



BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y TASA DE INTERÉS

Septiembre de 2013





SOL

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

Museo Nacional

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Dirección de Estadística Económica

ISSN: 1319-1419

2013. © Banco Central del Ecuador

www.bce.fin.ec

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

CONTENIDO

ABREVIATURAS

RESUMEN EJECUTIVO

INTRODUCCIÓN

HECHOS RELEVANTES

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

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

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN Y SALDO DE CRÉDITO

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

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

- Tasas activas y pasivas efectivas referenciales vigentes para el mes de octubre de 2013
- Evolución de las tasas activas máximas efectivas y promedio por segmento de crédito: septiembre 2012 – septiembre 2013
- Principales IFI que aportan a la TEA mensual
- Evolución de los spread: septiembre 2012 – septiembre 2013

OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO

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

ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

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

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

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

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVAS DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO



CONTENIDO

- Evolución de las tasas activas máximas efectivas y promedio por segmento de crédito: septiembre 2012 – septiembre 2013

PARTE III: NOTAS METODOLÓGICAS



BCE	Banco Central del Ecuador
C4	Índice de Concentración 4 entidades más grandes
DEE	Dirección de Estadística Económica
HHI	Índice de Concentración Herfindahl Hirschman
IFI	Instituciones Financieras
Ods	Operaciones Directas
PIB	Producto Interno Bruto
ROA	Rentabilidad sobre Activos
ROE	Rentabilidad sobre Patrimonio
SBS	Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador
TCs	Tarjetas de Crédito
TEA	Tasa activa efectiva referencial
TEP	Tasa pasiva efectiva referencial
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



El informe de la Evolución del Volumen de Crédito y Tasas de Interés realiza una descripción del comportamiento de los préstamos de las IFI's en los diferentes segmentos, así como sus TEA's, número de operaciones y monto promedio por operación. El análisis presenta información del período comprendido entre septiembre de 2012 y septiembre de 2013.

En el mes de septiembre de 2013 el volumen de crédito otorgado por el sistema financiero privado por segmento registra las siguientes variaciones anuales y mensuales:

Volumen de Crédito por segmento	Variación Mensual		Variación Anual	
	Ago 13 - Sep 13	Sep 12 - Sep 13	Sep 12 - Sep 13	Sep 12 - Sep 13
CORPORATIVO	↓ -7.00%	↑ 15.28%	↑ 15.28%	
PYMES	↗ 0.68%	↑ 12.78%	↑ 12.78%	
CONSUMO	↘ -4.37%	↑ 12.72%	↑ 12.72%	
AC. SIMPLE	↗ 4.62%	↑ 12.38%	↑ 12.38%	
AC. AMPLIADA	↗ 1.45%	↑ 11.14%	↑ 11.14%	
EMPRESARIAL	↘ -0.30%	↑ 6.79%	↑ 6.79%	
VIVIENDA	↗ 3.03%	↗ 3.15%	↗ 3.15%	
MINORISTA	↘ -0.75%	↗ 2.63%	↗ 2.63%	
Variación	↘ -3.85%	↑ 12.50%		

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero privado para el mes de septiembre 2013 se situó en USD 1,895.3 millones, que representa una contracción de USD 75.9 millones respecto a agosto de 2013, equivalente a una tasa de variación mensual de -3.85% y a una tasa de variación anual de 12.50%. El número de operaciones aumentó en 63,544, es decir que se registraron 557,195 operaciones.

El spread de tasas activas y pasivas referenciales para el mes de septiembre de 2013 fue de 3.64%.

En el mes de septiembre de 2013 el volumen de crédito otorgado por el sistema financiero público por segmento registra las siguientes variaciones anuales y mensuales:

Volumen de Crédito por segmento	Variación Mensual		Variación Anual	
	May 13 - Jun 13	Jun 12 - Jun 13	Jun 12 - Jun 13	Jun 12 - Jun 13
CORPORATIVO	↓ -56.80%	↑ 17.65%	↑ 17.65%	
EMPRESARIAL	↓ -39.21%	↓ -45.50%	↓ -45.50%	
PYMES	↑ 12.60%	↑ 38.30%	↑ 38.30%	
CONSUMO	↓ -5.12%	↑ 73.20%	↑ 73.20%	
MINORISTA	↑ 25.51%	↑ 117.29%	↑ 117.29%	
AC. SIMPLE	↘ -3.95%	↑ 66.52%	↑ 66.52%	
AC. AMPLIADA	↘ -4.26%	↑ 174.78%	↑ 174.78%	
TOTAL	↓ -16.41%	↑ 50.60%		

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero público para el mes de septiembre 2013 se situó en USD 98.4 millones, que representa una disminución de USD 10.2 millones respecto a septiembre de 2013, equivalente a una tasa de variación mensual de -9.38% y a una tasa de variación anual de 0.38%. El número de operaciones aumentó en 360 frente a septiembre de 2013 registrando 27,311 operaciones.

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



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

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

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

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

De la misma manera, *los Artículos 2, 3, 4 y 5 del Capítulo I Tasas de Interés Referenciales y los Artículos 1 y 4 del Capítulo II, del Título Sexto de la Codificación de Regulaciones del Banco Central del Ecuador¹*, 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 2009 y en febrero 2010 regresó a su tasa anterior (16.30%); en mayo de 2010 el *Microcrédito Minorista (antes Microcrédito de Subsistencia)* disminuyó de 33.90% a 30.50% y, *Microcrédito de Acumulación Simple* de 33.30% se redujo a 27.50%

Segmento	Tasa Activa Efectiva Máxima				Tasa Referencial		Diferencia Sep 07 - Oct 13	
	sep-07	jul-09	feb-10	oct-11	sep-07	sep-13	Máxima	Ref.
Productivo Corporativo	14.03	9.33	9.33	9.33	10.82	8.17	- 4.70	- 2.65
Productivo Empresarial (1)	n.d.	10.21	10.21	10.21	n.d.	9.53	-	-
Productivo PYMES	20.11	11.83	11.83	11.83	14.17	11.20	- 8.28	- 2.97
Consumo (2)	24.56	18.92	16.30	16.30	17.82	15.91	- 8.26	- 1.91
Consumo Minorista (3)	37.27	-	-	-	25.92	-	-	-
Vivienda	14.77	11.33	11.33	11.33	11.50	10.64	- 3.44	- 0.86
Microcrédito Minorista (4)	45.93	33.90	33.90	30.50	40.69	28.82	- 15.43	- 11.87
Microcrédito Acum. Simple (5)	43.85	33.30	33.30	27.50	31.41	25.20	- 16.35	- 6.21
Microcrédito Acum. Ampliada (6)	30.30	25.50	25.50	25.50	23.06	22.44	- 4.80	- 0.62

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

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

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

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

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

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

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



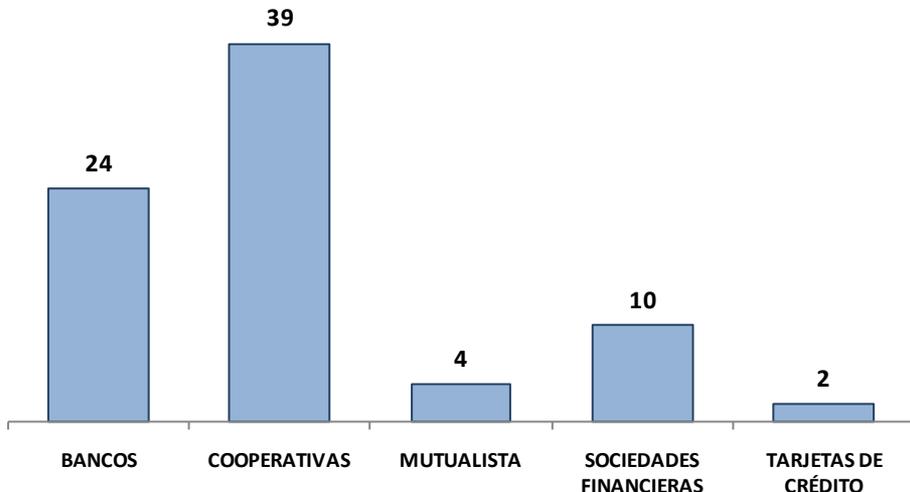
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO





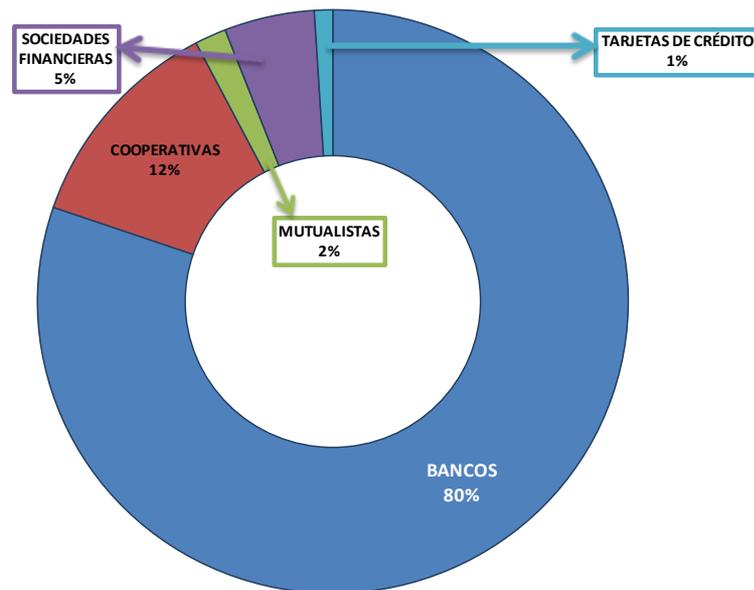
NÚMERO DE IFI's DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



En la actualidad, el sistema financiero esta conformado por 79 entidades financieras. A inicios del año 2013 el banco Territorial cierra sus actividades y los bancos Solidario y Unibanco S.A. se fusionan formando un solo banco.

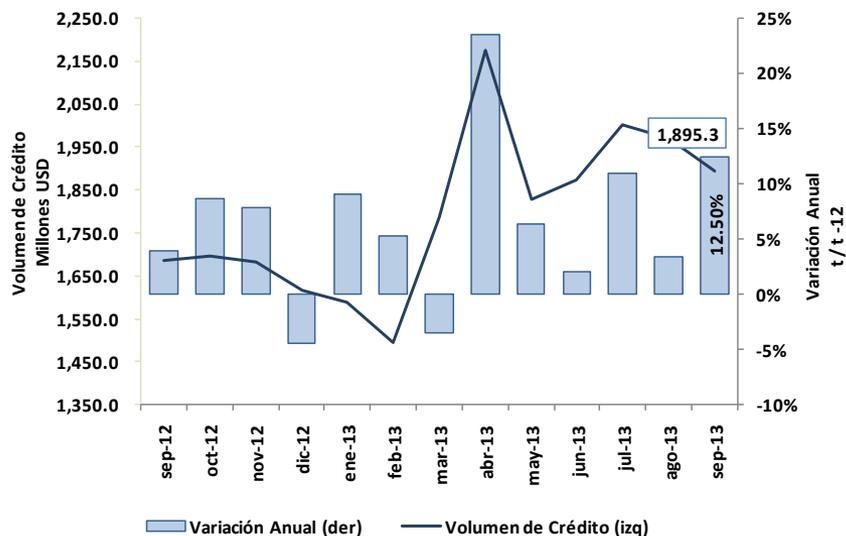
En el mes de septiembre de 2013, los bancos representaron el 80% de los activos totales del sistema financiero, mientras que las cooperativas tuvieron una participación del 12% en los activos del sistema privado nacional.

PORCENTAJE DE LOS ACTIVOS POR SUBSISTEMAS
Porcentajes, Septiembre - 2013





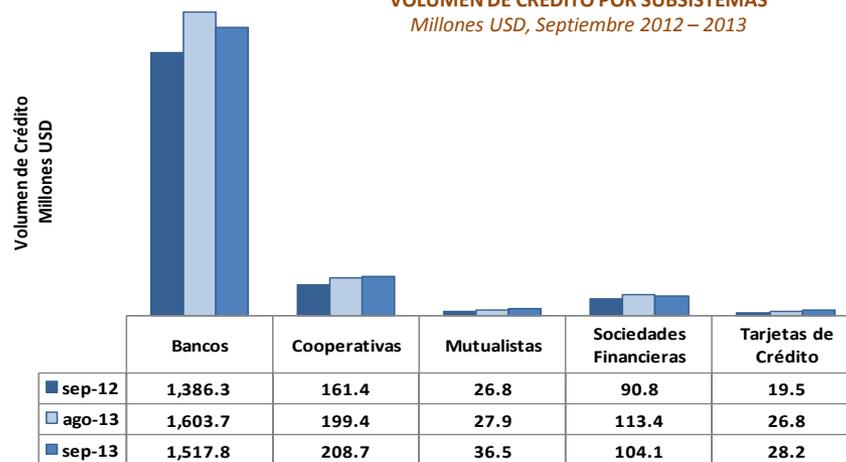
VOLUMEN DE CRÉDITO
 Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



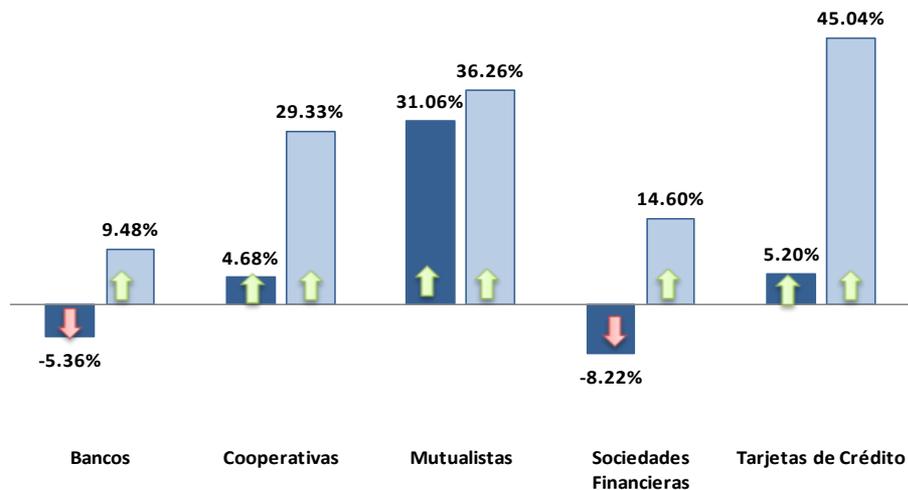
El total del **volumen de crédito** concedido por las instituciones financieras privadas en el mes de septiembre de 2013 fue de **USD 1,895.3 millones**, con una tasa de **variación anual de 12.50%**, en términos absolutos el volumen de crédito presentó una ampliación de **USD 210.5 millones** en septiembre de 2013 con relación a septiembre 2012.

El volumen de crédito se incrementó en todos los subsistemas financieros en términos anuales.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR SUBSISTEMAS
 Millones USD, Septiembre 2012 – 2013

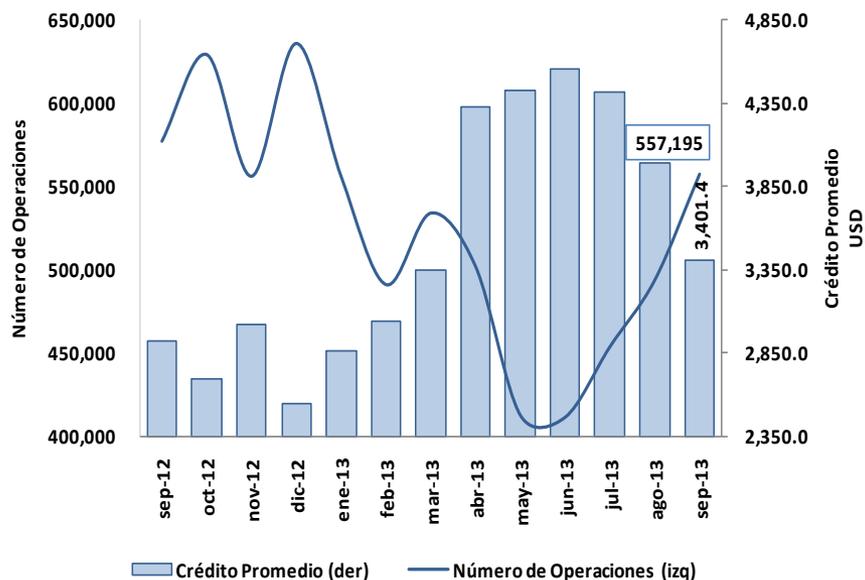


■ Variación Mensual ■ Variación Anual



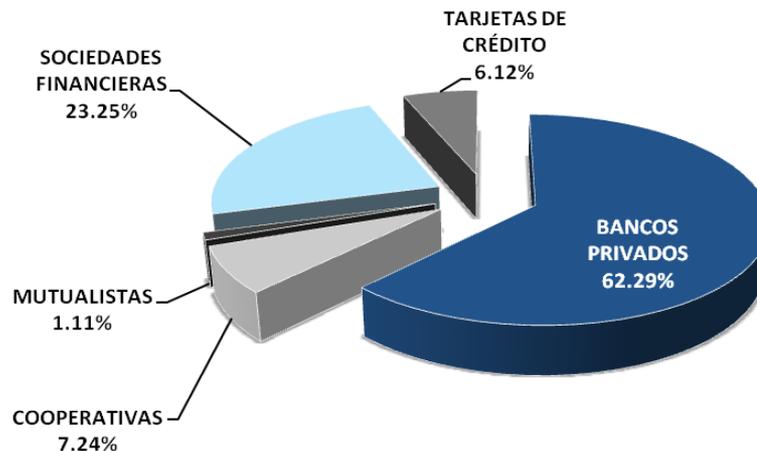


NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Septiembre 2012 – 2013



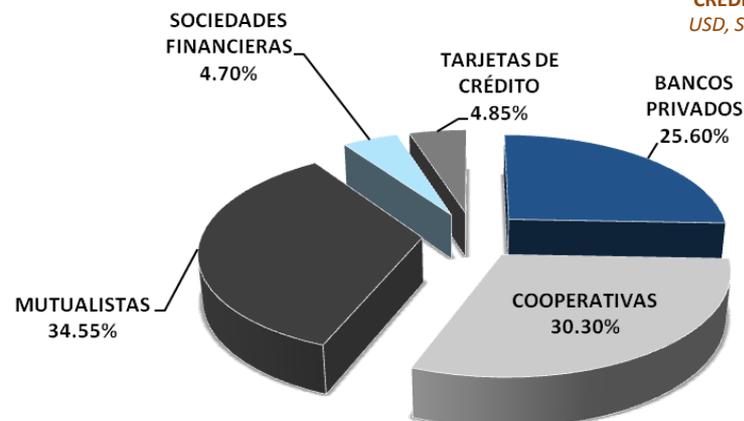
El 62.29% de las operaciones fueron de los bancos privados, mientras que el 23.25% del total de las operaciones del sistema financiero privado fue de las sociedades financieras.

NÚMERO DE OPERACIONES
Septiembre 2013



El 34.55% del crédito promedio fue concedido por las mutualistas, mientras que el 30.30% por las cooperativas.

CRÉDITO PROMEDIO
USD, Septiembre 2013

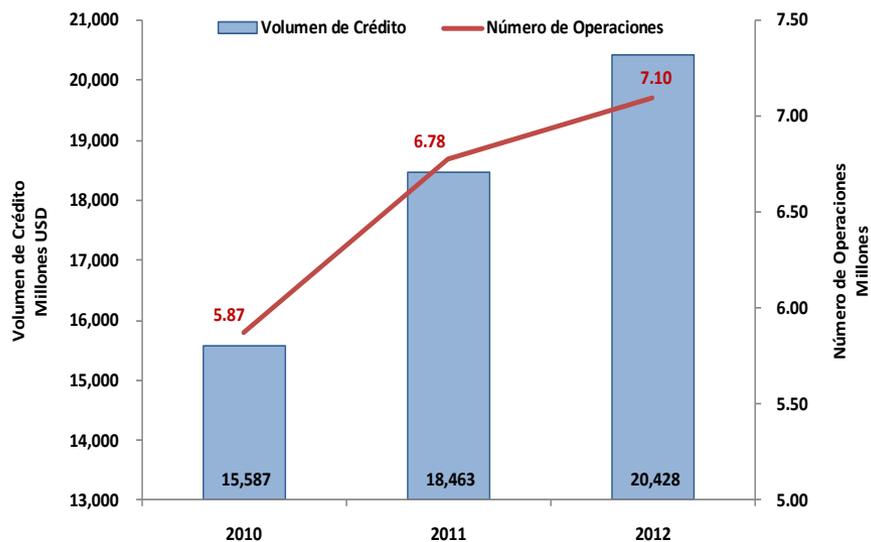


En el mes de septiembre de 2013 se registraron 557,195 operaciones con un monto promedio de USD 3,401.4 dólares.

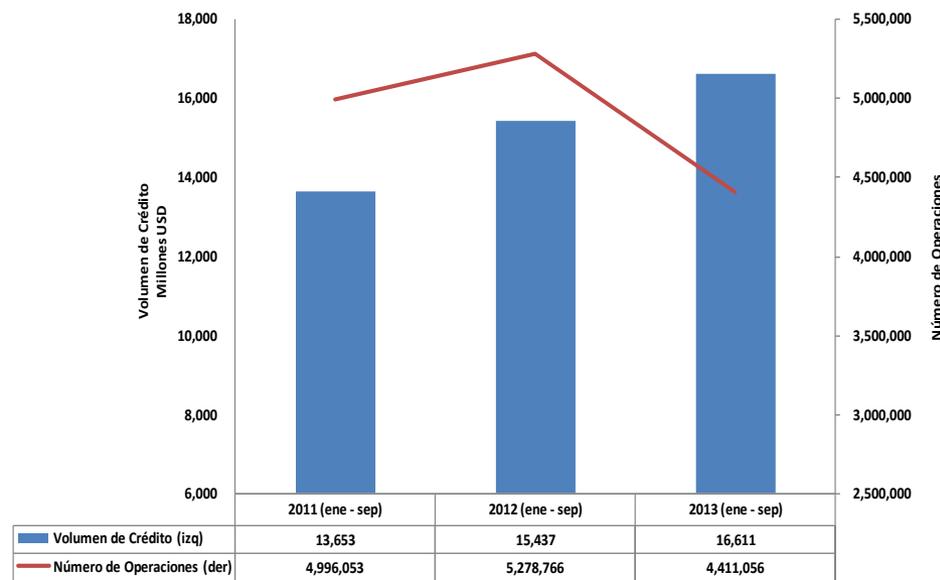


El **volumen de crédito** ha crecido en los últimos años, para el año 2012 el volumen de crédito se situó en USD 20,428 millones, USD 1,965 millones más que el año 2011 y USD 4,841 millones más que el año 2010. De igual manera el **número de operaciones** ha presentado, en los últimos años, un incremento que para el año 2012 registró un total de 7.10 millones de operaciones, 320 mil operaciones más que el año 2011 y 1.22 millones de operaciones más que el año 2010.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES
2010–2012



VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES ACUMULADO
Enero – Septiembre, 2011–2013

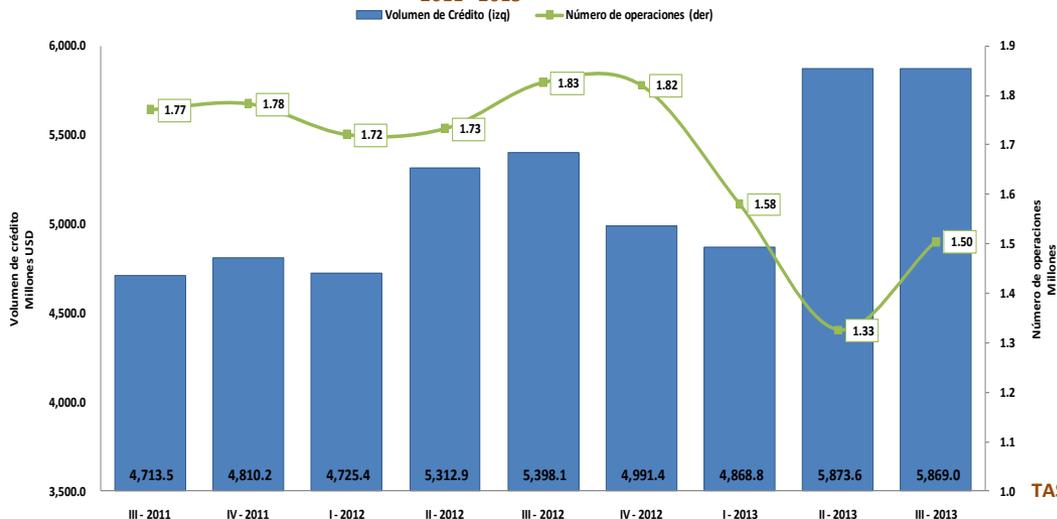


El **volumen de crédito acumulado (enero – septiembre)** durante el año 2013 presentó un incremento de 7.61% en relación al mismo período del año 2012. Por otro lado, el **número de operaciones** presentó una reducción de 16.44%.

Fuente: BCE.

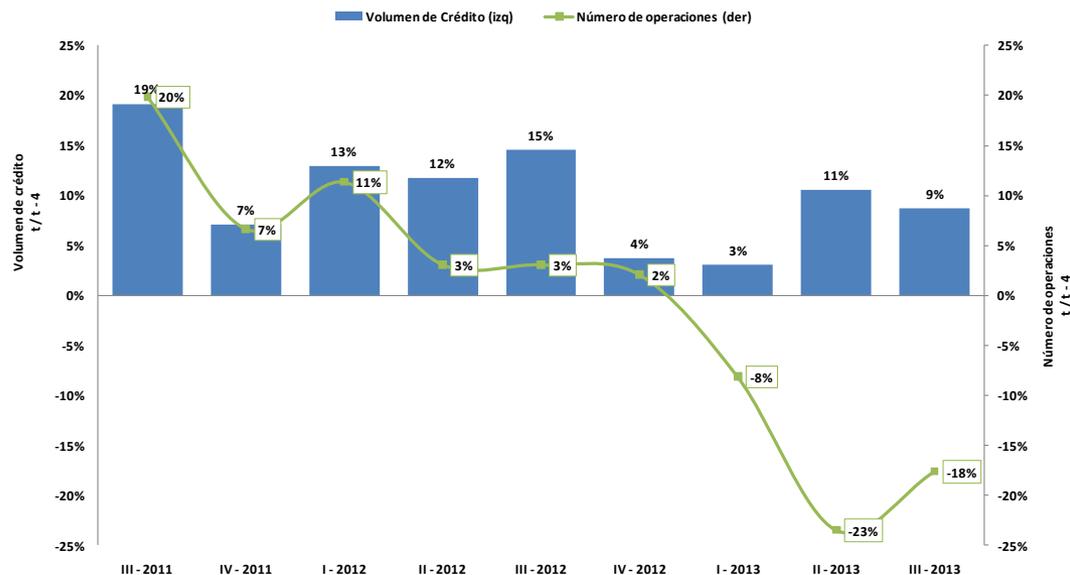


VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
 2011-2013



El **volumen de crédito** para el tercer trimestre del año 2013, presentó una ligera reducción ubicándose en USD 5,869.0 millones, por otro lado el número de operaciones registró una ampliación situándose en este trimestre en 1.50 millones de operaciones.

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

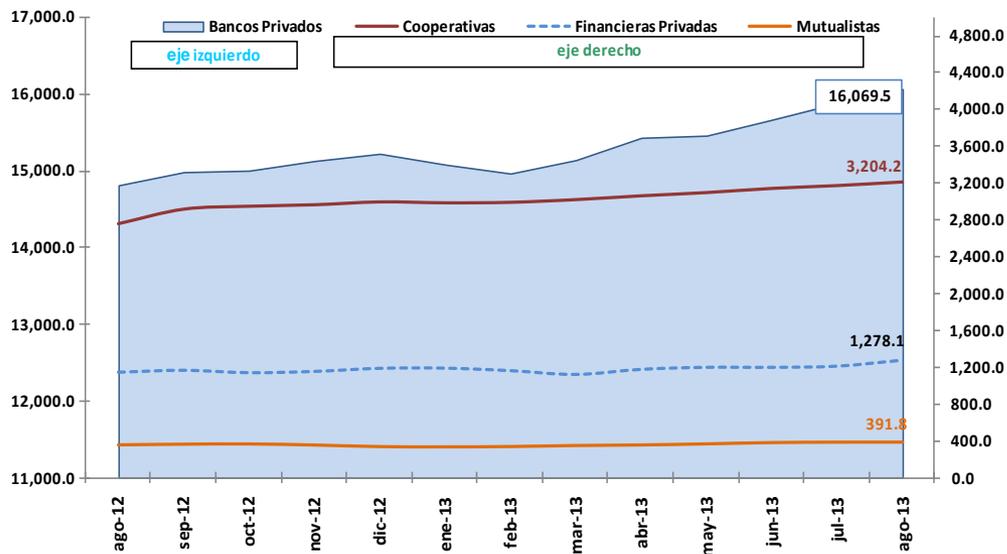


Es decir, el **volumen de crédito** para el tercer trimestre del año 2013 se incrementó en 9% en relación al tercer trimestre del año 2012, mientras que el **número de operaciones** presentó una disminución de 18% comparando con el tercer trimestre del año 2012.

Fuente: BCE.



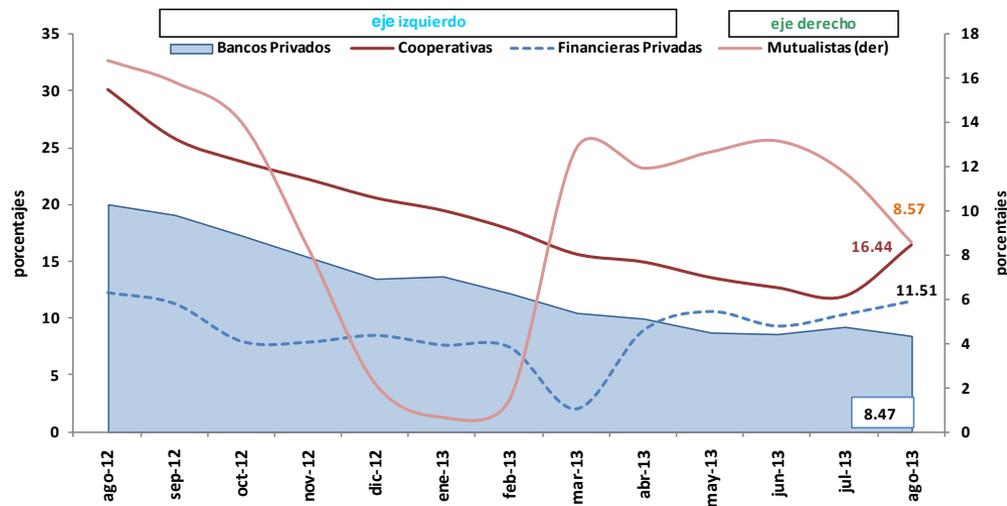
CARTERA POR VENCER DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL
 Millones USD, Agosto 2012 – 2013



El total de la cartera de crédito por vencer del sistema financiero para el mes de agosto de 2013 fue de USD 22,121.8 millones (26.3% del PIB de 2012)

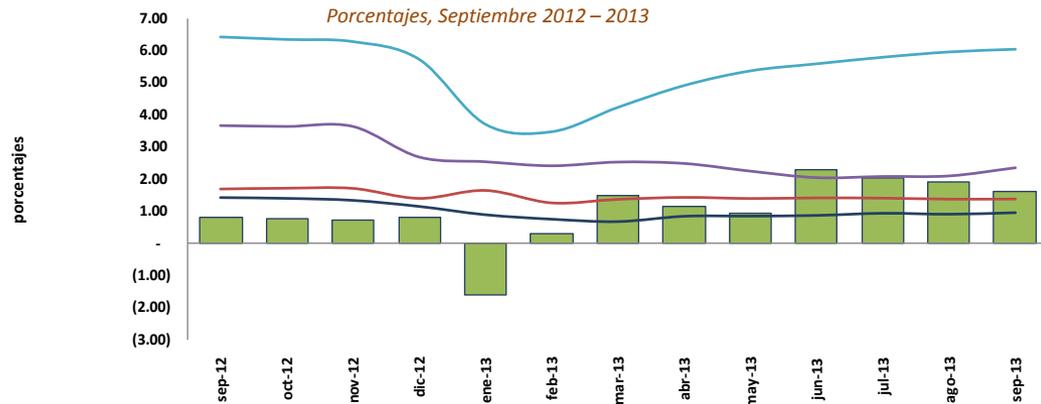
La cartera por vencer de los diferentes subsistemas presentaron variaciones positivas en el mes de agosto de 2013, en relación al mes de agosto de 2012.

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL
 Porcentajes, Agosto 2012 – 2013, t/t – 12





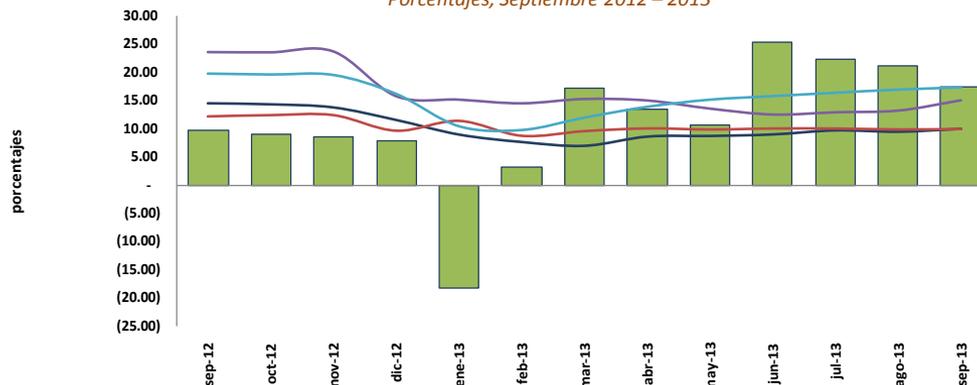
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13
Mutualistas	0.82	0.77	0.72	0.80	(1.61)	0.28	1.49	1.17	0.93	2.28	2.04	1.93	1.60
Bancos	1.42	1.40	1.34	1.15	0.90	0.76	0.69	0.85	0.86	0.88	0.94	0.92	0.96
Cooperativas	1.69	1.71	1.71	1.40	1.65	1.27	1.38	1.43	1.40	1.42	1.41	1.38	1.39
Sociedades Financieras	3.67	3.64	3.64	2.68	2.53	2.41	2.52	2.48	2.24	2.03	2.07	2.09	2.34
Tarjetas de Crédito	6.43	6.35	6.29	5.74	3.71	3.48	4.24	4.92	5.38	5.60	5.80	5.97	6.05

Para el mes de septiembre de 2013, la Rentabilidad sobre Activos (ROA) por subsistema financiero fue de: 6.05% para las tarjetas de crédito, 2.34% para las sociedades financieras, 1.60% para las mutualistas, 1.39% para las cooperativas y 0.96% para los bancos, lo que representó una variación negativa en relación al mismo mes del año anterior, a excepción de las mutualistas.

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

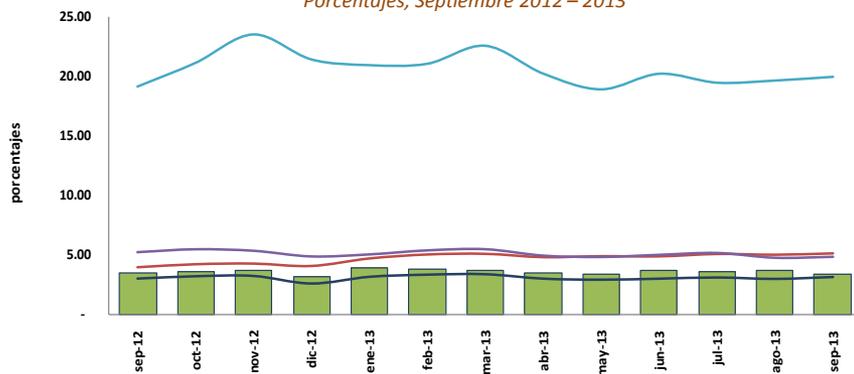


	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13
Mutualistas	9.72	9.13	8.62	7.78	(18.19)	3.25	17.12	13.53	10.56	25.41	22.39	21.08	17.34
Bancos	14.53	14.35	13.79	11.55	8.94	7.60	6.92	8.56	8.69	8.96	9.68	9.44	9.96
Cooperativas	12.18	12.40	12.40	9.69	11.40	8.81	9.62	10.09	9.90	10.08	10.07	9.91	9.98
Sociedades Financieras	23.67	23.63	23.78	15.84	15.23	14.58	15.34	15.08	13.64	12.59	12.99	13.29	15.12
Tarjetas de Crédito	19.77	19.61	19.52	16.19	10.47	9.80	11.99	13.90	15.16	15.79	16.39	16.94	17.33

En la Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE), se puede observar que los diferentes subsistema presentaron una reducción anual promedio de 4.44 puntos porcentuales, las mutualistas presentaron un ROE positivo de 17.34%.



MOROSIDAD DE LA CARTERA
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

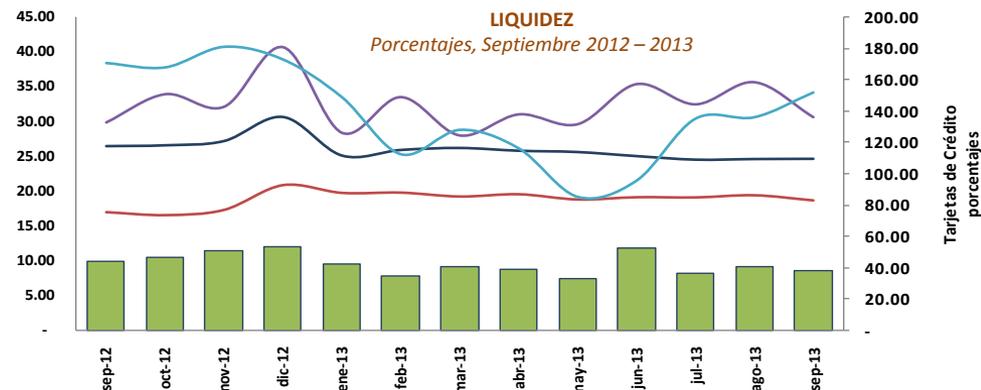


El índice de morosidad de la cartera, comparando con el mes de septiembre de 2012 presentó incrementos anuales en los subsistemas financieros a excepción de las sociedades financieras, y mutualistas; en promedio este indicador tuvo una variación positiva de 0.32 puntos porcentuales.

	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13
Mutualistas	3.46	3.55	3.64	3.12	3.84	3.83	3.69	3.46	3.33	3.67	3.53	3.66	3.38
Bancos	3.01	3.21	3.23	2.60	3.16	3.34	3.37	3.01	2.92	3.00	3.10	2.99	3.14
Cooperativas	3.95	4.20	4.25	4.05	4.67	5.00	5.05	4.78	4.86	4.84	5.04	4.98	5.09
Sociedades Financieras	5.24	5.50	5.37	4.85	5.03	5.40	5.51	4.92	4.80	4.99	5.16	4.72	4.81
Tarjetas de Crédito	19.16	21.16	23.57	21.45	20.97	21.09	22.61	20.25	18.92	20.24	19.48	19.67	19.98

Durante el mes de septiembre de 2013 este indicador aumentó en las cooperativas y sociedades financieras. En relación al mes de septiembre de 2012 el indicador se redujo en promedio 3.87 puntos porcentuales.

Bancos, Cooperativas, Sociedades Financieras y Mutualistas
porcentajes



	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13
Mutualistas	9.85	10.50	11.32	11.96	9.43	7.73	9.04	8.74	7.37	11.72	8.12	9.13	8.61
Bancos	26.44	26.56	27.17	30.59	25.10	25.89	26.18	25.79	25.60	25.02	24.52	24.60	24.63
Cooperativas	16.95	16.52	17.27	20.83	19.72	19.76	19.19	19.52	18.77	19.09	19.06	19.37	18.64
Sociedades Financieras	29.91	33.99	32.17	40.78	28.41	33.57	28.03	31.07	29.65	35.44	32.52	35.72	30.67
Tarjetas de Crédito	170.78	168.02	181.13	173.04	149.02	112.68	128.19	116.44	85.52	95.85	135.32	136.25	152.03



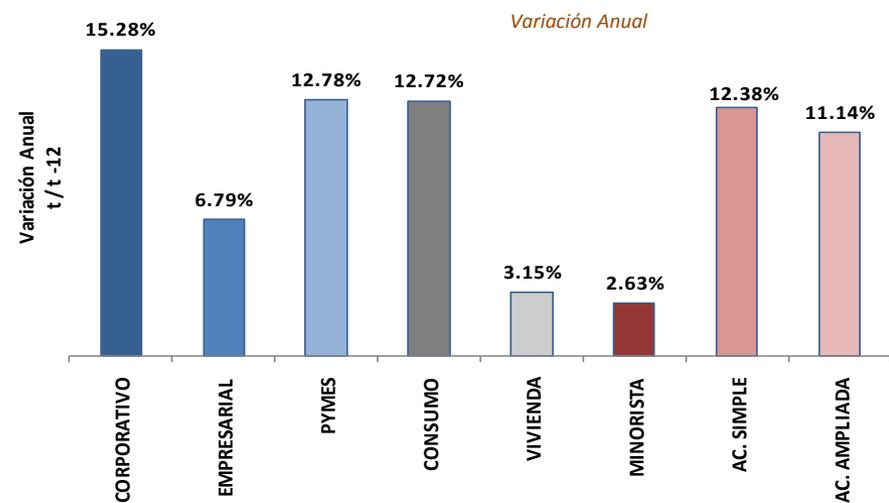
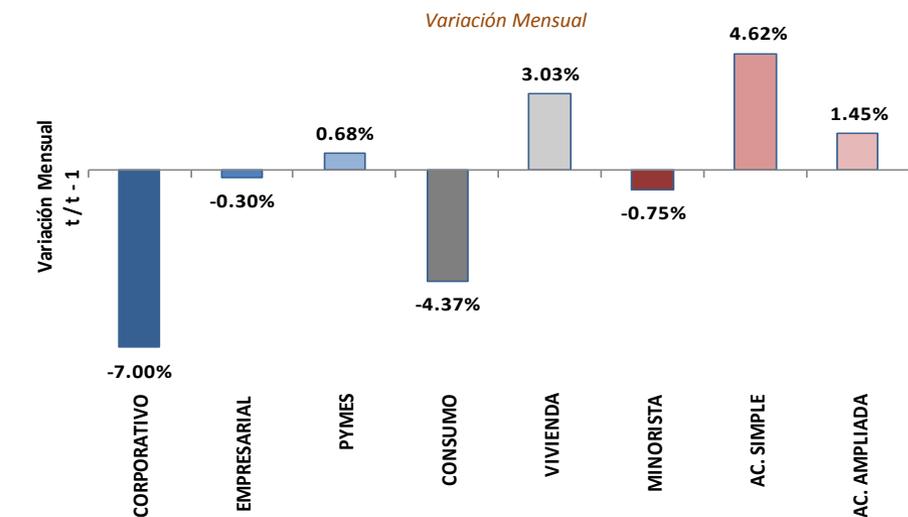
VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO

Millones de USD, Septiembre 2012 – 2013

IFI	sep-12	sep-13	Variación Sep 12 - Sep 13	%	ago-13	sep-13	Variación Ago 13 - Sep 13	%
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	689.2	794.5	105.3	↑ 15.28%	854.3	794.5	- 59.8	↓ -7.00%
EMPRESARIAL	165.7	177.0	11.3	↑ 6.79%	177.5	177.0	- 0.5	↓ -0.30%
PYMES	158.3	178.5	20.2	↑ 12.78%	177.3	178.5	1.2	↑ 0.68%
CONSUMO								
CONSUMO	437.6	493.2	55.7	↑ 12.72%	515.8	493.2	- 22.5	↓ -4.37%
VIVIENDA								
VIVIENDA	48.9	50.5	1.5	↑ 3.15%	49.0	50.5	1.5	↑ 3.03%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	59.9	61.4	1.6	↑ 2.63%	61.9	61.4	- 0.5	↓ -0.75%
AC. SIMPLE	83.8	94.1	10.4	↑ 12.38%	90.0	94.1	4.2	↑ 4.62%
AC. AMPLIADA	41.4	46.0	4.6	↑ 11.14%	45.4	46.0	0.7	↑ 1.45%
TOTAL	1,684.7	1,895.3	210.5	↑ 12.50%	1,971.1	1,895.3	- 75.9	↓ -3.85%

En el mes de septiembre de 2013 la tasa de variación mensual del volumen de crédito otorgado por el sistema financiero, presentó ligeros incrementos en cuatro segmentos, una leve contracción en tres segmentos y una reducción en un segmento de crédito en relación al mes anterior.

En términos anuales la tasa de variación del volumen de crédito otorgado por el sistema financiero presentó crecimientos en seis segmentos y un ligero aumento en dos segmentos de crédito.

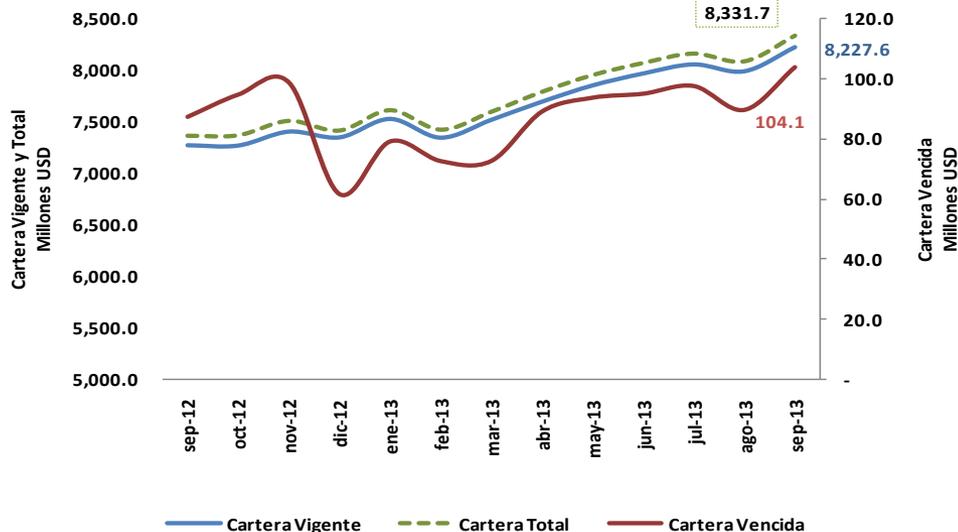


Fuente: BCE.

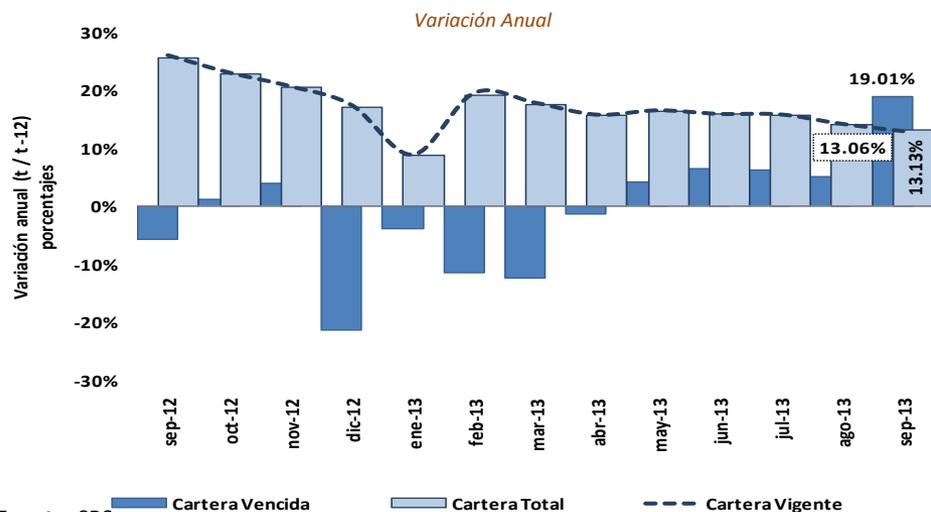


CARTERA COMERCIAL

CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES
Saldos en Millones de USD, Septiembre 2012 – 2013

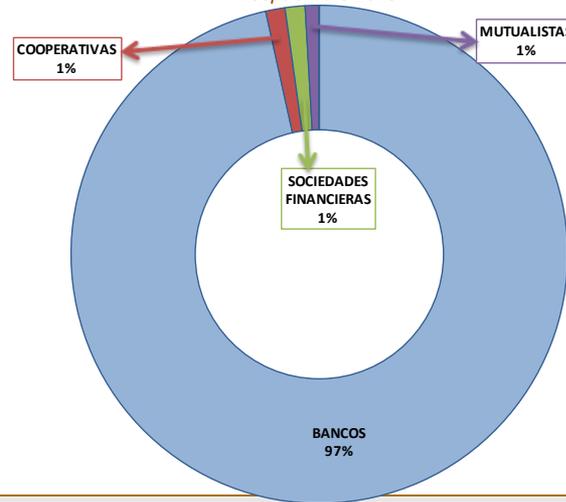


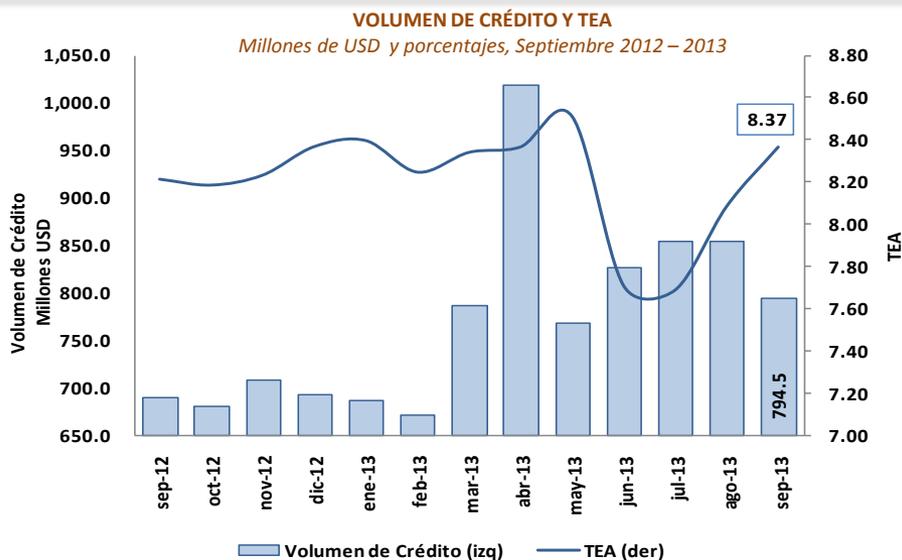
La cartera de crédito vigente para el mes de septiembre de 2013 fue de USD 8,227.6 millones con un incremento anual de 13.06%; la cartera vencida de este mes se ubicó en USD 104.1 millones que significó una variación anual de 19.01%, mientras que el total de la cartera comercial fue de USD 8,331.7 millones con una tasa de variación anual positiva de 13.13%



Fuente: SBS.

Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistemas
Septiembre 2013

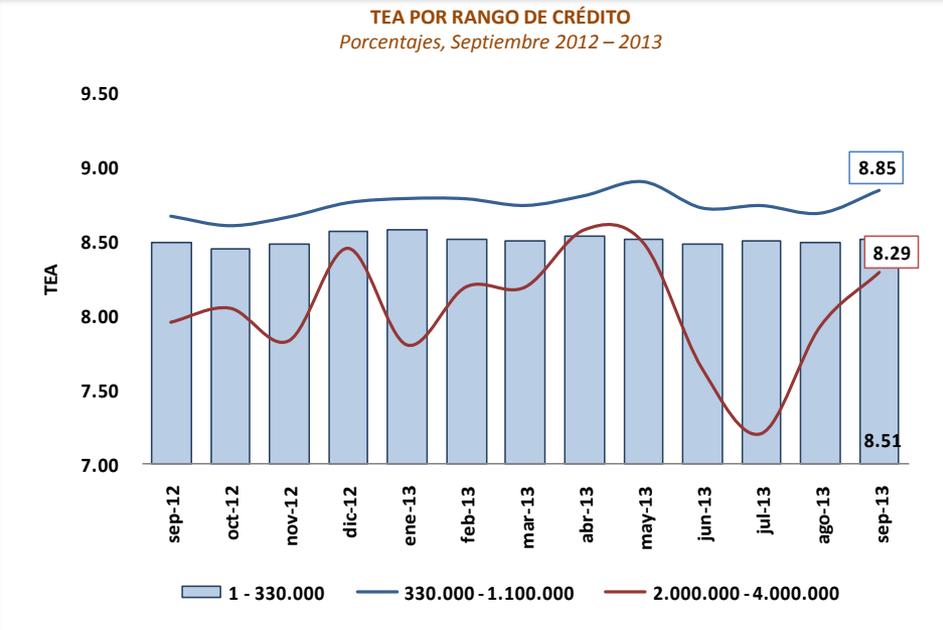
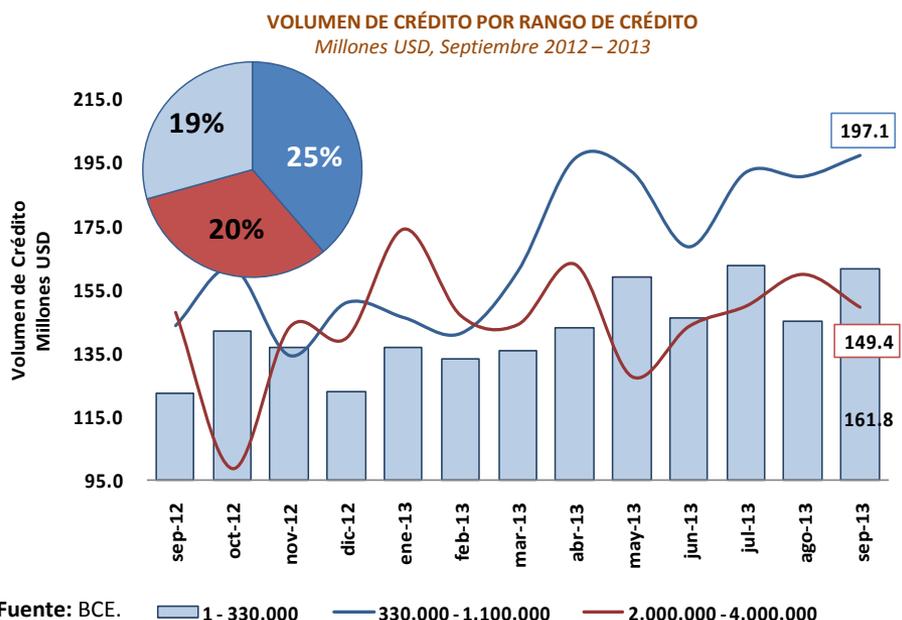




VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante el mes de septiembre de 2013 fue de USD 794.5 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 8.37%.

El 25% del crédito se otorgó en un rango de USD 330 mil y USD 1.1 millones con una TEA de 8.85%, el 20% se encuentra en un rango de USD 2 millones y USD 4 millones con una TEA 8.29%.

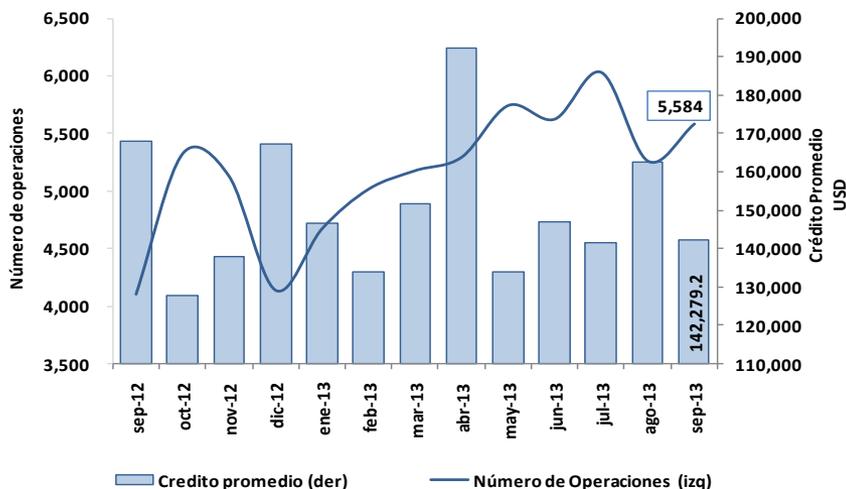


Fuente: BCE.



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

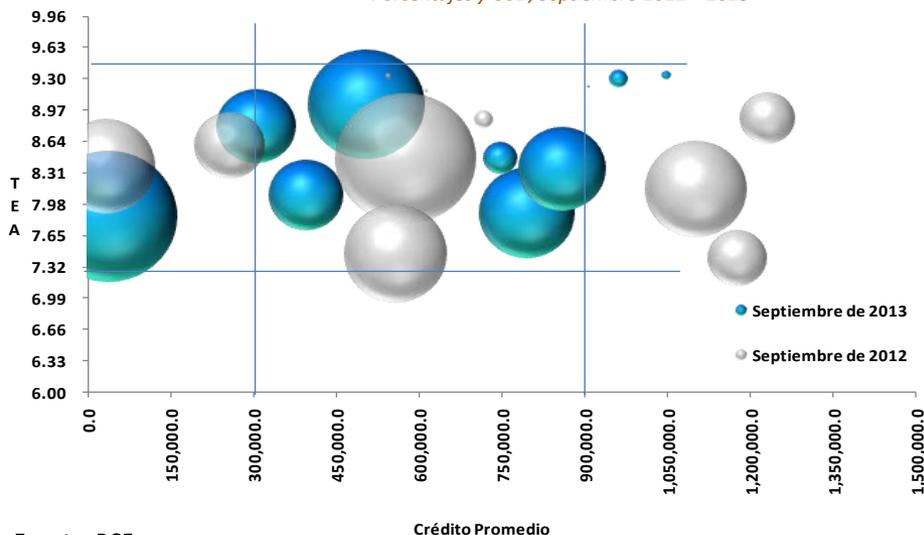
El número de operaciones registradas en el mes de septiembre de 2013 fue de 5,584 con un crédito promedio de USD 142,279.2.

El crédito promedio se concentró en un rango de USD 300 mil y USD 900 mil a una TEA promedio ponderada entre 7.32% y 9.33%.

Del total del volumen de crédito otorgado durante este mes en el segmento Productivo Corporativo el 50.48% fue pactado con plazo de 2 a 6 meses y el 15.46% con un plazo 6 a 12 meses.

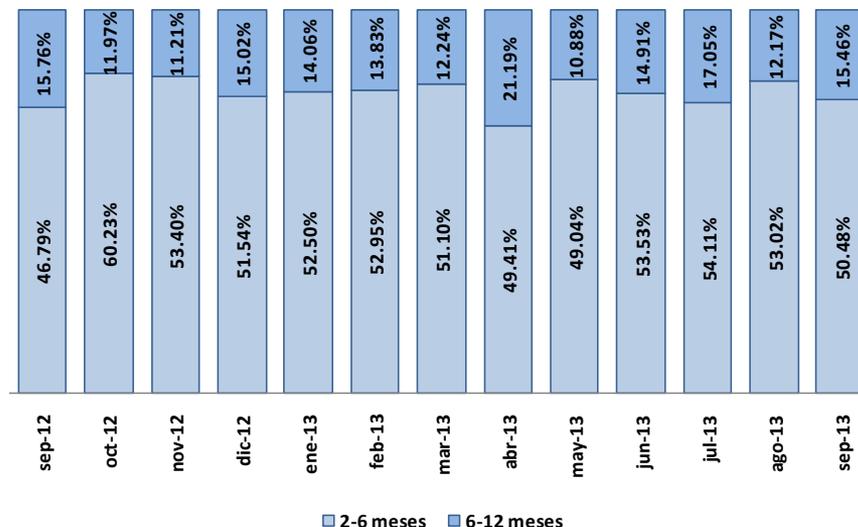
TEA vs. CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

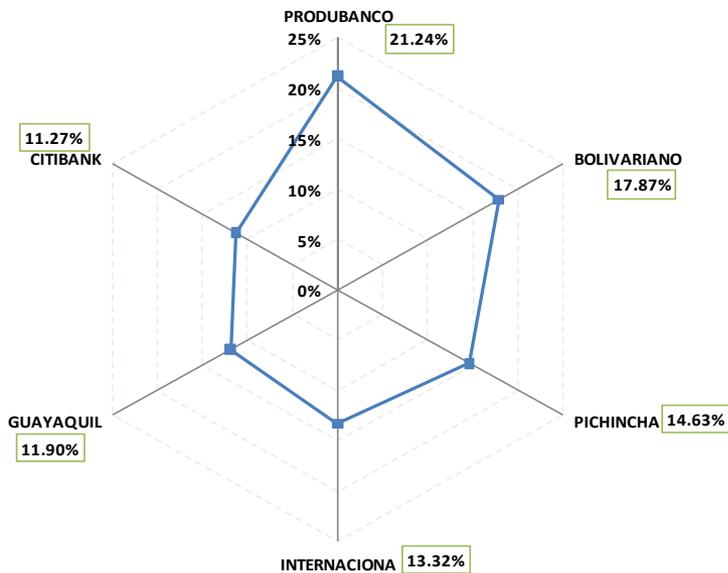
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013





IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Septiembre - 2013

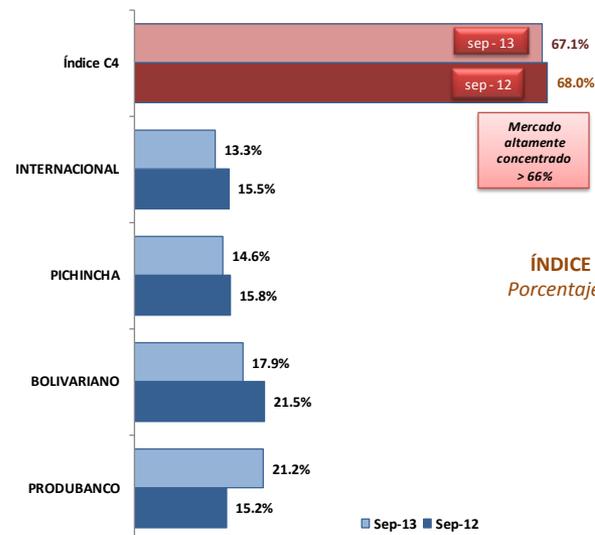
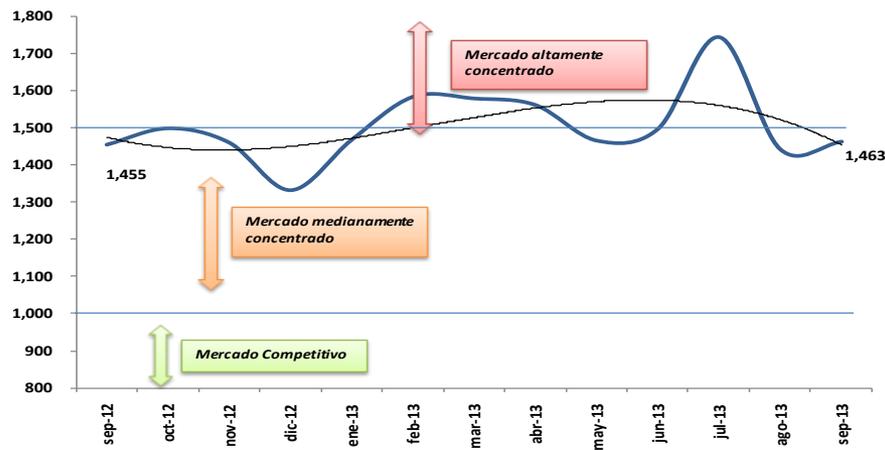


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

Dentro del segmento Productivo Corporativo, seis IFI representan el 90% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,463).

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Septiembre 2012 - 2013

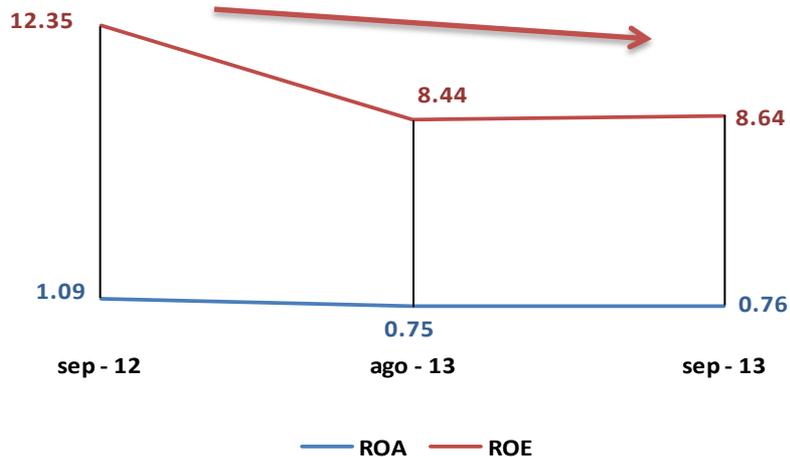


ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4
 Porcentajes, Septiembre 2012 - 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

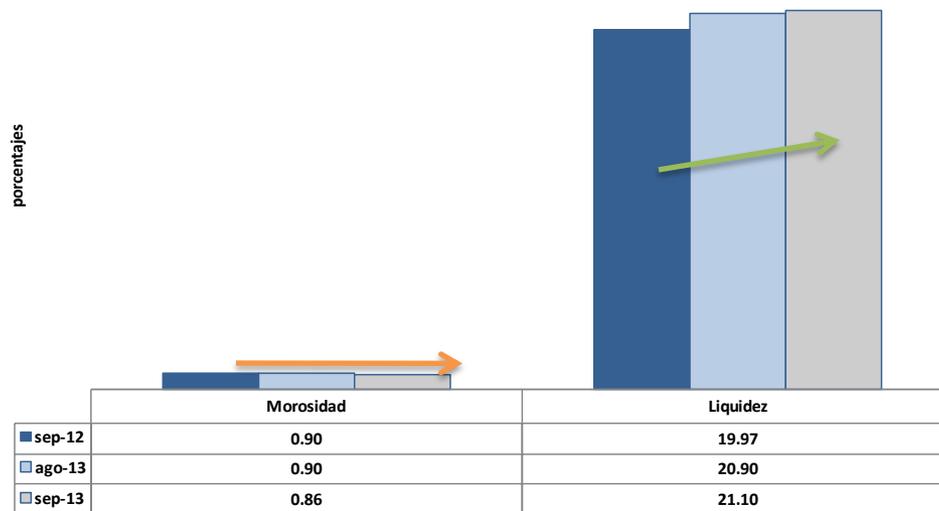
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



El ROA y ROE del segmento Productivo Corporativo para el mes de septiembre 2013 se ubicó en 0.76% y 8.64%, respectivamente.

Mientras que la morosidad de este segmento fue de 0.86% y la liquidez se incrementó en 1.13 puntos porcentuales.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

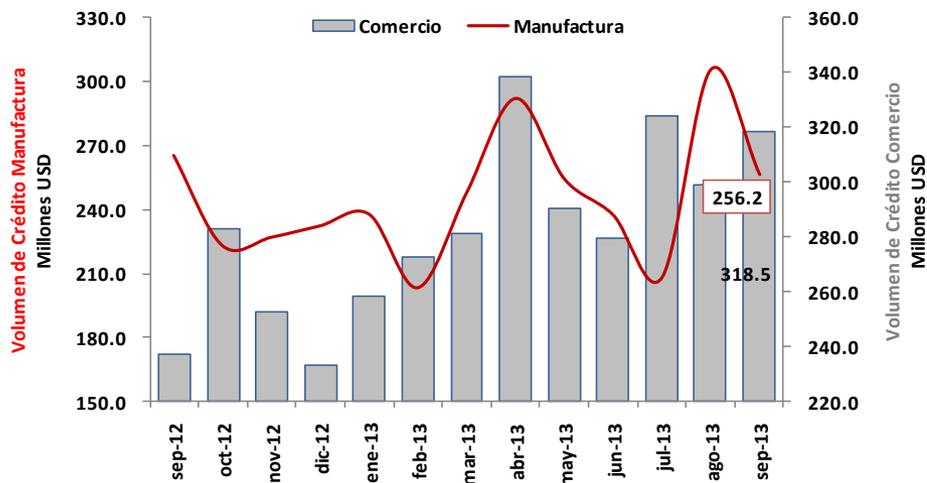


Fuente: SBS y BCE.

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

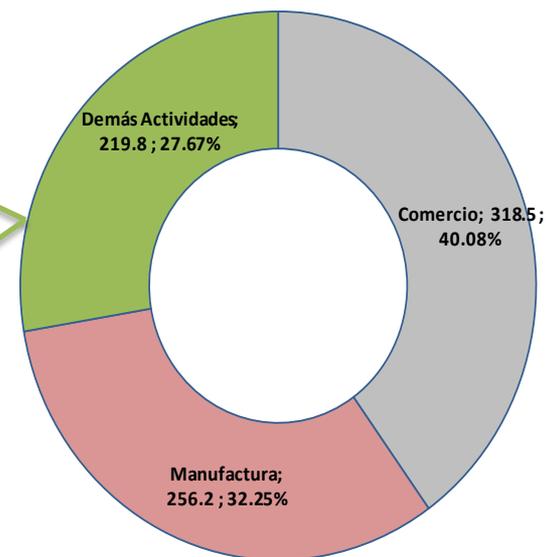
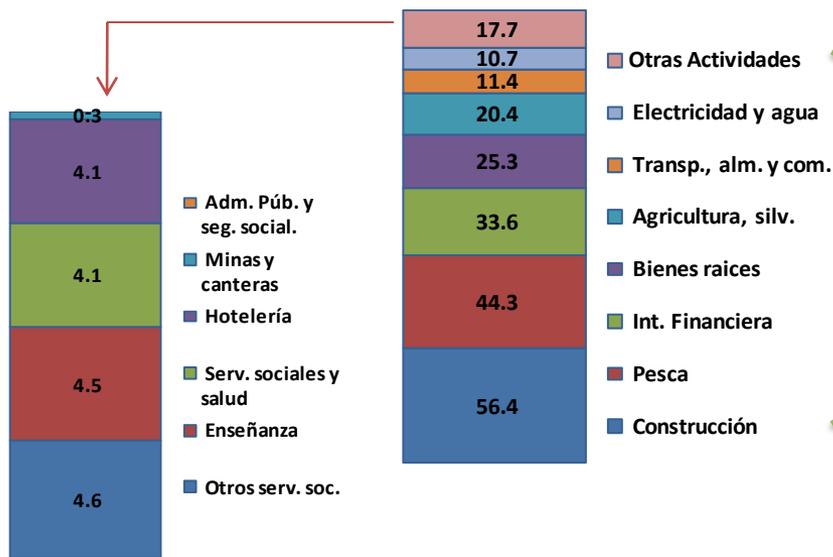


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
 Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Corporativo, principalmente financiaron actividades económicas de *comercio y manufactura* con una participación porcentual de 40.08% (USD 318.5 millones) y 32.25% (USD 256.2 millones), respectivamente.

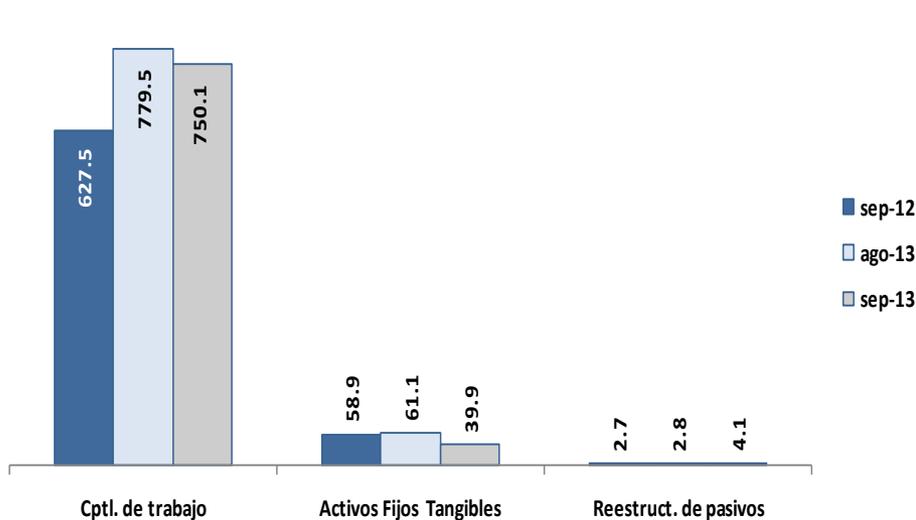




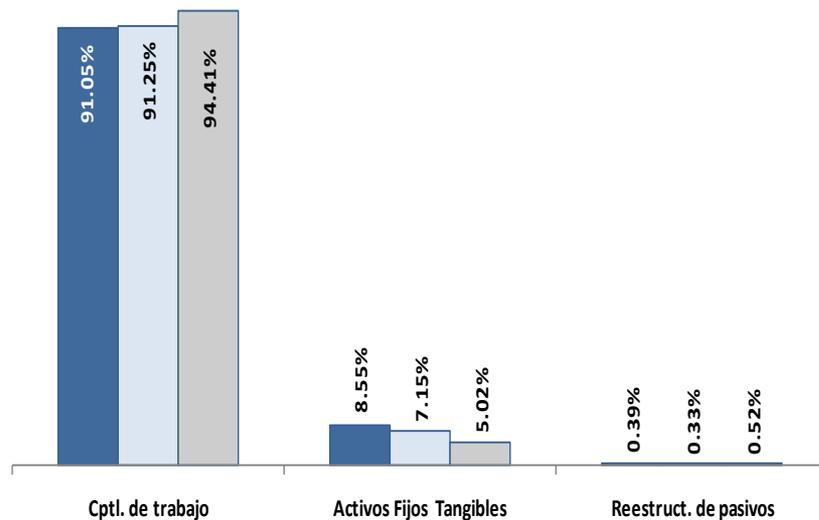
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

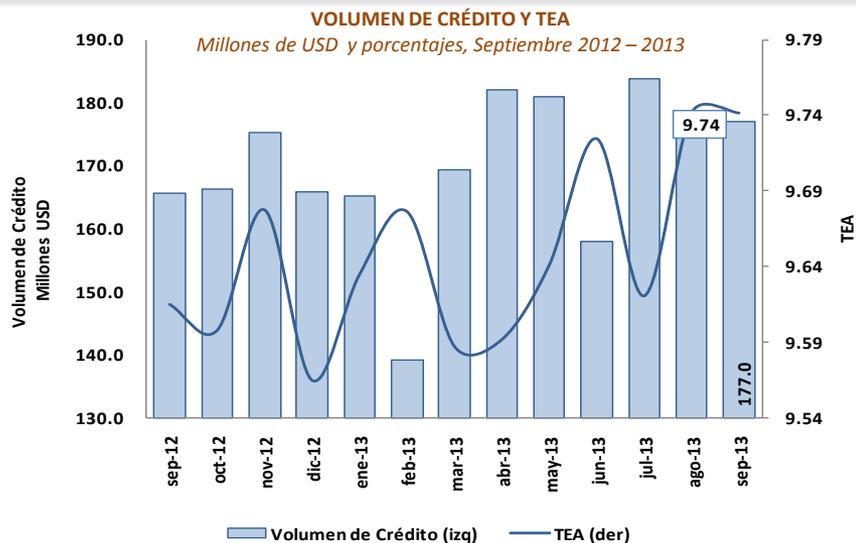
En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente al *capital de trabajo* (94.41%) con un monto de USD 750.1 millones, seguido de la compra de *activos fijos tangibles* (5.02%) con un monto de USD 39.9 millones.

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

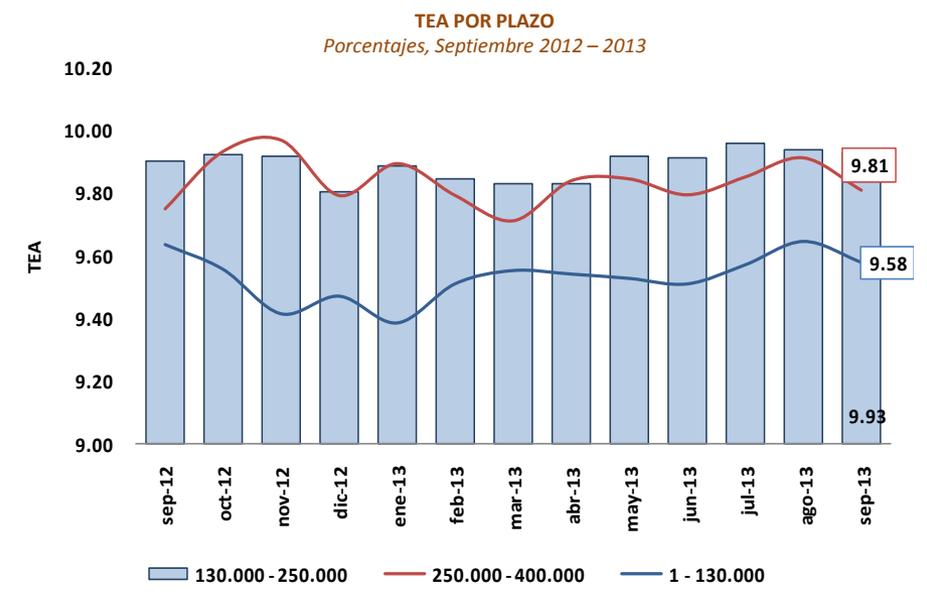
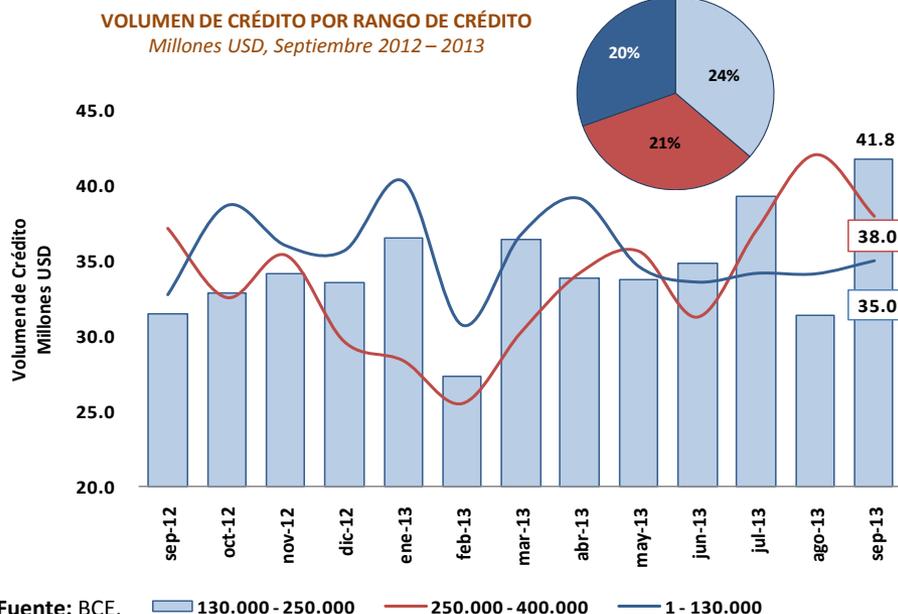




VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Durante el mes de septiembre de 2013, el volumen de crédito destinado al segmento Productivo Empresarial fue de USD 177.0 millones con una TEA promedio ponderada de 9.74%.

El 24% del crédito se otorgó en un rango de USD 130 mil y USD 250 mil con una TEA de 9.93%, el 21% se encuentra en un rango de USD 251 mil y USD 400 mil con una TEA 9.81%.

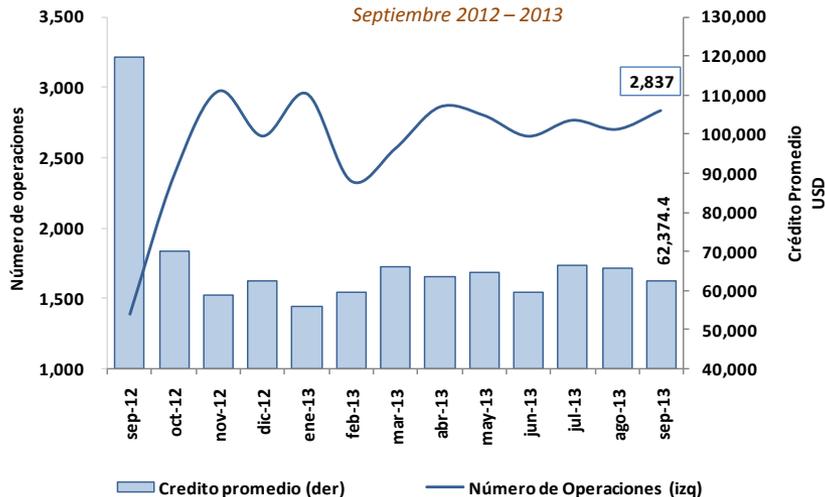


Fuente: BCE. 130.000 - 250.000 250.000 - 400.000 1 - 130.000



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

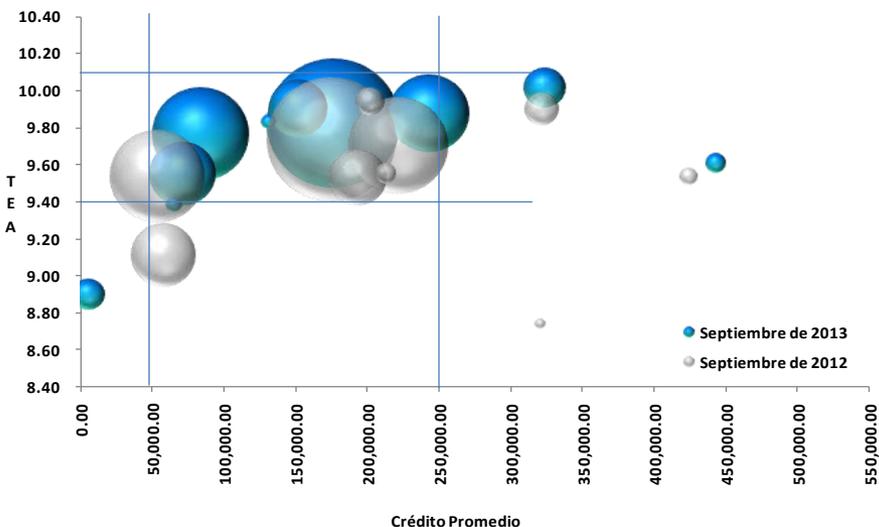
El número de operaciones registradas para este mes fue de 2,837 con un monto promedio de USD 62,374.4.

El crédito promedio se concentró en un rango de USD 50 mil y USD 250 mil a una TEA promedio ponderada entre 9.40% y 10.18%.

Finalmente, del total de los créditos otorgado el 39.68% se pactaron a un plazo de 2 a 6 meses y el 17.94% a un plazo de 2 a 8 años.

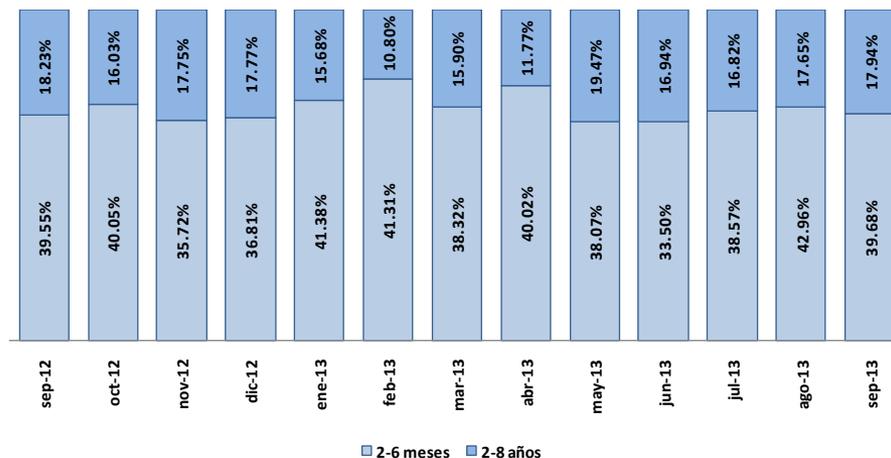
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Septiembre 2012 – 2013



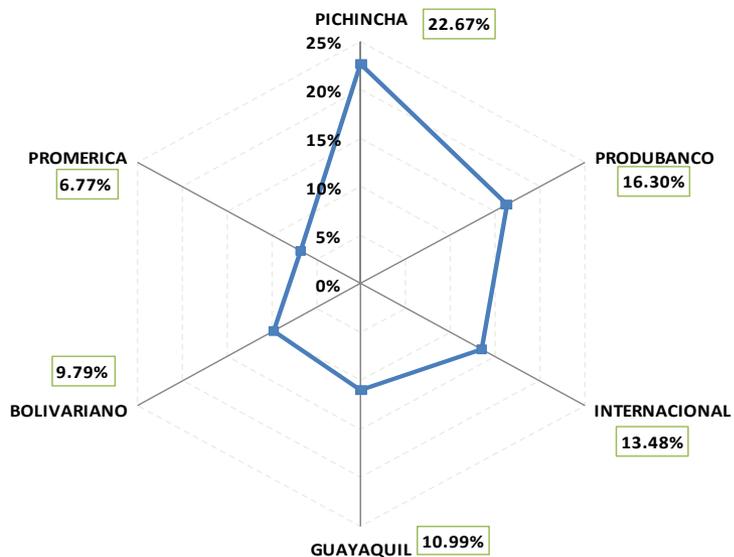
VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013





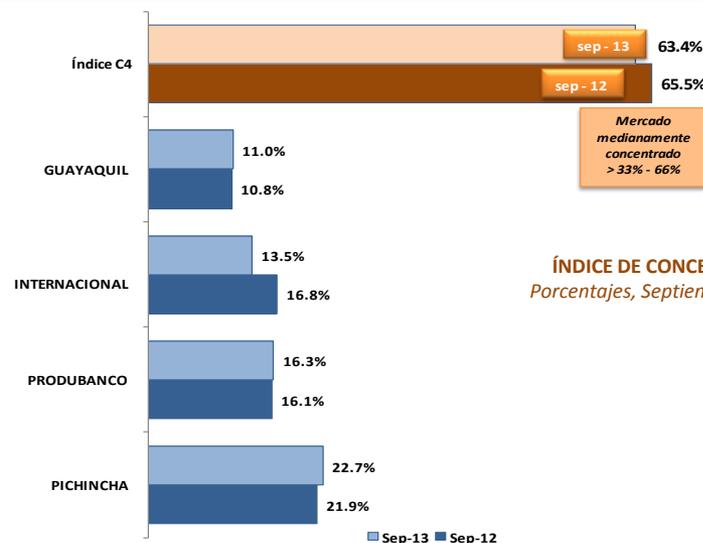
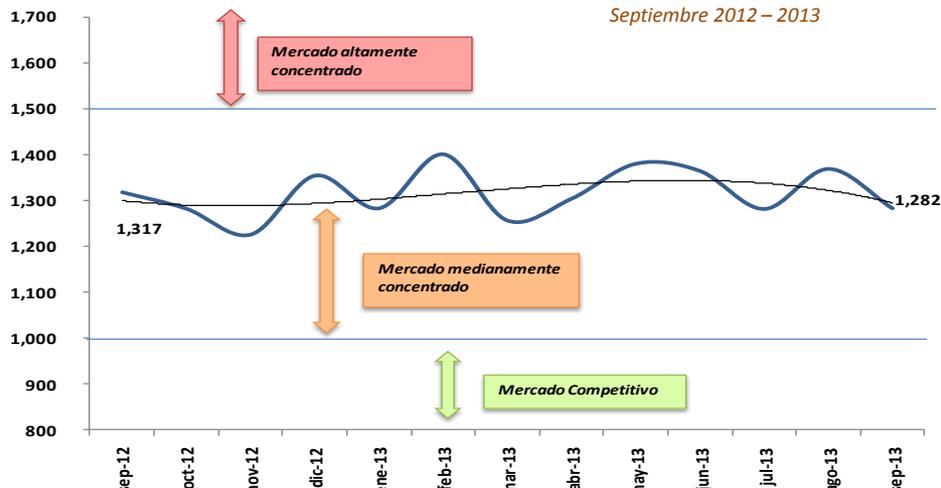
IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
 Porcentajes, Septiembre – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Dentro del segmento Productivo Empresarial, seis IFI representan el 80% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,282), corroborado con el índice C4 (63.4%).

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI
 Septiembre 2012 – 2013

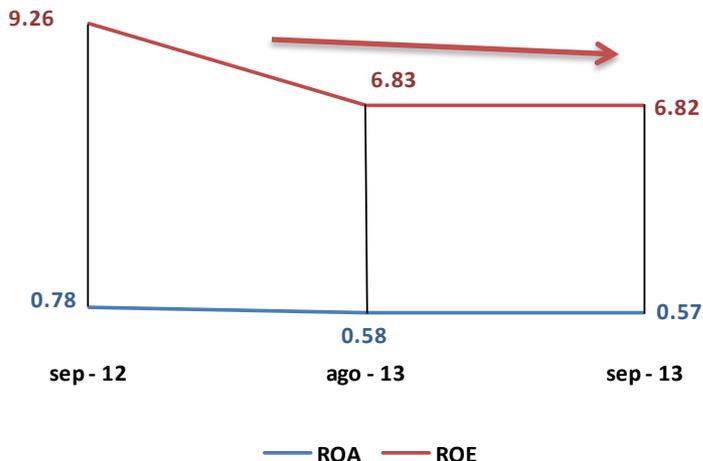


ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

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



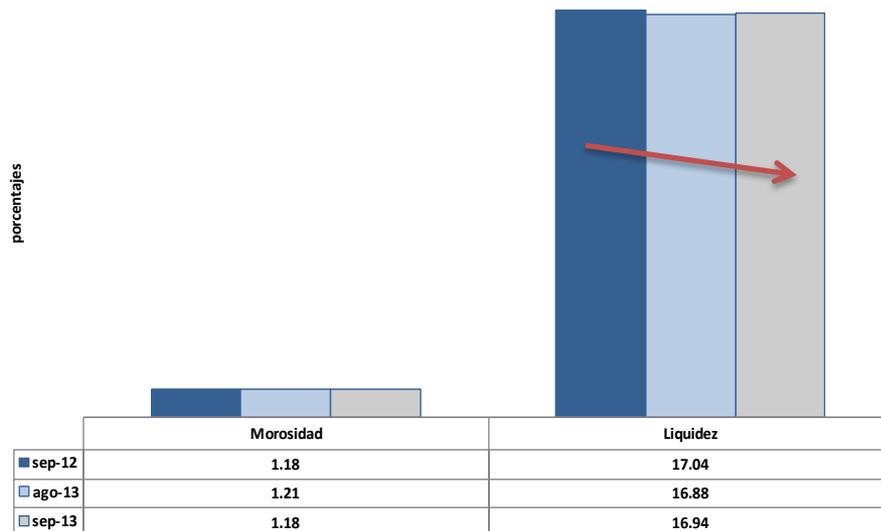
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El ROA del segmento Productivo Empresarial pasó de 0.78% en septiembre de 2012 a 0.57% en septiembre 2013. Mientras que el ROE pasó de 9.26% en septiembre de 2012 a 6.82% a septiembre de 2013.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



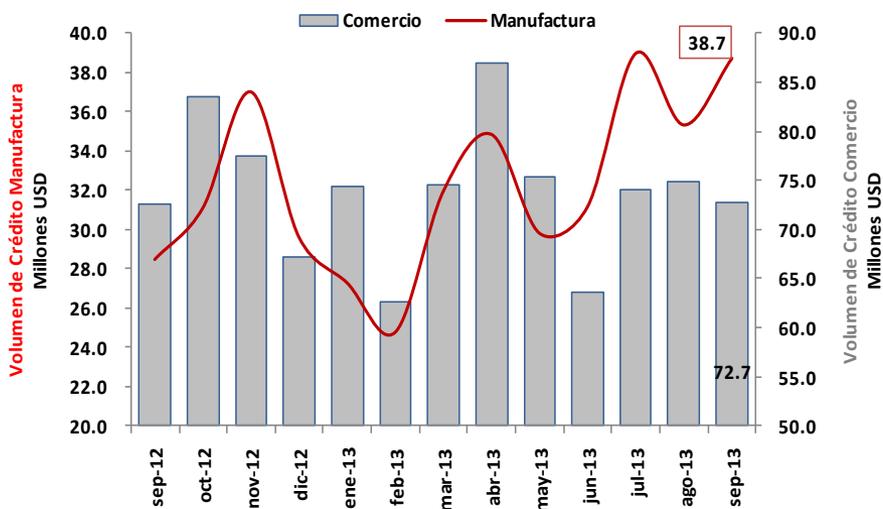
Por otro lado, la morosidad en este segmento fue similar al mismo mes del año 2012. La liquidez de este segmento de crédito se redujo en 0.10 puntos porcentuales.

Fuente: SBS y BCE.

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

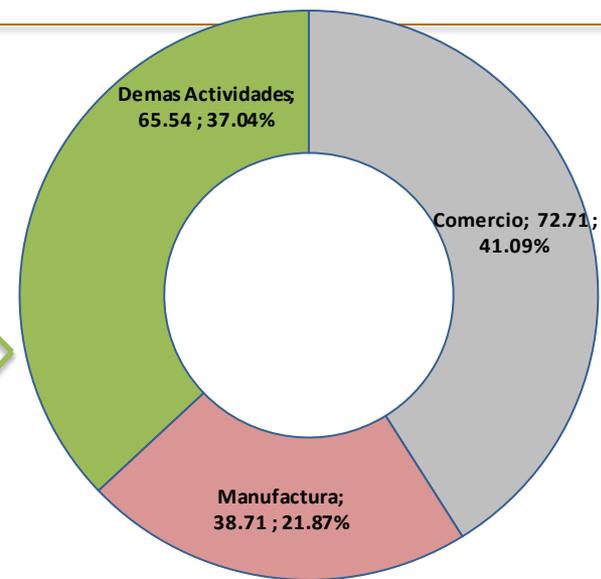
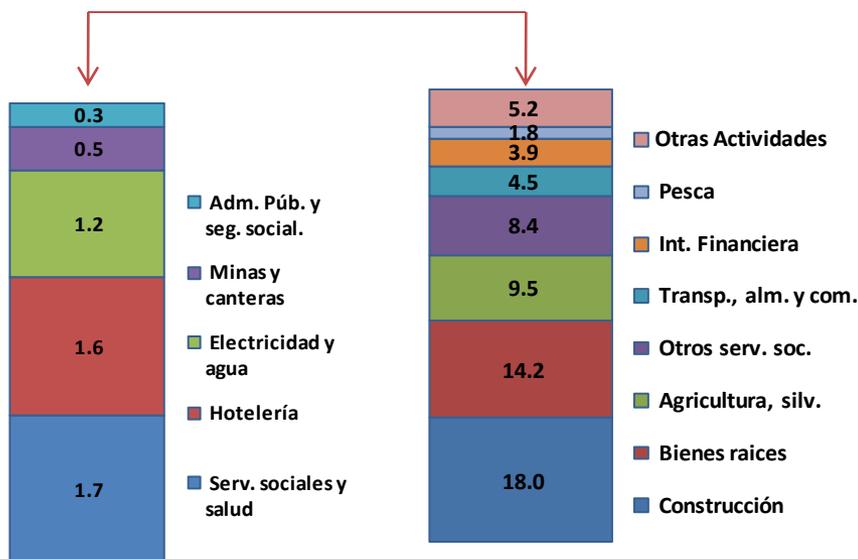


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
 Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Del total de volumen de crédito colocado en el segmento Productivo Empresarial, el 41.09% financió actividades de *comercio* (USD 72.7 millones), 21.87% para actividades de *manufactura* (USD 38.7 millones).



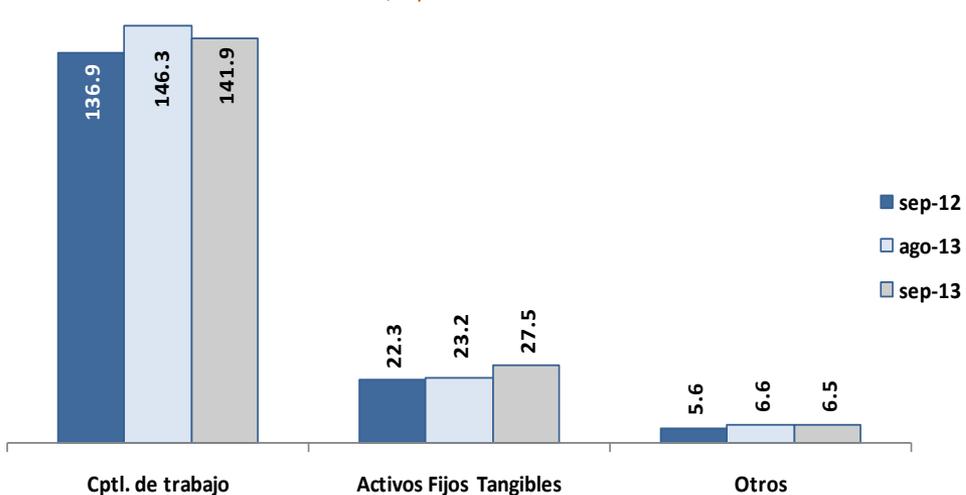
Fuente: BCE.



