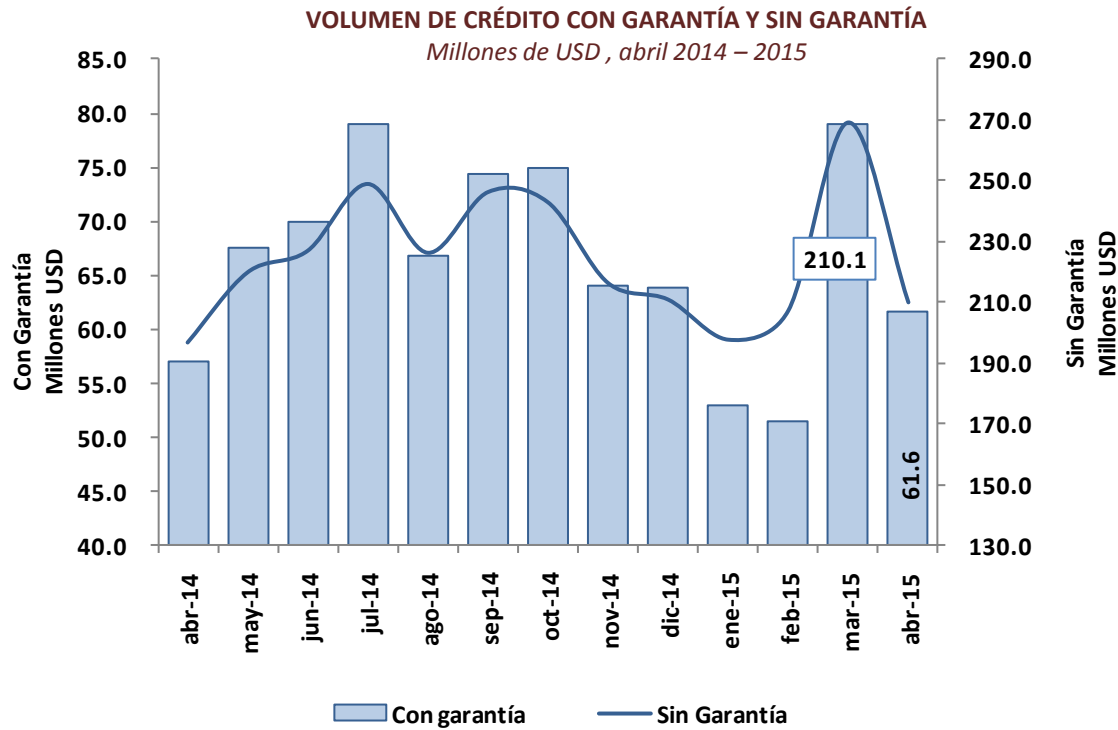
Millones USD, abril 2014 – 2015



Fuente: BCE.

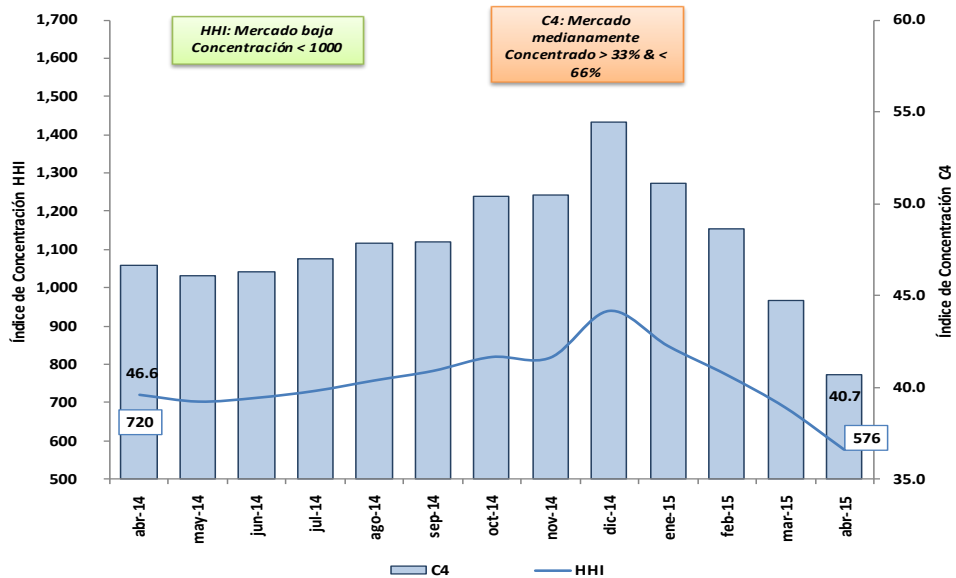
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

En abril de 2015, el volumen de crédito del segmento de Consumo realizó operaciones por un total de USD 61.6 millones en las que se pidió algún tipo de garantía, mientras que USD 210.1 millones fueron operaciones en las que se pidió alguna otra clase de garantías (operaciones de crédito cuya garantía es sobre firmas).



Fuente: BCE.

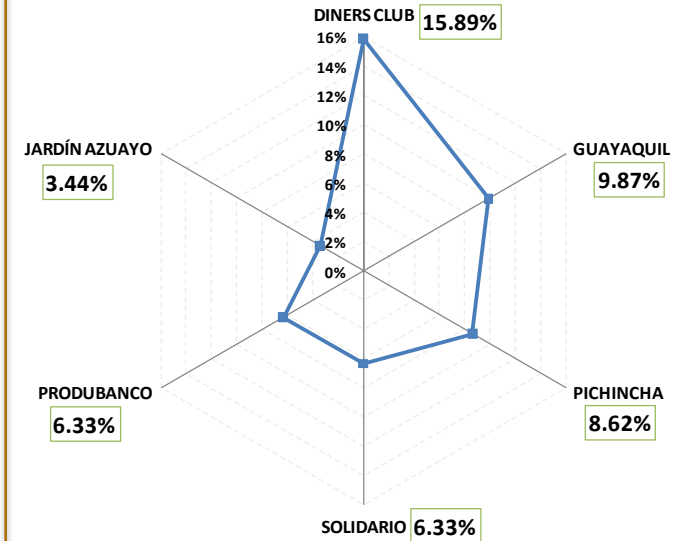
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4
abril 2014 – 2015



El índice HHI para el segmento Consumo se situó en 576 lo que significa un mercado con una baja concentración. Mientras que el índice C4 que fue de 40.7% (sin incluir BIESS).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, abril 2015

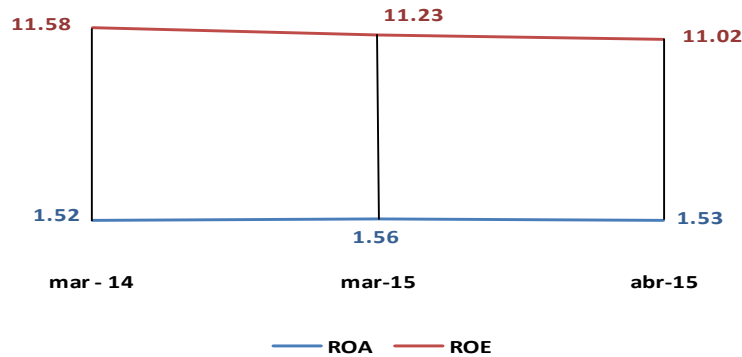


Participación IFI representativas: 50.5%.

Fuente: BCE.

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

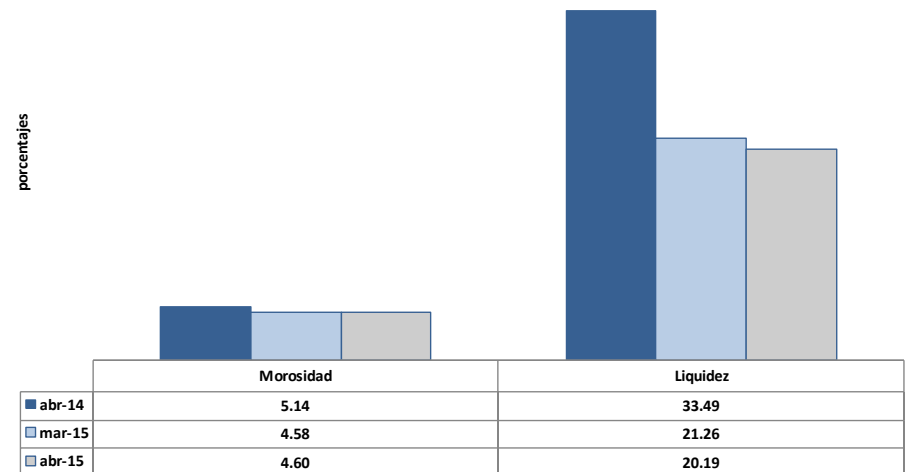
En el segmento de Consumo el ROA y ROE se situaron en 1.53% y 11.02% en abril de 2015.

Por otro lado, la liquidez se ubicó en 20.19% y la morosidad en este segmento fue de 4.60% en abril de 2015.

Fuente: SB, SEPS y BCE.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

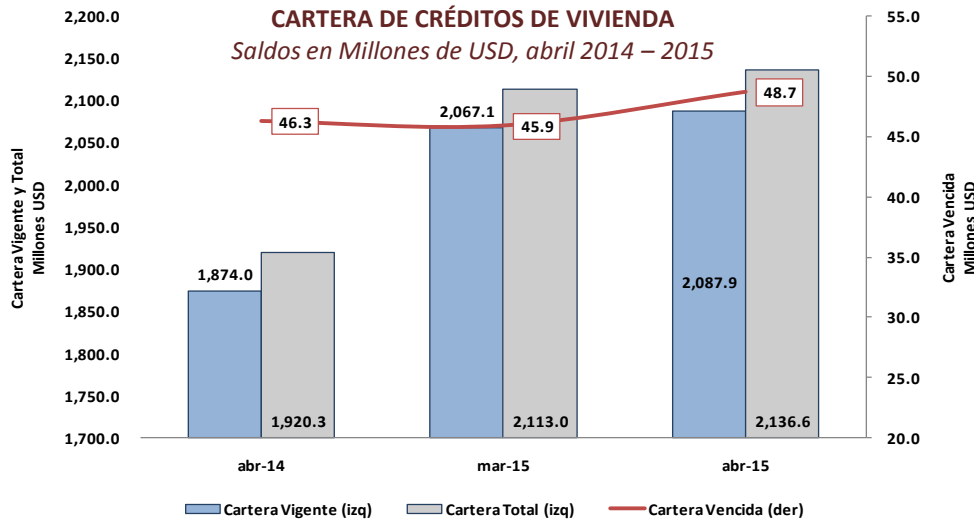
Porcentajes, abril 2014 - 2015



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.

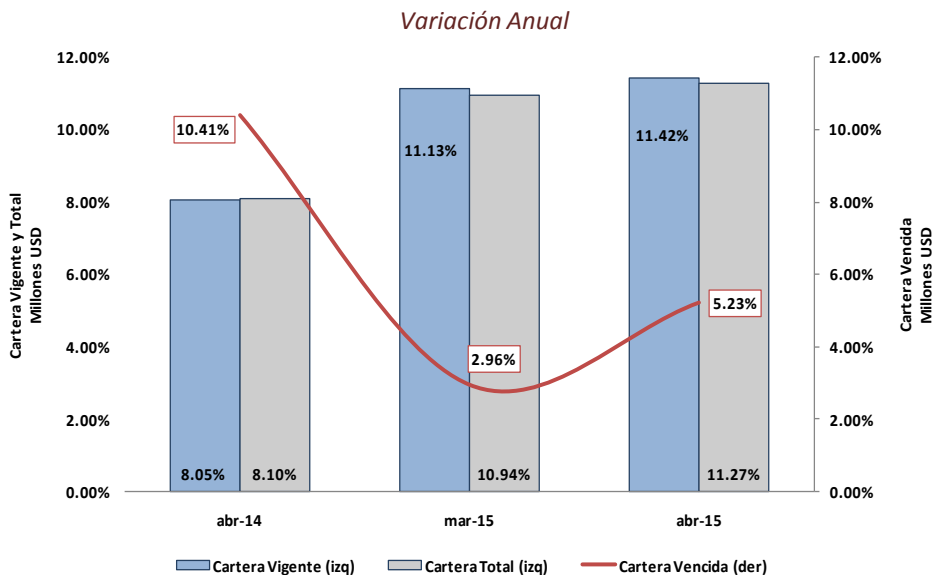
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

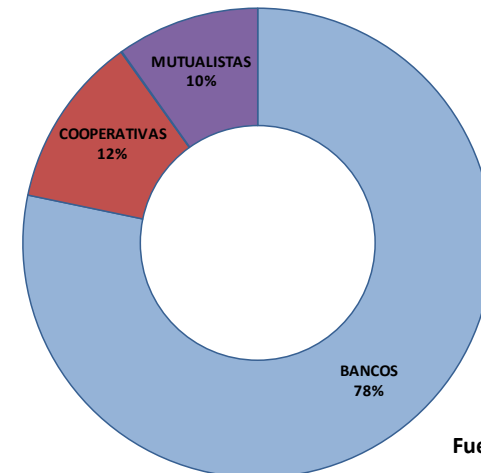


CARTERA DE VIVIENDA

La cartera vigente de crédito de vivienda en abril de 2015, se ubicó en USD 2,087.9 millones, mientras que la cartera vencida fue de USD 48.7 millones y la cartera total de vivienda se situó en USD 2,136.6 millones.



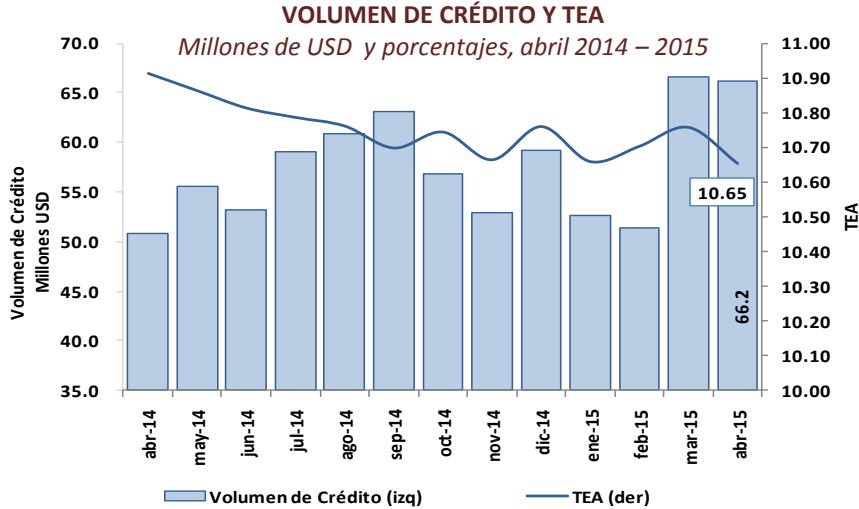
Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema abril 2015



Fuente: SB, SEPS y BCE.

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

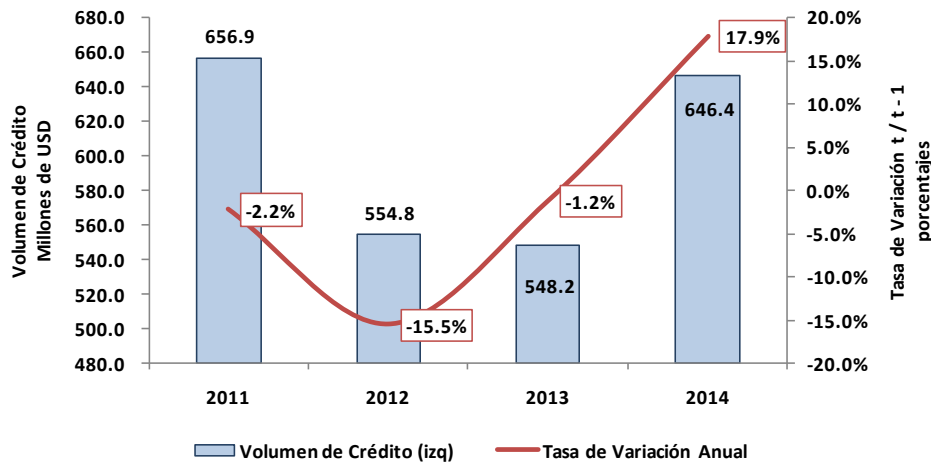
Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

El volumen de crédito del segmento de Vivienda, en abril de 2015 se ubicó en USD 66.2 millones, con una tasa efectiva de 10.65%.

VOLUMEN DE CRÉDITO ANUAL
2011 – 2014



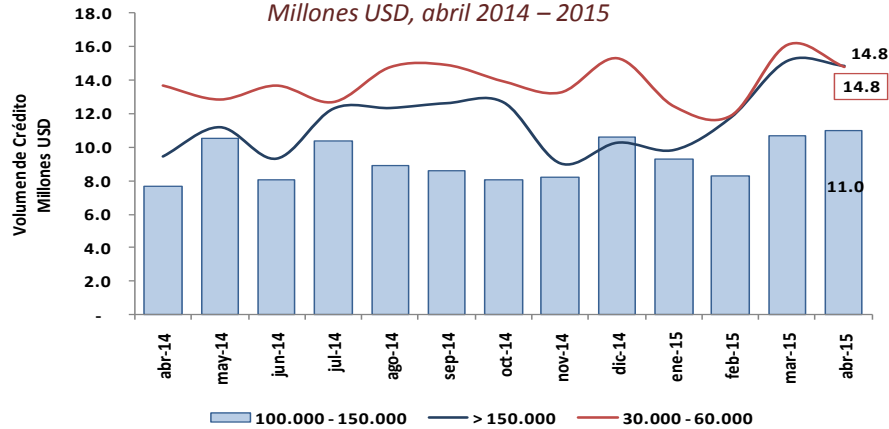
Por otro lado, en 2014, el volumen de crédito del segmento fue de USD 646.4 millones (USD 98.2 millones más que en 2013 y USD 91.5 millones más que en 2012).

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, abril 2014 – 2015

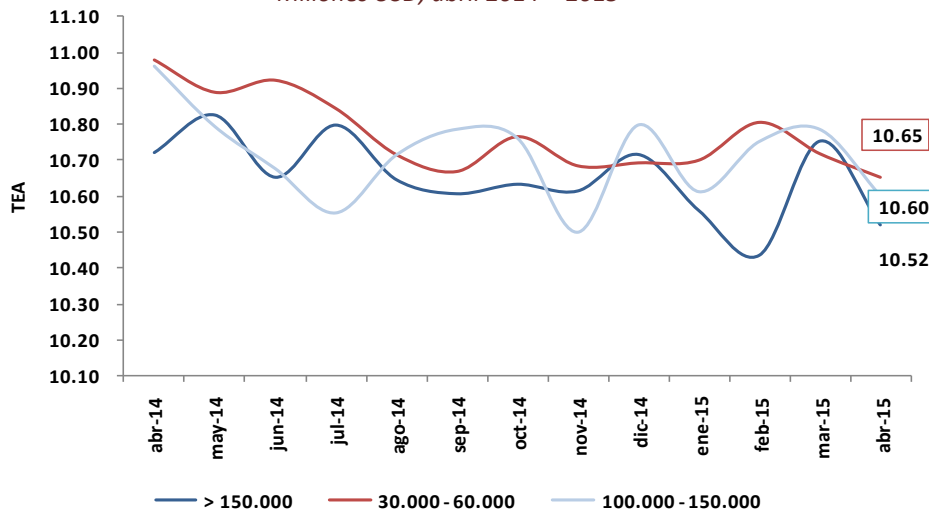


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

Analizando el crédito por rangos, se observa que el 22.4% del crédito se otorgó superior a USD 150 mil dólares con una TEA promedio de 10.52%.

TEA POR RANGO DE CRÉDITO

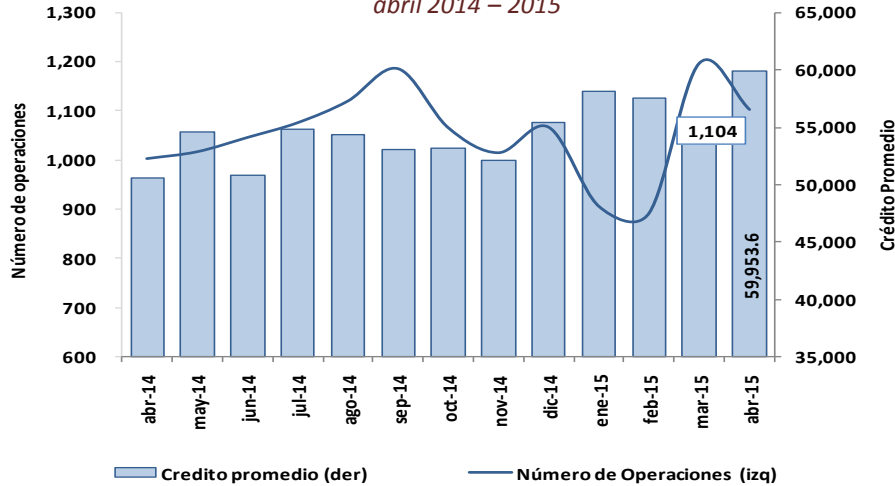
Millones USD, abril 2014 – 2015



Fuente: BCE .

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO PRIVADO

abril 2014 – 2015

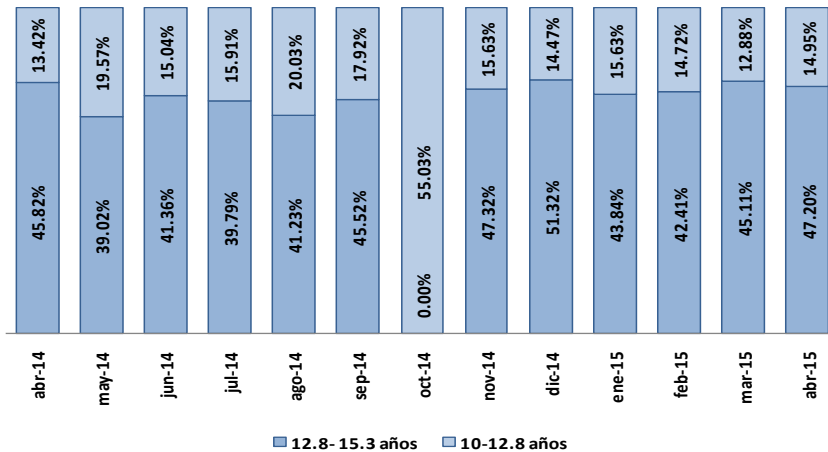


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

El monto promedio por operación se situó en USD 59,953.6; con un número de operaciones realizadas en abril de 1.104 operaciones.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

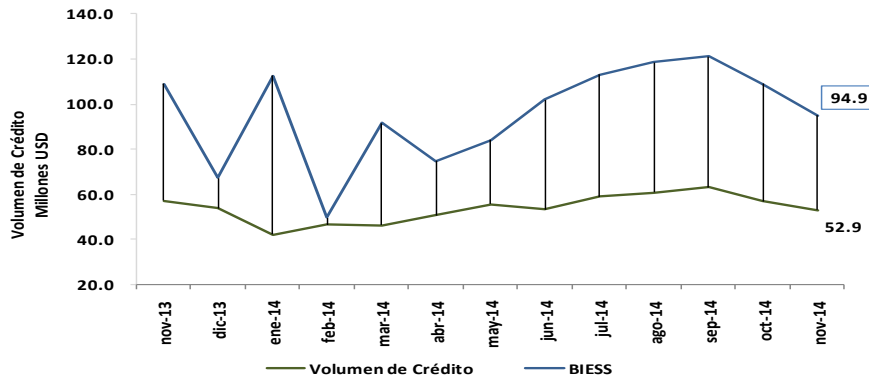
Porcentajes, abril 2014 – 2015



Finalmente, el 47.2% del volumen de crédito se colocó a un plazo entre 12.8 y 15.3 años y el 14.95% a un plazo de 10 a 12.8 años.

VOLUMEN DE CRÉDITO PRIVADO Y BIESS

Millones USD, noviembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

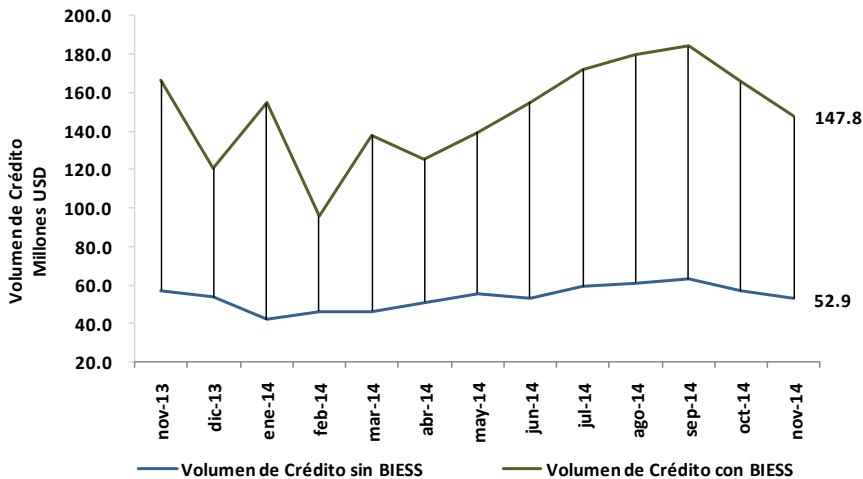
El Banco del IESS (BIESS); tuvo un valor transferido neto de USD 94.9 millones. Si se toma en consideración las operaciones del BIESS el volumen de crédito para noviembre de 2014 se situó en USD 147.8 millones.

El BIESS tuvo un total de operaciones 2,292 con un monto promedio de USD 41,391.4.

Fuente: BCE y BIESS.

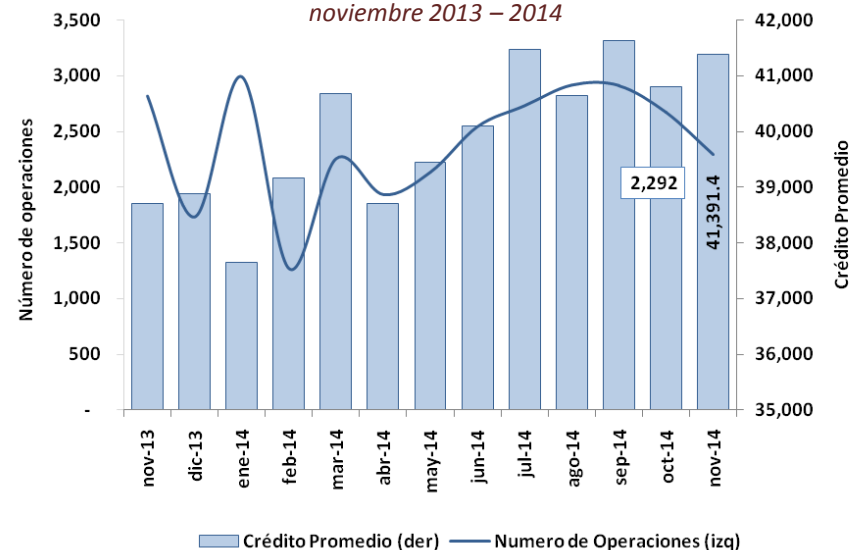
VOLUMEN DE CRÉDITO CON Y SIN BIESS

Millones USD, noviembre 2013 – 2014



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO BIESS

noviembre 2013 – 2014

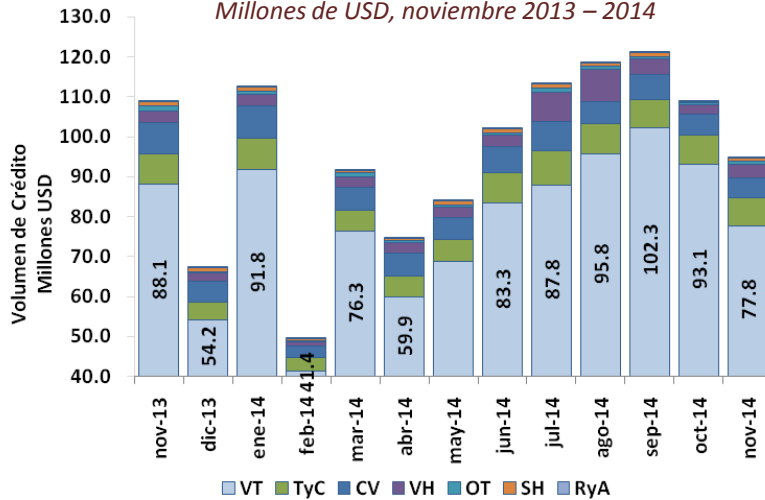


EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BIESS POR PRODUCTO

Millones de USD, noviembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

VT: Vivienda Terminada

CV: Construcción de Vivienda

RyA: Remodelación y Ampliación

SH: Sustitución de Hipoteca

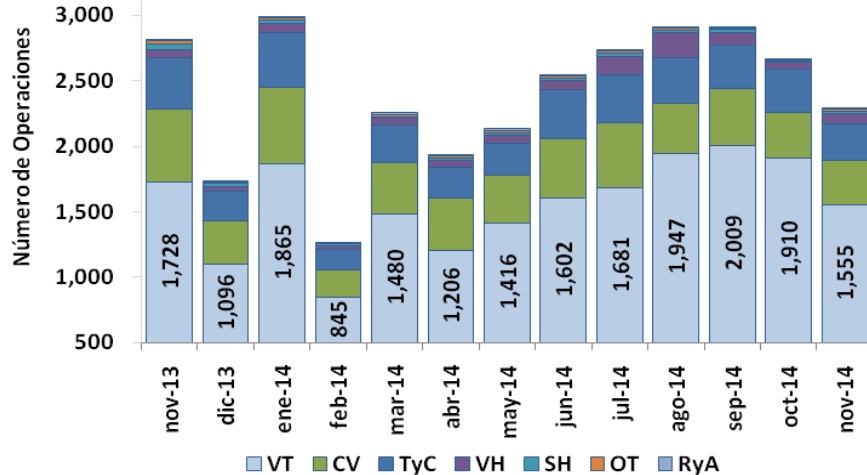
TyC: Terreno y Construcción

OT: Otros bienes Inmuebles

VH: Vivienda Hipotecada

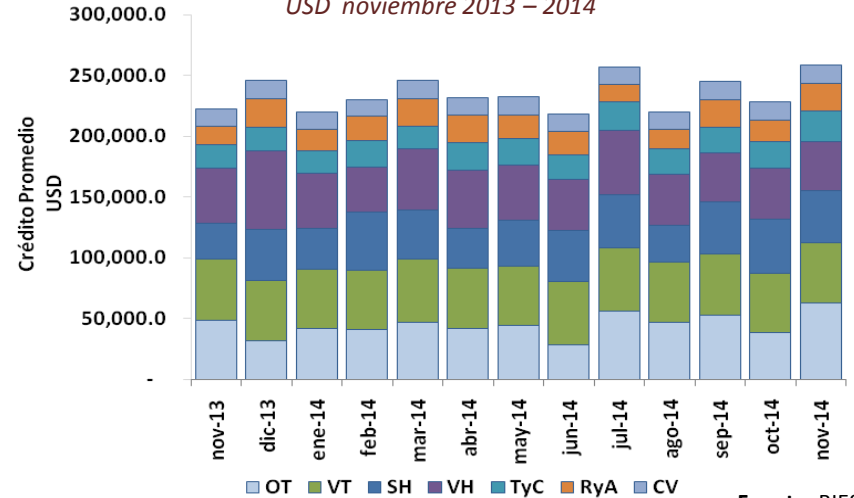
NÚMERO DE OPERACIONES DEL BIESS POR PRODUCTO

noviembre 2013 – 2014



CRÉDITO PROMEDIO DEL BIESS POR PRODUCTO

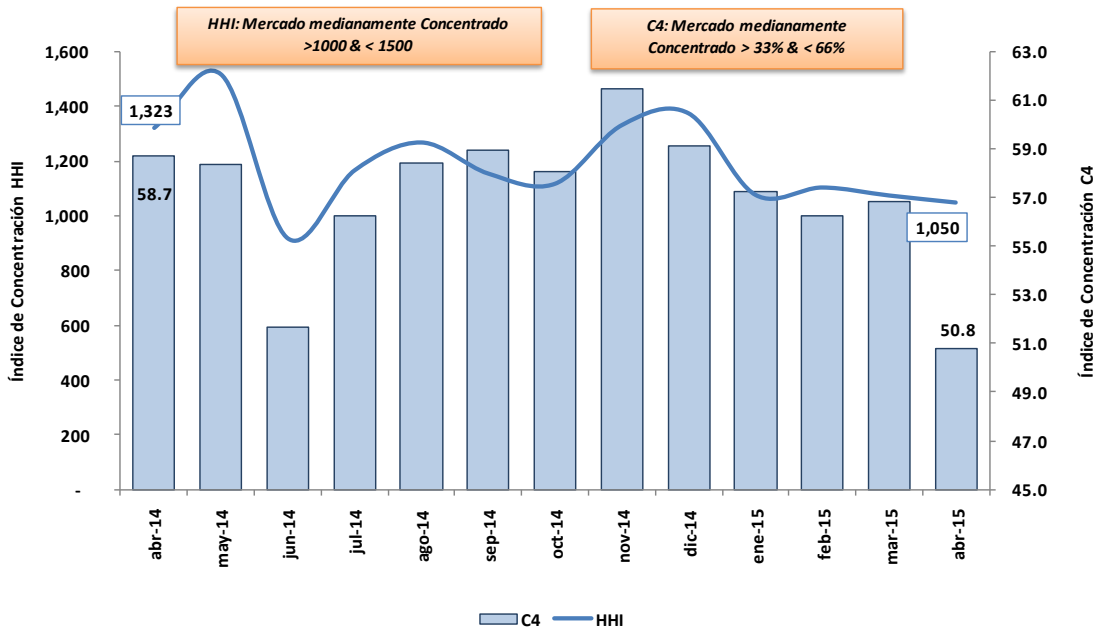
USD noviembre 2013 – 2014



Fuente: BIESS.

