



**Banco Central
del Ecuador**



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

Análisis del Sistema Financiero Privado y Público del Ecuador

Noviembre 2013



SOL

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

Museo Nacional

Banco Central del Ecuador



BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Dirección de Estadística Económica

ISSN: 1319-1419
2013. © Banco Central del Ecuador

www.bce.fin.ec

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

ABREVIATURAS

RESUMEN EJECUTIVO

INTRODUCCIÓN

HECHOS RELEVANTES

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

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

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN Y SALDO DE CRÉDITO

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

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

- Tasas activas y pasivas efectivas referenciales vigentes para el mes de diciembre de 2013
- Evolución de las tasas activas máximas efectivas y promedio ponderado por segmento de crédito: noviembre 2012 – noviembre 2013

- Principales IFI que aportan a la TEA mensual
- Evolución de los spread: noviembre 2012 – noviembre 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

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

PARTE III: NOTAS METODOLÓGICAS

ABREVIATURAS



Banco Central
del Ecuador



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 de crédito, así como sus TEA's, número de operaciones y monto promedio por operación. El análisis presenta información del período comprendido entre noviembre de 2012 y noviembre de 2013.

En el mes de noviembre 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	
	Oct 13 - Nov 13		Nov 12 - Nov 13	
VIVIENDA	↑	7.28%	↑	35.19%
AC. AMPLIADA	↗	2.63%	↑	34.16%
PYMES	↑	9.27%	↑	32.60%
CORPORATIVO	↑	16.93%	↑	30.61%
CONSUMO	↘	-2.17%	↑	23.66%
AC. SIMPLE	↘	0.89%	↑	12.41%
EMPRESARIAL	↗	0.99%	↑	7.90%
MINORISTA	↗	3.57%	↗	2.09%
Variación	↑	7.71%	↑	24.90%

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero privado para el mes de noviembre 2013 se situó en USD 2,099.0 millones, registrando 550,699 operaciones.

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

En el mes de noviembre 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	
	Oct 13 - Nov 13		Nov 12 - Nov 13	
CORPORATIVO	↑	5.57%	↑	93.95%
CONSUMO	↓	-21.68%	↑	40.56%
MINORISTA	↓	-28.73%	↓	-14.56%
AC. SIMPLE	↗	2.08%	↓	-32.46%
AC. AMPLIADA	↑	7.00%	↓	-42.23%
EMPRESARIAL	↑	22.38%	↓	-44.80%
PYMES	↗	1.99%	↓	-45.87%
TOTAL	↘	-2.36%	↓	-5.11%

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero público para el mes de noviembre 2013 se situó en USD 119.3 millones, registrando 12,088 operaciones.

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

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

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

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

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

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



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

Segmento	Tasa Activa Efectiva Máxima				Tasa Referencial		Diferencia Sep 07 - Dic 13	
	sep-07	jul-09	feb-10	dic-11	sep-07	dic-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**



1 *PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO*

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



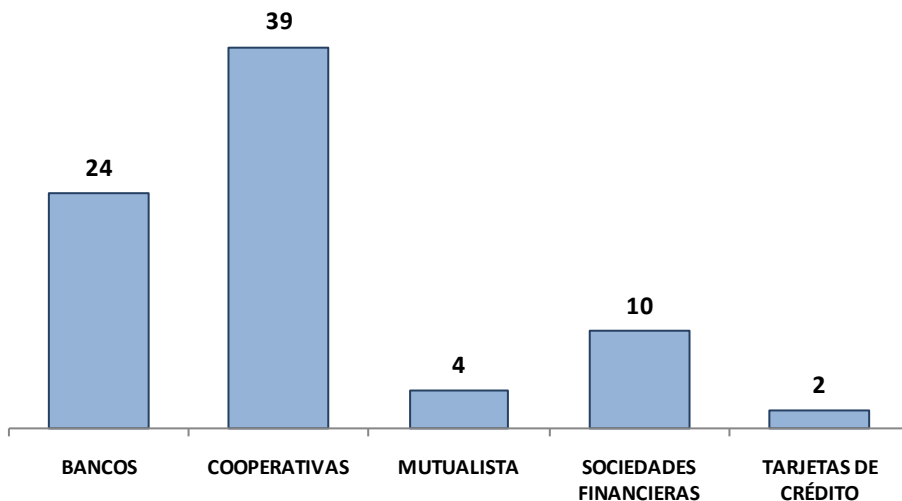
**Banco Central
del Ecuador**



1 **PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO**

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

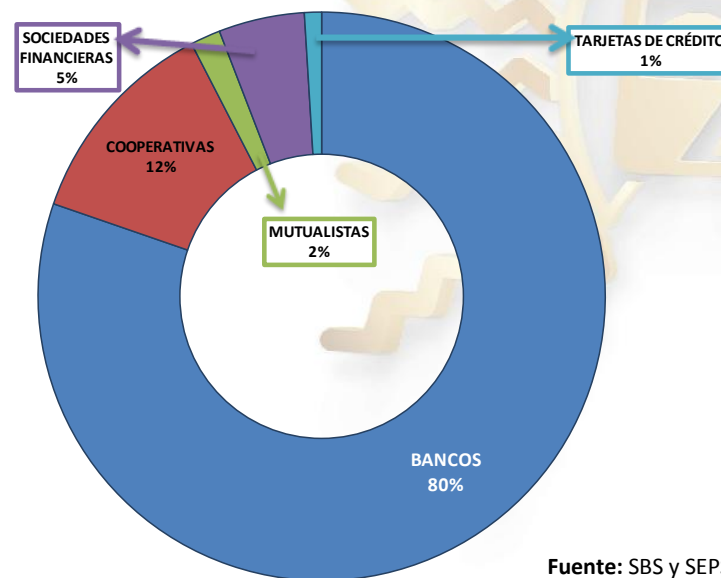
NÚMERO DE IFI's DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



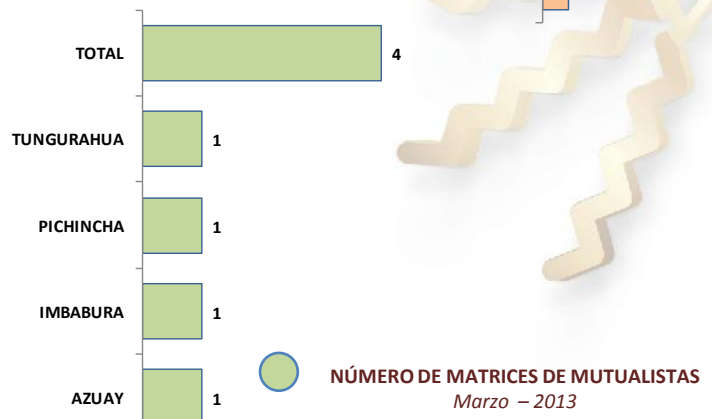
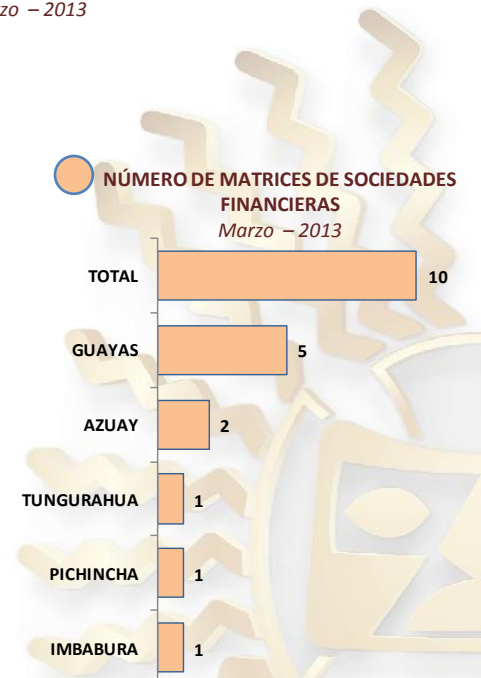
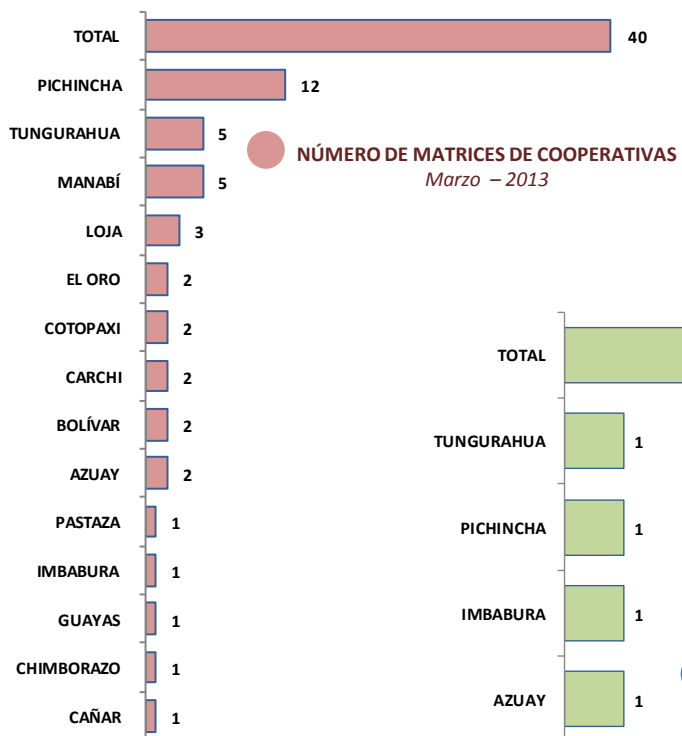
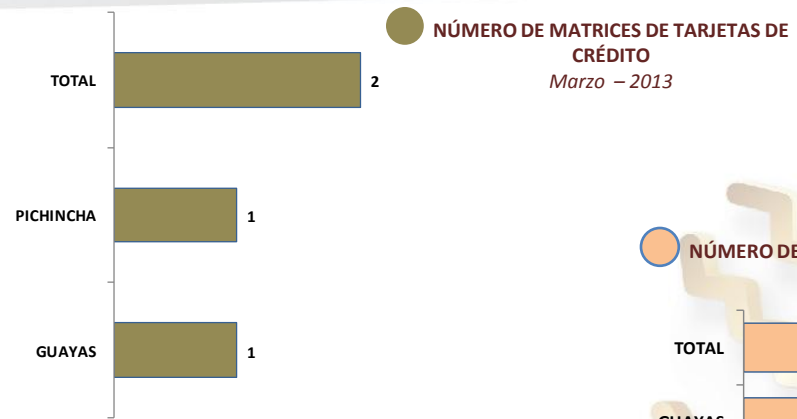
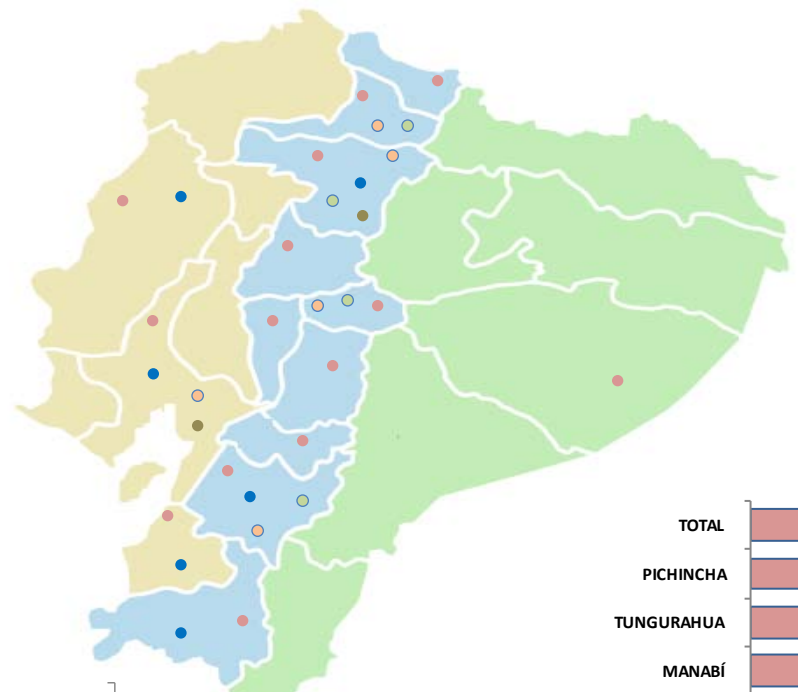
En el mes de octubre de 2013, los bancos representaron el 80% de los activos totales del sistema financiero, mientras que las cooperativas tuvieron una participación del 12% en los activos del sistema privado nacional.

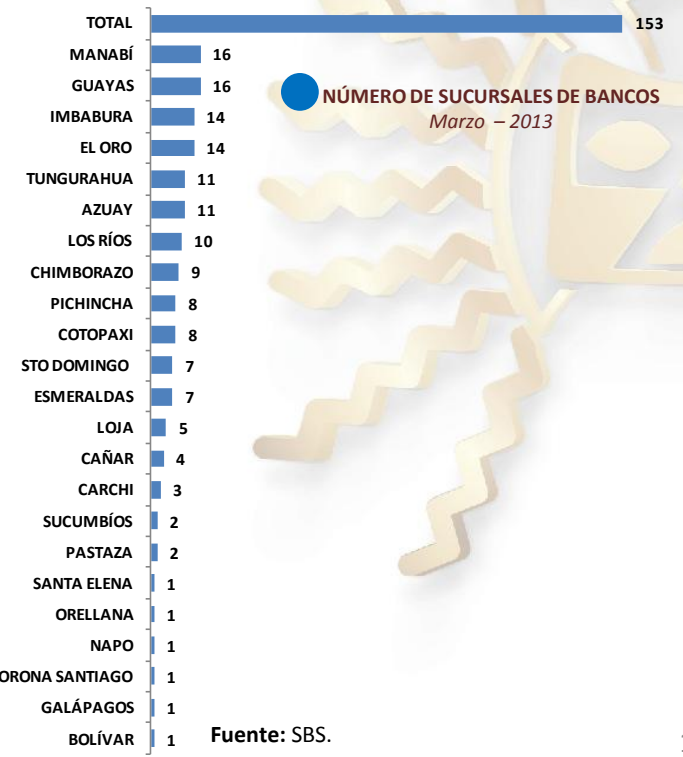
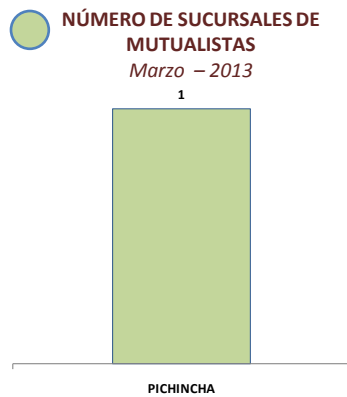
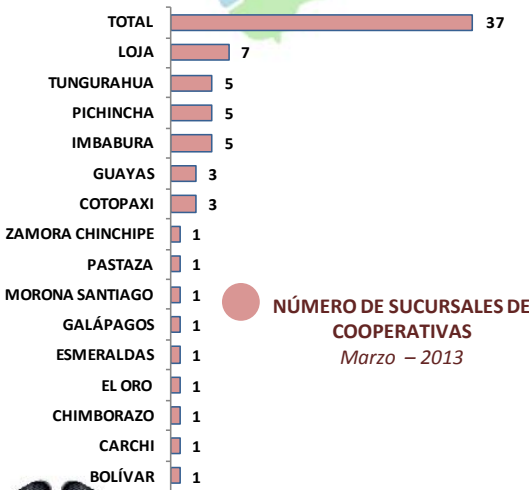
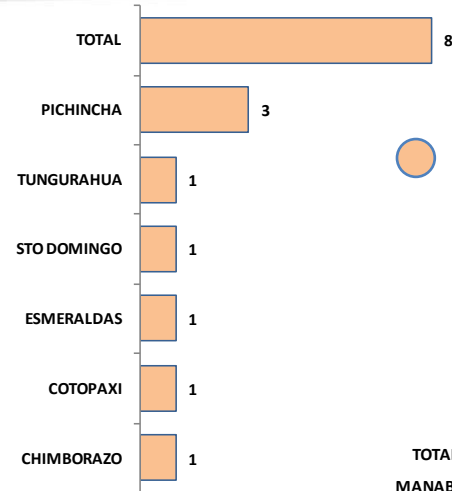
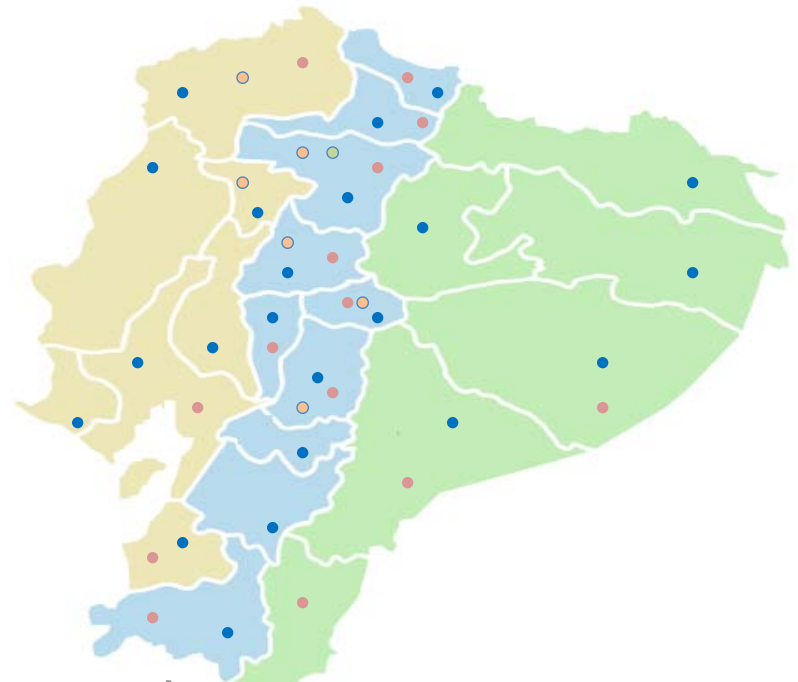
En la actualidad, el sistema financiero está conformado por 79 entidades financieras. A inicios del año 2013 el banco Territorial cierra sus actividades y los bancos Solidario y Unibanco S.A. se fusionan formando un solo banco.

PORCENTAJE DE LOS ACTIVOS POR SUBSISTEMAS
Porcentajes, Octubre - 2013



Fuente: SBS y SEPS.





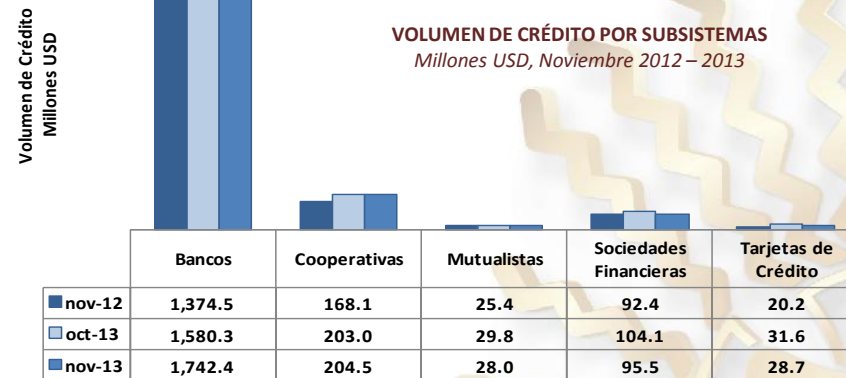
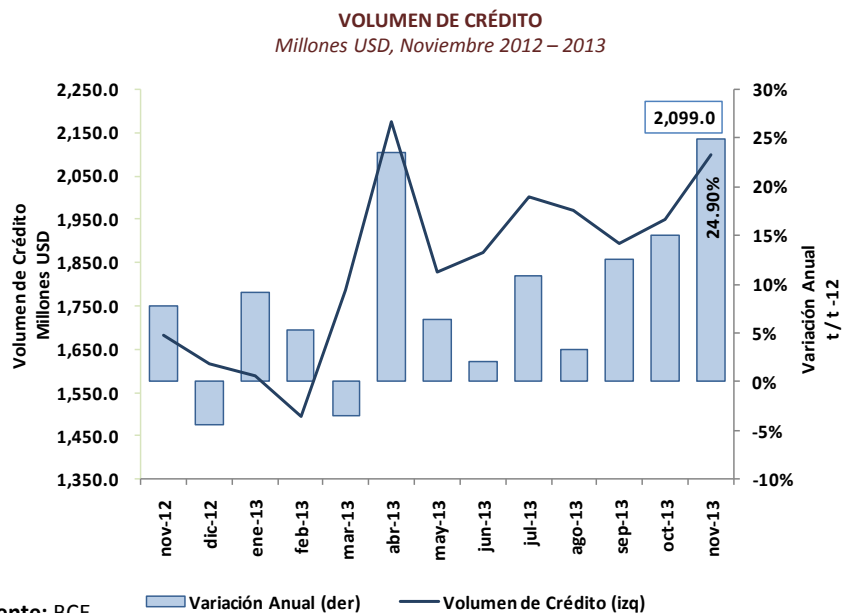


**Banco Central
del Ecuador**



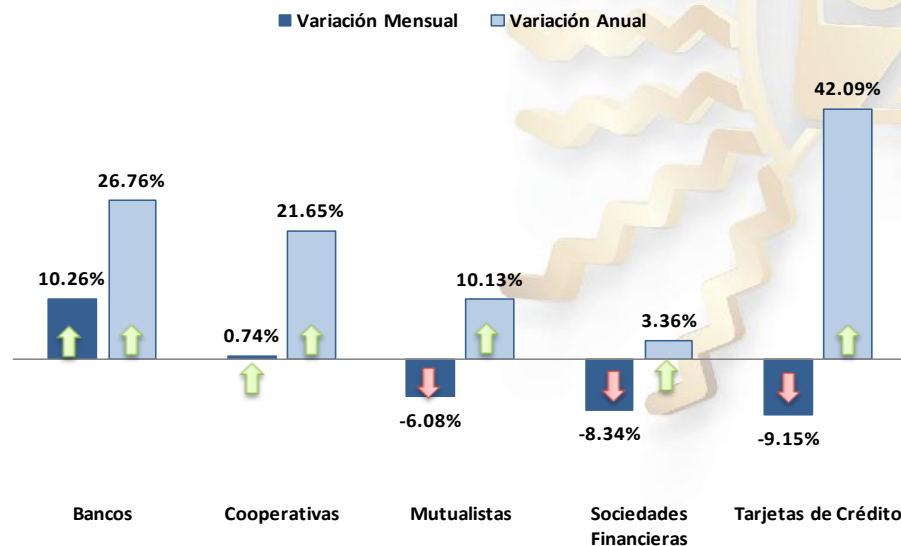
1 **PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO**

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

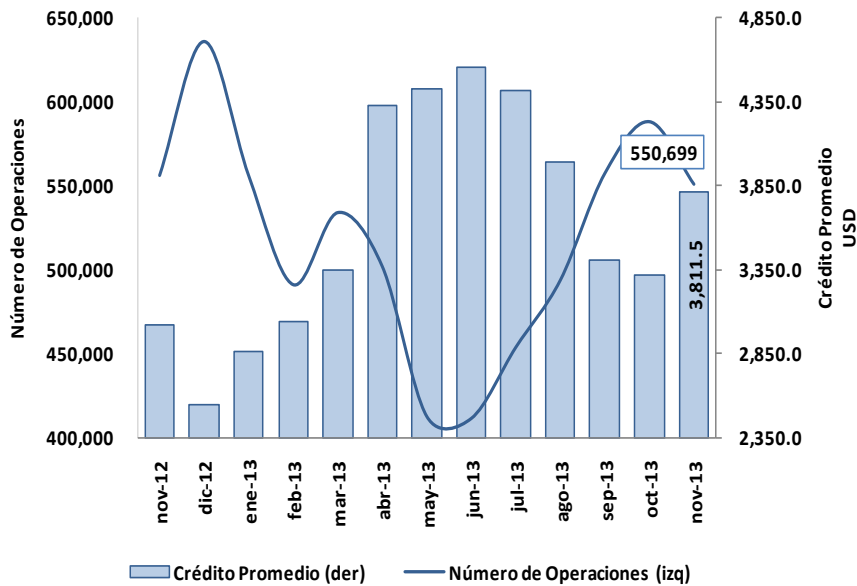


Fuente: BCE.

El total del **volumen de crédito** concedido por las instituciones financieras privadas en el mes de noviembre de 2013 fue de **USD 2,099.0 millones**, con una tasa de **variación anual de 24.90%**.



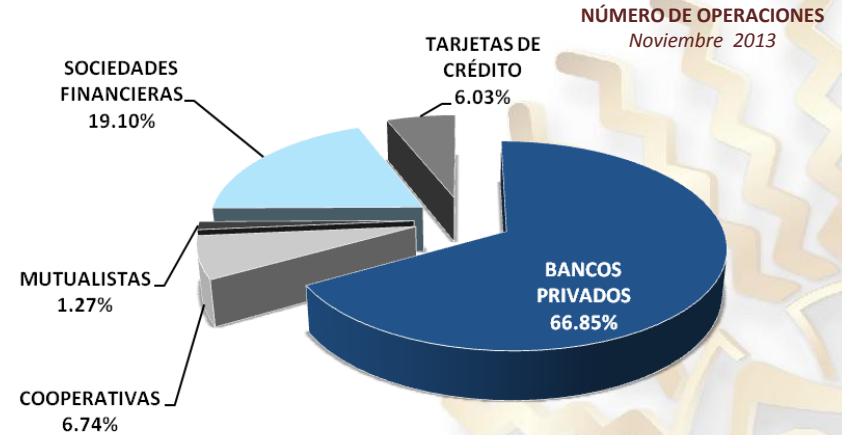
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Noviembre 2012 – 2013



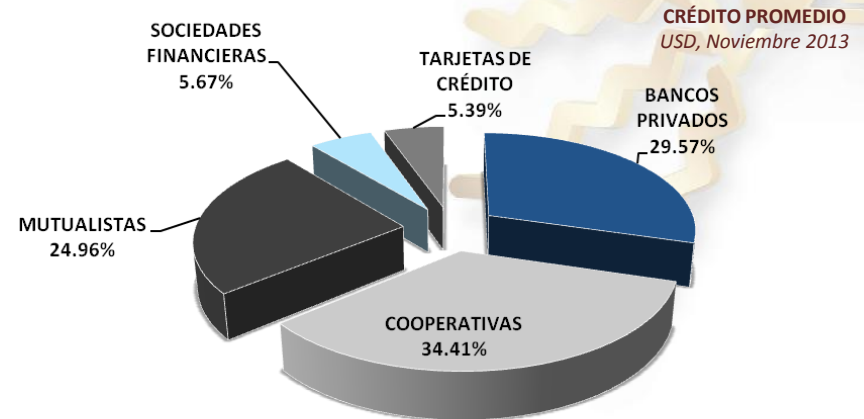
En el mes de noviembre de 2013 se **registraron 550,699 operaciones** con un **monto promedio de USD 3,811.5 dólares**.

Fuente: BCE.

El 66.85% de las operaciones fueron de los bancos privados, mientras que el 19.10% del total de las operaciones del sistema financiero privado fue de las sociedades financieras.

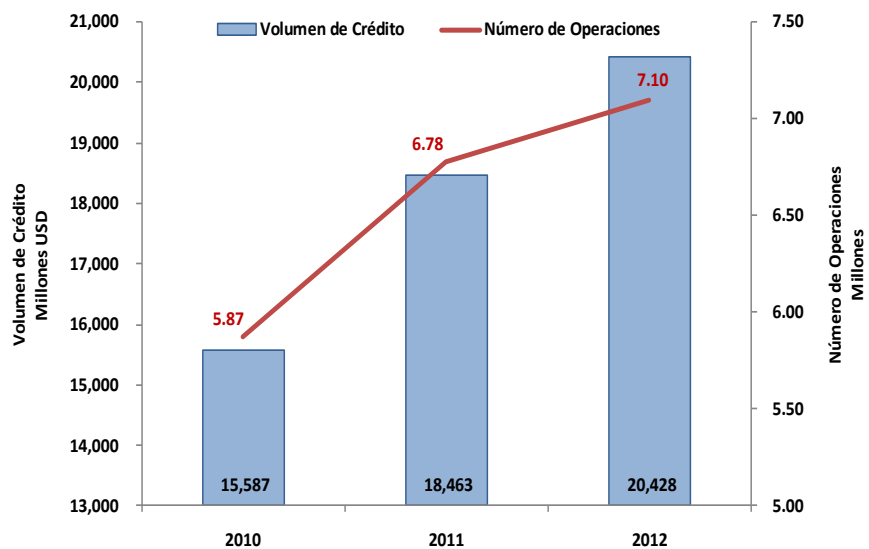


El 34.41% del crédito promedio fue concedido por las cooperativas, mientras que el 29.57% por las mutualistas.