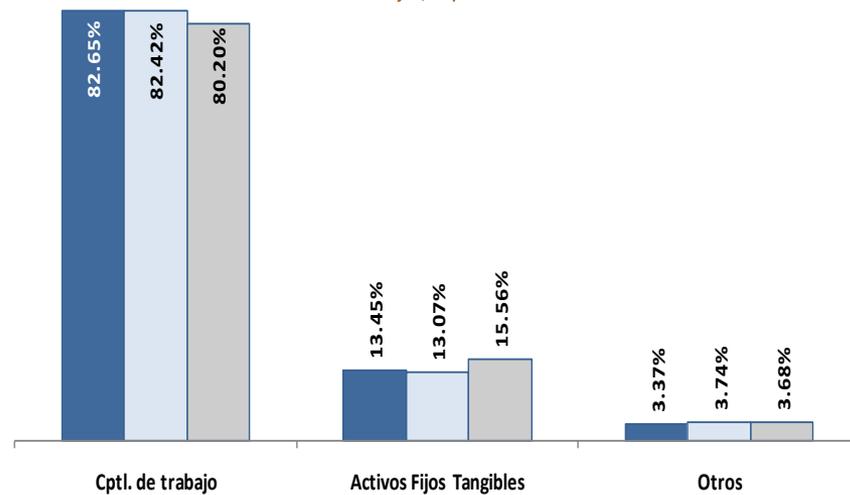
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

En relación al volumen de crédito por destino, en septiembre de 2013 principalmente fue para *capital de trabajo* con USD 141.9 millones (80.20%) y para *activos fijos tangibles* con USD 27.5 millones (15.56%).

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



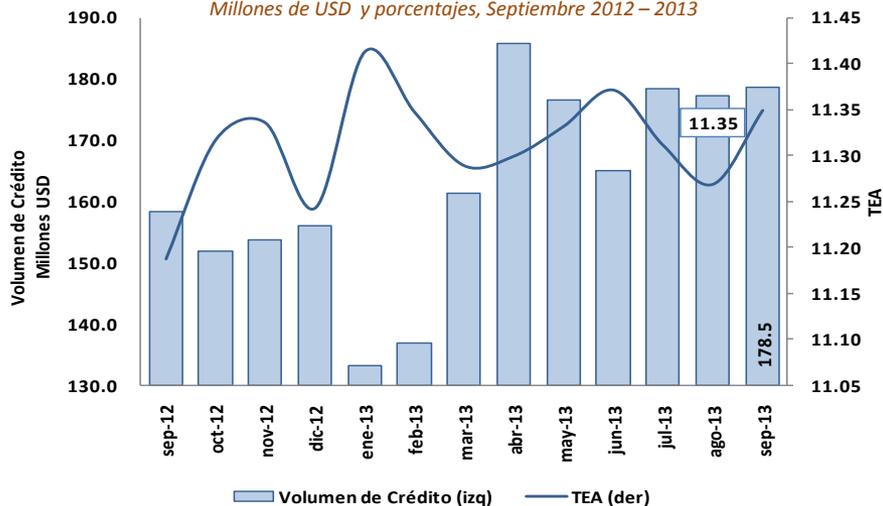
DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013





VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



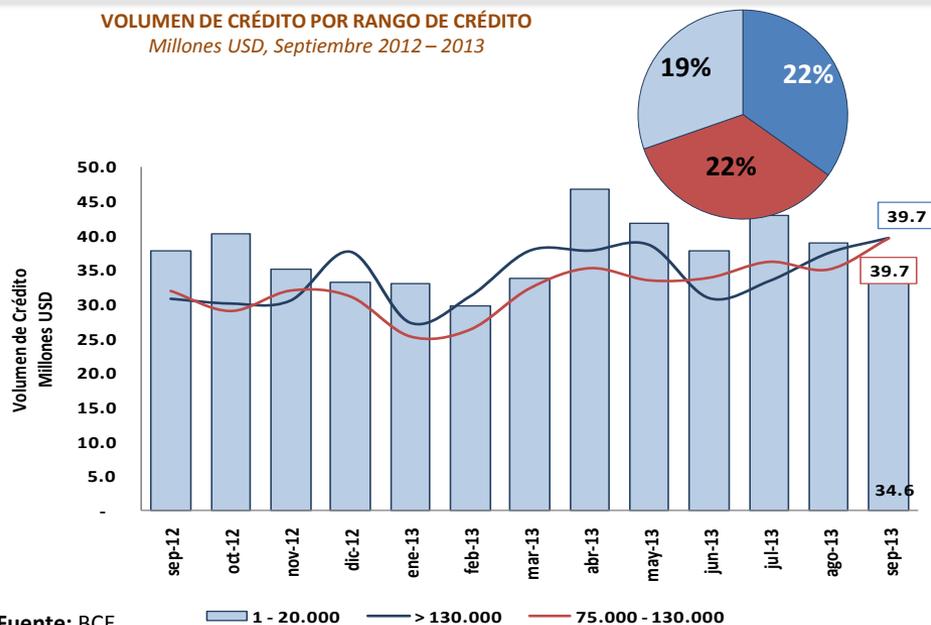
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito colocado durante el mes de septiembre de 2013 en el segmento Productivo PYMES fue de USD 178.5 millones con una TEA promedio ponderada de 11.35%.

El 22% del crédito se encuentra en un rango de USD 75 mil a USD 130 mil con una TEA de 11.41%, mismo porcentaje se observó en los créditos mayores a USD 130 mil con una TEA de 11.01%.

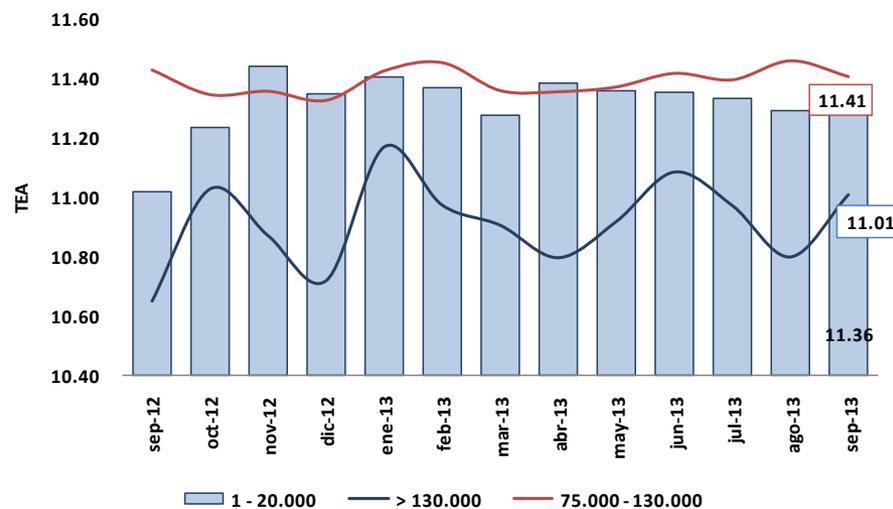
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



TEA POR PLAZO

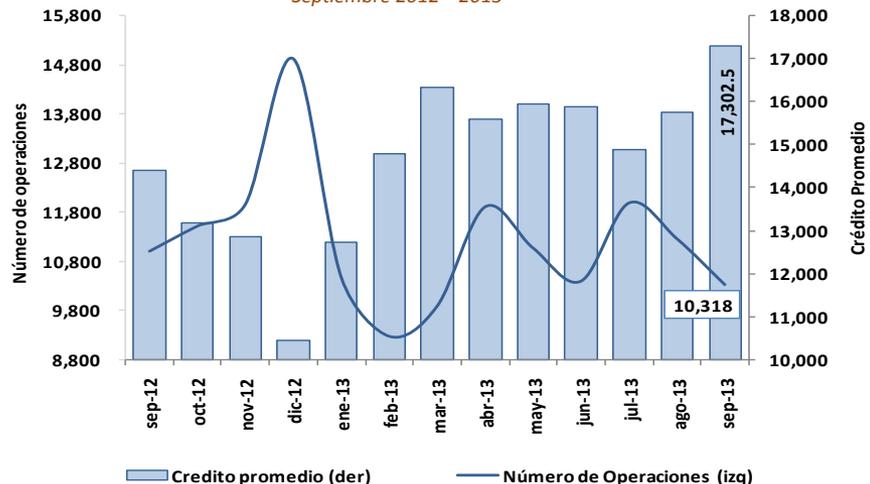
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013





NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

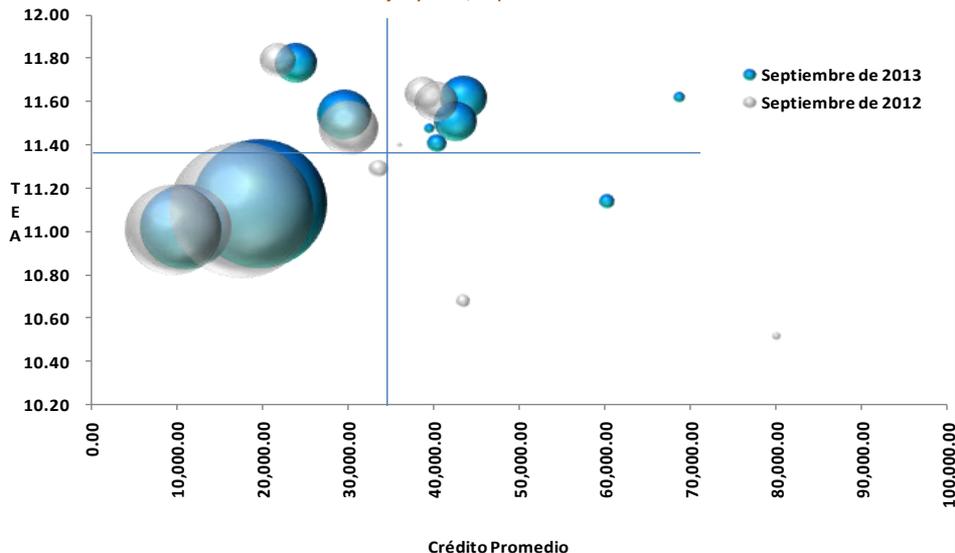
Respecto al número de operaciones en este mes se registraron 10,318 con un monto de crédito promedio de USD 17,302.5.

El crédito promedio se encontró en el rango de hasta USD 35 mil dólares con una tasa promedio ponderado de 11.40%.

El 33.50% de los créditos en el segmento Productivo PYMES se pactaron con un plazo de 2 a 8 años y el 25.58% en un plazo de 2 a 6 meses.

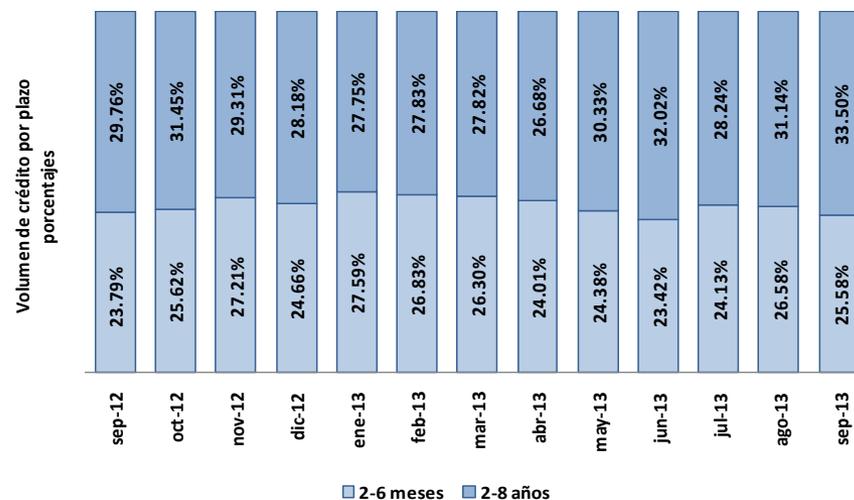
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

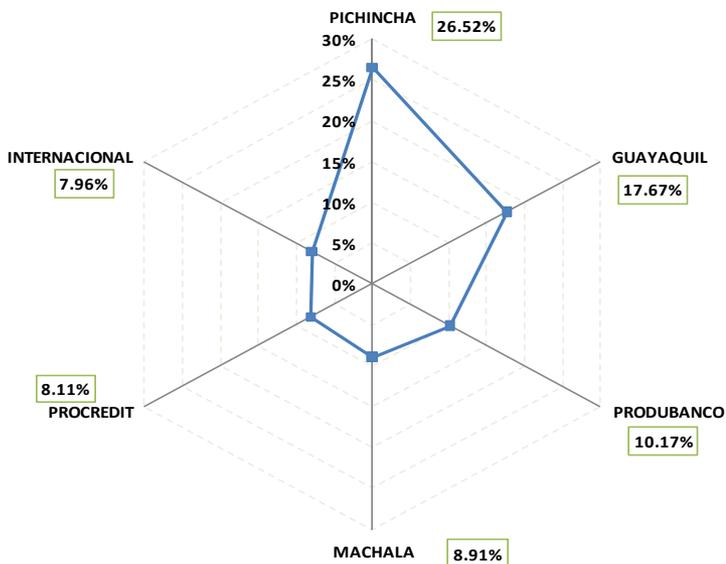
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013





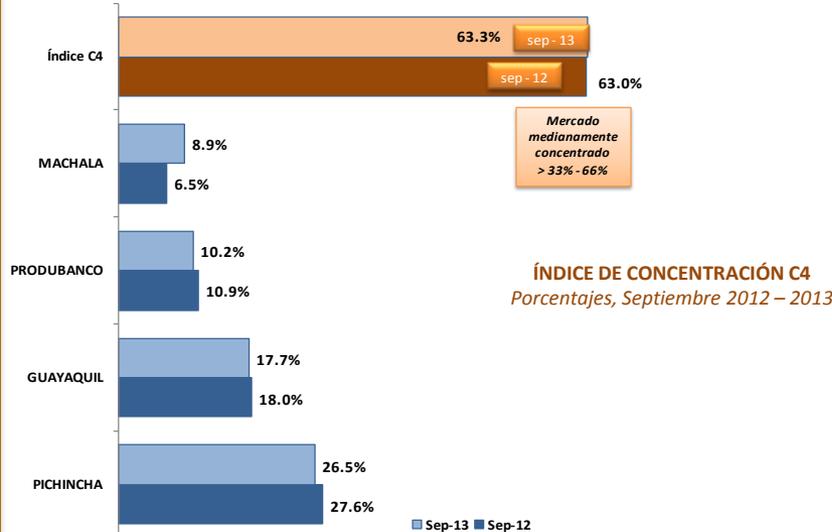
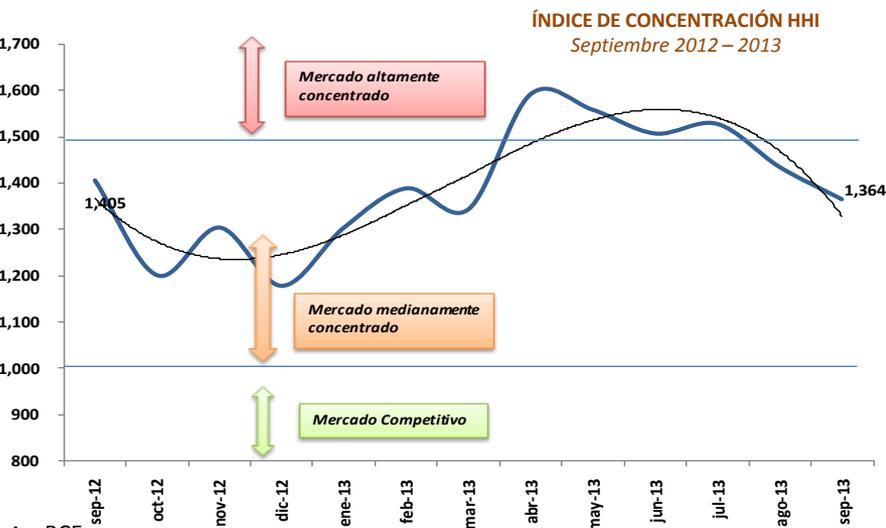
IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Septiembre - 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

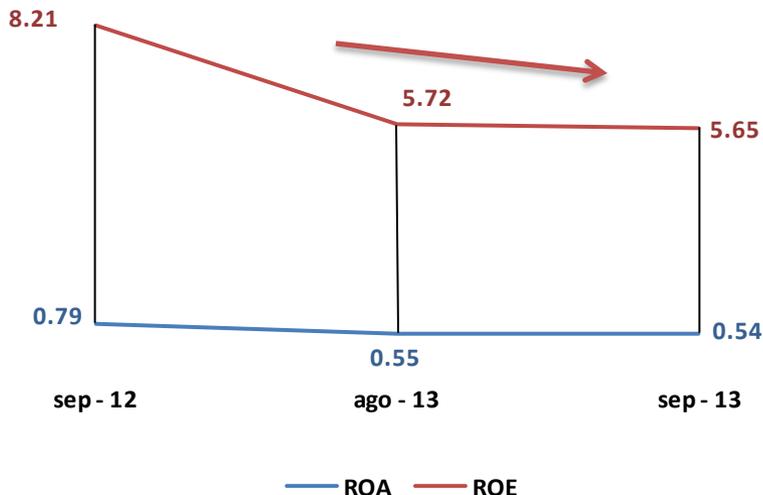
En el segmento Productivo PYMES, seis IFI representan el 79% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,364), corroborado con el índice C4 (63.3%).



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



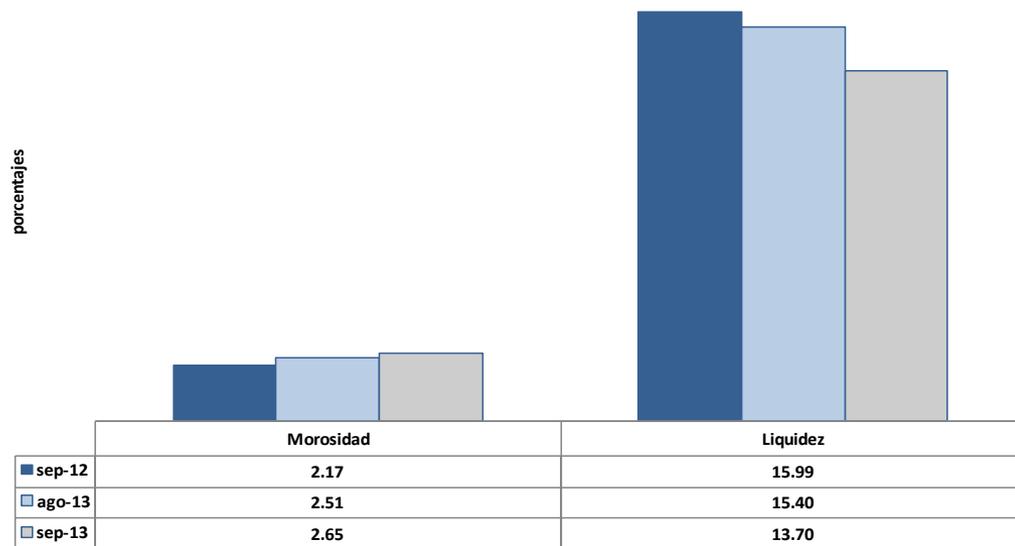
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El ROA del segmento Productivo PYMES presentó para el mes de septiembre una reducción de 0.25 puntos porcentuales, mismo comportamiento se observó con el ROE (2.56 puntos porcentuales menos) con respecto a septiembre de 2012.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



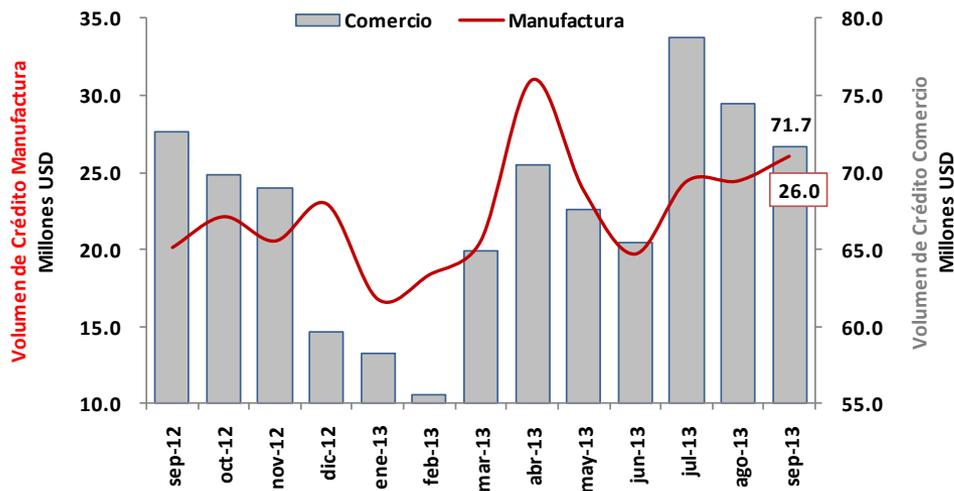
Por otro lado, la morosidad en este segmento fue de 2.65% en septiembre de 2013. La liquidez de este segmento de crédito se redujo en 2.29 puntos porcentuales en relación al mes de septiembre 2012.

Fuente: SBS y BCE.

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

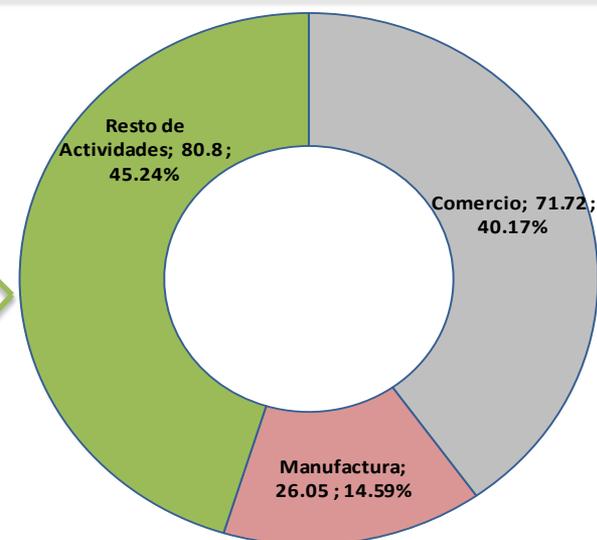
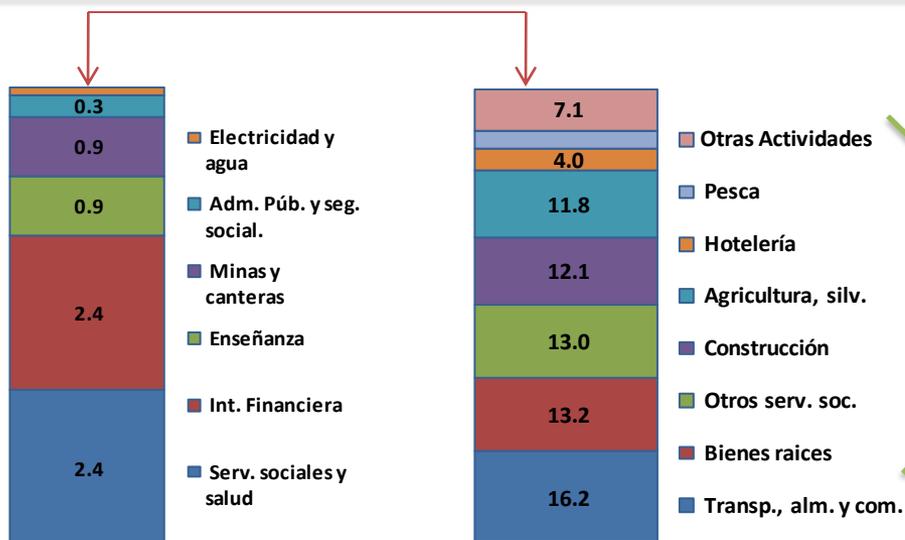


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
 Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

En el mes de septiembre de 2013, el volumen de crédito otorgado por el segmento PYMES se distribuyó de la siguiente manera: para la actividad económica de *comercio* se destinó USD 71.7 millones (40.17%), *manufactura* USD 26.05 millones (14.59%); entre otros.



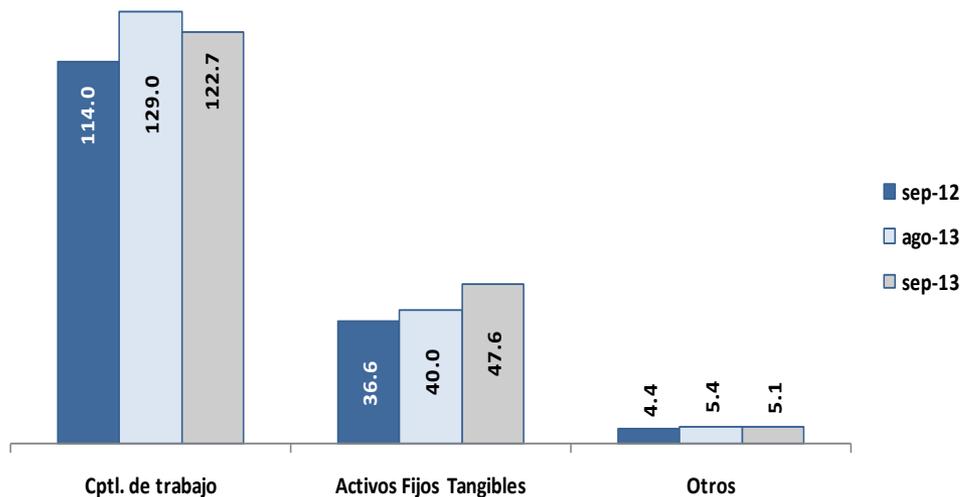
Fuente: BCE.



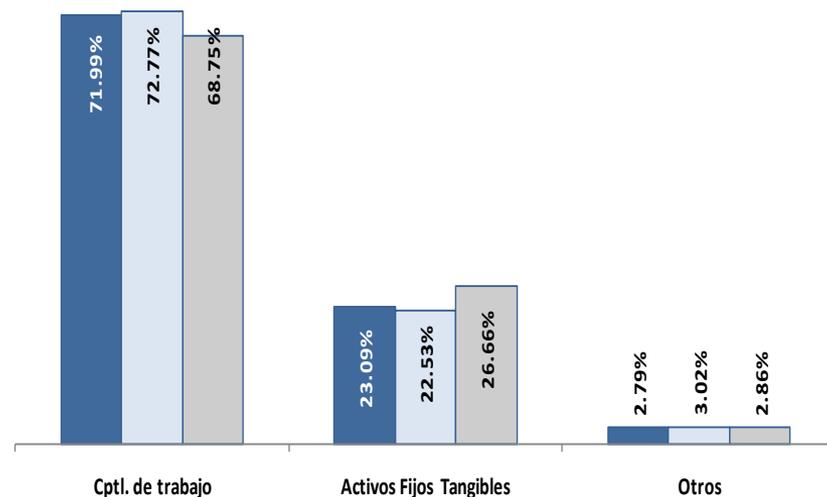
En el mes de septiembre de 2013, el volumen de crédito otorgado por el segmento PYMES fue destinado principalmente a *capital de trabajo* con USD 122.7 millones (68.75%) y para la compra de *activos fijos tangibles* (USD 47.6 millones).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Septiembre 2012 – 2013

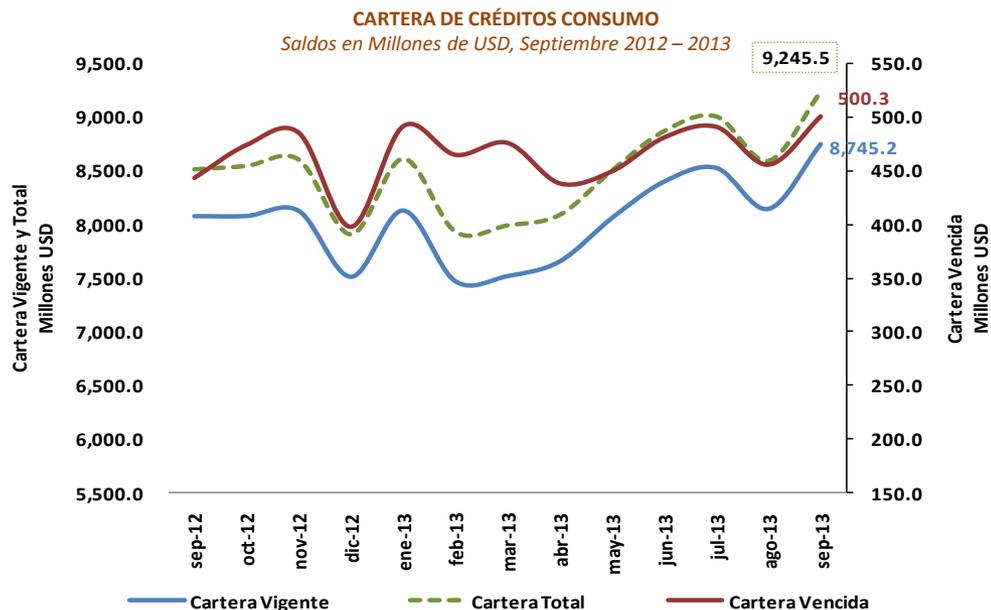


DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

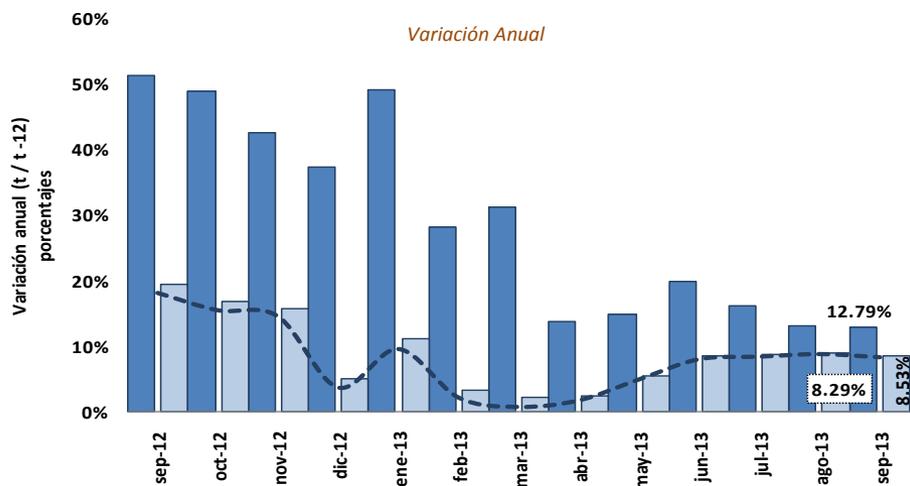




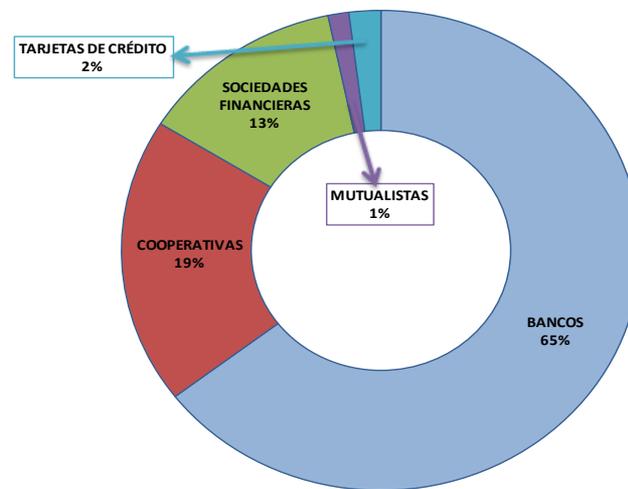
CARTERA DE CONSUMO



La cartera de crédito vigente para el mes de septiembre de 2013 fue de USD 8,745.2 millones con un incremento anual de 8.29%; la cartera vencida de este mes se ubicó en USD 500.3 millones que significa una variación anual de 12.79%, mientras que el total de la cartera comercial fue de USD 9,245.5 millones con una de variación anual positiva de 8.53%.



Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema Septiembre 2013

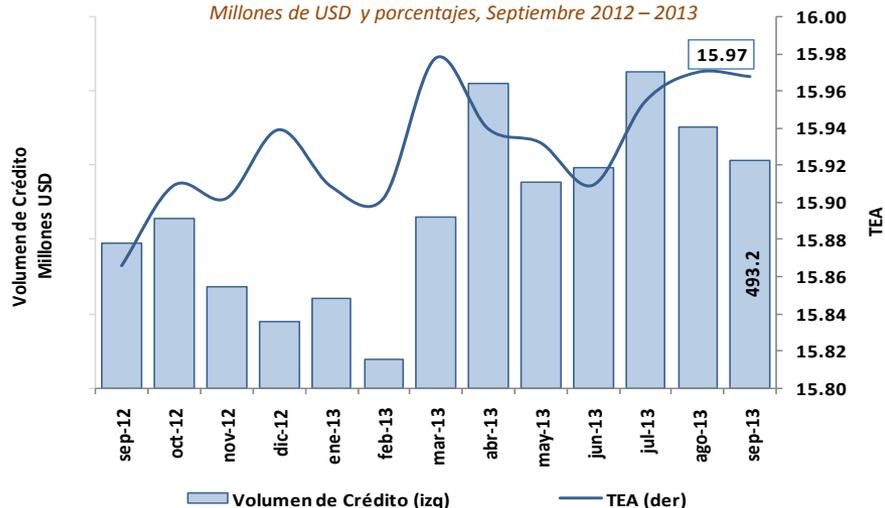


Fuente: SBS. ■ Cartera Vencida ■ Cartera Total - - - Cartera Vigente



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

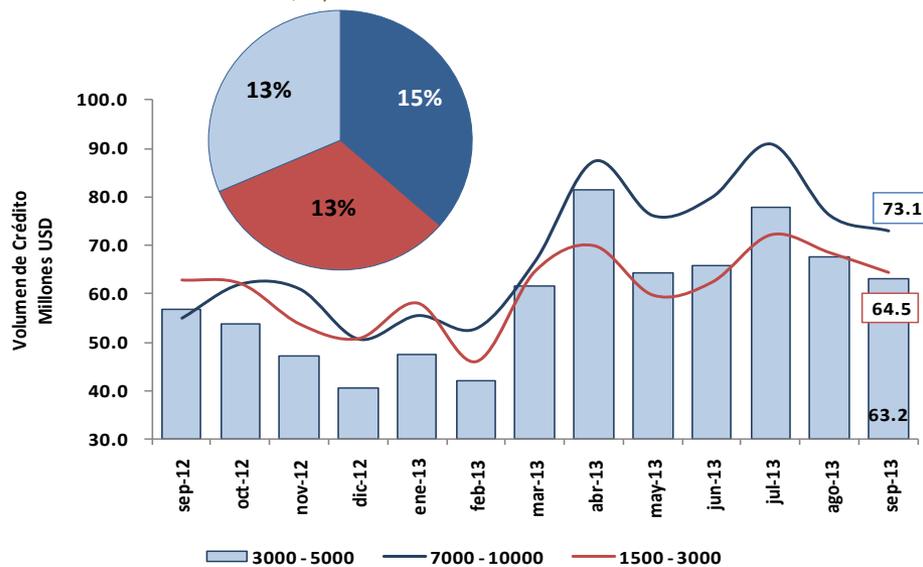


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El volumen de crédito colocado por las IFT's privadas en septiembre de 2013 para el segmento de Consumo fue de USD 493.2 millones con una TEA promedio ponderada de 15.97%. Por otro lado, 15% del volumen de crédito otorgado se concentró en un rango de USD 7 mil y USD 10 mil dólares con una TEA promedio de 15.99%, el 13% en un rango del USD 1,500 y USD 3 mil dólares con una TEA 16.12%, similar porcentaje se observa en crédito de USD 3 mil a USD 5 mil.

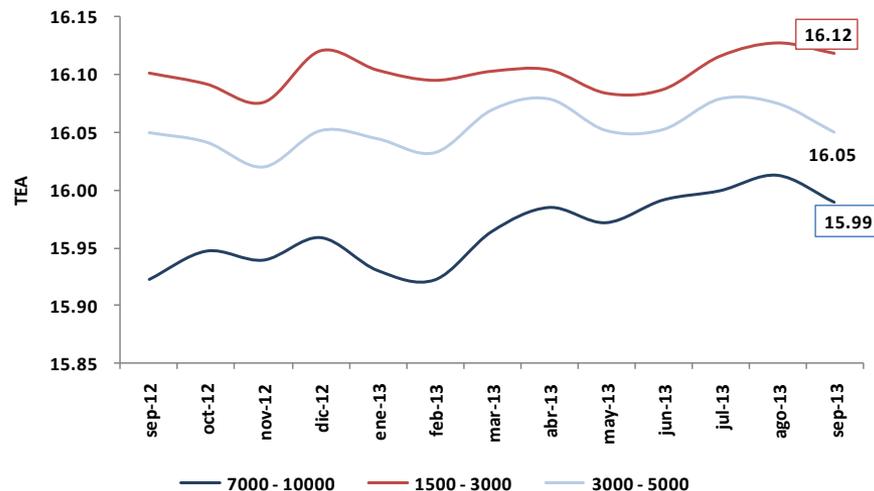
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



TEA POR RANGO DE CRÉDITO

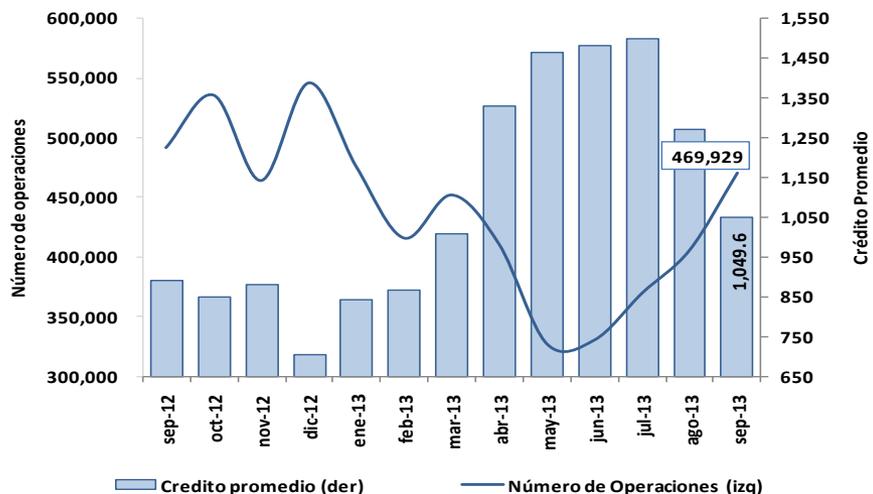
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013





NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO PRIVADO

Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

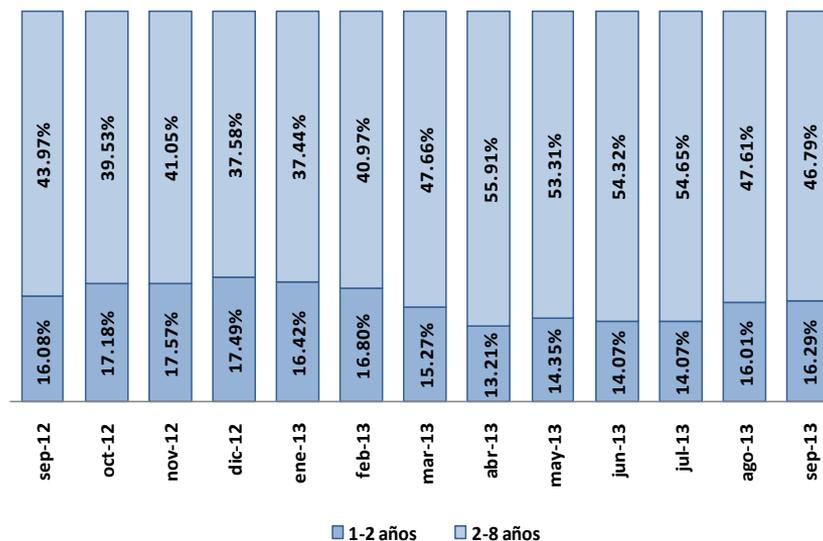
El número de operaciones en el segmento de Consumo durante el mes de septiembre de 2013 fue 469,929 registros con un crédito promedio de USD 1,049.6.

El crédito promedio se concentra en un rango de hasta USD 2 mil dólares con una TEA promedio ponderada entre 15.80% y 16.30%.

Finalmente, del total de volumen de créditos el 46.79% se pactaron con un plazo de 2 a 8 años

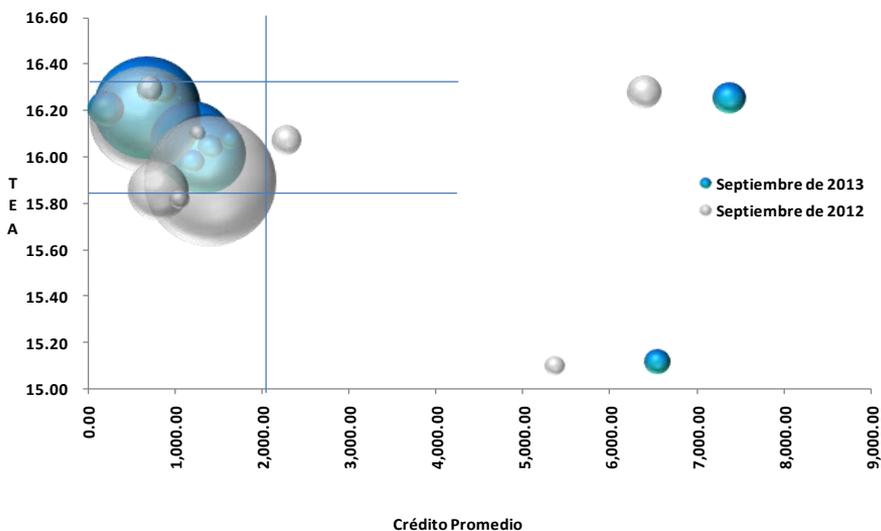
VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Septiembre 2012 – 2013

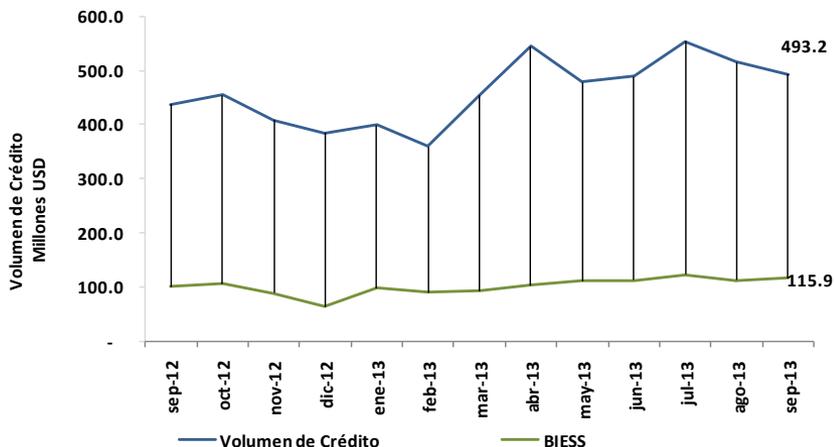


Fuente: BCE y BIESS.



VOLUMEN DE CRÉDITO PRIVADO Y BIESS

Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

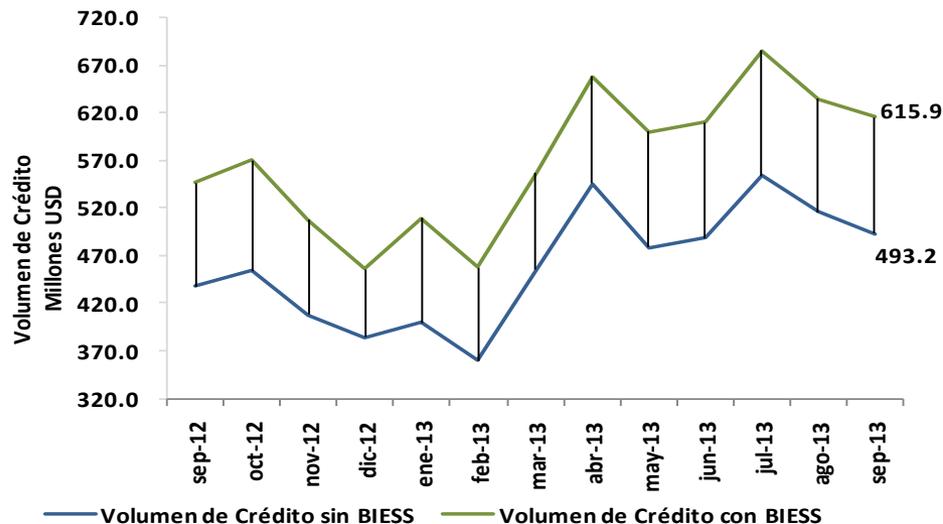
El BIESS en el mes de septiembre de 2013, presentó un volumen de crédito de USD 115.9 millones.

Incluyendo el volumen de crédito del BIESS a las IFP's privadas el crédito de Consumo para el mes de septiembre 2013 fue de USD 615.9 millones.

El número de operaciones correspondiente a préstamos quirografarios y prendarios otorgados por el BIESS para el mes de septiembre de 2013 se registraron 138,867 con un monto promedio de USD 883.6.

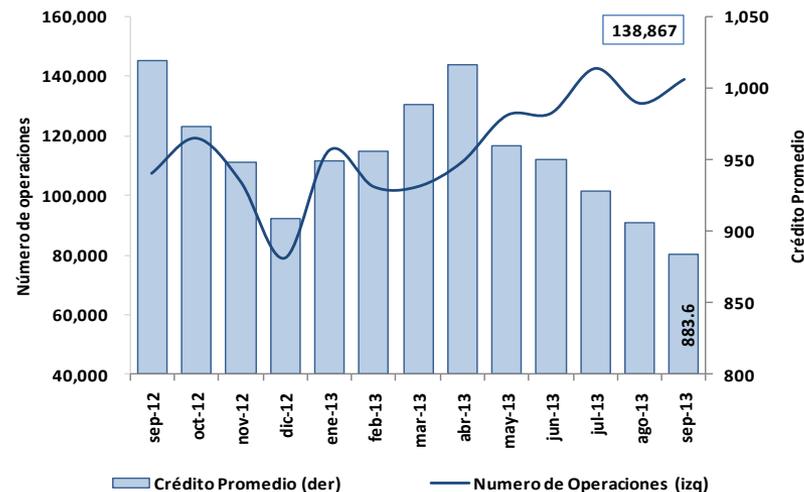
VOLUMEN DE CRÉDITO CON Y SIN BIESS

Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO BIESS

Septiembre 2012 – 2013



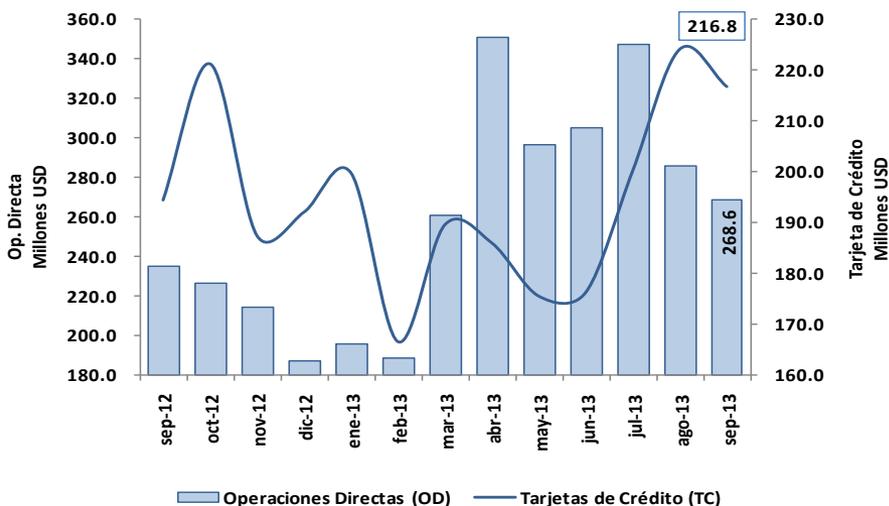
Fuente: BCE y BIESS.

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



VOLUMEN DE CRÉDITO CON OPERACIONES DIRECTAS Y TARJETAS DE CRÉDITO

Millones de USD, Septiembre 2012 – 2013



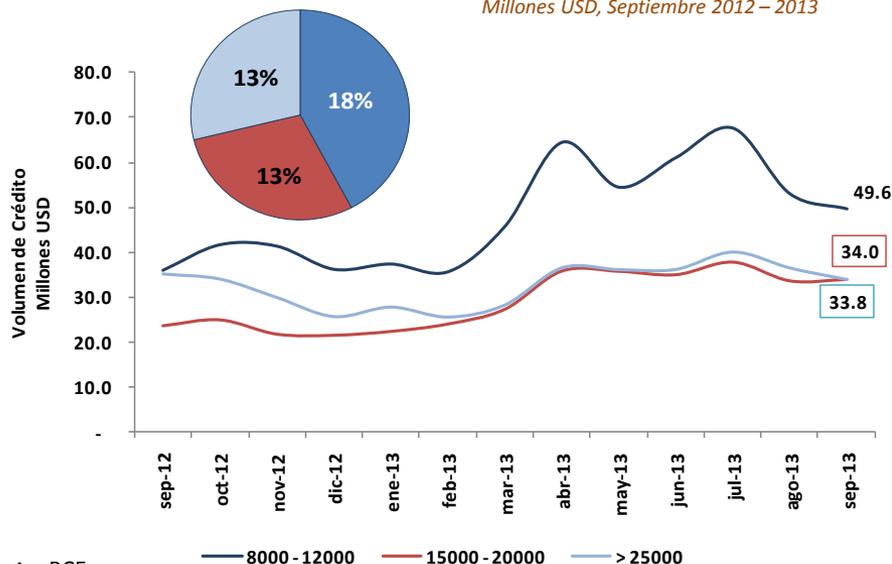
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

Para septiembre de 2013 se registró un volumen de crédito instrumentado a través de Operaciones Directas (Ods) de USD 268.6 millones, mientras que con Tarjetas de Crédito (TCs) se presentó un volumen de crédito de USD 216.8 millones, la diferencia se instrumentó a través de créditos pignorados, factoring y leasing.