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4

abril 2014 – 2015

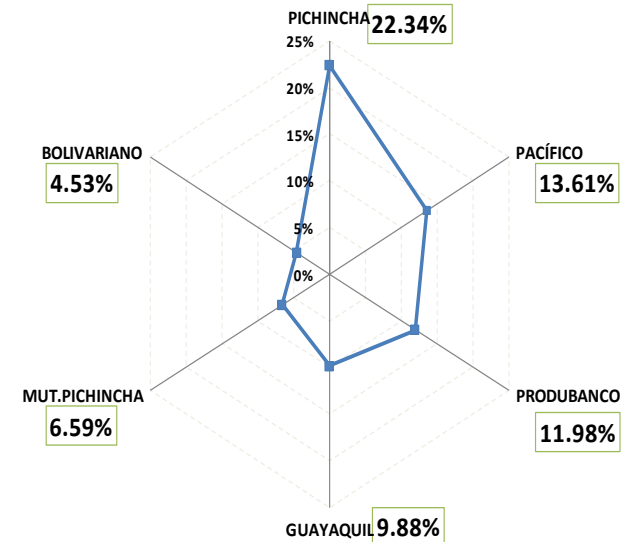


El índice HHI para el segmento Vivienda se situó en 1,050 lo que significa un mercado medianamente concentrado. Mientras que el índice C4 que fue de 50.8% (sin incluir BIESS).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, abril 2015

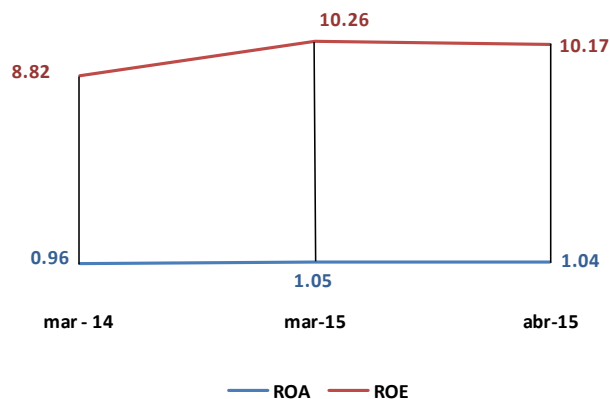


Participación IFI representativas: 68.9%.

Fuente: BCE.

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

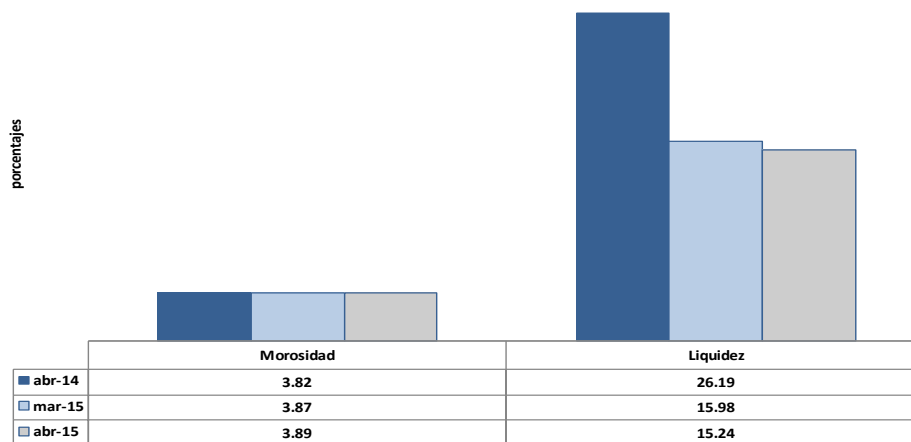
En el segmento de Vivienda, las IFI pertenecientes a este segmento, presentaron un ROA y ROE de 1.04% y 10.17% en abril de 2015, respectivamente.

Por otro lado, la morosidad de este segmento fue de 3.89%; y, la liquidez se ubicó en 15.24% en abril de 2015.

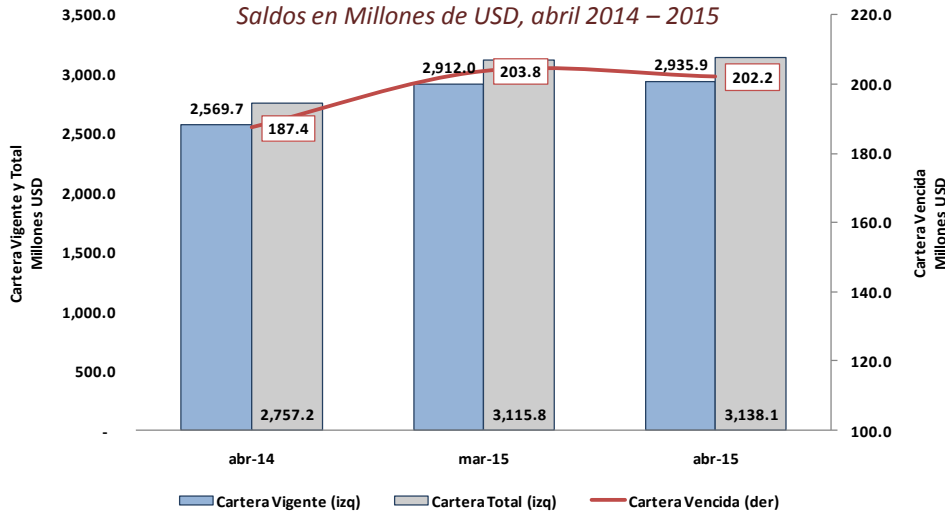
Fuente: SB, SEPS y BCE.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, abril 2014 – 2015



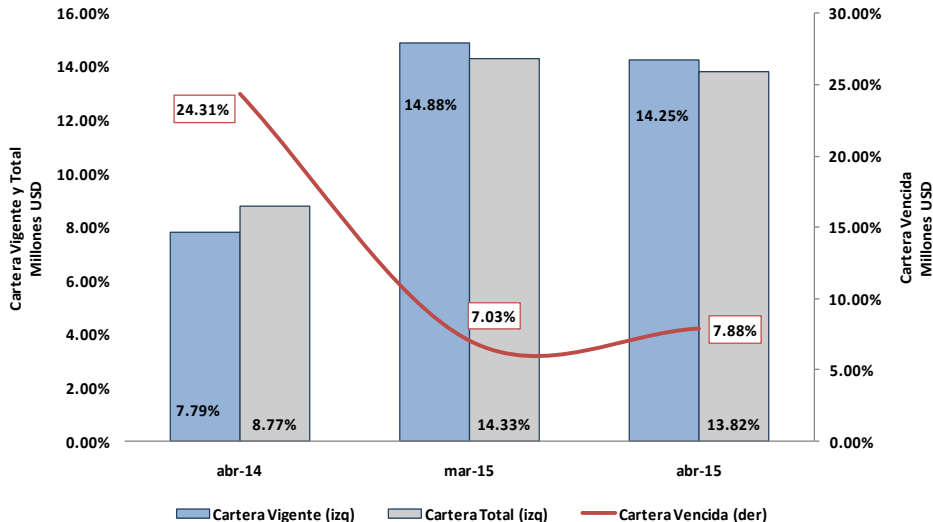
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROCRÉDITO
Saldos en Millones de USD, abril 2014 – 2015



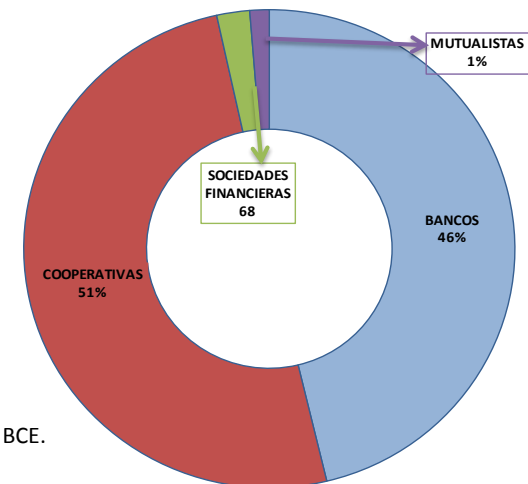
CARTERA DE MICROCRÉDITO

La cartera vigente del segmento Microcrédito en abril de 2015 se ubicó en USD 2,935.9 millones; en igual mes, la cartera vencida alcanzó USD 202.2 millones; mientras que la cartera total llegó a USD 3,138.1 millones

Variación Anual



Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema abril 2015



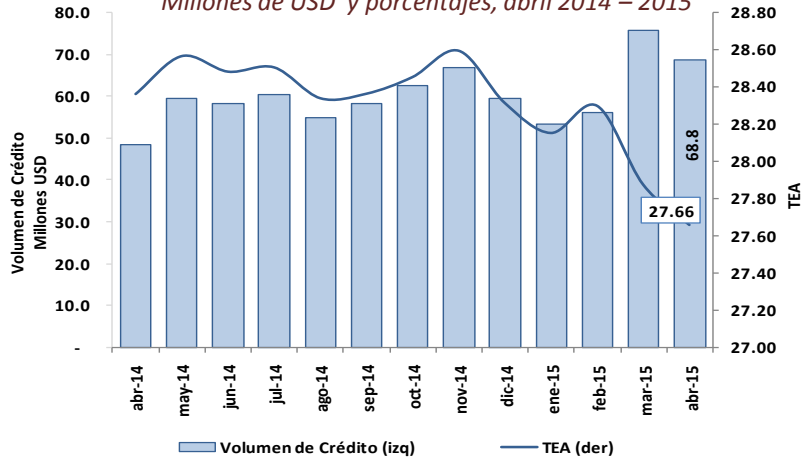
Fuente: SB, SEPS y BCE.

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 2014 – 2015

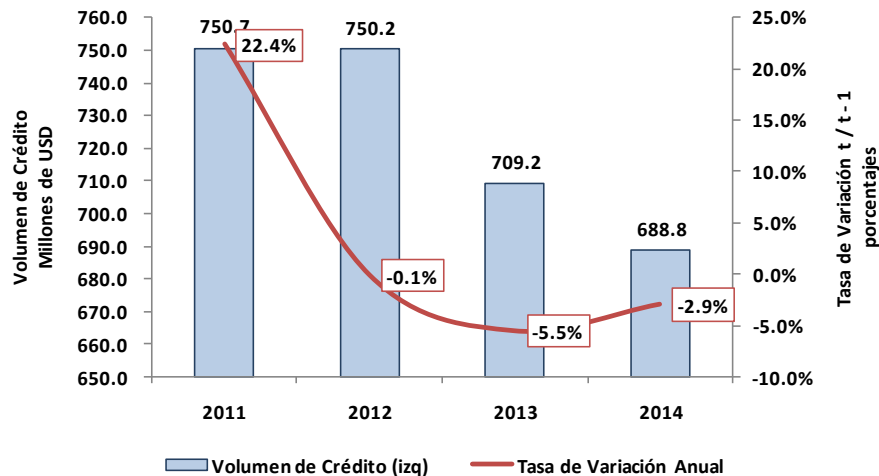


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El volumen de crédito concedido en abril de 2015 en el segmento Microcrédito Minorista fue de USD 68.8 millones con TEA promedio ponderada de 27.66%.

VOLUMEN DE CRÉDITO ANUAL

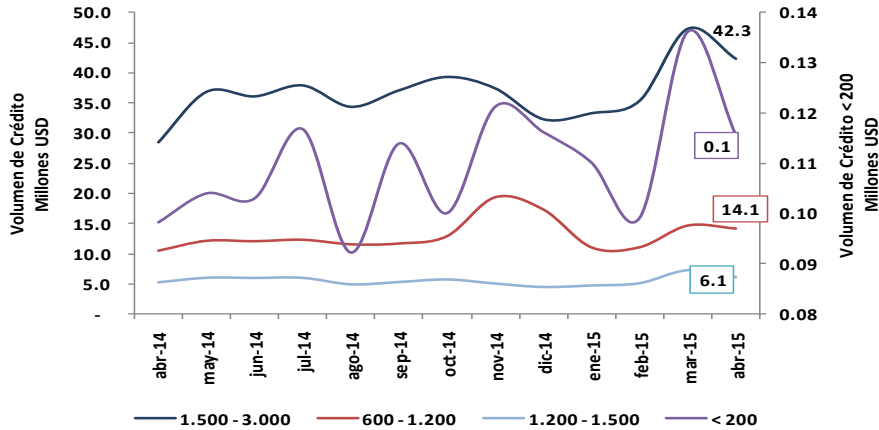
2011 – 2014



En 2014, el volumen de crédito del segmento fue de USD 688.8 millones (USD 20.4 millones menos que en 2013 y USD 61.4 millones menos que en 2012).

VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, abril 2014 – 2015

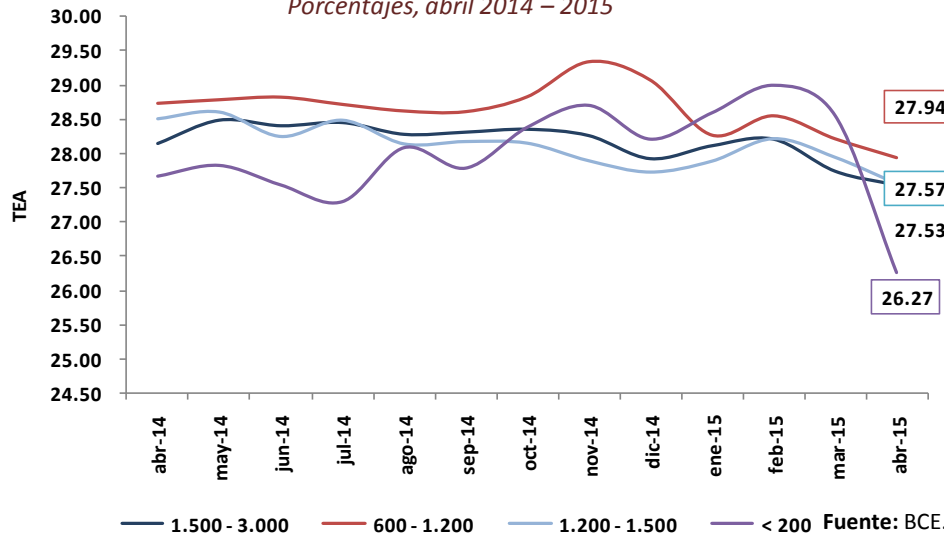


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El crédito se concentró en rangos entre USD 1,500 y USD 3,000 dólares con una TEA de 27.53% (61.8% del volumen de crédito en este segmento)

TEA POR PLAZO

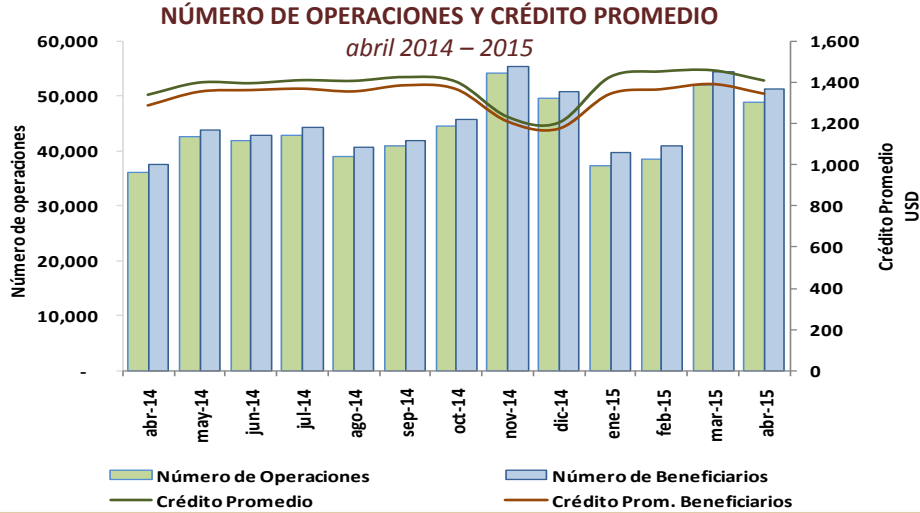
Porcentajes, abril 2014 – 2015



Fuente: BCE.

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

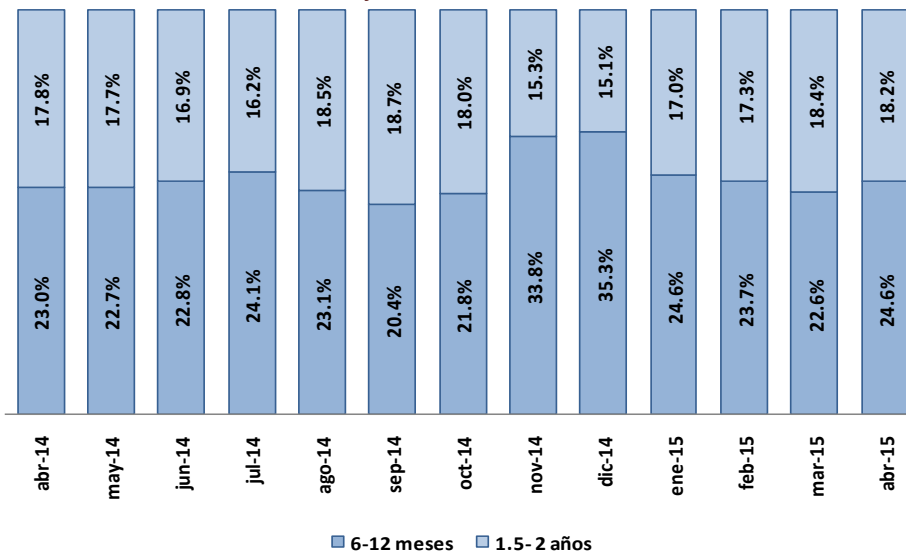
El monto promedio de crédito por operación para este mes fue de USD 1,346.6. Mientras que el número de operaciones de crédito realizadas en este segmento fue de 48,878.

El número de beneficiarios de Microcrédito Minorista fue de 51,205 beneficiarios con una media de crédito otorgado de USD 1,407.5.

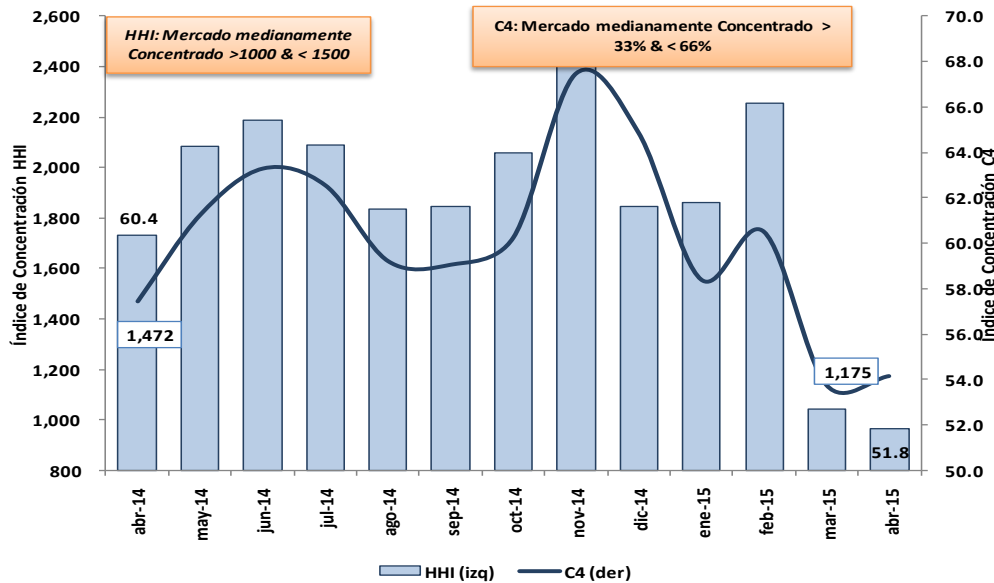
Finalmente, el 24.6% del volumen del crédito fue otorgado en un plazo de 6 a 12 meses y el 18.2% en periodo de 1.5 a 2 años.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



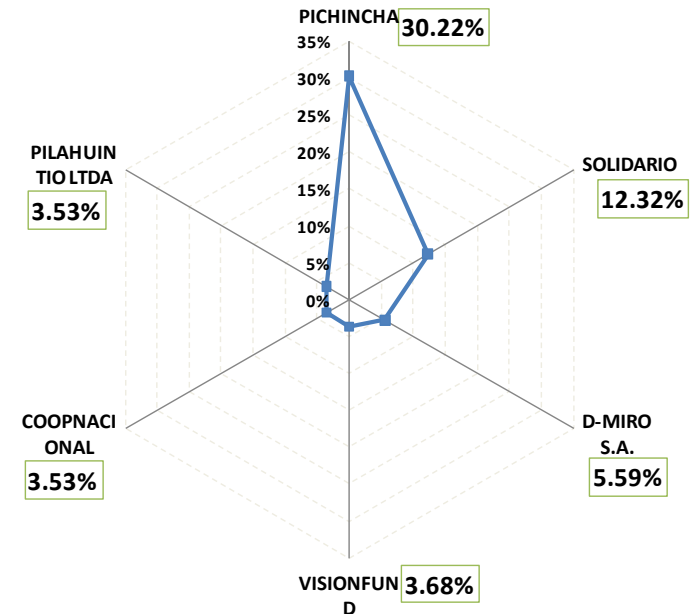
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4
abril 2014 – 2015



El índice HHI para el segmento Microcrédito Minorista a se situó en 1,175 lo que significa un mercado medianamente concentrado. Mientras que el índice C4 que fue de 51.8% para este mes.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, abril 2015



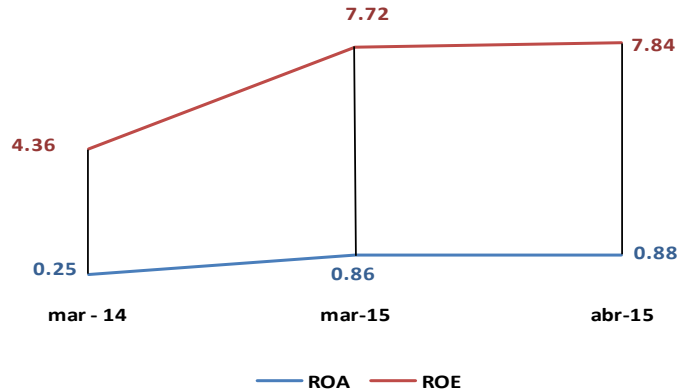
Participación IFI representativas: 58.9%.

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

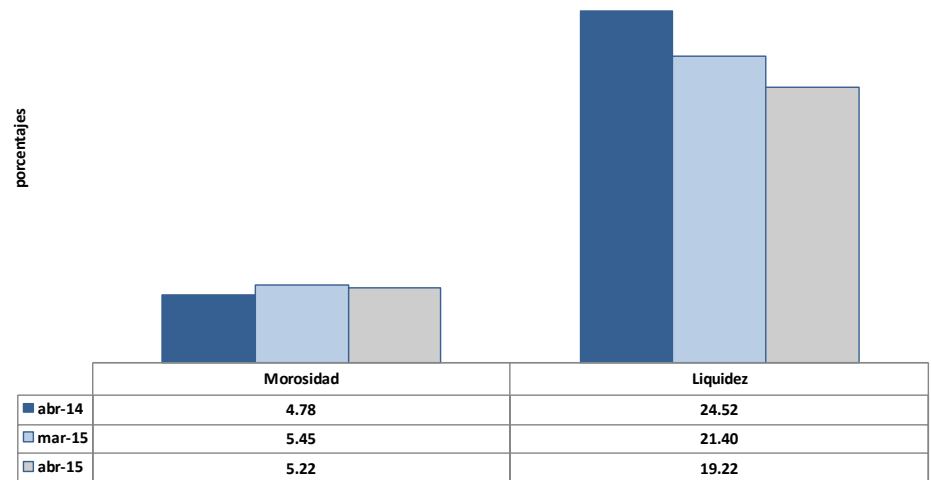
En el segmento de Microcrédito Minorista, las IFI pertenecientes a este segmento, presentaron un ROA y ROE de 0.88% y 7.84% en abril de 2015, respectivamente.

Por otro lado, la liquidez de este segmento se situó en 19.22%, mientras que la morosidad fue de 5.22%.

Fuente: SB, SEPS y BCE.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, abril 2014 – 2015



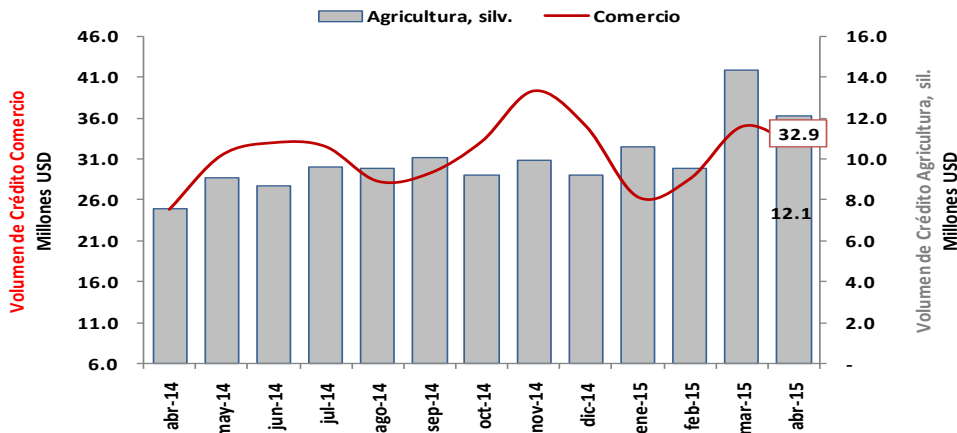
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

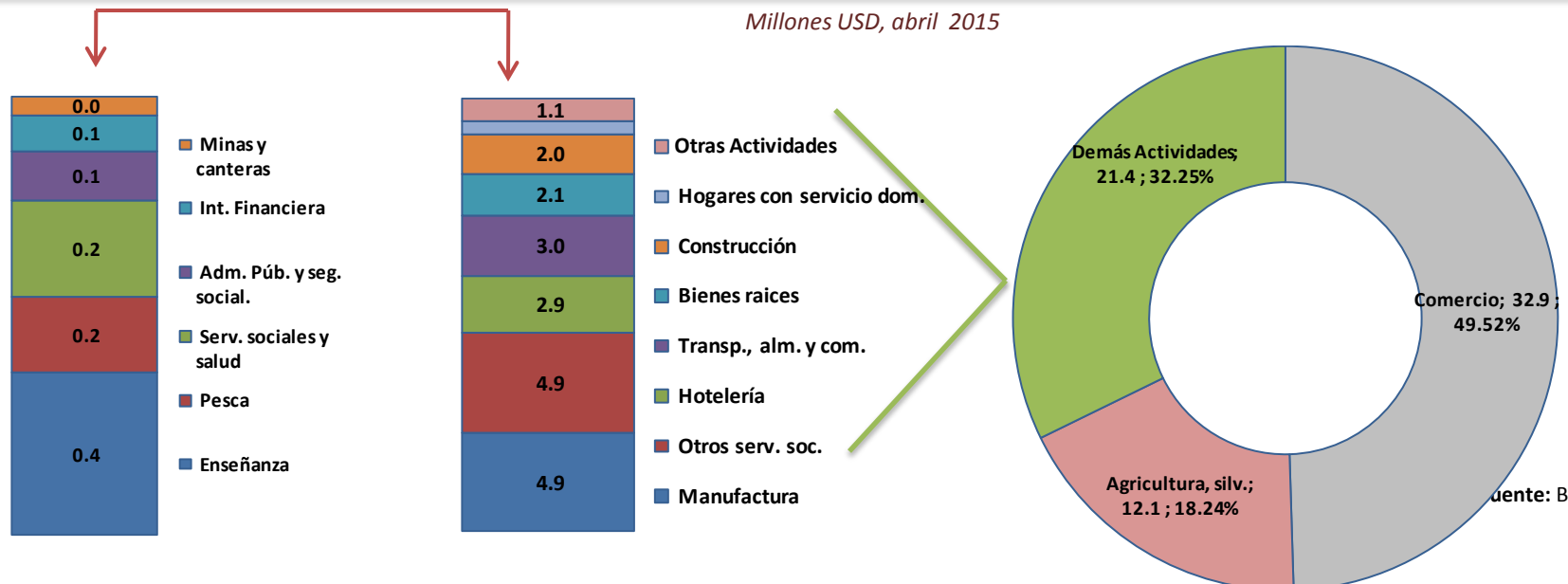
Millones USD, abril 2014 – 2015



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En efecto, el segmento Microcrédito Minorista en abril de 2015 registró un volumen ofertado para el *Comercio* de USD 32.9 millones (49.52%), para la actividad *Agrícola y silvicultura* de USD 12.1 millones (18.24%) y para las demás actividades económicas USD 21.4 millones (32.25%).