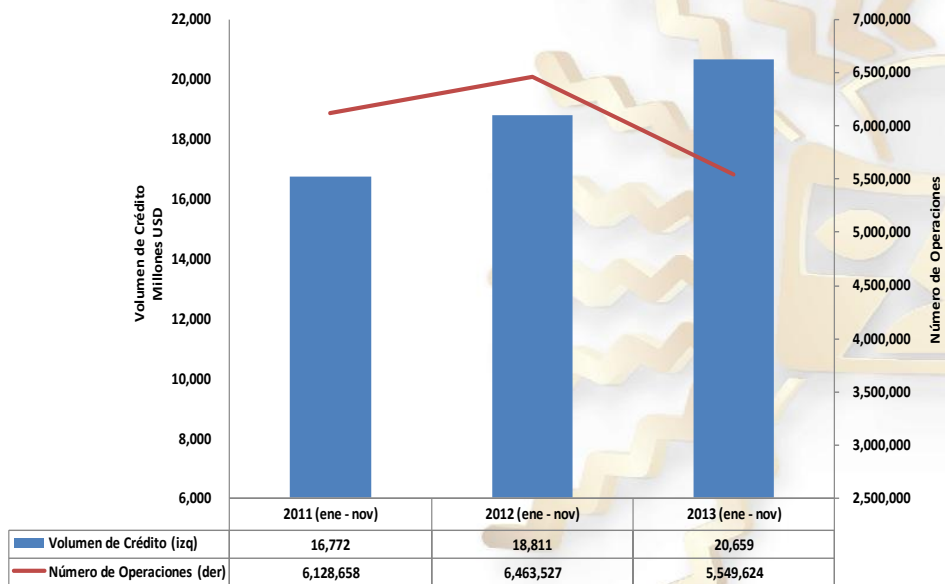


El **volumen de crédito** ha crecido en los últimos años, para el año 2012 el volumen de crédito se situó en USD 20,428 millones, USD 1,965 millones más que el año 2011 y USD 4,841 millones más que el año 2010. De igual manera el **número de operaciones** ha presentado, en los últimos años, un incremento 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 - Noviembre, 2011-2013

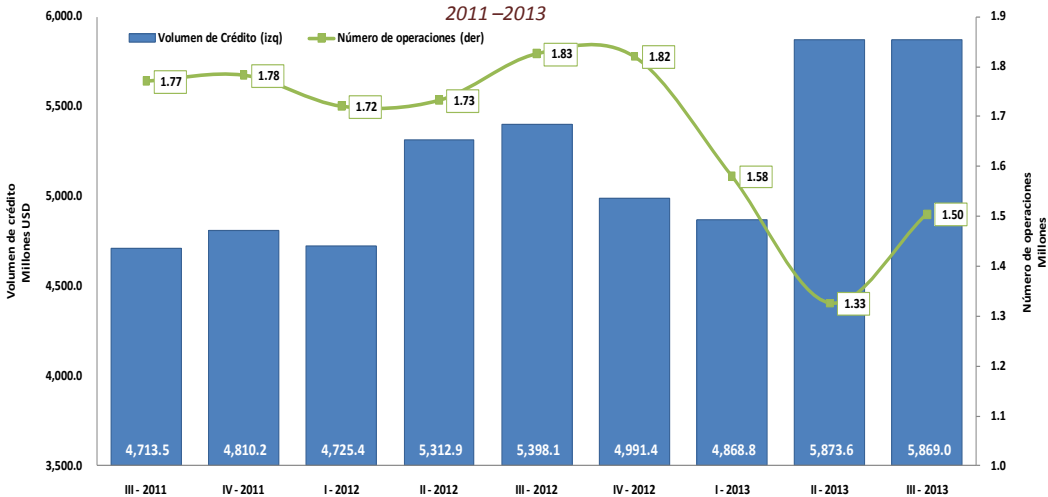


El **volumen de crédito acumulado (enero - noviembre)** durante el año 2013 se situó en USD 20,659.1 millones. Por otro lado, el **número de operaciones** en este mismo período fue de 5,5 millones de registros.

Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL

2011-2013

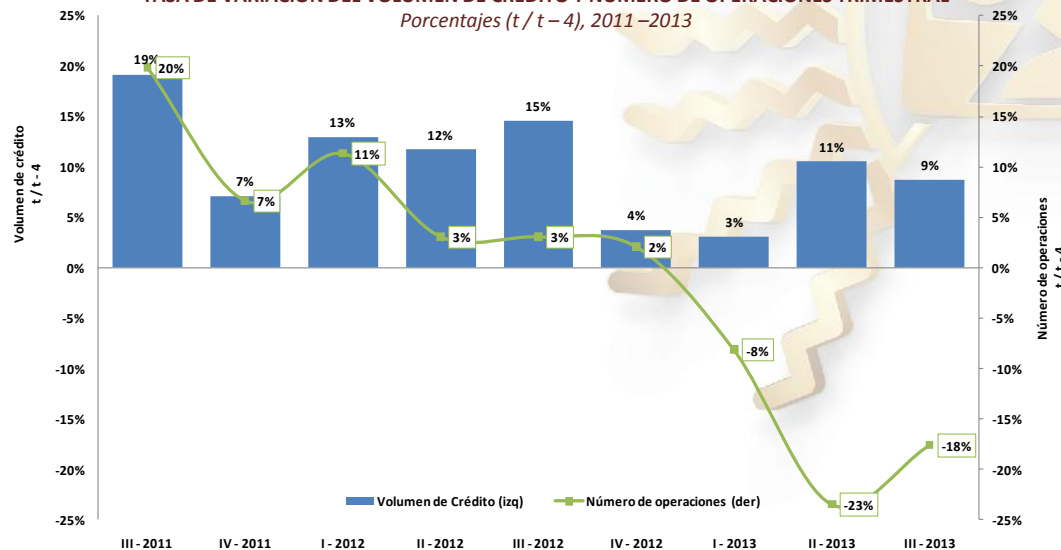


El **volumen de crédito** para el tercer trimestre del año 2013, se ubicó en USD 5,869.0 millones, por otro lado el número de operaciones para este trimestre fue de 1.50 millones de operaciones.

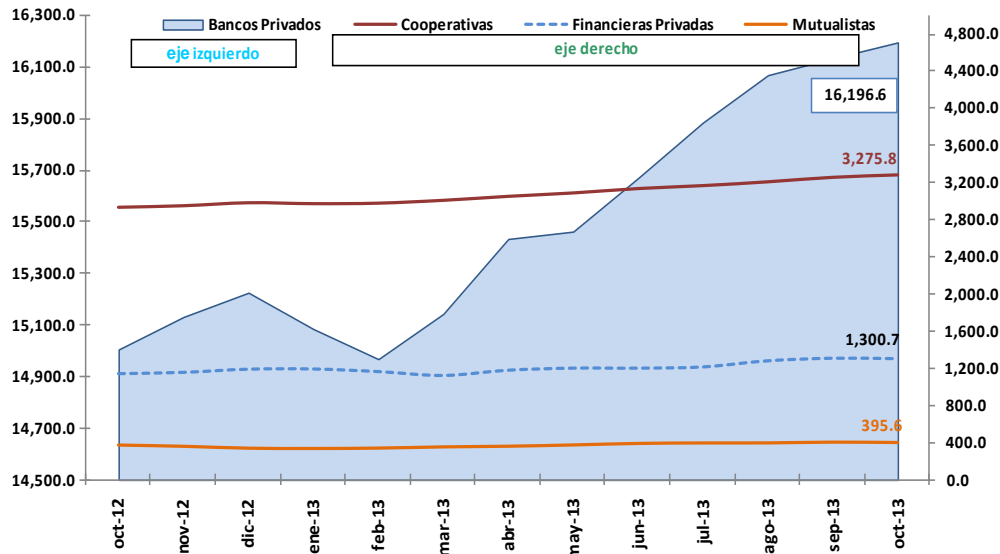
Fuente: BCE.

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

Porcentajes (t / t - 4), 2011-2013

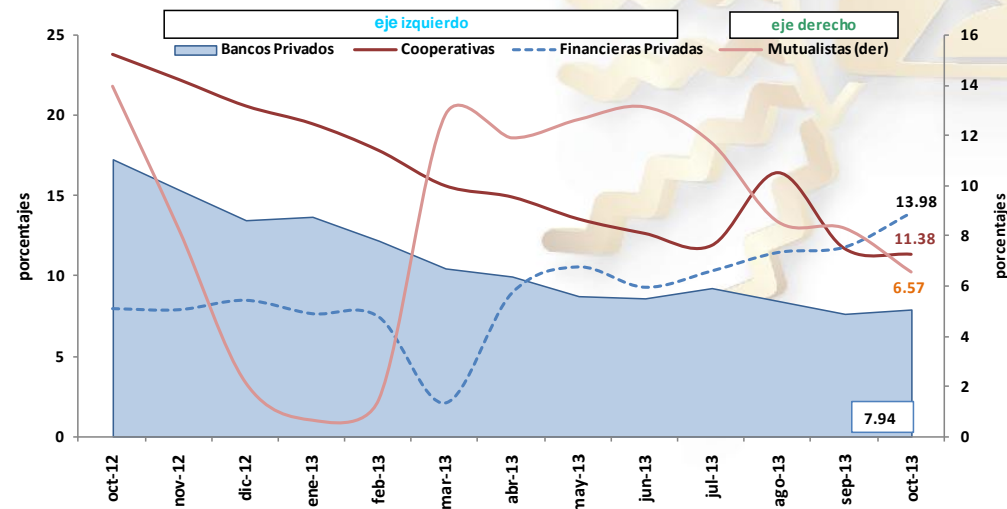


CARTERA POR VENCER DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL
 Millones USD, Octubre 2012 – 2013



El total de la cartera de crédito por vencer del sistema financiero para el mes de octubre de 2013 fue de USD 22,347.5 millones (24.7% del PIB de 2012)

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



Fuente: BCE.

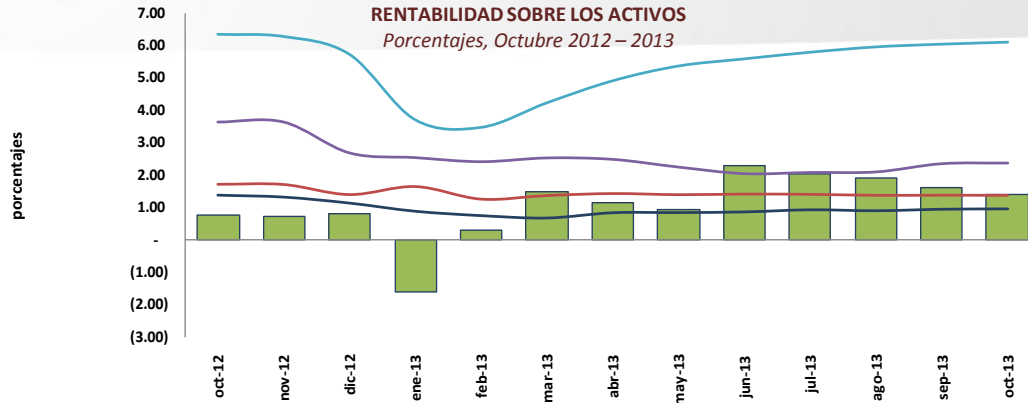


Banco Central
del Ecuador



1 **PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO**

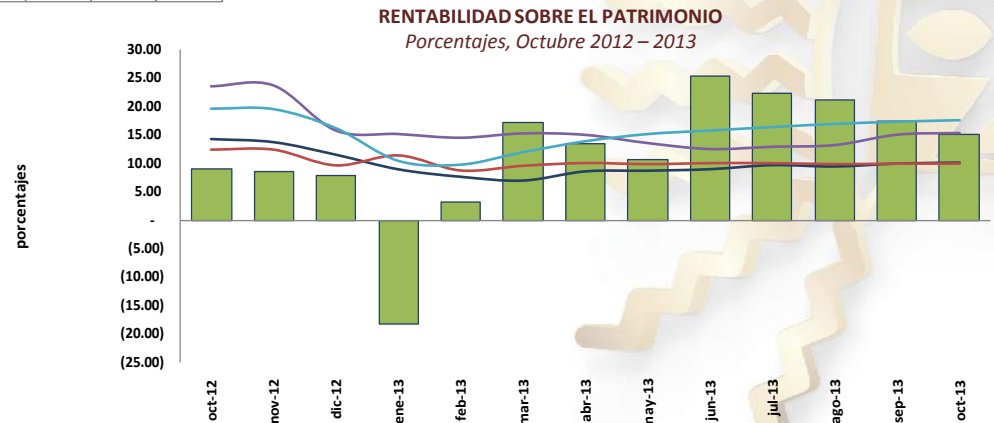
- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS**
- EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO
- ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS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



	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
Mutualistas	0.77	0.72	0.80	(1.61)	0.28	1.49	1.17	0.93	2.28	2.04	1.93	1.60	1.40
Bancos	1.40	1.34	1.15	0.90	0.76	0.69	0.85	0.86	0.88	0.94	0.92	0.96	0.97
Cooperativas	1.71	1.71	1.40	1.65	1.27	1.38	1.43	1.40	1.42	1.41	1.38	1.39	1.38
Sociedades Financieras	3.64	3.64	2.68	2.53	2.41	2.52	2.48	2.24	2.03	2.07	2.09	2.34	2.36
Tarjetas de Crédito	6.35	6.29	5.74	3.71	3.48	4.24	4.92	5.38	5.60	5.80	5.97	6.05	6.11

Para el mes de octubre de 2013, la Rentabilidad sobre Activos (ROA) por subsistema financiero fue de: 6.11% para las tarjetas de crédito, 2.36% para las sociedades financieras, 1.40% para las mutualistas, 1.38% para las cooperativas y 0.97% para los bancos.

En la Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE), se puede observar que los diferentes subsistema presentaron una reducción anual promedio de 4.21 puntos porcentuales, las mutualistas presentaron un ROE positivo de 15.11%.



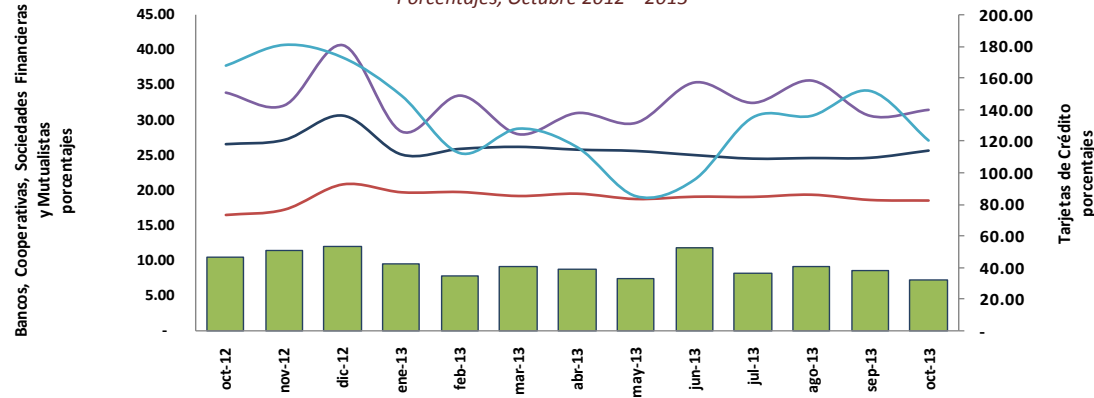
	oct-12	nov-12	dic-12	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13
Mutualistas	9.13	8.62	7.78	(18.19)	3.25	17.12	13.53	10.56	25.41	22.39	21.08	17.34	15.11
Bancos	14.35	13.79	11.55	8.94	7.60	6.92	8.56	8.69	8.96	9.68	9.44	9.96	10.13
Cooperativas	12.40	12.40	9.69	11.40	8.81	9.62	10.09	9.90	10.08	10.07	9.91	9.98	10.00
Sociedades Financieras	23.63	23.78	15.84	15.23	14.58	15.34	15.08	13.64	12.59	12.99	13.29	15.12	15.41
Tarjetas de Crédito	19.61	19.52	16.19	10.47	9.80	11.99	13.90	15.16	15.79	16.39	16.94	17.33	17.59

Nota: No se cuenta con información a noviembre de 2013 de algunas entidades financieras.





MOROSIDAD DE LA CARTERA
Porcentajes, Octubre 2012 – 2013

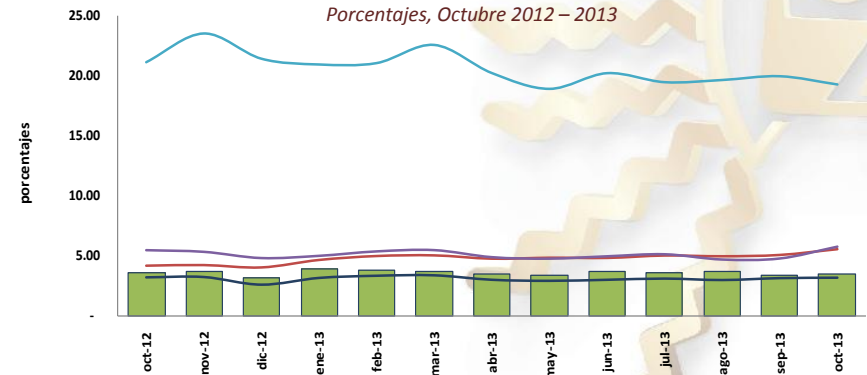


	oct-12	nov-12	dic-12	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13
Mutualistas	10.50	11.32	11.96	9.43	7.73	9.04	8.74	7.37	11.72	8.12	9.13	8.61	7.23
Bancos	26.56	27.17	30.59	25.10	25.89	26.18	25.79	25.60	25.02	24.52	24.60	24.63	25.65
Cooperativas	16.52	17.27	20.83	19.72	19.76	19.19	19.52	18.77	19.09	19.06	19.37	18.64	18.55
Sociedades Financieras	33.99	32.17	40.78	28.41	33.57	28.03	31.07	29.65	35.44	32.52	35.72	30.67	31.52
Tarjetas de Crédito	168.02	181.13	173.04	149.02	112.68	128.19	116.44	85.52	95.85	135.32	136.25	152.03	120.70

El índice de morosidad de la cartera, comparando con el mes de octubre de 2012 presentó reducciones anuales en los subsistemas financieros a excepción de las cooperativas; en promedio este indicador tuvo una variación negativa de 0.42 puntos porcentuales.

Durante el mes de octubre de 2013 este indicador aumentó en las cooperativas. En relación al mes de octubre de 2012 el indicador se redujo en promedio 13.49 puntos porcentuales.

LIQUIDEZ
Porcentajes, Octubre 2012 – 2013



	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
Mutualistas	3.55	3.64	3.12	3.84	3.83	3.69	3.46	3.33	3.67	3.53	3.66	3.38	3.48
Bancos	3.21	3.23	2.60	3.16	3.34	3.37	3.01	2.92	3.00	3.10	2.99	3.14	3.18
Cooperativas	4.20	4.25	4.05	4.67	5.00	5.05	4.78	4.86	4.84	5.04	4.98	5.09	5.57
Sociedades Financieras	5.50	5.37	4.85	5.03	5.40	5.51	4.92	4.80	4.99	5.16	4.72	4.81	5.80
Tarjetas de Crédito	21.16	23.57	21.45	20.97	21.09	22.61	20.25	18.92	20.24	19.48	19.67	19.98	19.29

Nota: No se cuenta con información a noviembre de 2013 de algunas entidades financieras.





Banco Central
del Ecuador



1 **PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO**

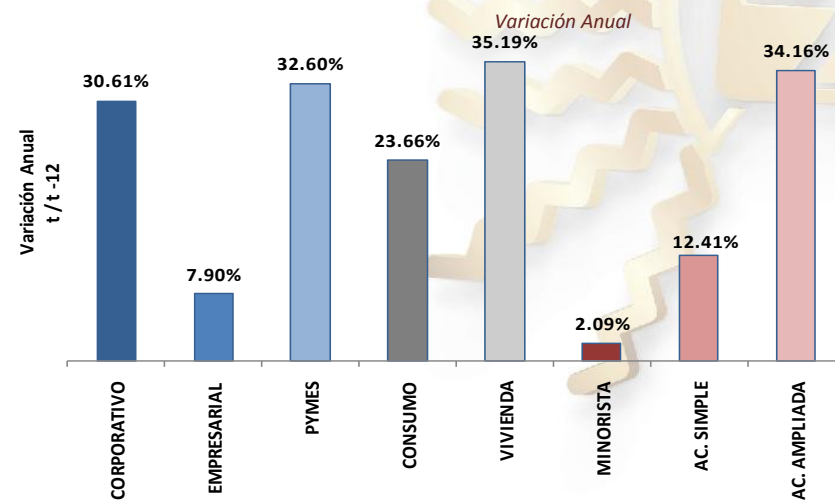
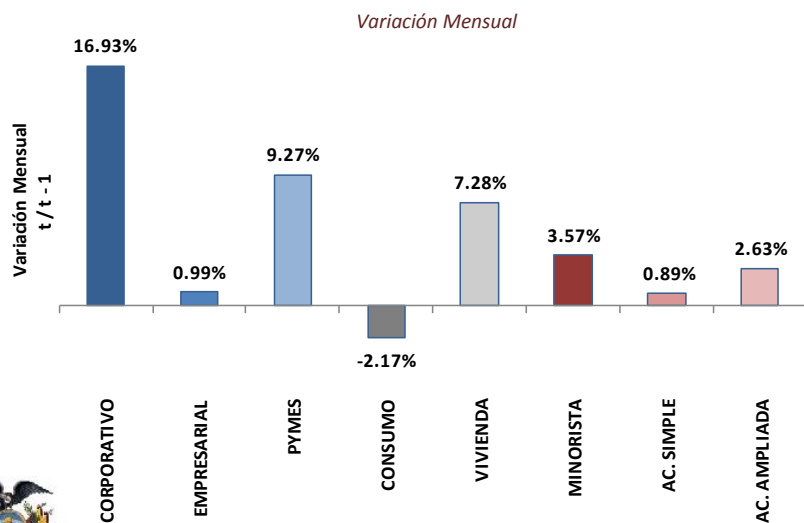
- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS
- EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO**
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO
- ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS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

VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO

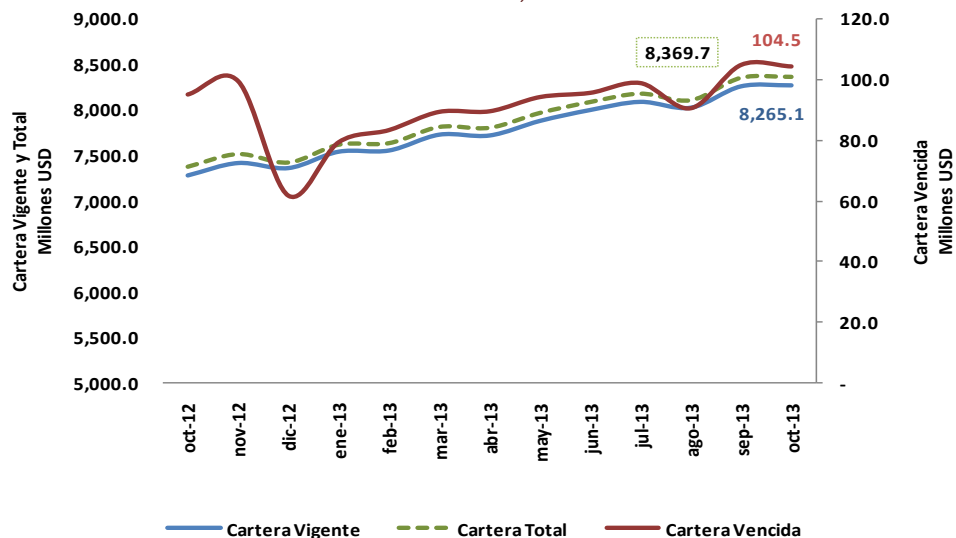
Millones de USD, Noviembre 2012 – 2013

IFI	nov-12	nov-13	Variación Nov 12 - Nov 13	%	oct-13	nov-13	Variación Oct 13 - Nov 13	%
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	708.1	924.8	216.7	↑ 30.61%	790.9	924.8	133.9	↑ 16.93%
EMPRESARIAL	175.3	189.1	13.8	↑ 7.90%	187.2	189.1	1.8	↔ 0.99%
PYMES	153.8	203.9	50.1	↑ 32.60%	186.6	203.9	17.3	↑ 9.27%
CONSUMO								
CONSUMO	407.9	504.5	96.5	↑ 23.66%	515.7	504.5	- 11.2	↘ -2.17%
VIVIENDA								
VIVIENDA	42.4	57.3	14.9	↑ 35.19%	53.4	57.3	3.9	↑ 7.28%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	63.0	64.4	1.3	↘ 2.09%	62.1	64.4	2.2	↘ 3.57%
AC. SIMPLE	89.6	100.7	11.1	↑ 12.41%	99.8	100.7	0.9	↘ 0.89%
AC. AMPLIADA	40.5	54.4	13.8	↑ 34.16%	53.0	54.4	1.4	↘ 2.63%
TOTAL	1,680.6	2,099.0	418.4	↑ 24.90%	1,948.8	2,099.0	150.2	↑ 7.71%

Fuente: BCE.

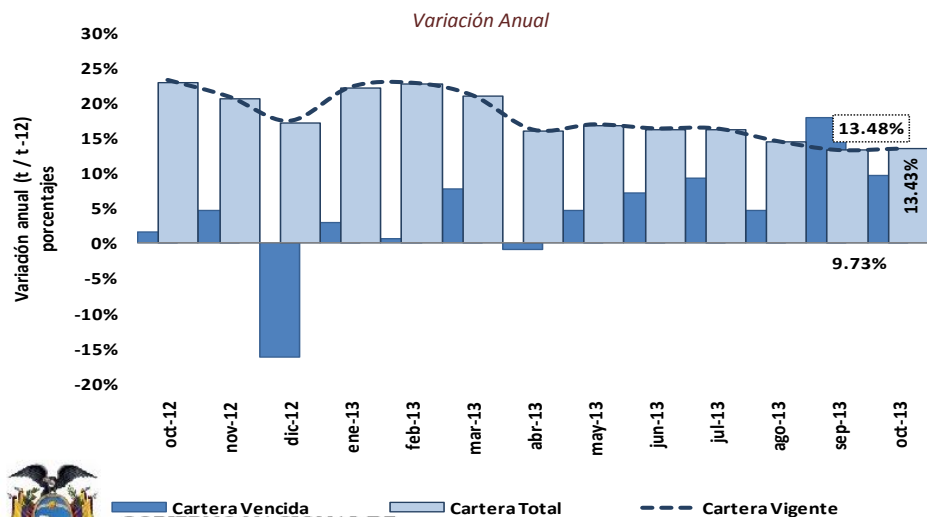


CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES
 Saldos en Millones de USD, Octubre 2012 – 2013

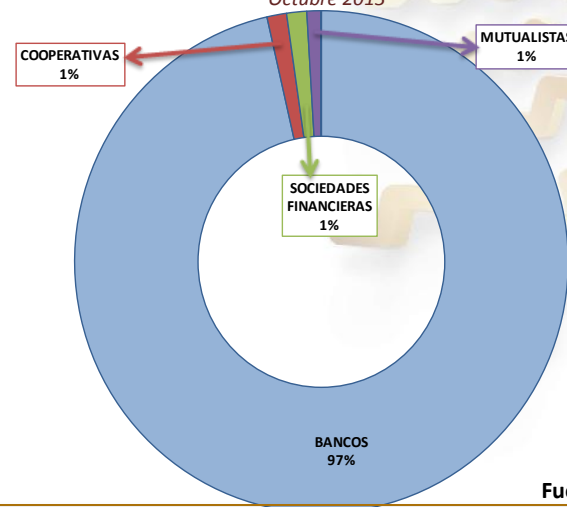


CARTERA COMERCIAL

La cartera de crédito vigente para el mes de octubre de 2013 fue de USD 8,265.1 millones, la cartera vencida se ubicó en USD 104.5 millones, mientras que el total de la cartera comercial fue de USD 8,369.7 millones.