Para el caso de las Ods el 18% del volumen se concentró en un rango de USD 8 mil y USD 12 mil dólares, mientras que las operaciones de crédito instrumentadas a través de TCs el 25% se otorgó créditos superiores a USD 4 mil dólares.

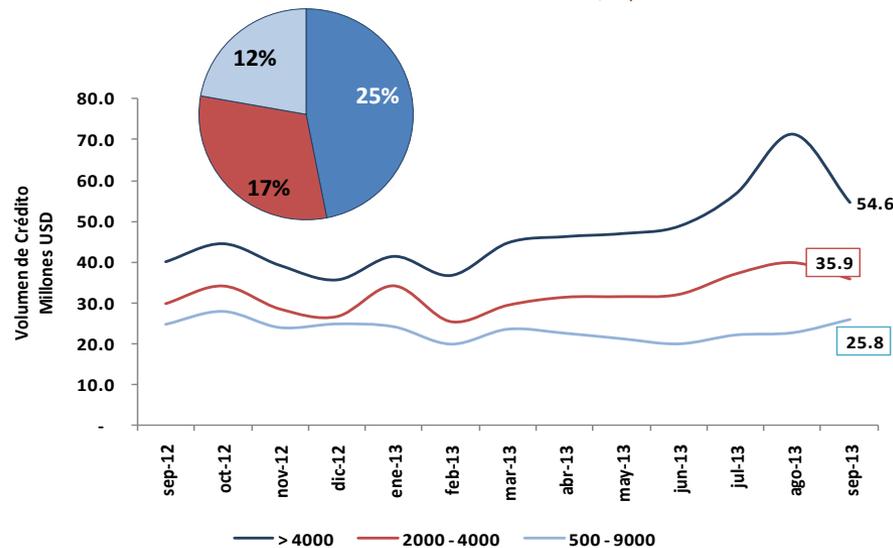
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO OD

Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO TC

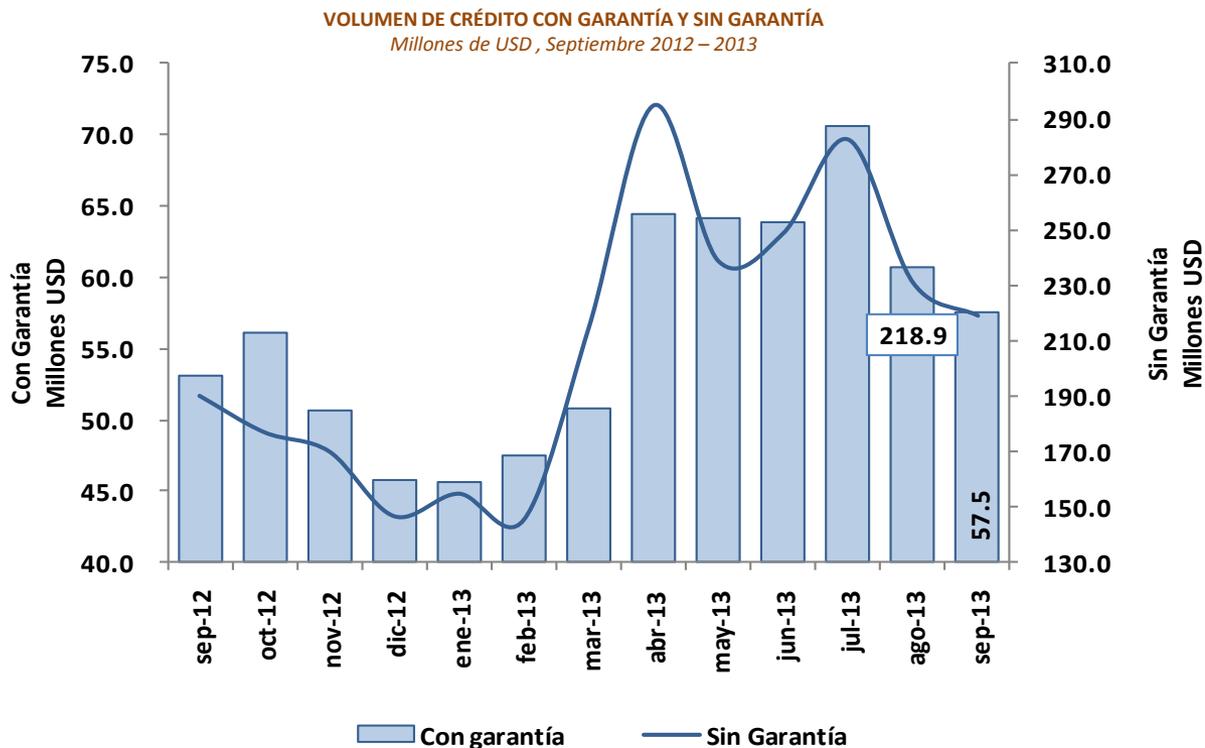
Millones USD, Septiembre 2012 – 2013





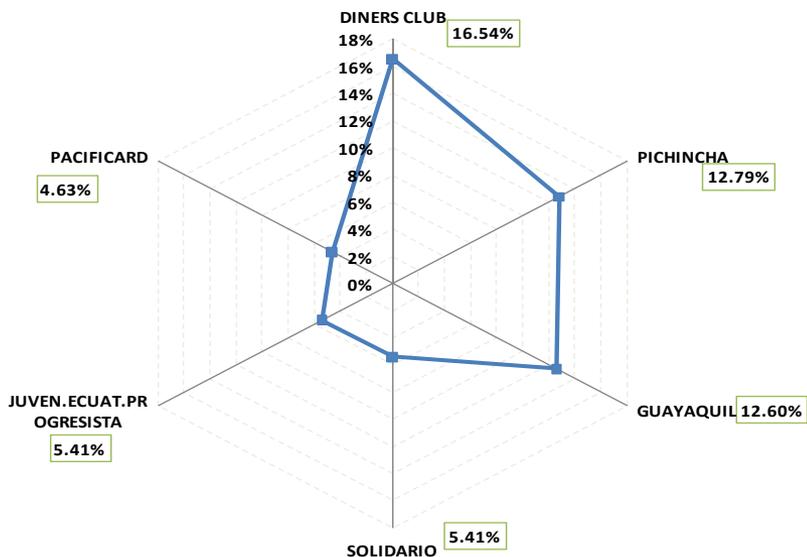
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

Para el mes de septiembre de 2013 el volumen de crédito del segmento de Consumo, se lo realizaron operaciones por un total de USD 57.5 millones en las que se pidió algún tipo de garantía, mientras que USD 218.9 millones fueron operaciones en las que no se pidió ninguna clase de garantías.



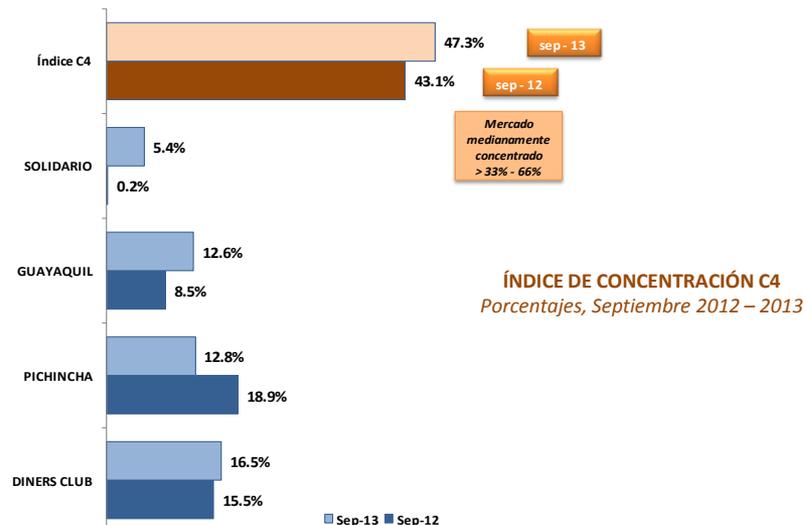
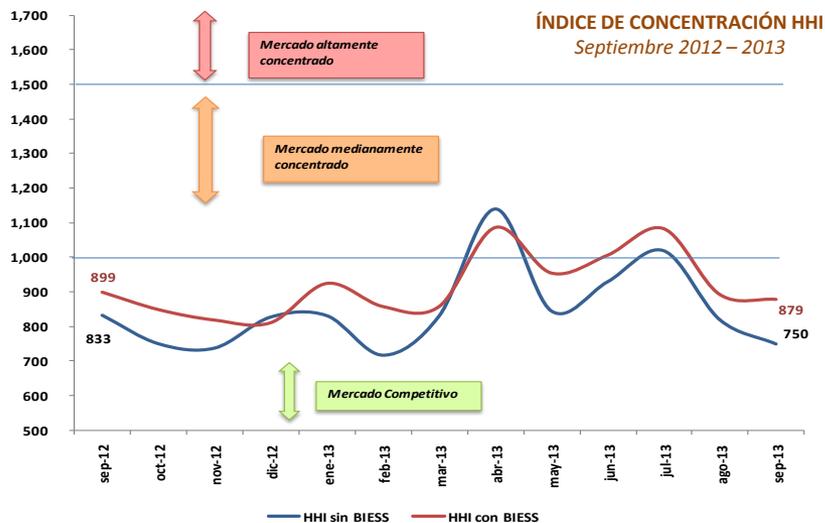


IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
 Porcentajes, Septiembre - 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO CONSUMO

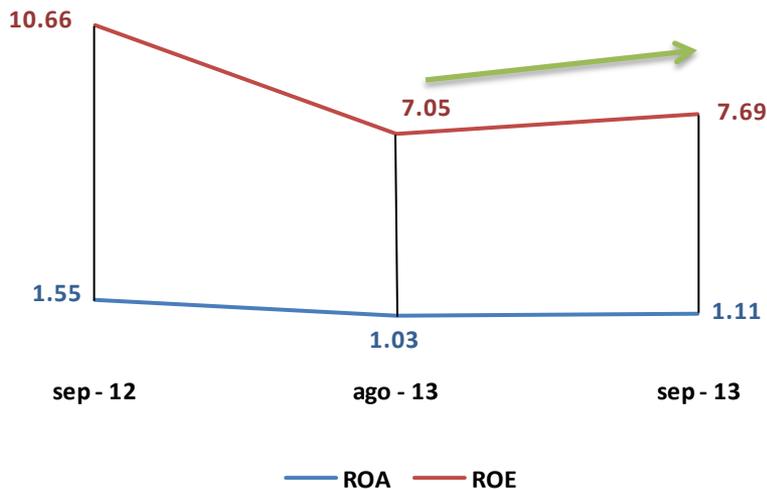
En el segmento Consumo, seis IFI representan el 57% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado competitivo (750), tomando en consideración las operaciones del BIESS el índice HHI se sitúa en 879, corroborado con el índice C4 (47.3%).



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



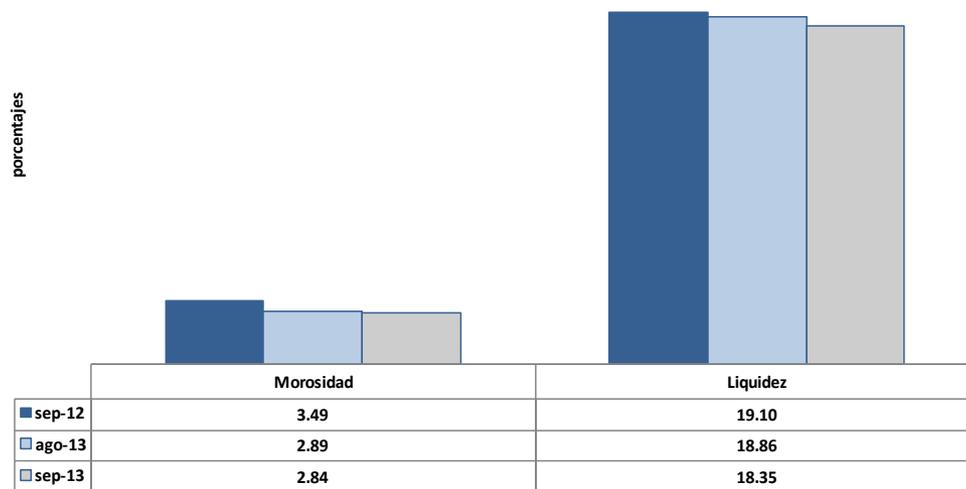
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO CONSUMO

En el segmento de Consumo el ROA y ROE se situaron en 1.11% y 7.69% en septiembre de 2013.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



Por otro lado, la liquidez de este segmento se contrajo en 0.75 puntos porcentuales. Mientras que la morosidad disminuyó en 0.65 puntos porcentuales en relación al mes de septiembre de 2012.

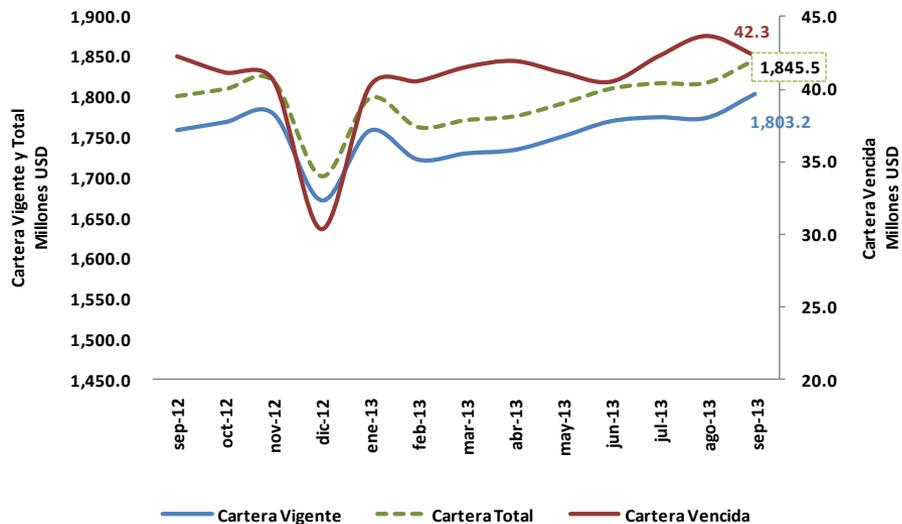
Fuente: SBS.

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

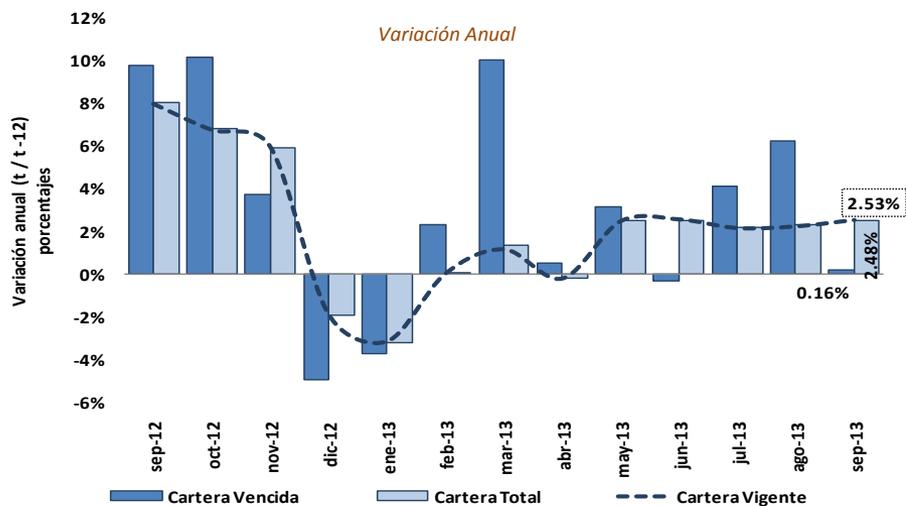


CARTERA DE VIVIENDA

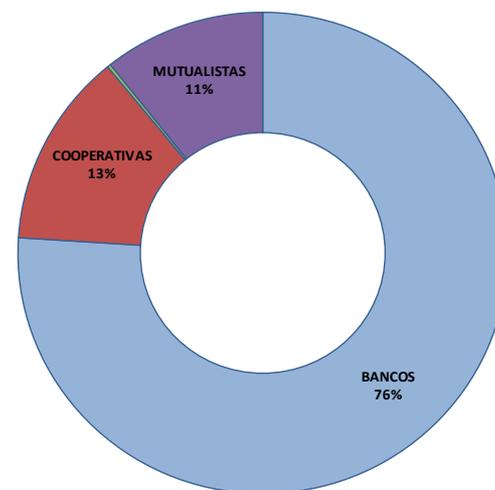
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA
Saldos en Millones de USD, Septiembre 2012 – 2013



La cartera vigente de crédito de vivienda en el mes de septiembre de 2013 se ubicó en USD 1,803.2 millones, la cartera vencida en este mes fue de USD 42.3 millones, y la cartera total de vivienda se situó en USD 1,845.5 millones.



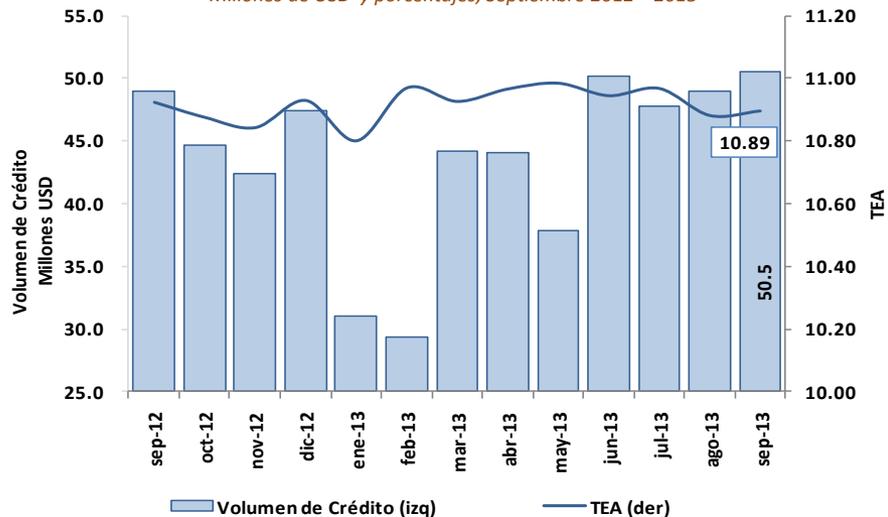
Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema Septiembre 2013





VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



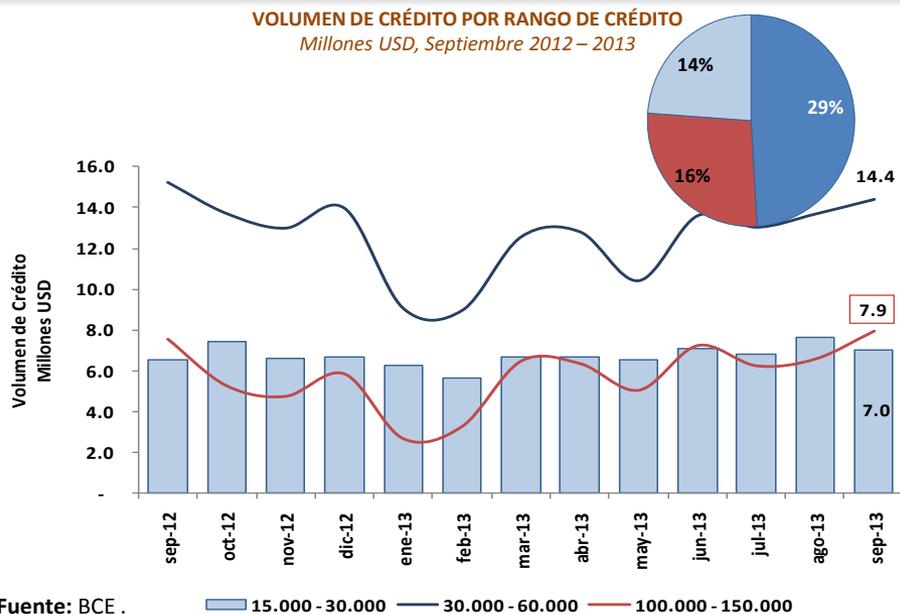
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

El volumen de crédito del segmento de Vivienda, en el mes de septiembre de 2013 en relación al mes anterior aumentó, ubicándose en USD 50.5 millones, con una tasa efectiva de 10.89%.

Analizando el crédito por rangos, se observa que el 29% del crédito se otorgó entre USD 30 y USD 60 mil dólares con una TEA promedio de 10.88%.

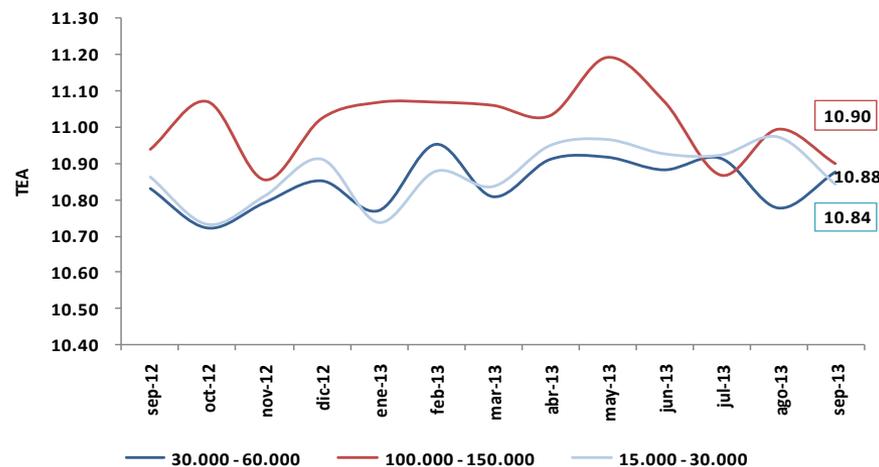
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Septiembre 2012 – 2013

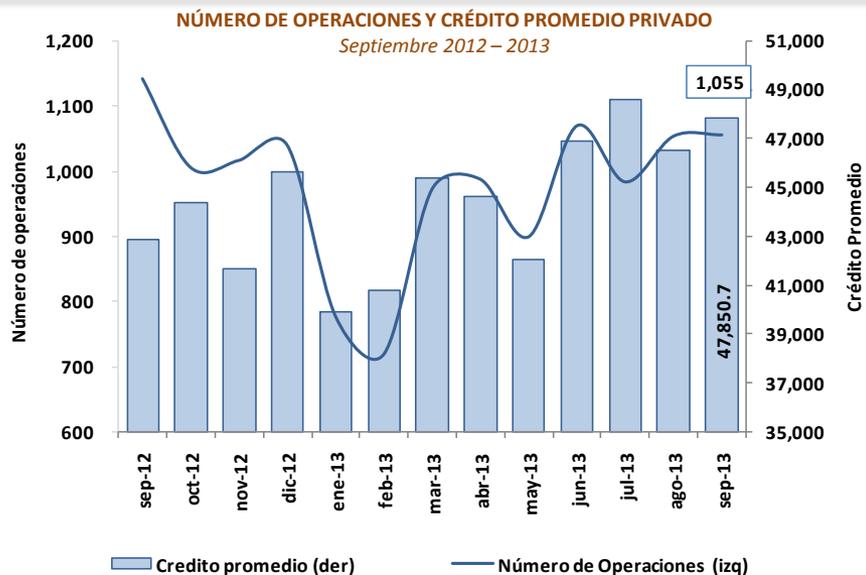


TEA POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



Fuente: BCE .

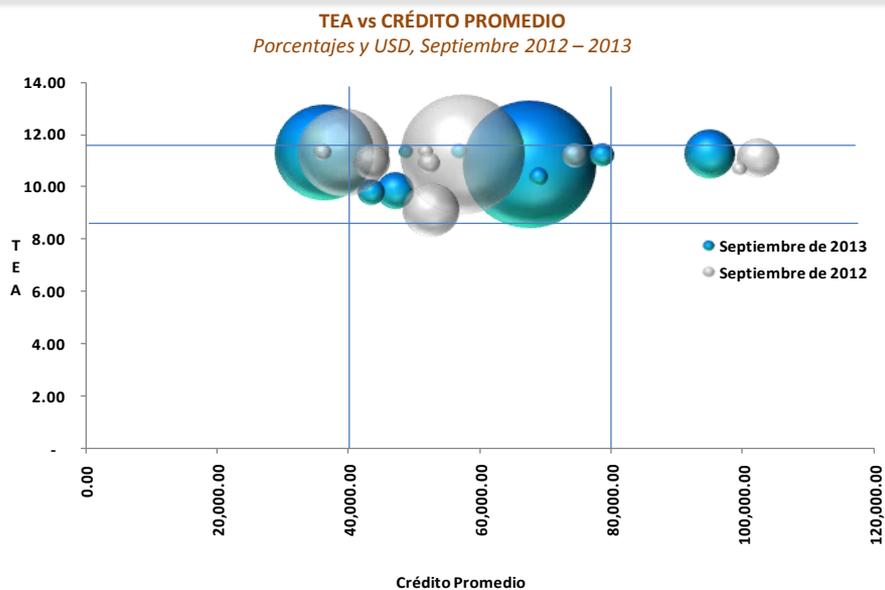


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

El monto promedio por operación se situó en USD 47,850.7; con un número de operaciones realizadas en el mes de septiembre fue de 1,055 operaciones.

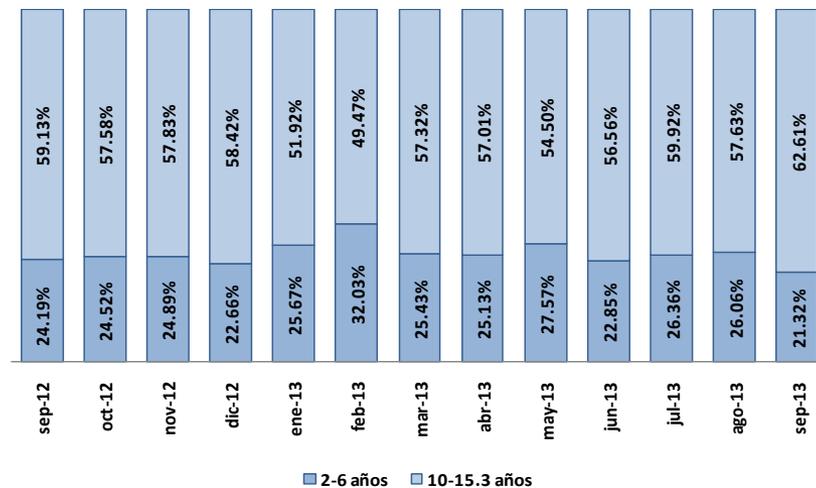
El crédito promedio se concentró en un rango de USD 40 mil y USD 80 mil dólares por operación con un TEA promedio de 8.50% y 11.33%

Finalmente, el 62.61% del volumen de crédito se colocó a un plazo entre 10 y 15.3 años y el 21.32% a un plazo de 2 a 6 años.



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

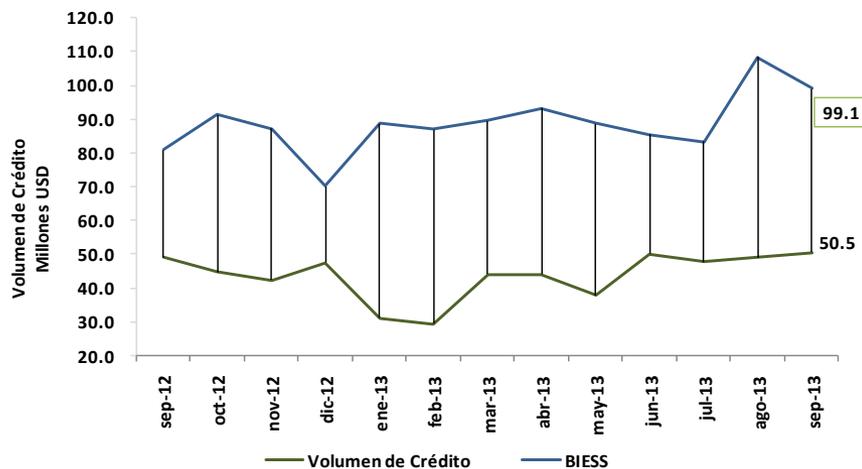


Fuente: BCE y BIESS.



VOLUMEN DE CRÉDITO PRIVADO Y BIESS

Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



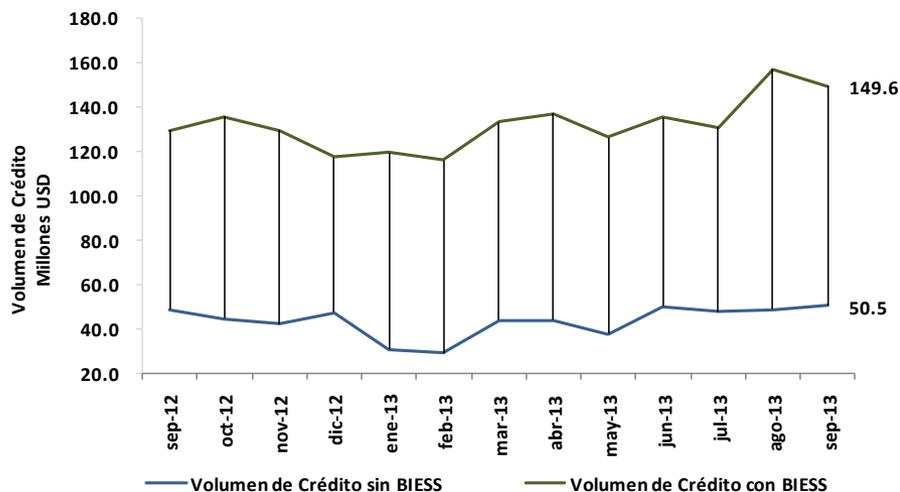
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

Cabe mencionar que el Banco del IESS (BIESS); tuvo un valor trasferido neto de USD 99.1 millones. Si se toma en consideración las operaciones del BIESS el volumen de crédito para el mes de septiembre 2013 se sitúa en USD 149.6 millones.

El BIESS tuvo un total de operaciones 2,490 con un monto promedio de USD 39,807.0.

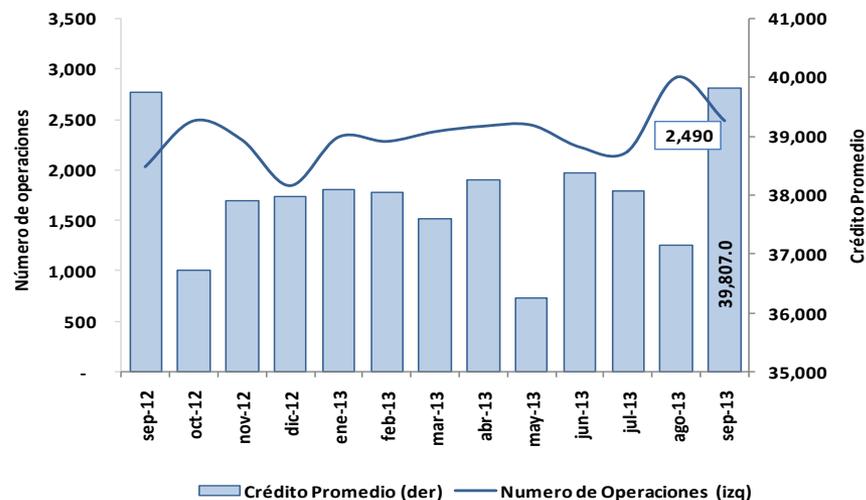
VOLUMEN DE CRÉDITO CON Y SIN BIESS

Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO BIESS

Septiembre 2012 – 2013



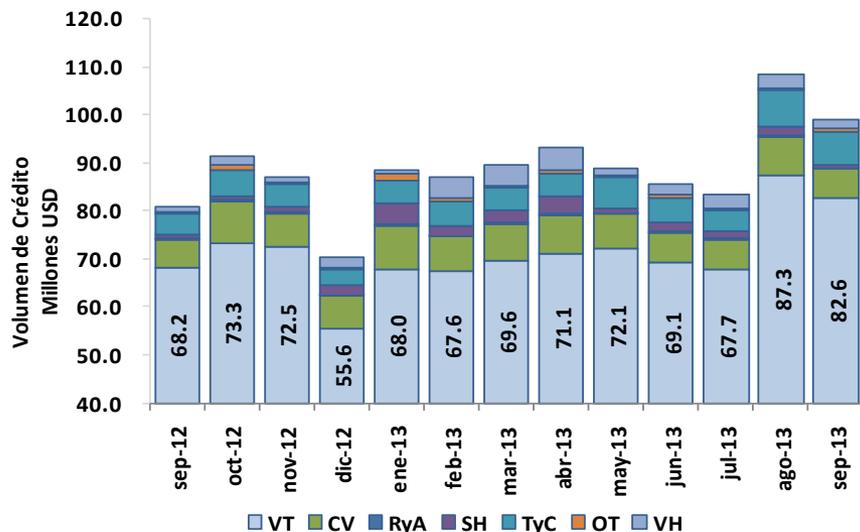
Fuente: BCE y BIESS.

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



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BIESS POR PRODUCTO

Millones de USD, Septiembre 2012 – 2013

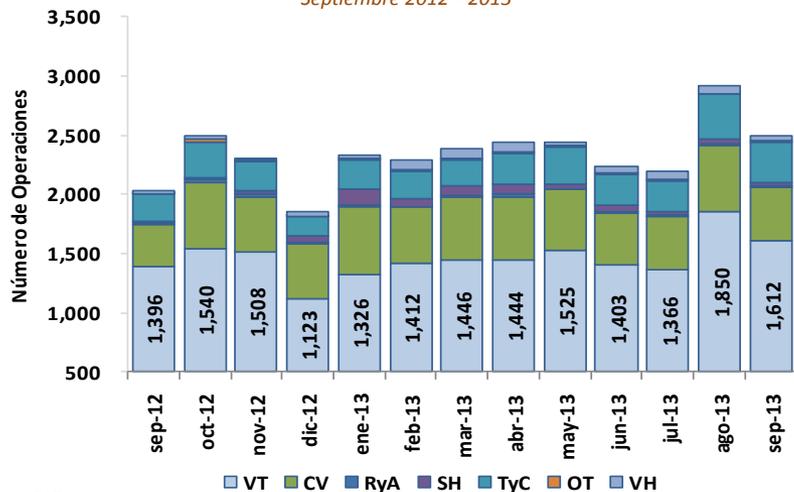


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

- 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

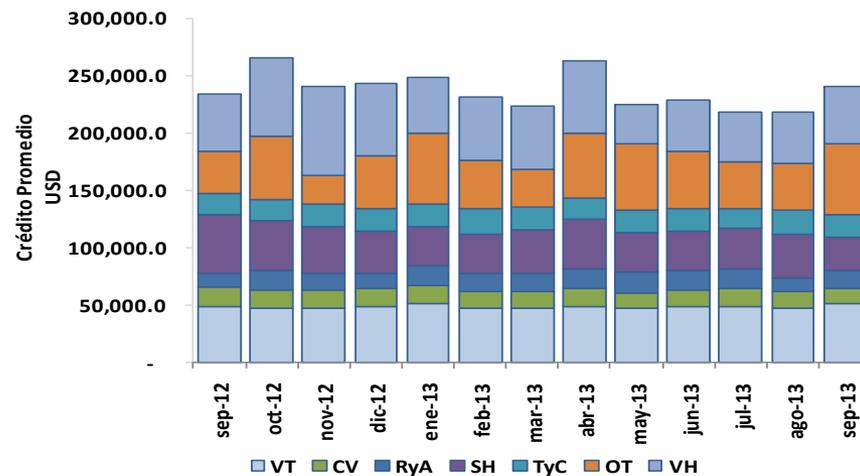
NÚMERO DE OPERACIONES DEL BIESS POR PRODUCTO

Septiembre 2012 – 2013



CRÉDITO PROMEDIO DEL BIESS POR PRODUCTO

USD Septiembre 2012 – 2013



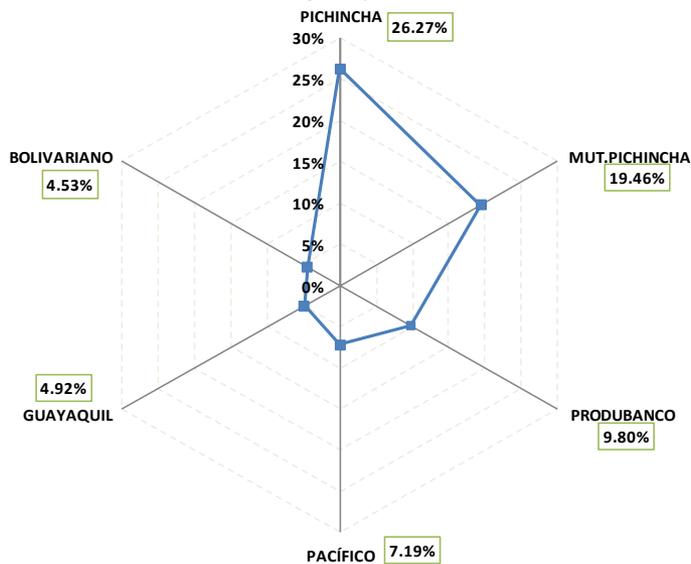
Fuente: BIESS.

Nota: Los datos presentados del BIESS corresponden al 15 de septiembre de 2013 según su página web.



IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Septiembre – 2013

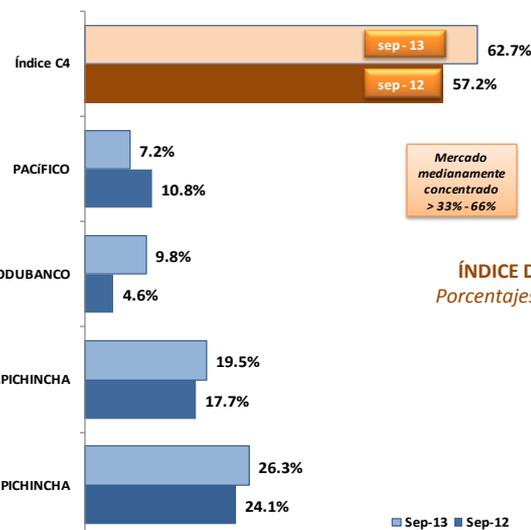
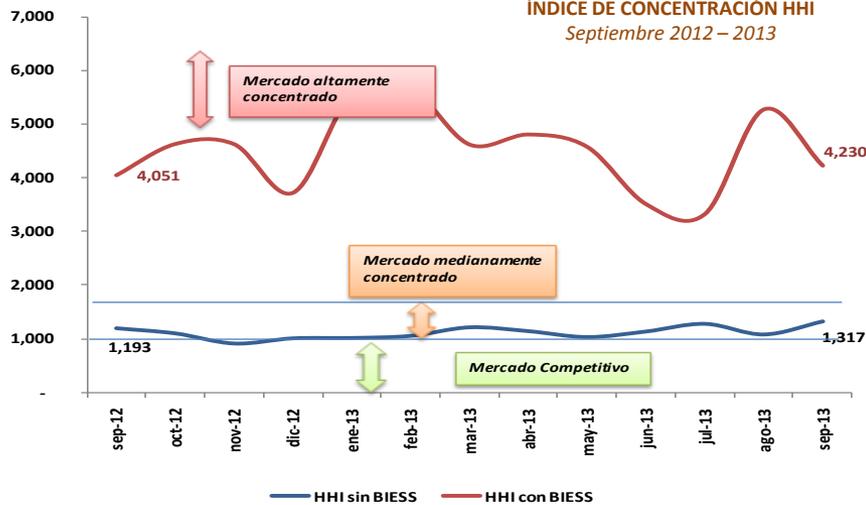


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

En el segmento de Vivienda, seis IFI representan el 72% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,317), corroborado con el índice C4 (62.7%), tomando en consideración las operaciones del BIESS el índice HHI se sitúa en 4,230, es decir un mercado altamente concentrado.

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Septiembre 2012 – 2013



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

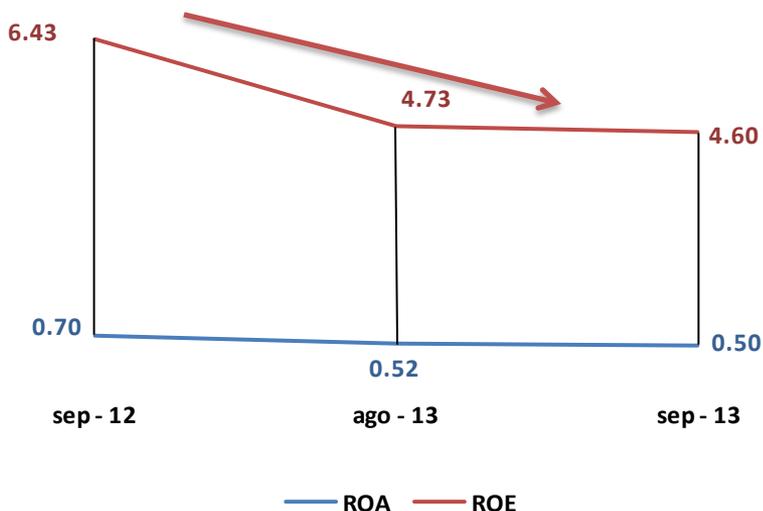
Mercado medianamente concentrado > 33% - 66%

Fuente: BCE.

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



RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

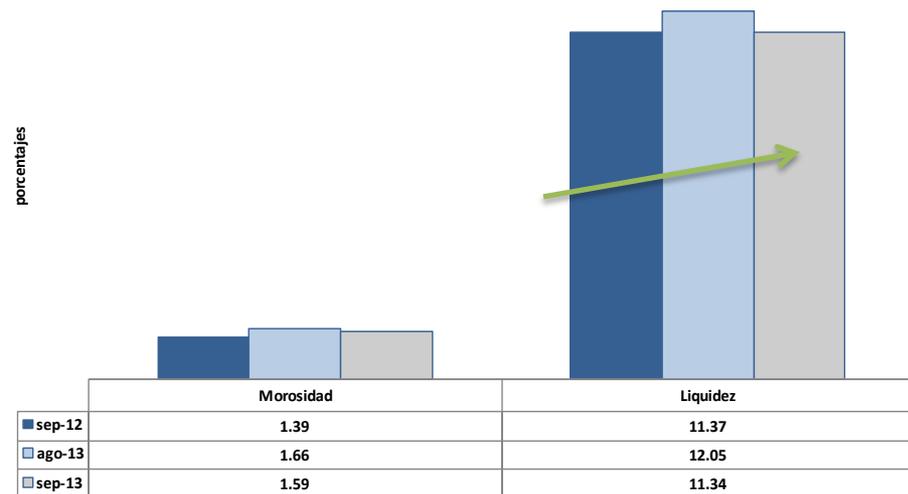


Por otro lado, la morosidad de este segmento se incrementó en 0.20 puntos porcentuales; y, la liquidez de este segmento presentó una reducción anua de 0.03 puntos porcentuales, respectivamente, con relación al mes de septiembre 2012.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

En el segmento de Vivienda, las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE inferior al mes de septiembre de 2012, situándose en 0.50% y 4.60%, respectivamente.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

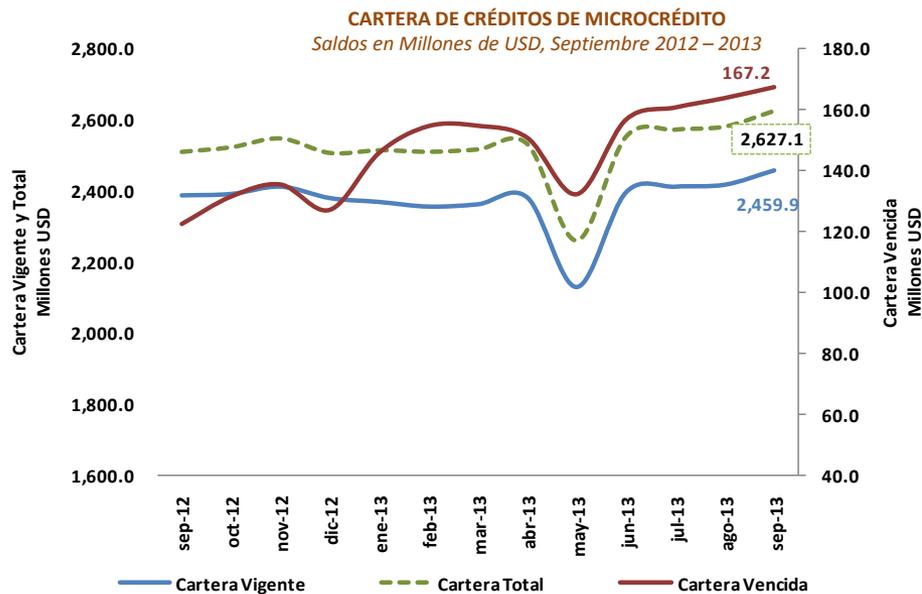


Fuente: SBS.

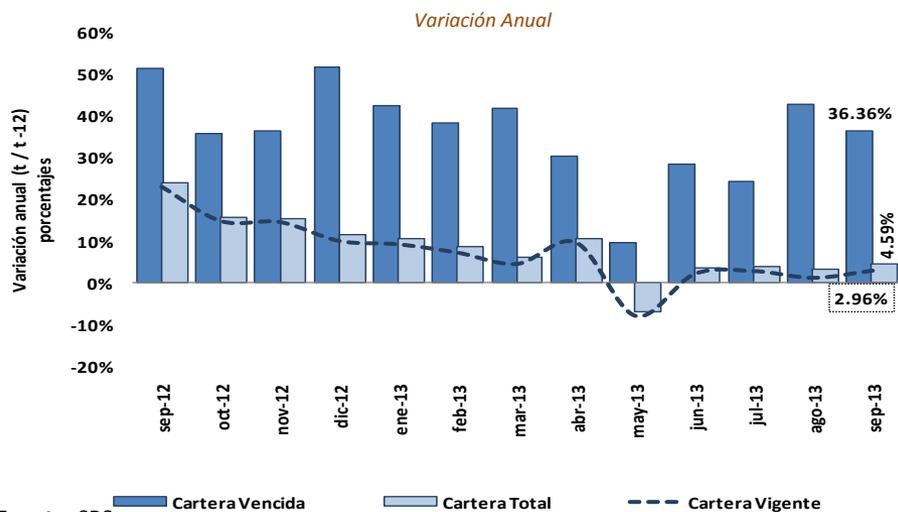
Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento.



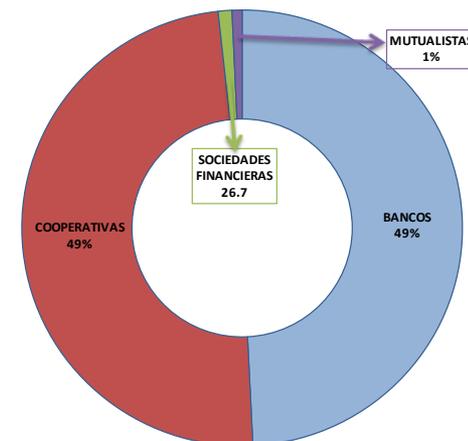
CARTERA DE MICROCRÉDITO



La cartera vigente del segmento Microcrédito en el mes de septiembre de 2013 se ubicó en USD 2,459.9 millones, la cartera vencida para este mes se ubicó USD 167.2 millones mientras que la cartera total se ubicó en este mes en USD 2,627.1 millones



Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema Septiembre 2013

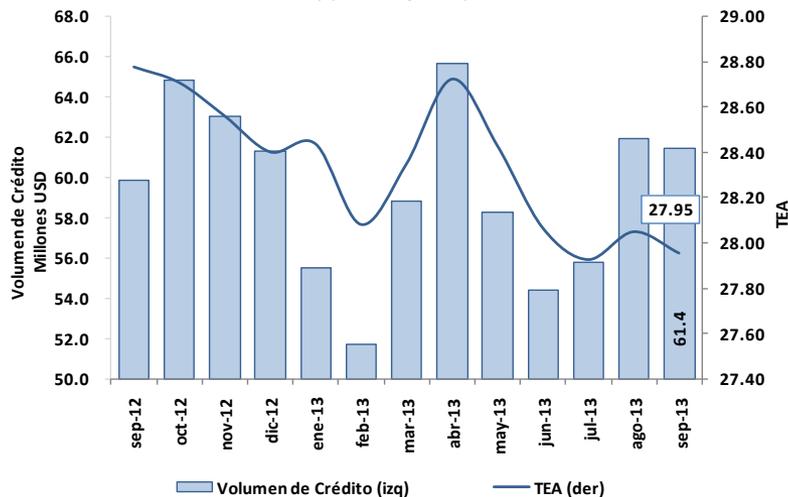


Fuente: SBS.