Millones USD, abril 2015

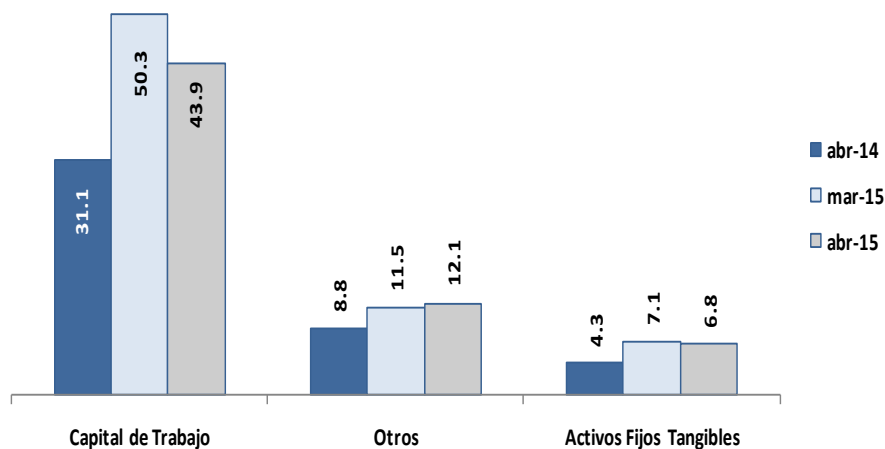


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El principal destino del crédito fue para *capital de trabajo*, el mismo que en abril de 2015 fue de USD 43.9 millones (63.8%).

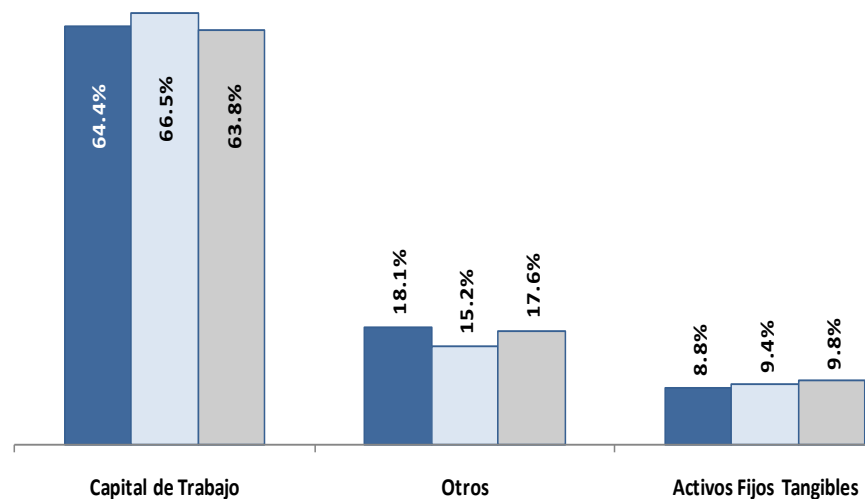
DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD, abril 2014 – 2015



DESTINO DEL CRÉDITO

Porcentajes, abril 2014 – 2015

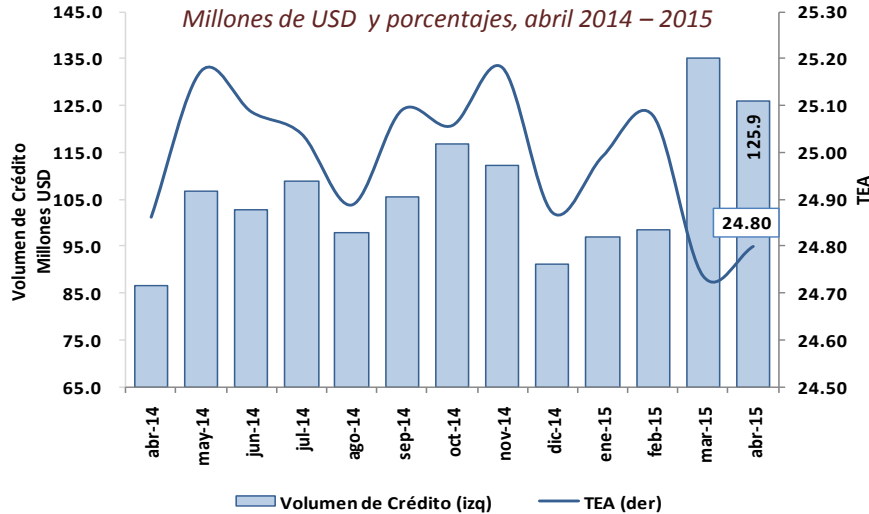


EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, abril 2014 – 2015

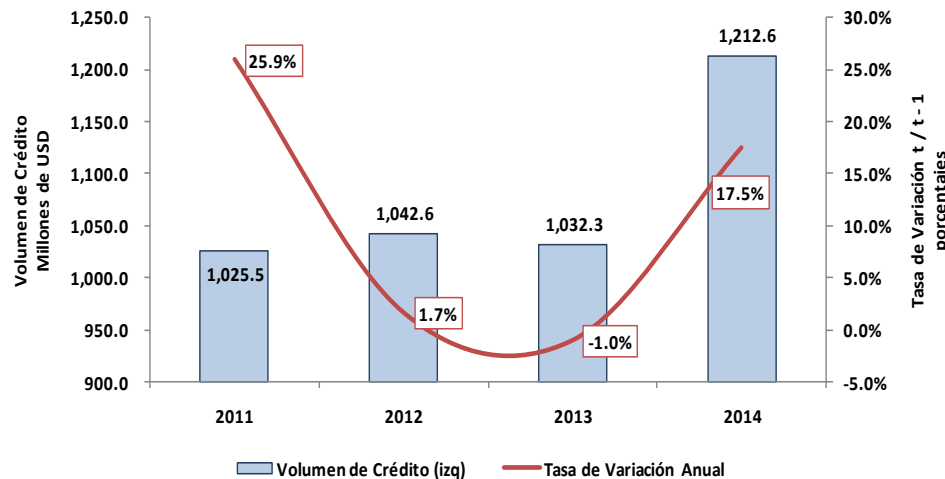


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

El volumen de crédito colocado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple, durante abril de 2015, fue USD 125.9 millones a una TEA promedio ponderada de 24.80%.

VOLUMEN DE CRÉDITO ANUAL

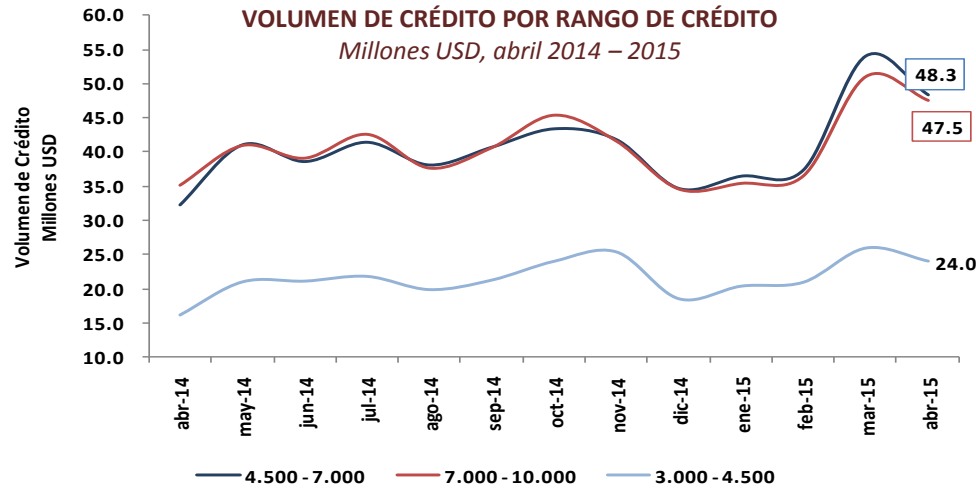
2011 – 2014



En 2014, el volumen de crédito del segmento fue de USD 1,212.6 millones (USD 180.3 millones más que en 2013 y USD 170.0 millones más que en 2012).

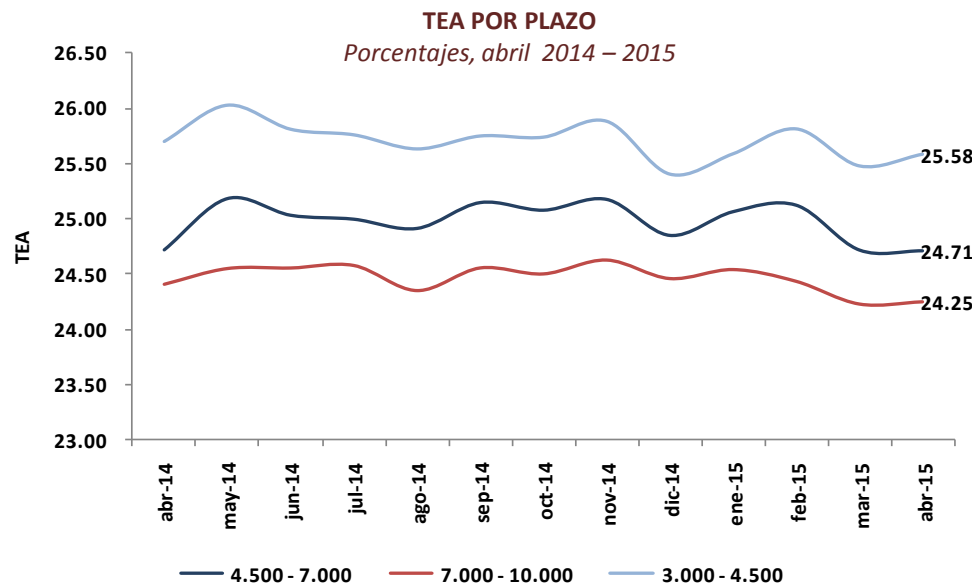
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

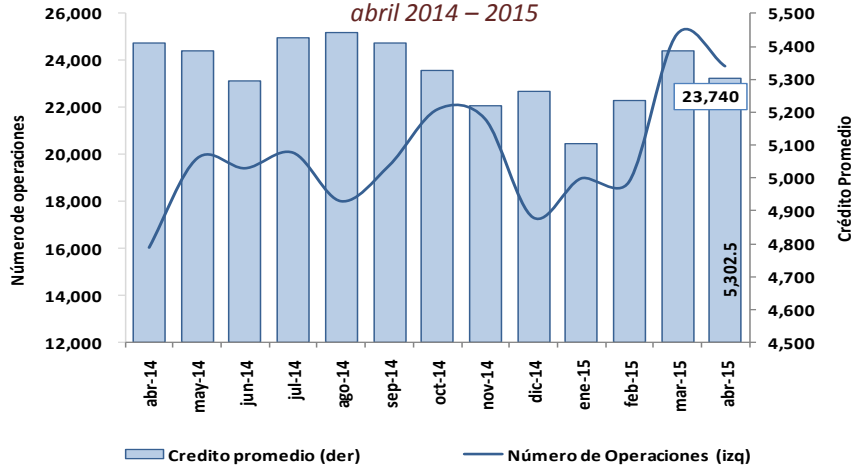


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

El crédito colocado durante este mes se concentró en rangos de USD 4.5 mil y USD 7.0 mil dólares (38.4% del crédito) con una TEA promedio de 24.71%.



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

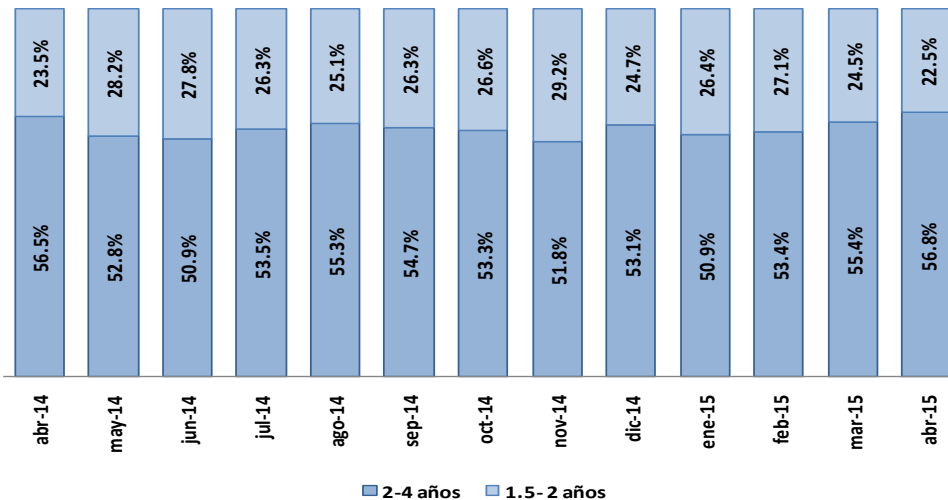


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

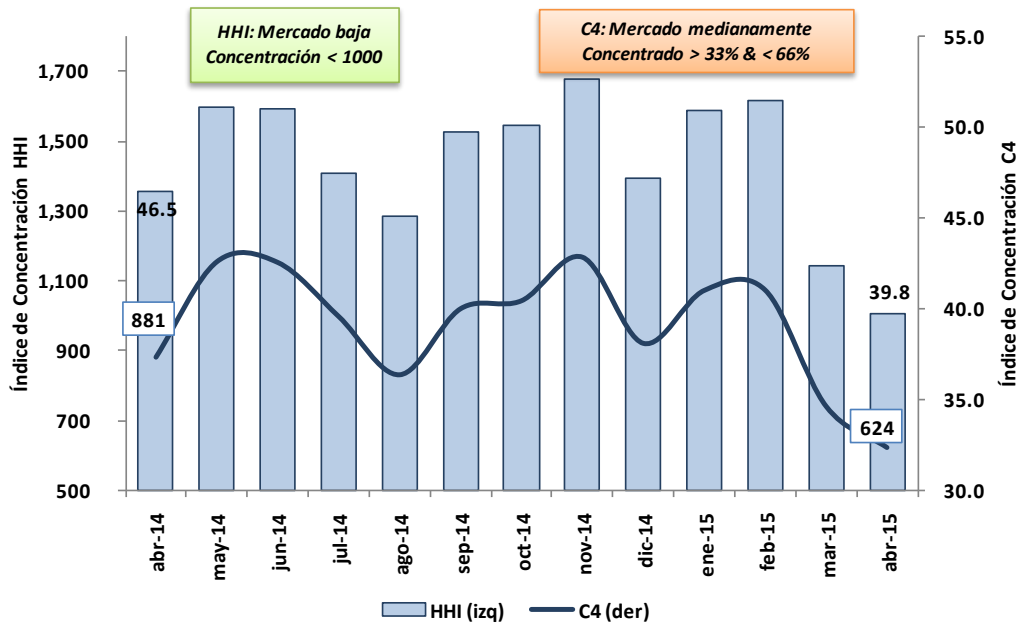
El número de operaciones atendidas en abril de 2015 fue 23,740, con un monto promedio de crédito igual a USD 5,302.5. Del total de créditos otorgados, el 56.8% se destinó a un plazo mayor a 2 a 4 años.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



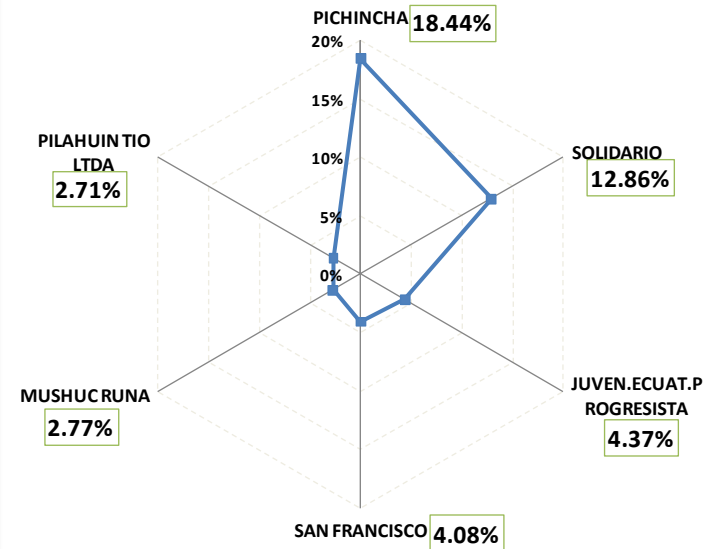
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4
abril 2014 – 2015



El índice HHI para el segmento Microcrédito Acumulación Simple se situó en 624 lo que significa un mercado de baja concentración. Mientras que el índice C4 que fue de 39.8% para este mes.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, abril – 2015



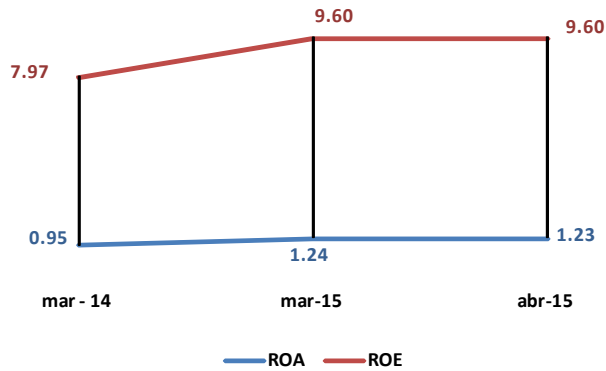
Participación IFI representativas: 45.20%.

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

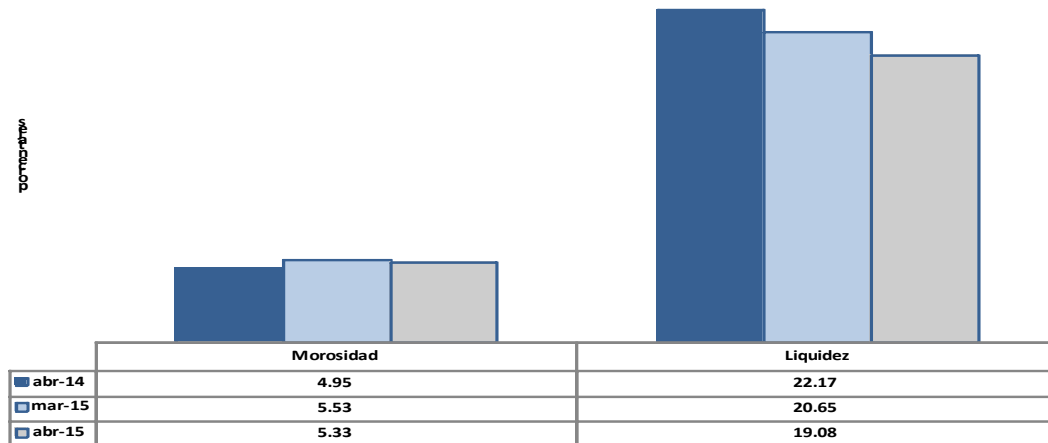
Las IFI pertenecientes a este segmento, presentaron un ROA y ROE de 1.23% y 9.60%, respectivamente.

Por otro lado, la morosidad de este segmento se ubicó en 5.33%, mientras que el índice de liquidez fue de 19.08% en abril de 2015.

Fuente: SB, SEPS y BCE.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

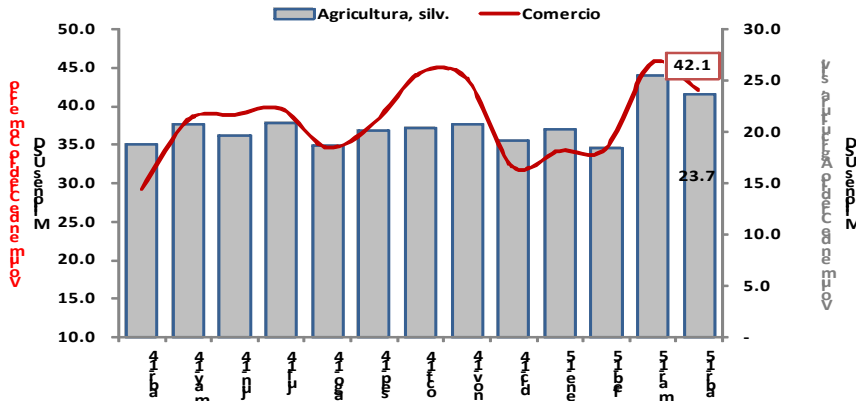
Porcentajes, abril 2014 – 2015



EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

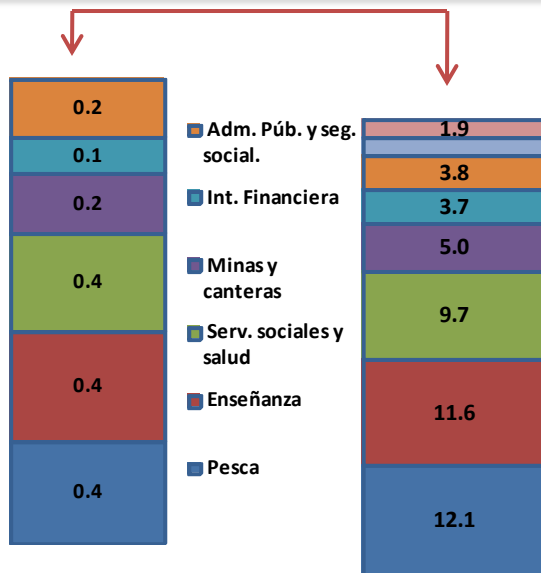
Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD, abril 2014 – 2015



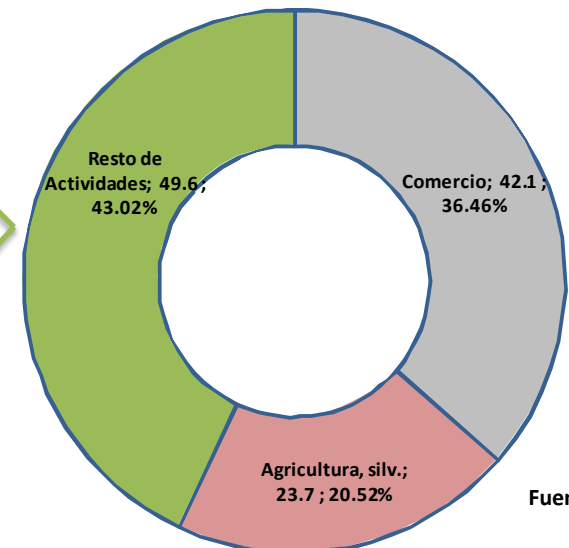
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Del volumen total ofertado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple en abril de 2015, el 36.46% fue otorgado al Comercio (USD 42.1 millones), 20.52% fue concedido a la Agricultura y silvicultura (USD 23.7 millones); y, 43.02% (USD 49.6 millones) se entregó a las demás actividades económicas.



Millones USD, abril 2015

- Otras Actividades
- Hogares con servicio dom.
- Bienes raíces
- Construcción
- Hotelería
- Otros serv. soc.
- Transp., alm. y com.
- Manufactura



Fuente: BCE.

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

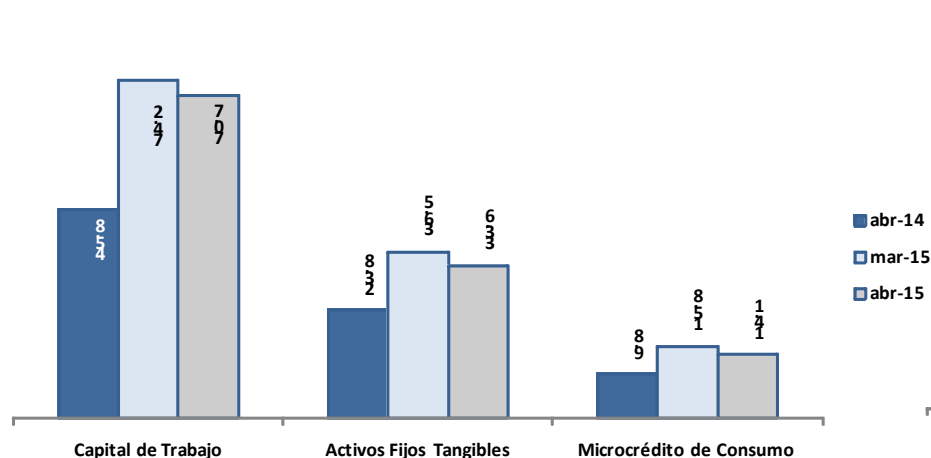
Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

El principal destino del crédito fue *capital de trabajo* con USD 70.7 millones (56.2%); y, para la *compra de activos fijos tangibles* con USD 33.6 millones (26.7%).

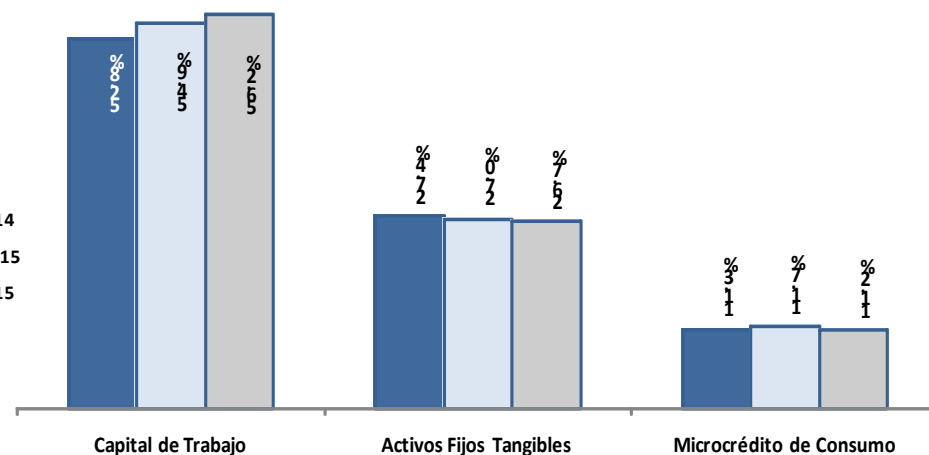
DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD, abril 2014 – 2015



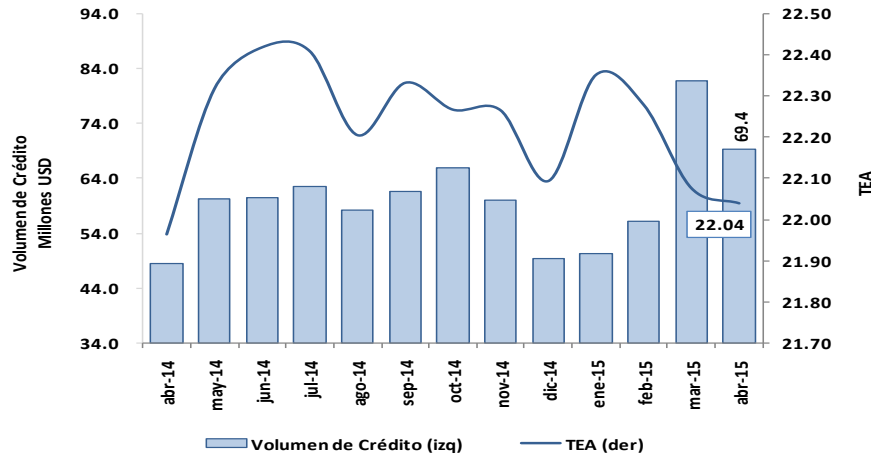
DESTINO DEL CRÉDITO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, abril 2014 – 2015

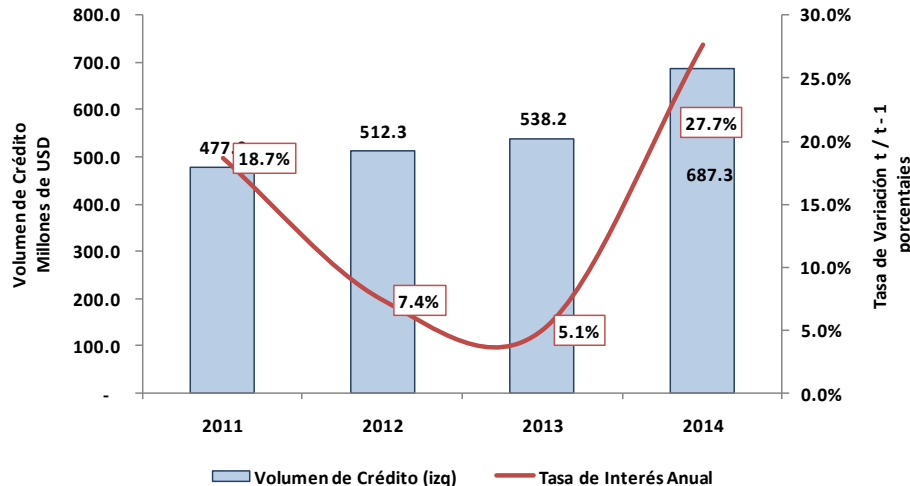


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

En el segmento Microcrédito Acumulación Ampliada el volumen de crédito colocado en abril de 2015 fue de USD 81.8 millones. La TEA promedio ponderada para este mes se ubicó en 22.08%.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

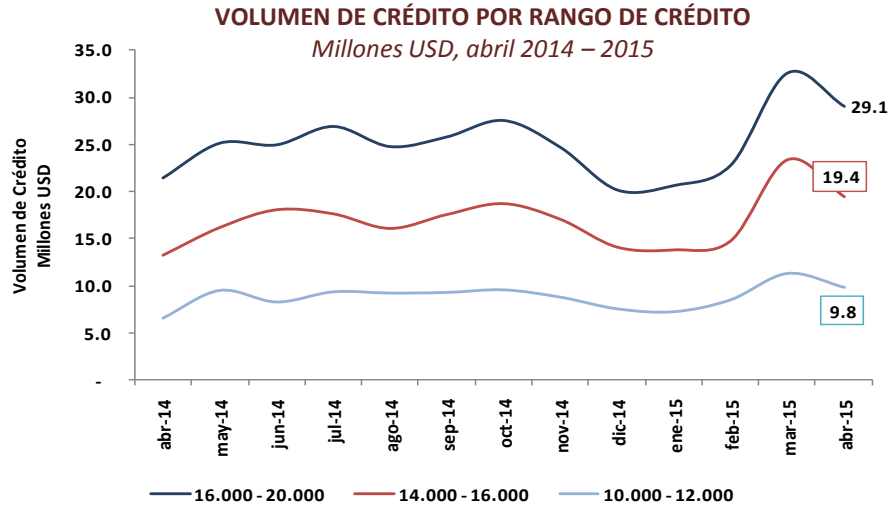
2011 – 2014



En 2014 el volumen de crédito del segmento fue de USD 687.3 millones (USD 149.1 millones más que en 2013 y USD 175.1 millones más que en 2012).