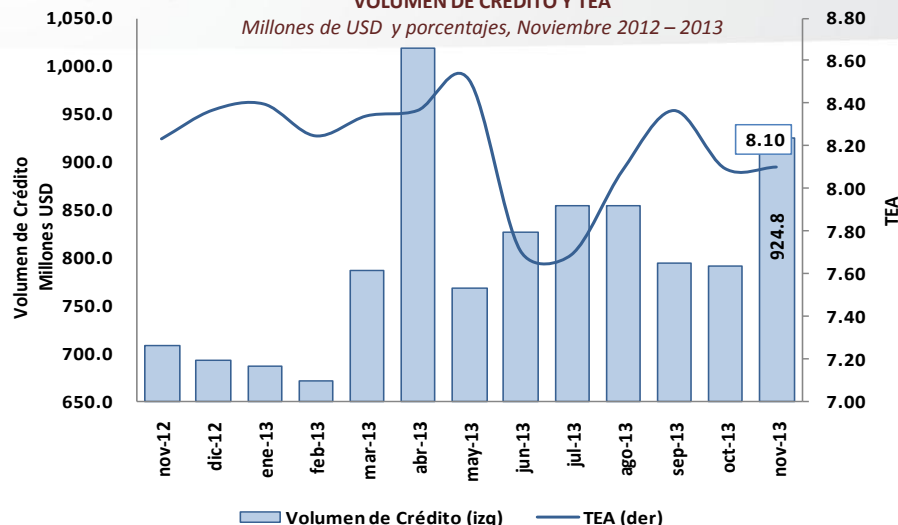


Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistemas
 Octubre 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



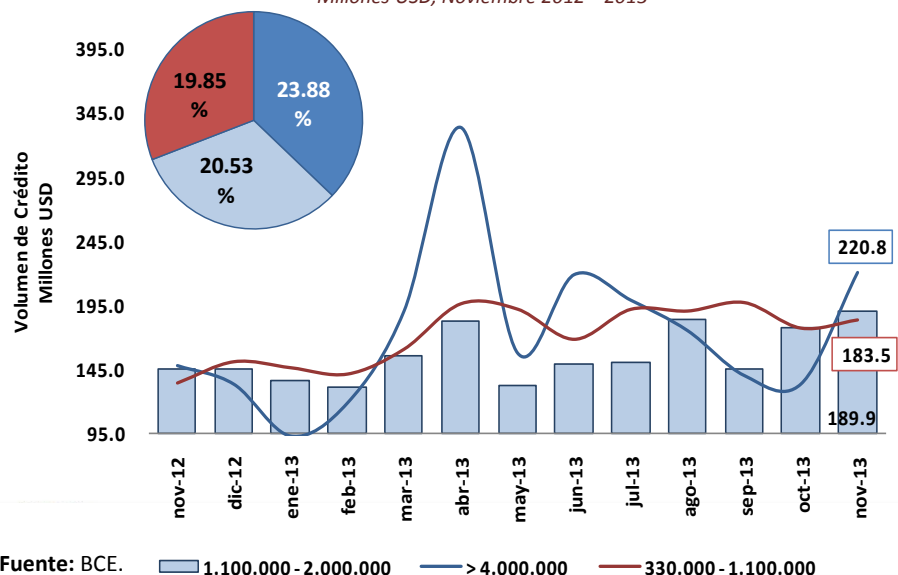
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante el mes de noviembre de 2013 fue de USD 924.8 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 8.10%.

El 23.88% del crédito se otorgó en un rango superior a USD 4 millones con una TEA de 6.76%, el 20.53% se encuentra en un rango de USD 1.1 millones y USD 2.0 millones con una TEA 8.59%.

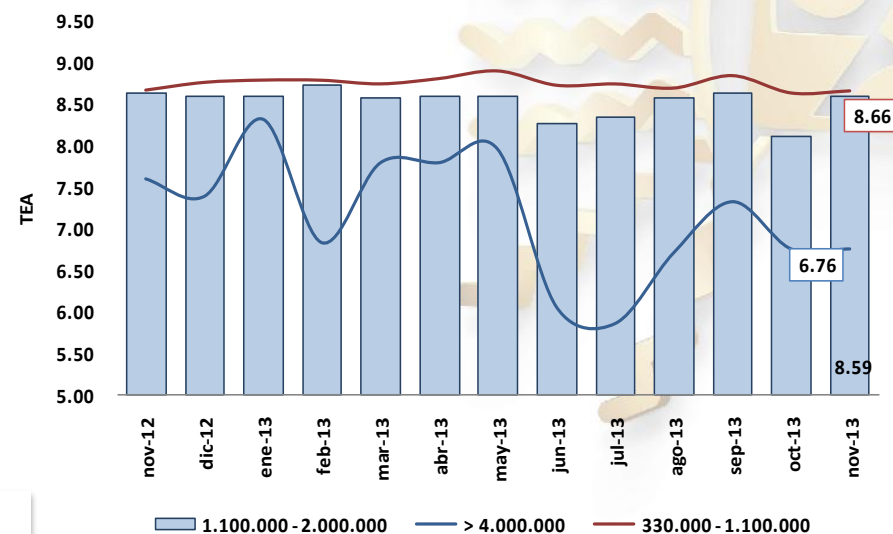
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



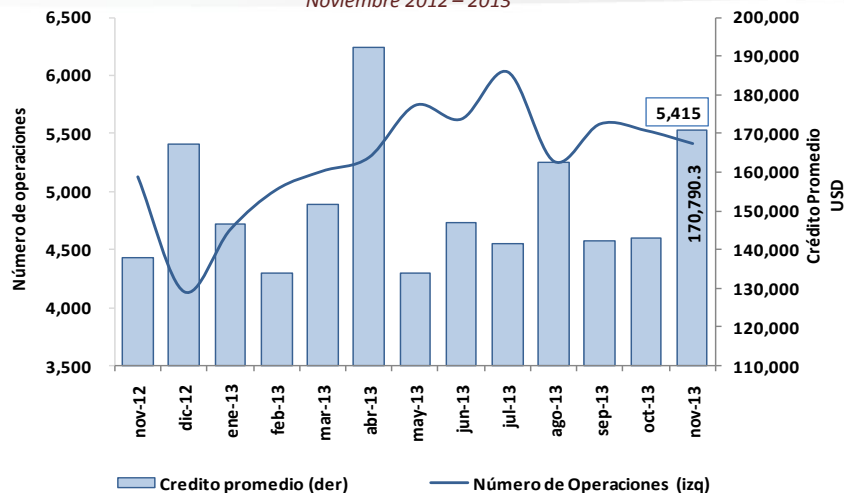
TEA POR RANGO DE CRÉDITO

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Noviembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

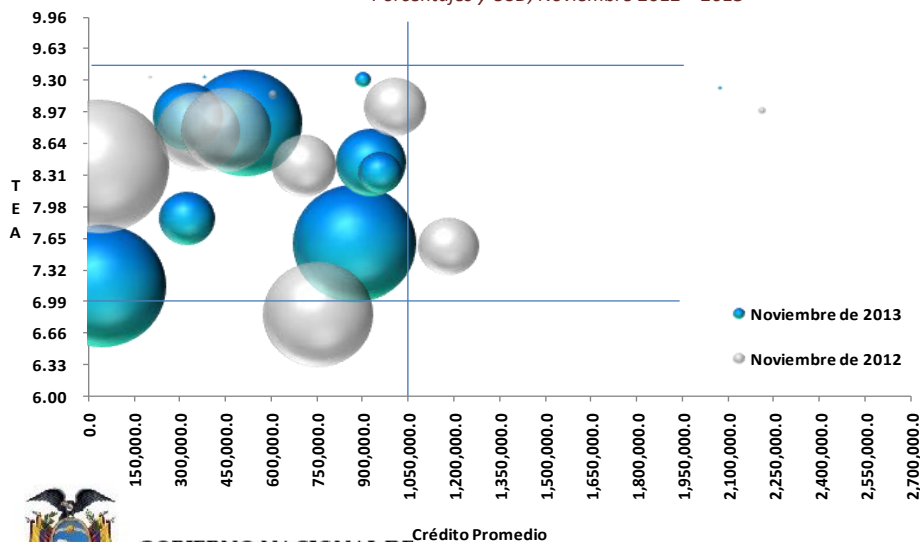
El número de operaciones registradas en el mes de noviembre de 2013 fue de 5,415 con un crédito promedio de USD 170,790.3.

El crédito promedio se concentró en un rango de hasta USD 1.0 millones a una TEA promedio ponderada entre 6.99% y 9.33%.

Del total del volumen de crédito otorgado durante este mes en el segmento Productivo Corporativo el 51.99% fue pactado con plazo de 2 a 6 meses y el 16.20% con un plazo de 2 a 8 años.

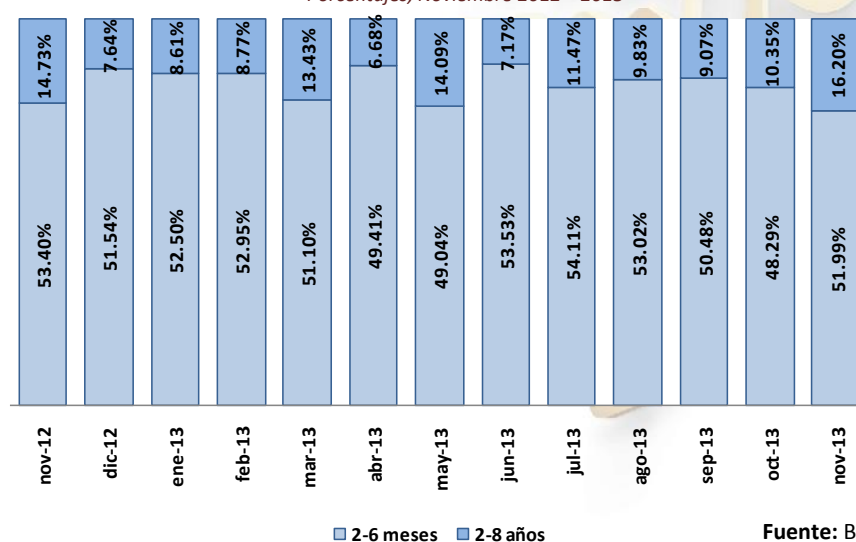
TEA vs. CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Noviembre 2012 – 2013



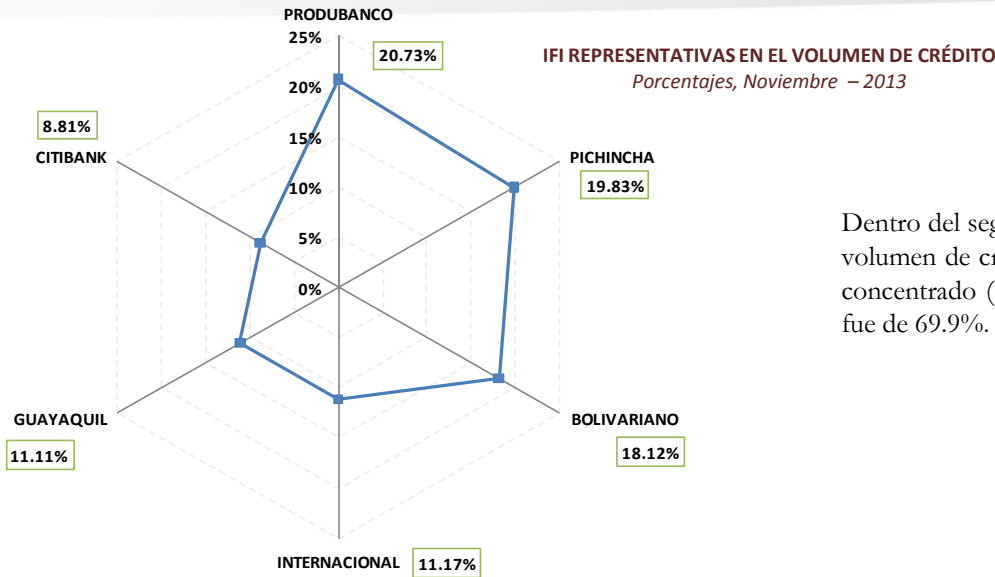
VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

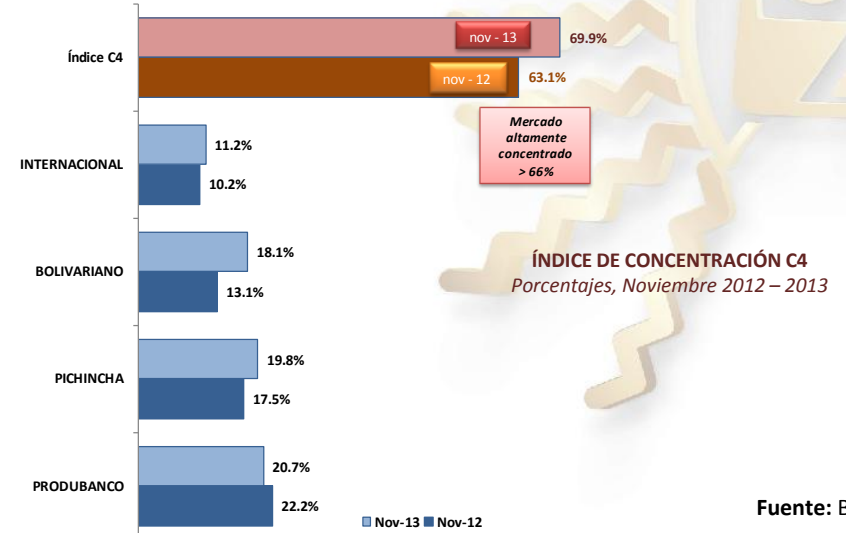
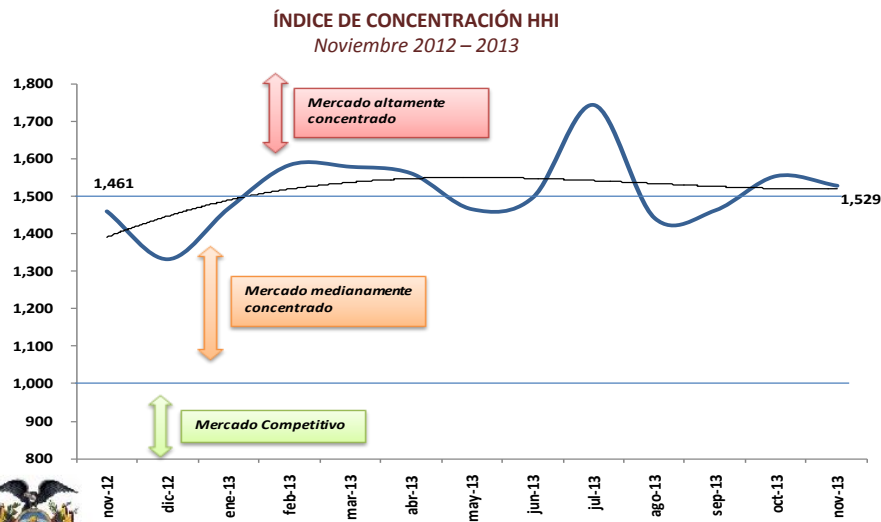


Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO



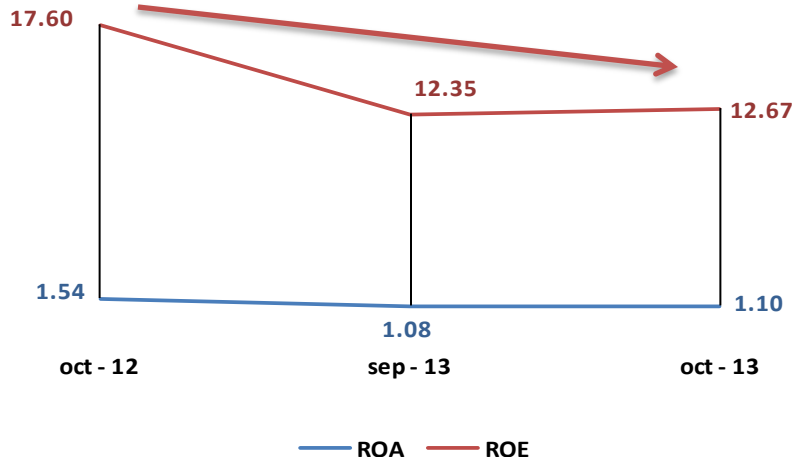
Dentro del segmento Productivo Corporativo, seis IFI representan el 90% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado altamente concentrado (1,529), corroborado con el índice C4 cuyo valor para este mes fue de 69.9%.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

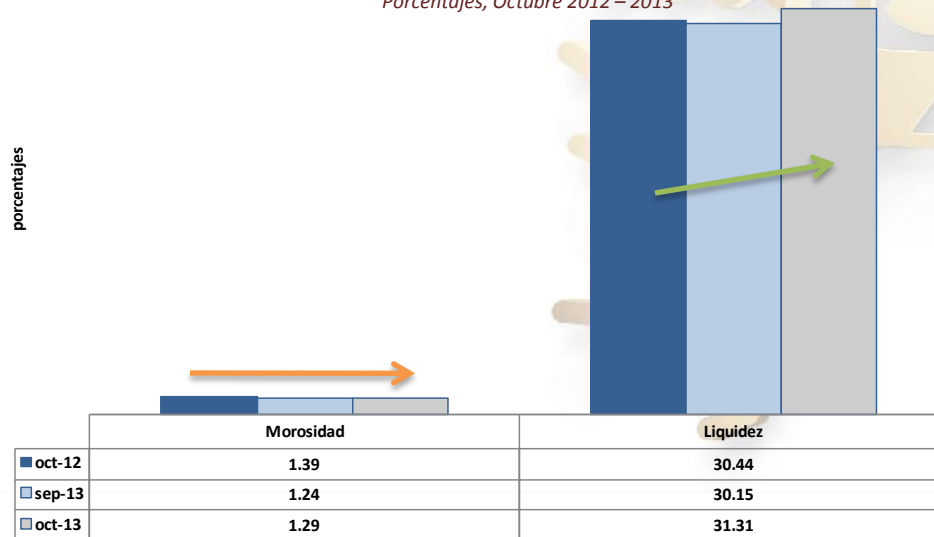
Porcentajes, Octubre 2012 – 2013



El ROA y ROE del segmento Productivo Corporativo para el mes de octubre 2013 se ubicó en 1.10% y 12.67%, respectivamente.

Mientras que la morosidad de este segmento fue de 1.29% y la liquidez se incrementó en 0.87 puntos porcentuales, en relación al mismo mes del año 2012.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Octubre 2012 – 2013



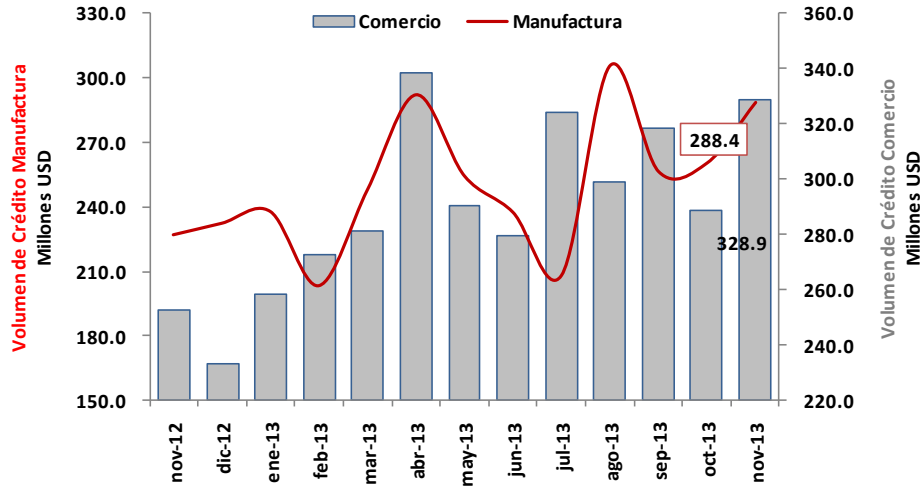
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento. Para noviembre no se cuenta con información completa de balances de las IFI.



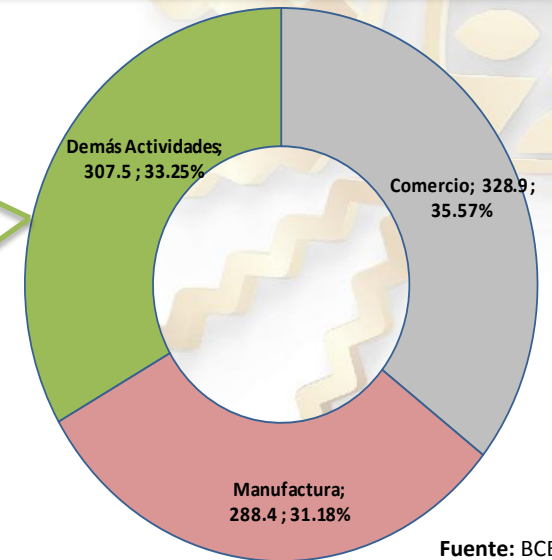
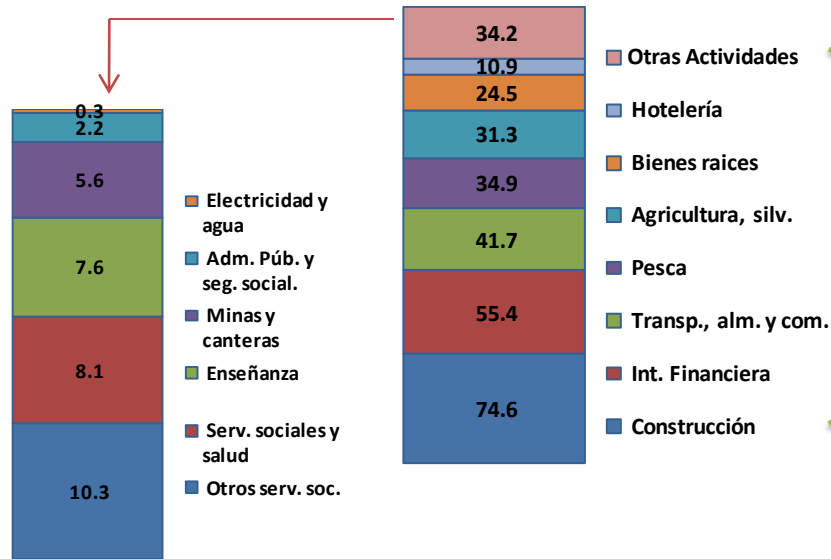
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD, Noviembre 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 35.57% (USD 328.9 millones) y 31.18% (USD 288.4 millones), respectivamente.



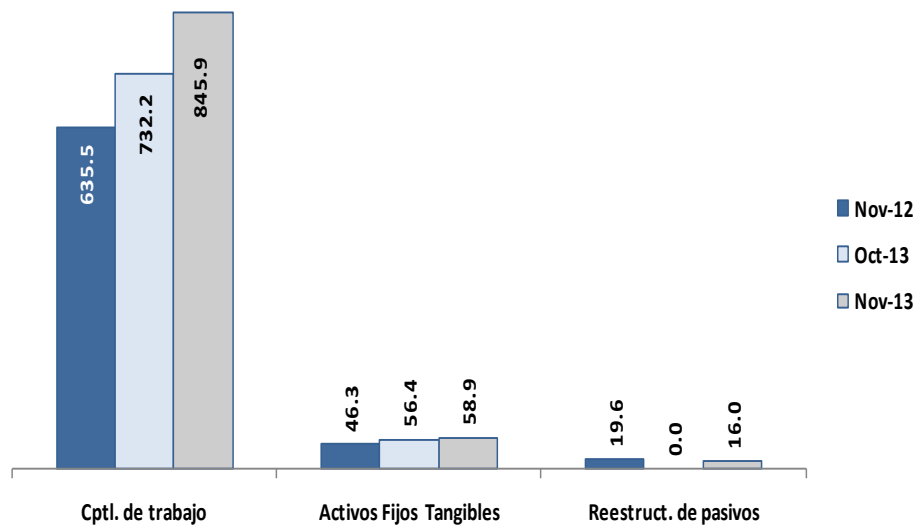
Fuente: BCE.



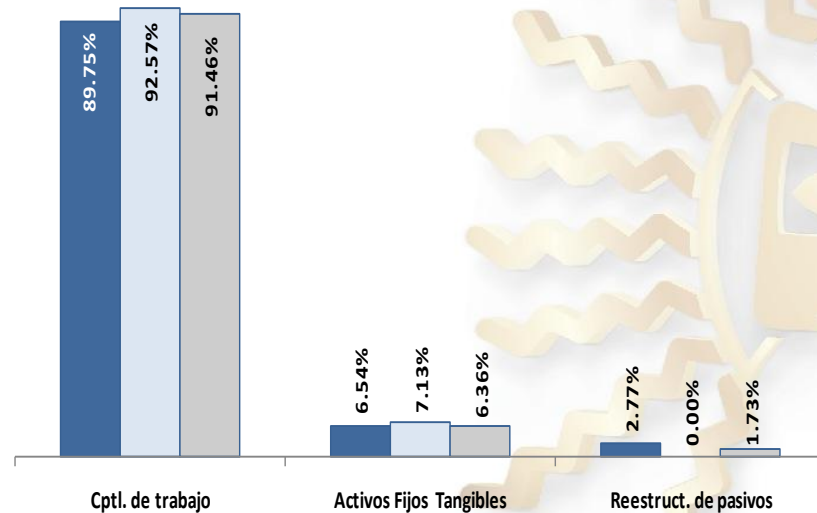
**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
PRODUCTIVO CORPORATIVO**

En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente al *capital de trabajo* (91.46%) con un monto de USD 845.9 millones, seguido de la compra de *activos fijos tangibles* (6.36%) con un monto de USD 58.9 millones.

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



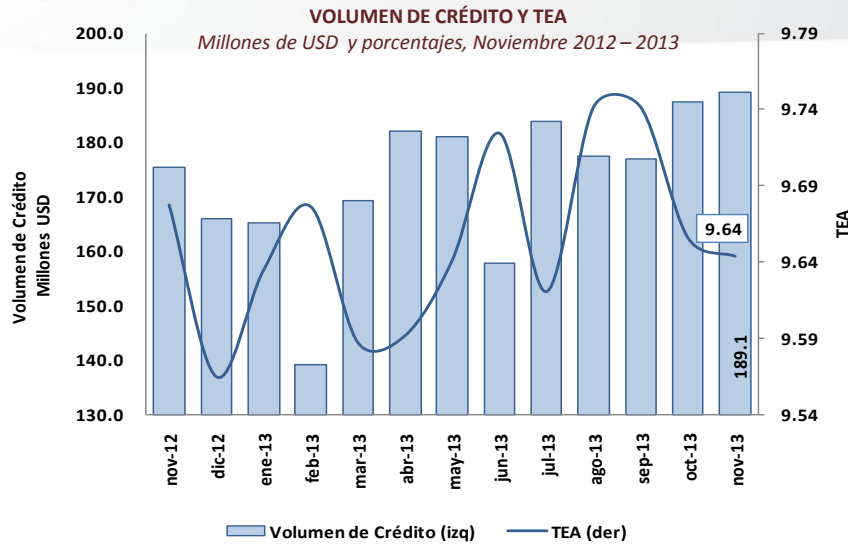
DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



Fuente: BCE.

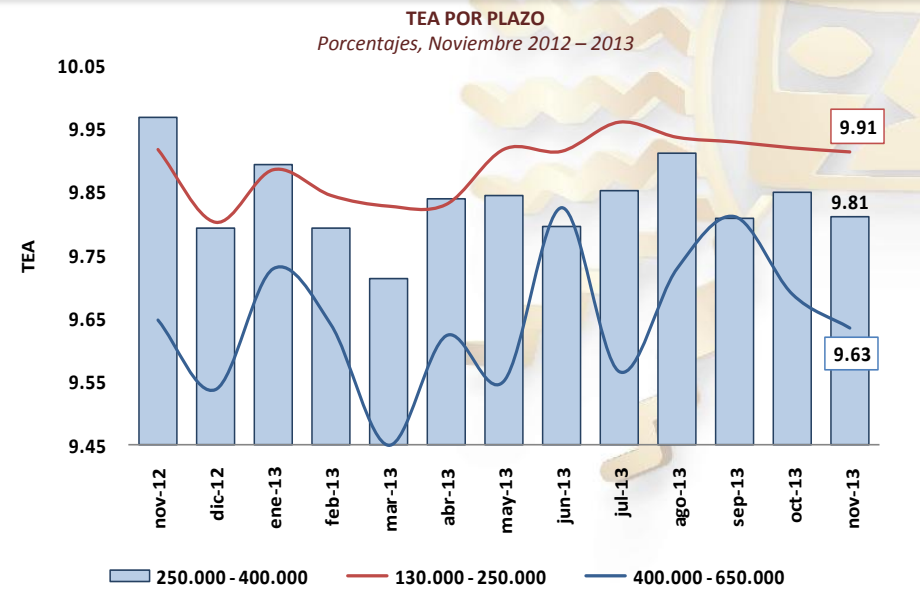
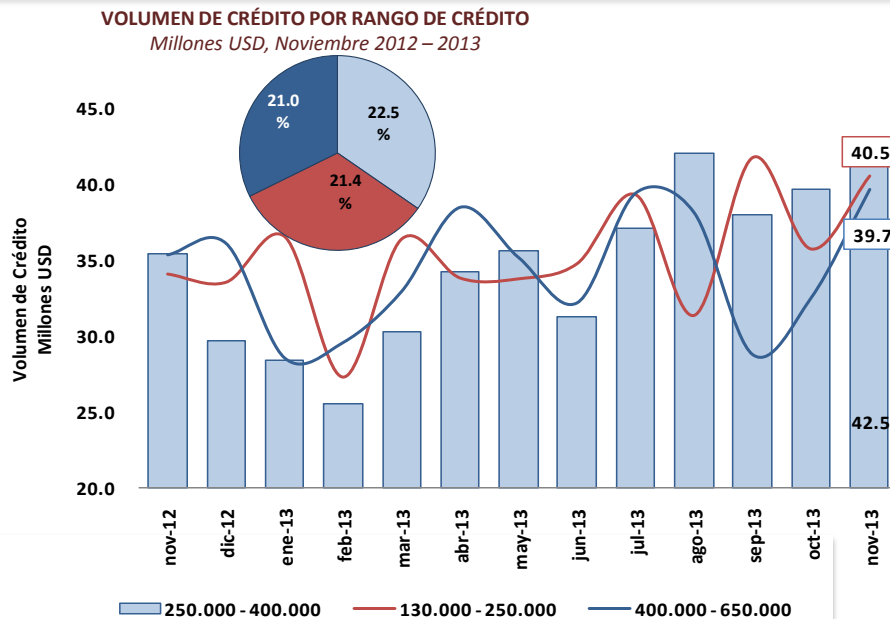


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL



Durante el mes de noviembre de 2013, el volumen de crédito destinado al segmento Productivo Empresarial fue de USD 189.1 millones con una TEA promedio ponderada de 9.64%.