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



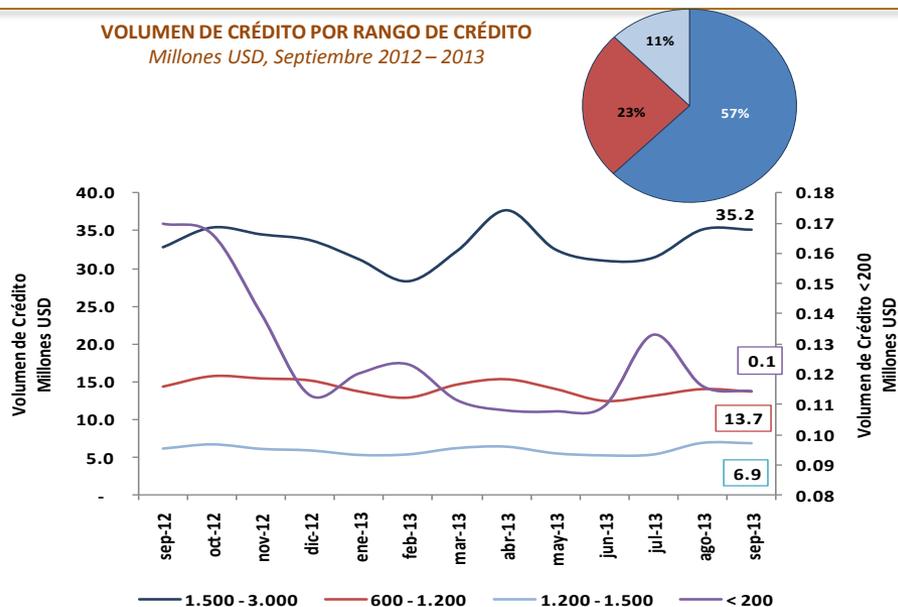
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El volumen de crédito concedido en septiembre de 2013 en el segmento Microcrédito Minorista fue de USD 61.4 millones con TEA promedio ponderada de 27.95%.

El crédito se concentró en rangos entre USD 1,500 y USD 3,000 dólares con una TEA de 28.00% (57% del crédito en este segmento)

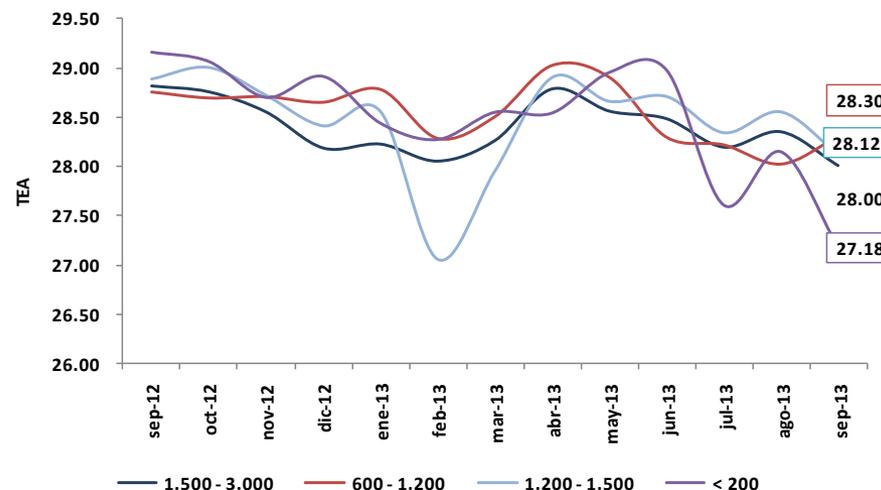
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



TEA POR PLAZO

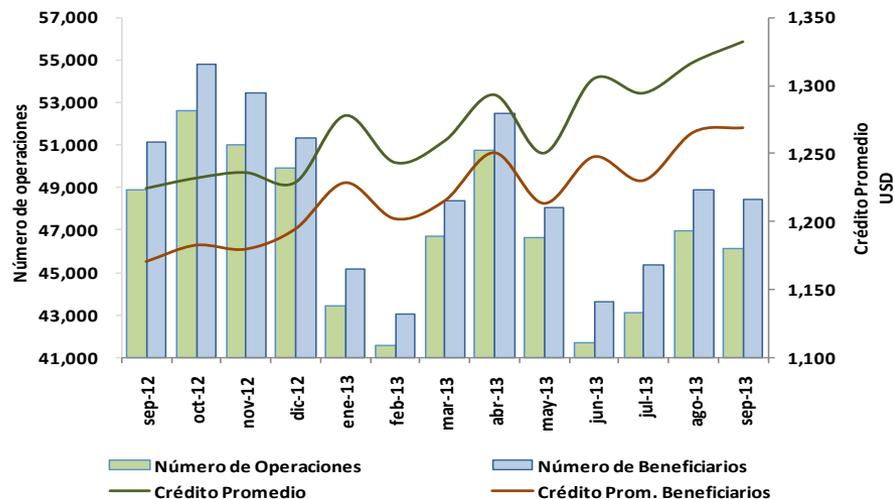
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013





NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

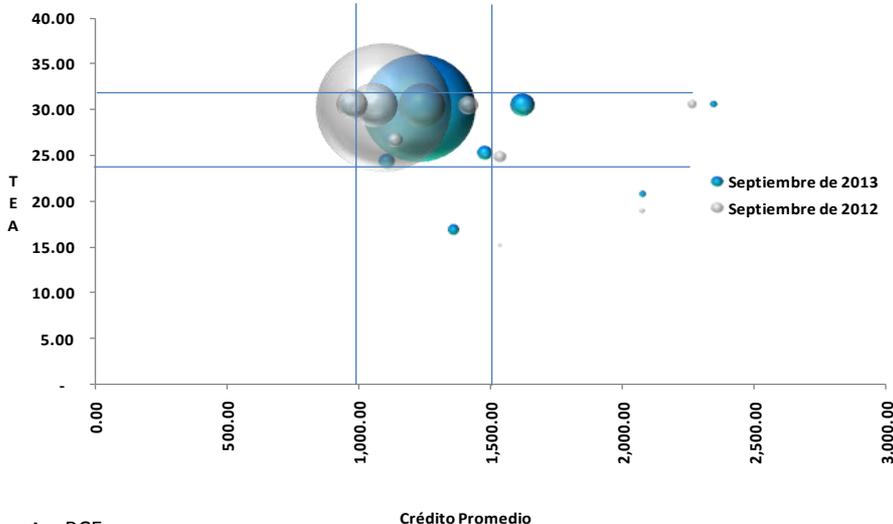
El monto promedio de crédito por operación para este mes fue de USD 1,332.5. En relación al número de operaciones de crédito realizadas en este segmento se reportó un total de 46,108.

El número de beneficiarios de Microcrédito Minorista fue de 48,419 beneficiarios con una media de crédito otorgado de USD 1,268.9. Cabe mencionar que el crédito promedio se concentró entre USD 1,000 y USD 1,500 dólares.

Finalmente, el 24.23% del volumen del crédito fue otorgado en un plazo de 6 a 12 meses y el 65.20% en periodo superior a 12 meses.

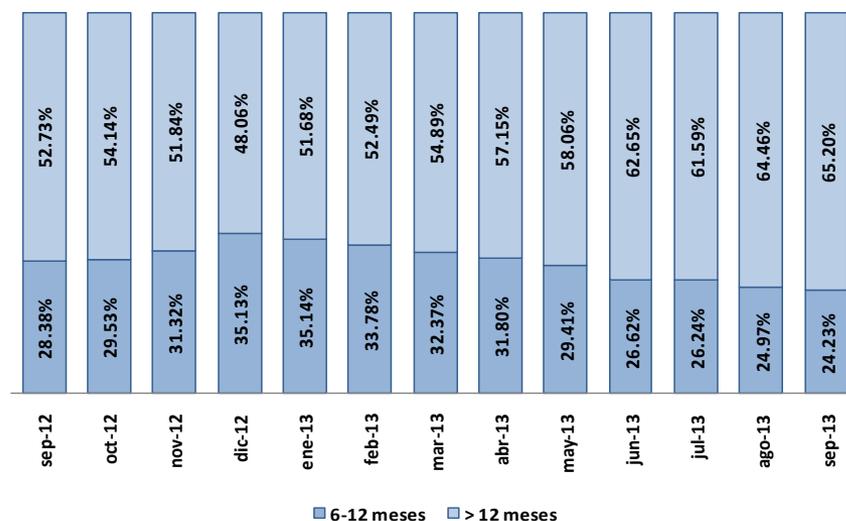
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

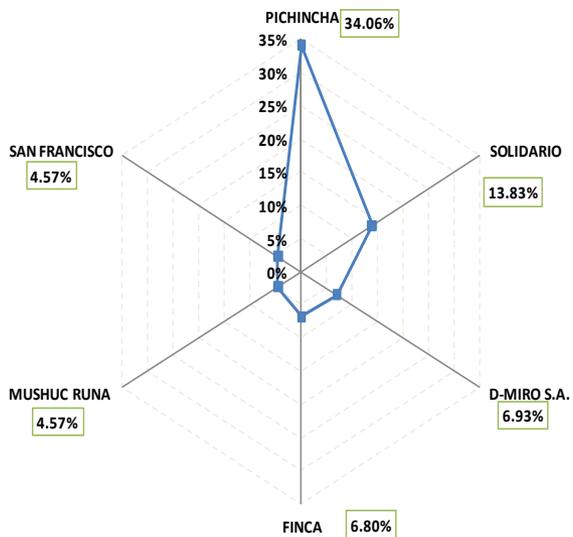
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013





IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Septiembre - 2013

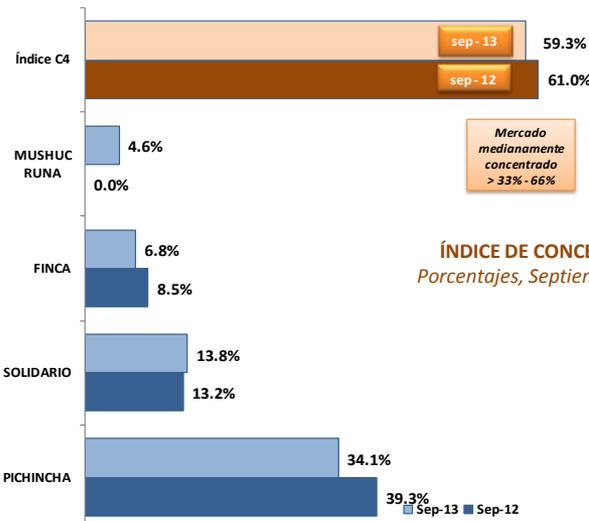
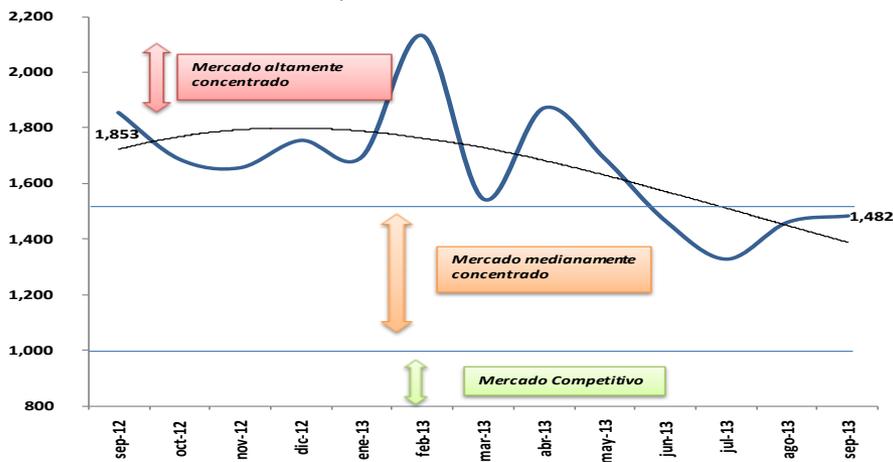


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En el segmento de Microcrédito Minorista, seis IFI representan el 71% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,482), corroborado con el índice C4 (59.3%).

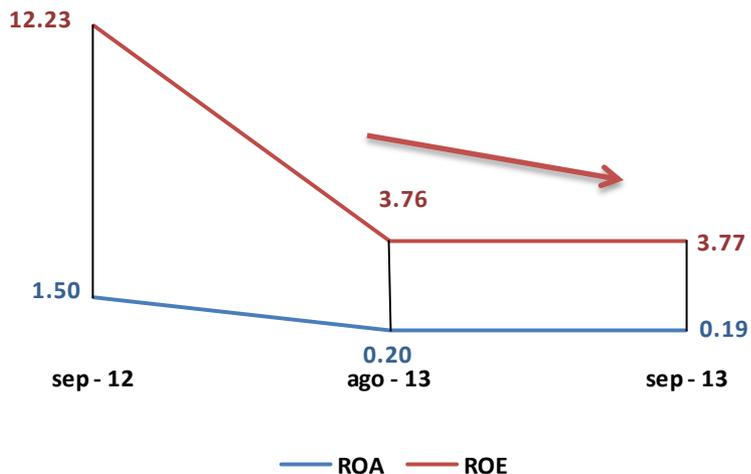
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Septiembre 2012 - 2013





RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

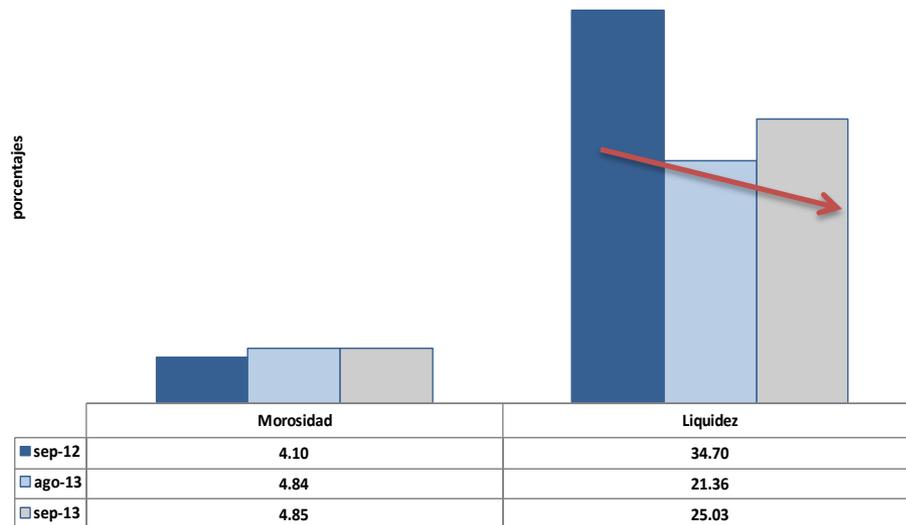


Por otro lado, la liquidez de este segmento se redujo en 9.67 puntos porcentuales y la morosidad se amplió 0.75 puntos porcentuales en relación al mes de septiembre 2012.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En el segmento de Microcrédito Minorista, las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE inferior al mes de agosto 2013, situándose 0.19% y 3.77%.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

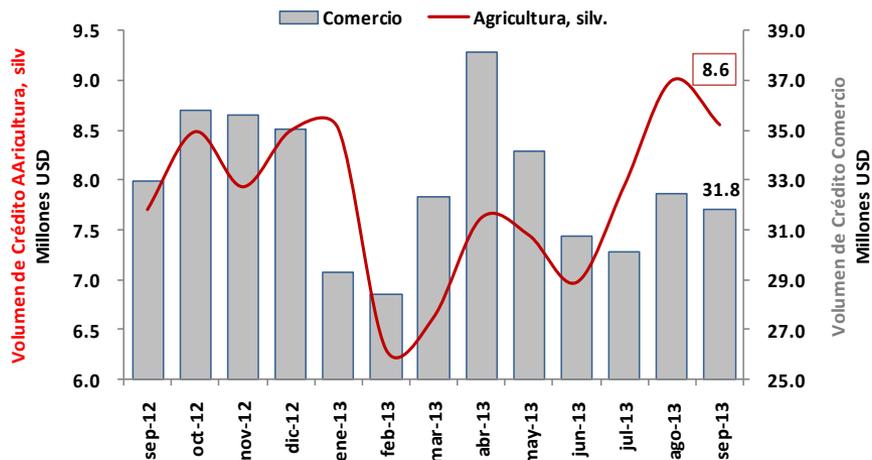


Fuente: SBS.

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

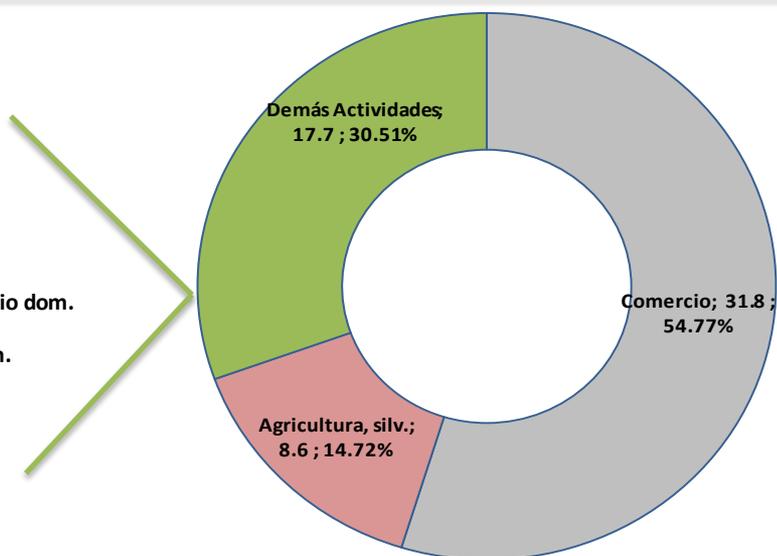
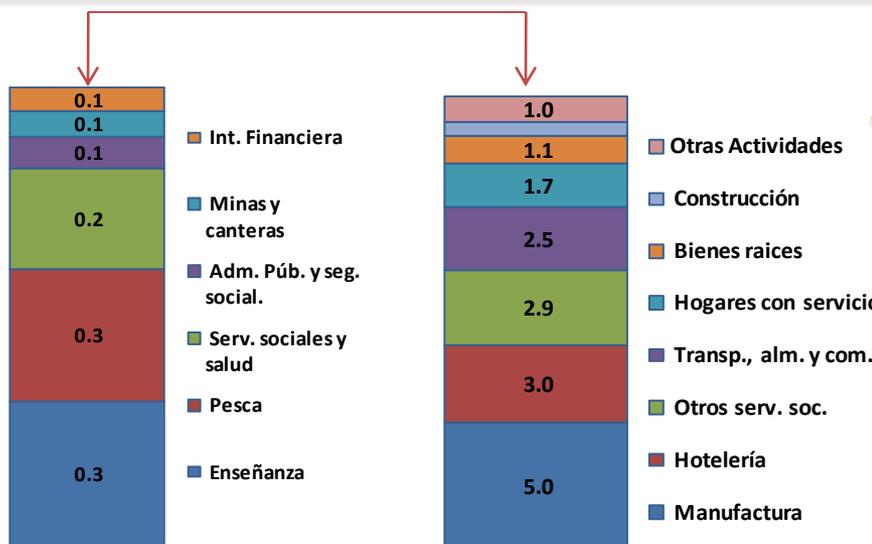


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
 Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En efecto el segmento Microcrédito Minorista en septiembre 2013 registró un volumen ofertado para el *comercio* de USD 31.8 millones (54.77%), para la actividad *agrícola y silvicultura* de USD 8.6 millones (14.72%) y para las demás actividades económicas USD 17.7 millones (30.51%).



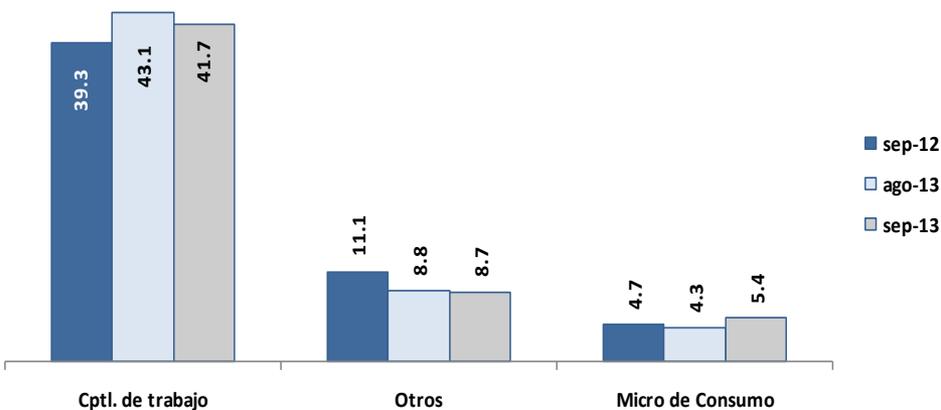
Fuente: BCE.



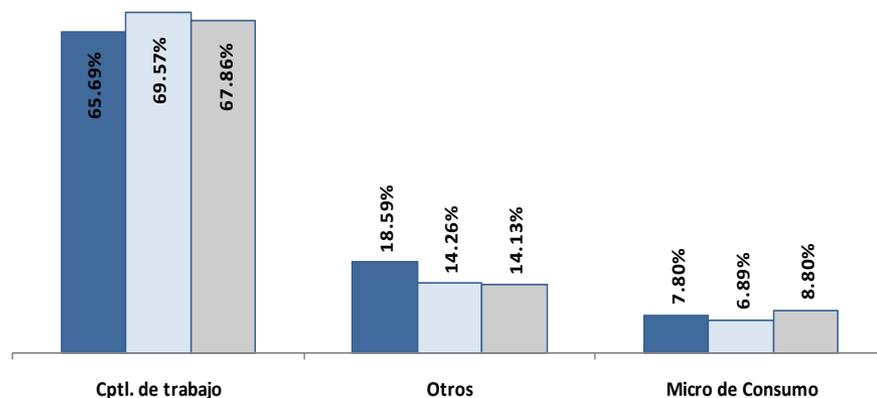
En tanto al principal destino del crédito fue para *capital de trabajo*, el mismo que en septiembre de 2013 fue de USD 41.7 millones (67.86%).

**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO MINORISTA**

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



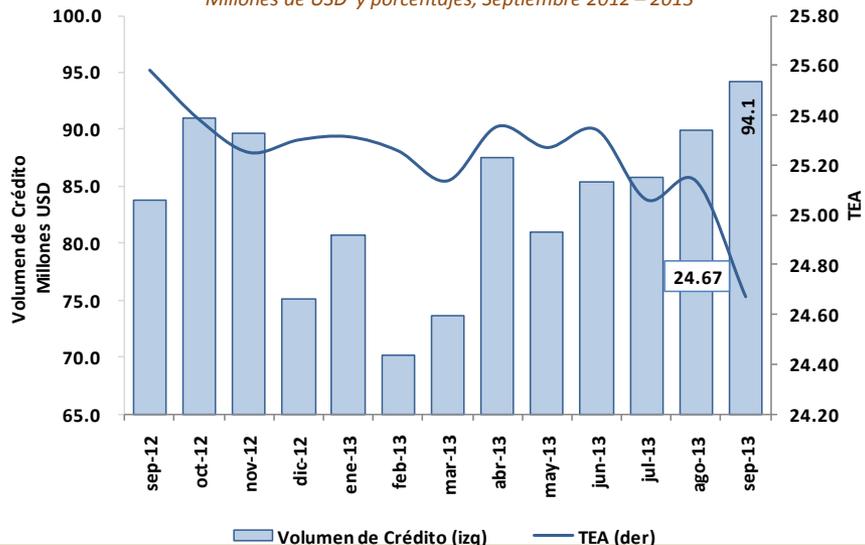
DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013





VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

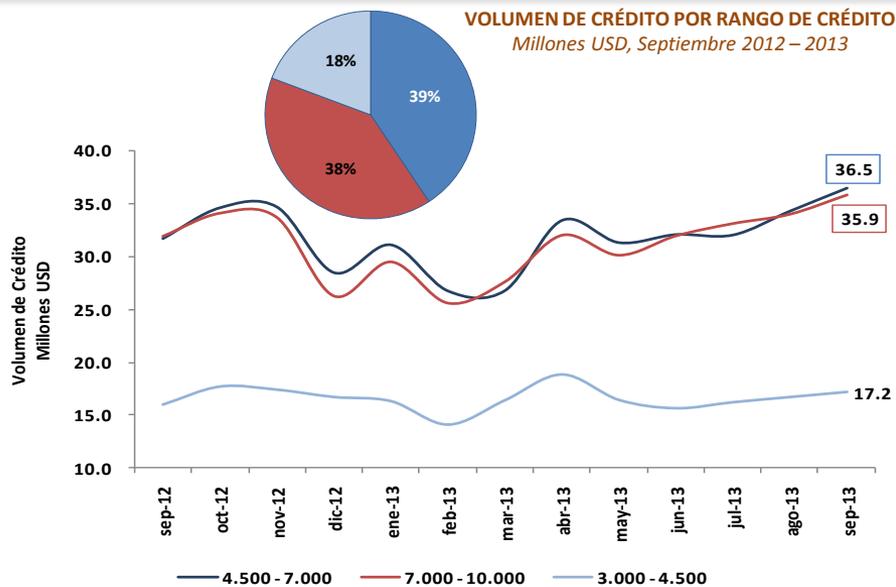
El volumen de crédito colocado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple durante el mes de septiembre de 2013 fue USD 94.1 millones a una TEA promedio ponderada de 24.67%.

El crédito colocado durante este mes se concentró en rangos de USD 4,500 y USD 7,000 dólares (39% del crédito) con una TEA promedio de 24.64%.

Volumen de Crédito (izq) TEA (der)

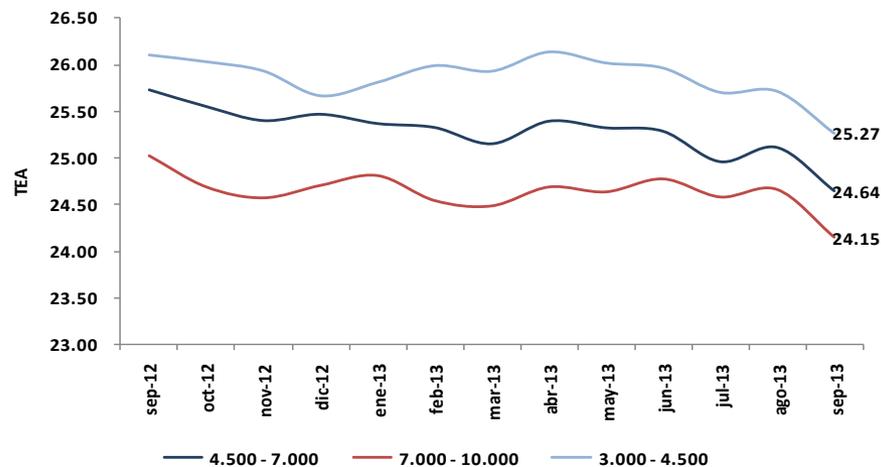
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



TEA POR PLAZO

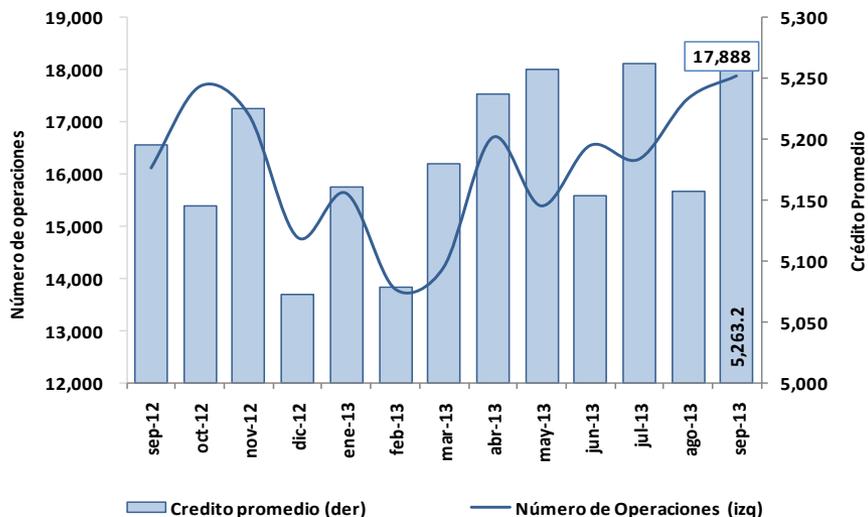
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013





NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Septiembre 2012 – 2013

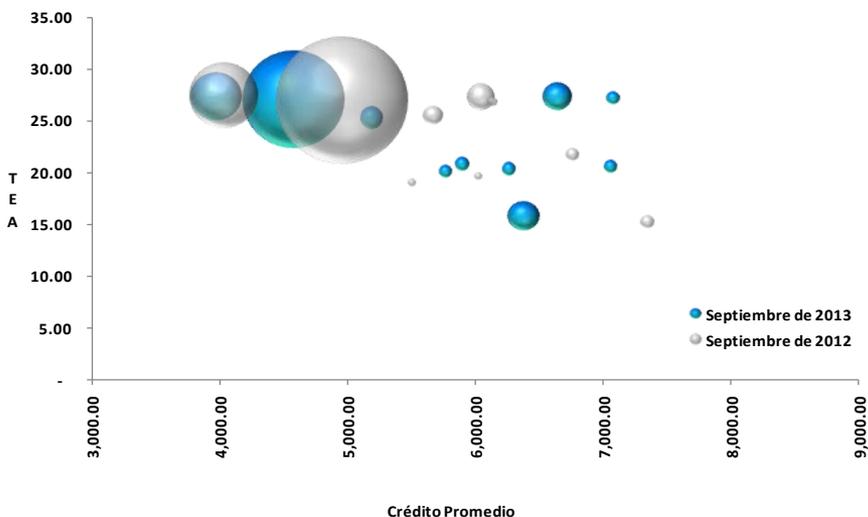


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Respecto al número de operaciones atendidas, en este mes fue de 17,888; el monto promedio de crédito en el mes de septiembre fue de USD 5,263.2, del total de créditos otorgados el 63.45% de créditos se destinó a un plazo mayor a dos años.

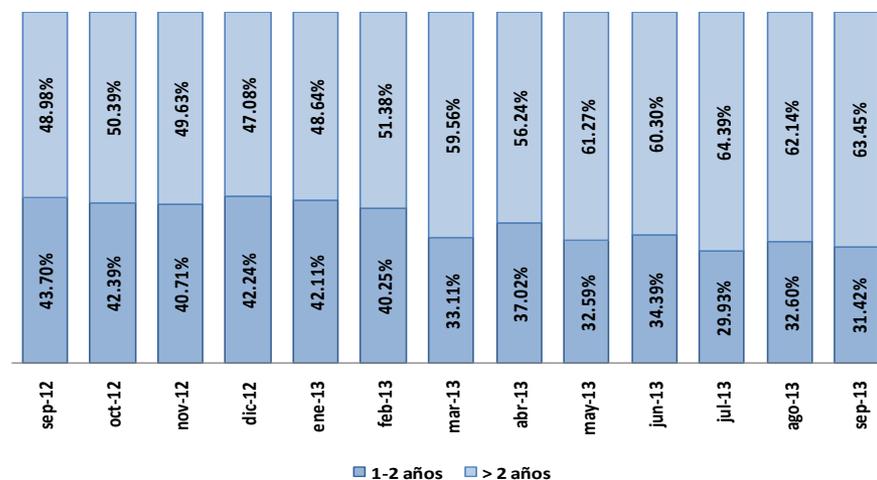
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Septiembre 2012 – 2013



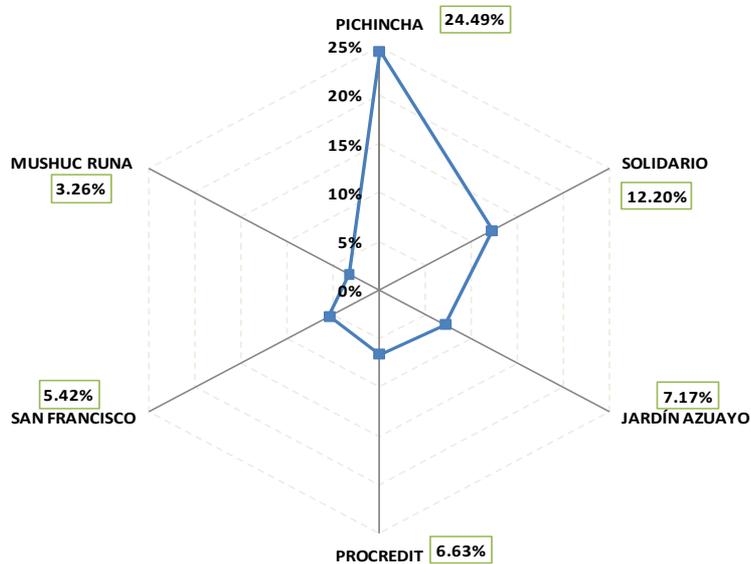
VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013





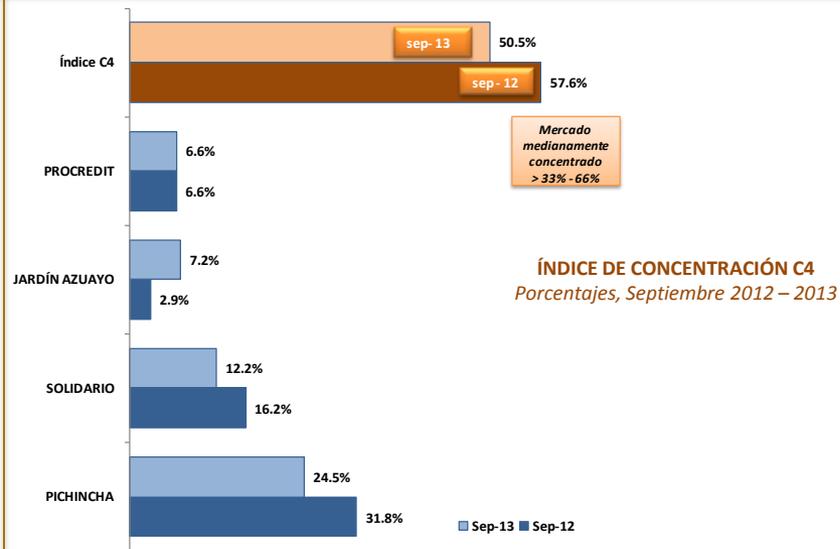
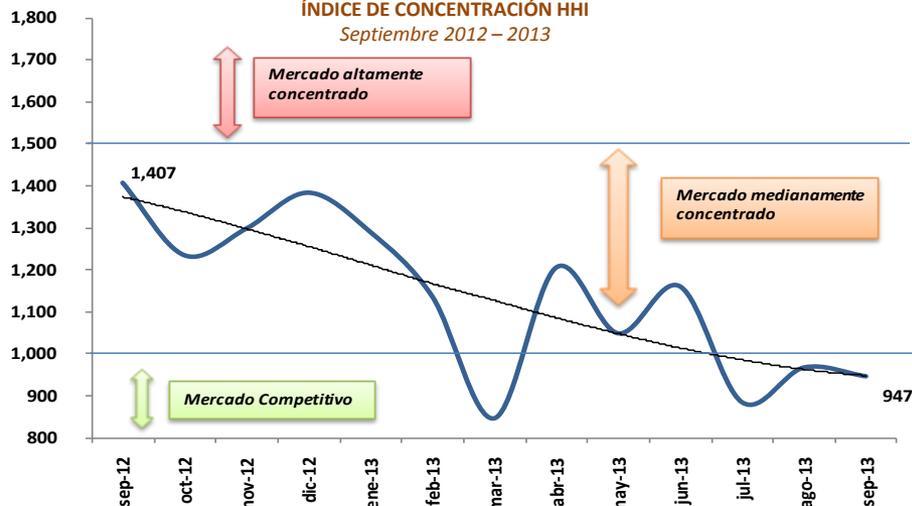
IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Septiembre - 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

En el segmento de Microcrédito de Acumulación Simple, seis IFI representan el 59% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado competitivo (947).

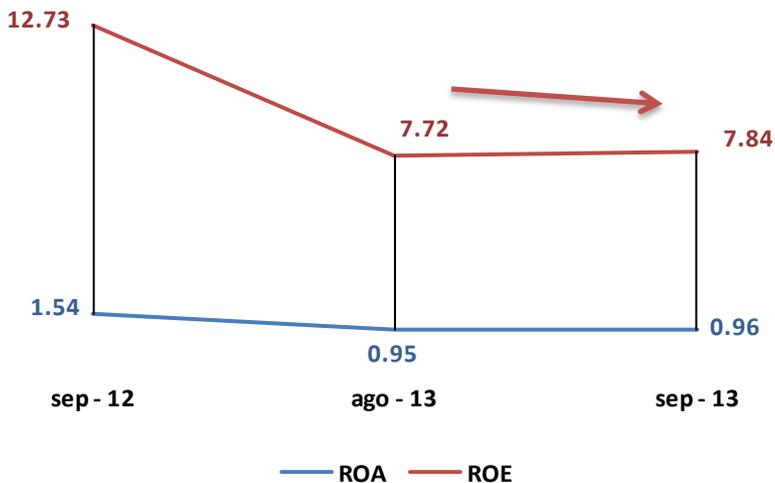
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI
Septiembre 2012 - 2013



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



RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

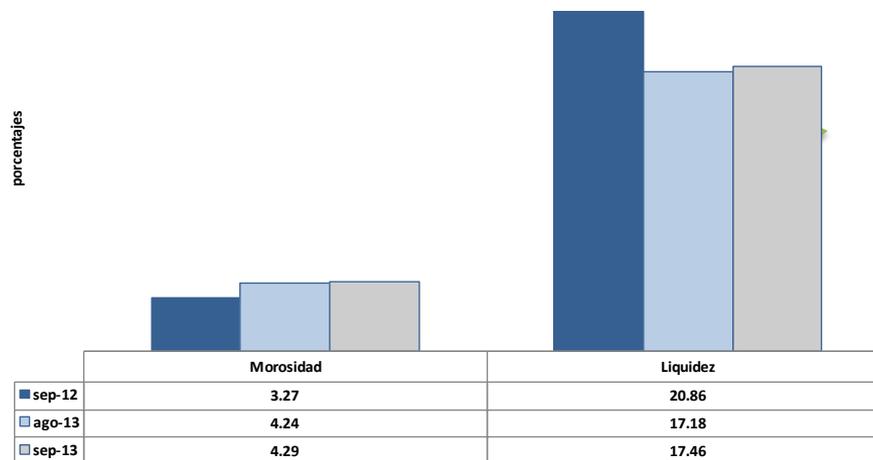


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
 MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE de 0.96% y 7.84%.

Por otro lado, la morosidad de este segmento se amplió en 1.02 puntos porcentuales y la liquidez se redujo 3.40 puntos porcentuales en relación a septiembre 2012.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

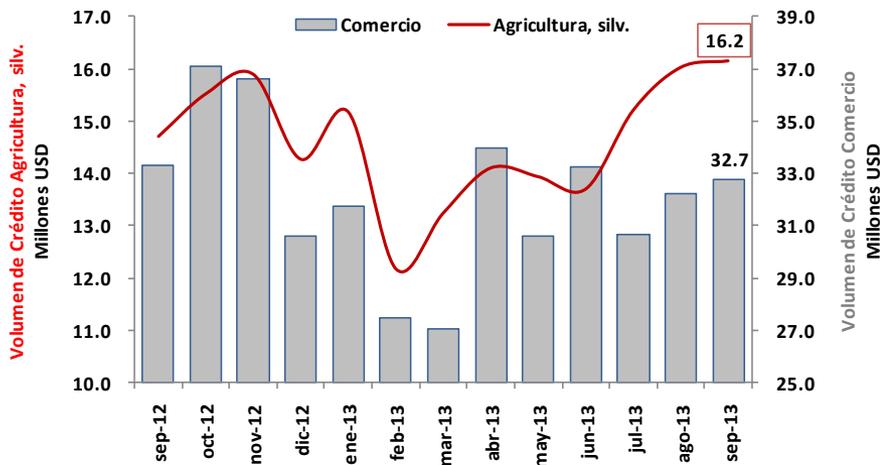


Fuente: SBS.

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

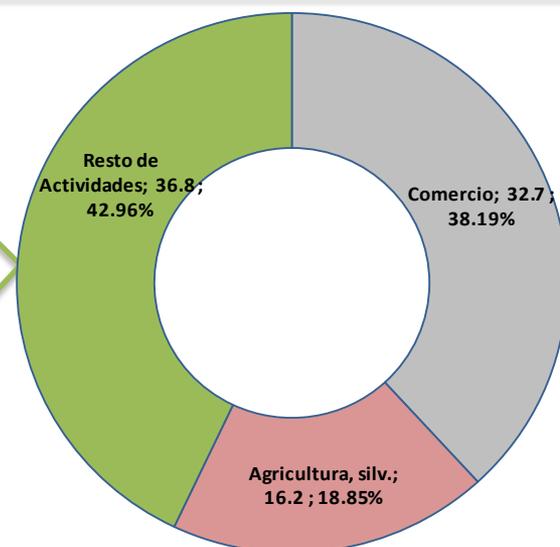
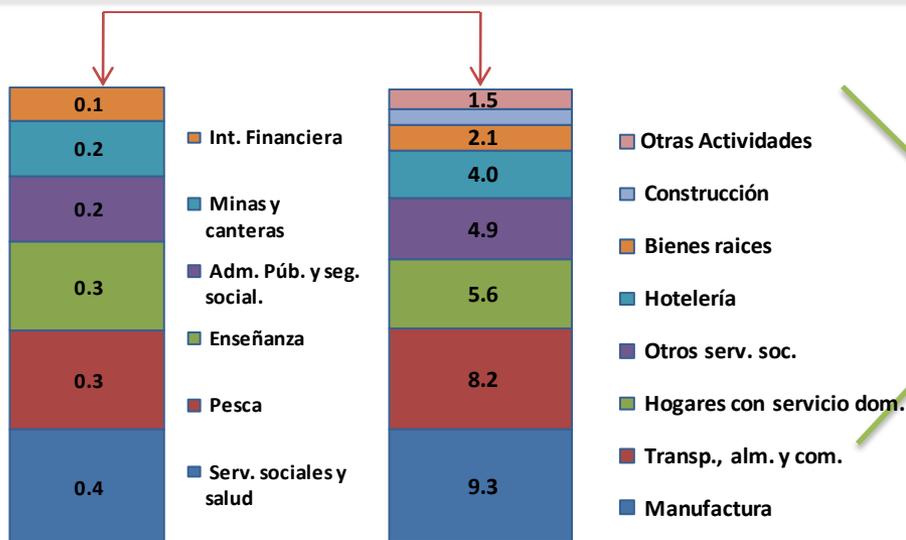


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
 Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Del volumen total ofertado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple para septiembre de 2013, el 38.19% fue otorgado al *comercio* (USD 32.7 millones), 18.85% fue concedido a la *agricultura y silvicultura* (USD 16.2 millones) y 42.96% del volumen de crédito del segmento (USD 36.8 millones) se entregó a las demás actividades económicas



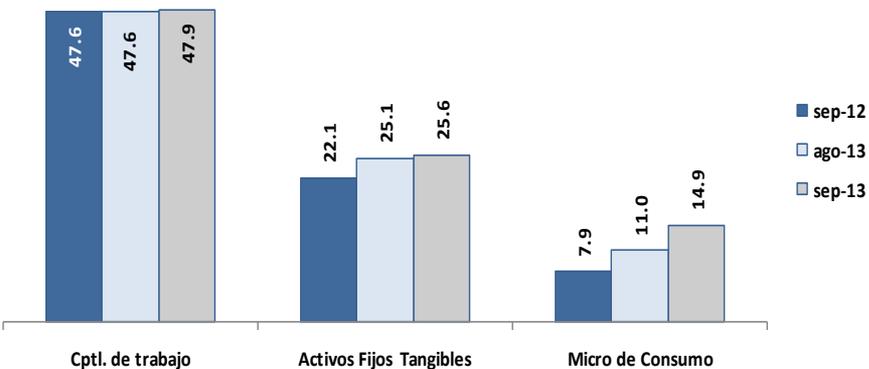
Fuente: BCE.



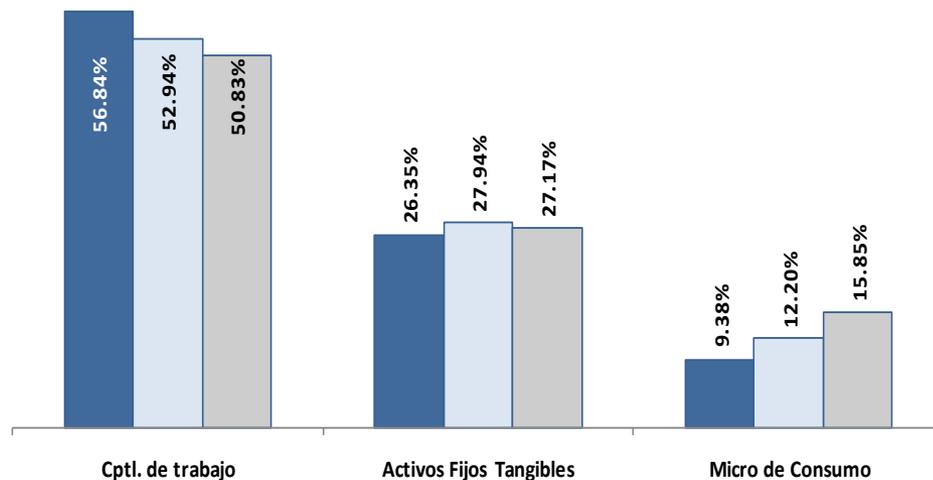
Por otro lado, el principal destino del crédito fue *capital de trabajo* con USD 47.9 millones (50.83%), y para la *compra de activos fijos tangibles* con USD 25.6 millones (27.17%).

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

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



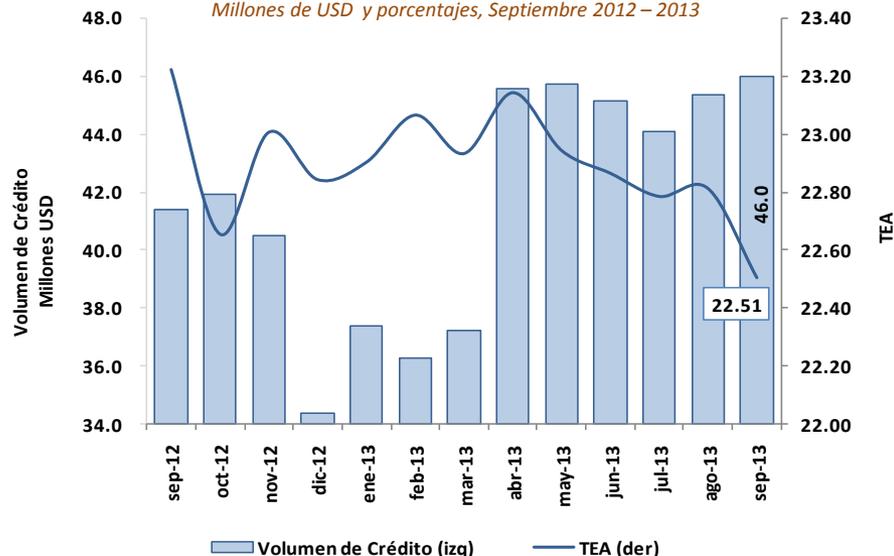
DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013





VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



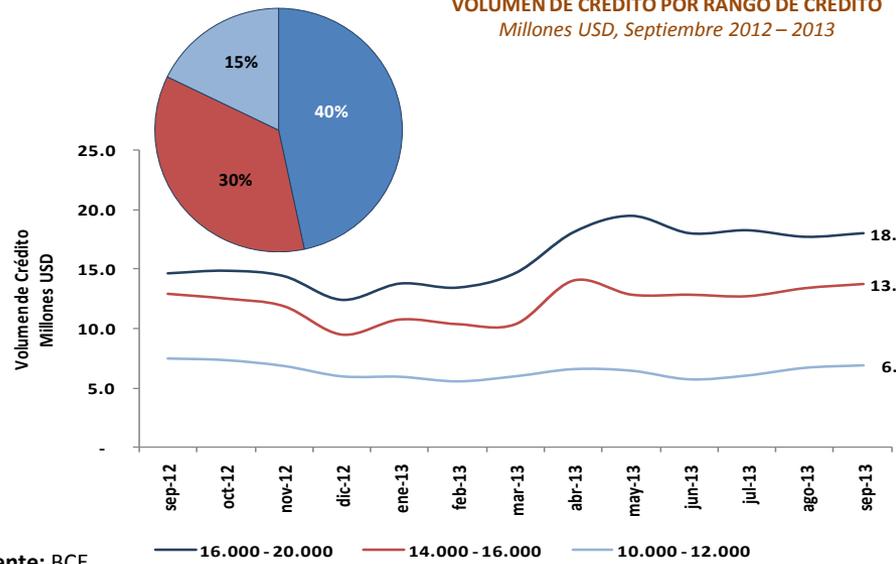
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

En el segmento Microcrédito Acumulación Ampliada el volumen de crédito colocado en septiembre de 2013 fue de USD 46.0 millones. La TEA promedio ponderada para este mes se ubicó en 22.51%.