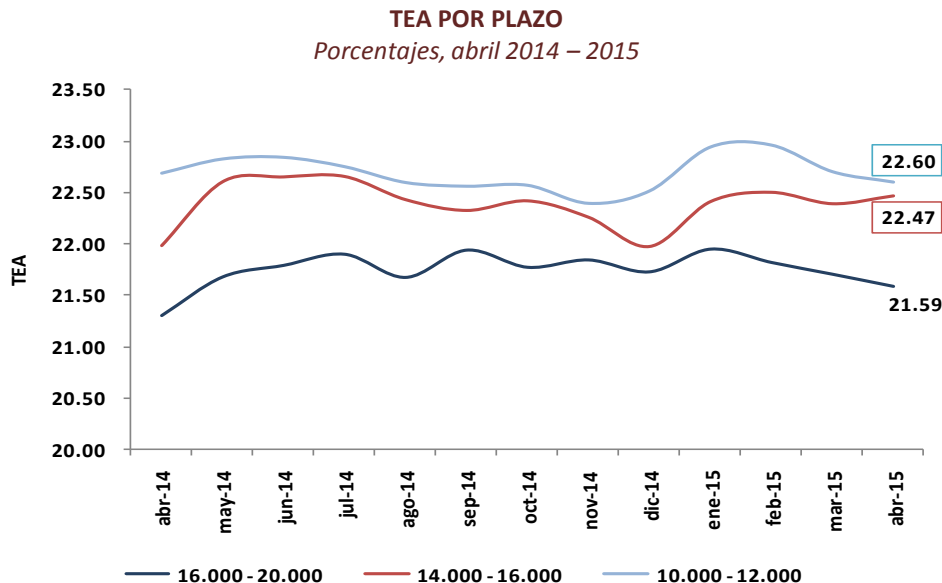
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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



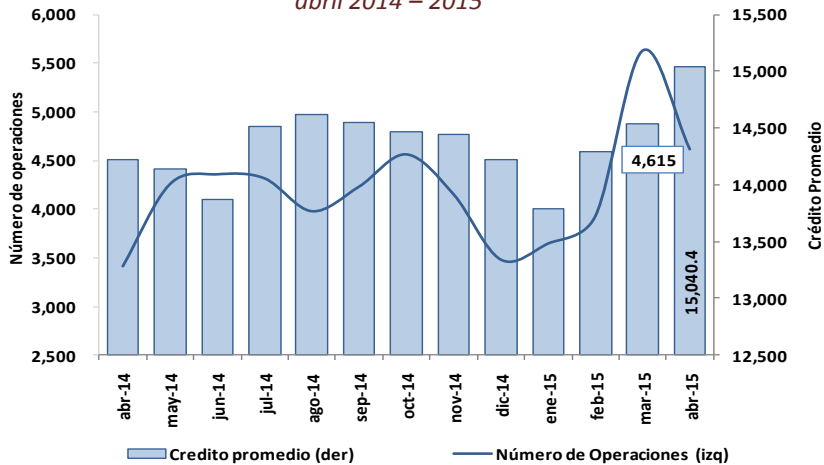
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

El crédito tuvo una mayor concentración en rangos de crédito entre USD 16 mil y USD 20 mil dólares (43.9%) con una TEA promedio de 21.59%.



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

abril 2014 – 2015

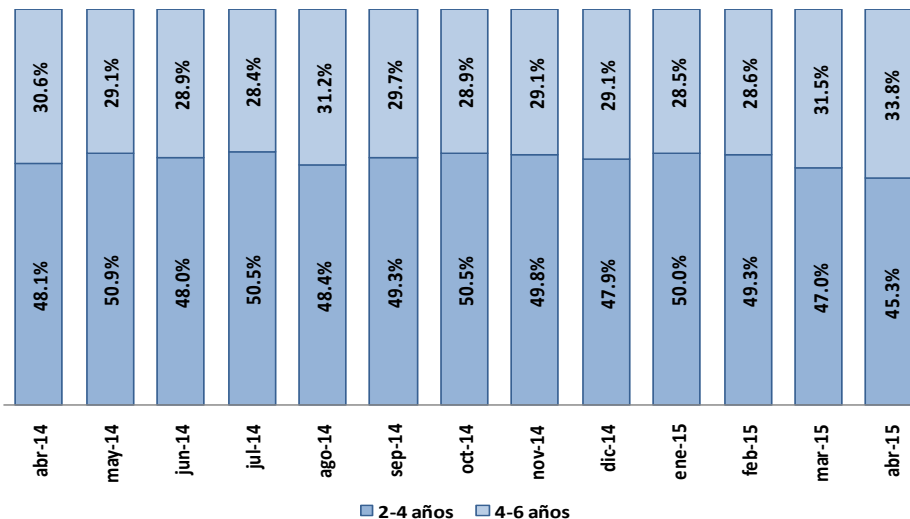


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

El número de operaciones en este segmento en abril de 2015, fue 4,615 con un monto promedio en este mes de USD 15,040.4.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

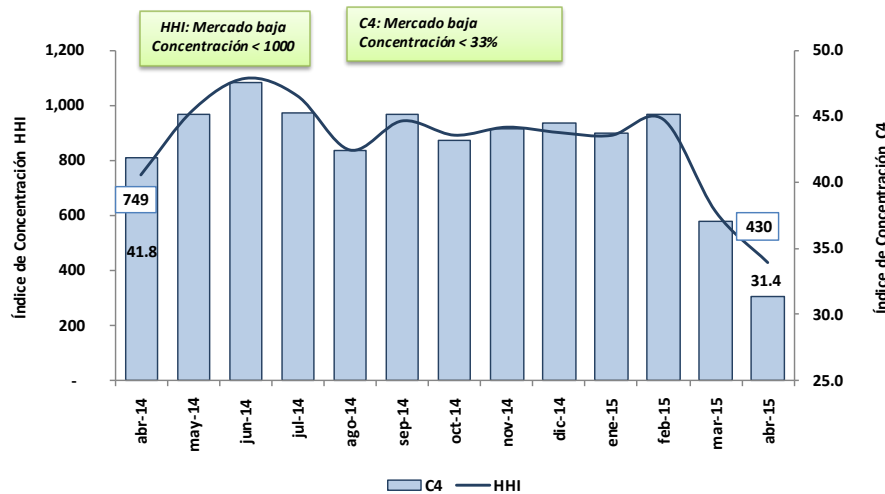
Porcentajes, abril 2014 – 2015



Finalmente, el 45.3% del volumen de crédito se destinó a un plazo de 2 a 4 años.

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4

abril 2014 – 2015

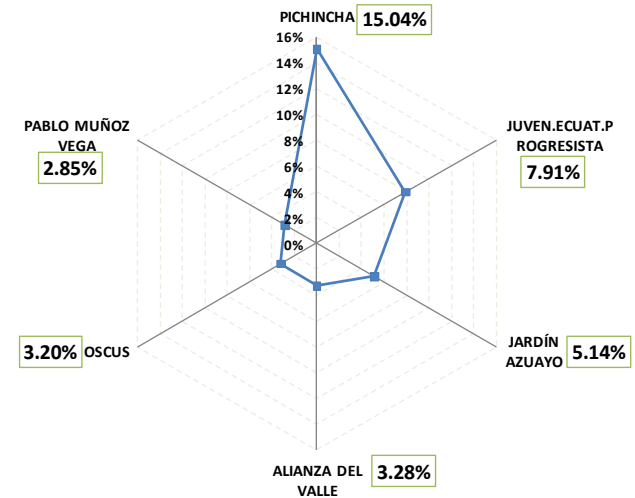


El índice HHI para el segmento Microcrédito Acumulación Ampliada se situó en 430 lo que significa un mercado de baja concentración. Mientras que el índice C4 que fue de 31.4% para este mes.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, abril 2015



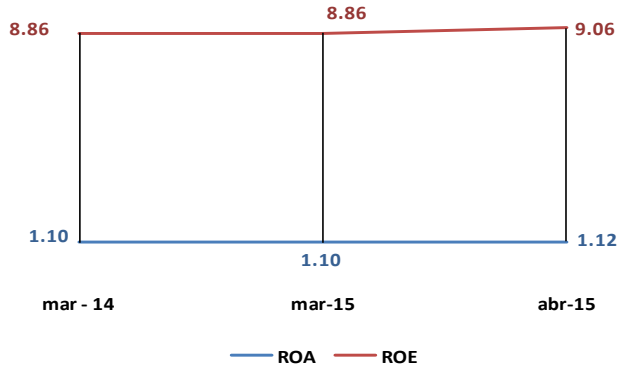
Participación IFI representativas: 37.4%.

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



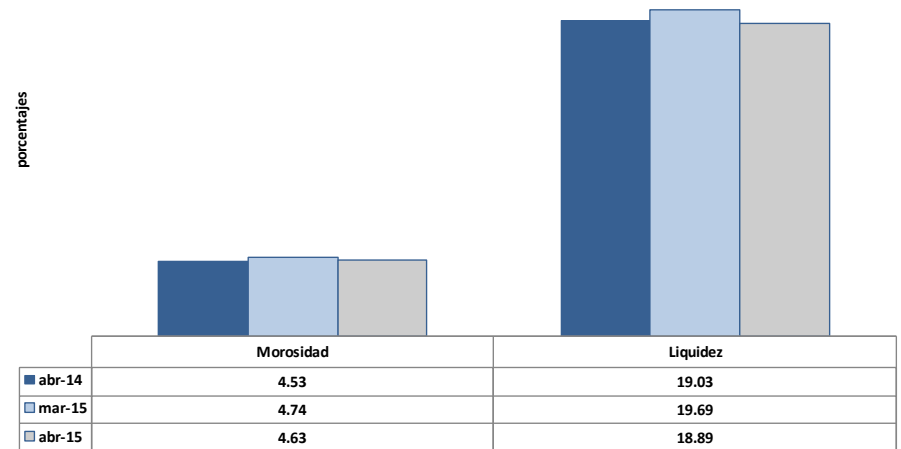
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

Las IFI pertenecientes a este segmento, presentaron un ROA y ROE de 1.12% y 9.06% respectivamente.

La morosidad de este segmento se ubicó en 4.63% y el índice de liquidez se situó en 18.89% en abril 2015.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, abril 2014 – 2015



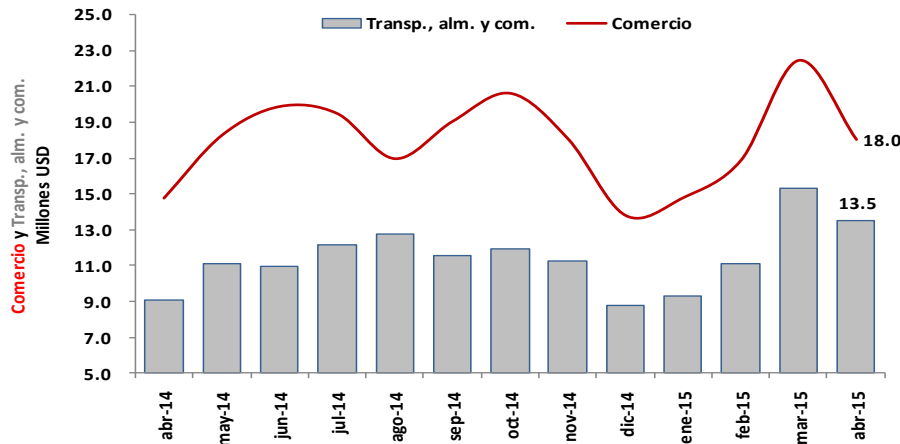
Fuente: SB, SEPS y BCE.

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

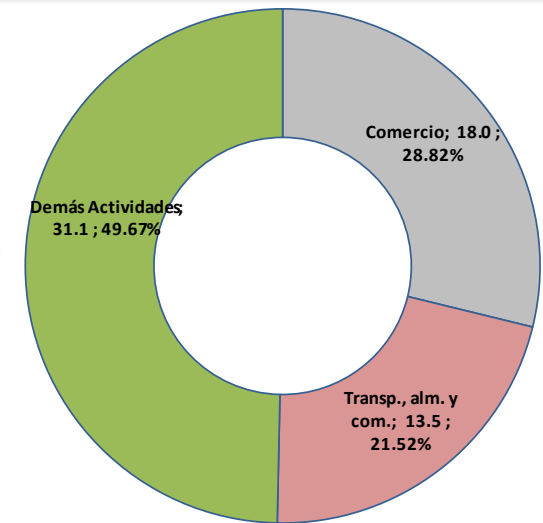
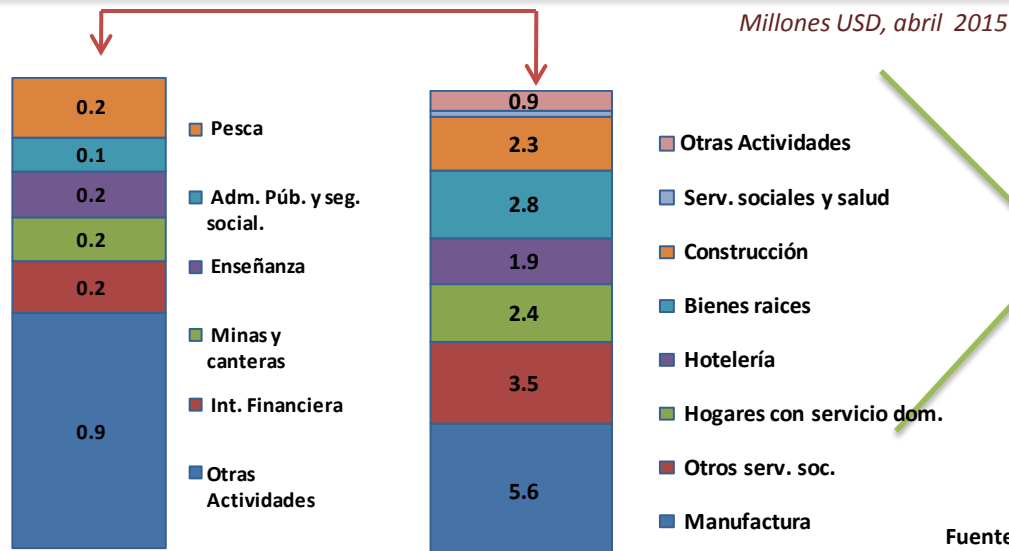
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, abril 2014 – 2015



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en abril de 2015 fue *Comercio* con USD 18.0 millones (28.82%), seguido por *Transporte, almacenamiento y comunicación* con USD 13.5 millones (21.52%); y, el 49.67% restante a las demás actividades.



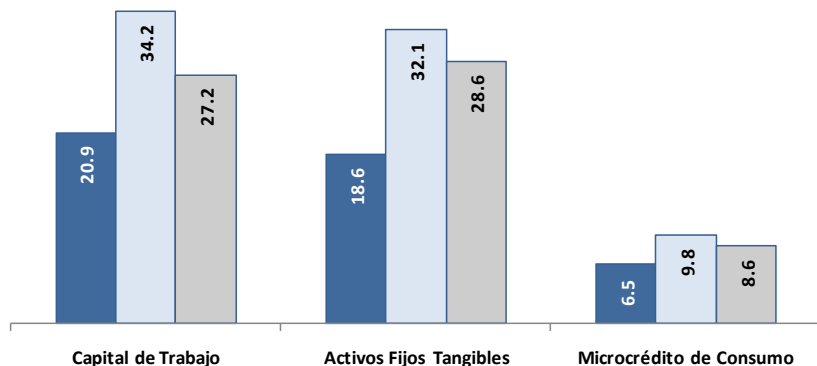
Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

Finalmente, el principal destino de crédito en abril de 2015 fue para la *compra de activos fijos tangibles* con USD 27.2 millones (39.2%) y para *capital de trabajo* con USD 28.6 millones (41.3%).

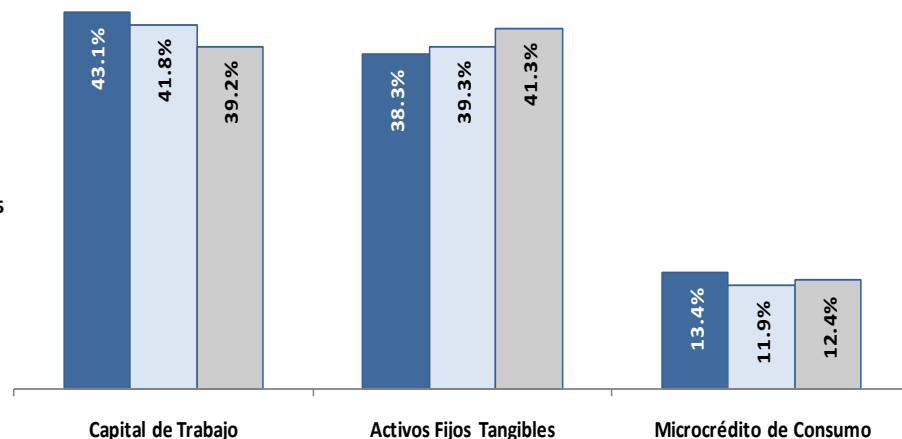
DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD, abril 2014 – 2015



DESTINO DEL CRÉDITO

Porcentajes, abril 2014 – 2015





...una nueva época

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

Tasas activas y pasivas efectivas referenciales vigentes para mayo 2015

TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES

Porcentajes, mayo 2014 – 2015

Segmento	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	ene-15	feb-15	mar-15	abr-15	may-15
Productivo Corporativo	7.64	8.19	8.21	8.16	7.86	8.34	8.13	8.19	7.84	7.41	7.31	8.09	8.45
Productivo Empresarial	9.46	9.54	9.65	9.68	9.64	9.64	9.52	9.63	9.53	9.48	9.43	9.54	9.53
Productivo PYMES	11.08	11.28	11.26	10.97	11.32	11.22	10.99	11.19	11.18	11.10	11.17	11.16	11.15
Consumo	15.96	15.99	15.98	15.95	15.96	15.97	15.96	15.96	15.97	15.98	15.94	15.90	15.82
Vivienda	10.92	10.89	10.81	10.83	10.74	10.73	10.72	10.73	10.71	10.77	10.61	10.75	10.76
Microcrédito Minorista	28.40	28.54	28.53	28.44	28.51	28.24	28.47	28.57	29.08	29.35	28.21	28.02	27.75
Microcrédito Acumulación Simple	25.00	25.08	25.08	25.03	25.03	24.90	25.12	25.16	25.41	25.26	25.02	24.86	24.67
Microcrédito Acumulación Ampliada	22.15	22.16	22.24	22.49	22.40	22.14	22.42	22.32	22.84	23.80	22.22	22.18	22.07

Con la información remitida por las IFI se calcularon las tasas de interés activas efectivas referenciales por segmento de crédito vigentes para mayo de 2015.

TASA DE INTERÉS PASIVA EFECTIVA REFERENCIAL POR PLAZO

Porcentajes, mayo 2014 – 2015

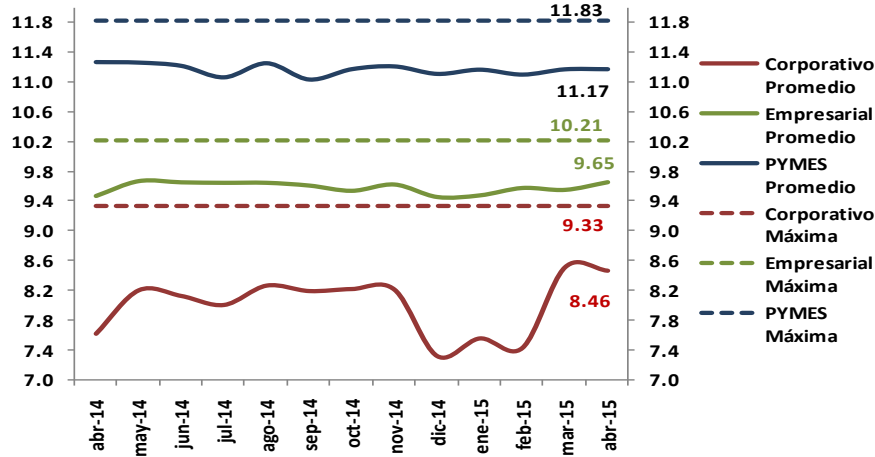
Plazo en días	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	ene-15	feb-15	mar-15	abr-15	may-15
30-60	4.05	4.03	3.94	4.09	3.94	4.22	4.22	4.28	4.30	4.19	4.26	4.36	4.37
61-90	4.52	4.73	4.55	4.48	4.50	4.33	4.44	4.68	4.74	4.74	4.81	4.33	4.88
91-120	5.33	5.36	5.15	5.40	5.02	4.96	5.23	5.02	5.11	5.31	5.22	4.80	5.65
121-180	5.66	5.84	5.63	5.71	5.52	5.56	5.48	5.70	5.34	5.73	5.65	5.80	5.96
181-360	6.30	6.29	6.26	6.38	6.13	6.27	5.87	6.15	6.30	6.37	6.30	6.51	6.61
>361	7.10	7.19	7.19	7.12	7.06	7.28	7.15	7.16	7.22	7.18	7.33	7.51	7.54

Con la información remitida por las IFI se calcularon las tasas de interés pasivas efectivas referenciales por plazo vigentes para mayo de 2015.

Evolución de las tasas activas máximas y promedio por segmento: abril 2014 – 2015

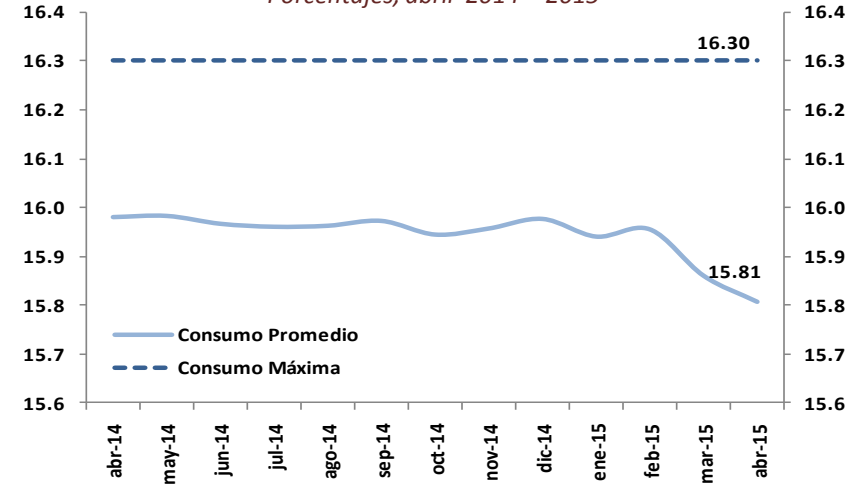
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS

Porcentajes, abril 2014 – 2015



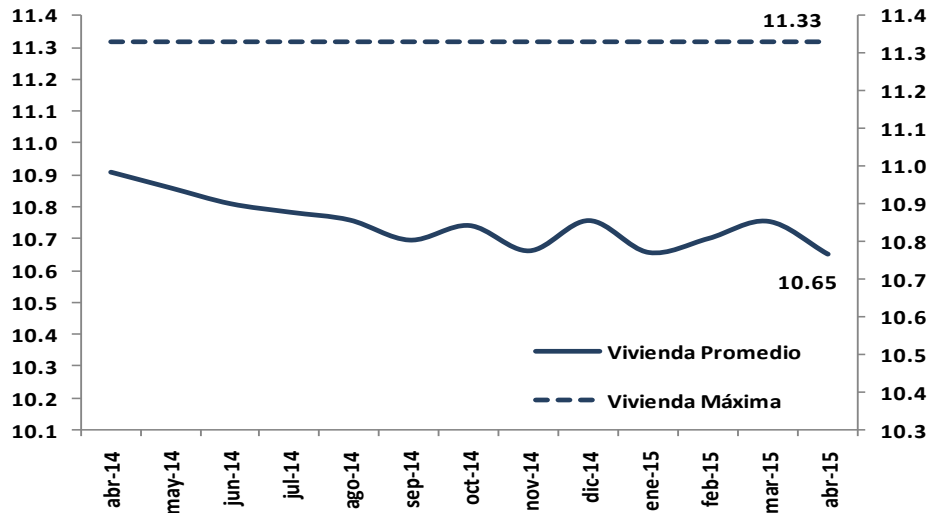
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS CONSUMO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



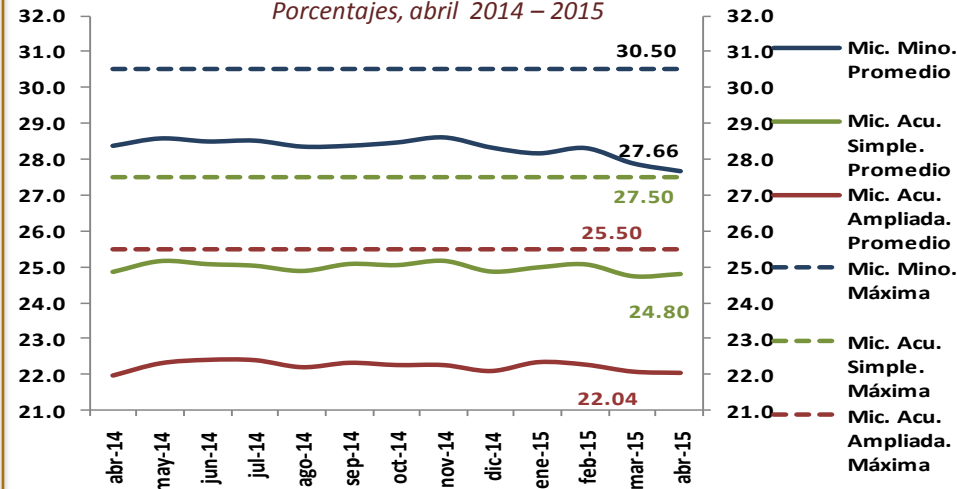
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIVIENDA

Porcentajes, abril 2014 – 2015



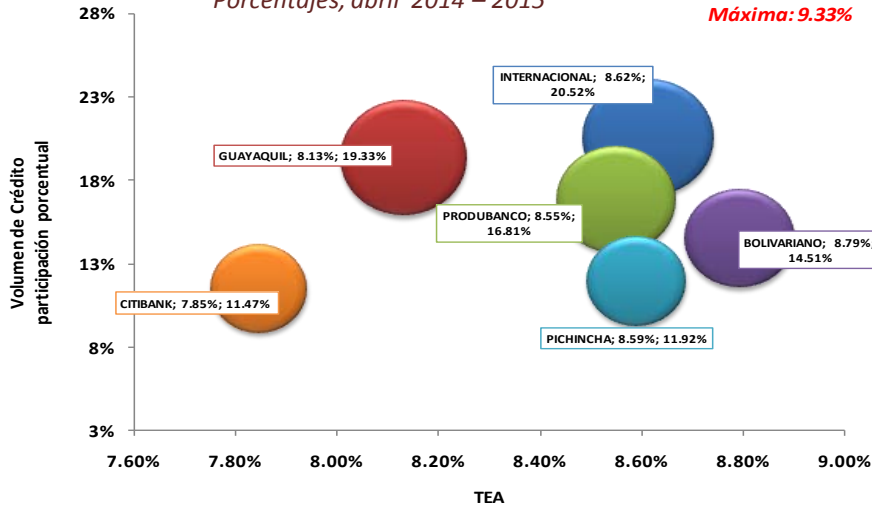
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MICROCRÉDITOS

Porcentajes, abril 2014 – 2015



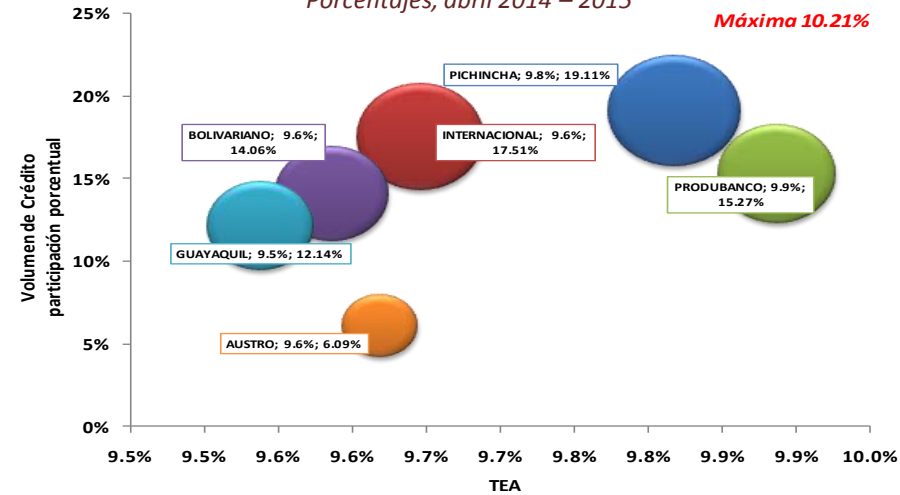
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



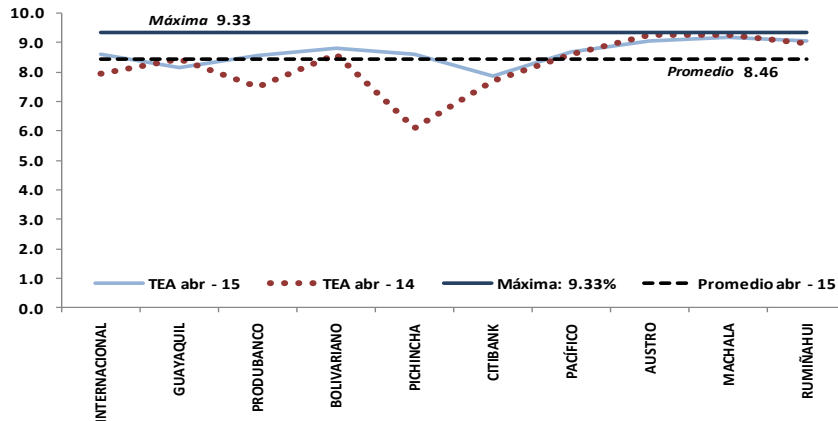
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Porcentajes, abril 2014 – 2015



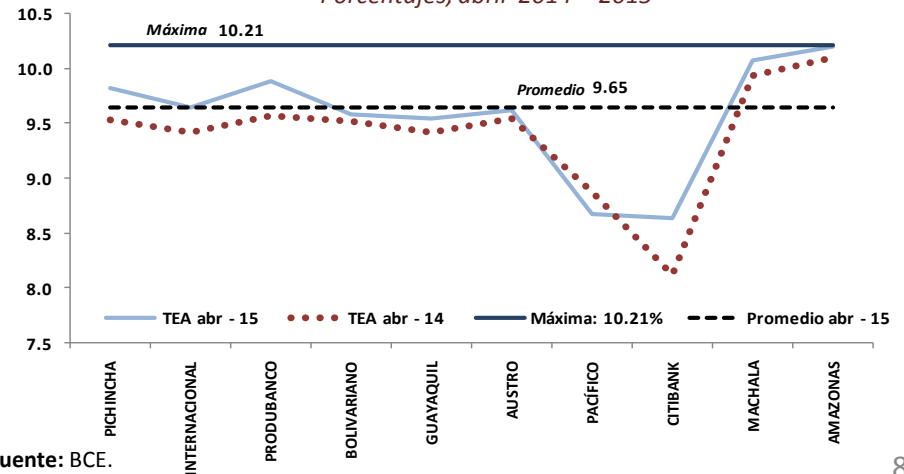
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

Porcentajes, abril 2014 – 2015



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Porcentajes, abril 2014 – 2015



Fuente: BCE.