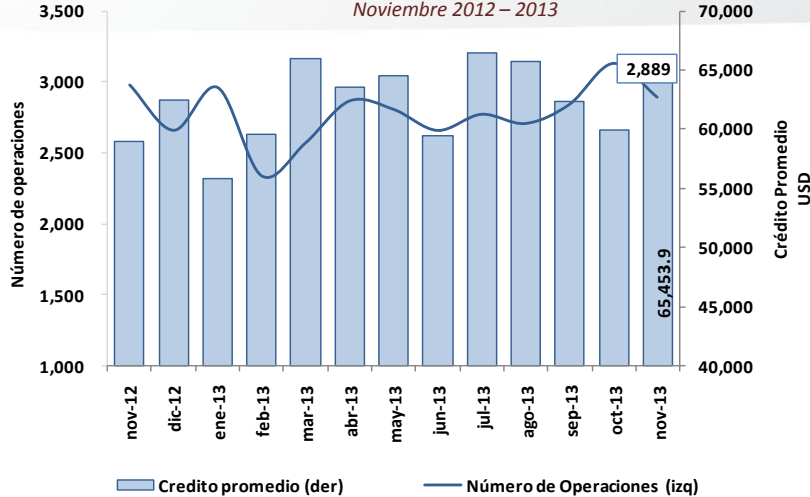
El 22.5% del crédito se otorgó en un rango entre USD 250 mil y USD 400 mil con una TEA de 9.81%, el 21.4% se encuentra en un rango de USD 130 mil y USD 250 mil con una TEA 9.91%.





NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Noviembre 2012 – 2013



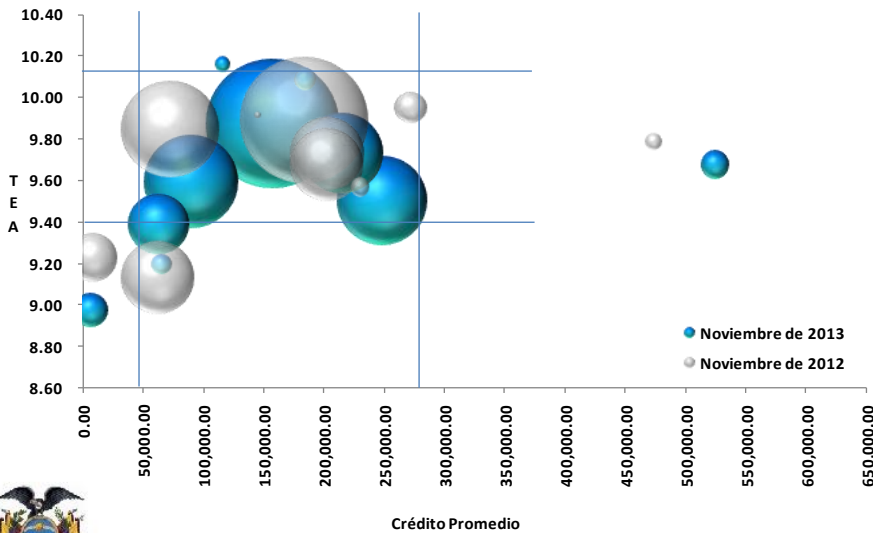
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El número de operaciones registradas para este mes fue de 2,889 con un monto promedio de USD 65,453.9.

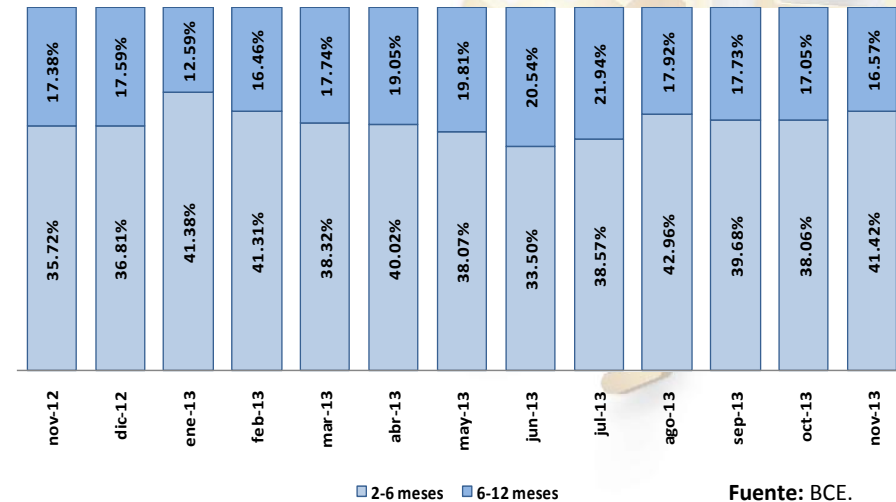
El crédito promedio se concentró en un rango de USD 50 mil y USD 300 mil a una TEA promedio ponderada entre 9.40% y 10.18%.

Finalmente, del total de los créditos otorgado el 41.42% se pactaron a un plazo de 2 a 6 meses y el 16.57% a un plazo de 6 a 12 meses.

TEA vs CRÉDITO PROMEDIO
Porcentajes y USD, Noviembre 2012 – 2013



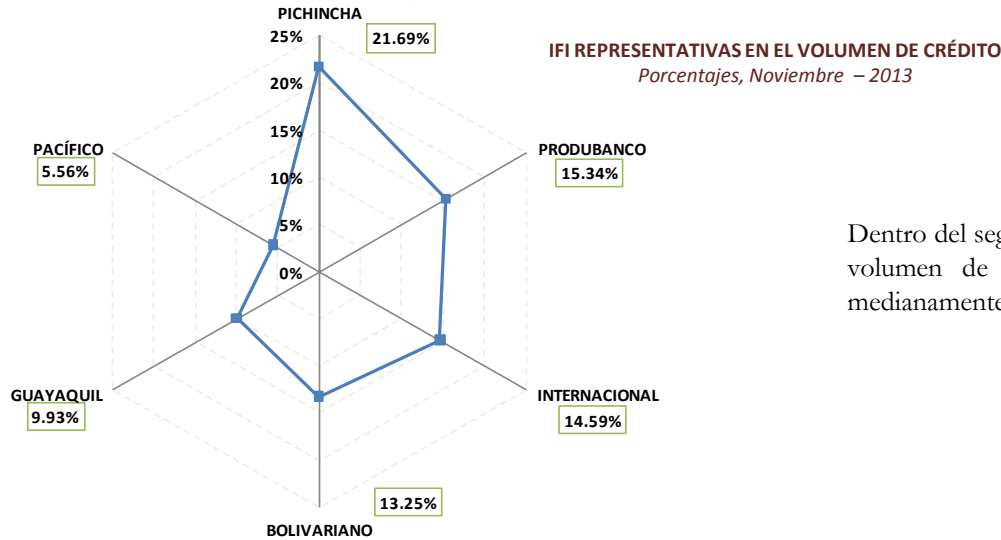
VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



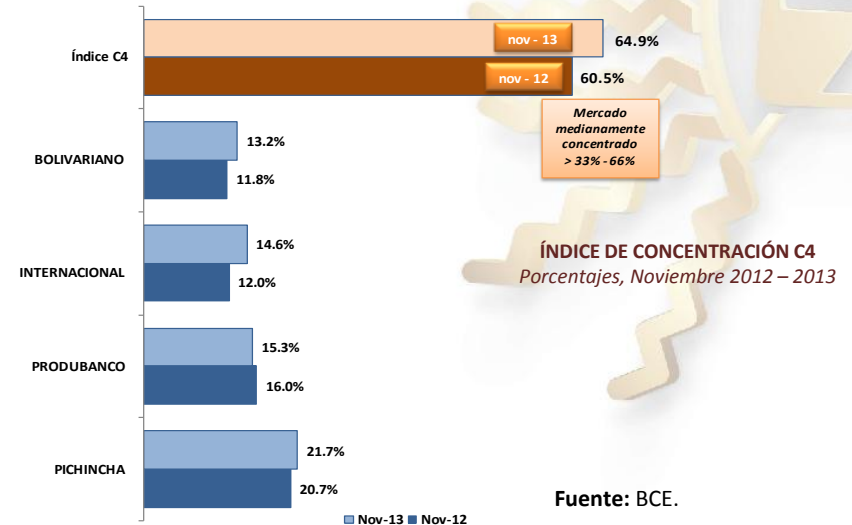
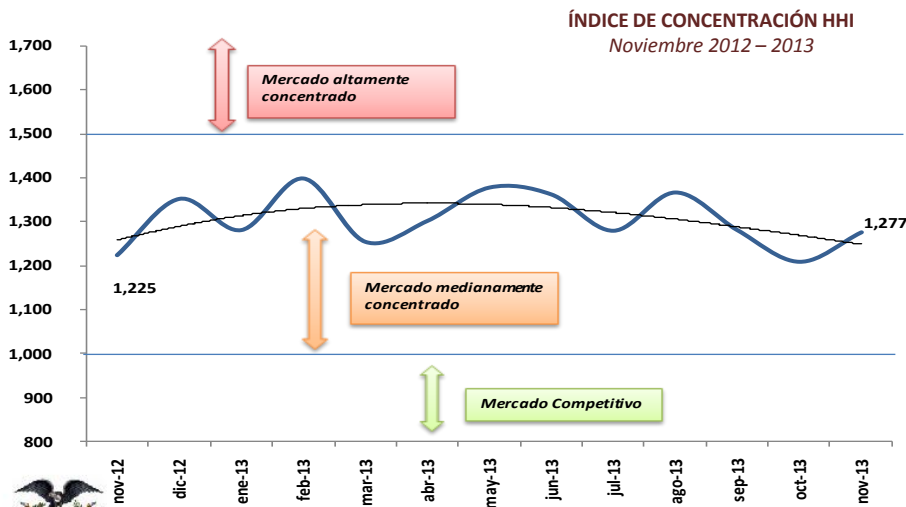
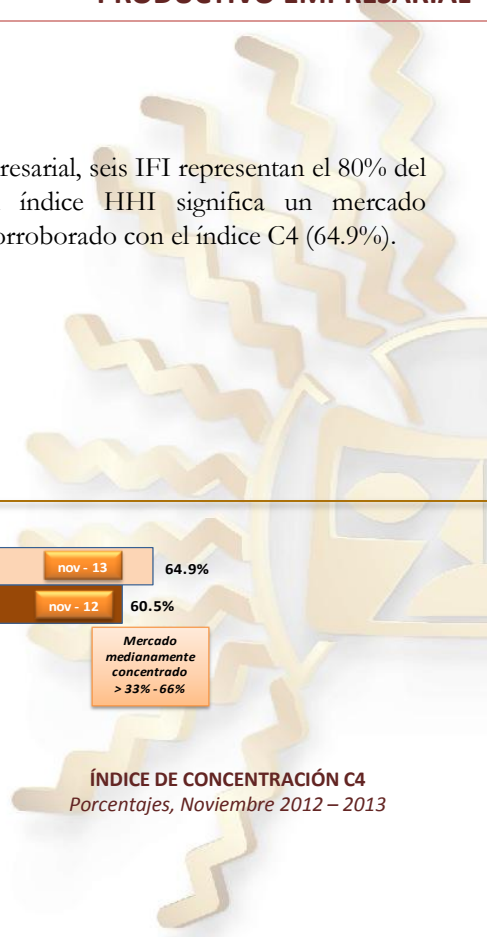
Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL



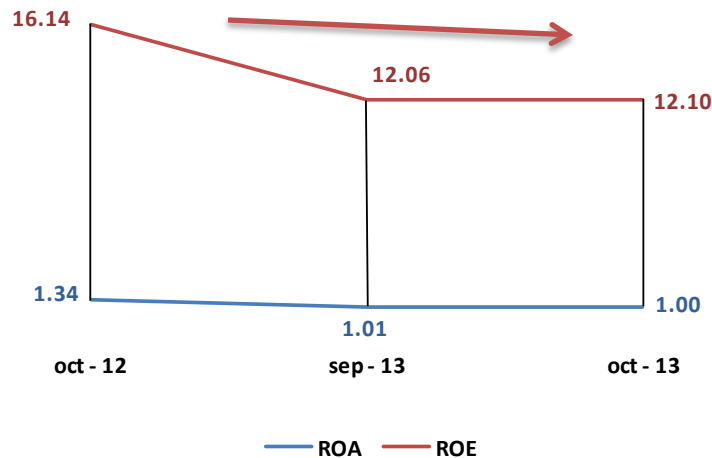
Dentro del segmento Productivo Empresarial, seis IFI representan el 80% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,277), corroborado con el índice C4 (64.9%).



Fuente: BCE.

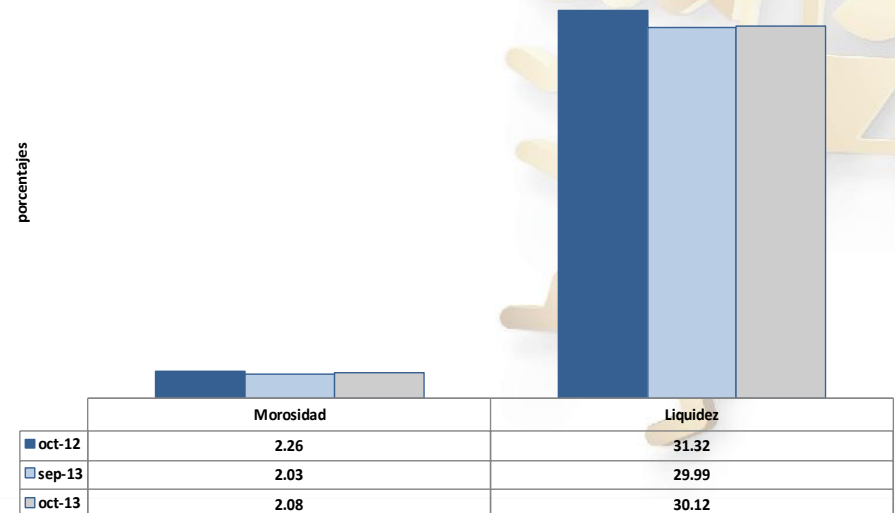
**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
PRODUCTIVO EMPRESARIAL**

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



El ROA del segmento Productivo Empresarial pasó de 1.34% en octubre de 2012 a 1.00% en octubre de 2013. Mientras que el ROE pasó de 16.14% en octubre de 2012 a 12.10% a octubre de 2013.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Octubre 2012 – 2013

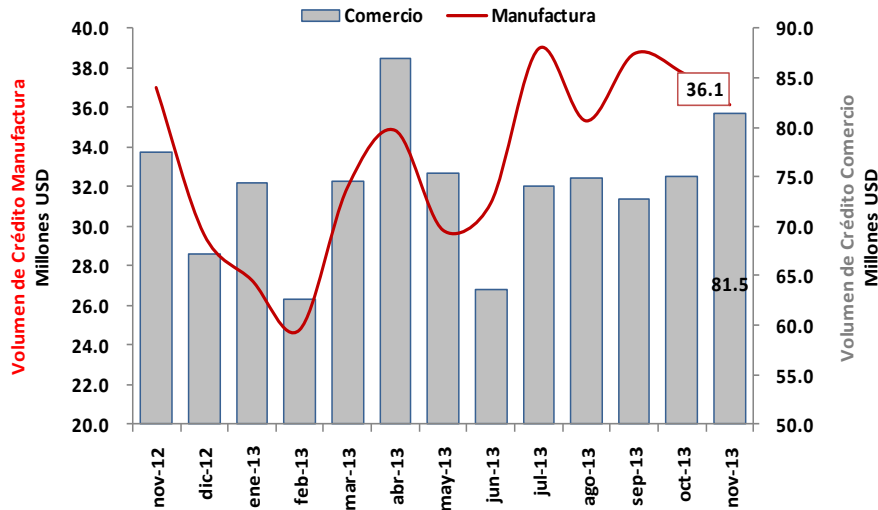


Por otro lado, la morosidad en este segmento se redujo en 0.18 puntos porcentuales en relación al mismo mes del año 2012. La liquidez de este segmento de crédito se contrajo en 1.21 puntos porcentuales anuales.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

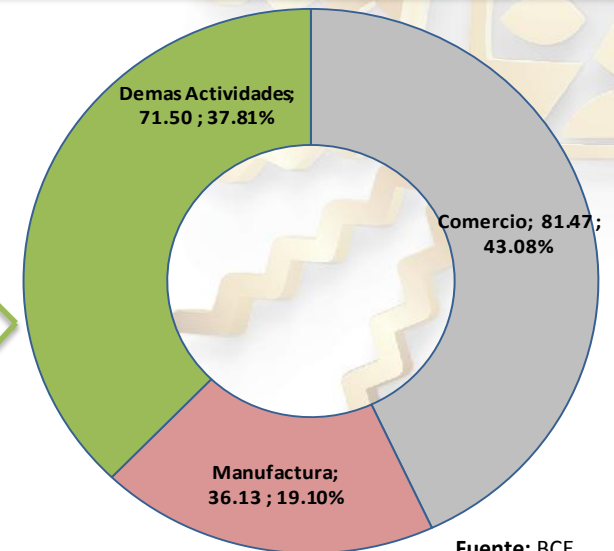
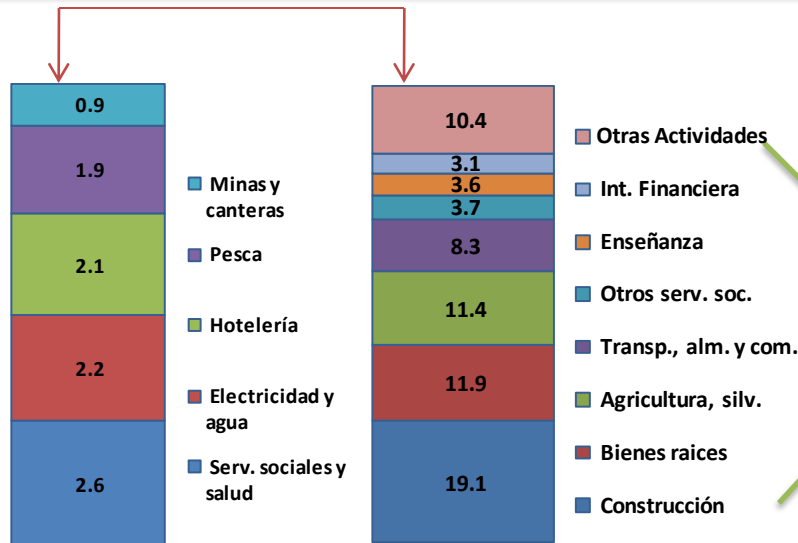


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Del total de volumen de crédito colocado en el segmento Productivo Empresarial, el 43.08% financió actividades de *comercio* (USD 81.5 millones), 19.10% para actividades de *manufactura* (USD 36.1 millones).



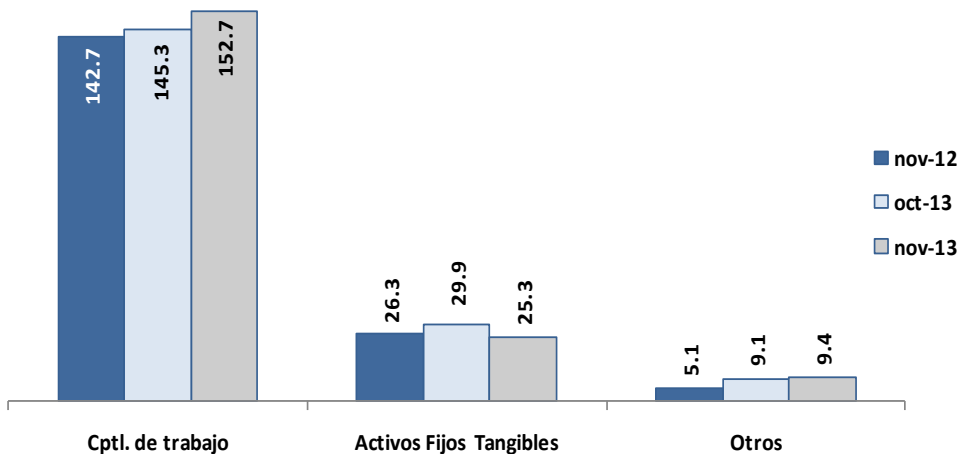
Fuente: BCE.



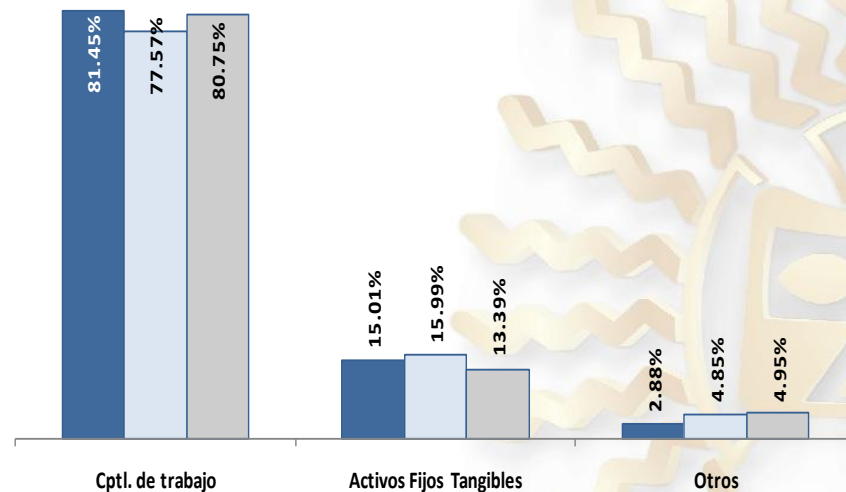
En relación al volumen de crédito por destino, en noviembre de 2013 principalmente fue para *capital de trabajo* con USD 152.7 millones (80.75%) y para *activos fijos tangibles* con USD 25.3 millones (13.39%).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

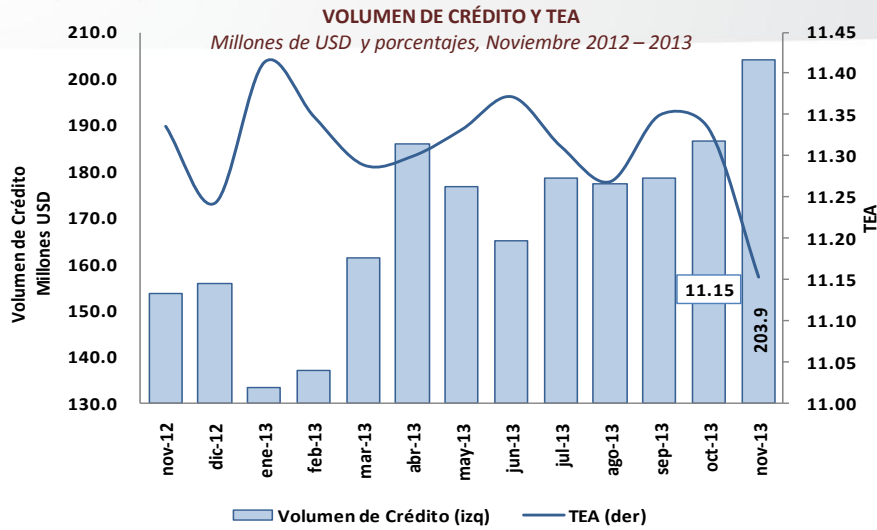
DESTINO DEL CRÉDITO
 Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



DESTINO DEL CRÉDITO
 Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



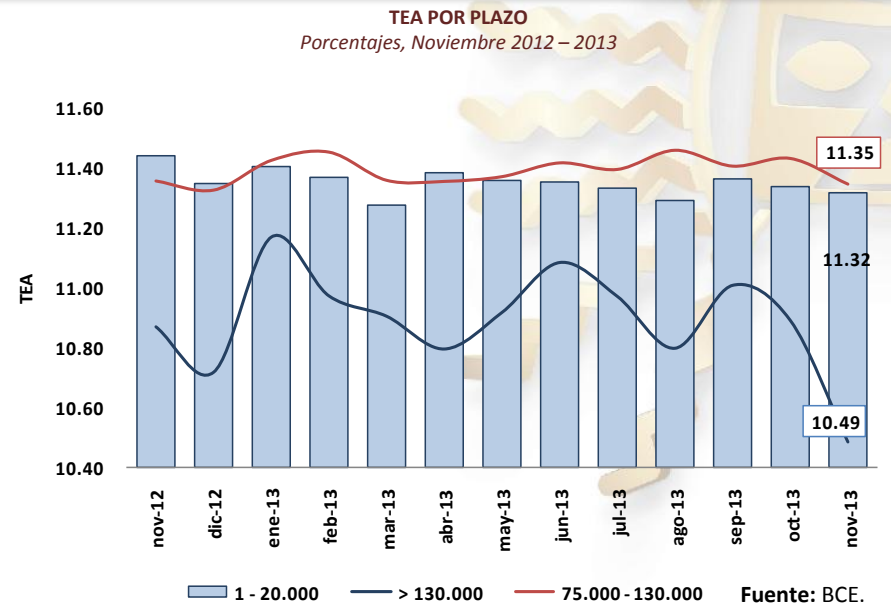
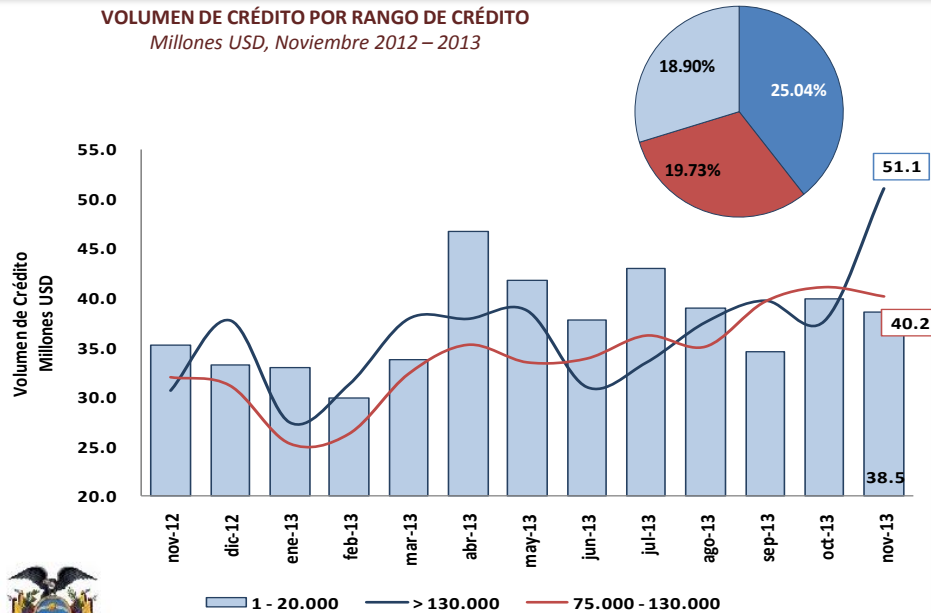
Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito colocado durante el mes de noviembre de 2013 en el segmento Productivo PYMES fue de USD 203.9 millones con una TEA promedio ponderada de 11.15%.

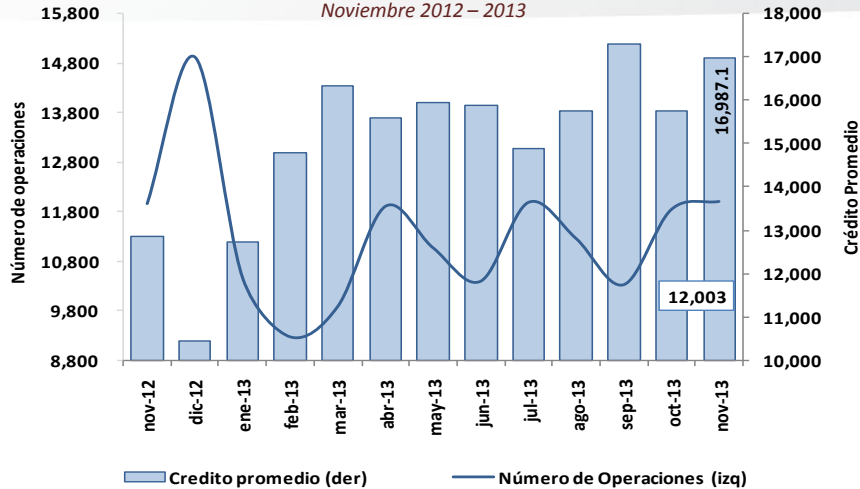
El 25.04% del crédito se encuentra en un rango superior a USD 130 mil con una TEA de 10.49%, mientras que el 19.73% se encuentra en créditos entre USD 75 mil y USD 130 mil con una TEA de 11.35%.





NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Noviembre 2012 – 2013



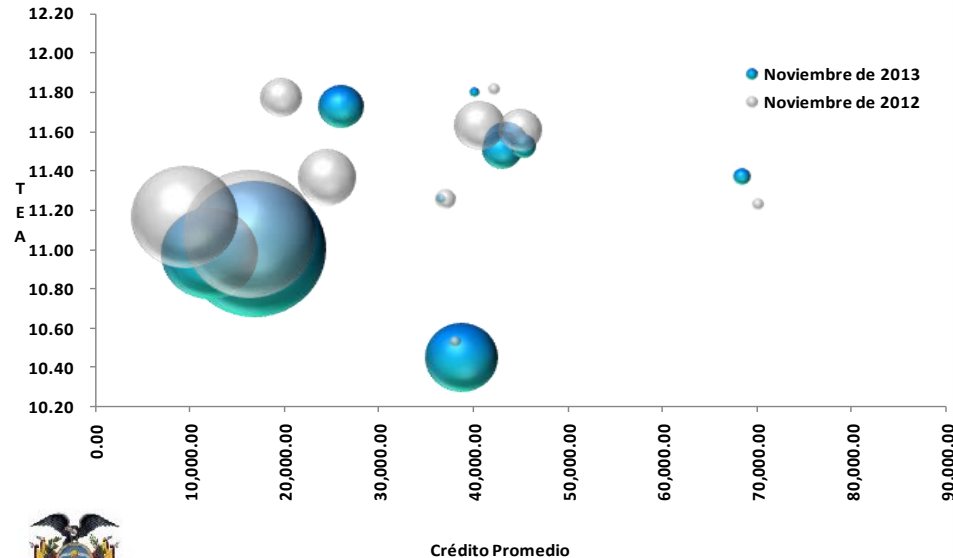
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Respecto al número de operaciones en este mes se registraron 12,003 con un monto de crédito promedio de USD 16,987.1.

El 30.02% de los créditos en el segmento Productivo PYMES se pactaron con un plazo de 2 a 8 años y el 27.69% en un plazo de 2 a 6 meses.

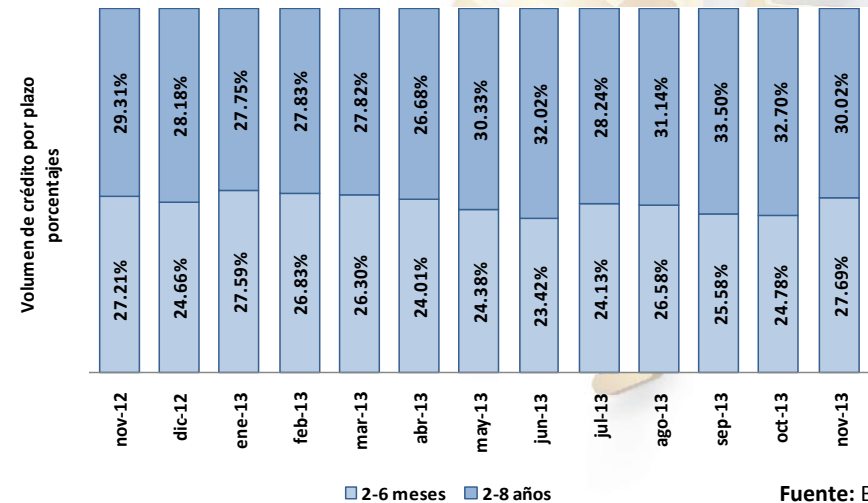
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Noviembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

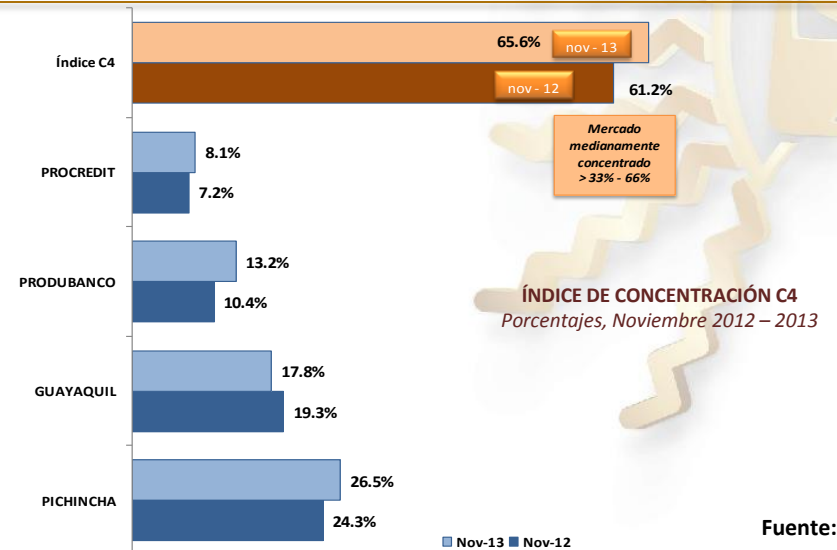
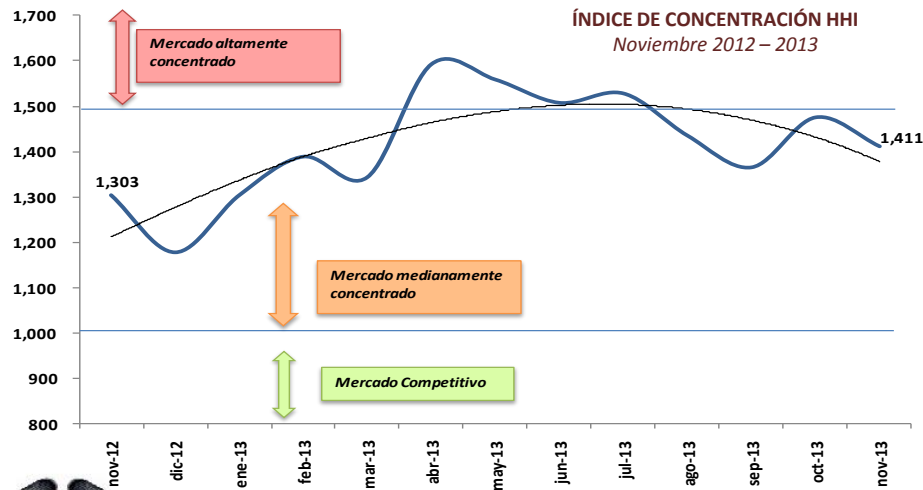
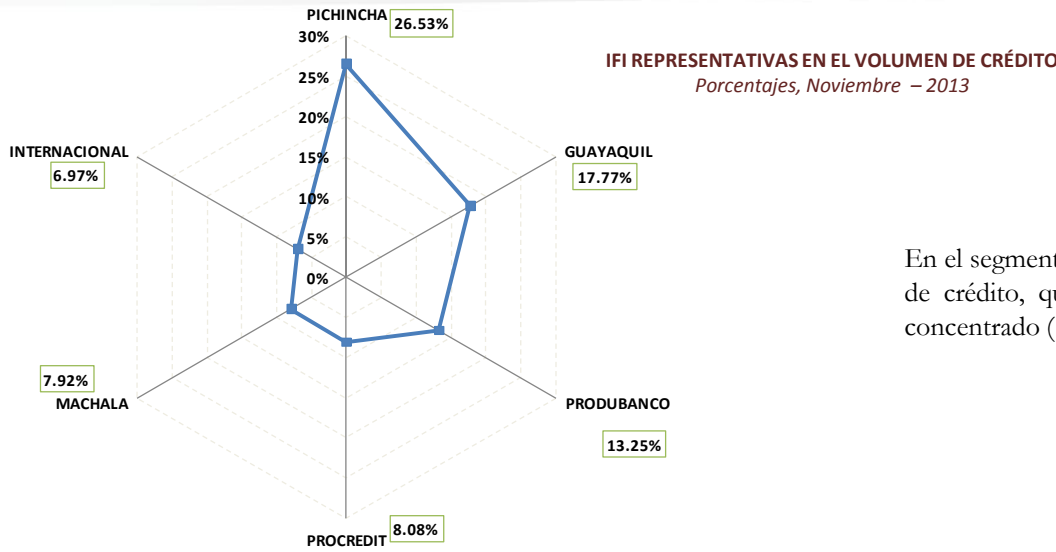


Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

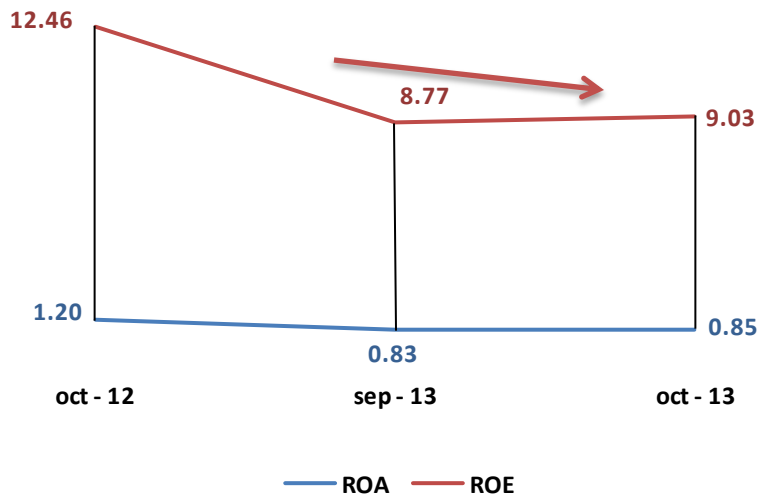
En el segmento Productivo PYMES, seis IFI representan el 81% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,411), corroborado con el índice C4 (65.6%).



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

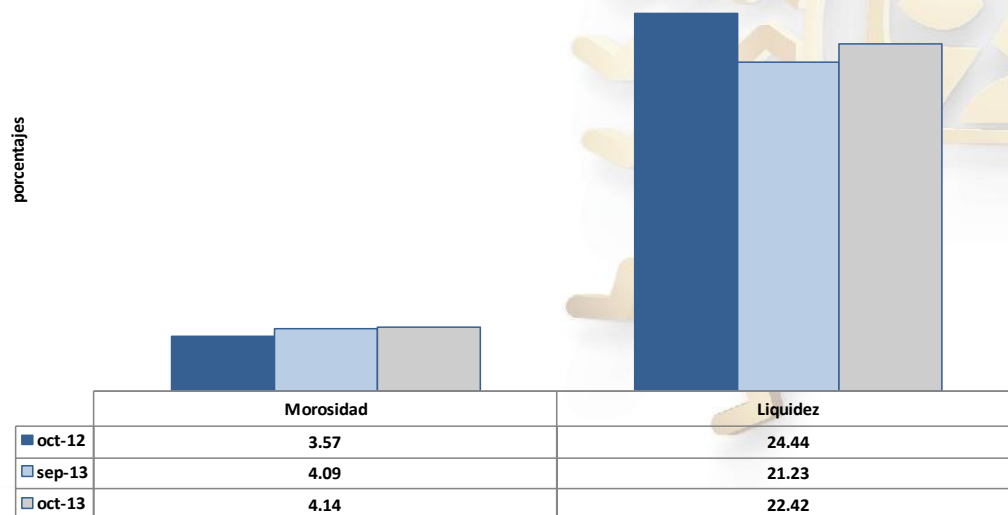
Porcentajes, Octubre 2012 – 2013



El ROA del segmento Productivo PYMES presentó para el mes de octubre una reducción de 0.35 puntos porcentuales, mismo comportamiento se observó con el ROE (3.43 puntos porcentuales menos) con respecto a octubre de 2012.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, Octubre 2012 – 2013

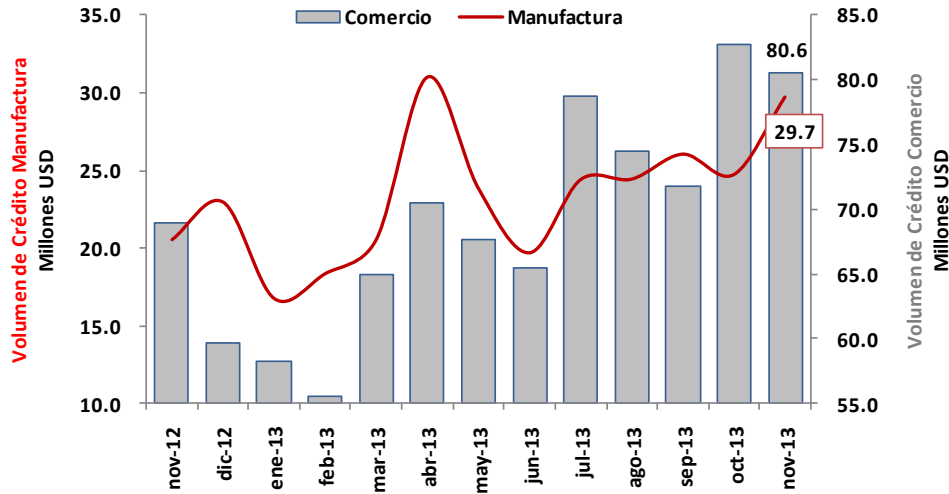


Por otro lado, la morosidad en este segmento fue de 4.14% en octubre de 2013. La liquidez de este segmento de crédito se redujo en 2.02 puntos porcentuales en relación al mes de octubre 2012.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

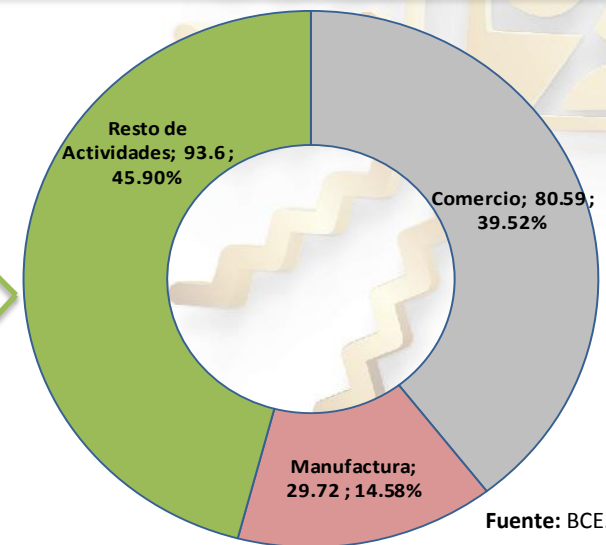
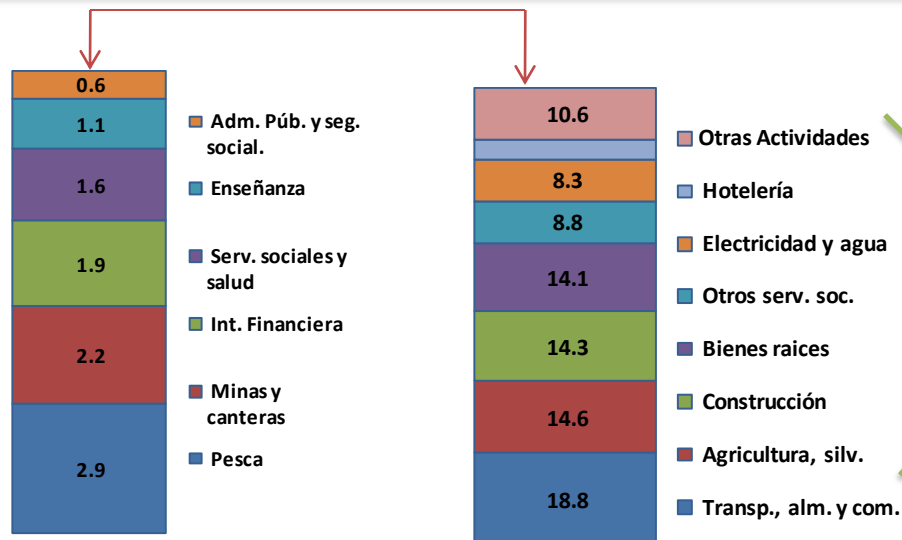


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

En el mes de noviembre 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 80.6 millones (39.52%), *manufactura* USD 29.7 millones (14.58%); entre otros.



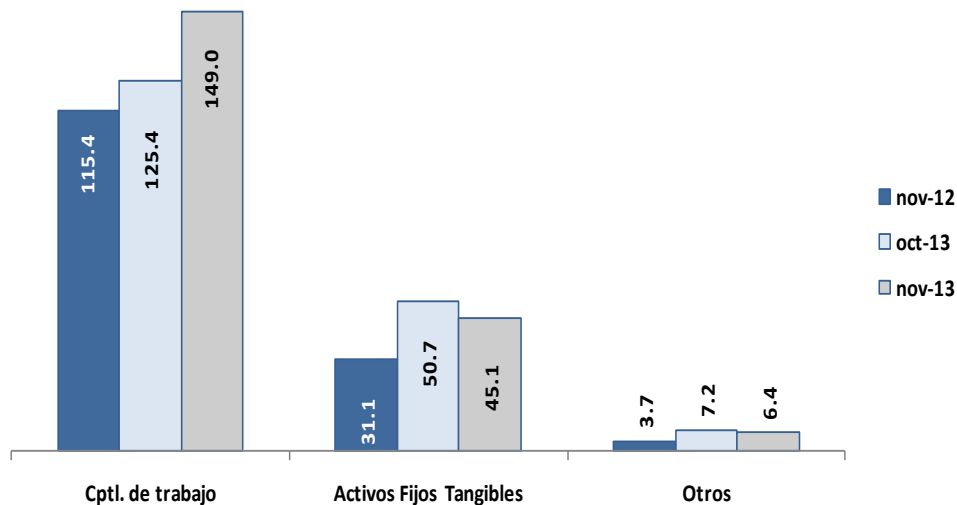
Fuente: BCE.



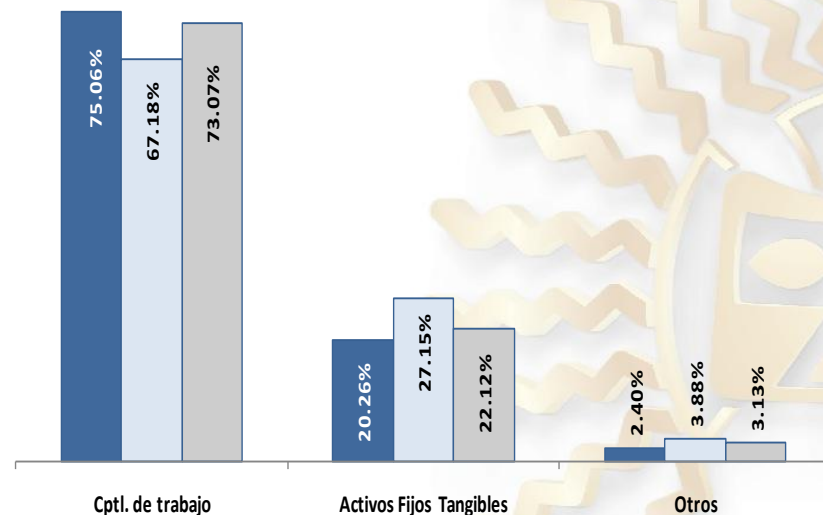
En el mes de noviembre de 2013, el volumen de crédito otorgado por el segmento PYMES fue destinado principalmente a *capital de trabajo* con USD 149.0 millones (73.07%) y para la compra de *activos fijos tangibles* (USD 45.1 millones).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

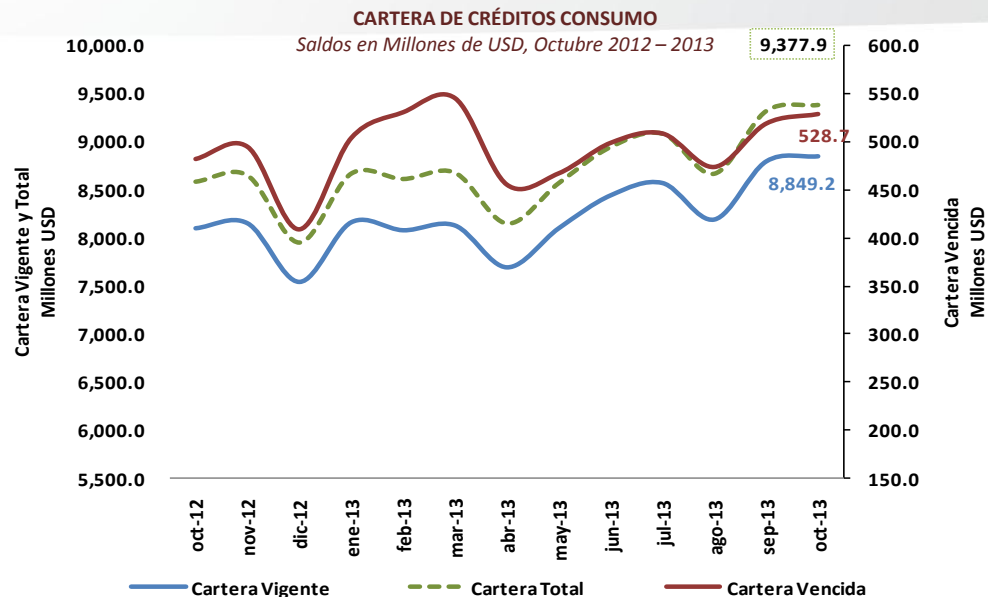
DESTINO DEL CRÉDITO
 Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



DESTINO DEL CRÉDITO
 Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

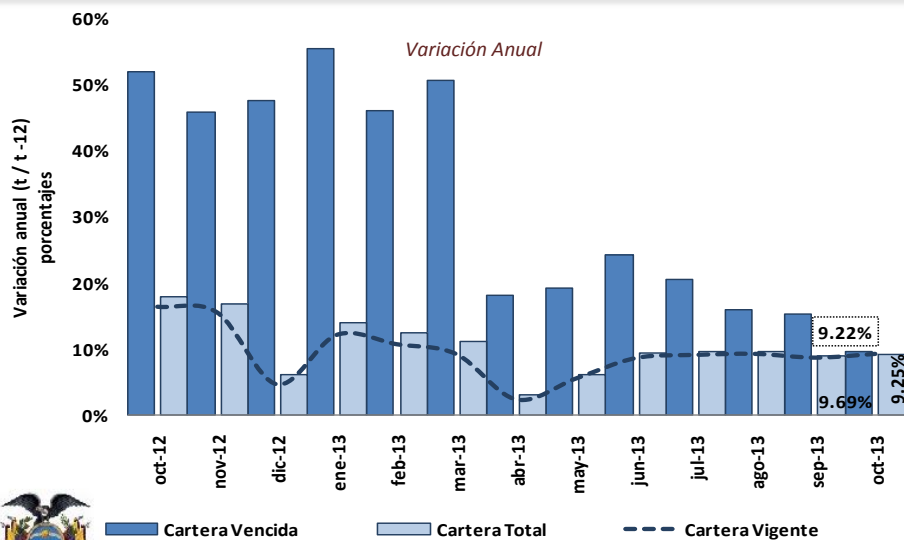


Fuente: BCE.

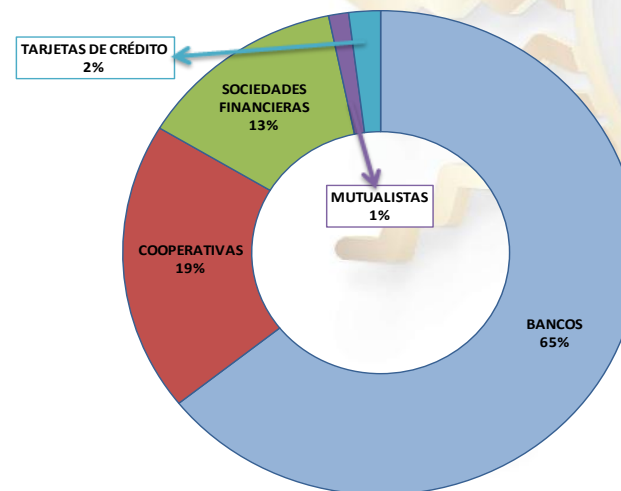


CARTERA DE CONSUMO

La cartera de crédito vigente para el mes de octubre de 2013 fue de USD 8,849.2 millones; la cartera vencida de este mes se ubicó en USD 528.7 millones mientras que el total de la cartera comercial fue de USD 9,377.9 millones.



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

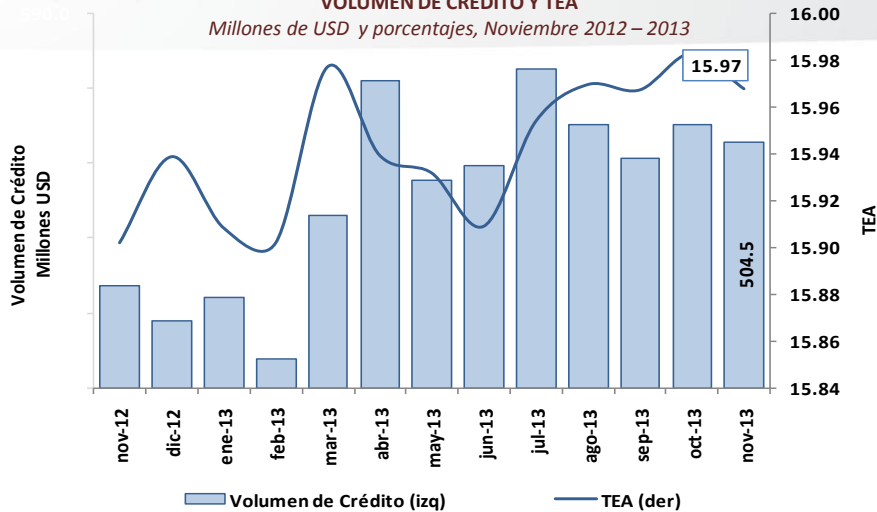


Fuente: SBS, SEPS y BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

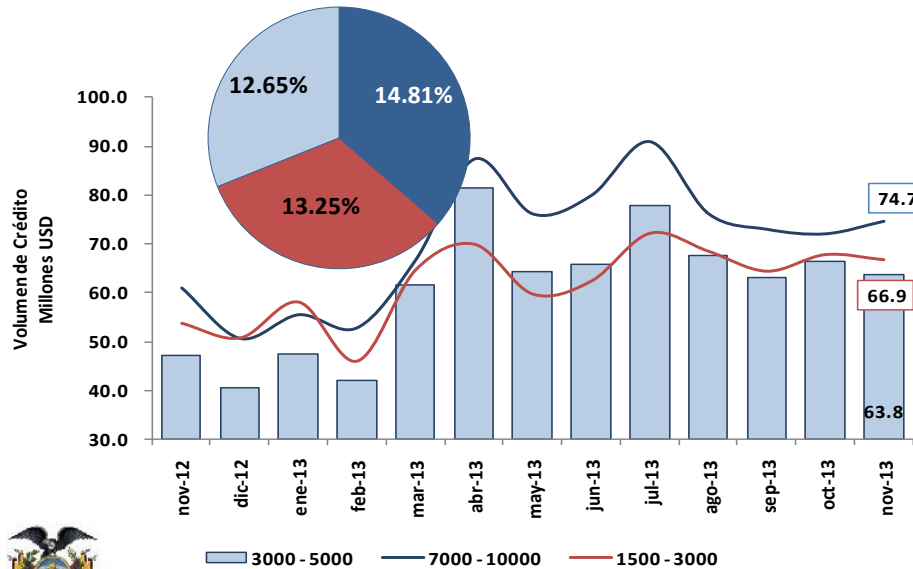


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El volumen de crédito colocado por las IFI's privadas en noviembre de 2013 para el segmento de Consumo fue de USD 504.5 millones con una TEA promedio ponderada de 15.97%. Por otro lado, 14.81% 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 13.25% en un rango del USD 1,500 y USD 3 mil dólares con una TEA 16.10%; y, el 12.65% en un rango de USD 3 mil y USD 5 mil dólares con una TEA de 16.04%.