El crédito tuvo una mayor concentración en rangos de crédito entre USD 16 mil y USD 20 mil dólares (40%) con una TEA promedio de 21.82%.

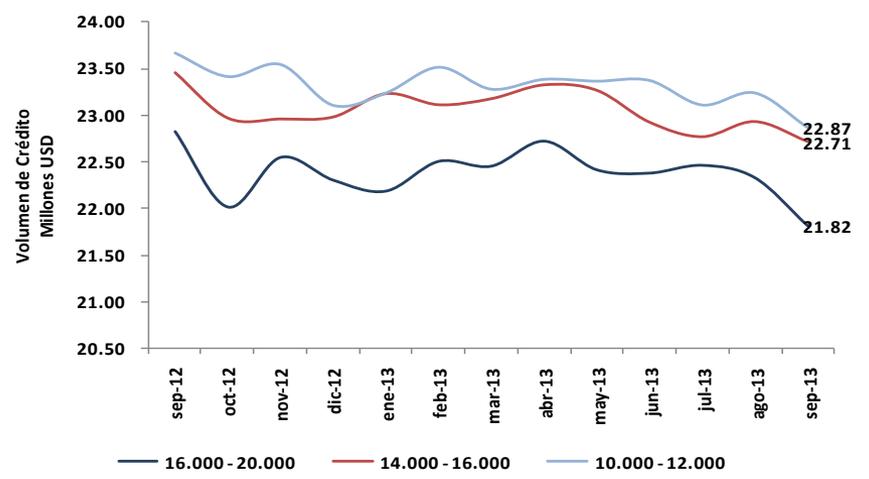
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



TEA POR PLAZO

Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

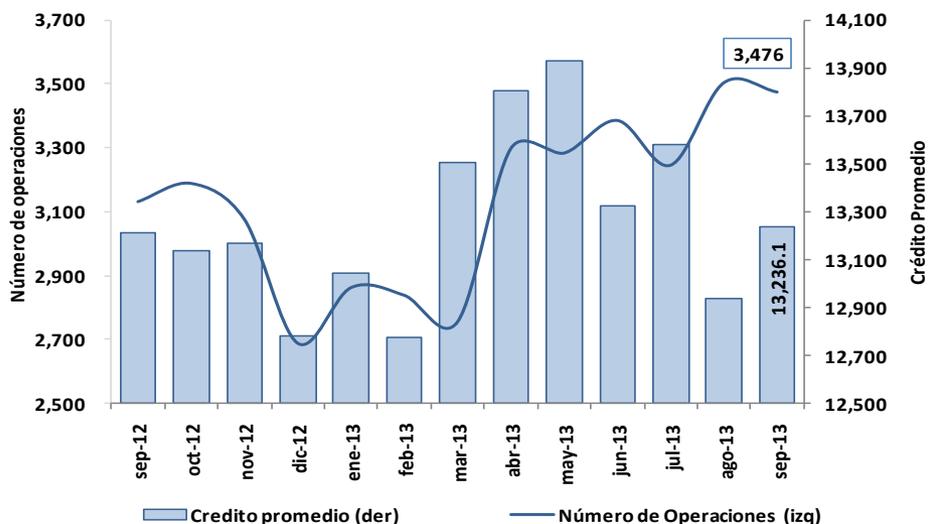


Fuente: BCE.



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

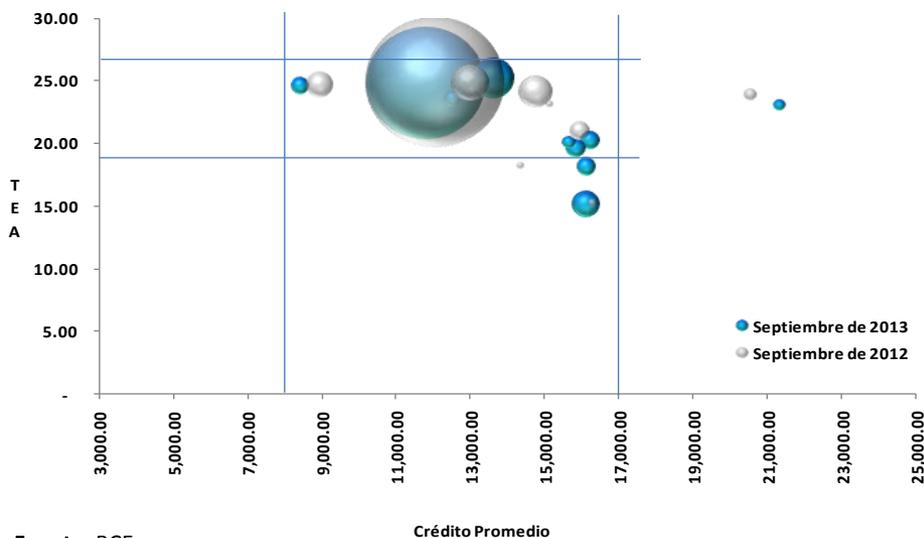
El número de operaciones en este segmento durante el mes de septiembre de 2013 fue 3,476 con un monto promedio en este mes de USD 13,236.1.

El crédito promedio se concentró entre los USD 8 mil y USD 17 mil dólares con una TEA que varía entre los 19.50% y 25.50%.

Finalmente, el 84.00% del volumen de crédito se destinó a un plazo mayor a 2 años.

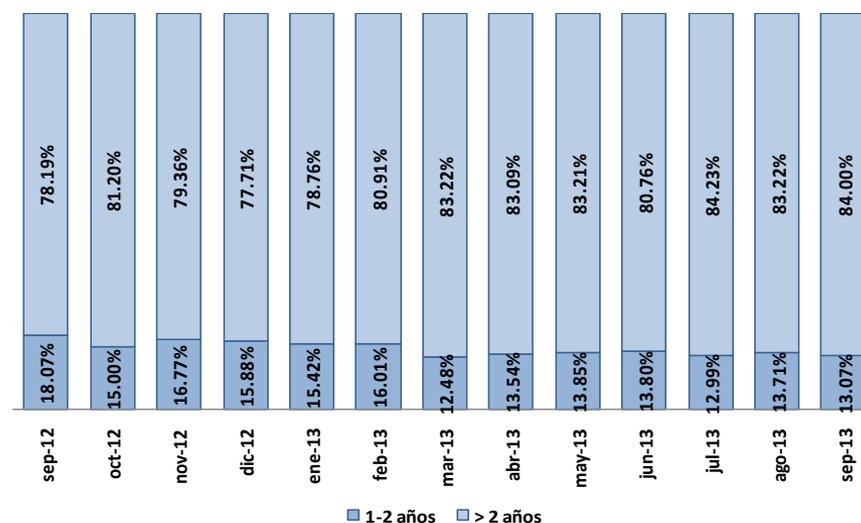
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

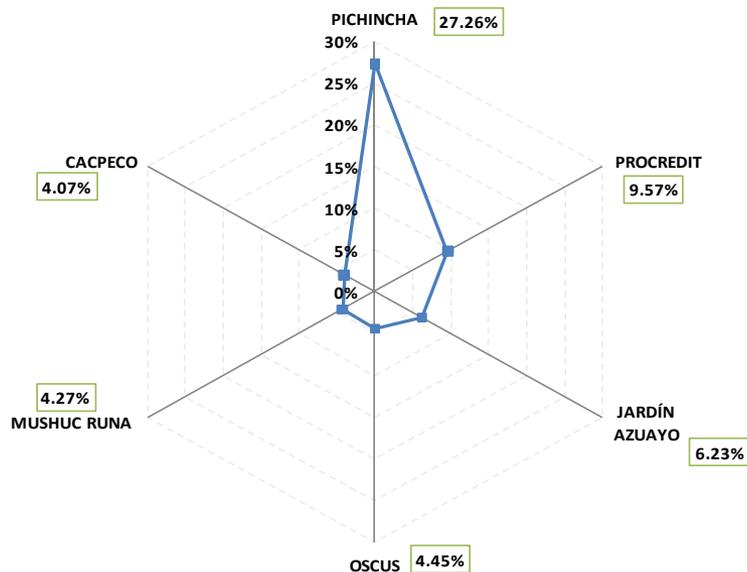
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013





IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Septiembre - 2013

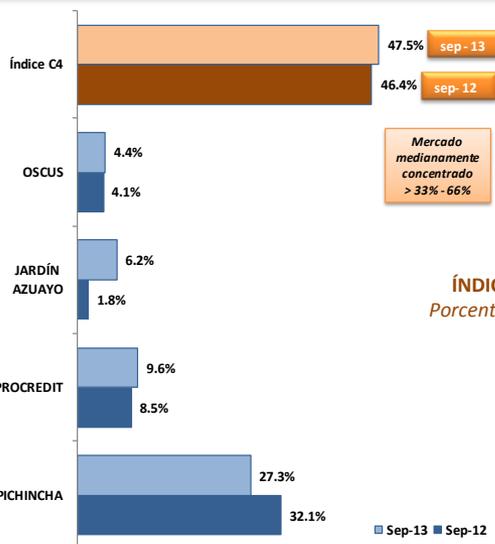
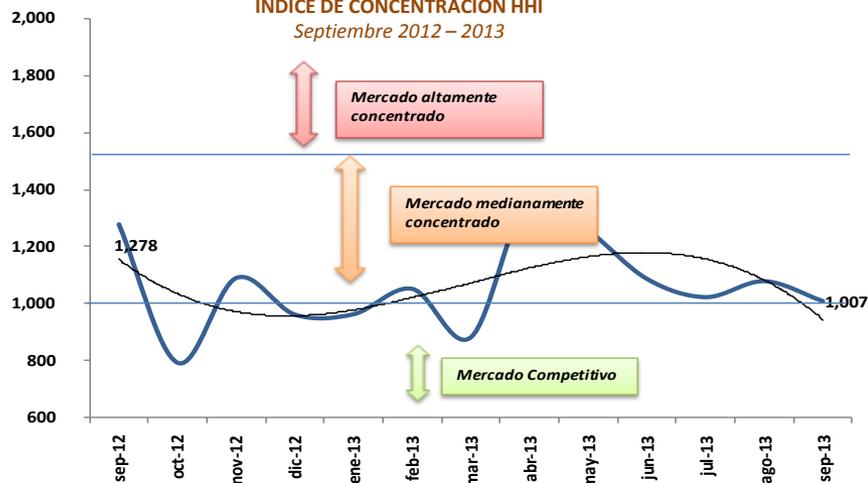


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

En el segmento de Microcrédito de Acumulación Ampliada, seis IFI representan el 56% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,007), corroborado con el índice C4 (47.5%).

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Septiembre 2012 - 2013



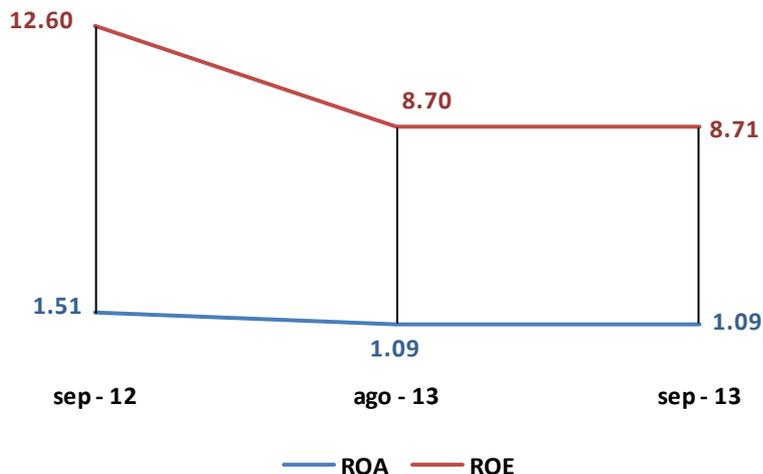
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4
Porcentajes, Septiembre 2012 - 2013

Fuente: BCE.

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



RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

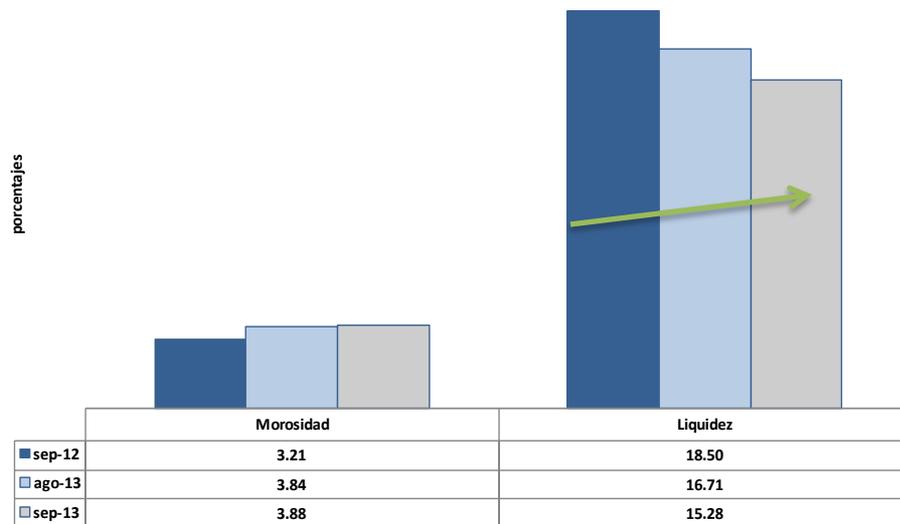


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

Las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE similar al mes anterior e inferior al mes de septiembre de 2012, situándose 1.09% y 8.71%.

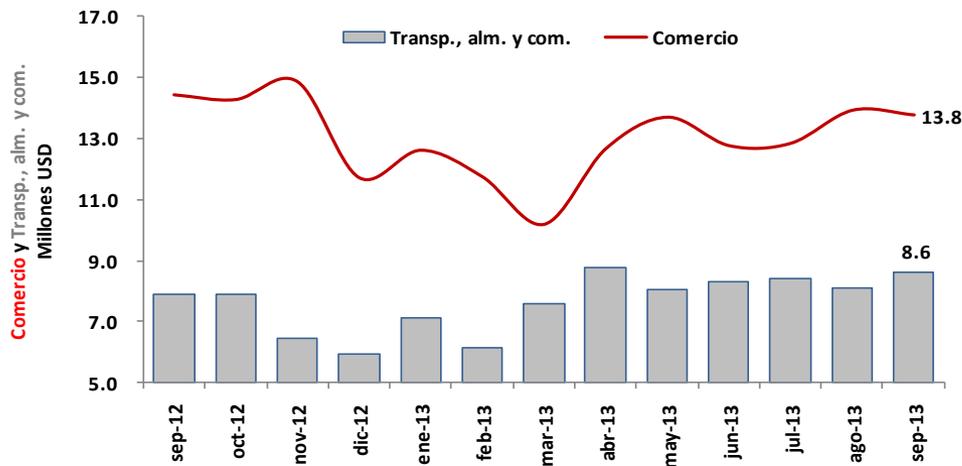
De igual manera la morosidad de este segmento se incrementó en 0.67 puntos porcentuales y la liquidez se redujo 3.22 puntos porcentuales con relación al mes de septiembre 2012.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



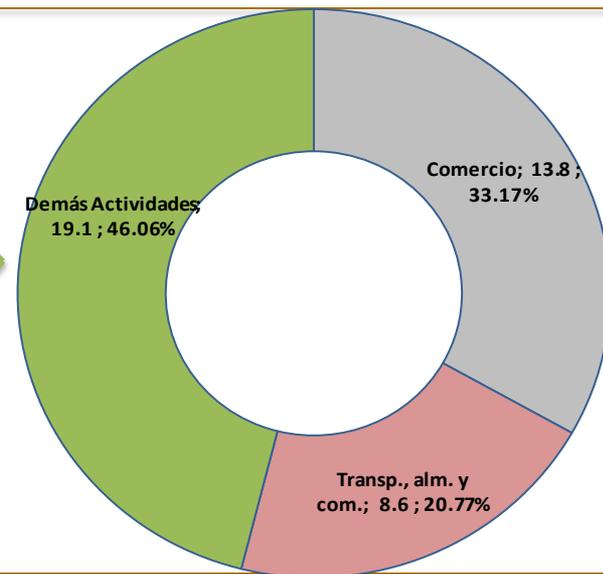
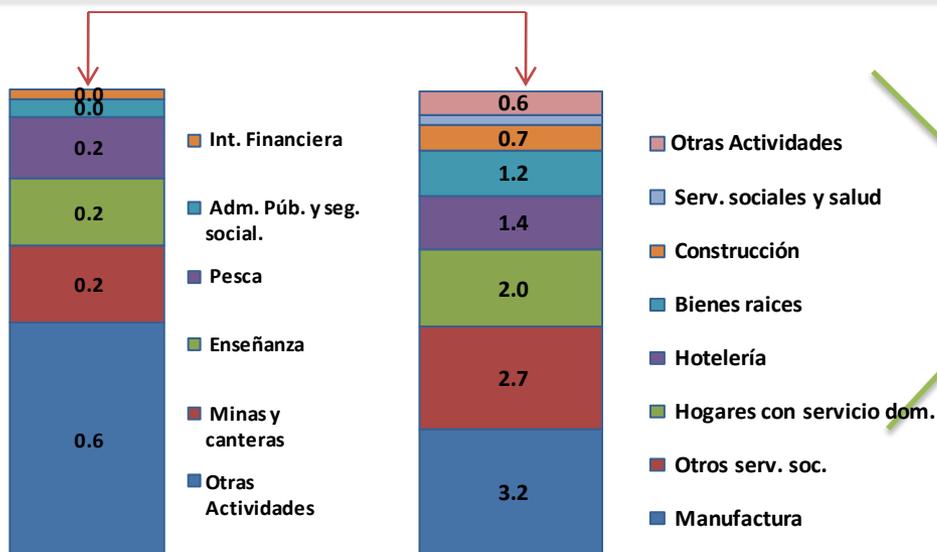


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
 Millones USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de septiembre de 2013 fue el *comercio* con USD 13.8 millones (33.17%), para la actividad económica de *transporte, almacenamiento y comunicación* se destinó USD 8.6 millones (20.77%) y el 46.06% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.



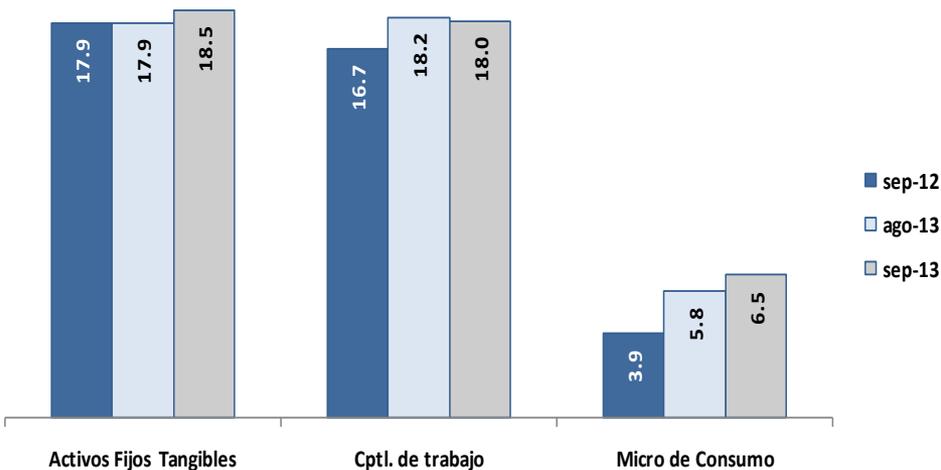
Fuente: BCE.



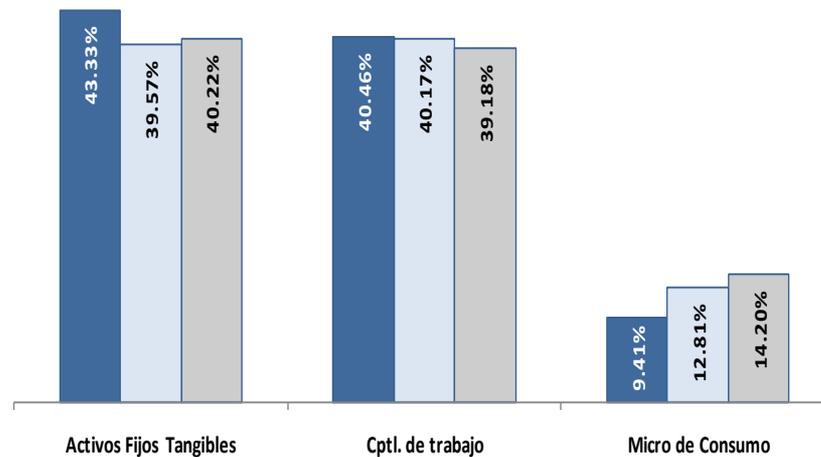
Finalmente, el principal destino de crédito en el mes de septiembre de 2013 fue para *capital de trabajo* con USD 18.5 millones (40.22%) y para la compra de *activos fijos tangibles* con USD 18.0 millones (39.18%).

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

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013





TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES

Porcentajes, Octubre 2012 – 2013

Segmento	oct-12	nov-12	dic-12	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13
Productivo Corporativo	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17
Productivo Empresarial	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53
Productivo PYMES	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20
Consumo	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91
Vivienda	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64
Microcrédito Minorista	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82
Microcrédito Acumulación Simple	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20
Microcrédito Acumulación Ampliada	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44

Con la Información remitida por las IFI se calcularon las tasas de interés activas efectivas referenciales por segmento de crédito vigentes para el mes de octubre 2013.

TASA DE INTERÉS PASIVA EFECTIVA REFERENCIAL POR PLAZO

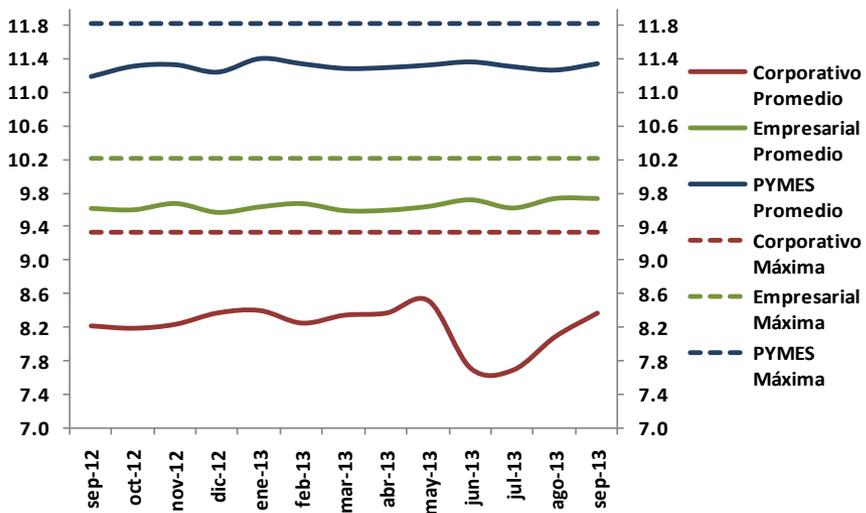
Porcentajes, Octubre 2012 – 2013

Plazo en días	oct-12	nov-12	dic-12	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13
30-60	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89
61-90	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67
91-120	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93
121-180	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11
181-360	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65
>361	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35

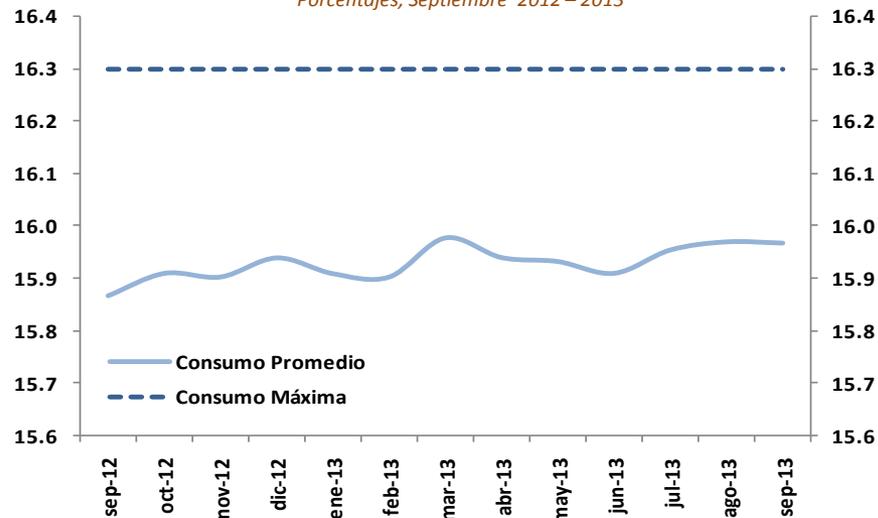
Con la Información remitida por las IFI se calcularon las tasas de interés pasivas efectivas referenciales por plazo vigentes para el mes de octubre 2013.



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



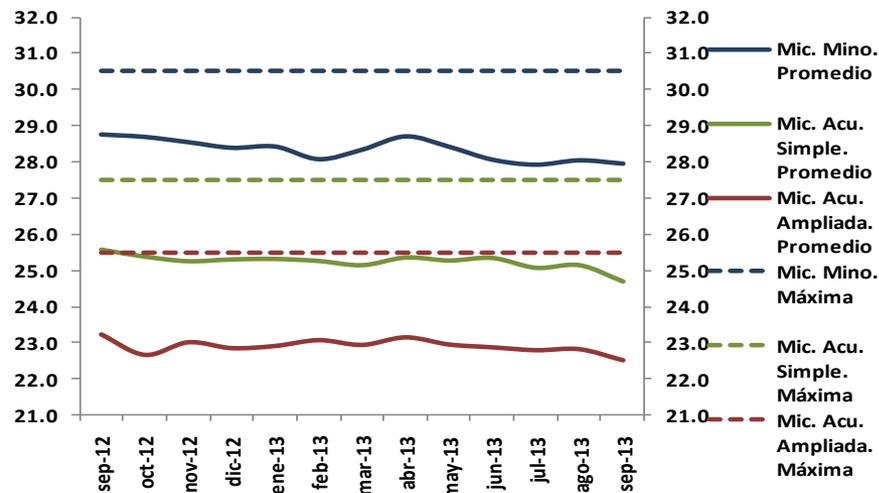
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS CONSUMO
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIVIENDA
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



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



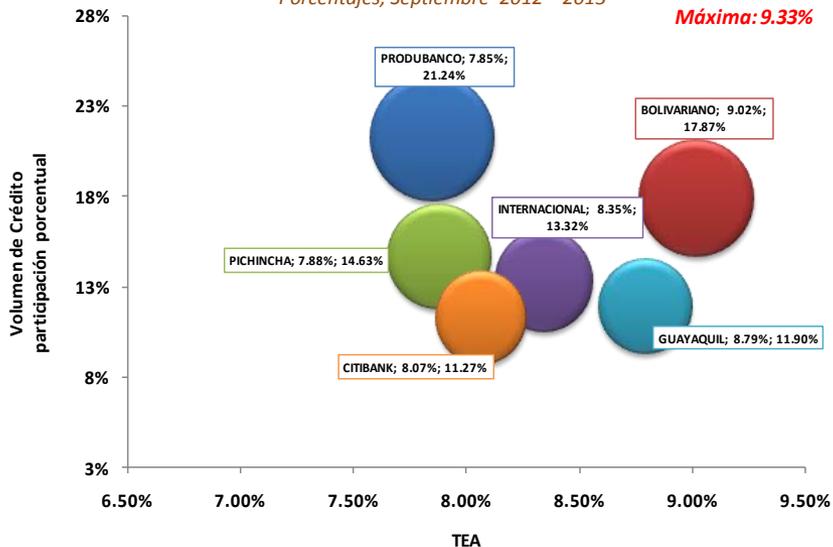
Fuente: BCE.



CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

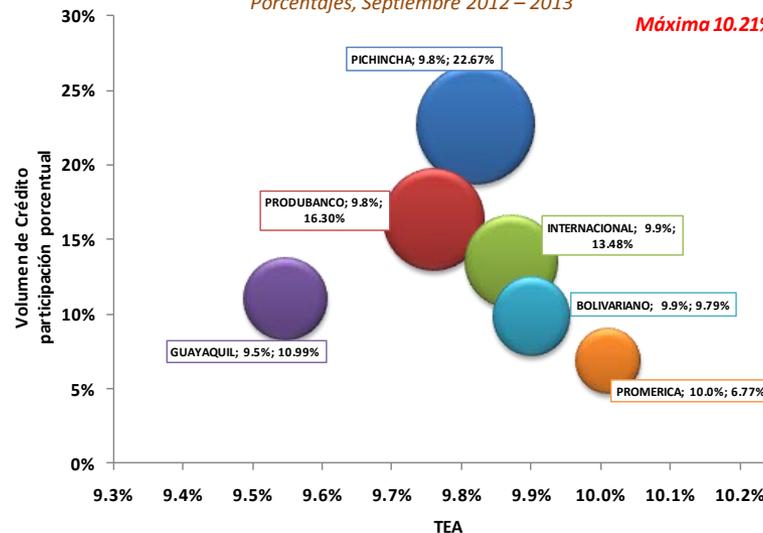
Máxima: 9.33%



CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

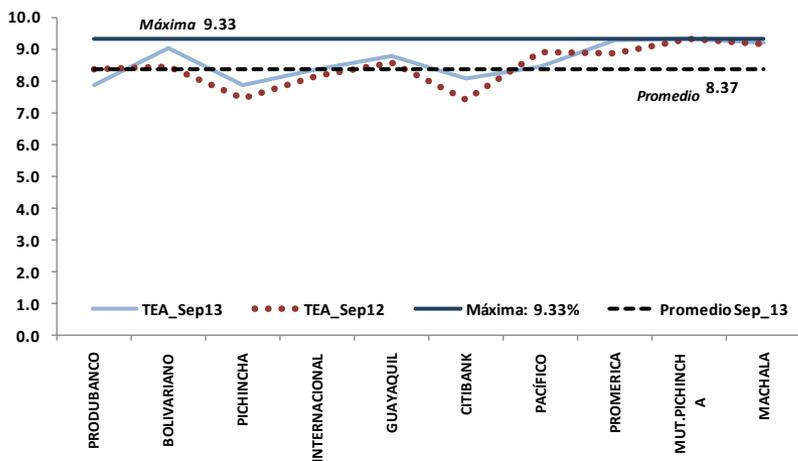
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

Máxima 10.21%



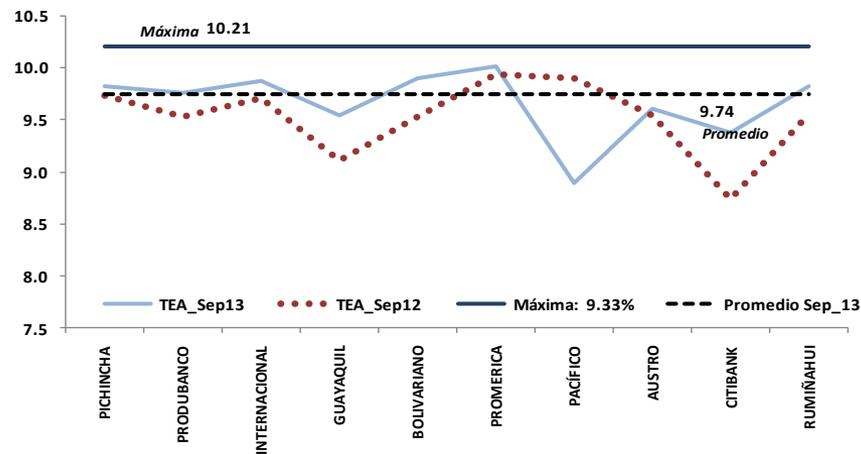
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

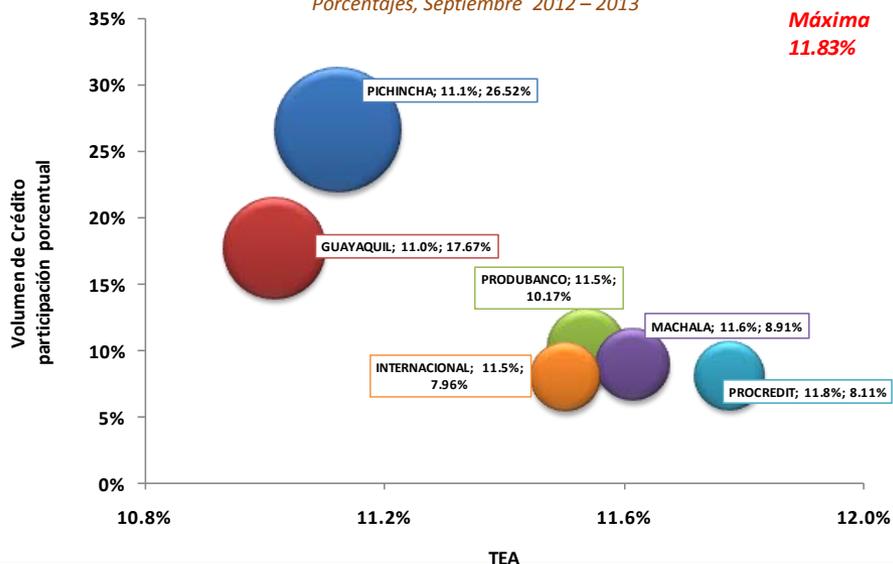


Fuente: BCE.

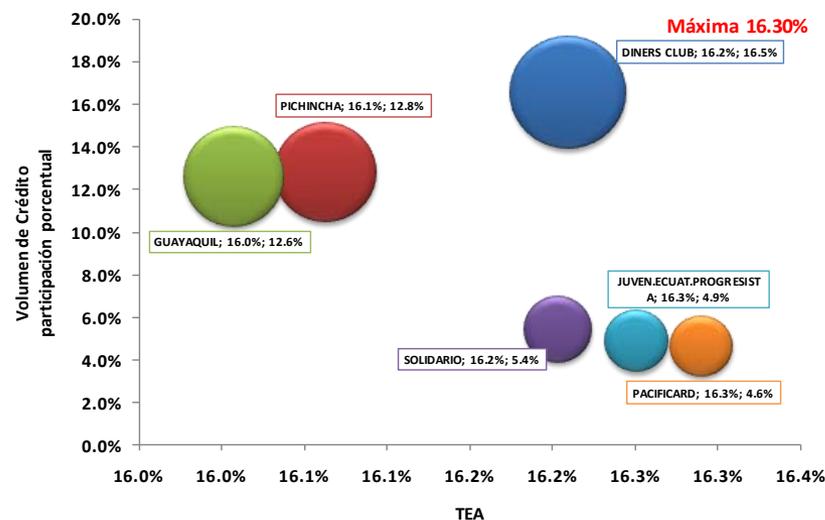
Nota: Las IFI se encuentran ordenadas de mayor a menor monto de crédito.



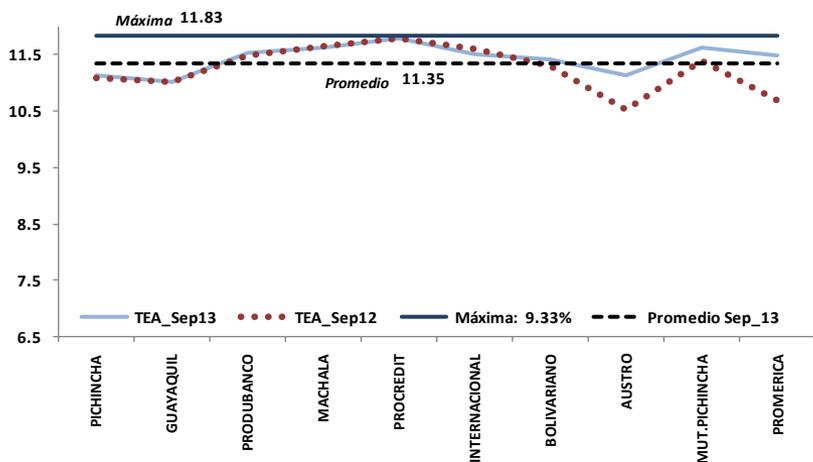
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



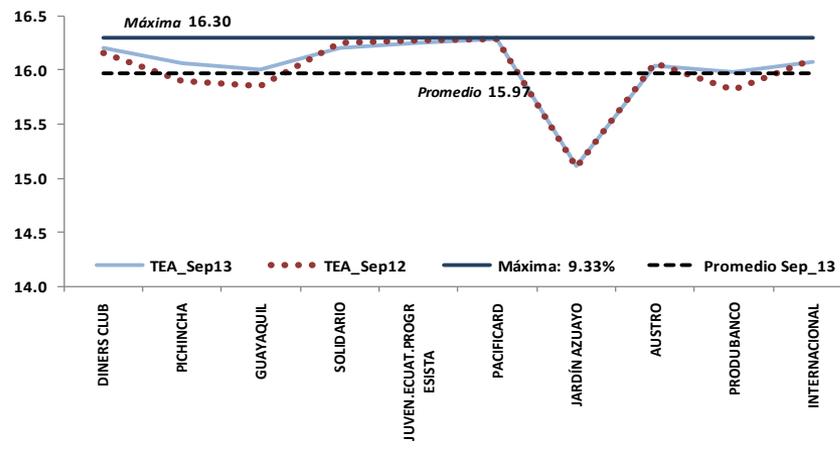
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO CONSUMO
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO CONSUMO
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

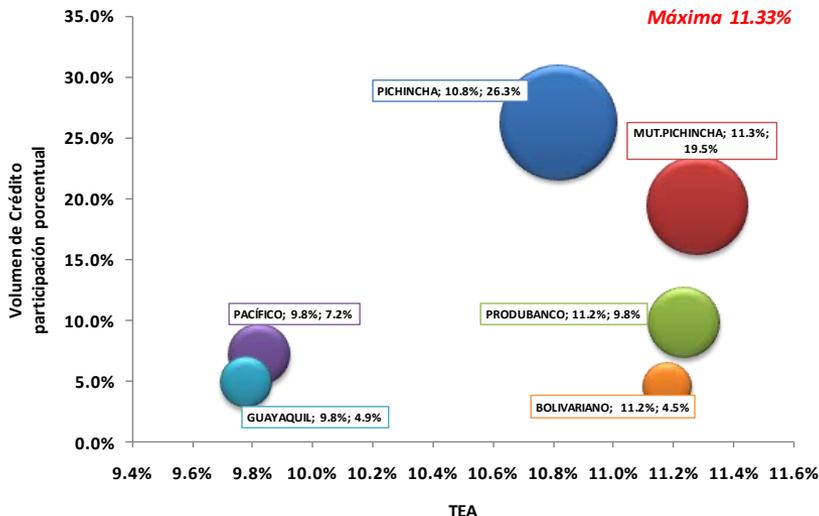


Fuente: BCE.

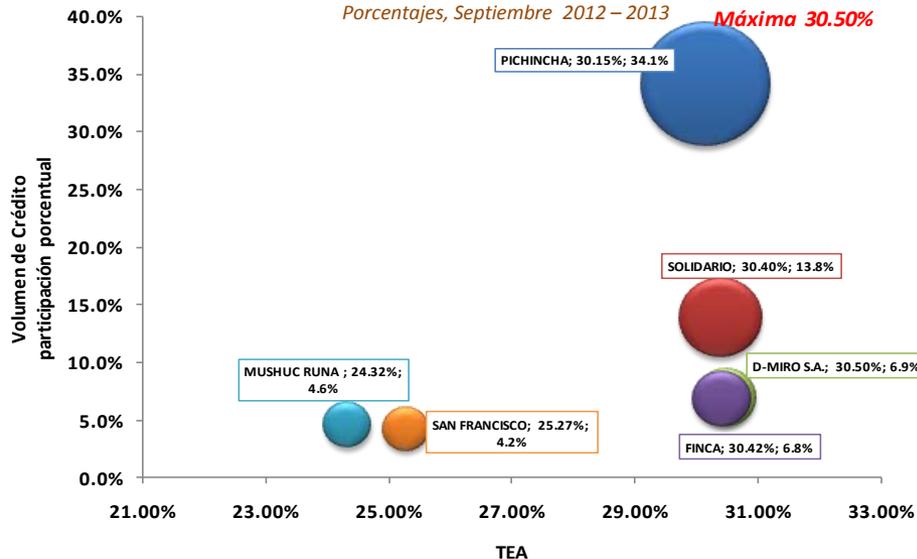
Nota: Las IFI se encuentran ordenadas de mayor a menor monto de crédito.



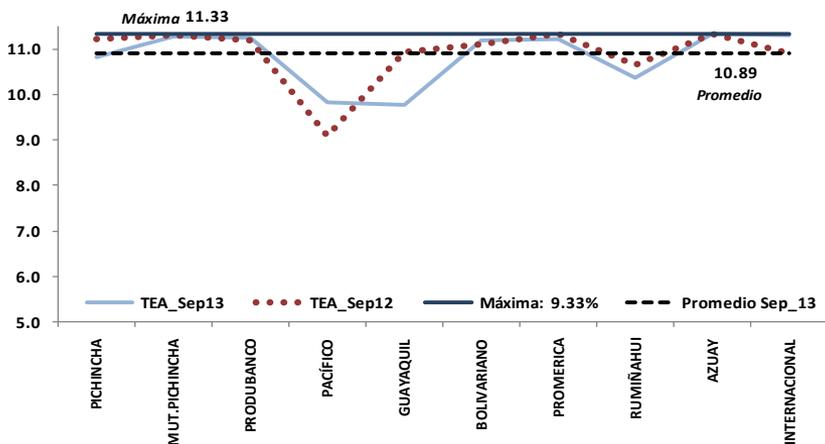
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO VIVIENDA
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



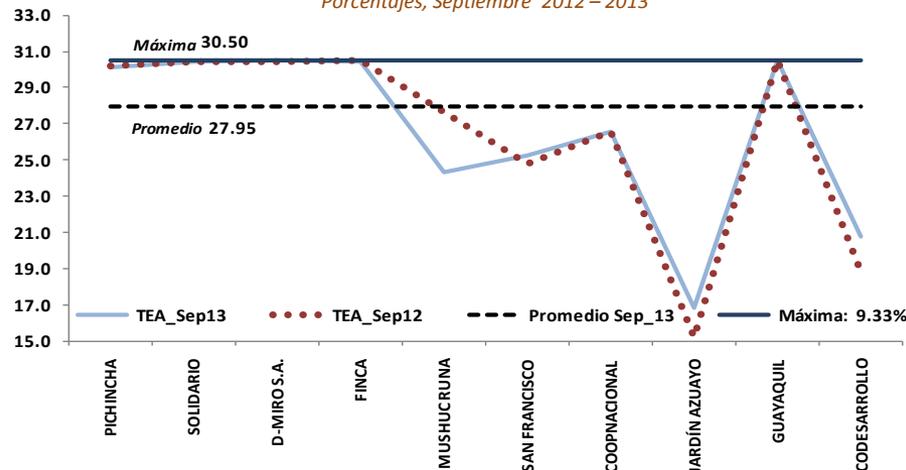
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO VIVIENDA
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

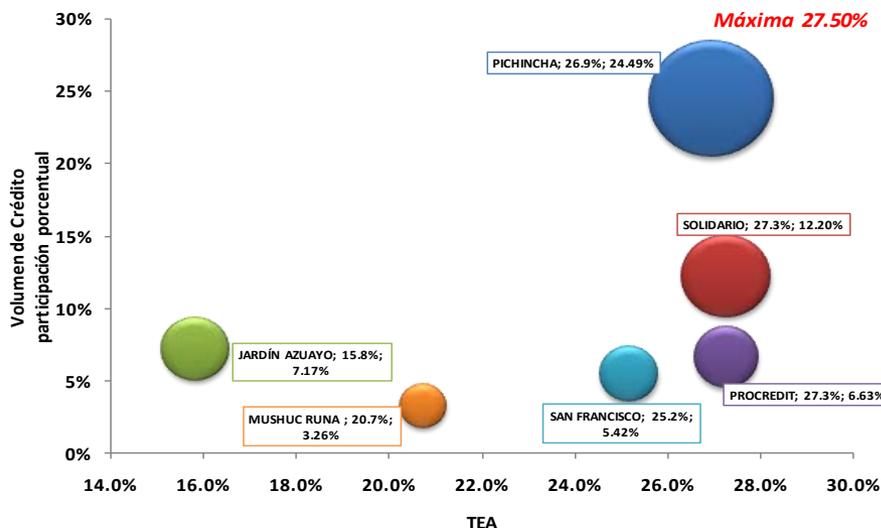


Fuente: BCE.

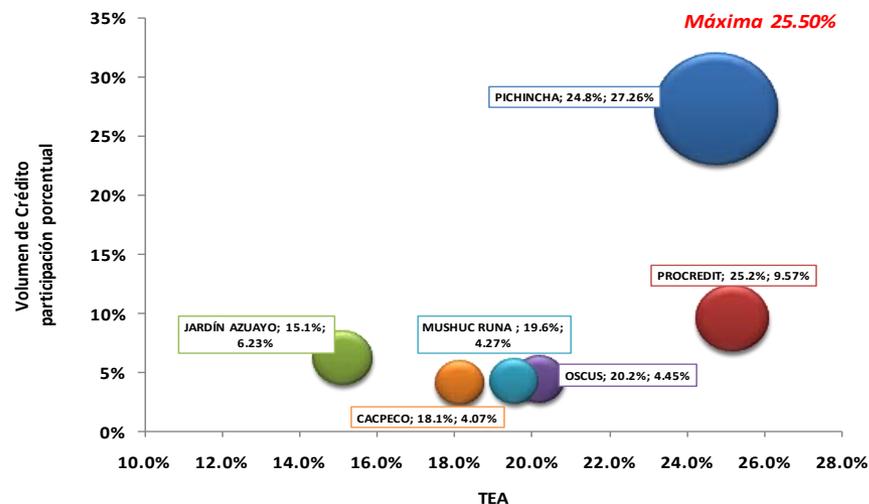
Nota: Las IFI se encuentran ordenadas de mayor a menor monto de crédito.



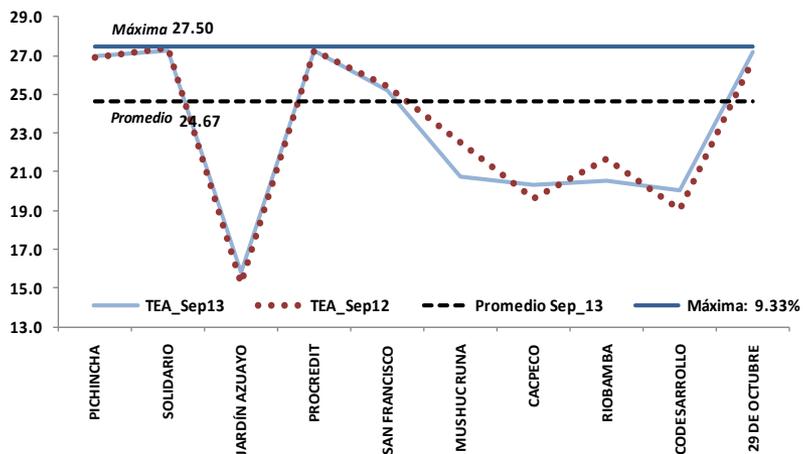
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM. SIMPLE
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



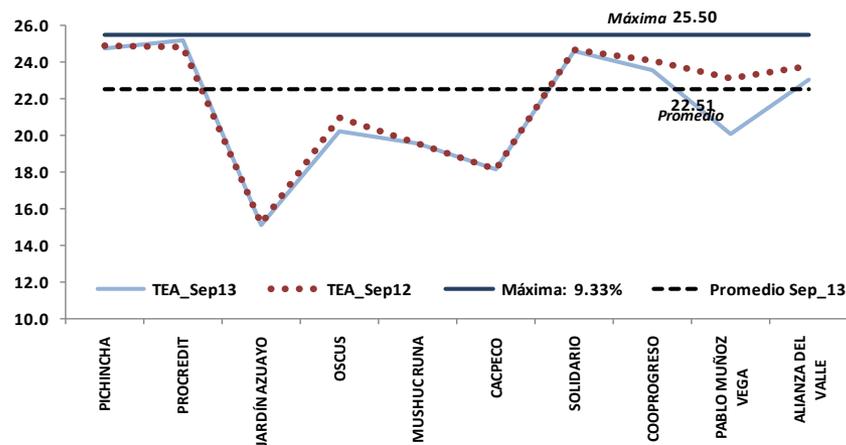
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM. SIMPLE
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



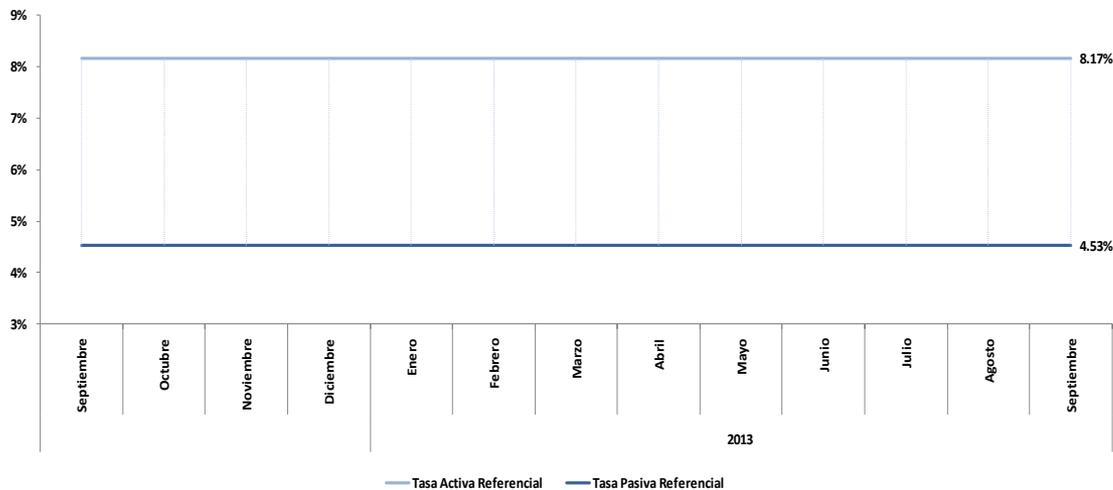
Fuente: BCE.