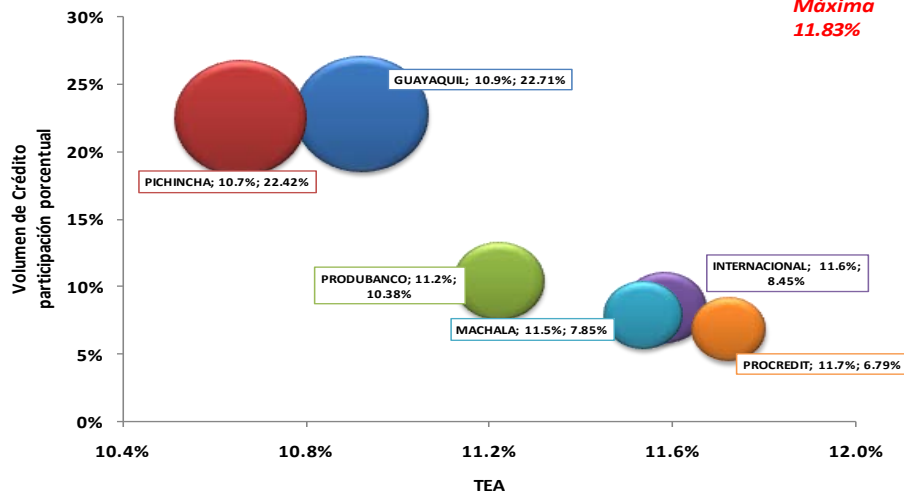
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS Principales IFI que aportan a la TEA mensual

CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Porcentajes, abril 2014 – 2015

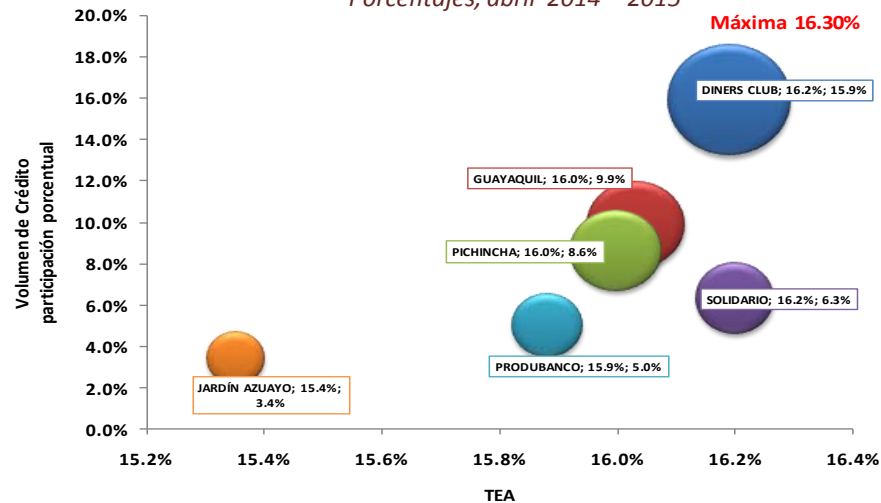
Máxima 11.83%



CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO CONSUMO

Porcentajes, abril 2014 – 2015

Máxima 16.30%

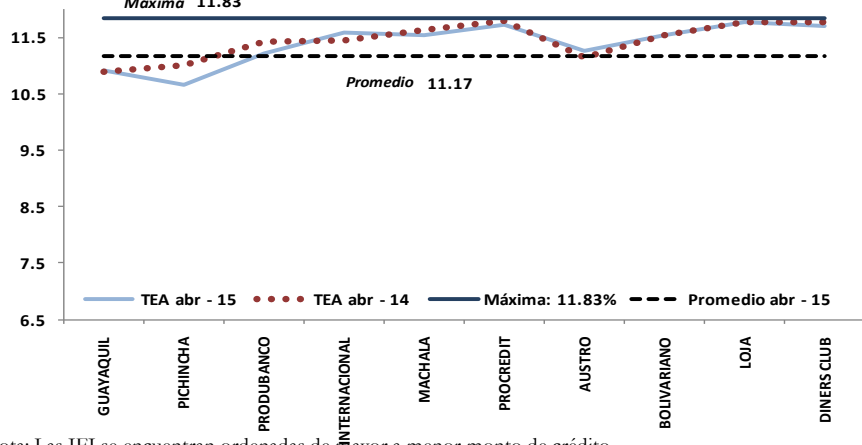


DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Porcentajes, abril 2014 – 2015

Máxima 11.83

Promedio 11.17

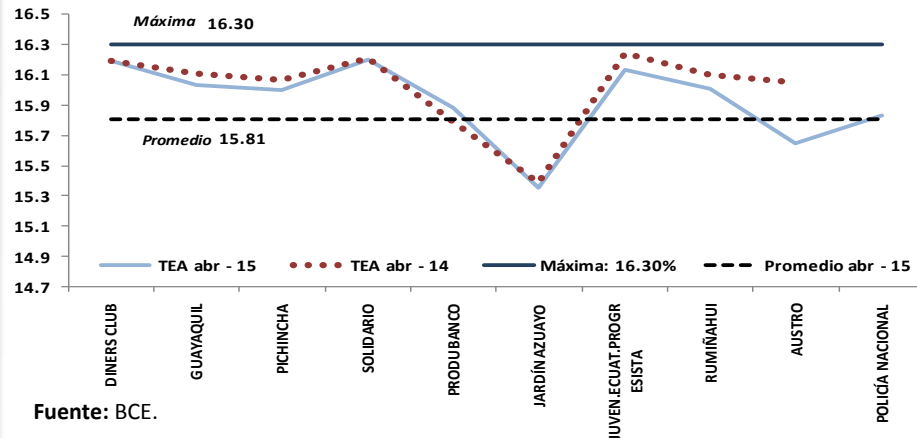


DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO CONSUMO

Porcentajes, abril 2014 – 2015

Máxima 16.30

Promedio 15.81



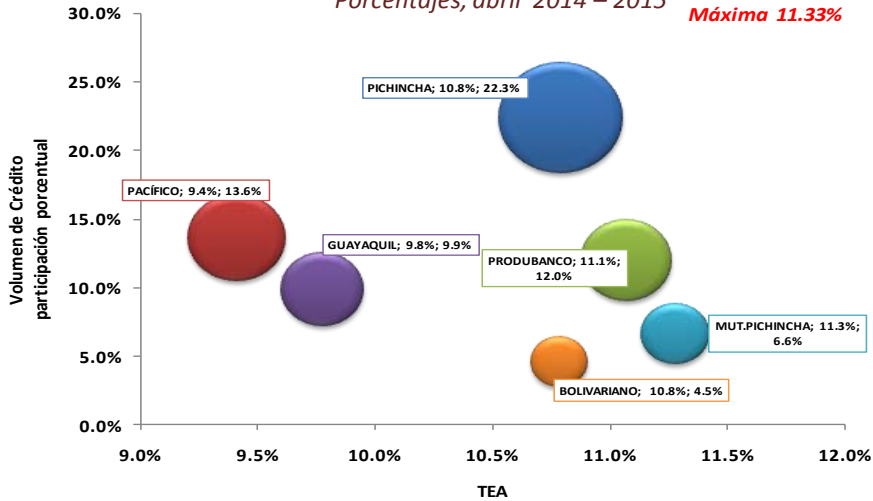
Fuente: BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS Principales IFI que aportan a la TEA mensual

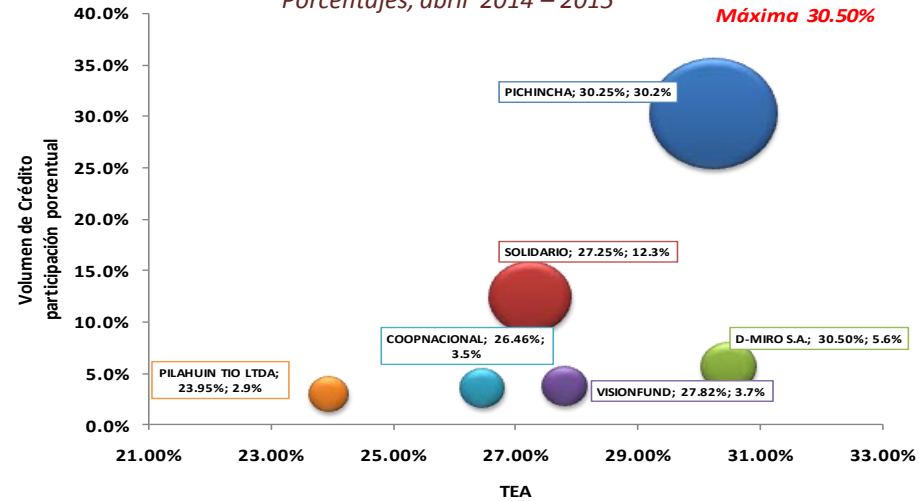
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO VIVIENDA

Porcentajes, abril 2014 – 2015 **Máxima 11.33%**



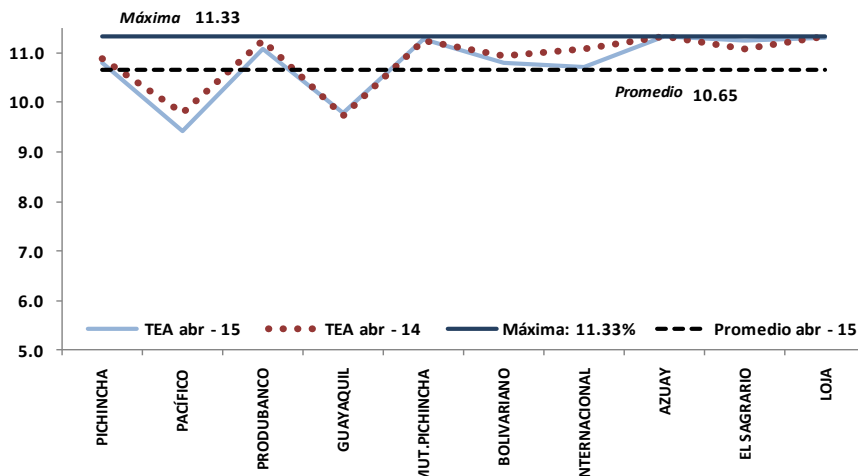
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA

Porcentajes, abril 2014 – 2015 **Máxima 30.50%**



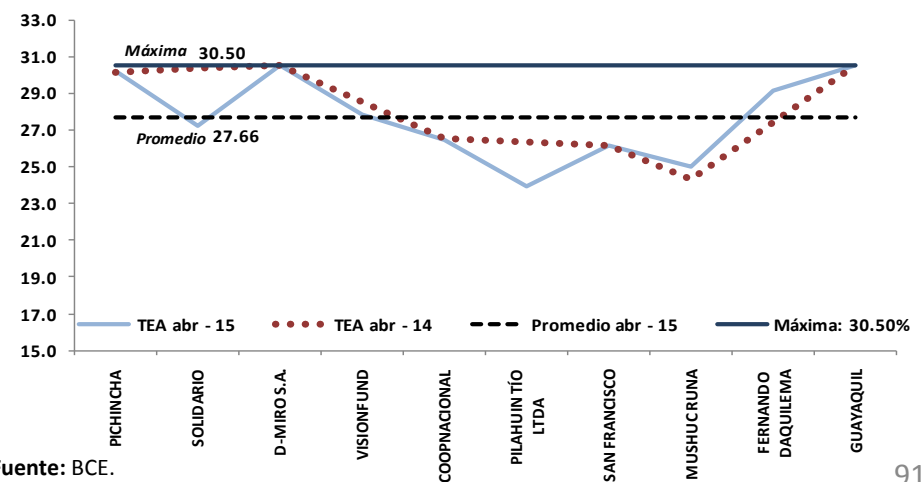
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO VIVIENDA

Porcentajes, abril 2014 – 2015



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA

Porcentajes, abril 2014 – 2015



Fuente: BCE.

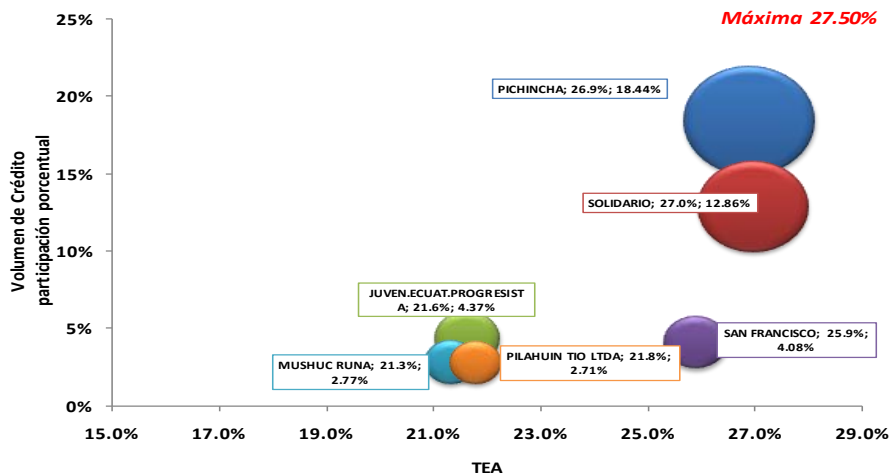
Nota: Las IFI se encuentran ordenadas de mayor a menor monto de crédito.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS Principales IFI que aportan a la TEA mensual

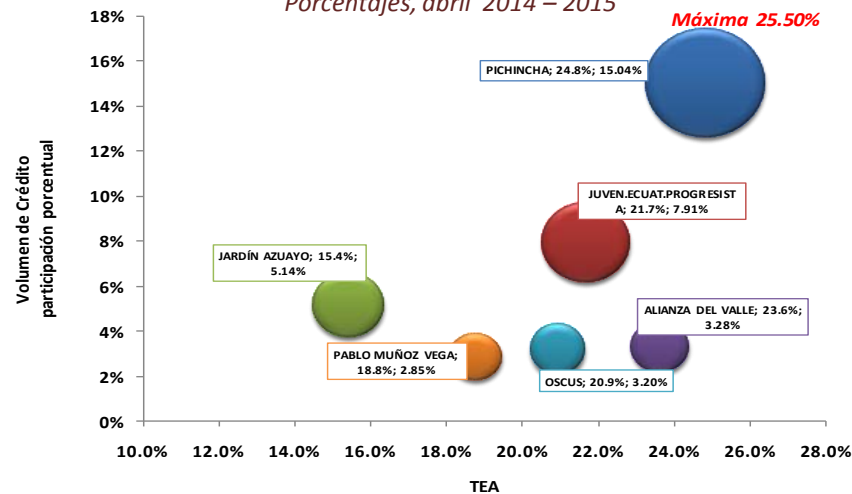
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM. SIMPLE

Porcentajes, abril 2014 – 2015



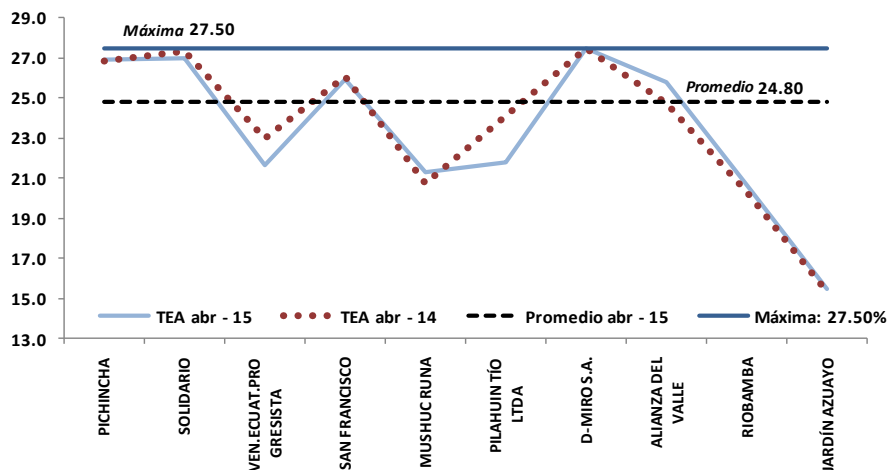
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA

Porcentajes, abril 2014 – 2015



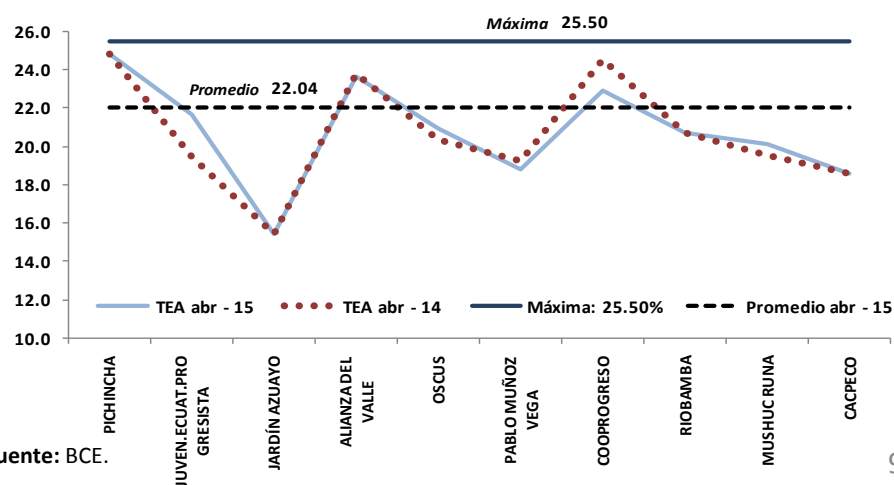
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM. SIMPLE

Porcentajes, abril 2014 – 2015



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA

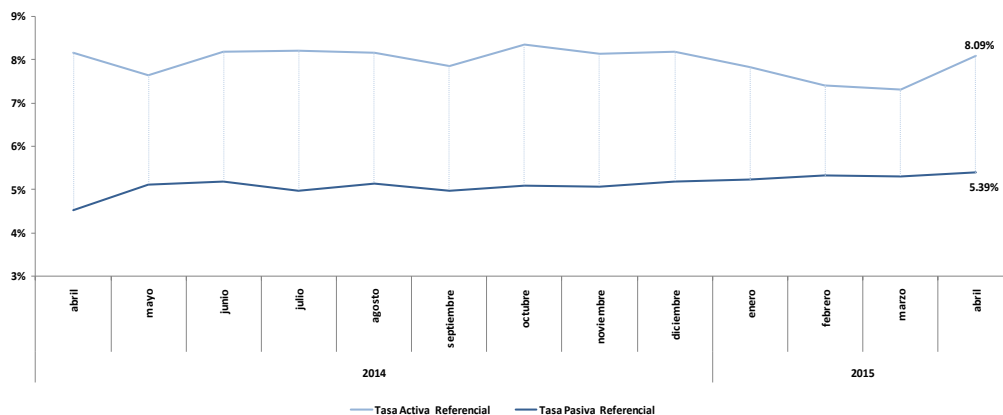
Porcentajes, abril 2014 – 2015



Fuente: BCE.

SPREAD DE TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES

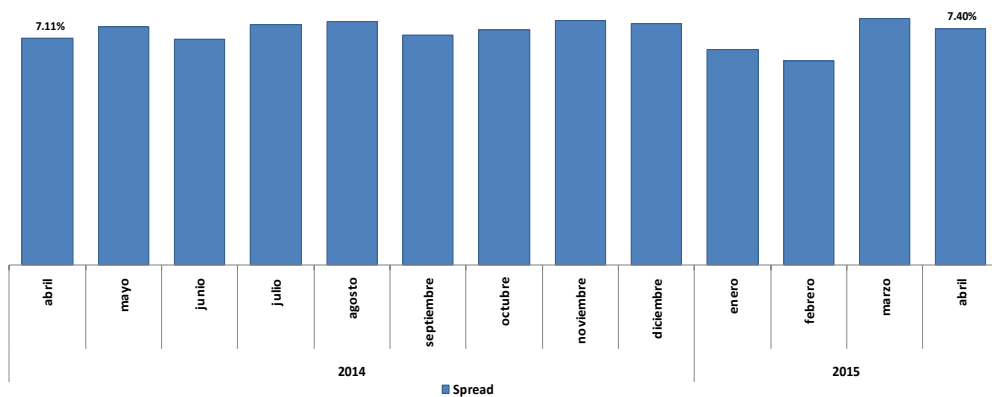
Porcentajes, abril 2014 – 2015



El Spread de tasas de interés activas y pasivas efectivas referenciales para abril de 2015 se ubico en 2.70%. Mientras que el Spread promedio ponderado en igual mes fue de 7.40%.

SPREAD PROMEDIO PONDERADO DE LAS TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS

Porcentajes, abril 2014 – 2015



Fuente: BCE.

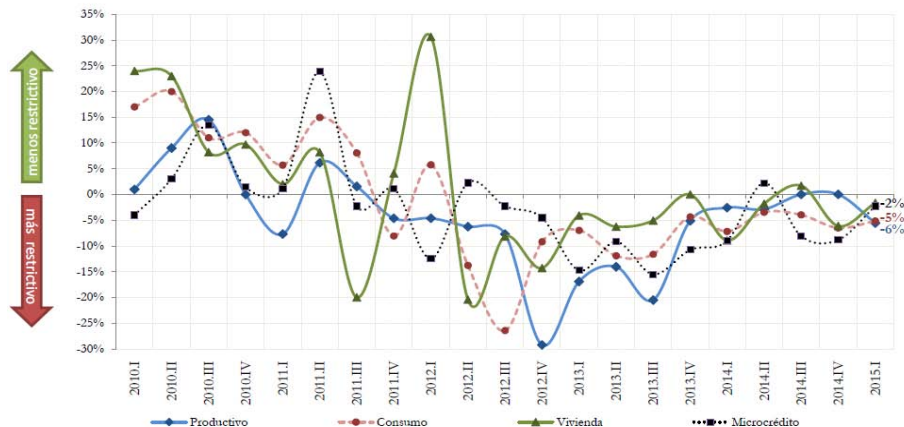


...una nueva época

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA



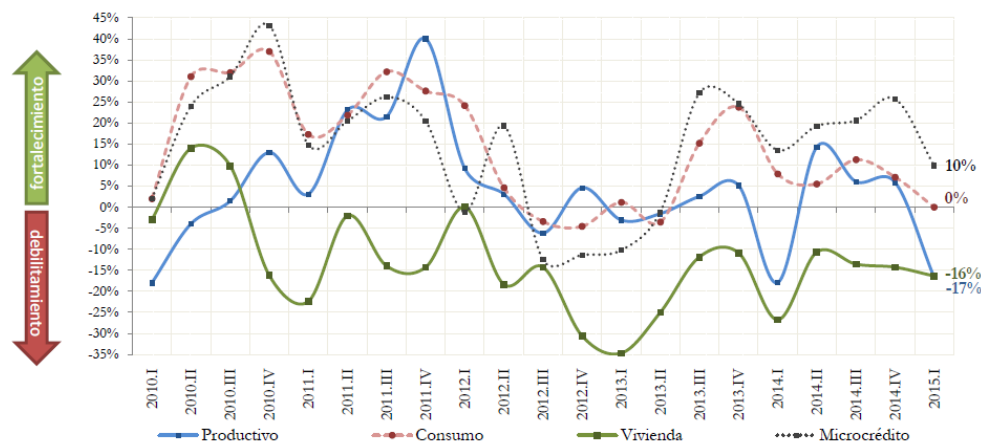
ÍNDICE DE CAMBIO DE OFERTA DE CRÉDITO
Porcentajes, I Trimestre 2010 – I Trimestre 2015



Durante el primer trimestre de 2015, las instituciones financieras (IFI) fueron más restrictivas en el otorgamiento de créditos para los cuatro segmentos analizados: Productivo, Consumo, Vivienda y Microcrédito, dado que el saldo entre las IFI menos y más restrictivas fue negativo.

Las IFI privadas durante el primer trimestre de 2015, experimentaron fortalecimiento de la demanda en el segmento del Microcrédito; por el contrario, en los segmentos crediticios: Productivo y de Vivienda se observó un debilitamiento de su demanda, es decir, disminuyeron las solicitudes realizadas a las IFI para la concesión de estos tipos de crédito. En el segmento de Consumo, el saldo fue de 10%.

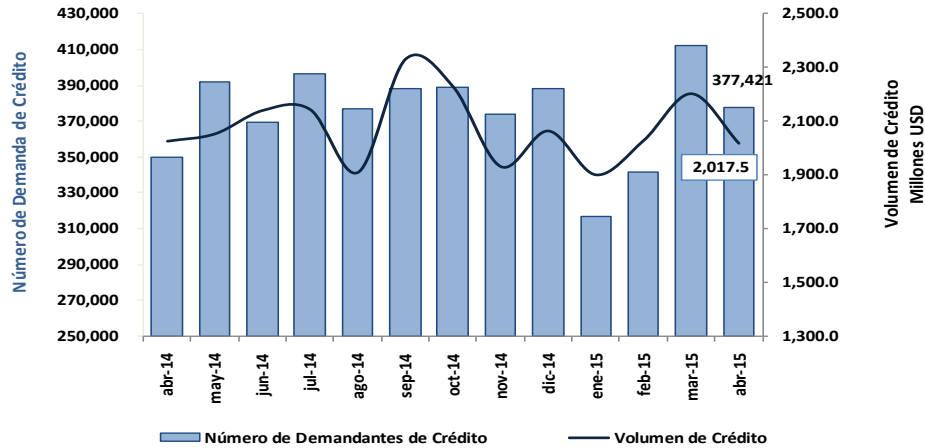
ÍNDICE DE CAMBIO DE DEMANDA DE CRÉDITO
Porcentajes, I Trimestre 2010 – I Trimestre 2015



Fuente: BCE.

NÚMERO DE DEMANDATES DE CRÉDITO Y VOLUMEN DE CRÉDITO

abril 2014 – 2015

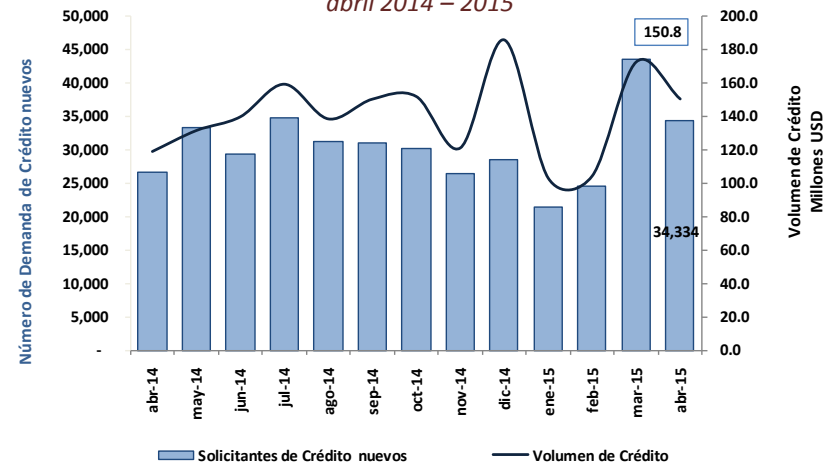


En abril de 2015, el número de demandantes de crédito fue de 377,421 con un volumen de crédito de USD 2,017.5 millones

El número de nuevos demandantes de crédito se situó en 34,334 con un volumen de crédito de USD 150.8 millones.