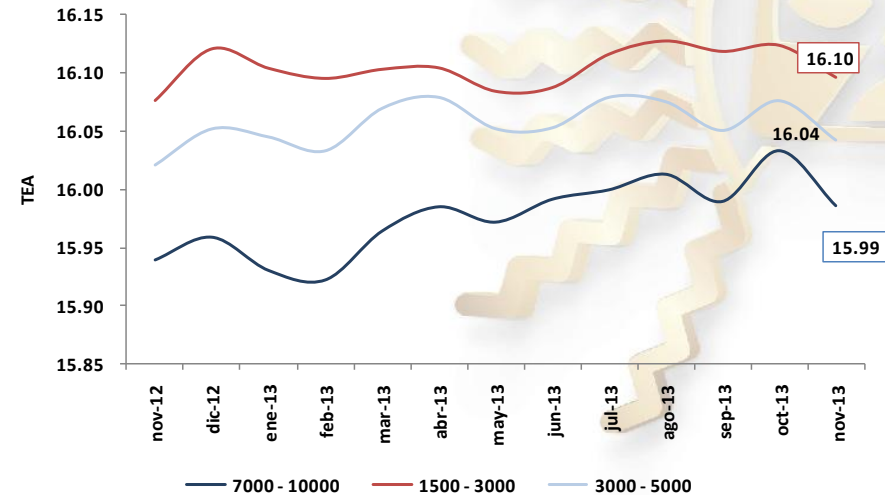
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



TEA POR RANGO DE CRÉDITO

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



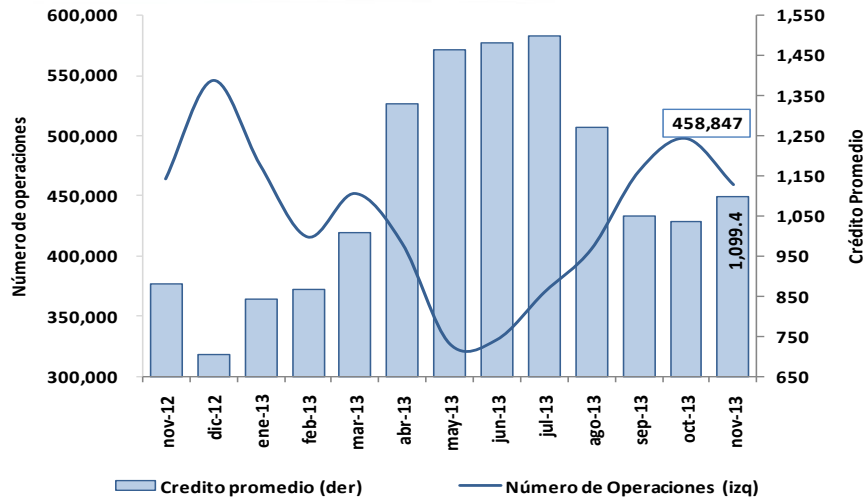
Fuente: BCE .





NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO PRIVADO

Noviembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

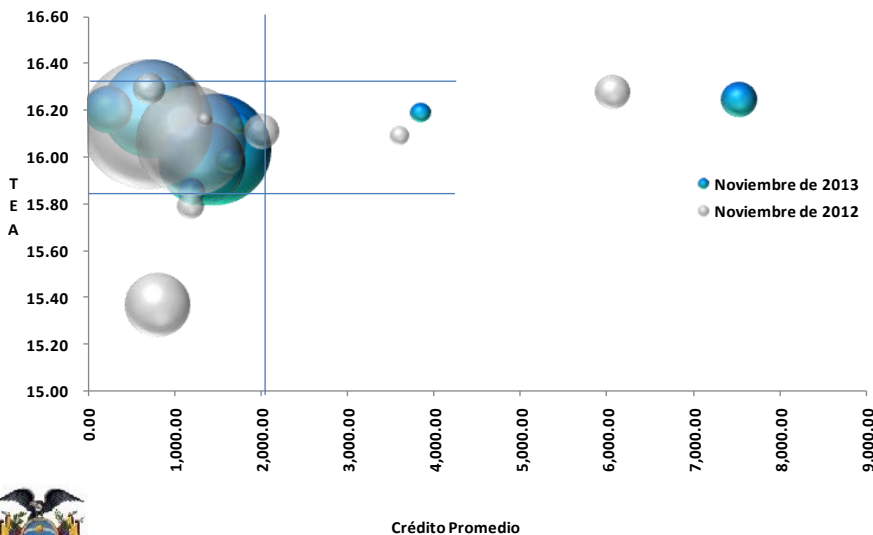
El número de operaciones en el segmento de Consumo durante el mes de noviembre de 2013 fue 458,847 registros con un crédito promedio de USD 1,099.4.

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 48.92% se pactaron con un plazo de 2 a 8 años

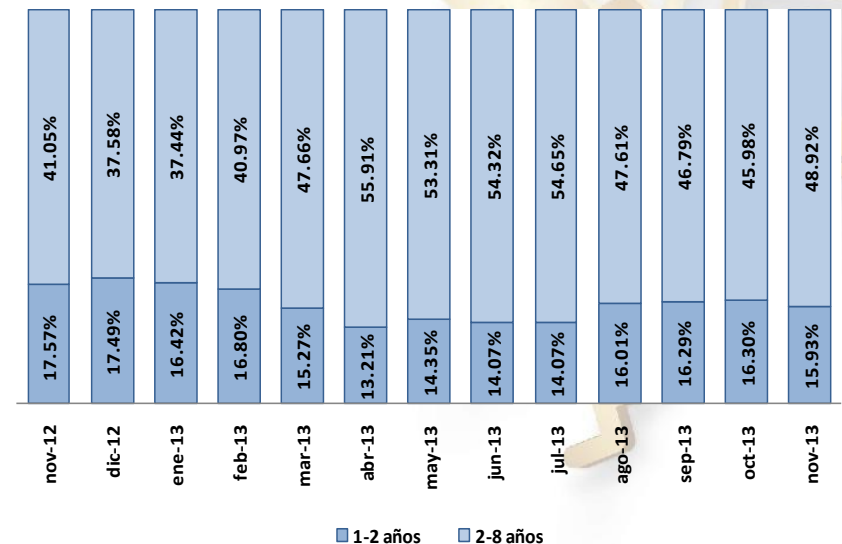
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Noviembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

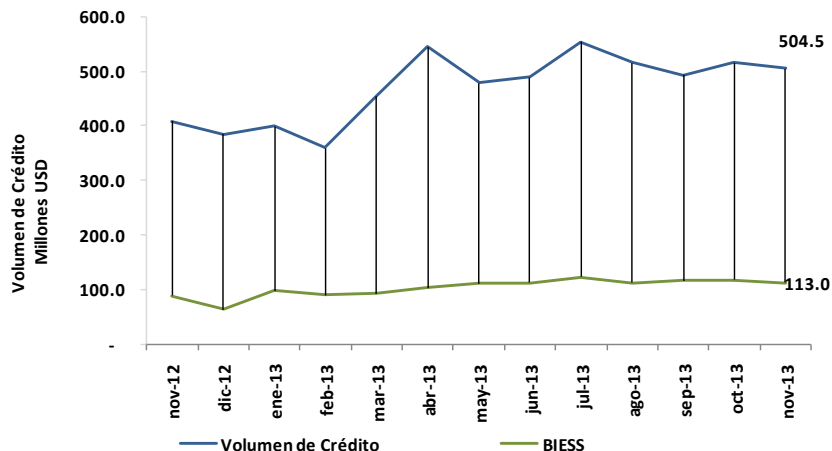
Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



Fuente: BCE .



VOLUMEN DE CRÉDITO PRIVADO Y BIESS
 Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



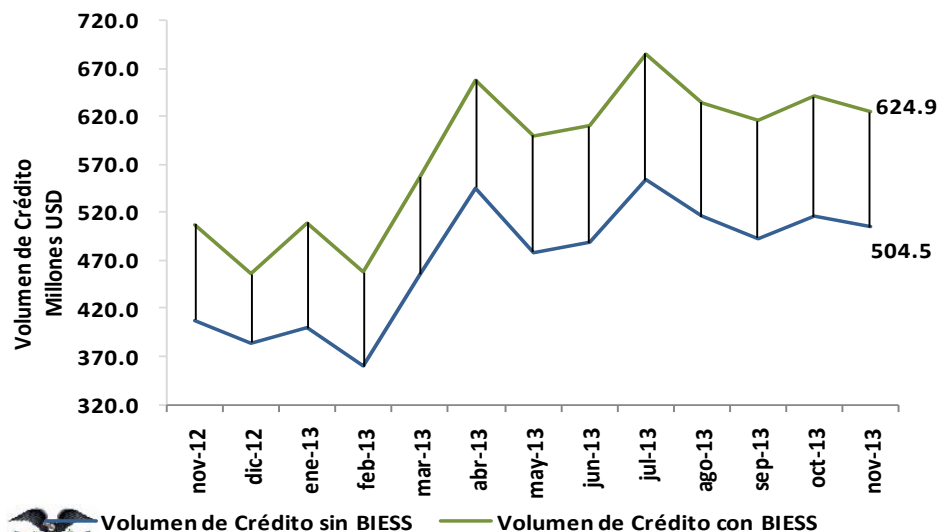
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El BIESS en el mes de noviembre de 2013, presentó un volumen de crédito de USD 113.0 millones.

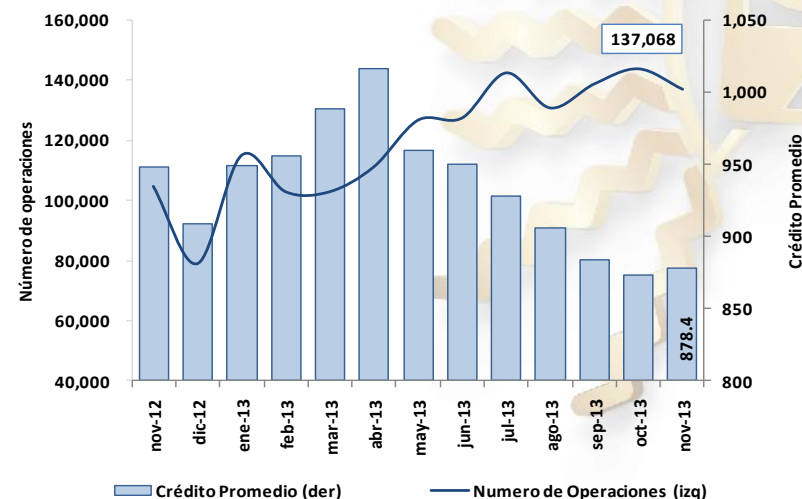
Incluyendo el volumen de crédito del BIESS a las IFT's privadas el crédito de Consumo para el mes de noviembre 2013 fue de USD 624.9 millones.

El número de operaciones correspondiente a préstamos quirografarios y prendarios otorgados por el BIESS para el mes de noviembre de 2013 se registraron 137,068 con un monto promedio de USD 878.4.

VOLUMEN DE CRÉDITO CON Y SIN BIESS
 Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



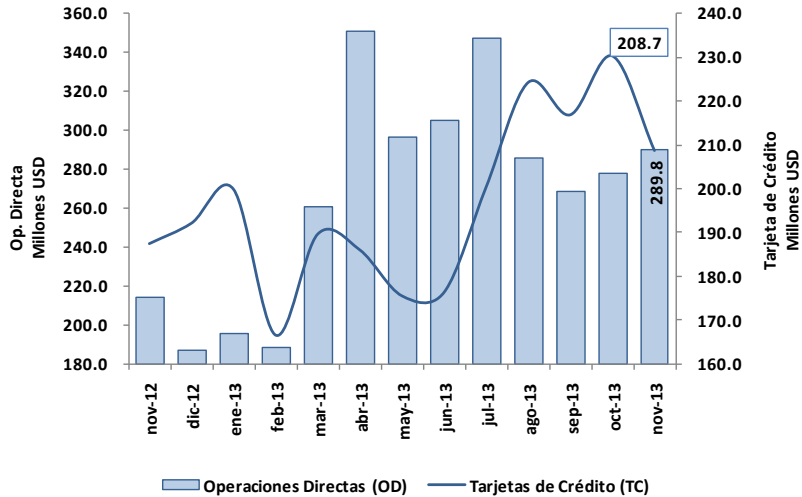
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO BIESS
 Noviembre 2012 – 2013





VOLUMEN DE CRÉDITO CON OPERACIONES DIRECTAS Y TARJETAS DE CRÉDITO

Millones de USD, Noviembre 2012 – 2013



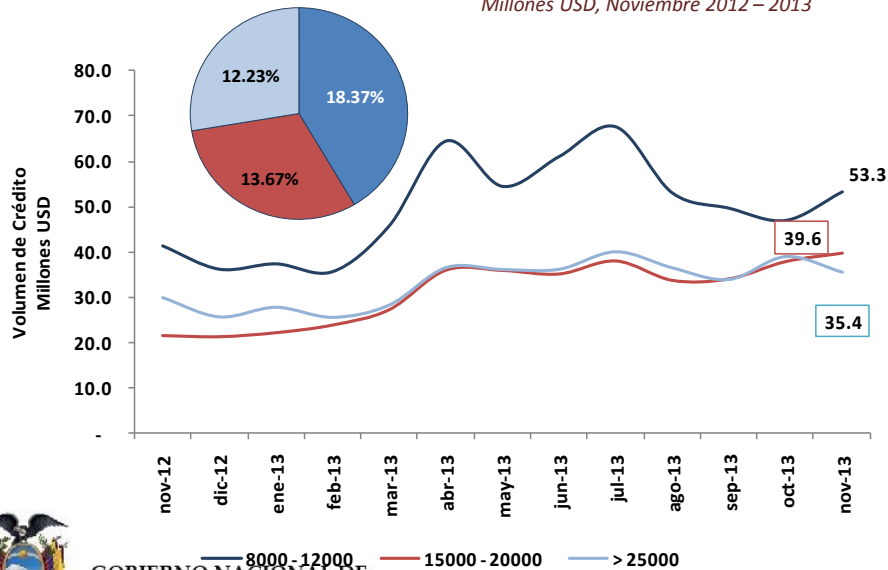
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

Para noviembre de 2013 se registró un volumen de crédito instrumentado a través de Operaciones Directas (Ods) de USD 208.7 millones, mientras que con Tarjetas de Crédito (TCs) se presentó un volumen de crédito de USD 289.8 millones, la diferencia se instrumentó a través de créditos pignorados, factoring y leasing.

Para el caso de las Ods el 18.37% 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 23.41% se otorgó créditos superiores a USD 4 mil dólares.

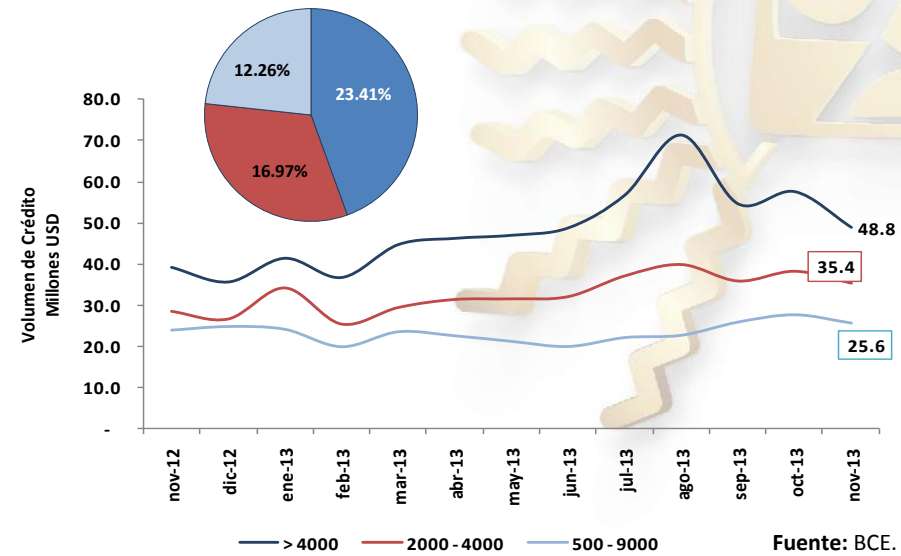
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO OD

Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO TC

Millones USD, Noviembre 2012 – 2013

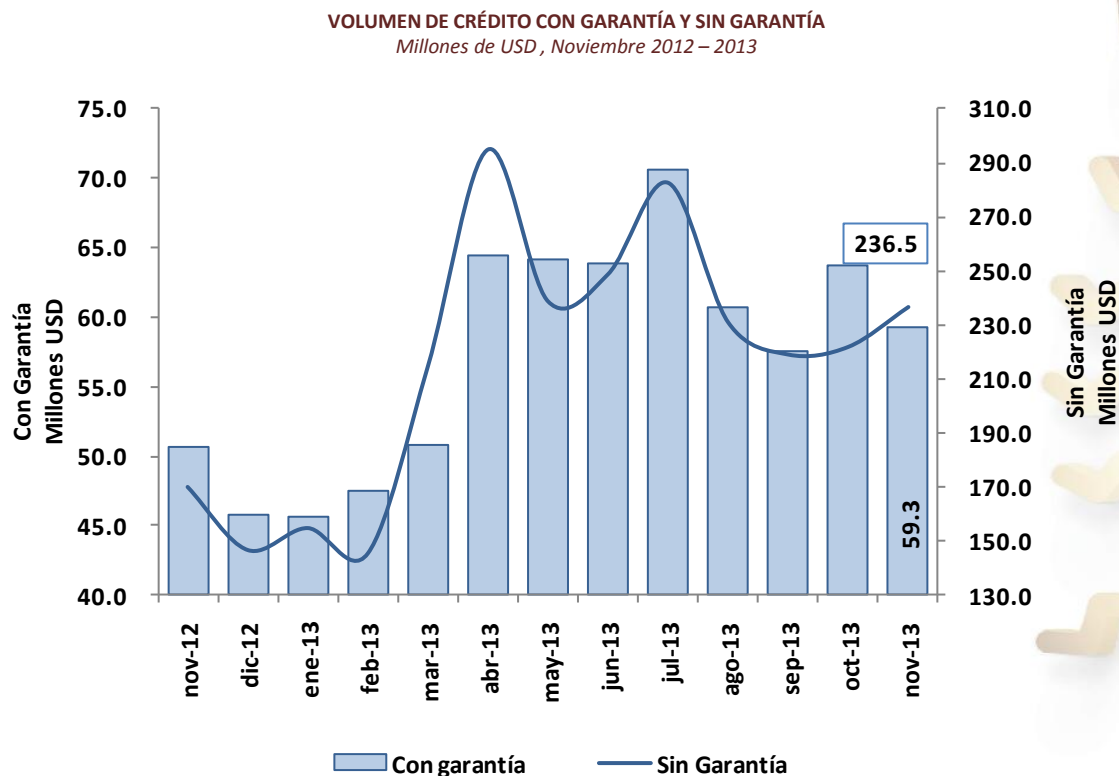


Fuente: BCE.

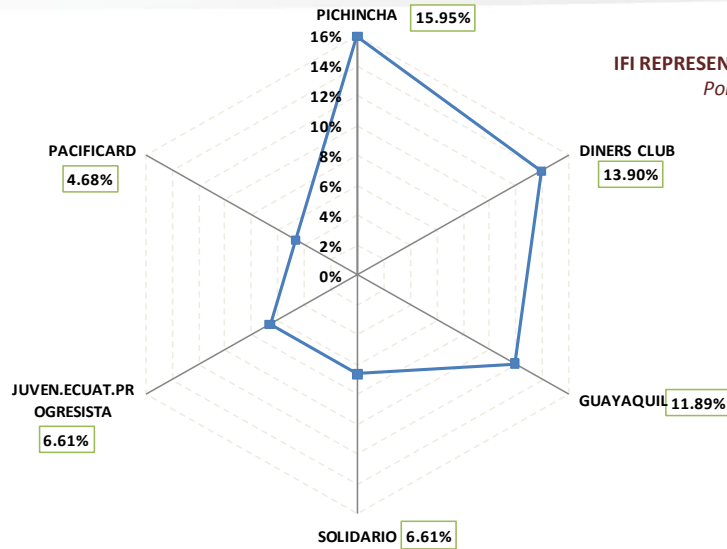


Para el mes de noviembre de 2013 el volumen de crédito del segmento de Consumo, se realizaron operaciones por un total de USD 59.3 millones en las que se pidió algún tipo de garantía, mientras que USD 236.5 millones fueron operaciones en las que no se pidió ninguna clase de garantías.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

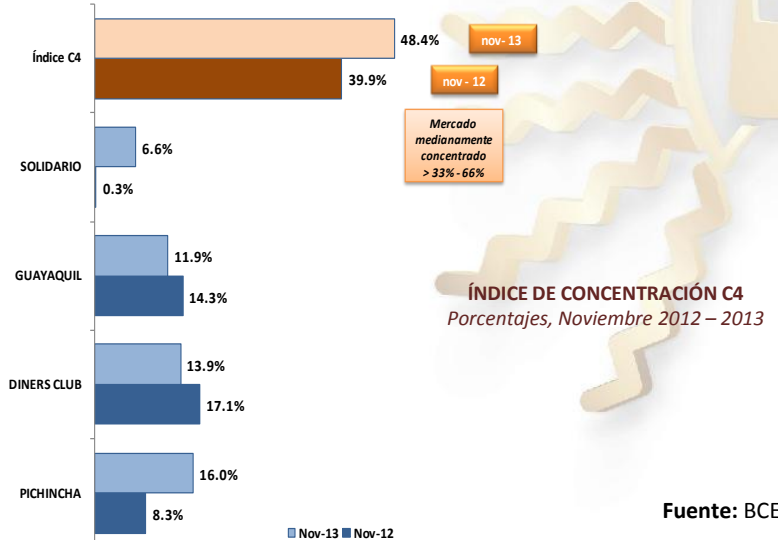
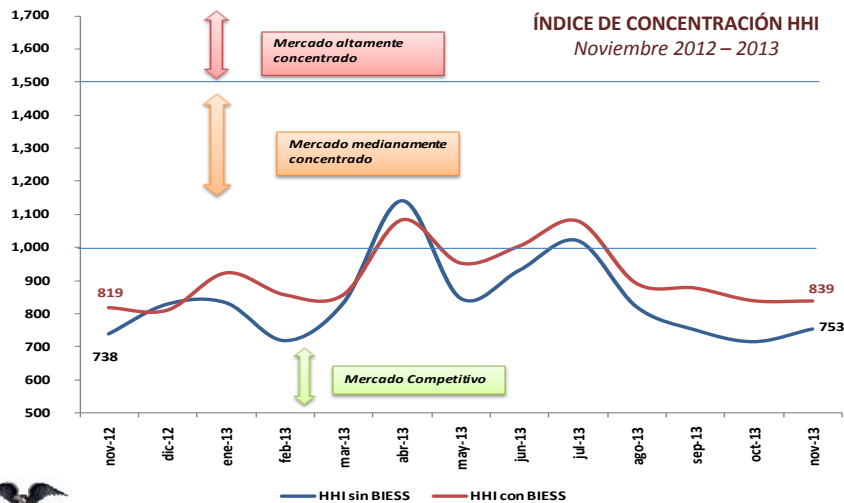


Fuente: BCE.



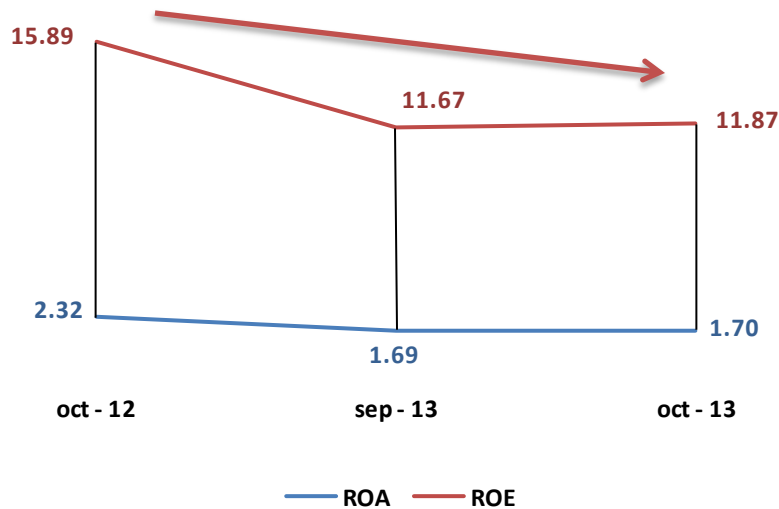
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO CONSUMO

En el segmento Consumo, seis IFI representan el 60% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado competitivo (753), tomando en consideración las operaciones del BIESS el índice HHI se sitúa en 839, corroborado con el índice C4 (48.4%).



Fuente: BCE.

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

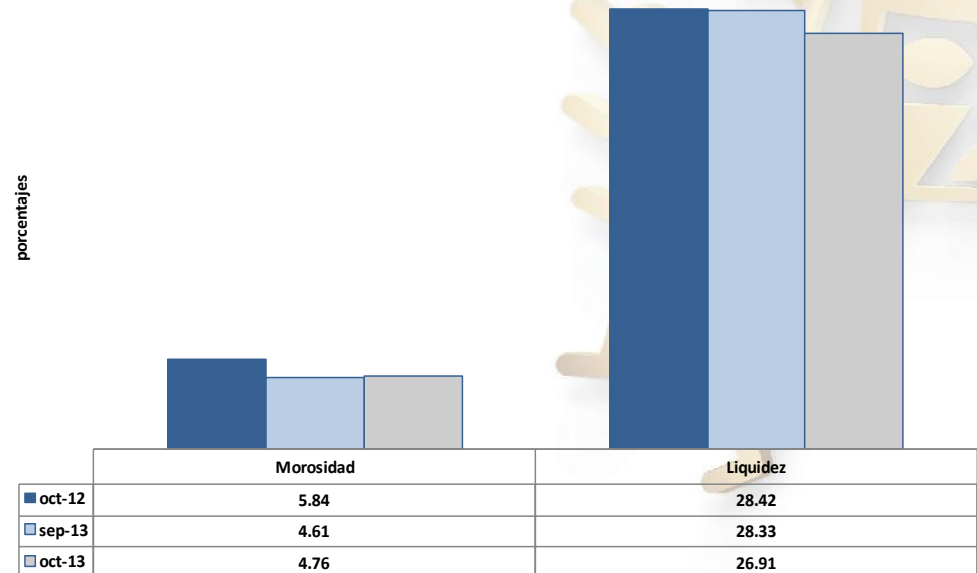


Por otro lado, la liquidez de este segmento se contrajo en 1.51 puntos porcentuales anuales. Mientras que la morosidad disminuyó en 1.07 puntos porcentuales en relación al mes de octubre de 2012.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO CONSUMO

En el segmento de Consumo el ROA y ROE se situaron en 1.70% y 11.87% en octubre de 2013.

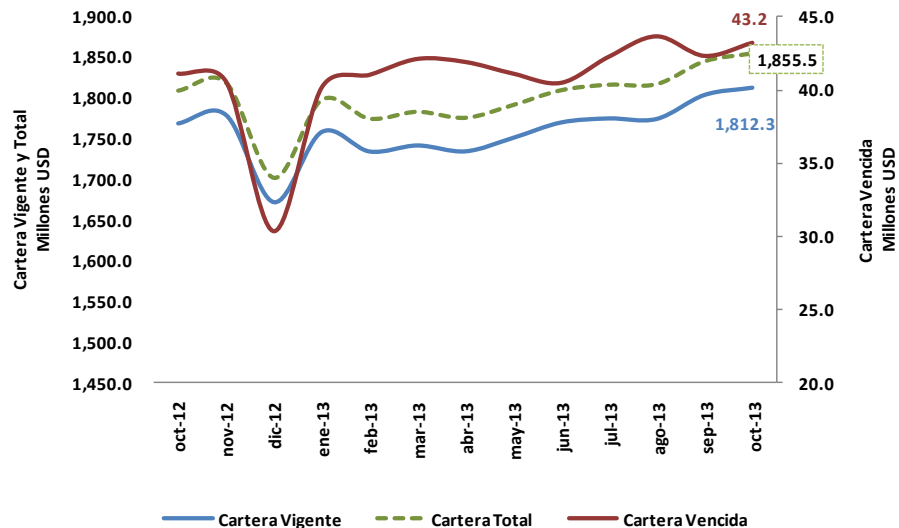
MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Octubre 2012 – 2013



Fuente: SBS, SEPS y BCE.