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



SPREAD DE TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES

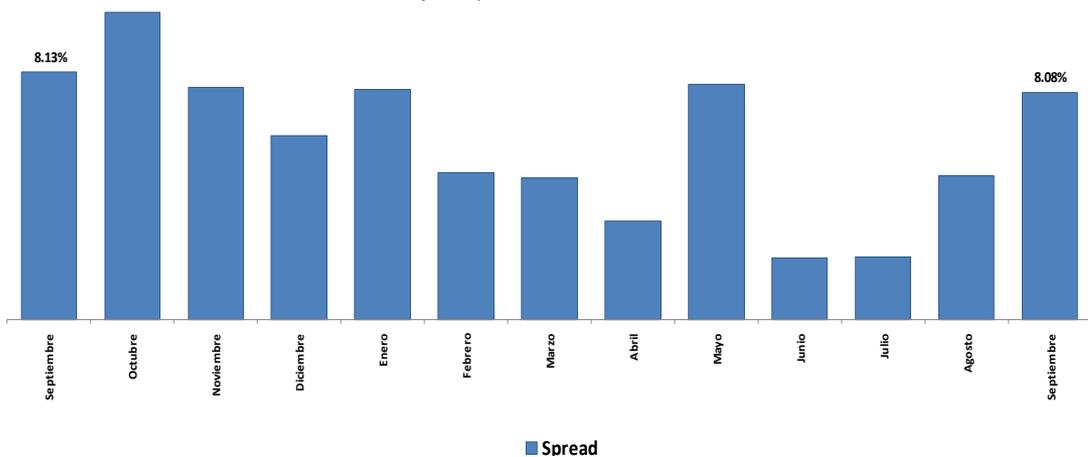
Porcentajes, Septiembre – 2013



El Spread de tasas de interés activas y pasivas efectivas referenciales se ha mantenido constante (3.64%). Mientras que el Spread promedio ponderado en el mes de septiembre fue de 8.08%.

SPREAD PROMEDIO PONDERADO DE LAS TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS

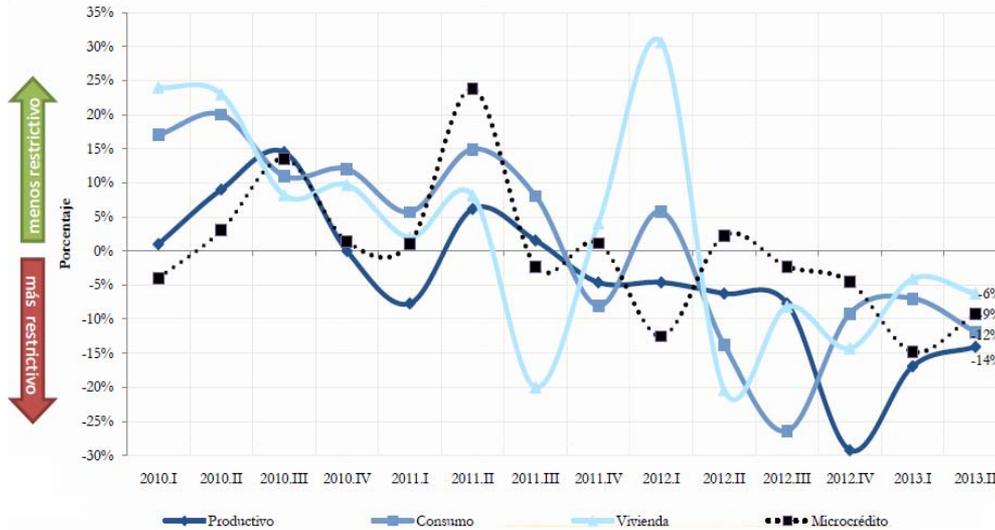
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



Fuente: BCE.



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

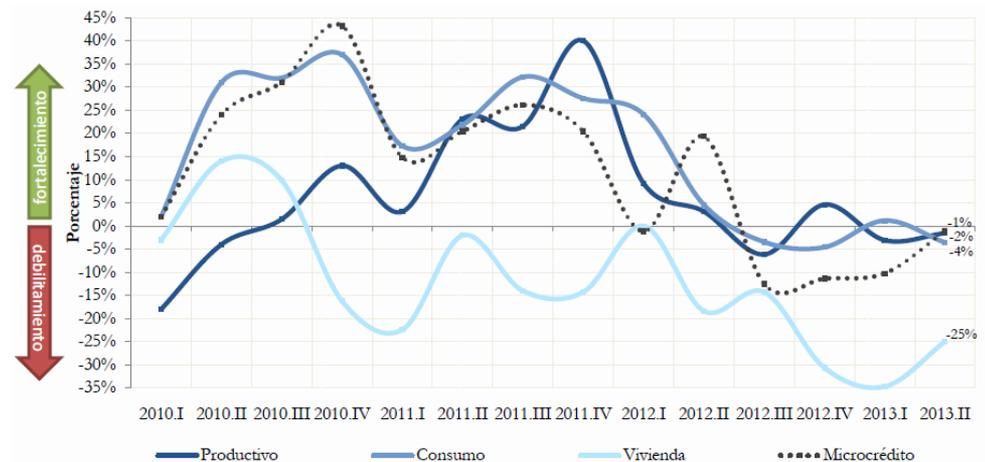


Durante el segundo trimestre de 2013, las instituciones financieras fueron más restrictivas en el otorgamiento de créditos para los cuatro segmentos: Consumo, Vivienda, Productivo y Microcrédito; sobre todo, para los créditos de Consumo en comparación con el trimestre anterior.

Las instituciones financieras privadas durante el segundo trimestre de 2013 percibieron un debilitamiento de la demanda en todos los segmentos: Vivienda, Microcrédito, Consumo y Productivo; aunque en comparación con el anterior trimestre se registra una mejora en los segmentos: Vivienda, Productivo y Microcrédito.

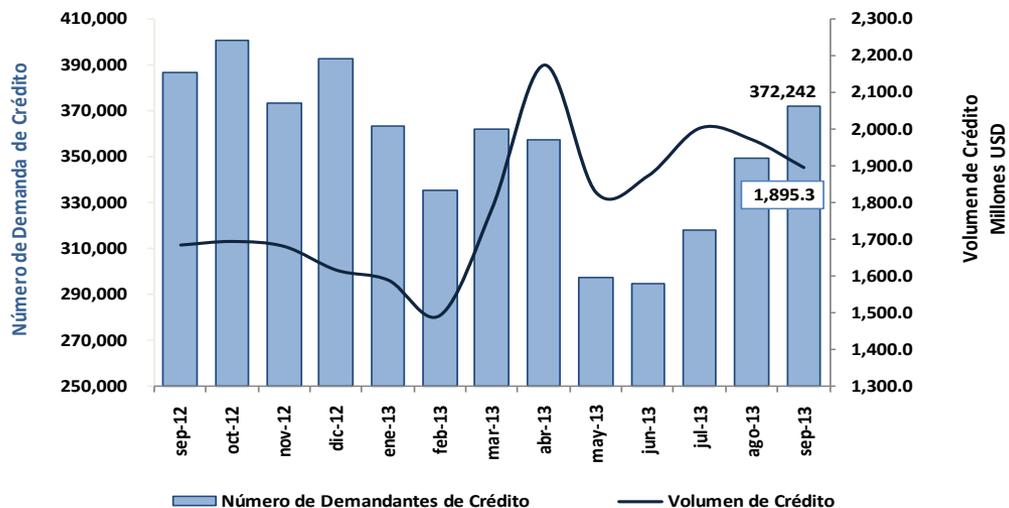
En este indicador, valores positivos significan que se percibe un incremento en las solicitudes de crédito en las instituciones financieras; valores negativos indican un debilitamiento en el crecimiento de nuevas solicitudes de crédito.

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





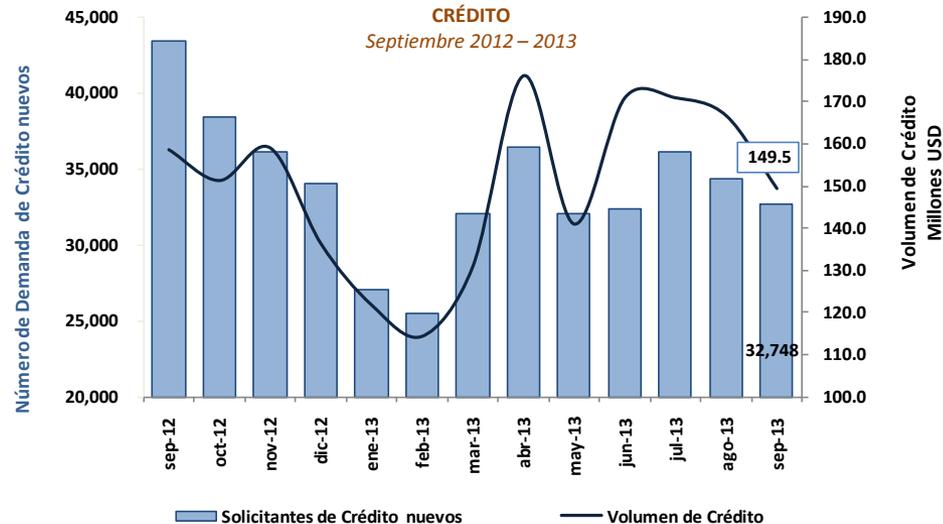
NÚMERO DE DEMANDANTES DE CRÉDITO Y VOLUMEN DE CRÉDITO
Septiembre 2012 – 2013



Durante el mes de septiembre 2013 el número de demandantes de crédito se incrementó pasando de 349,630 en agosto de 2013 a 372,242 en septiembre de 2013

Mientras que el número de nuevos demandantes de crédito se redujo situándose en 32,748 con un volumen de crédito de USD 149.5 millones .

NÚMERO DE DEMANDANTES DE CRÉDITO NUEVOS Y VOLUMEN DE CRÉDITO
Septiembre 2012 – 2013

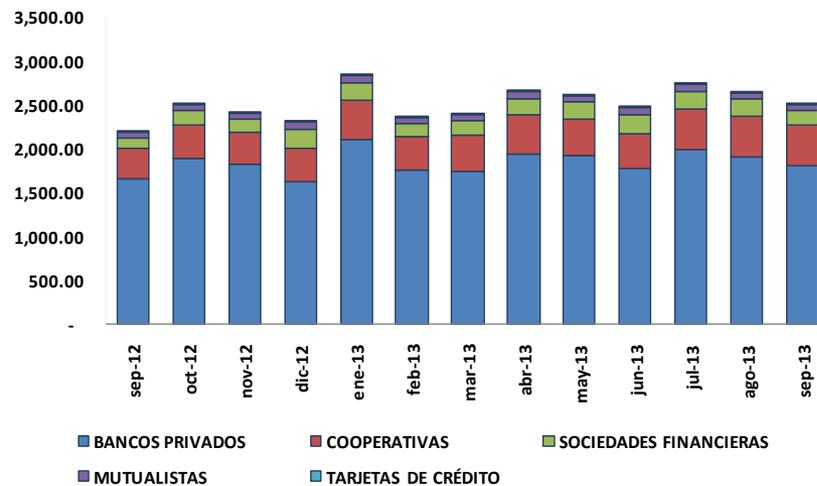




Los depósitos del sistema financiero privado en el mes de septiembre de 2013 fue de USD 2,523.6 millones a una tasa pasiva efectiva (TPE) promedio de 5.15%.

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

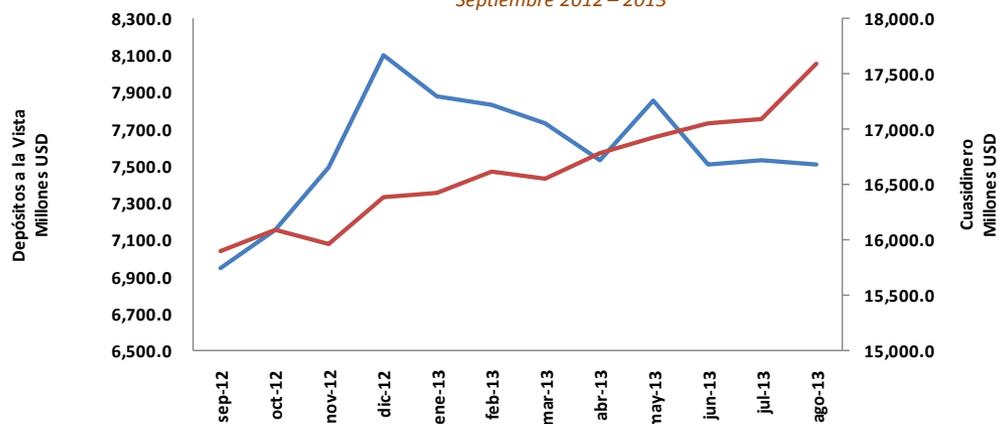
VOLUMEN DE DEPÓSITOS A PLAZO POR SUBSISTEMA FINANCIERO *Septiembre 2012 – 2013*



Fuente: BCE.



SALDO DE LOS DEPÓSITOS
Septiembre 2012 – 2013

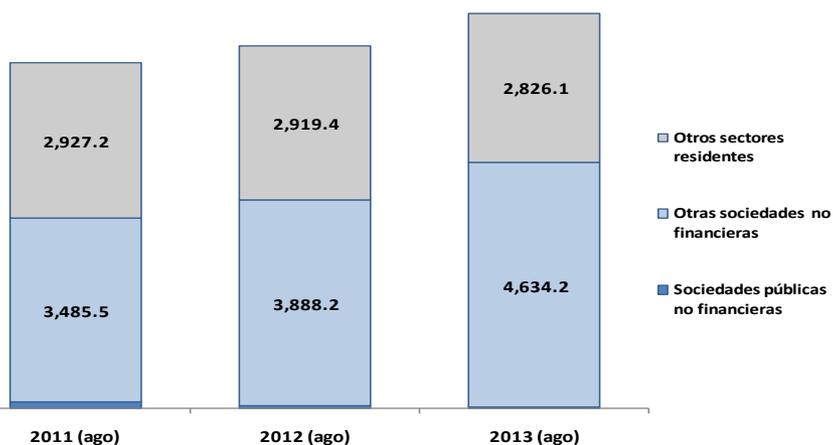


El cuasidinerero en el mes de agosto 2013 fue de USD 17,094.9 millones, mientras que los depósitos a la vista se ubicaron en USD 7,532.8 millones.

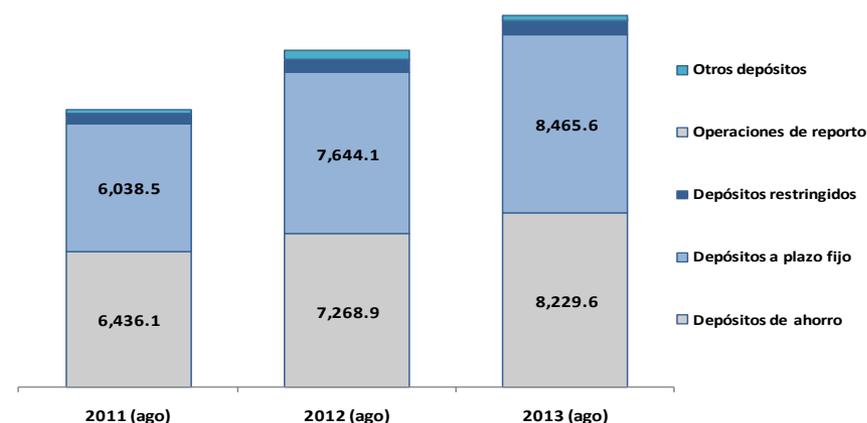
El saldo de los depósitos a la vista de otros sectores no residentes y de otras sociedades no financieras se incrementaron situándose en USD 2,804.1 y USD 4,650.6 millones. Mientras que el saldo de los depósitos de ahorro y a plazo incrementan su saldo ubicándose en USD 8,053.7 y USD 8,168.3 millones durante el mes de agosto de 2013.

	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13
Depósitos a la Vista	6,950.9	7,154.5	7,491.9	8,100.4	7,876.8	7,830.0	7,735.5	7,529.0	7,854.7	7,508.3	7,532.8	7,508.8
Cuasidinerero	15,900.7	16,090.1	15,961.3	16,393.9	16,422.9	16,620.6	16,560.1	16,785.9	16,927.4	17,053.7	17,094.9	17,595.3

ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A LA VISTA
Millones USD, Mayo 2011 – 2013



ESTRUCTURA DEL CUASIDINERERO
Millones USD, Abril 2011 – 2013





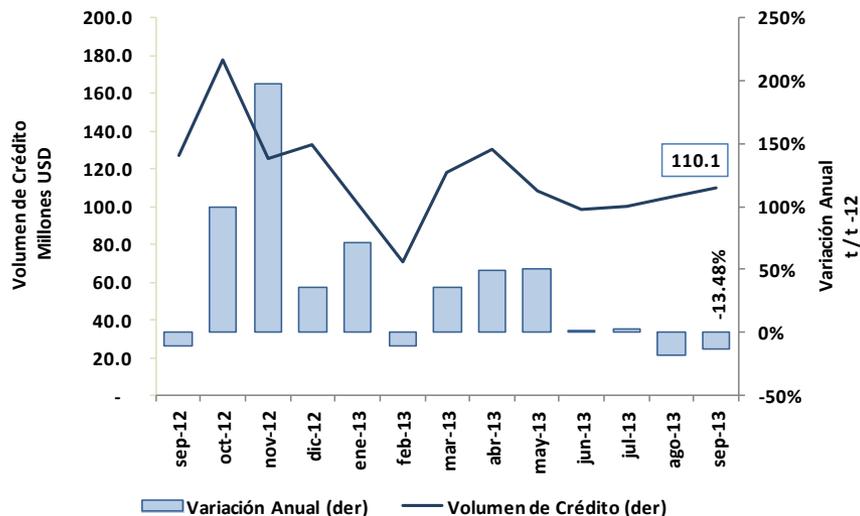
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO



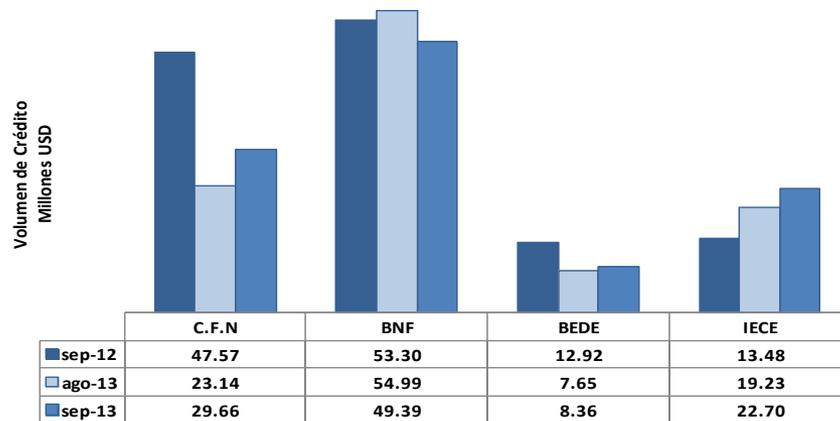


VOLUMEN DE CRÉDITO
 Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



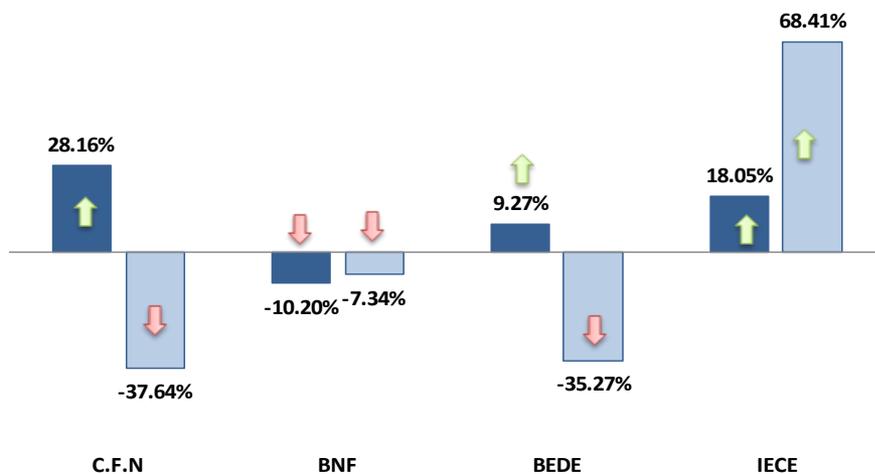
El volumen de crédito del CFN, IECE y BEDE se incrementó en comparación con el mes de agosto de 2013, mientras que BNF presentó una reducción, con respecto al mes de agosto de 2013.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR SUBSISTEMAS
 Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



El total del **volumen de crédito** concedido por las instituciones financieras públicas en el mes de septiembre de 2013 fue de **USD 110.1 millones**, con una tasa de **variación anual de menos 13.48%**, en términos absolutos el volumen de crédito disminuyó en **USD 17.2 millones** en septiembre de 2013 con relación a septiembre 2012.

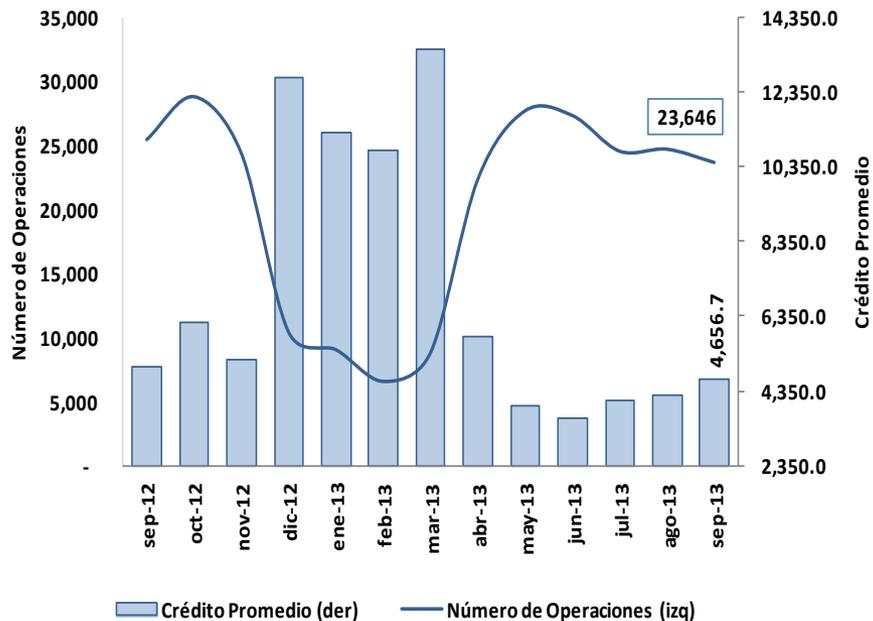
■ Variación Mensual ■ Variación Anual



Fuente: BCE.

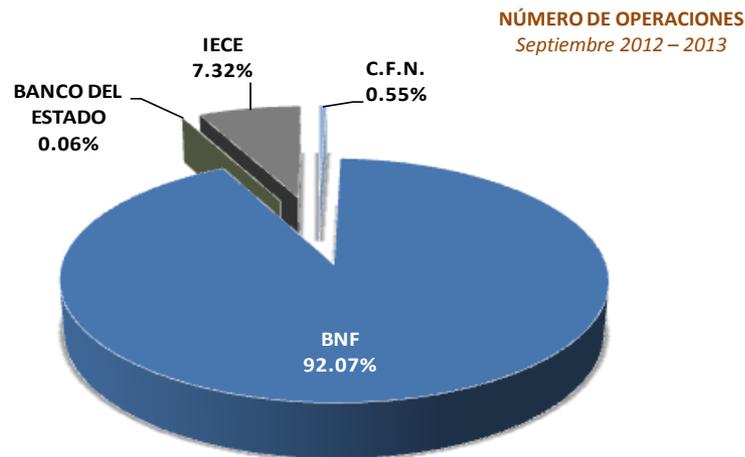


NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Septiembre 2012 – 2013

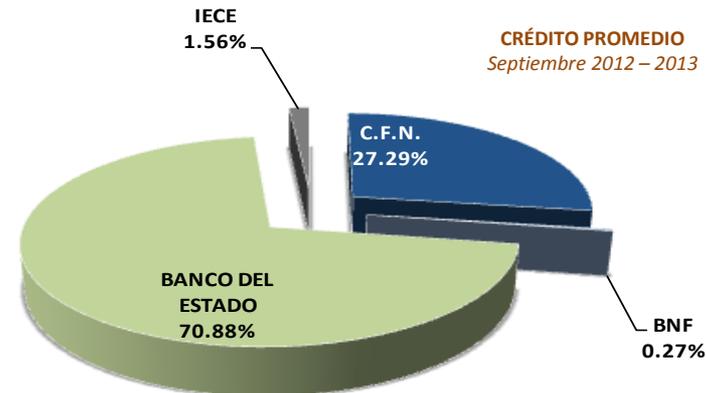


En el mes de septiembre de 2013 se registraron 23,646 operaciones con un monto promedio de USD 4,656.7.

El 92.07% de las operaciones fueron concedidos por el BNF, mientras que el 7.32% del total de las operaciones del sistema financiero público fue del IECE.



El 70.88% del crédito promedio fue concedido por BEDE, mientras que el 27.29% fue otorgado por la CFN





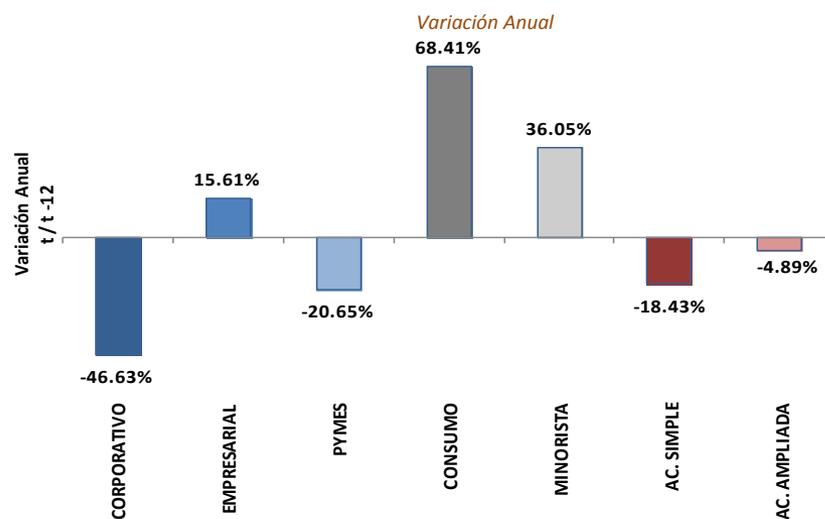
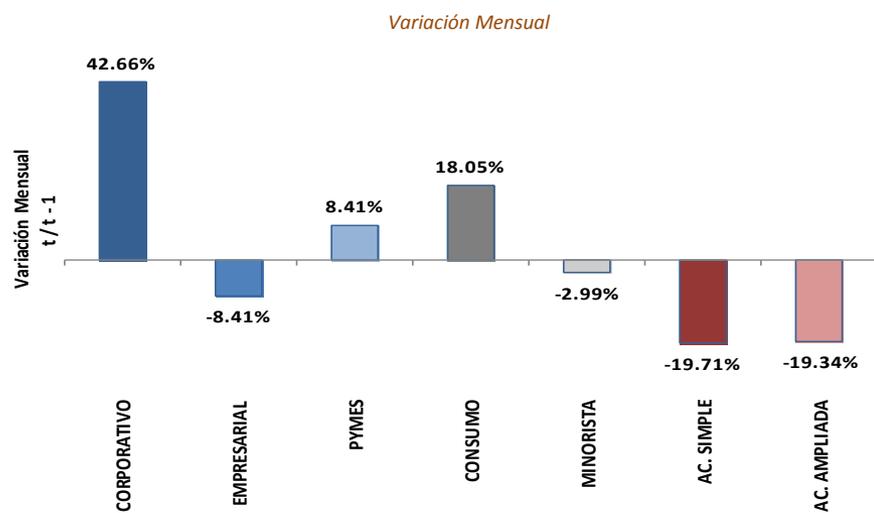
VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO

Millones de USD, Septiembre 2012 – 2013

IFI	sep-12	sep-13	Variación Jul 12 - Jul 13	%	ago-13	sep-13	Variación Jun 13 - Jul 13	%
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	48.9	26.1	- 22.8	↓ -46.63%	18.3	26.1	7.8	↑ 42.66%
EMPRESARIAL	5.9	6.8	0.9	↑ 15.61%	7.4	6.8	- 0.6	↓ -8.41%
PYMES	19.5	15.5	- 4.0	↓ -20.65%	14.3	15.5	1.2	↑ 8.41%
CONSUMO								
CONSUMO	13.5	22.7	9.2	↑ 68.41%	19.2	22.7	3.5	↑ 18.05%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	9.4	12.8	3.4	↑ 36.05%	13.2	12.8	- 0.4	↓ -2.99%
AC. SIMPLE	17.5	14.3	- 3.2	↓ -18.43%	17.8	14.3	- 3.5	↓ -19.71%
AC. AMPLIADA	12.6	11.9	- 0.6	↓ -4.89%	14.8	11.9	- 2.9	↓ -19.34%
TOTAL	127.3	110.1	- 17.2	↓ -13.48%	105.0	110.1	5.1	↑ 4.85%

En el mes de septiembre de 2013 la tasa de variación mensual del volumen de crédito otorgado por el sistema financiero público, presentó crecimiento en tres segmentos, una leve disminución en un segmento y reducción en tres segmentos.

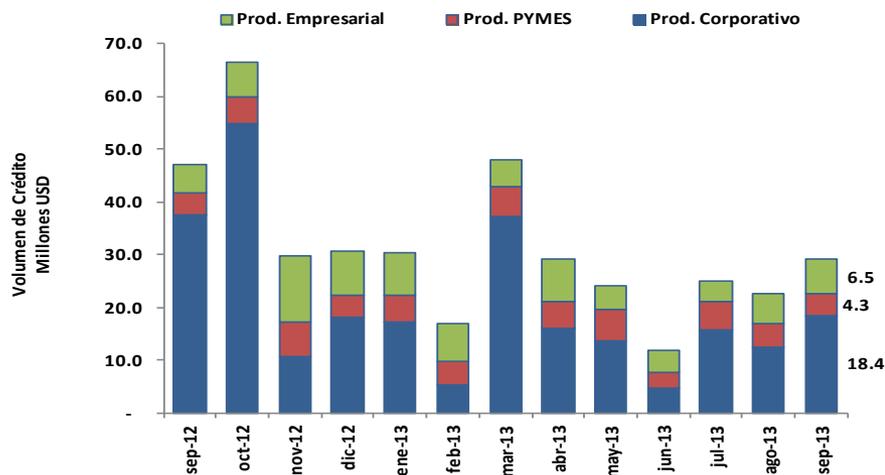
En términos anuales la tasa de variación del volumen de crédito otorgado por el sistema financiero público presentó un crecimiento en tres segmentos, una leve disminución en un segmento y contracción en tres segmentos de crédito.



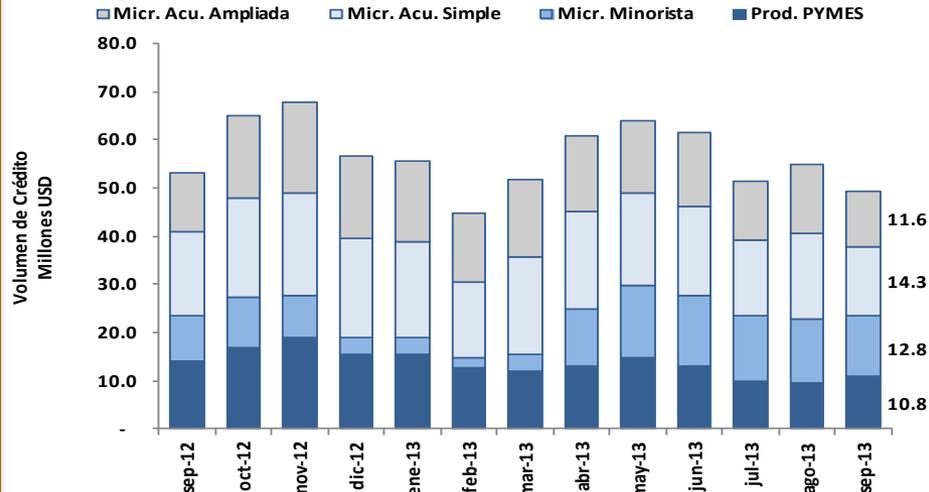
Fuente: BCE.



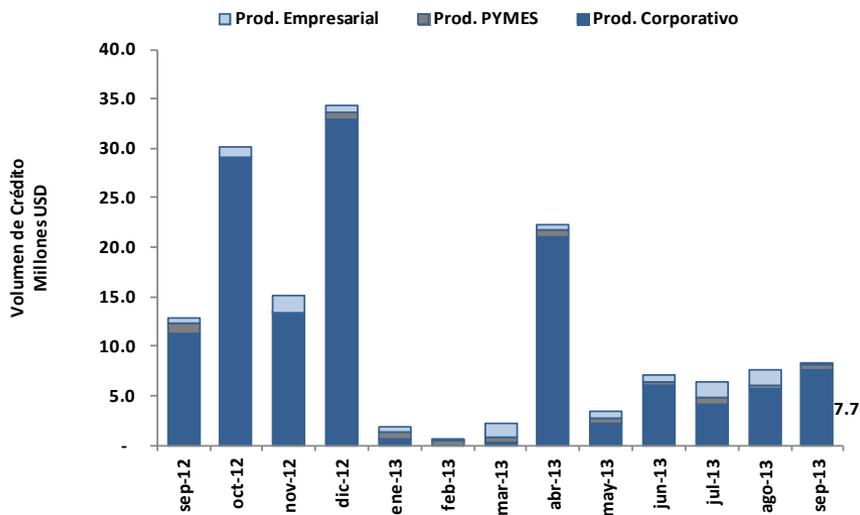
VOLUMEN DE CRÉDITO DE LA CNF
 Millones de USD, Septiembre 2012 – 2013



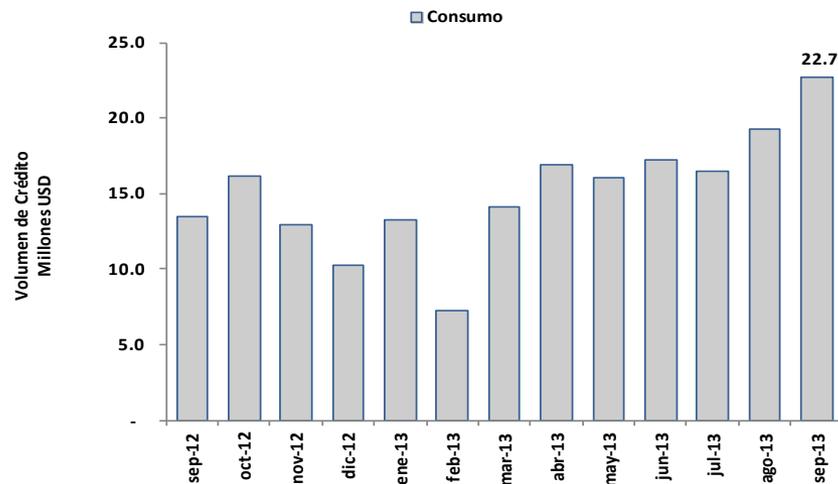
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BNF
 Millones de USD, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BEDE
 Millones de USD, Septiembre 2012 – 2013

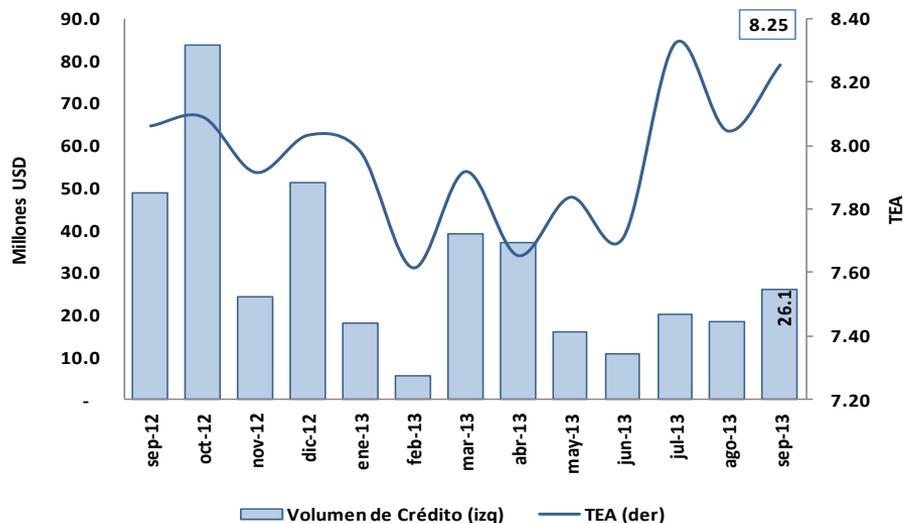


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL IECE
 Millones de USD, Septiembre 2012 – 2013





VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

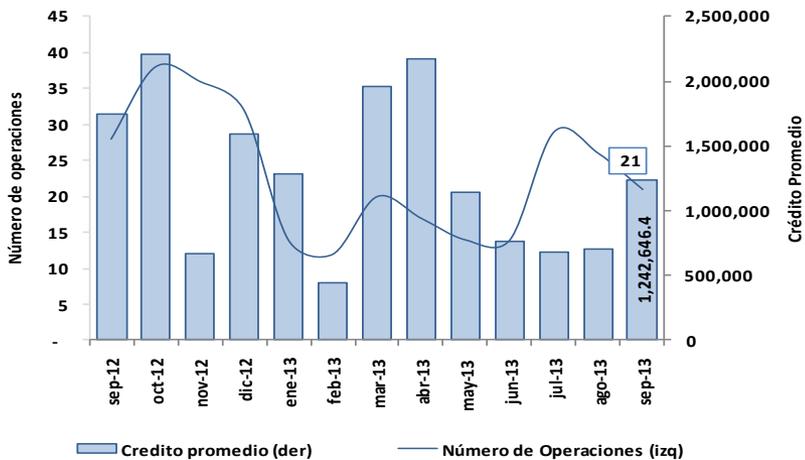


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

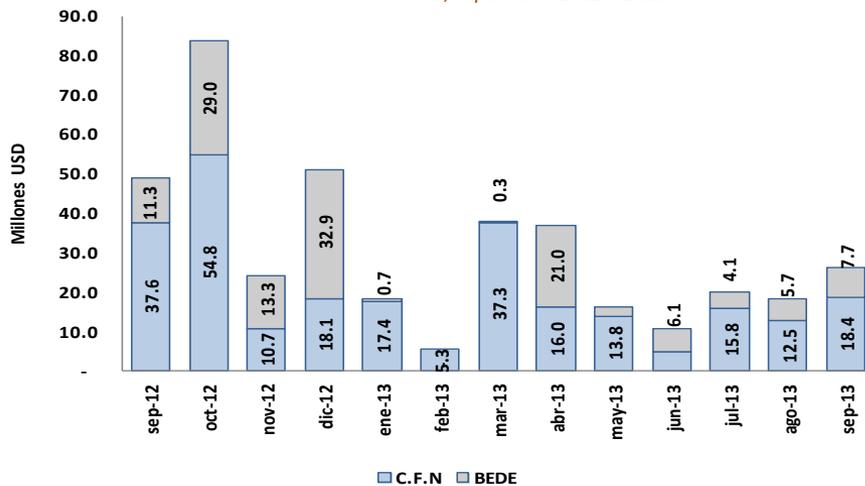
El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante el mes de septiembre de 2013 fue de USD 26.1 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 8.25%.

El número de operaciones registradas en el mes de septiembre de 2013 fue de 21 con un crédito promedio de USD 1,2 millones.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
Millones USD, Septiembre 2012 – 2013

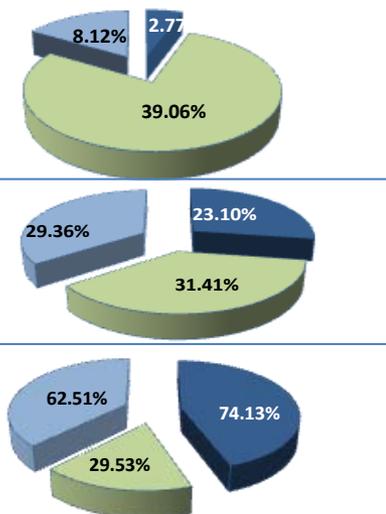
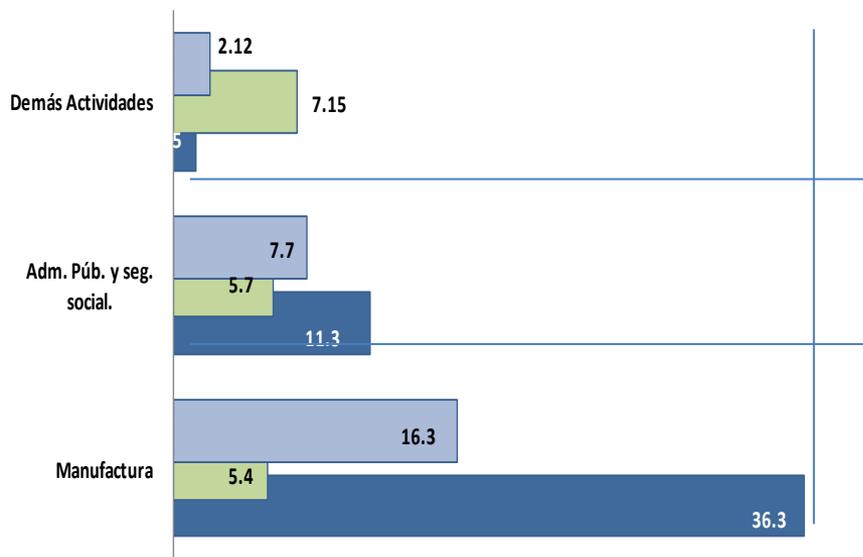




VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

■ sep-13 ■ ago-13 ■ sep-12

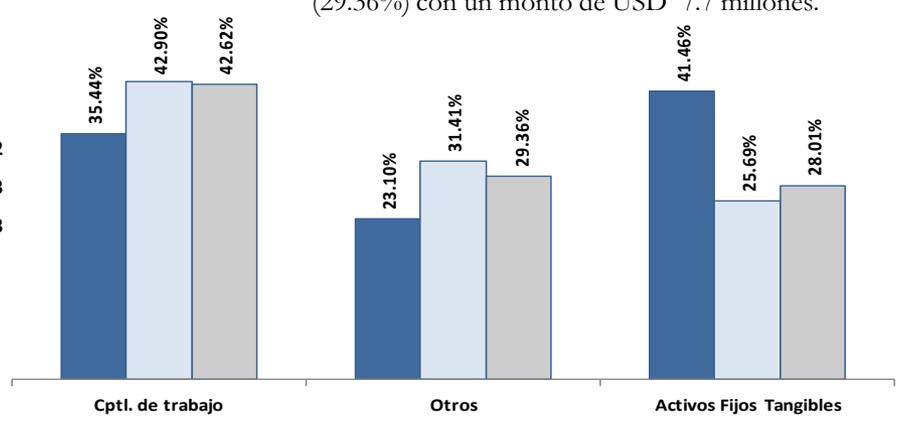
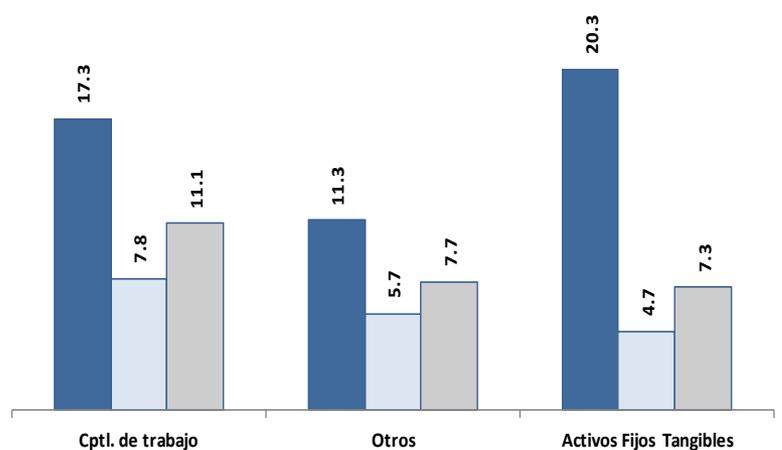


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Corporativo, financiaron actividades económicas de *manufactura* con una participación porcentual de 62.51% (USD 16.3 millones) y para la *administración pública y seguridad Social* 29.36% (USD 7.7 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

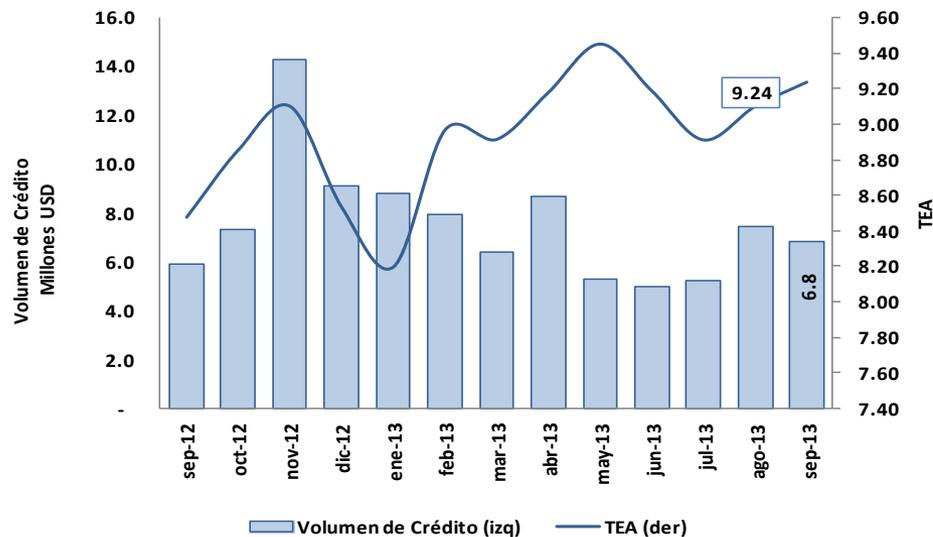


En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó principalmente para *capital de trabajo* (42.62%) con un monto de USD 11.1 millones y, para *activos intangibles* (29.36%) con un monto de USD 7.7 millones.

Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

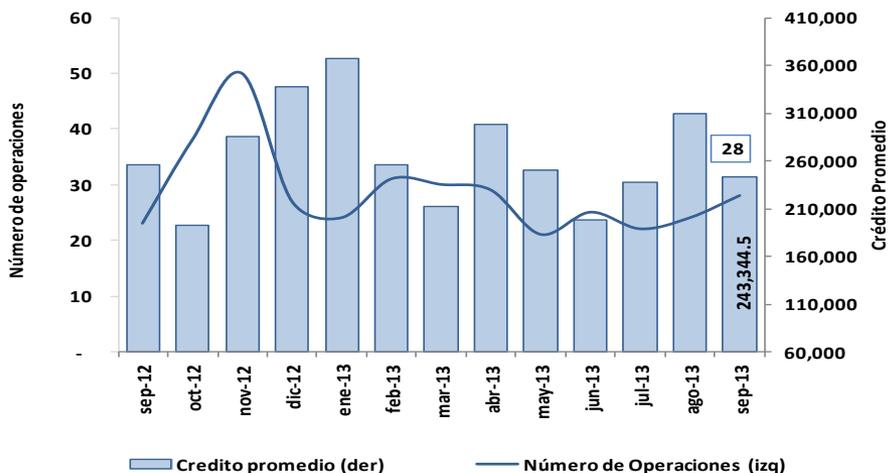


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

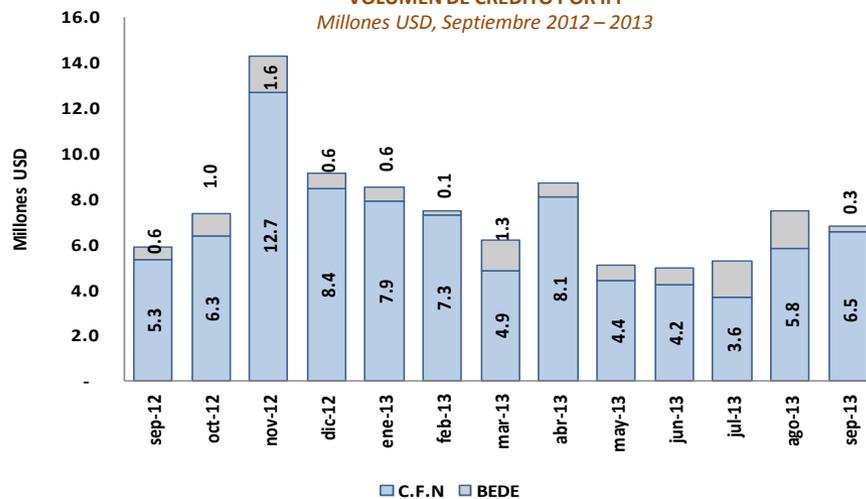
El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Empresarial durante el mes de septiembre de 2013 fue de USD 6.8 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 9.24%.

El número de operaciones registradas en el mes de septiembre de 2013 fue de 28 con un crédito promedio de USD 243,344.5.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
Millones USD, Septiembre 2012 – 2013



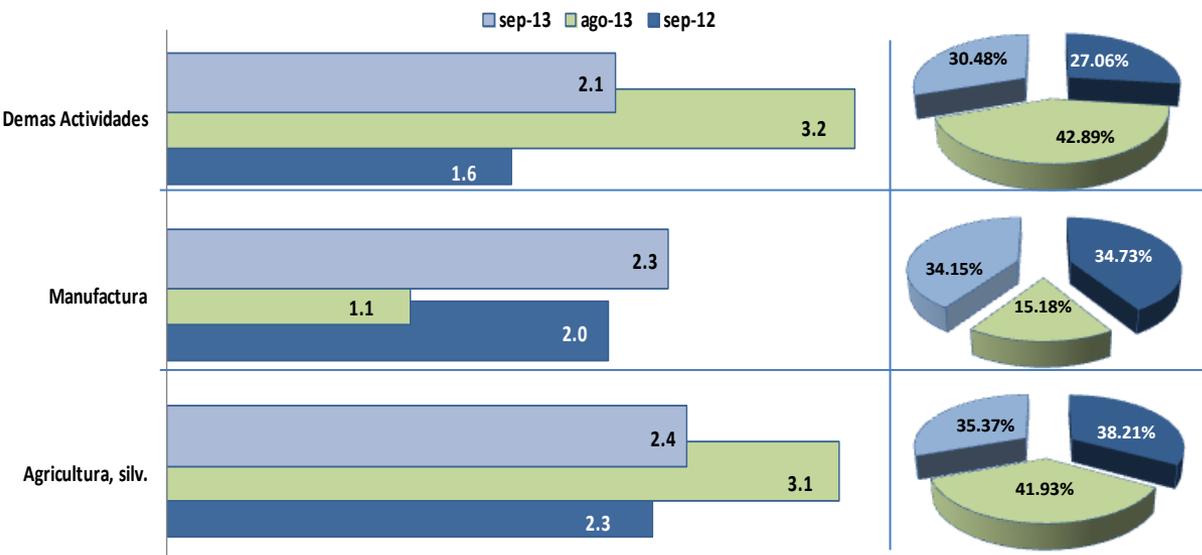
Fuente: BCE.



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

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

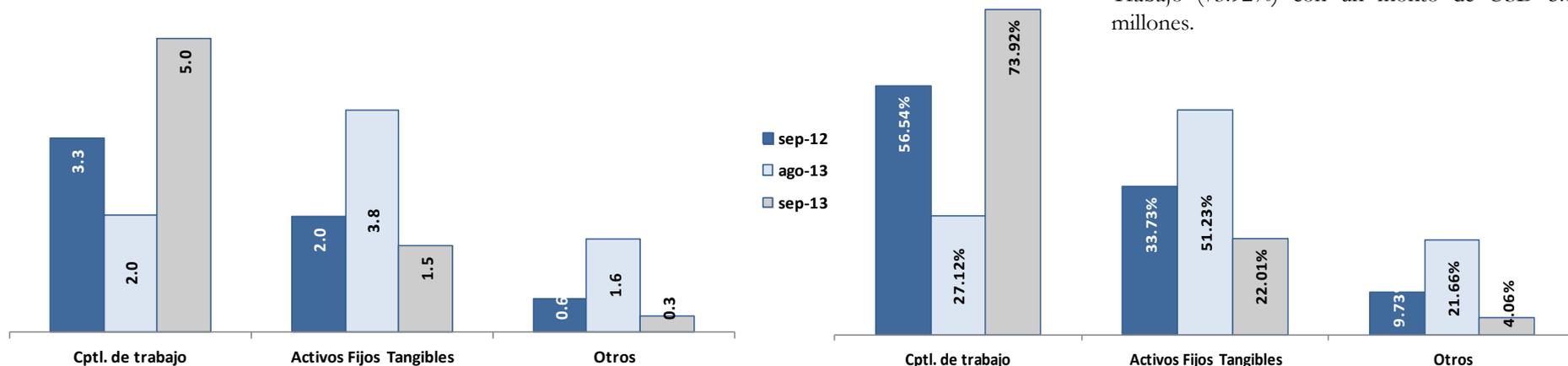
El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Empresarial, financiaron actividades económicas de *agricultura* y *manufactura* con una participación porcentual de 35.37% (USD 2.4 millones) y 34.15% (USD 2.3 millones), respectivamente.



DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente a Capital de Trabajo (73.92%) con un monto de USD 5.0 millones.

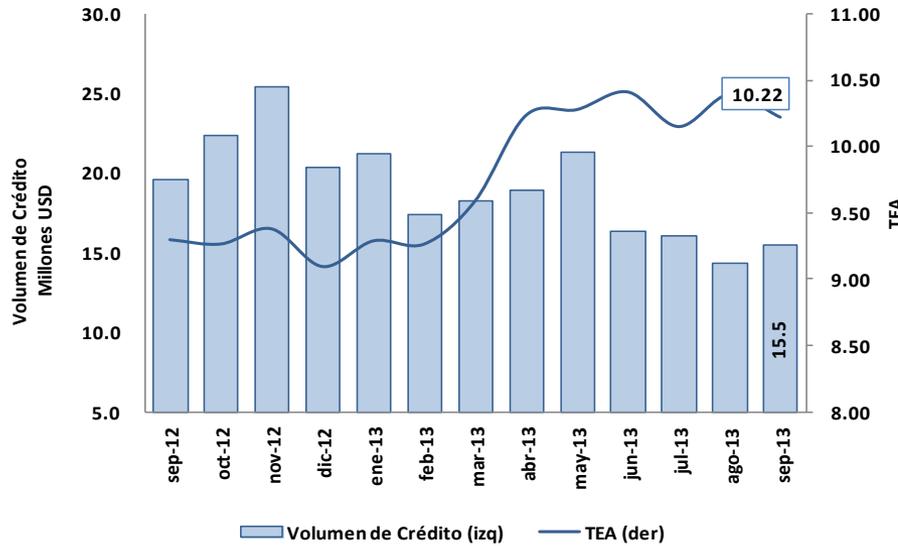


Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo PYMES durante el mes de septiembre de 2013 fue de USD 15.5 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 10.22%.

El número de operaciones registradas en el mes de septiembre de 2013 fue de 508 con un crédito promedio de USD 30,530.9.

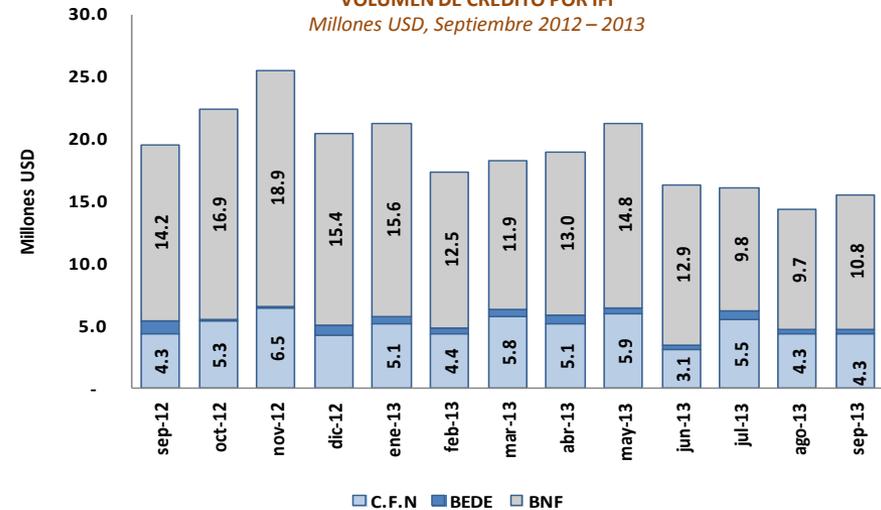
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

Millones USD, Septiembre 2012 – 2013

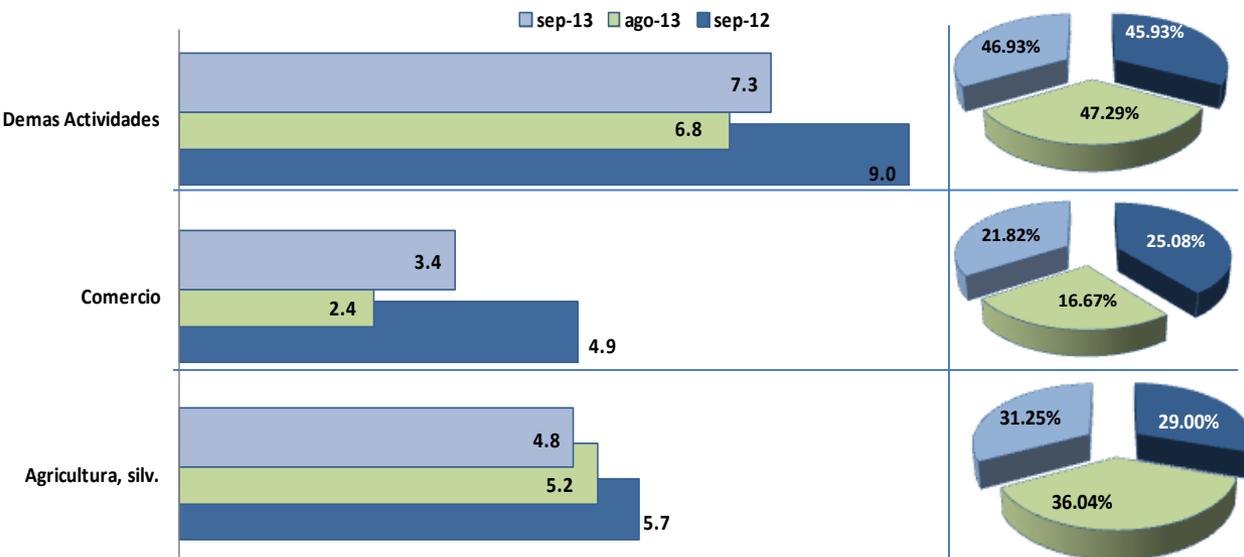


Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

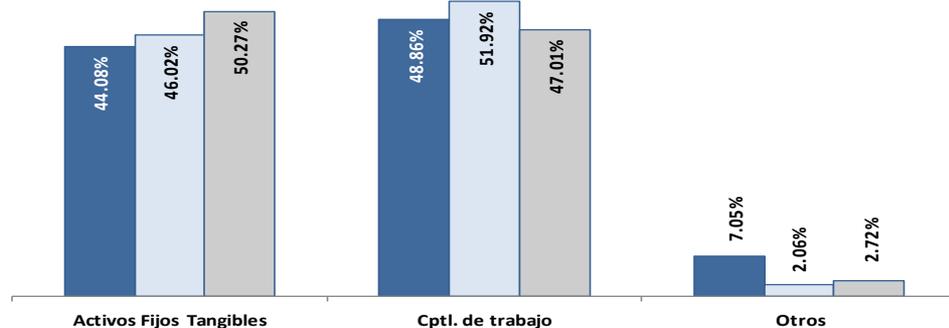
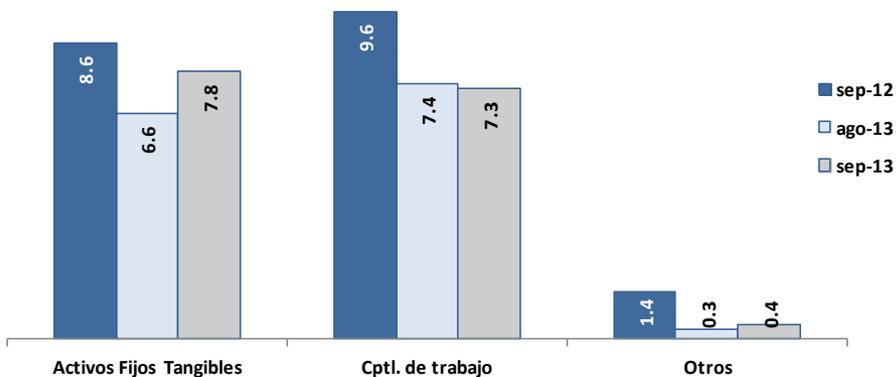


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo PYMES, financiaron actividades económicas de la *agricultura, silvicultura y comercio* con una participación porcentual de 31.25% (USD 4.8 millones) y 21.82% (USD 3.4 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



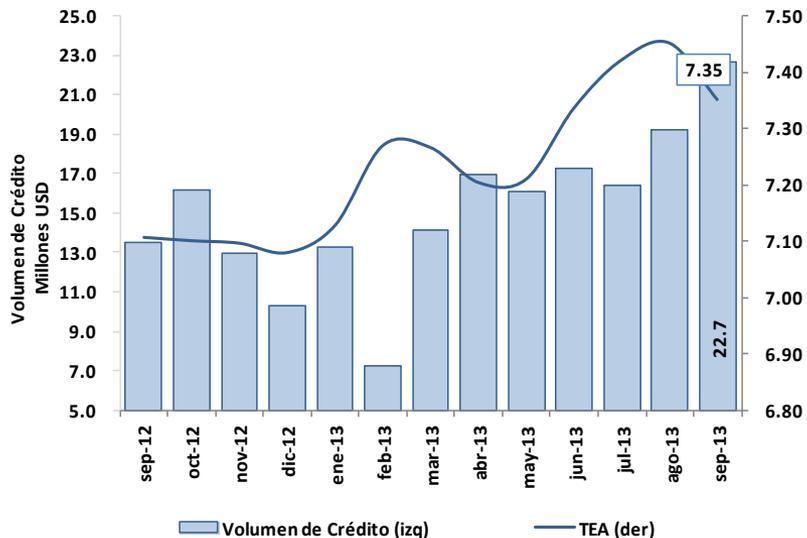
En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para activos fijos tangibles (50.27%) con un monto de USD 7.8 millones.

Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



El volumen de crédito otorgado al segmento de Consumo durante el mes de septiembre de 2013 fue de USD 22.7 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 7.35% .

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Septiembre 2012 – 2013

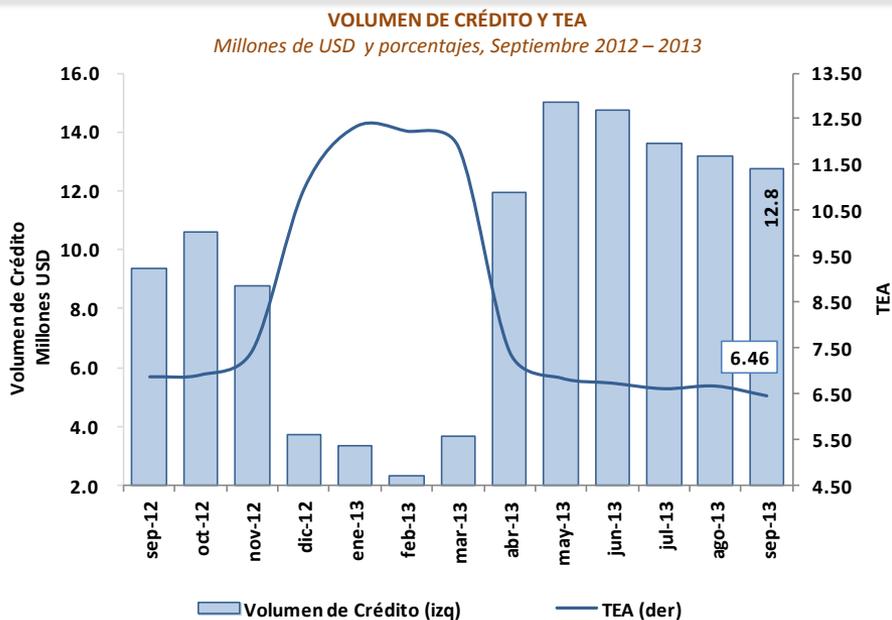


El número de operaciones registradas en el mes de septiembre de 2013 fue de 1,731 con un crédito promedio de USD 13,115.6.

Fuente: BCE. Credito promedio (der) Número de Operaciones (izq)

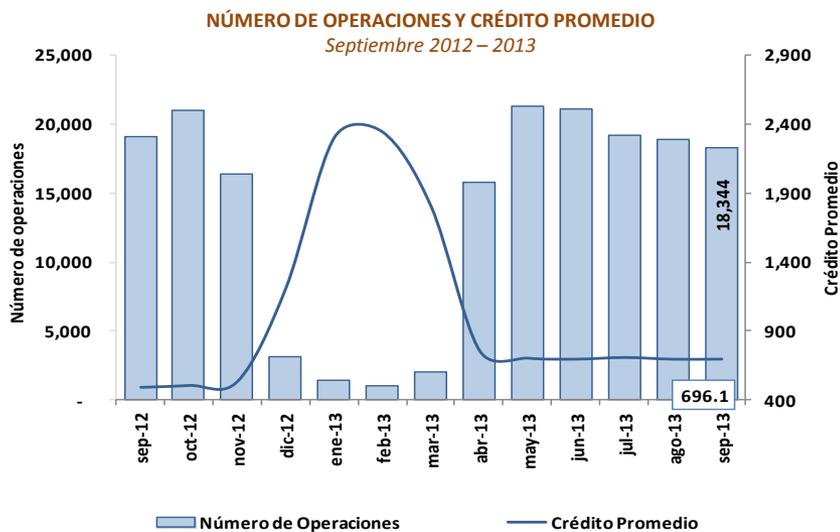


**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO MINORISTA**



El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito Minorista durante el mes de septiembre de 2013 fue de USD 12.8 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 6.46% .

El número de operaciones registradas en el mes de septiembre de 2013 fue de 18,344 con un crédito promedio de USD 696.1

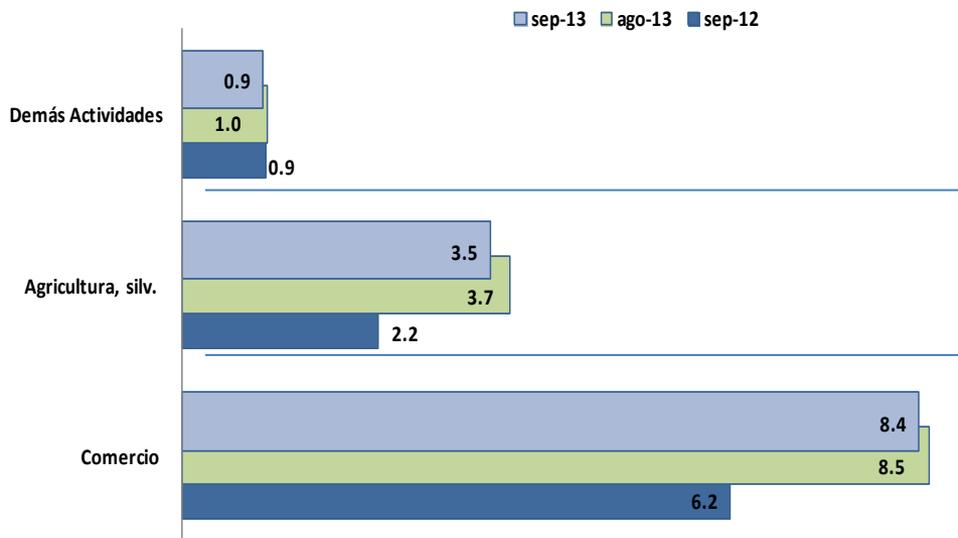


Fuente: BCE.

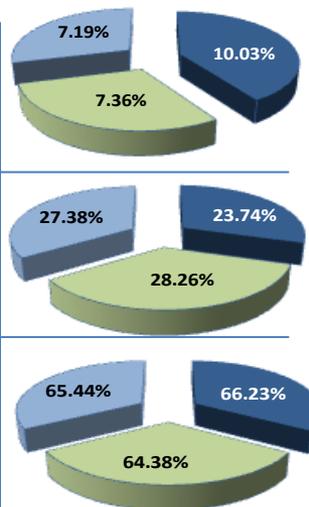


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



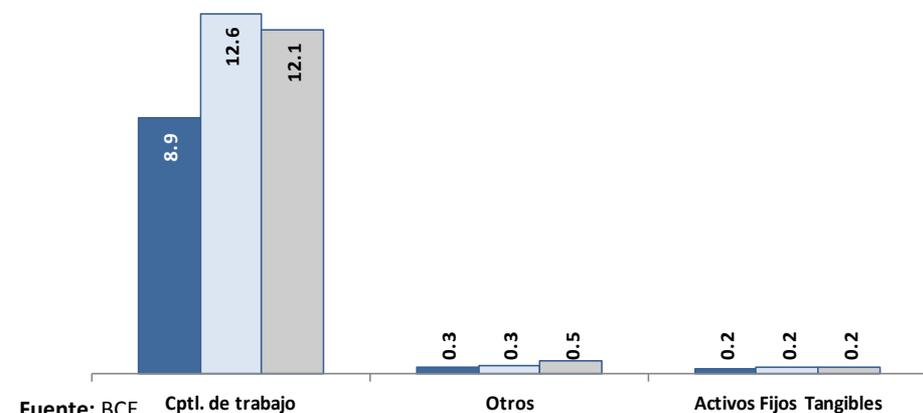
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA



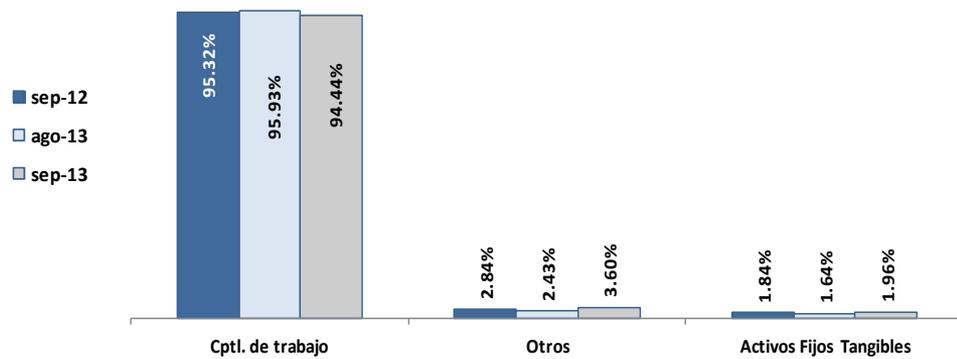
El volumen de crédito otorgado en el segmento Microcrédito Minorista, financiaron actividades económicas de *comercio y agricultura, silvicultura* con una participación porcentual de 65.44% (USD 8.4 millones) y 27.38% (USD 3.5 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para capital de trabajo (94.44%) con un monto de USD 12.1 millones.

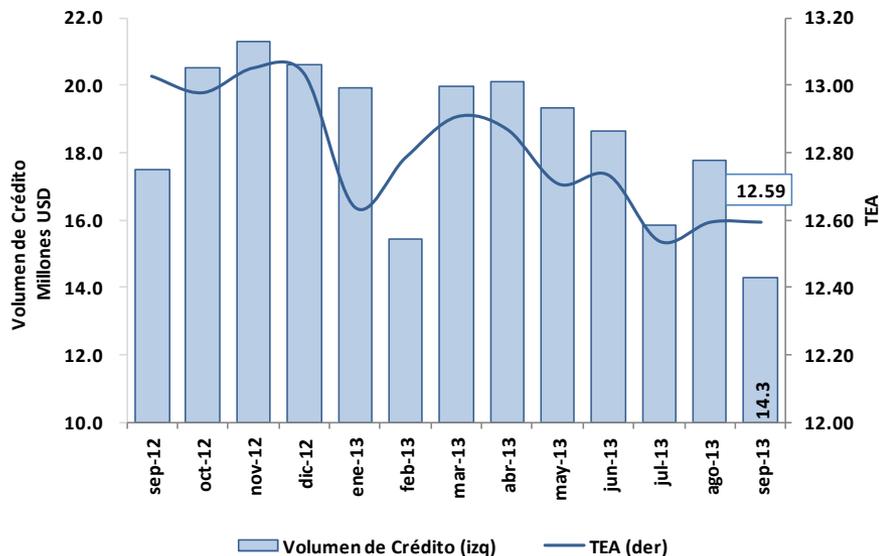


Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



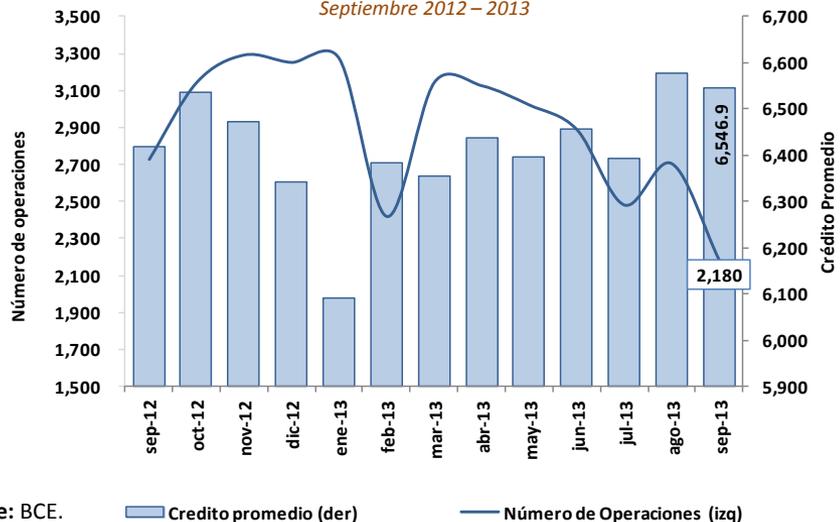
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Simple durante el mes de septiembre de 2013 fue de USD 14.3 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 12.59%.

El número de operaciones registradas en el mes de septiembre de 2013 fue de 2,180 con un crédito promedio de USD 6,546.9.

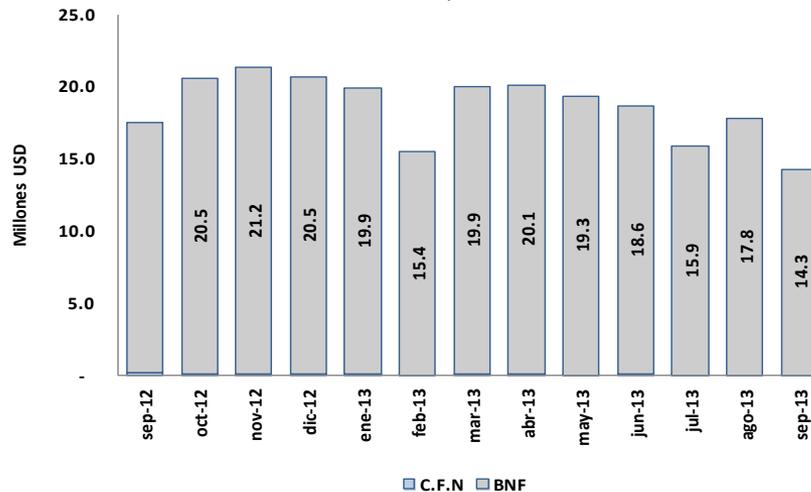
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Septiembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

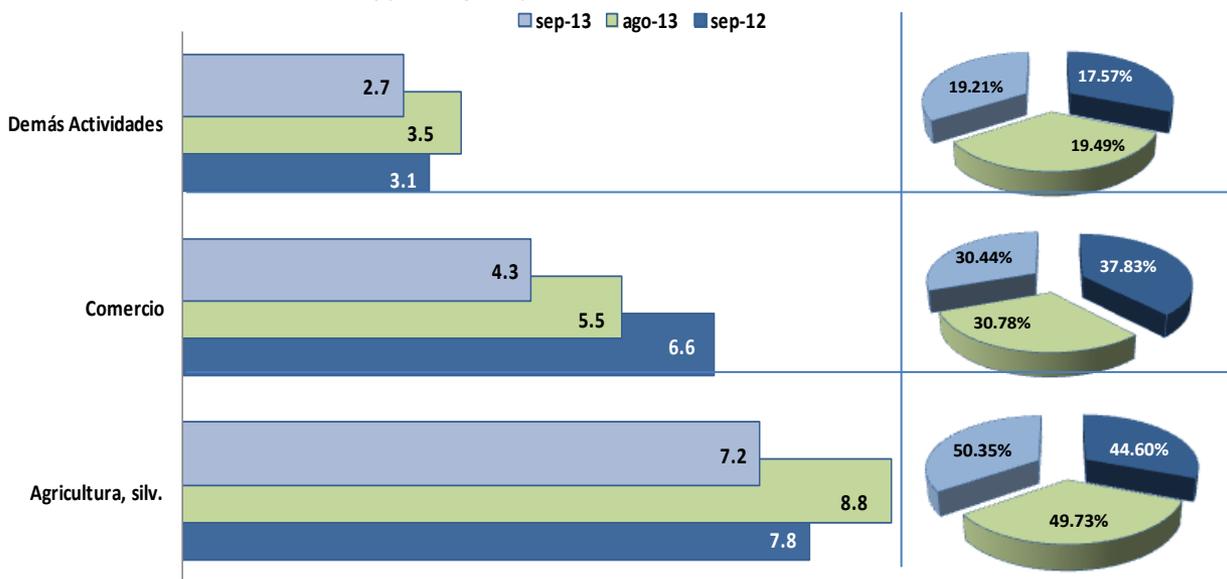
Millones USD, Septiembre 2012 – 2013





VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

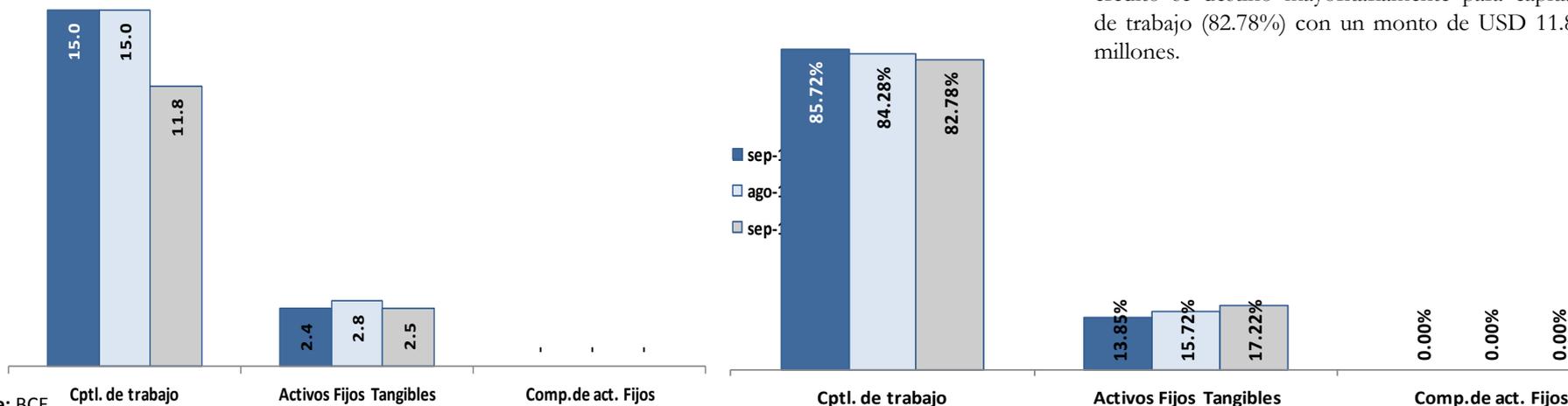


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

El volumen de crédito otorgado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple, financiaron actividades económicas de *agricultura, silvicultura y comercio* con una participación porcentual de 50.35% (USD 7.2 millones) y 30.44% (USD 4.3 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

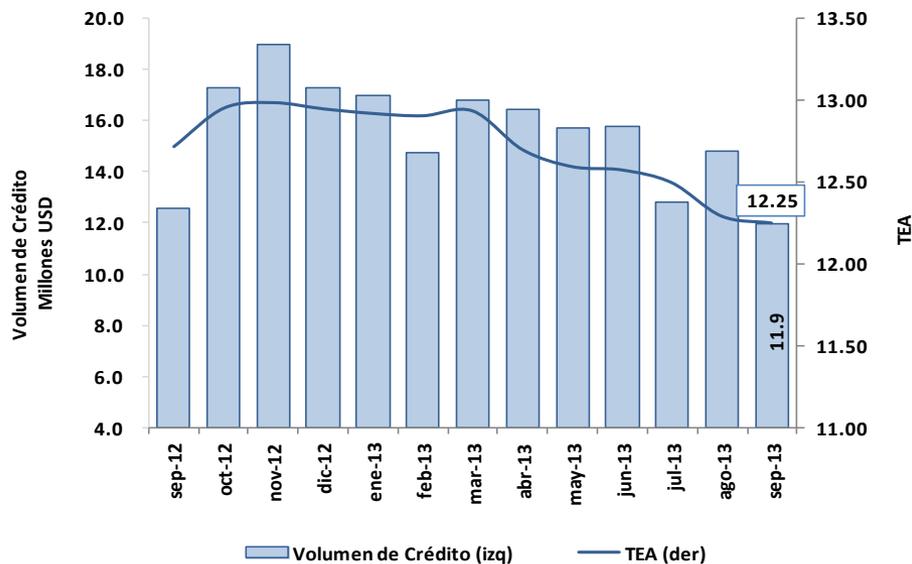


En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para capital de trabajo (82.78%) con un monto de USD 11.8 millones.

Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

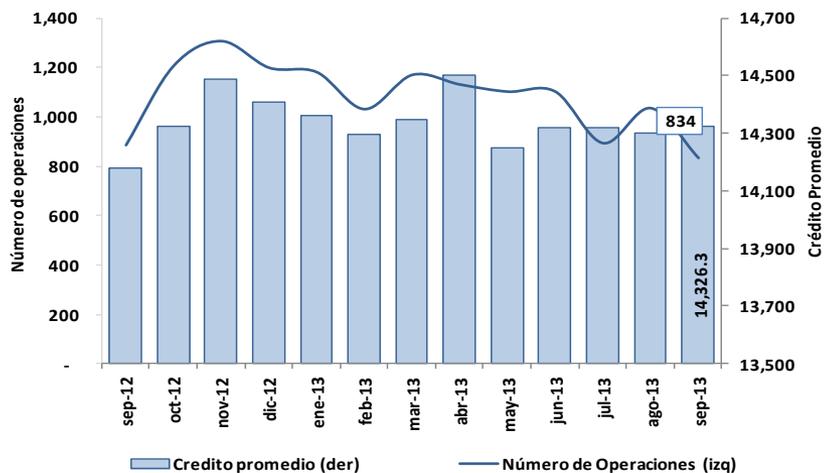


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

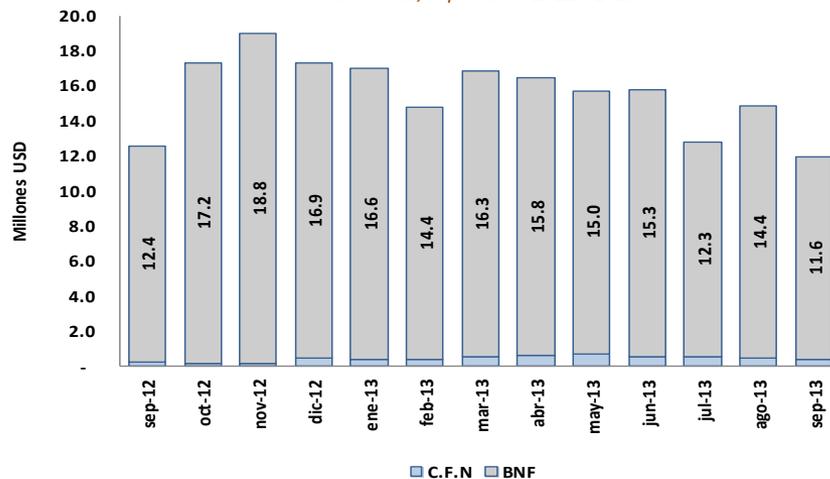
El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Ampliada durante el mes de septiembre de 2013 fue de USD 11.9 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 12.25% .

El número de operaciones registradas en el mes de septiembre de 2013 fue de 834 con un crédito promedio de USD 14,326.3.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Septiembre 2012 – 2013



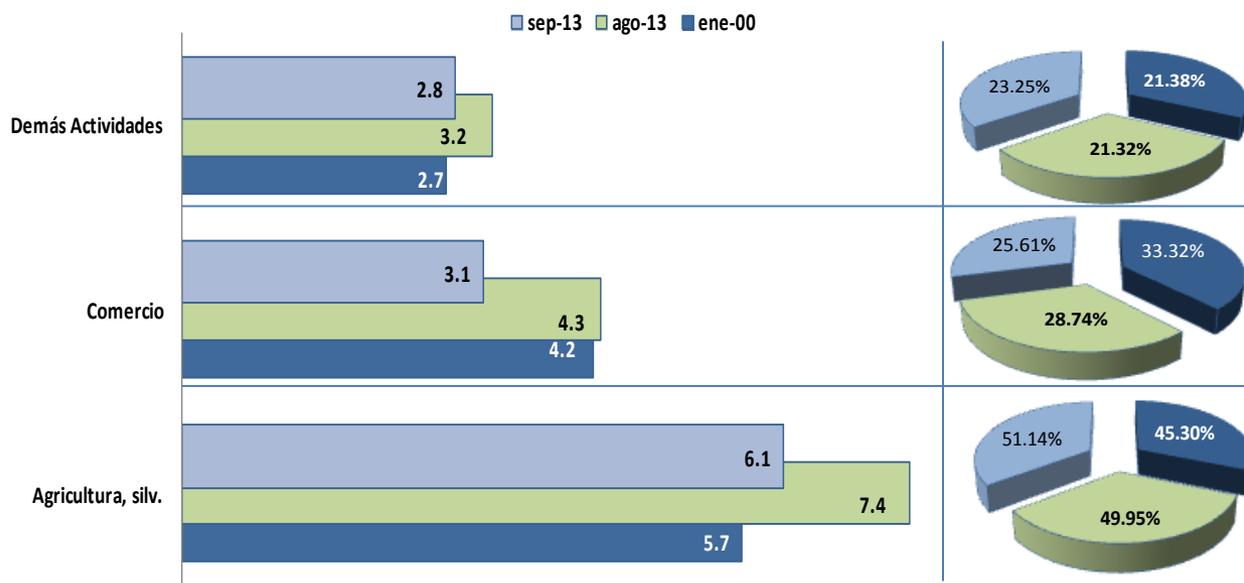
VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
Millones USD, Septiembre 2012 – 2013





VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013

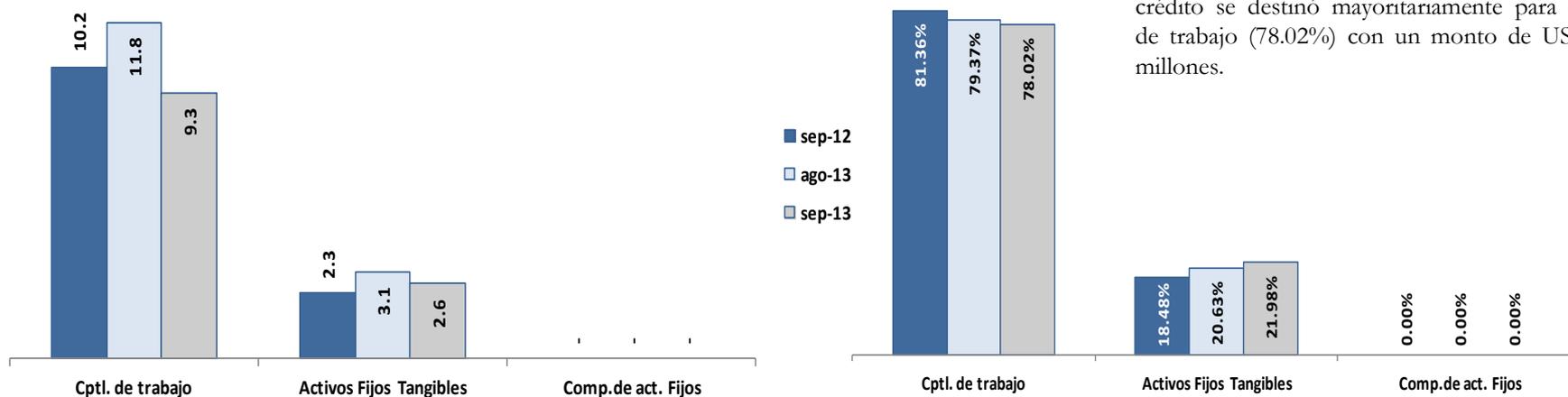


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

El volumen de crédito otorgado en el segmento Microcrédito de Acumulación Ampliada, financiaron actividades económicas de *agricultura, silvicultura y comercio* con una participación porcentual de 51.14% (USD 6.1 millones) y 25.61% (USD 3.1 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

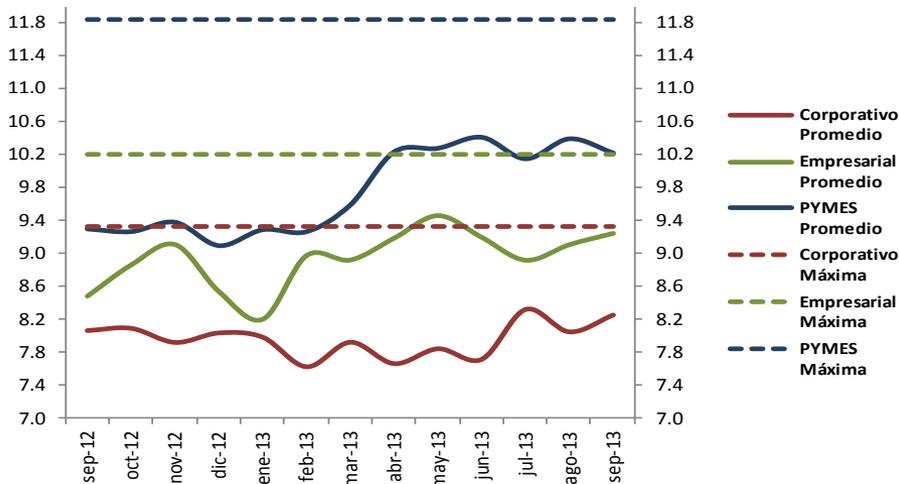
Millones USD y porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



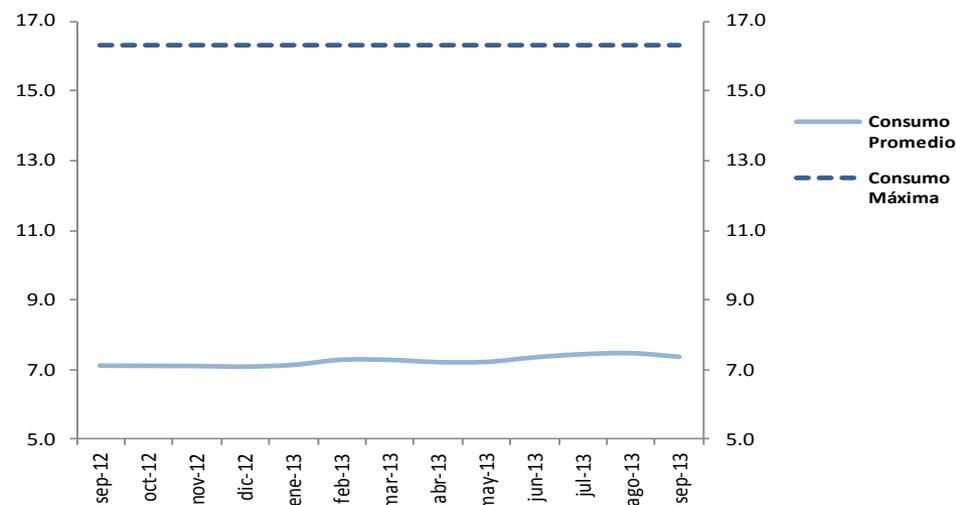
En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para capital de trabajo (78.02%) con un monto de USD 9.3 millones.



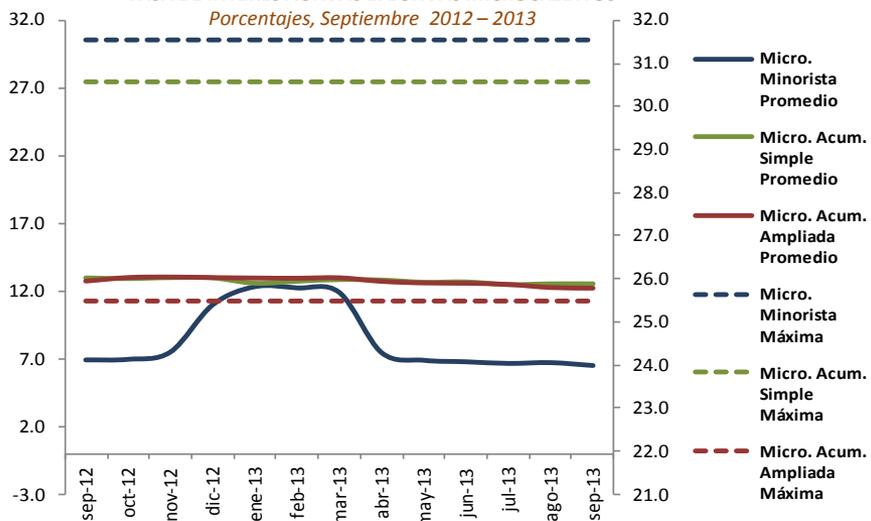
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS
Porcentajes, Septiembre 2012 – 2013



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



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



Fuente: BCE.



BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

PARTE III: NOTAS METODOLÓGICAS





ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HERFINDAHL – HIRSCHMAN (HHI)

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

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

Donde 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

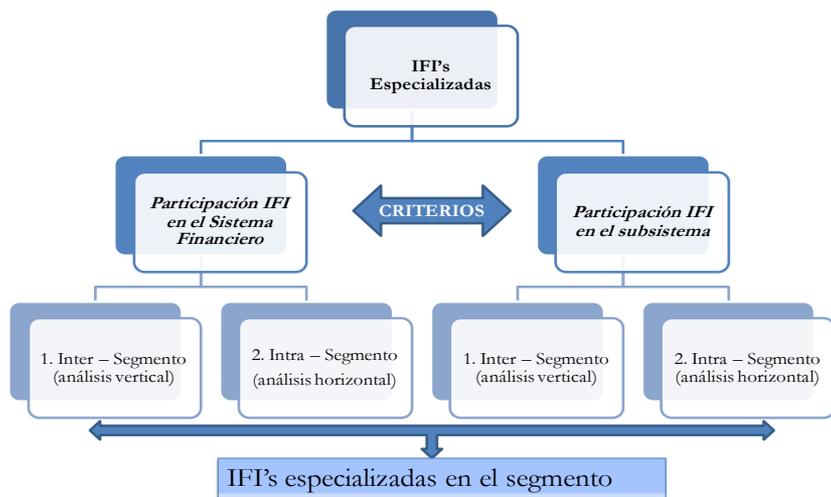
$C_4 < 33\%$ mercado competitivo



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.