NÚMERO DE DEMANDATES DE CRÉDITO NUEVOS Y VOLUMEN DE CRÉDITO

abril 2014 – 2015





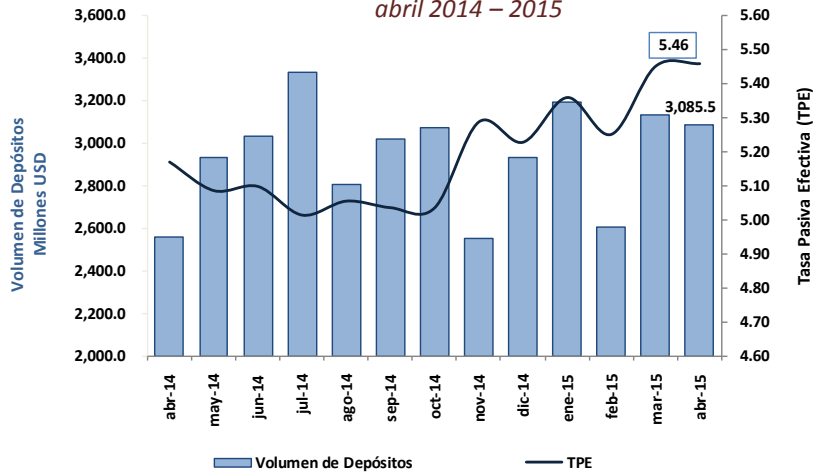
...una nueva época

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA



VOLUMEN DE DEPÓSITOS A PLAZO

abril 2014 – 2015

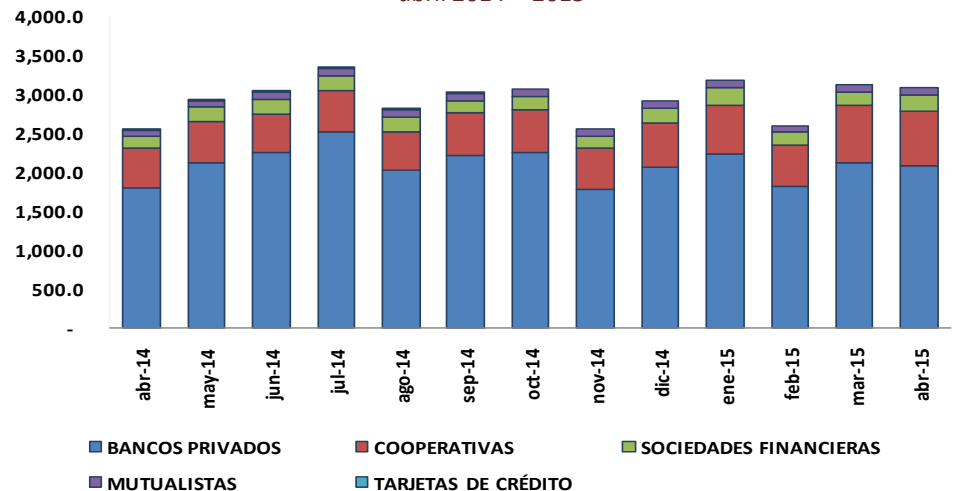


Los depósitos del sistema financiero privado en abril de 2015 fue de USD 3,085.5 millones, a una tasa pasiva efectiva (TPE) promedio de 5.46%.

Siendo los bancos privados los que más contribuyeron al volumen de depósitos a plazo.

VOLUMEN DE DEPÓSITOS A PLAZO POR SUBSISTEMA FINANCIERO

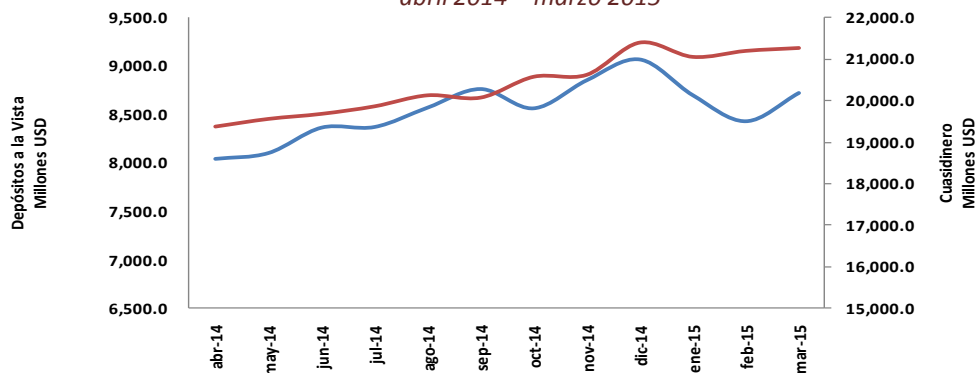
abril 2014 – 2015



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE DEPÓSITOS Y SALDO DE LOS DEPÓSITOS

SALDO DE LOS DEPÓSITOS
abril 2014 – marzo 2015

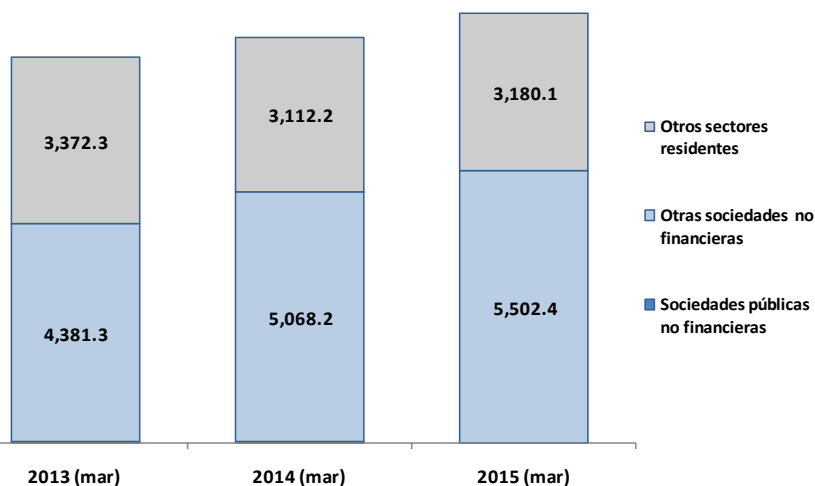


El cuasidinero en marzo de 2015 fue de USD 21,277.9 millones, mientras que los depósitos a la vista se ubicaron en USD 8,720.3 millones.

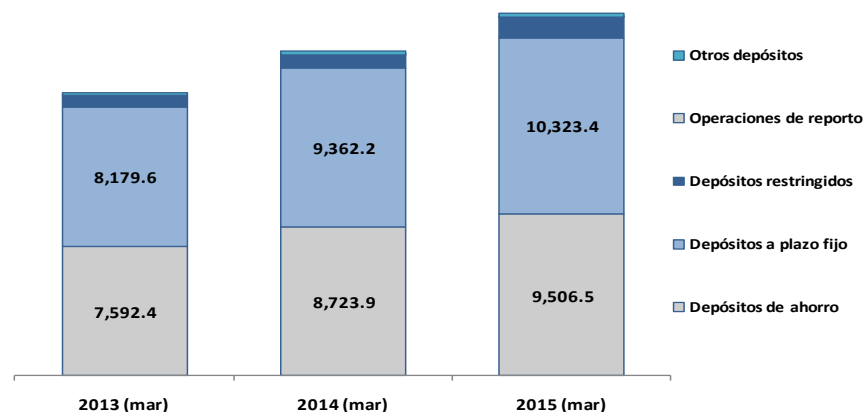
En igual mes, el saldo de los depósitos a la vista de otros sectores residentes y de otras sociedades no financieras se ubicaron en USD 3,180.1 y USD 5,502.4 millones, respectivamente. Mientras que el saldo de los depósitos de ahorro y a plazo se incrementaron, ubicándose en USD 9,506.5 y USD 10,323.4 millones, en su orden.

	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	ene-15	feb-15	mar-15
Depósitos a la vista	8,035.2	8,095.8	8,359.8	8,366.5	8,568.0	8,761.4	8,560.7	8,852.3	9,068.8	8,697.4	8,426.4	8,720.3
Cuasidinero	19,367.1	19,553.3	19,675.8	19,859.2	20,127.1	20,071.6	20,578.1	20,625.3	21,409.1	21,061.7	21,207.0	21,277.9

ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A LA VISTA
Millones USD, marzo 2013 – 2015



ESTRUCTURA DEL CUASIDINERO
Millones USD, marzo 2013 – 2015





...una nueva época

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO



ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

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



...una nueva época

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO



ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

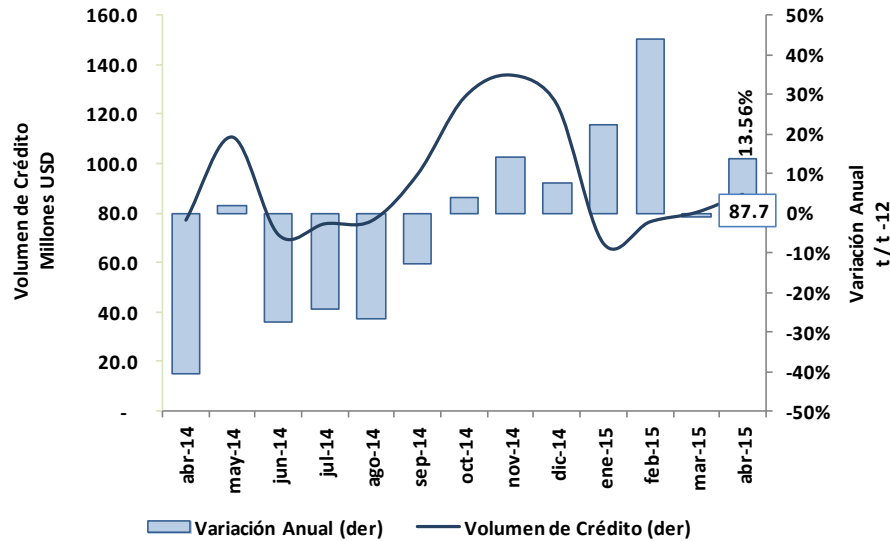
**EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVAS
DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO**

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

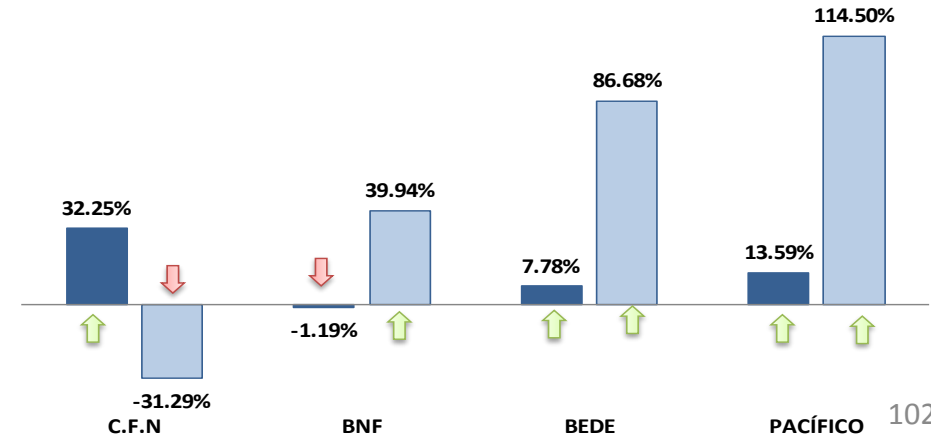
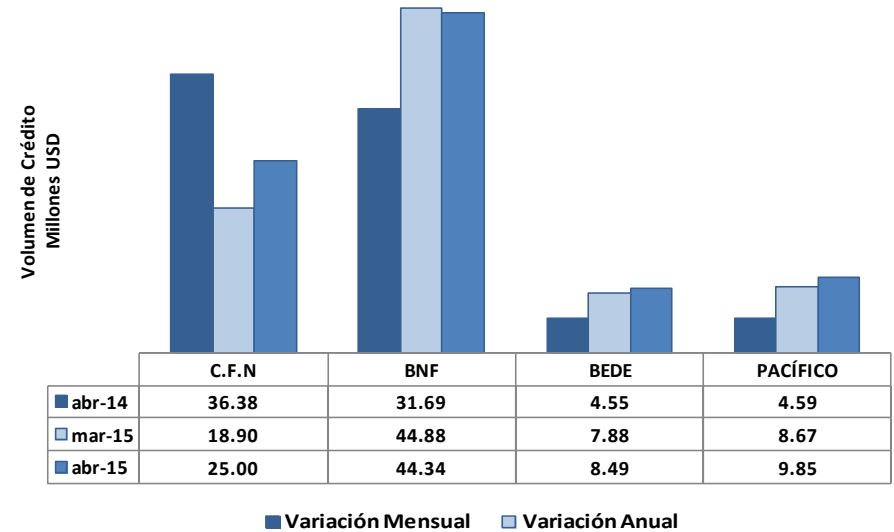
ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Público

VOLUMEN DE CRÉDITO
Millones USD, abril 2014-2015



VOLUMEN DE CRÉDITO POR SUBSISTEMAS
Millones USD, abril 2014-2015



Fuente: BCE.

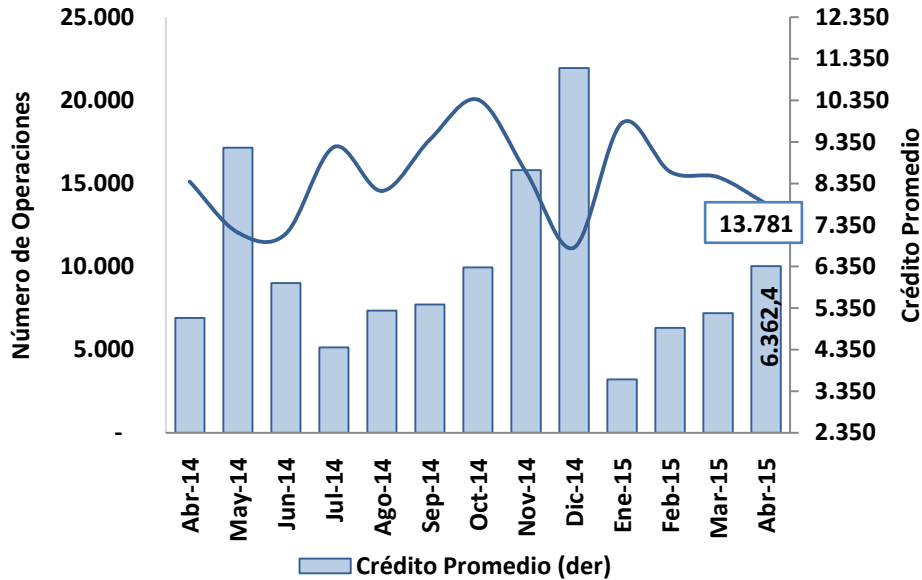
El total del volumen de crédito concedido por las entidades financieras públicas en el mes de abril de 2015 fue de USD 87.7 millones, con una tasa de variación anual de 13.56%.

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

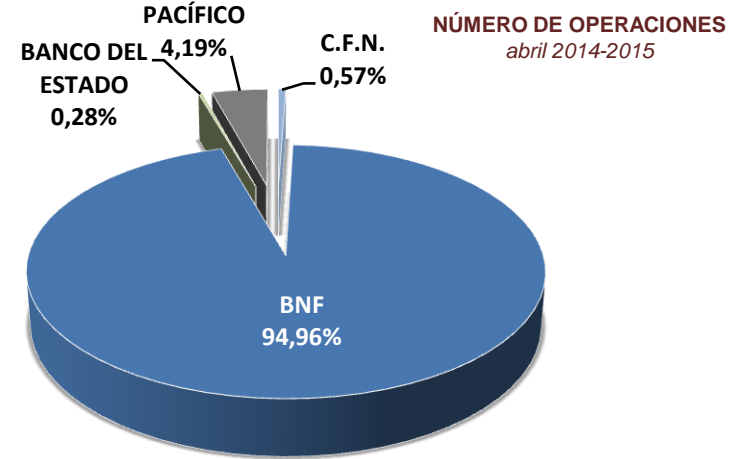
ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Público

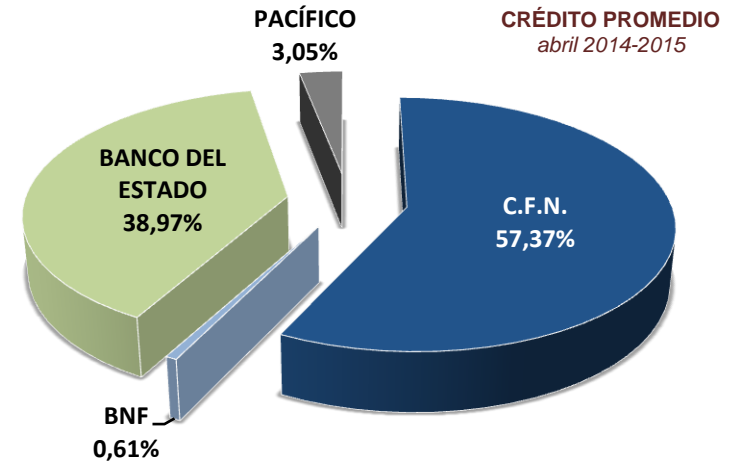
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
abril 2014-2015



El 94.96% de las operaciones fueron concedidas por el BNF, mientras que el 4.19% del total de las operaciones del sistema financiero público fue del Pacífico.



El 38.97% del crédito promedio fue concedido por el BEDE, así como el 57.37% fue otorgado por la CFN.



Fuente: BCE.

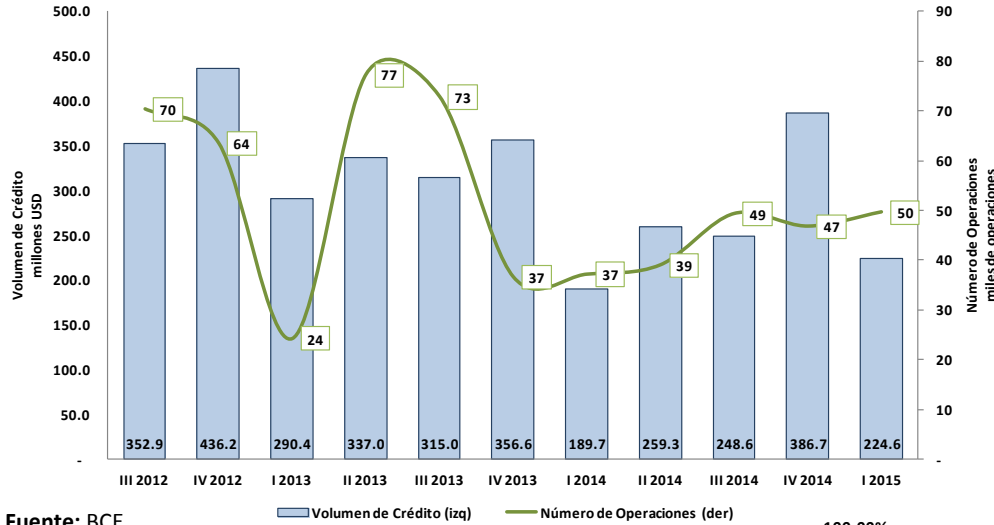
En el mes de abril de 2015 se registraron 13,781 operaciones con un monto promedio de USD 6,362.4

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Público

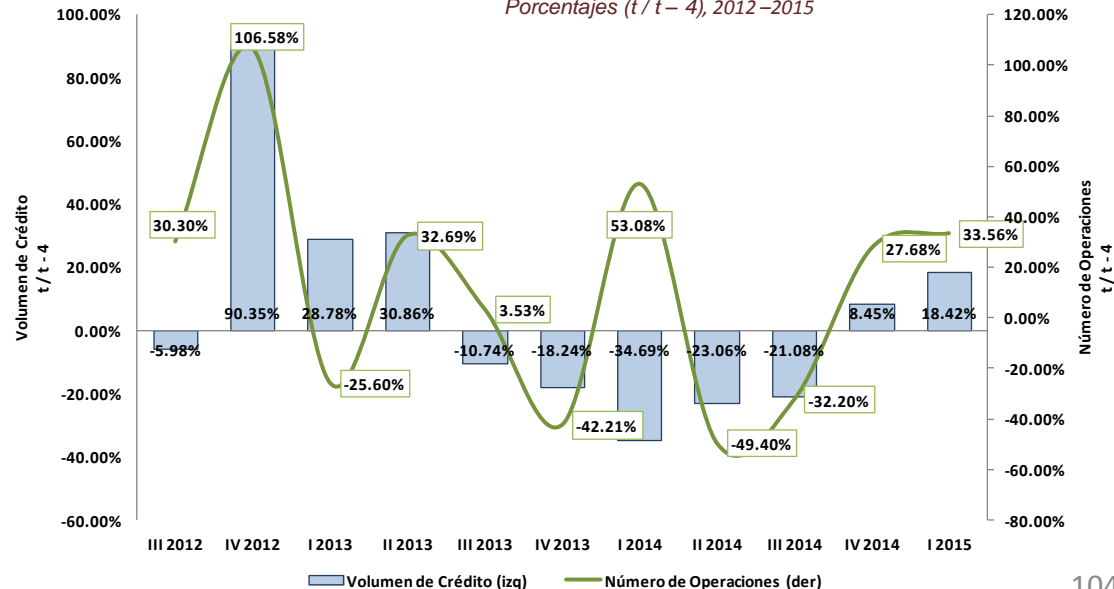
VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
2012-2015



El volumen de crédito para el primer trimestre del año 2015, se ubicó en USD 224.6 millones, por otro lado el número de operaciones para este trimestre fue de 49,716 operaciones.

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

Porcentajes (t / t - 4), 2012-2015



Fuente: BCE.

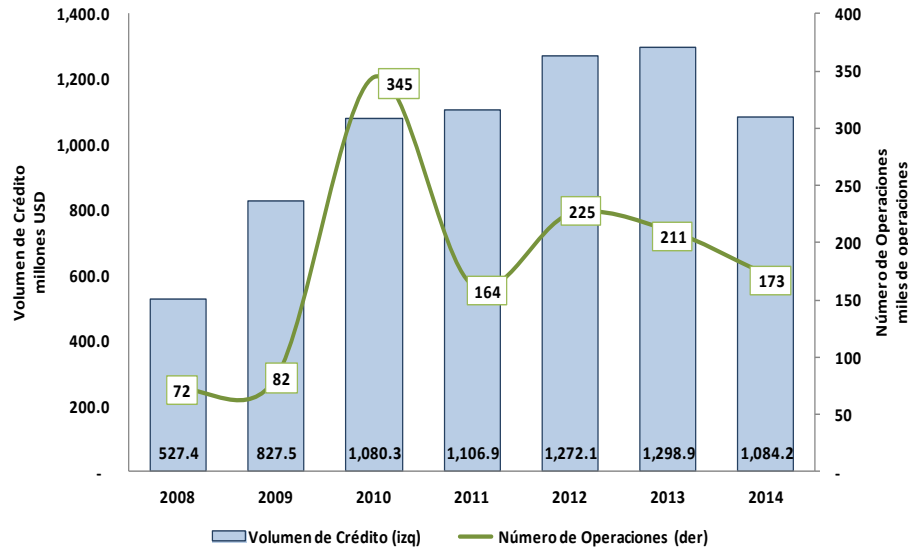
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

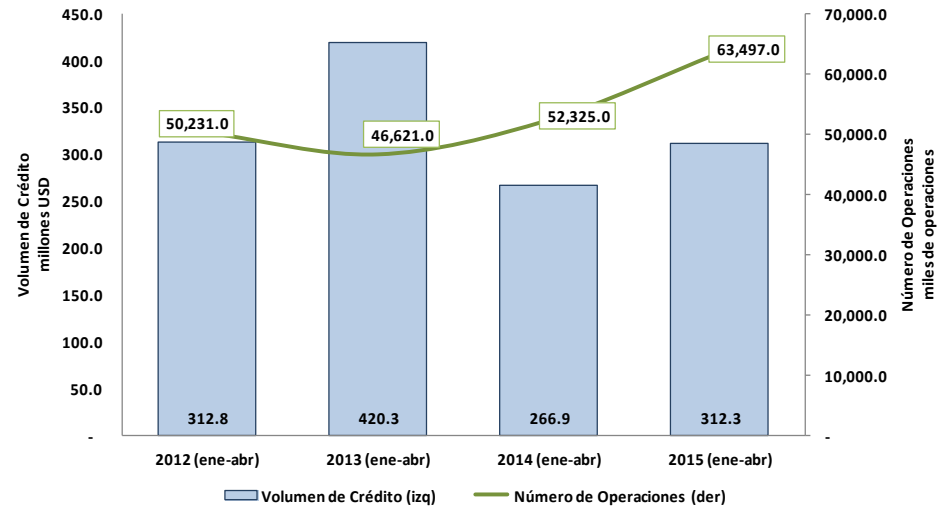
Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Público

El volumen de crédito ha tenido un comportamiento variable en los últimos años, para el año 2014 el volumen de crédito se situó en USD 1,084.2 millones, USD 187.86 millones menos que el año 2012 y USD 214.73 millones menos que el año 2013. Por otro lado, el número de operaciones ha presentado una disminución con respecto al último año, para el año 2014 se registraron un total de 172,580 operaciones, es decir 38,571 operaciones menos que el año 2013 y 52,226 operaciones menos que las registradas en el 2012.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES
Millones USD No. Operaciones 2008 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES
Millones USD y No. Operaciones
abril (2012 – 2015)



El volumen de crédito acumulado (enero-abril) durante el año 2015 se situó en USD 312.3 millones. Por otro lado, el número de operaciones en este mismo período fue de 63.497.0 de registros.

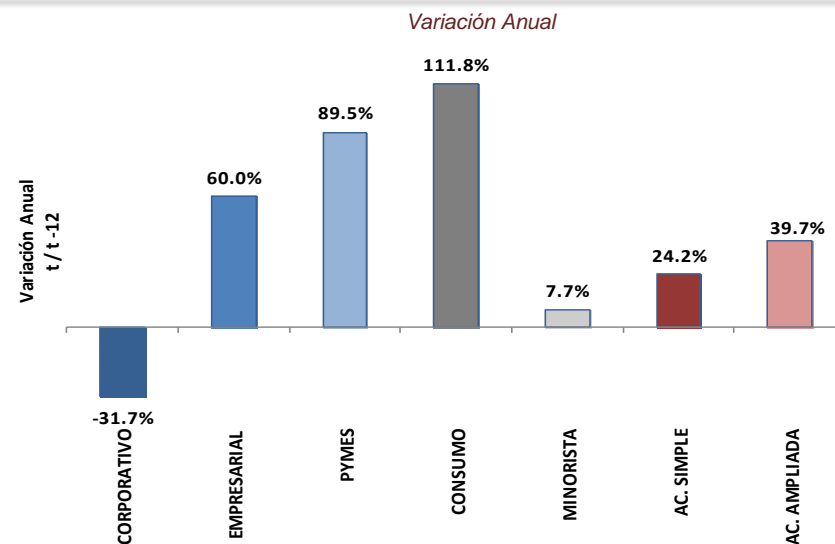
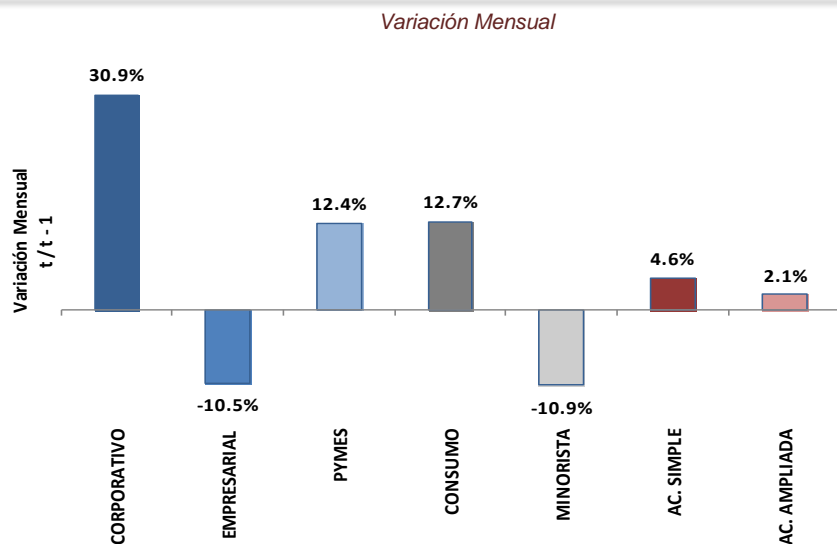
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO
Millones de USD, abril 2014-2015

IFI	abr-14	abr-15	Variación Absoluta abr-14 / abr-15	Variación Relativa %	mar-15	abr-15	Variación Absoluta mar-14 / abr-15	Variación Relativa %
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	33.8	23.1	-10.7	-31.68%	17.7	23.1	5.5	30.88%
EMPRESARIAL	3.6	5.7	2.1	59.98%	6.4	5.7	-0.7	-10.51%
PYMES	8.5	16.1	7.6	89.48%	14.4	16.1	1.8	12.39%
CONSUMO								
CONSUMO	4.7	9.9	5.2	111.77%	8.8	9.9	1.1	12.66%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	8.5	9.1	0.7	7.70%	10.2	9.1	-1.1	-10.92%
AC. SIMPLE	10.7	13.3	2.6	24.16%	12.7	13.3	0.6	4.59%
AC. AMPLIADA	7.5	10.4	3.0	39.71%	10.2	10.4	0.2	2.12%
TOTAL	77.2	87.7	10.5	13.56%	80.3	87.7	7.4	9.15%



PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

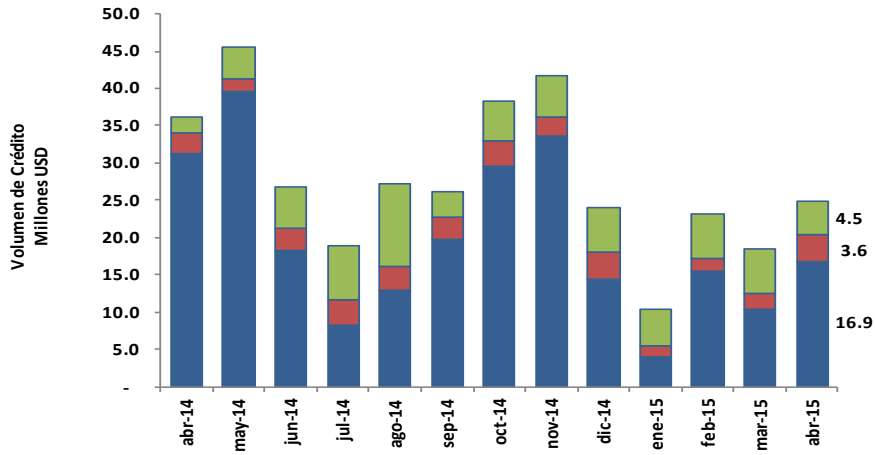
ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO DE LA CFN

Millones de USD, abril 2014-2015

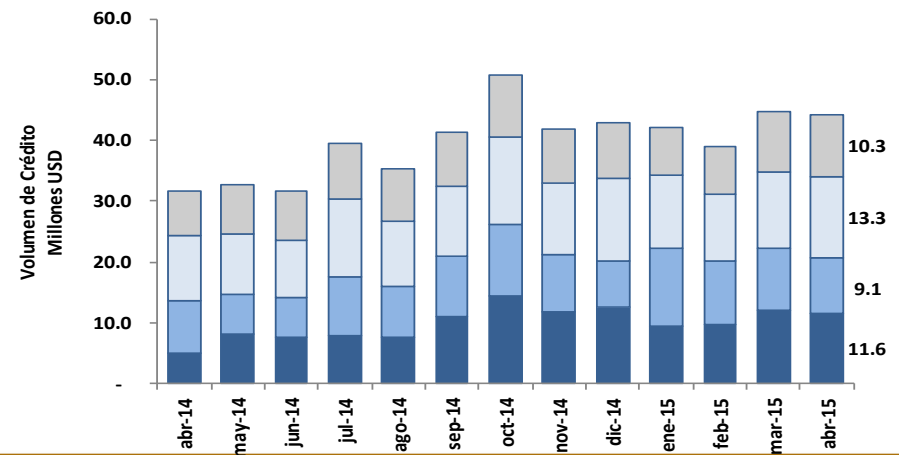
■ Prod. Empresarial ■ Prod. PYMES ■ Prod. Corporativo