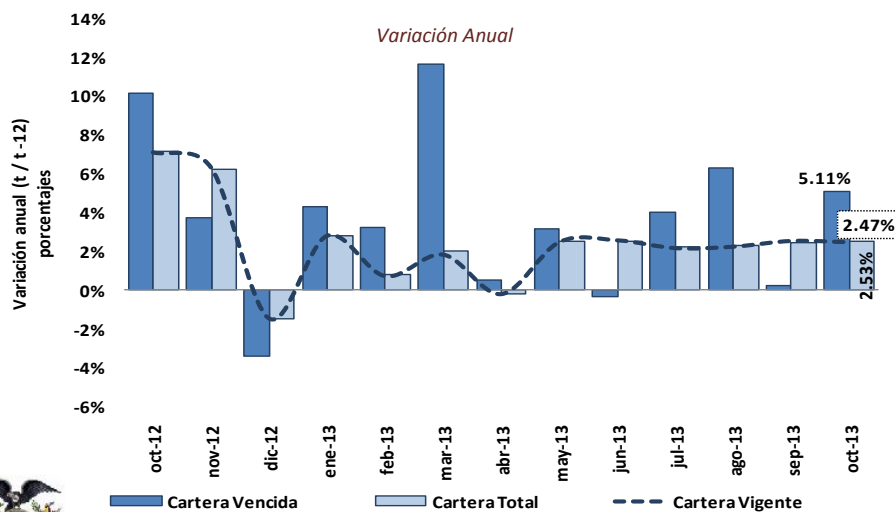
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA

Saldos en Millones de USD, Octubre 2012 – 2013

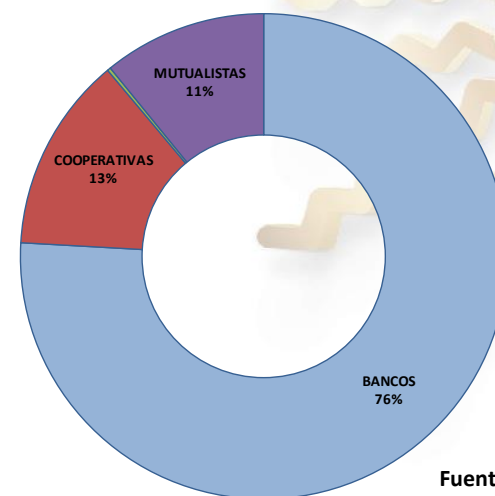


CARTERA DE VIVIENDA

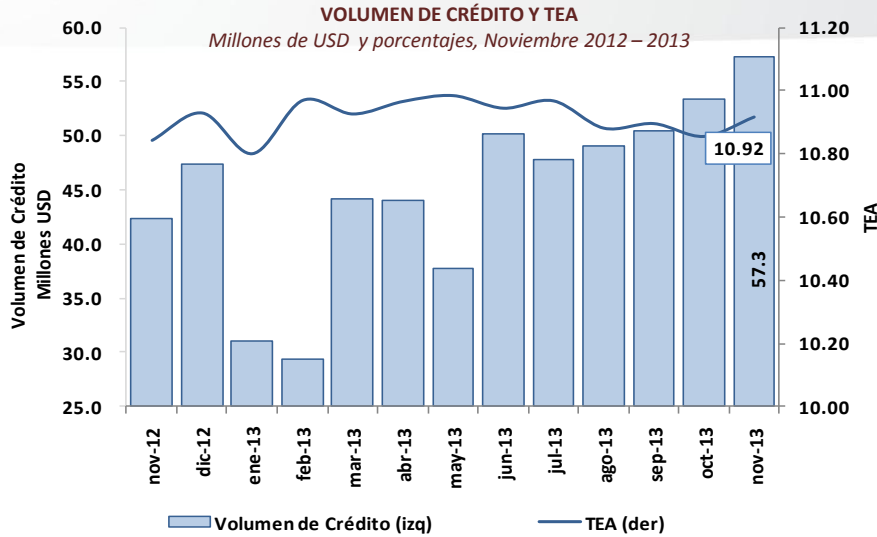
La cartera vigente de crédito de vivienda en el mes de octubre de 2013 se ubicó en USD 1,812.3 millones, la cartera vencida en este mes fue de USD 43.2 millones, y la cartera total de vivienda se situó en USD 1,855.5 millones.



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



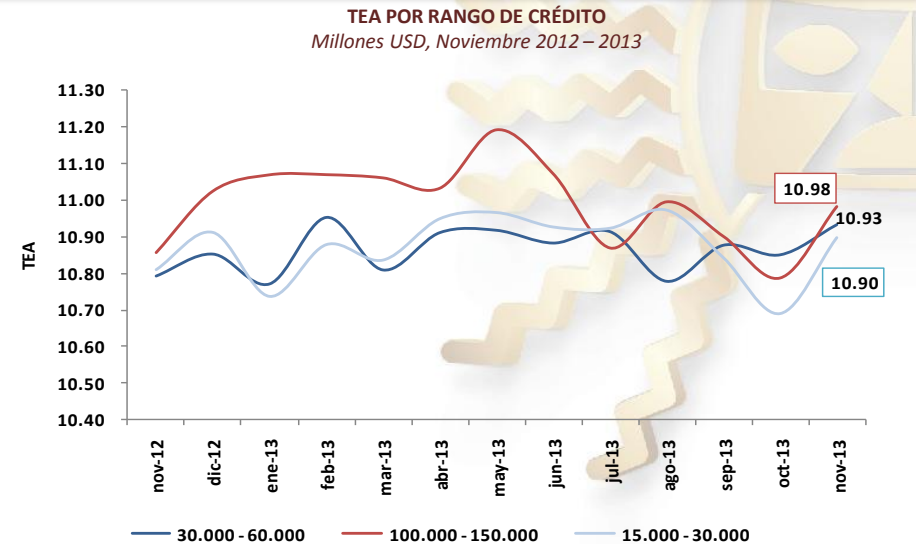
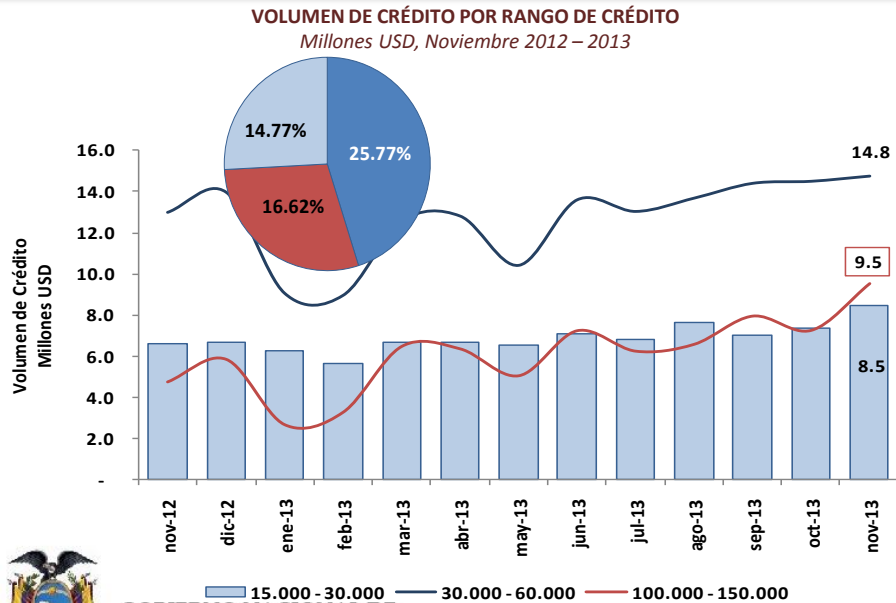
Fuente: SBS, SEPS y BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

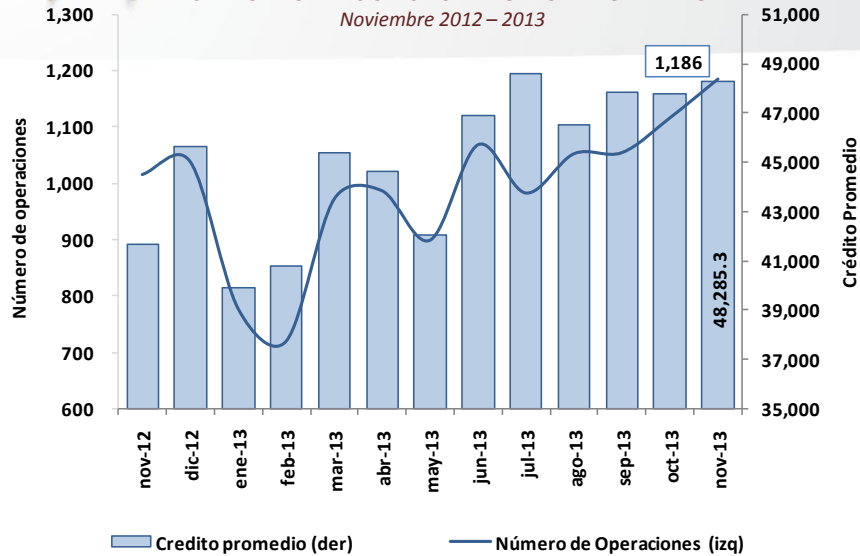
El volumen de crédito del segmento de Vivienda, en el mes de noviembre de 2013 se ubicó en USD 57.3 millones, con una tasa efectiva de 10.92%.

Analizando el crédito por rangos, se observa que el 25.77% del crédito se otorgó entre USD 30 y USD 60 mil dólares con una TEA promedio de 10.93%.

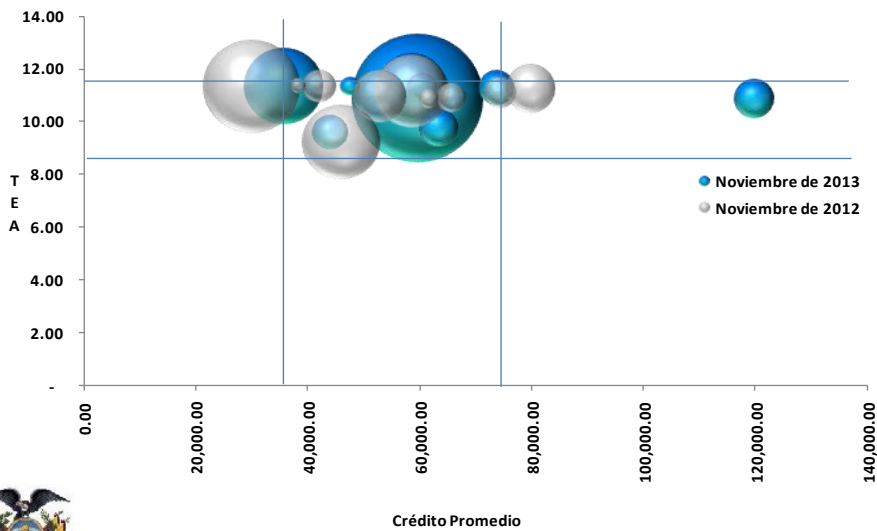




NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO PRIVADO
Noviembre 2012 – 2013



TEA vs CRÉDITO PROMEDIO
Porcentajes y USD, Noviembre 2012 – 2013



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO
Análisis del saldo de la cartera y volumen de crédito por segmento

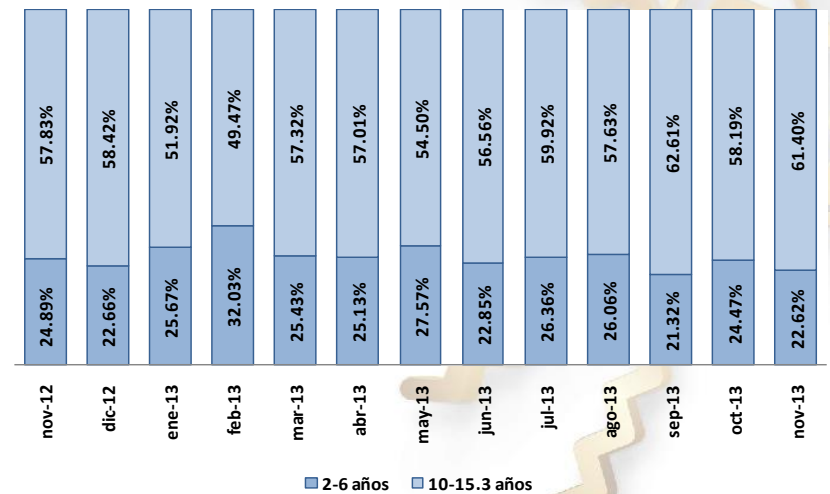
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

El monto promedio por operación se situó en USD 48,285.3; con un número de operaciones realizadas en el mes de noviembre de 1,186 operaciones.

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

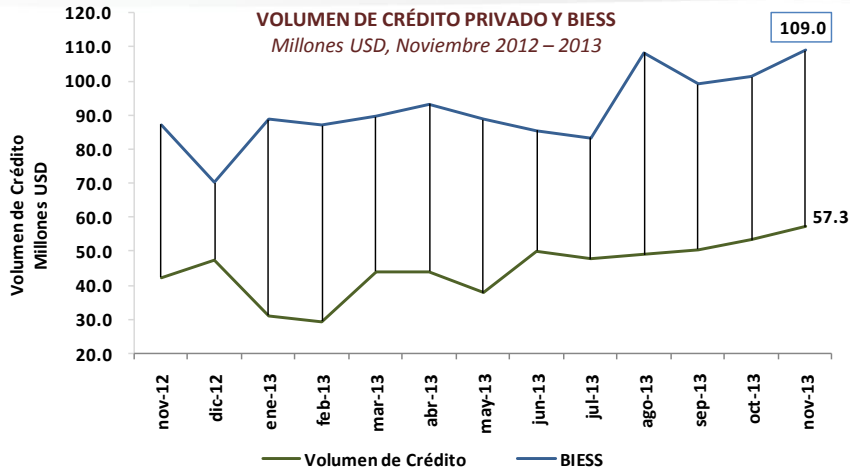
Finalmente, el 61.40% del volumen de crédito se colocó a un plazo entre 10 y 15.3 años y el 22.62% a un plazo de 2 a 6 años.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013





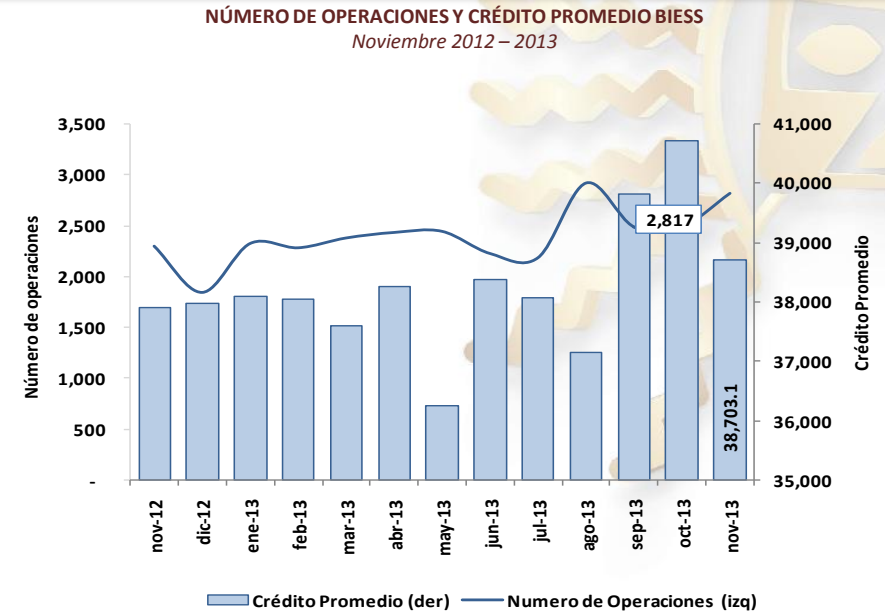
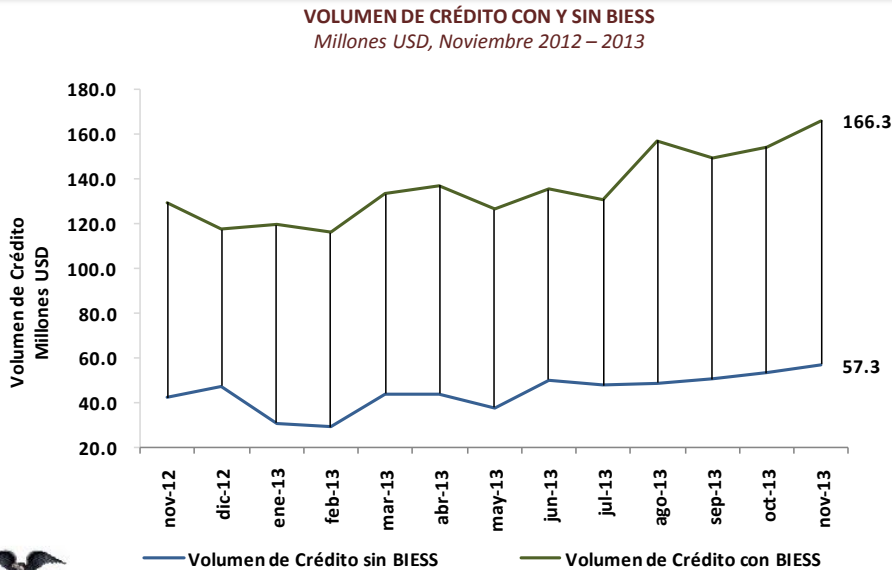
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

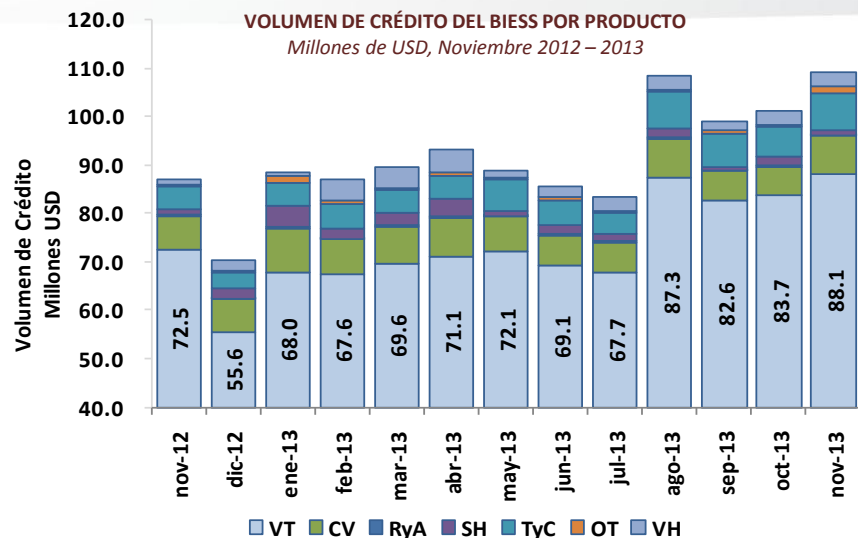


Cabe mencionar que el Banco del IESS (BIESS); tuvo un valor trasferido neto de USD 109.0 millones. Si se toma en consideración las operaciones del BIESS el volumen de crédito para el mes de noviembre 2013 se sitúa en USD 166.3 millones.

El BIESS tuvo un total de operaciones 2,817 con un monto promedio de USD 38,703.1.

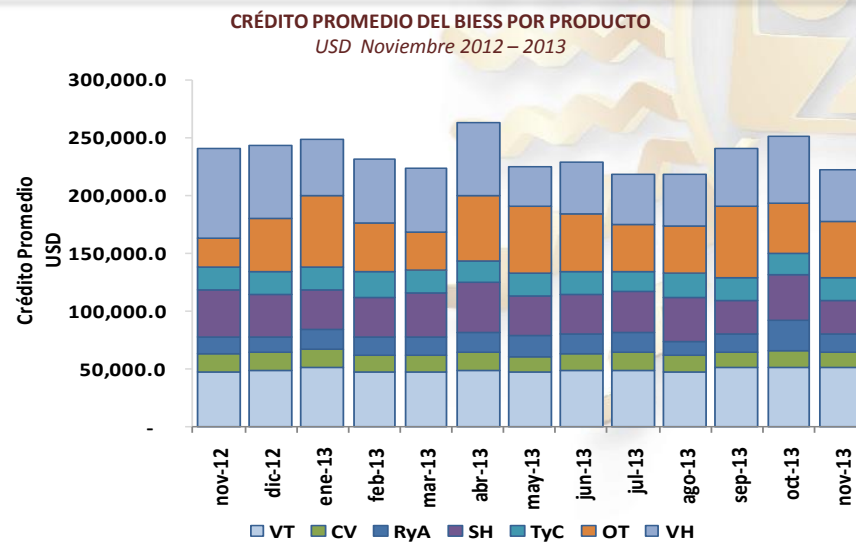
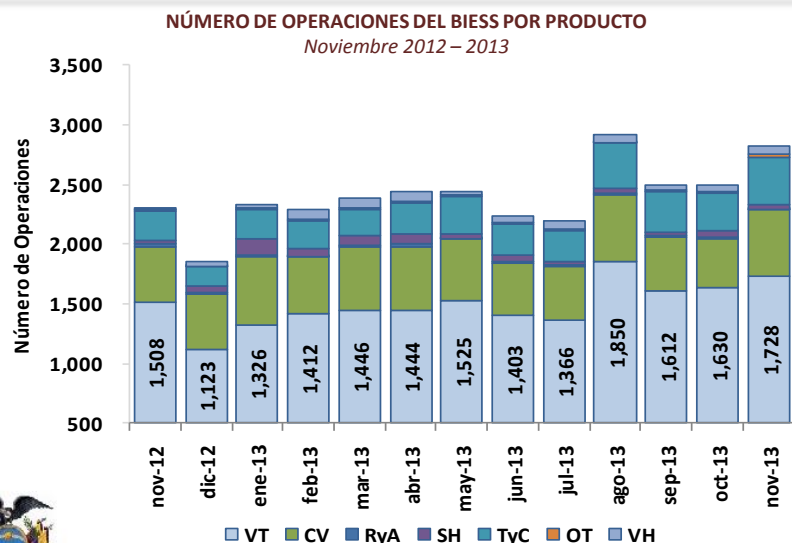
Fuente: BCE y BIESS.



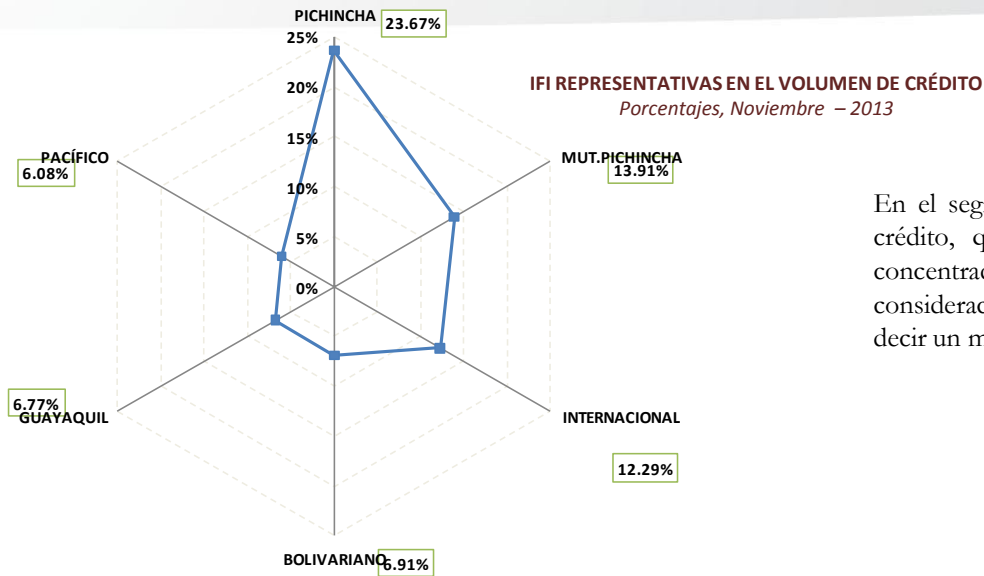


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

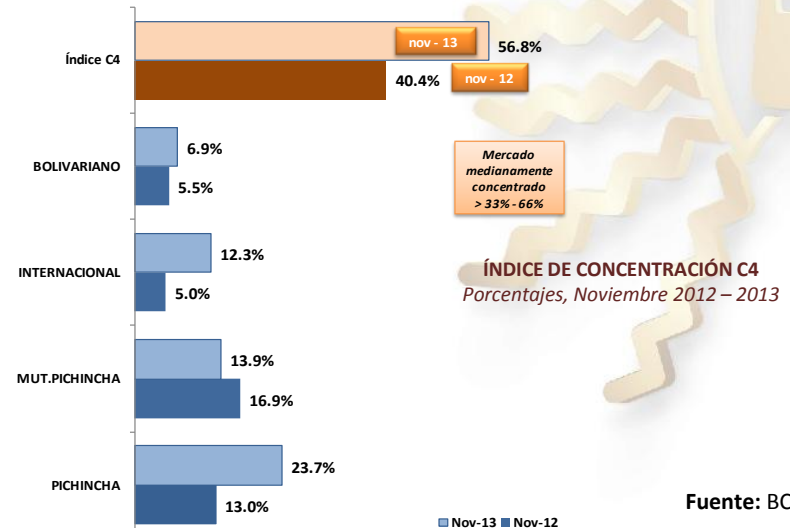
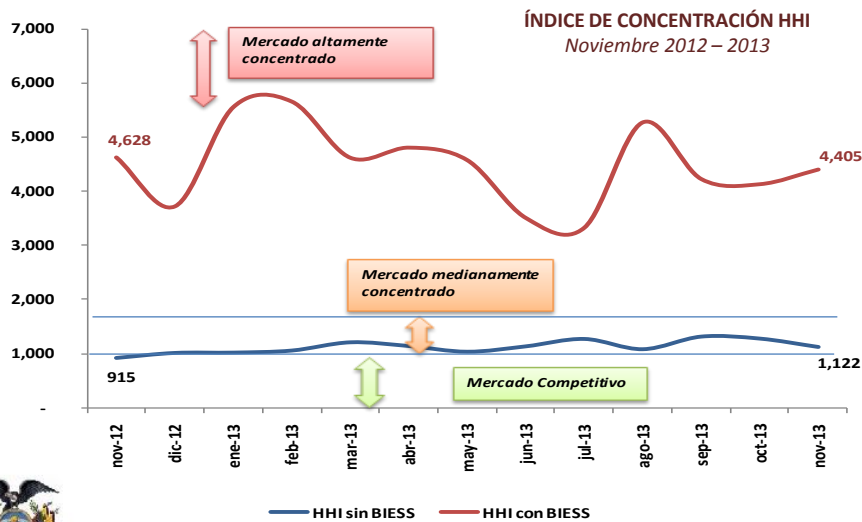
- VT: Vivienda Terminada
- CV: Construcción de Vivienda
- RyA: Remodelación y Ampliación
- SH: Sustitución de Hipoteca
- TyC: Terreno y Construcción
- OT: Otros bienes Inmuebles
- VH: Vivienda Hipotecada



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA



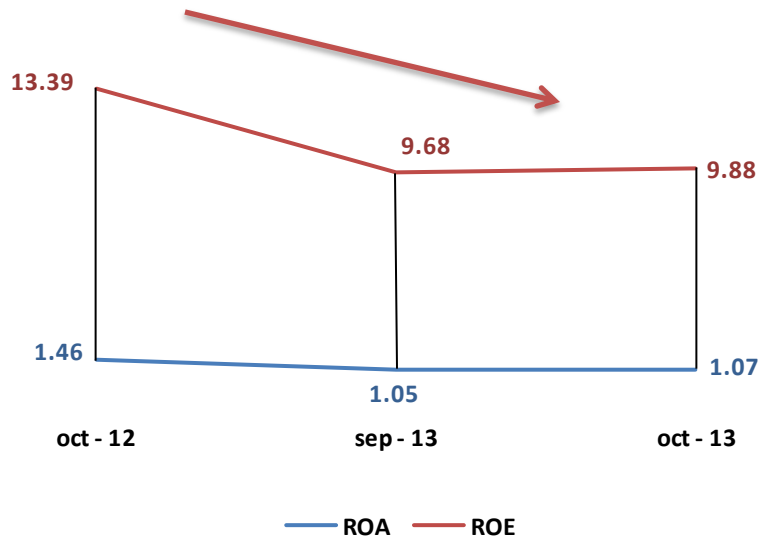
En el segmento de Vivienda, seis IFI representan el 70% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,122), corroborado con el índice C4 (56.8%), tomando en consideración las operaciones del BIESS el índice HHI se sitúa en 4,405, es decir un mercado altamente concentrado.



Fuente: BCE.