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BNF

Millones de USD, abril 2014-2015

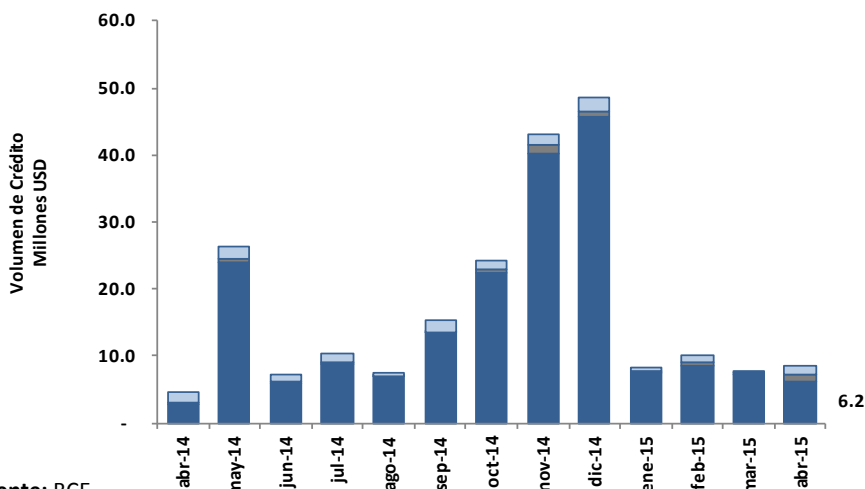
■ Micr. Acu. Ampliada ■ Micr. Acu. Simple ■ Micr. Minorista ■ Prod. PYMES



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BEDE

Millones de USD, abril 2014-2015

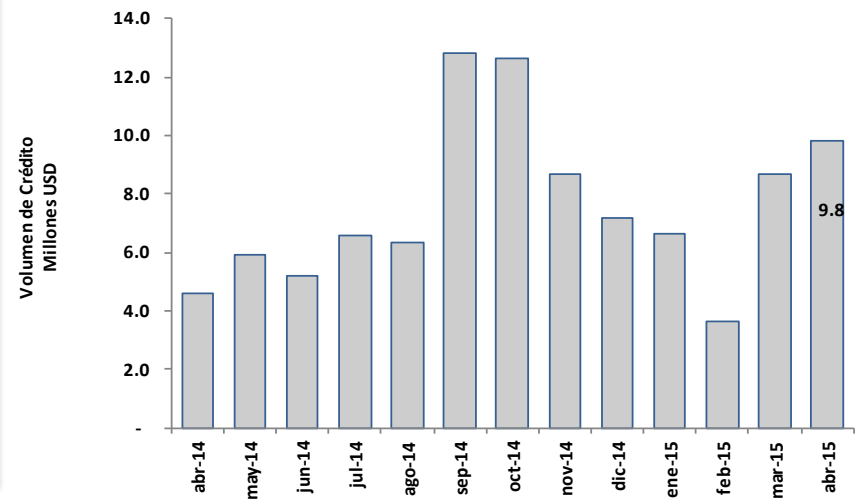
■ Prod. Empresarial ■ Prod. PYMES ■ Prod. Corporativo



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL PACÍFICO

Millones de USD, abril 2014-2015

■ Consumo



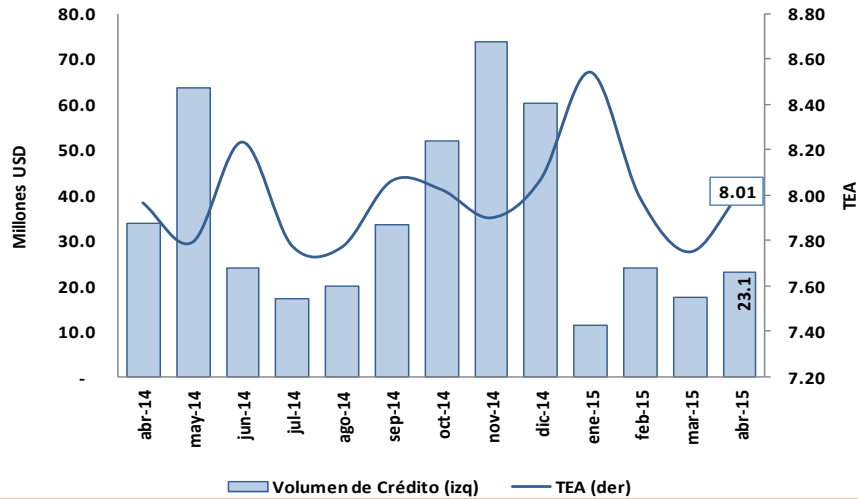
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, abril 2014-2015



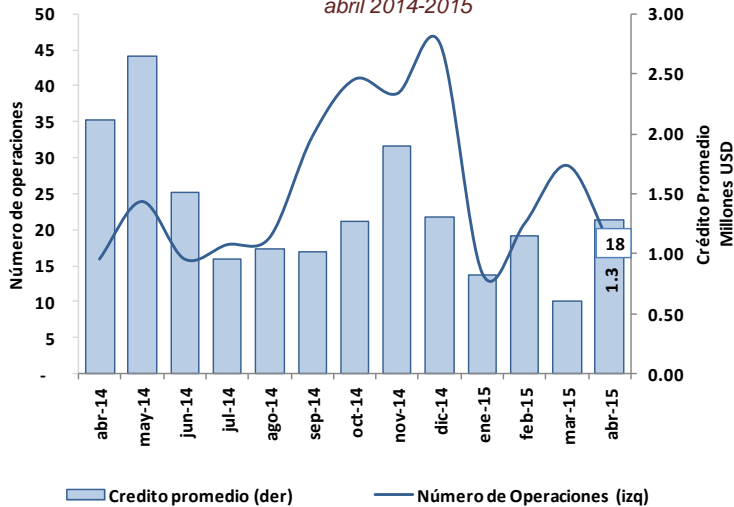
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante el mes de abril de 2015 fue de USD 23.1 millones con una TEA promedio ponderada de 8.01%.

El número de operaciones registradas en el mes de abril de 2015 fue de 18 con un crédito promedio de USD 1.3 millones

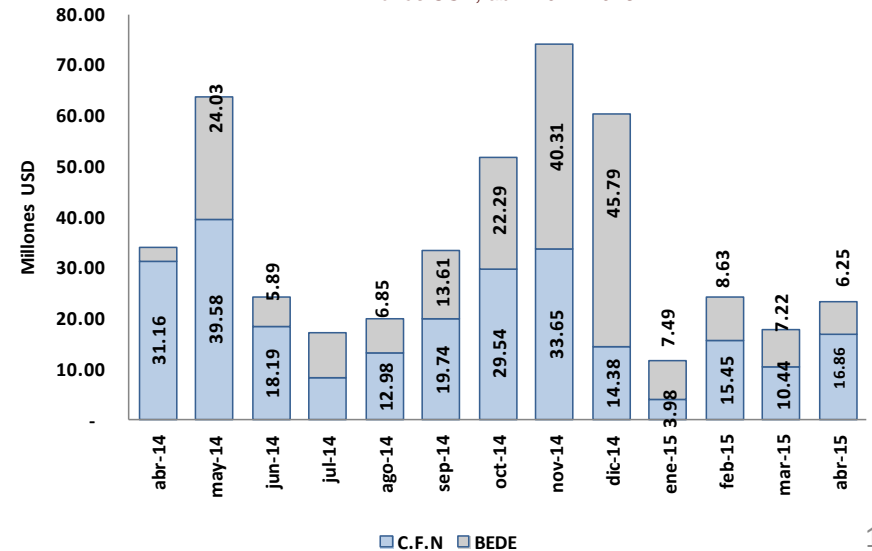
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

abril 2014-2015

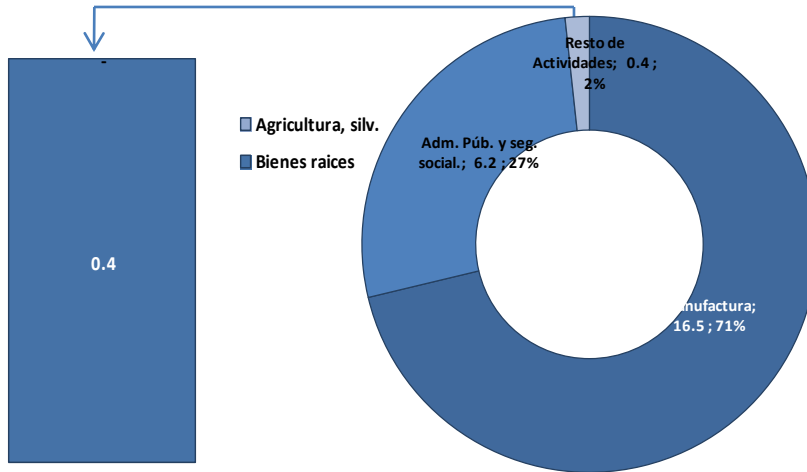


VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

Millones USD, abril 2014-2015



VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD y porcentajes, abril 2014 – 2015

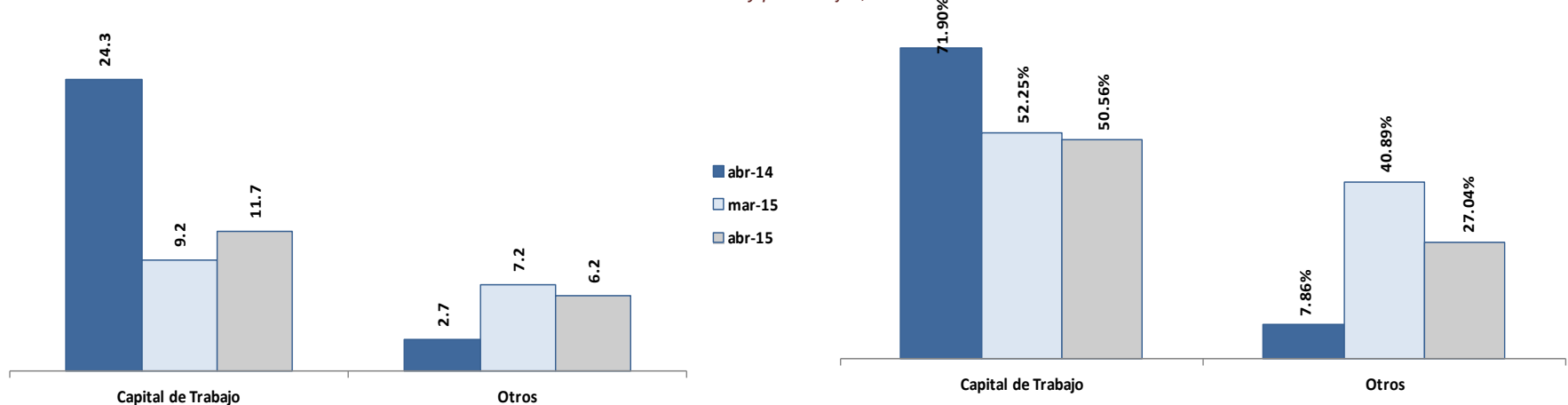


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de abril de 2015 fue para la *Manufactura* con USD 16.5 millones (71%), para la actividad económica de *Administración pública y seg.* se destinó USD 6.2 millones (27%) y el (2%) restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.

El principal destino del crédito fue para *capital de trabajo* con USD 24.3 millones (71.90%).

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD y porcentajes, abril 2014-2015

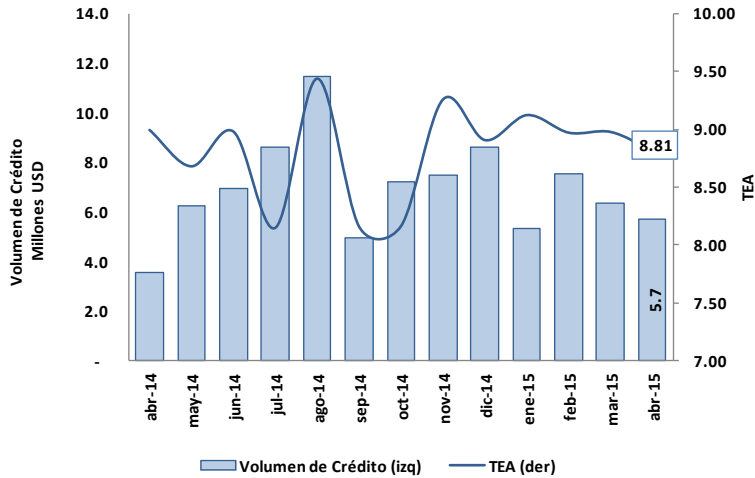


PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, abril 2014-2015

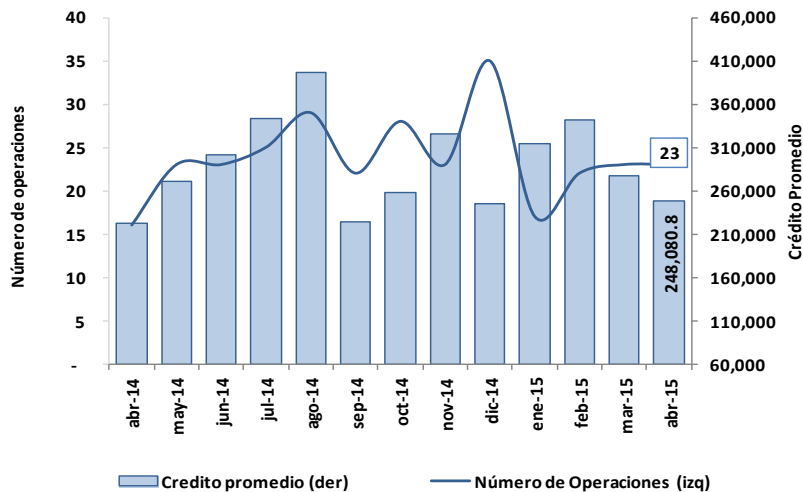


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

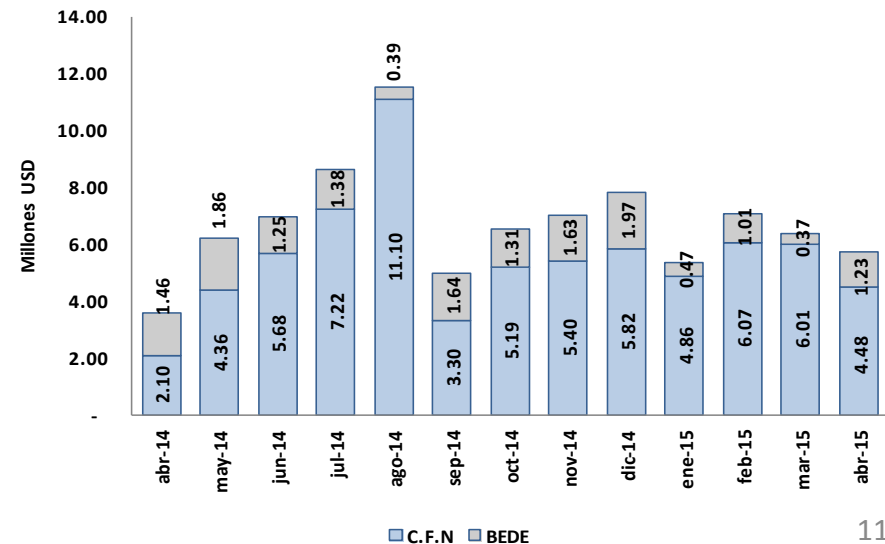
El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Empresarial durante el mes de abril de 2015 fue de USD 5.7 millones con una TEA promedio ponderada de 8.81%.

El número de operaciones registradas en el mes de abril de 2014 fue de 23 con un crédito promedio de USD 248,080.8

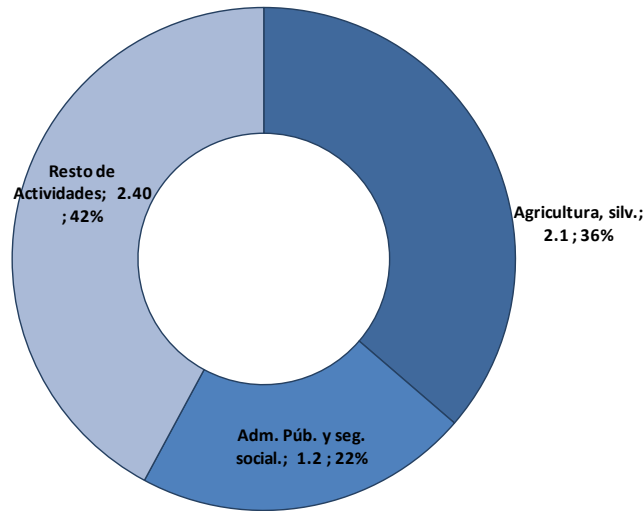
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
abril 2014-2015



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
Millones USD, abril 2014-2015



VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD y porcentajes, abril 2014– 2015

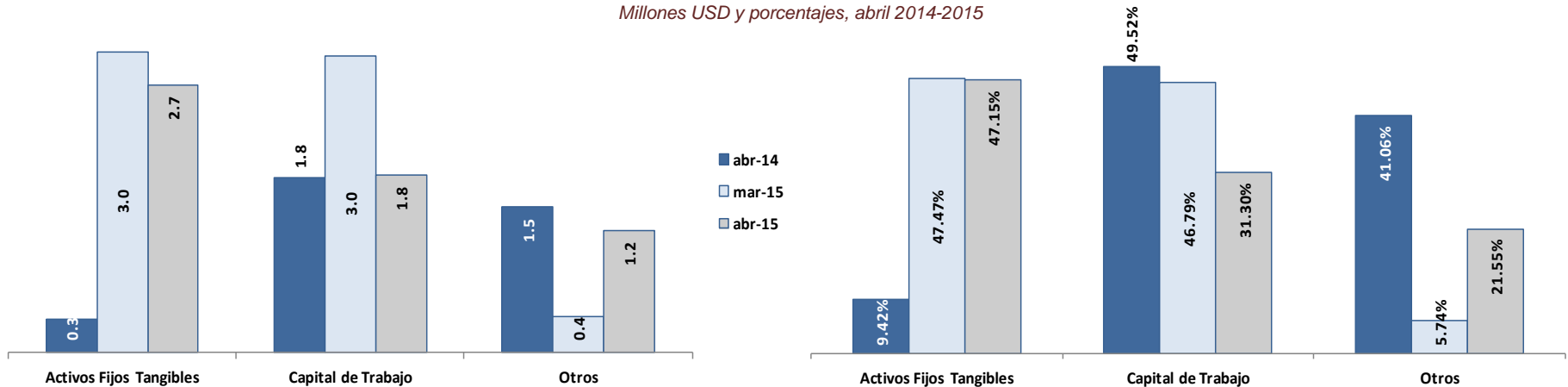


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de abril de 2015 fue para *Agricultura, silv.* con USD 2.1 millones (36%), para la actividad económica de *Adm. Pública y seg.* se destinó USD 1.2 millones (22%) y el 42% restante del volumen de crédito se distribuyó al *resto de actividades*.

El principal destino del crédito fue para Capital del trabajo con USD 1.8 millones (49.52%).

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD y porcentajes, abril 2014-2015



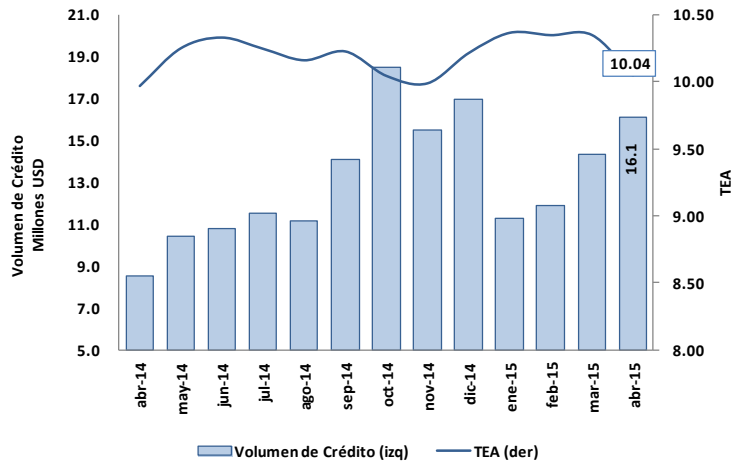
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, abril 2014-2015



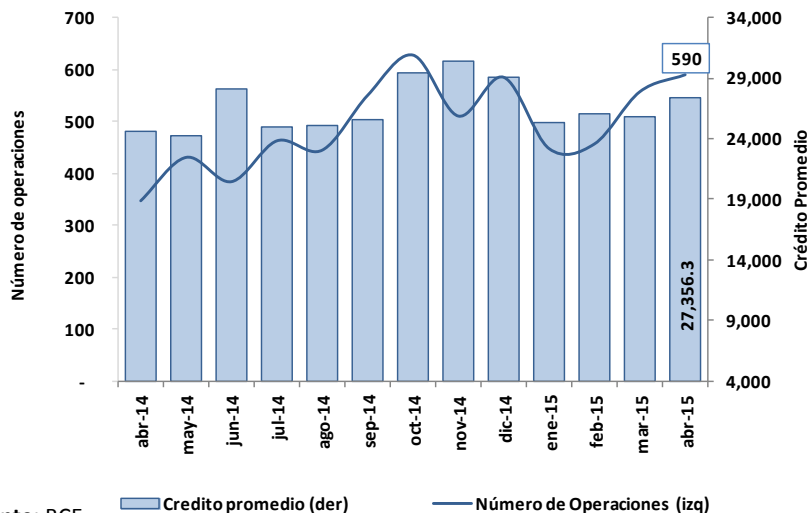
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo PYMES durante el mes de abril de 2015 fue de USD 16.1 millones con una TEA promedio ponderada de 10.04%.

El número de operaciones registradas en el mes de abril de 2015 fue de 590 con un crédito promedio de USD 27,356.3

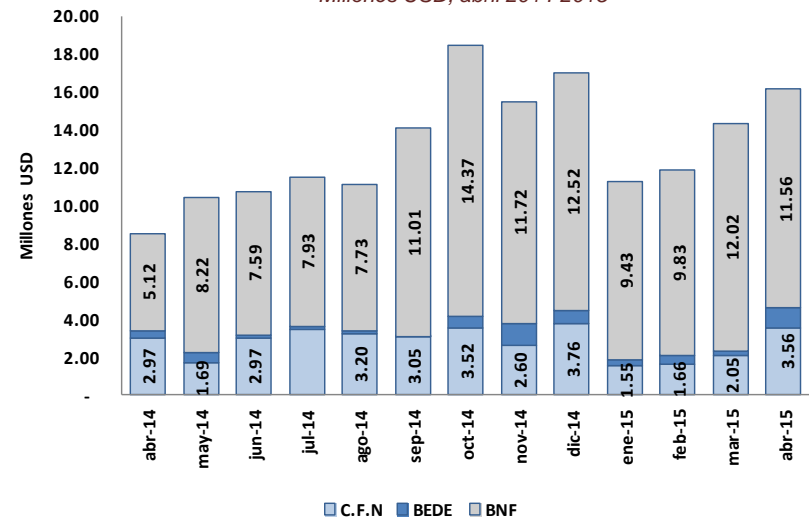
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

abril 2014-2015



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

Millones USD, abril 2014-2015

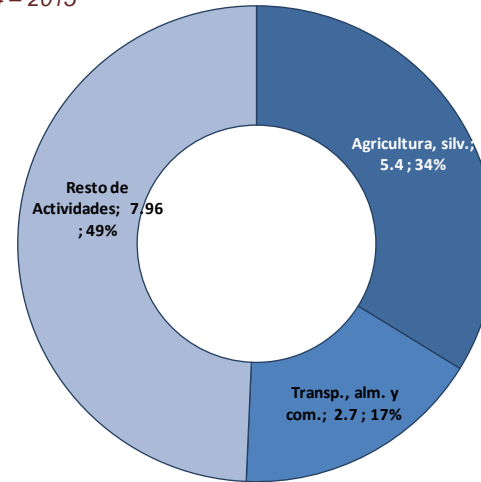
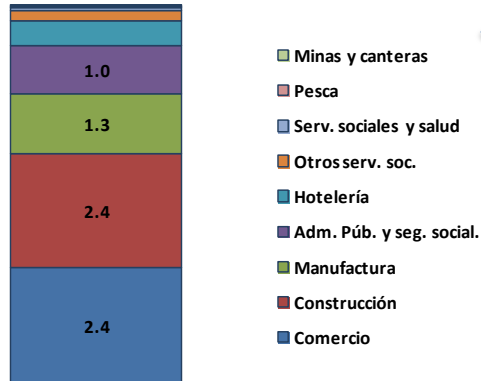


PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Volumen de Crédito por Actividad Económica

VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD y porcentajes, abril 2014 – 2015

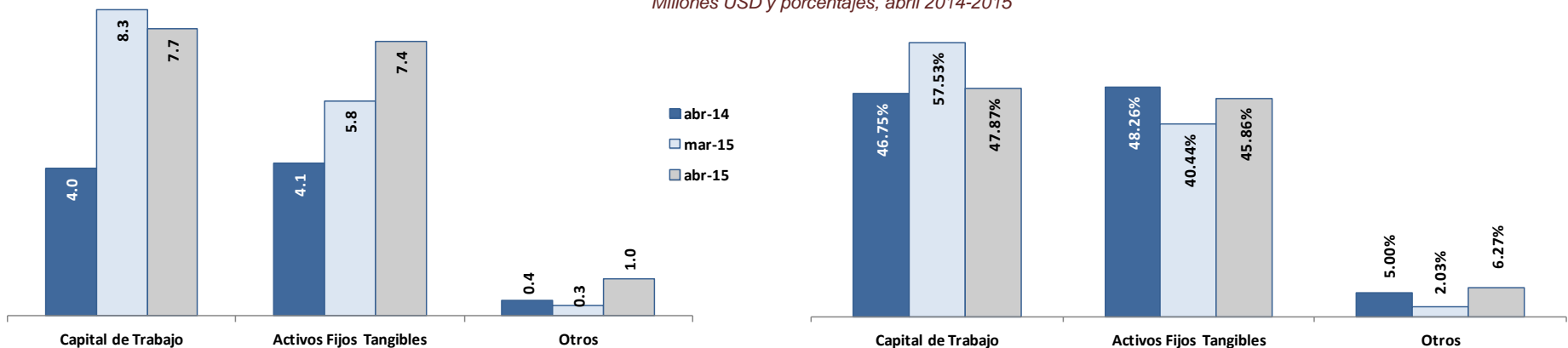


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de abril de 2015 fue para *Agricultura, silv.* con USD 5.4 millones (34%), para la actividad económica de *Transporte, alm y com.* se destinó USD 2.7 millones (17%) y el 49% restante del volumen de crédito se distribuyó al *Resto de actividades*.

El principal destino del crédito fue para *Activos fijos tangibles* con USD 4.1 millones (48.26%).

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD y porcentajes, abril 2014-2015



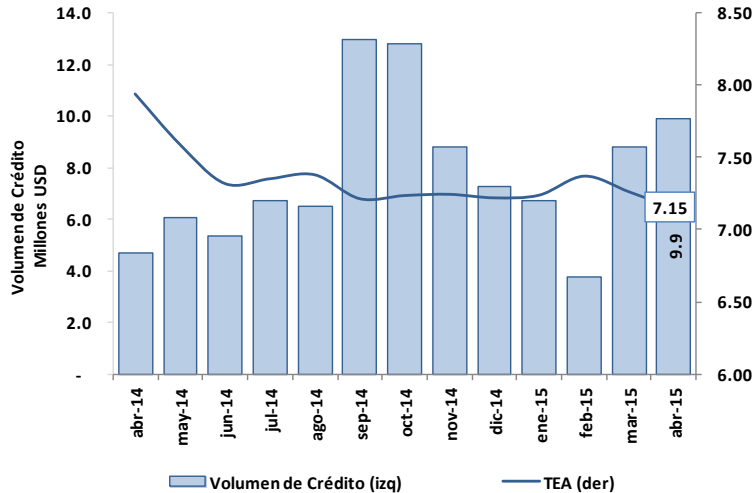
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, abril 2014-2015



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

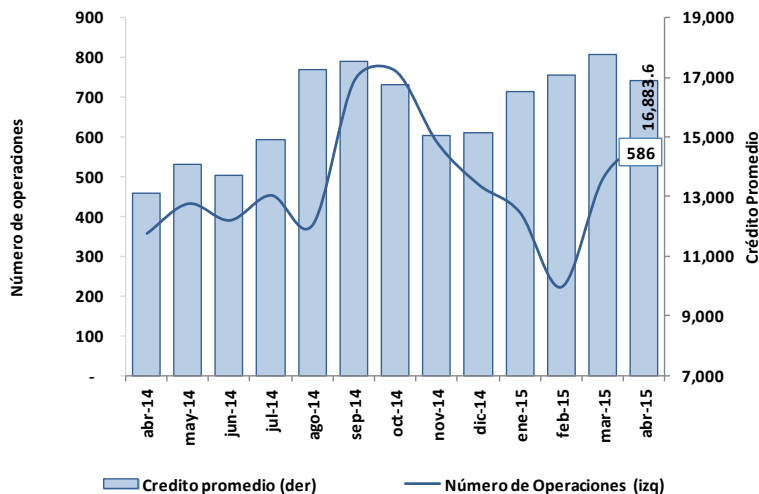
El volumen de crédito otorgado al segmento de Consumo durante el mes de abril de 2015 fue de USD 9.9 millones con una TEA 7.15%.

El número de operaciones registradas en el mes de abril de 2015 fue de 586 con un crédito promedio de USD 16,883.6

Considerando las operaciones del BIESS el volumen de crédito para el mes de noviembre de 2014 sería de USD 151.8 millones con un número de operaciones de 161,769

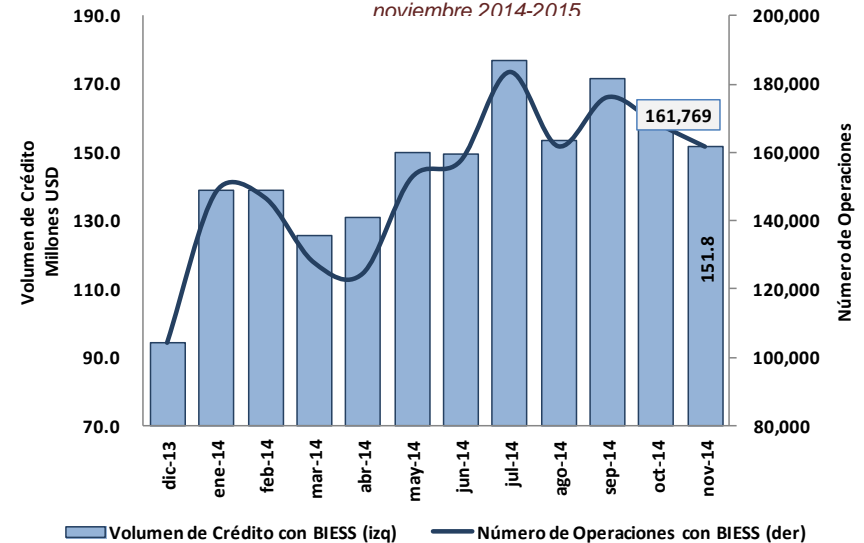
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

abril 2014-2015



VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES DEL BIESS

noviembre 2014-2015

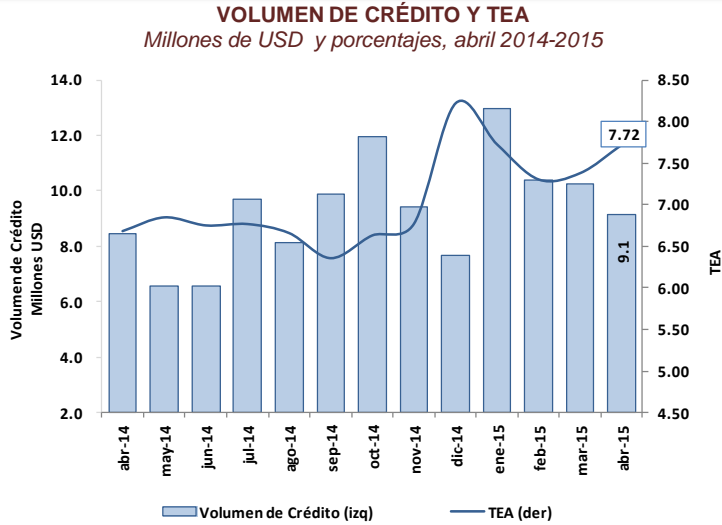


PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

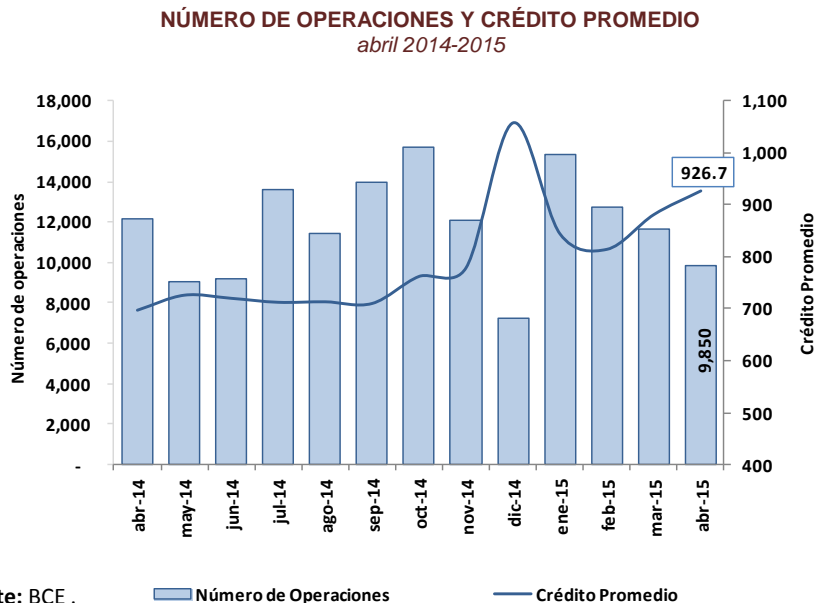
ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA



El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito Minorista durante el mes de abril de 2015 fue de USD 9.1 millones con una TEA promedio ponderada de 7.72% .



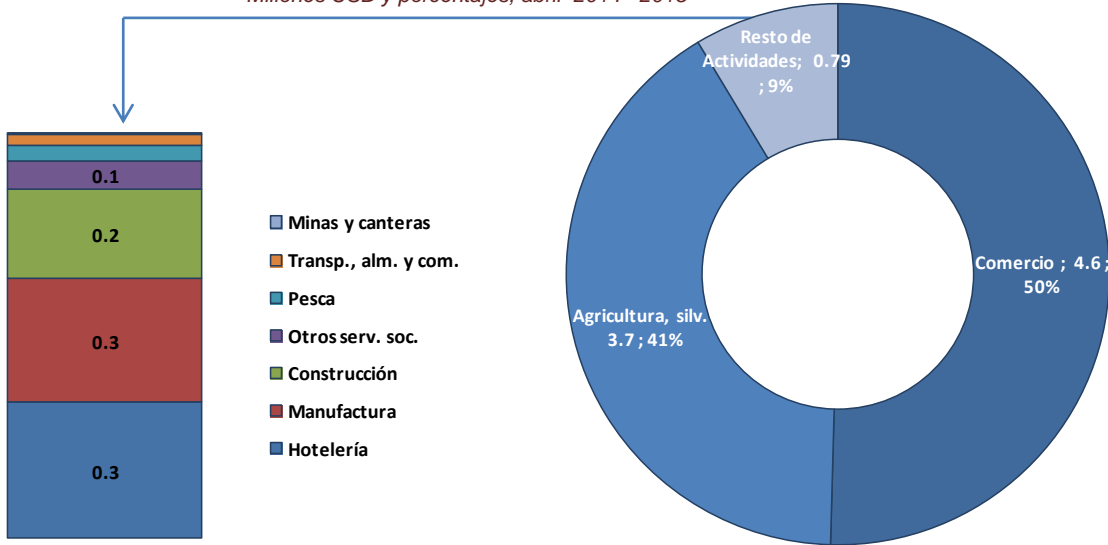
El número de operaciones registradas en el mes de abril de 2015 fue de 9,850 con un crédito promedio de USD 926.7

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Volumen de Crédito por Actividad Económica

VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD y porcentajes, abril 2014– 2015

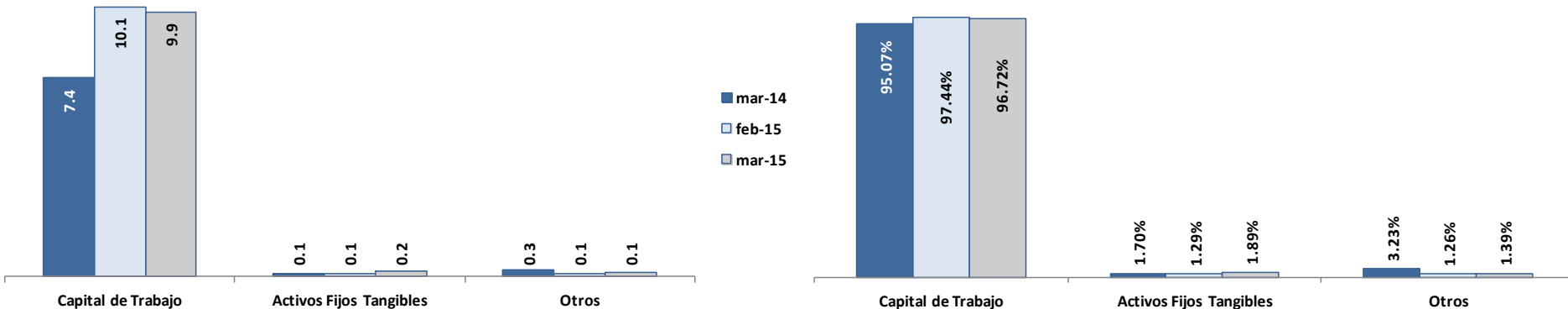


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de abril de 2014 fue para la actividad de *Comercio* con USD 4.6 millones (50%), para *Agricultura, silv.* con USD 3.7 millones (41%) y el 9% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.

El principal destino del crédito fue para *capital de trabajo* con USD 7.4 millones (95.07%).

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD y porcentajes, abril 2014-2015

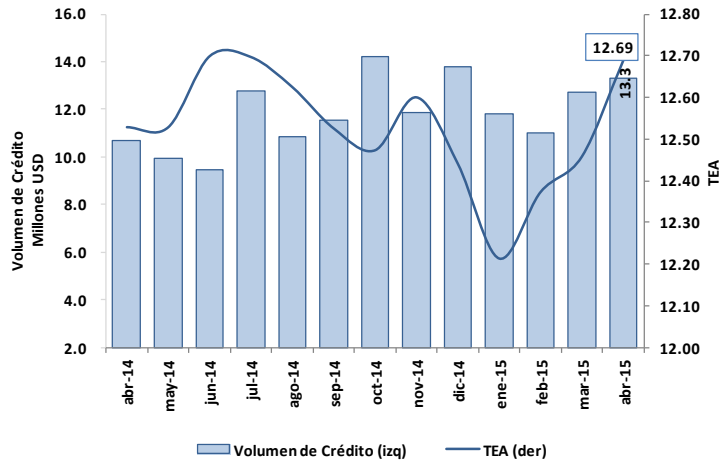


PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, abril 2014-2015

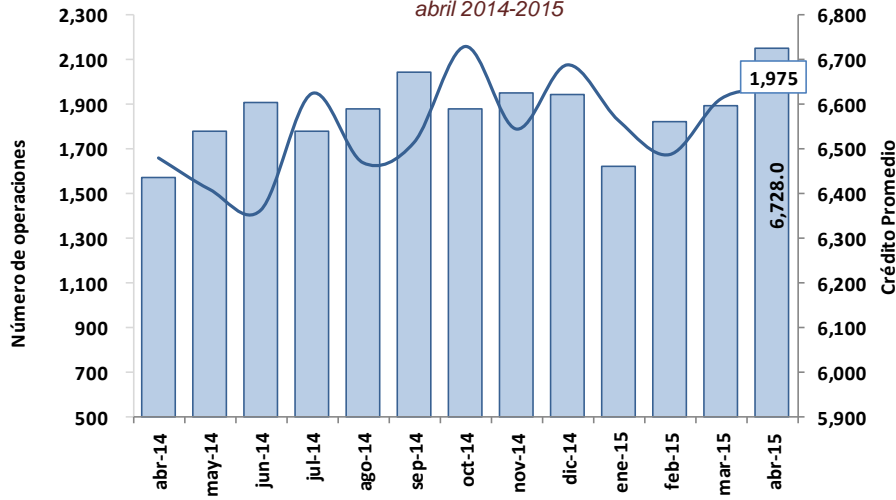


**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL
SEGMENTO MICROCRÉDITO
ACUMULACIÓN SIMPLE**

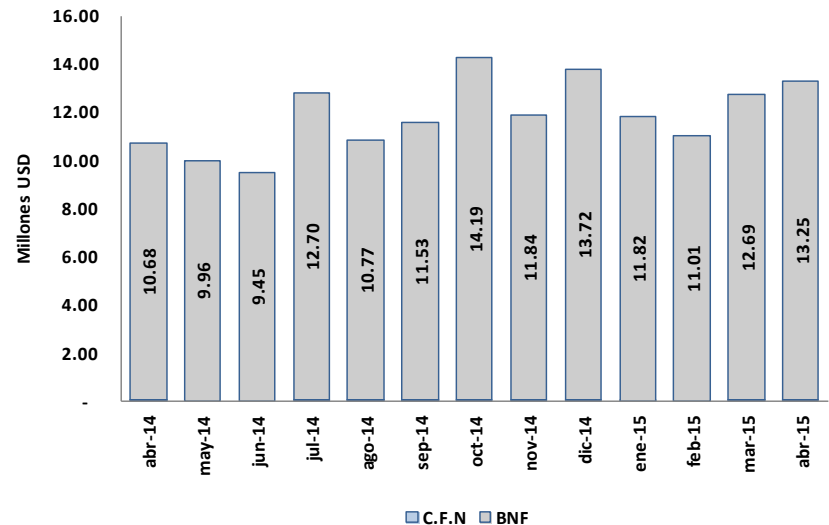
El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Simple durante el mes de abril de 2015 fue de USD 13.3 millones con una TEA promedio ponderada de 12.69% .

El número de operaciones registradas en el mes de abril de 2015 fue de 1,975 con un crédito promedio de USD 6,728.0

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
abril 2014-2015



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
Millones USD, abril 2014-2015



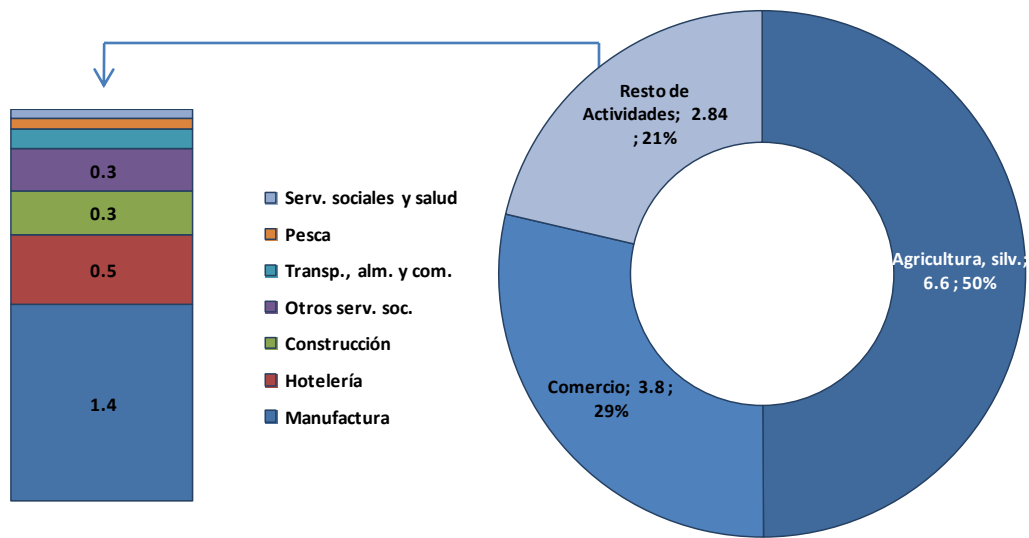
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Volumen de Crédito por Actividad Económica

VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, abril 2014– 2015



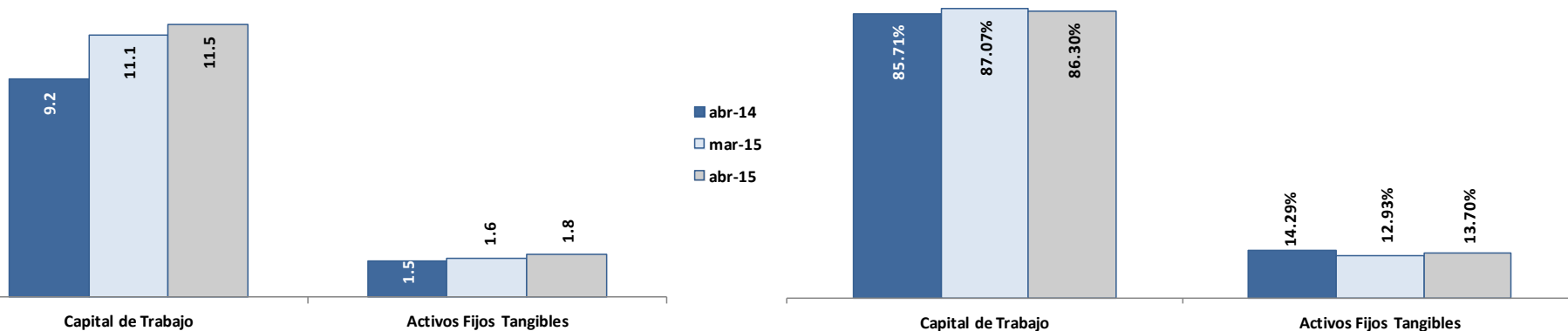
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de abril de 2015 fue para *Agricultura, silvicultura* con USD 6.6 millones (50%), para la actividad económica de *comercio* se destinó USD 3.8 millones (29%) y el 21% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.

El principal destino del crédito fue para *capital de trabajo* con USD 9.2 millones (85.71%).

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, abril 2014-2015



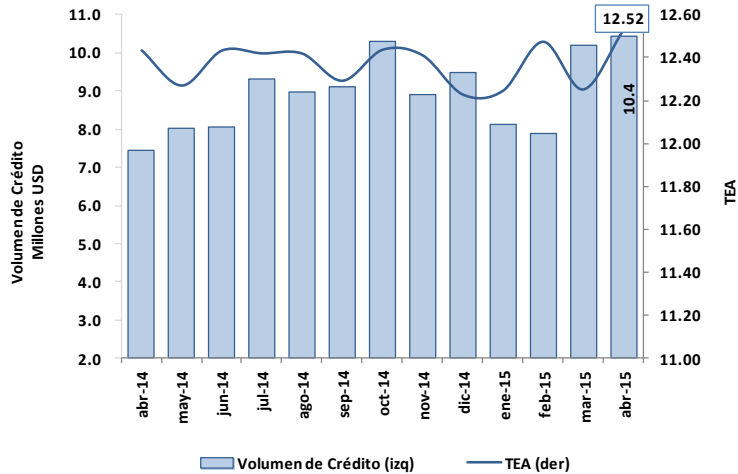
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, abril 2014-2015



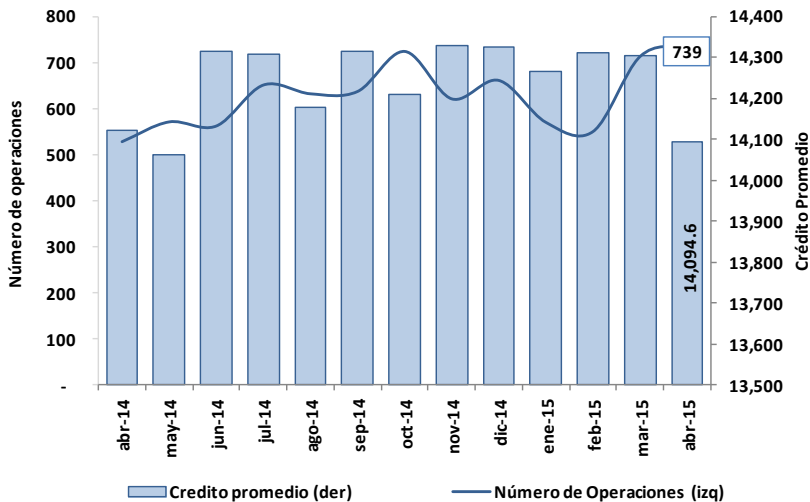
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Ampliada durante el mes de abril de 2015 fue de USD 10.4 millones con una TEA promedio ponderada de 12.52%.

El número de operaciones registradas en el mes de abril de 2014 fue de 739 con un crédito promedio de USD 14,094.6

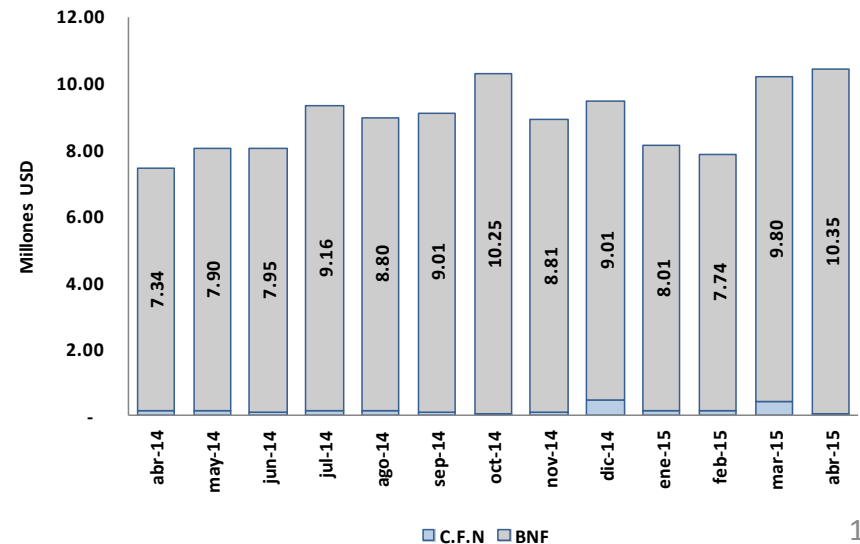
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

abril 2014-2015



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

Millones USD, abril 2014-2015

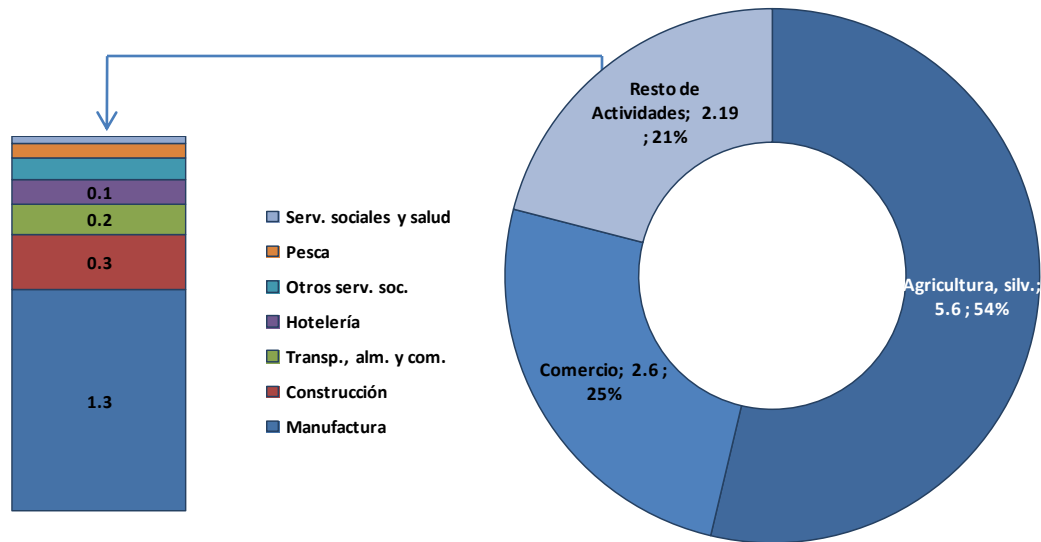


PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Volumen de Crédito por Actividad Económica

VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD y porcentajes, abril 2014 – 2015

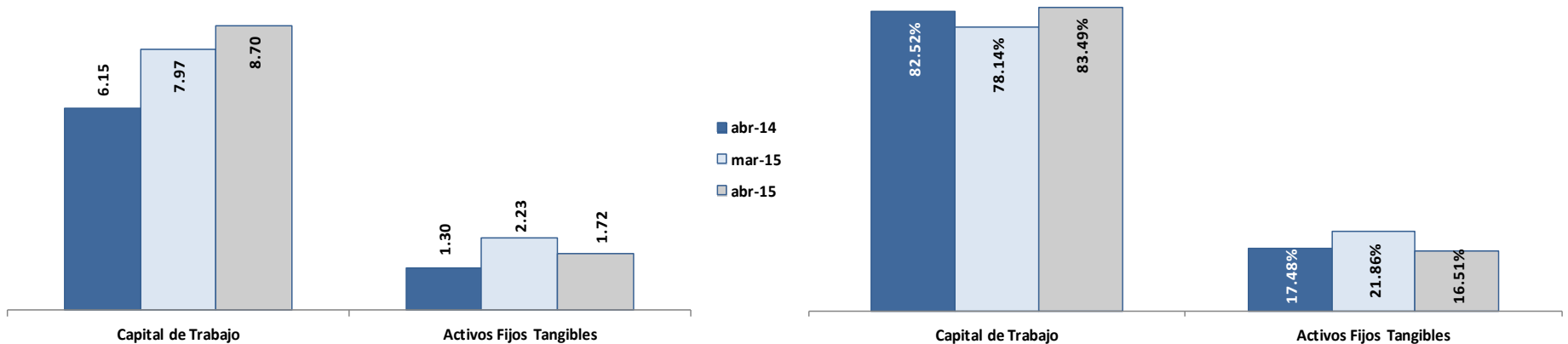


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de abril de 2015 fue para *agricultura, silvicultura* con USD 5.6 millones (54%), para *Comercio* se destinó USD 2.6 millones (25%) y el 21% restante del volumen de crédito se distribuyó al *Resto de actividades*.

El principal destino del crédito fue para *capital de trabajo* con USD 6.15 millones (82.52%)

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD y porcentajes, abril 2014-2015





...una nueva época

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO



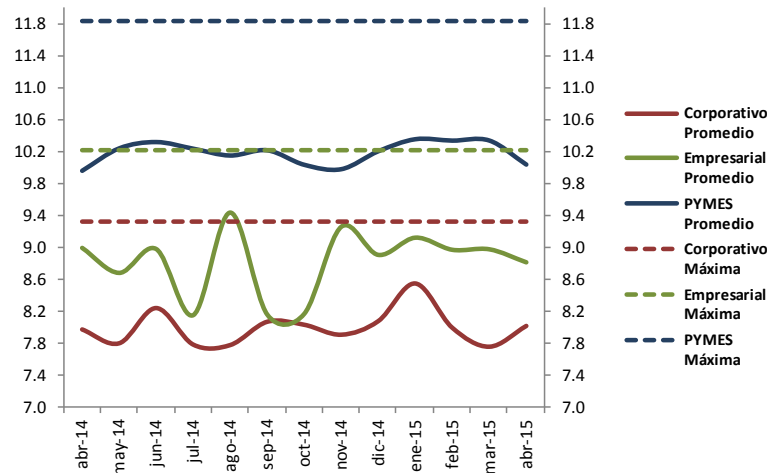
ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

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

Evolución de las tasas activas máximas y promedio por segmento: abril 2014-2015

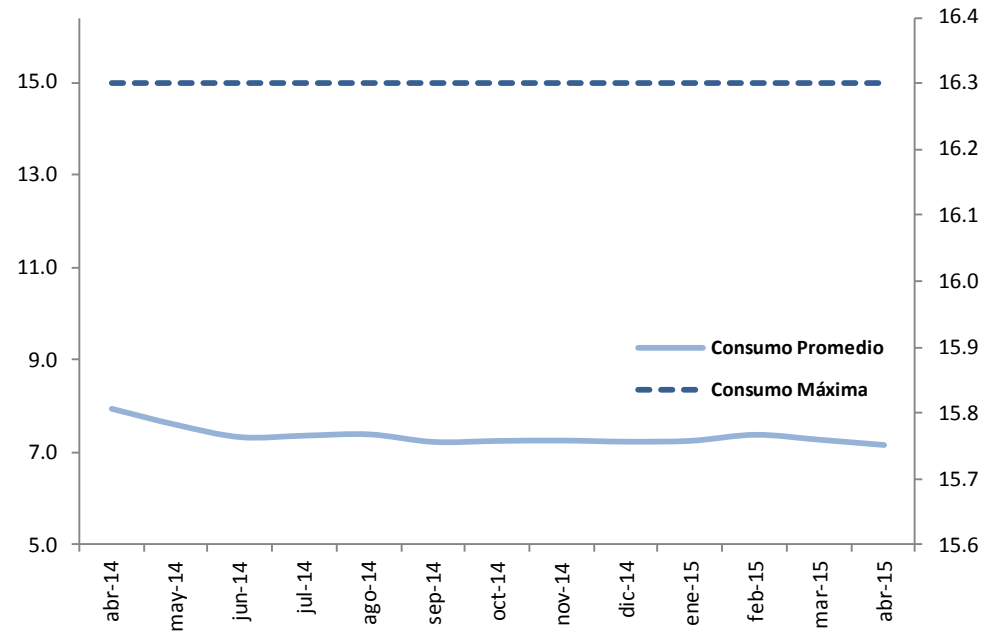
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS

Porcentajes, abril 2014- 2015



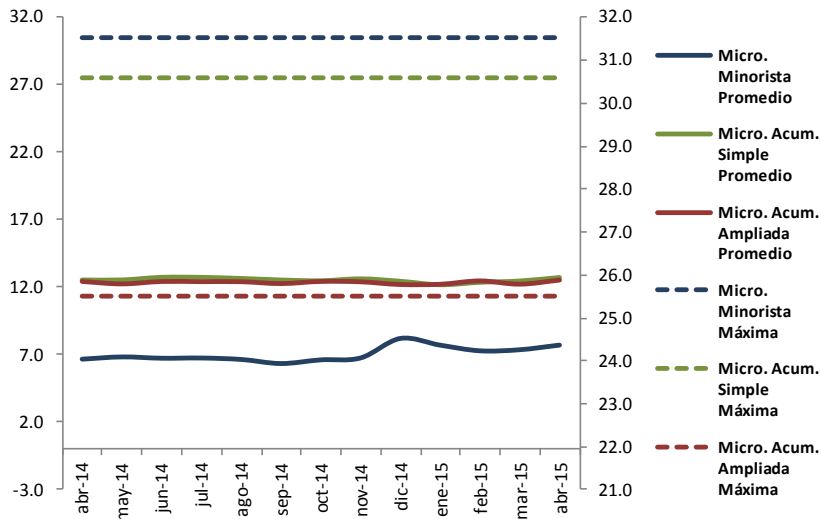
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS CONSUMO

Porcentajes, abril 2014- 2015



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MICROCRÉDITOS

Porcentajes, abril 2014- 2015





PARTE II: NOTAS METODOLÓGICAS

...una nueva época

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

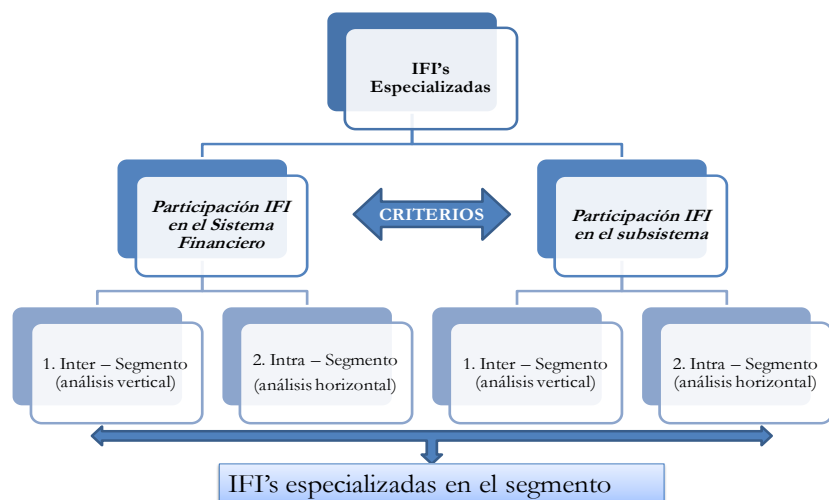
$C_4 > 33\%$ & < 66% mercado medianamente concentrado

$C_4 < 33\%$ 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.



BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Subgerencia de Programación y Regulación
Dirección Nacional de Síntesis Macroeconómica

www.bce.ec

ISSN: 1319-1419

2015. © Banco Central del Ecuador

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