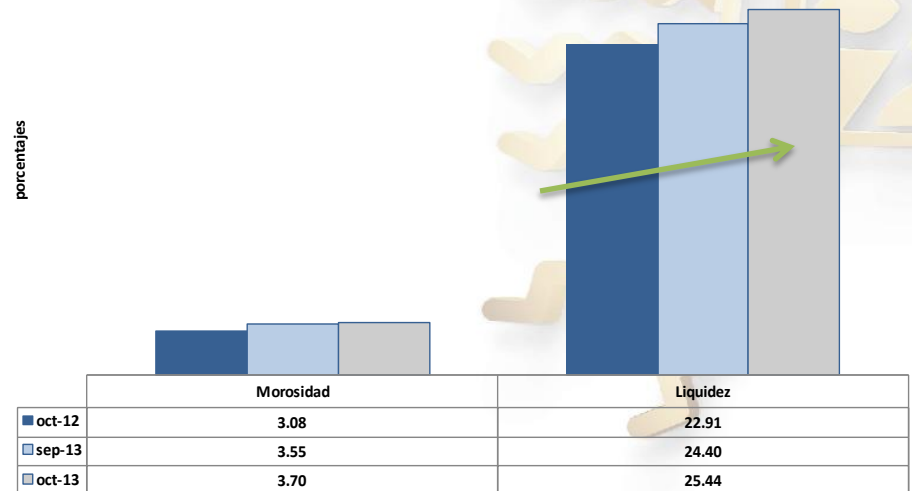
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

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



En el segmento de Vivienda, las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE inferior al mes de octubre de 2012, situándose en 1.07% y 9.88%, respectivamente.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Octubre 2012 – 2013



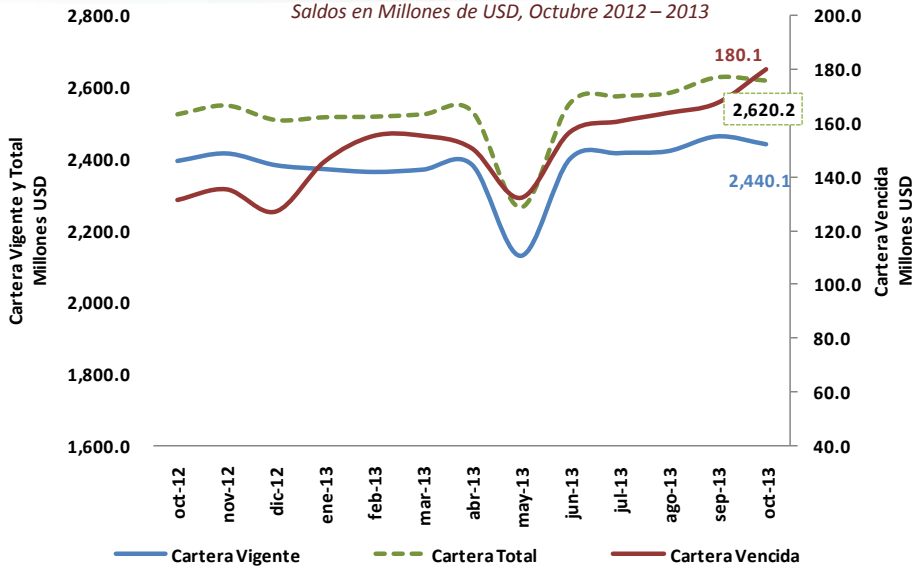
Por otro lado, la morosidad de este segmento se incrementó en 0.62 puntos porcentuales; y, la liquidez de este segmento presentó una ampliación anual de 2.53 puntos porcentuales, respectivamente, con relación al mes de octubre 2012.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento. Para noviembre no se cuenta con información completa de balances de las IFI.

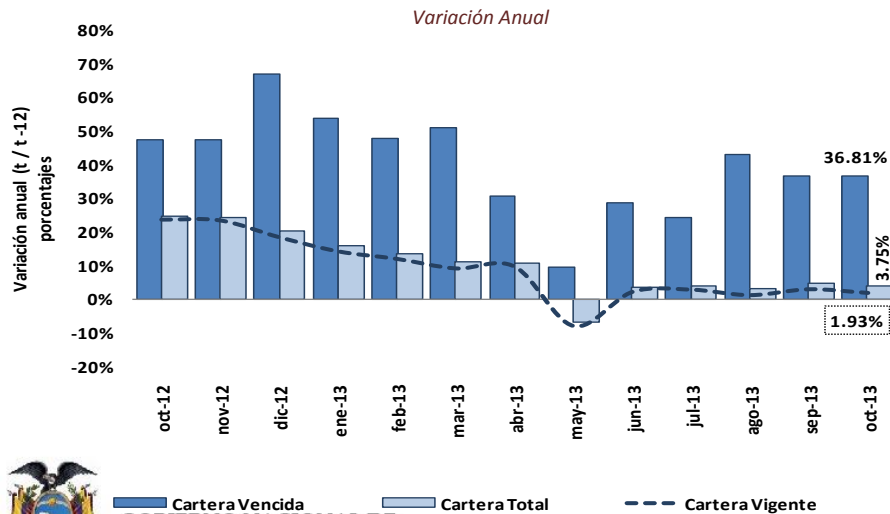
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROCRÉDITO

Saldos en Millones de USD, Octubre 2012 – 2013

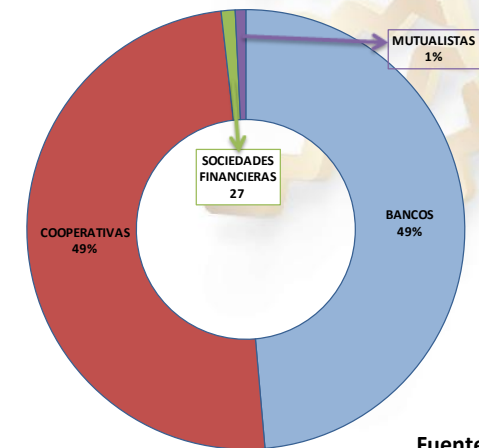


CARTERA DE MICROCRÉDITO

La cartera vigente del segmento Microcrédito en el mes de octubre de 2013 se ubicó en USD 2,440.1 millones, la cartera vencida para este mes se ubicó USD 180.1 millones mientras que la cartera total se ubicó en este mes en USD 2,620.2 millones



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

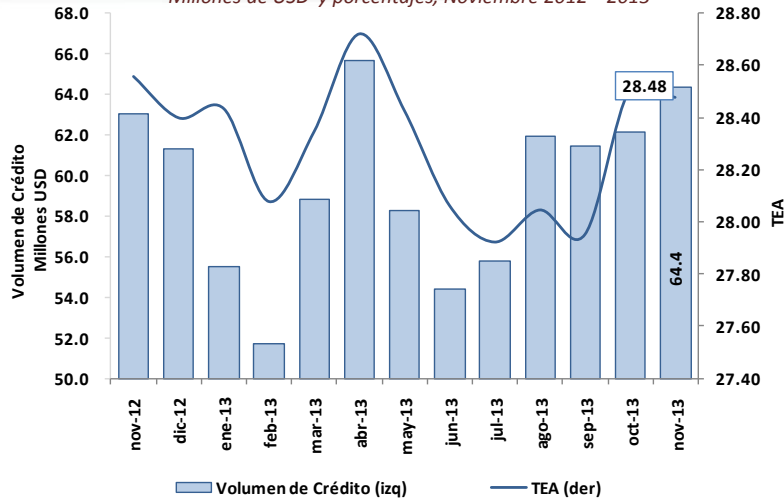


Fuente: SBS, SEPS y BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



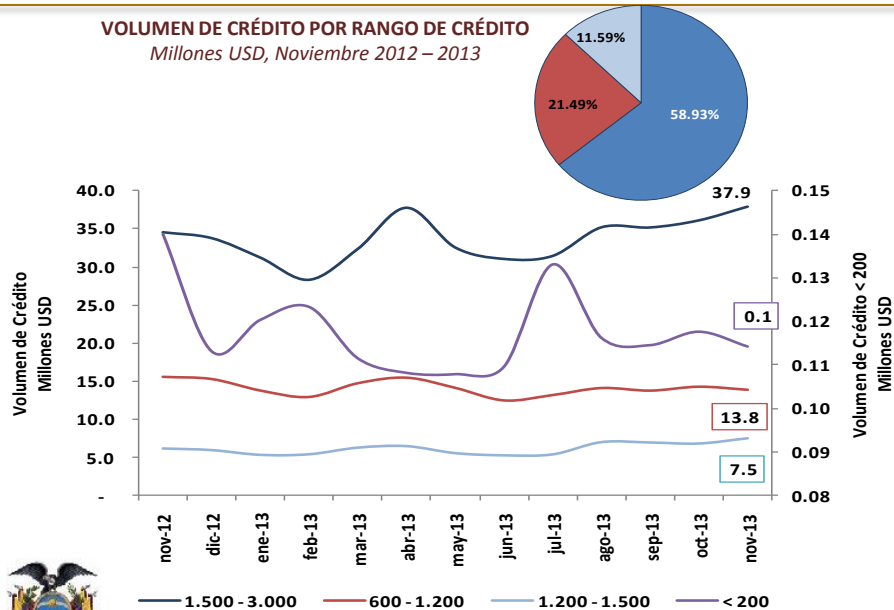
**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO MINORISTA**

El volumen de crédito concedido en noviembre de 2013 en el segmento Microcrédito Minorista fue de USD 64.4 millones con TEA promedio ponderada de 28.48%.

El crédito se concentró en rangos entre USD 1,500 y USD 3,000 dólares con una TEA de 28.26% (58.93% del crédito en este segmento)

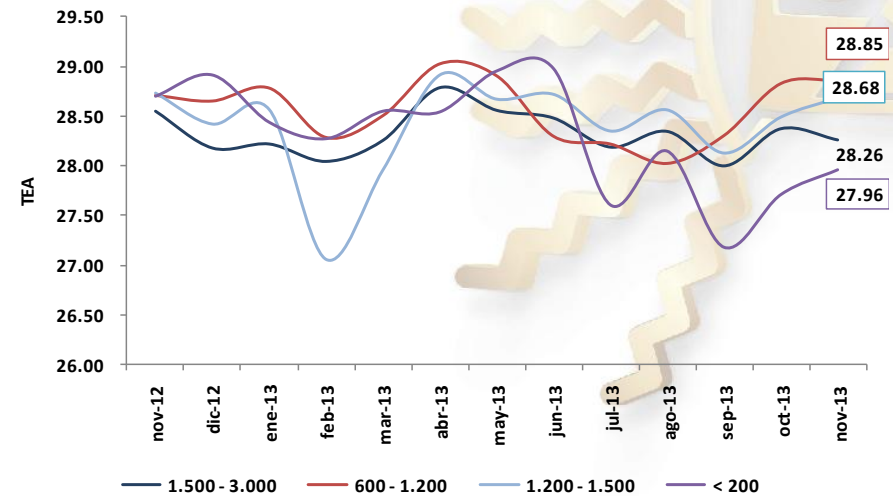
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



TEA POR PLAZO

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

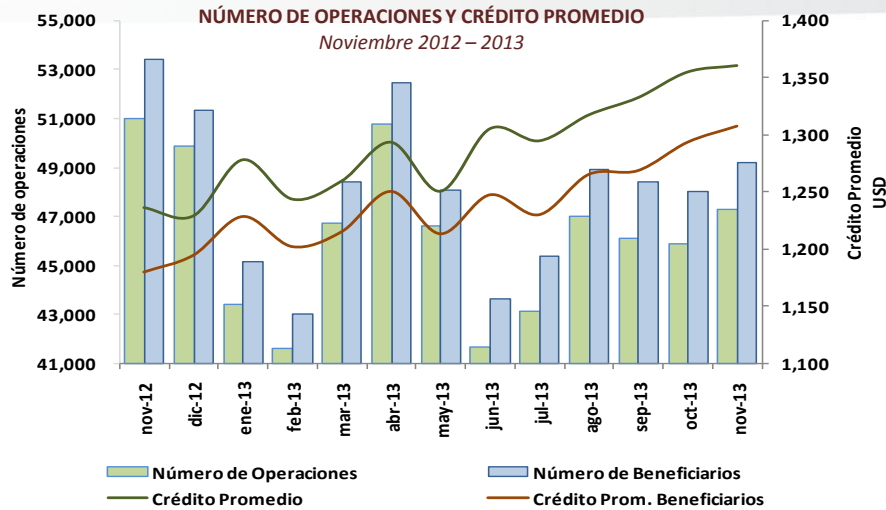


Fuente: BCE.





**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO MINORISTA**

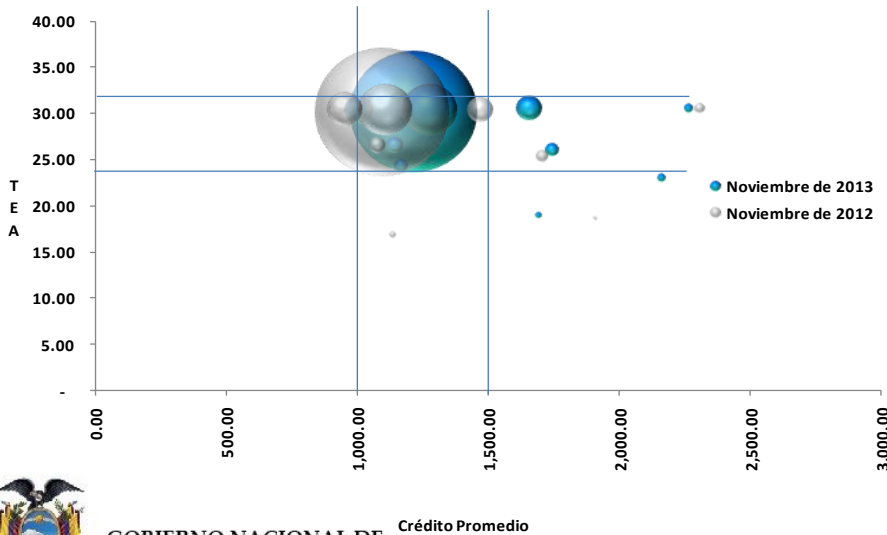


El monto promedio de crédito por operación para este mes fue de USD 1,360.7. En relación al número de operaciones de crédito realizadas en este segmento se reportó un total de 47,294.

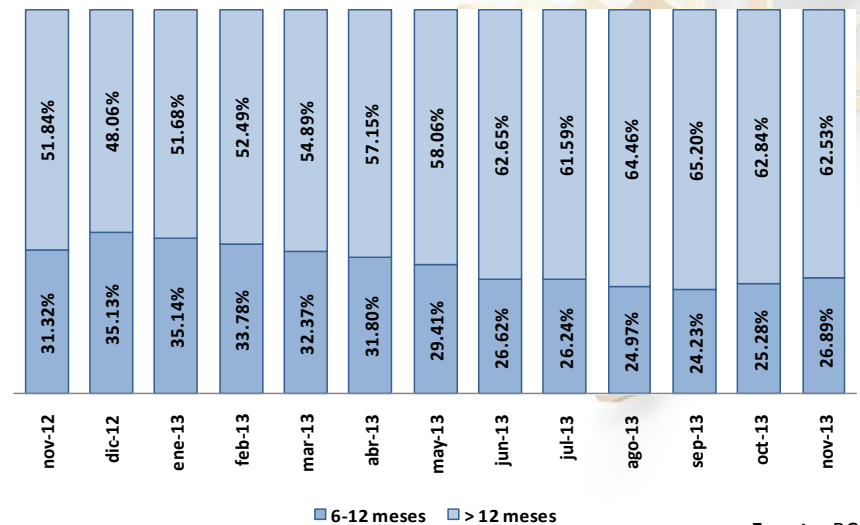
El número de beneficiarios de Microcrédito Minorista fue de 49,196 beneficiarios con una media de crédito otorgado de USD 1,308.0. Cabe mencionar que el crédito promedio se concentró entre USD 1,000 y USD 1,500 dólares.

Finalmente, el 26.89% del volumen del crédito fue otorgado en un plazo de 6 a 12 meses y el 62.53% en periodo superior a 12 meses.

TEA vs CRÉDITO PROMEDIO
Porcentajes y USD, Noviembre 2012 – 2013

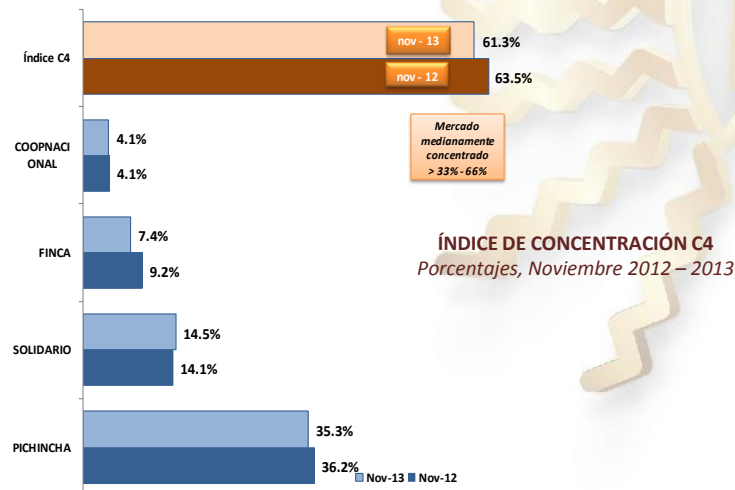
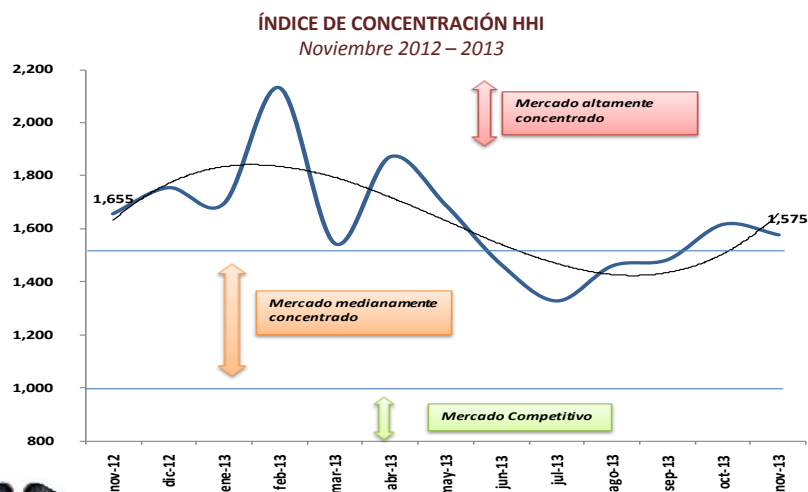
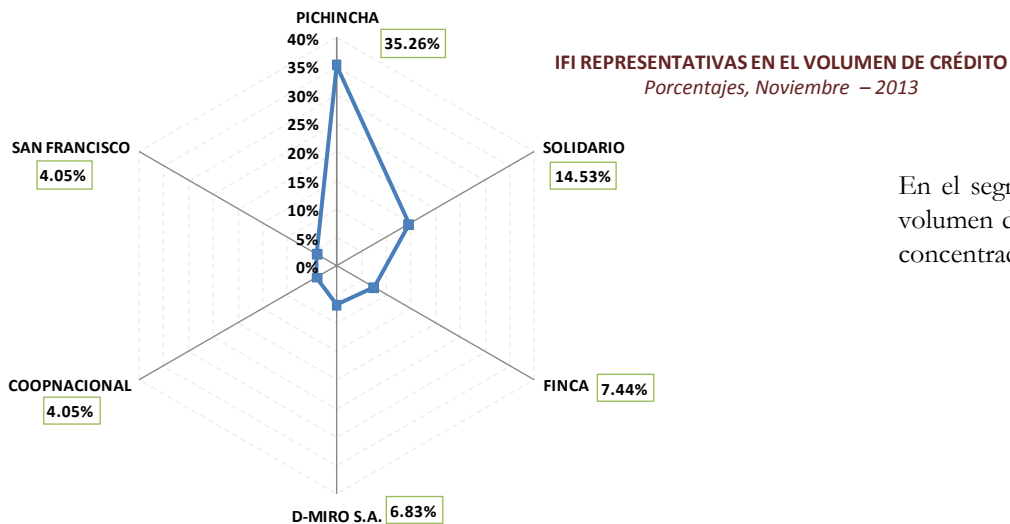


VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

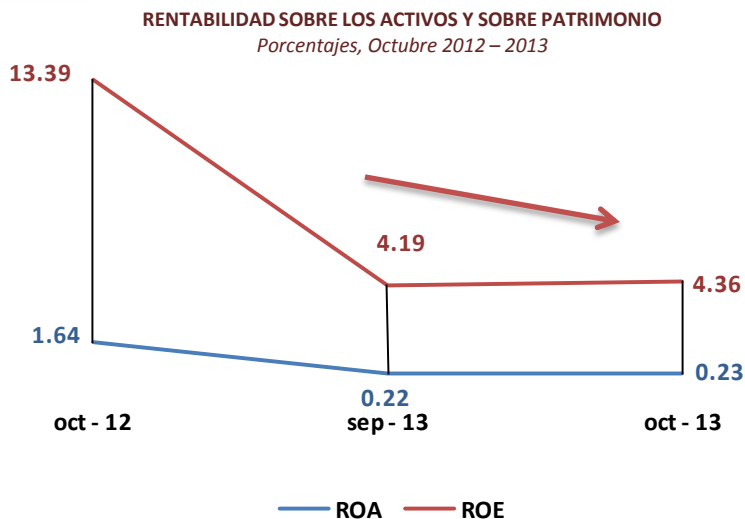


**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO MINORISTA**

En el segmento de Microcrédito Minorista, seis IFI representan el 72% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado altamente concentrado (1,575).



Fuente: BCE.

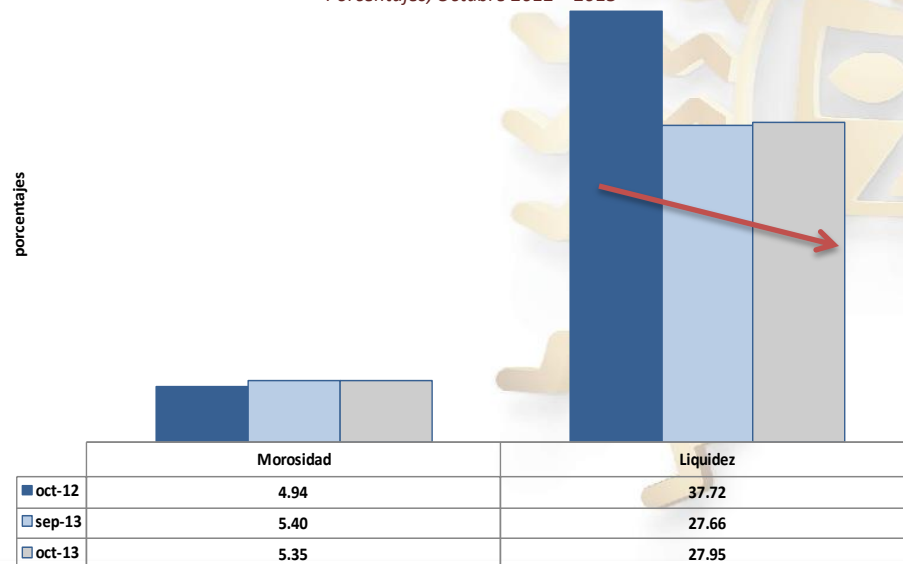


Por otro lado, la liquidez de este segmento se redujo en 9.77 puntos porcentuales y la morosidad se amplió 0.41 puntos porcentuales en relación al mes de octubre 2012.

**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 octubre 2012, situándose 0.23% y 4.36%.

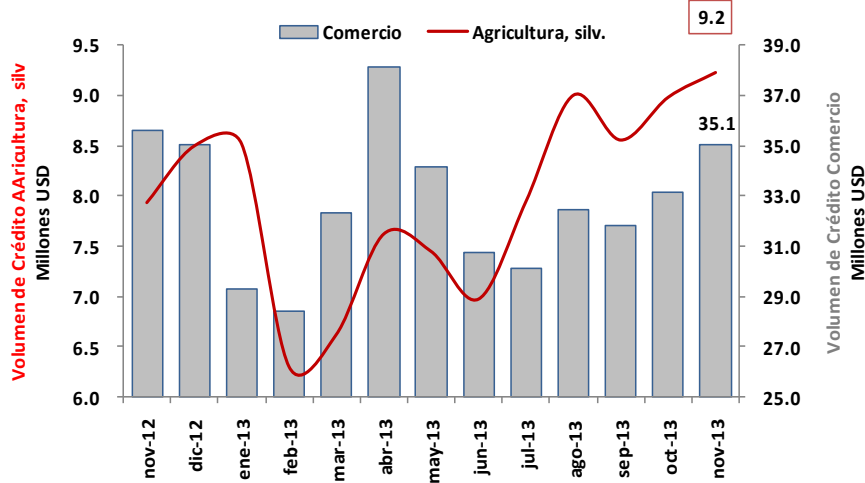
MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Octubre 2012 – 2013



Fuente: SBS, SEPS y BCE.

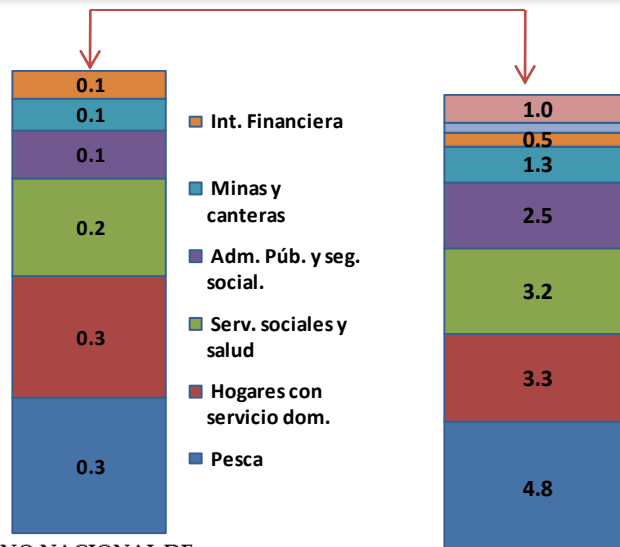


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD, Noviembre 2012 – 2013

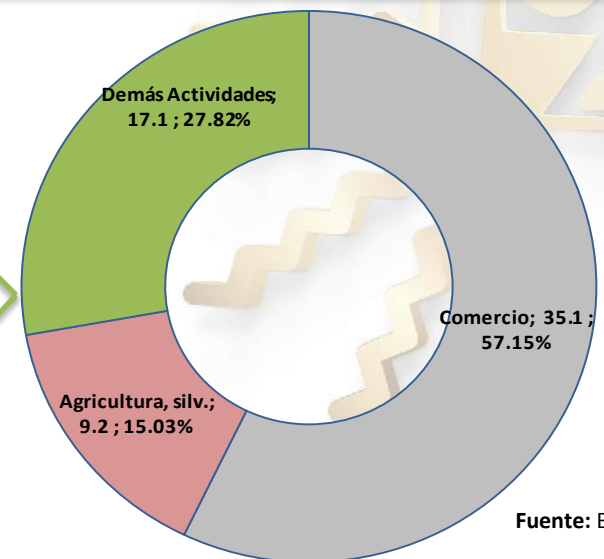


**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO MINORISTA**

En efecto el segmento Microcrédito Minorista en noviembre 2013 registró un volumen ofertado para el *comercio* de USD 35.1 millones (57.15%), para la actividad *agrícola y silvicultura* de USD 9.2 millones (15.03%) y para las demás actividades económicas USD 17.1 millones (27.82%).



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



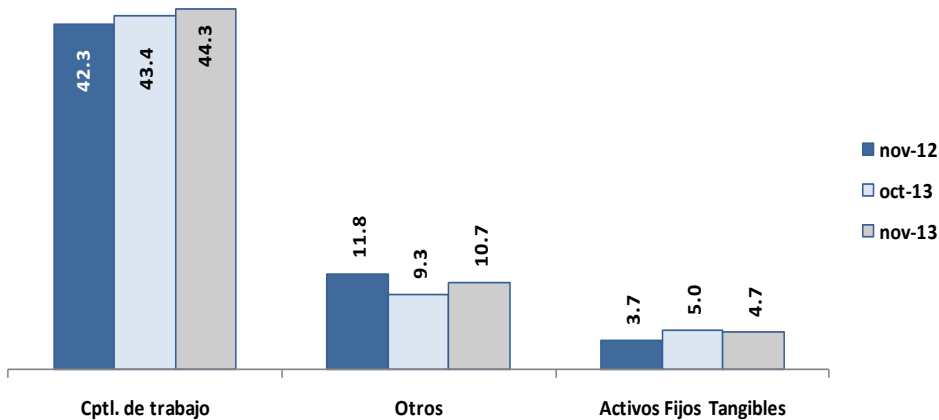
Fuente: BCE.



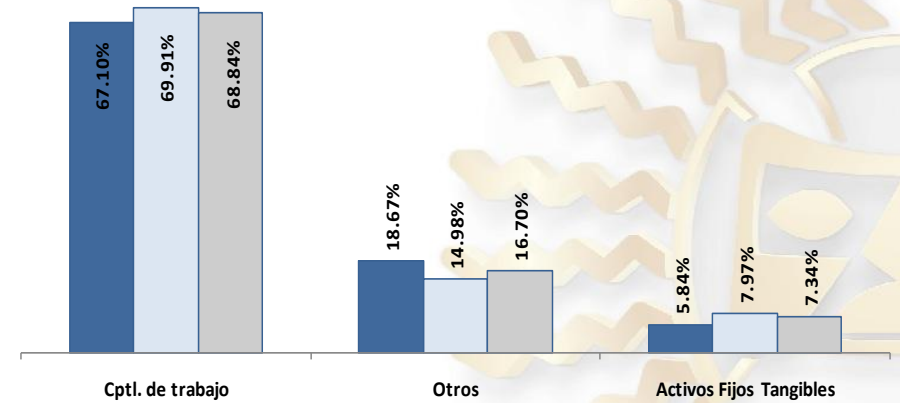
En tanto al principal destino del crédito fue para *capital de trabajo*, el mismo que en noviembre de 2013 fue de USD 44.3 millones (68.84%).

**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO MINORISTA**

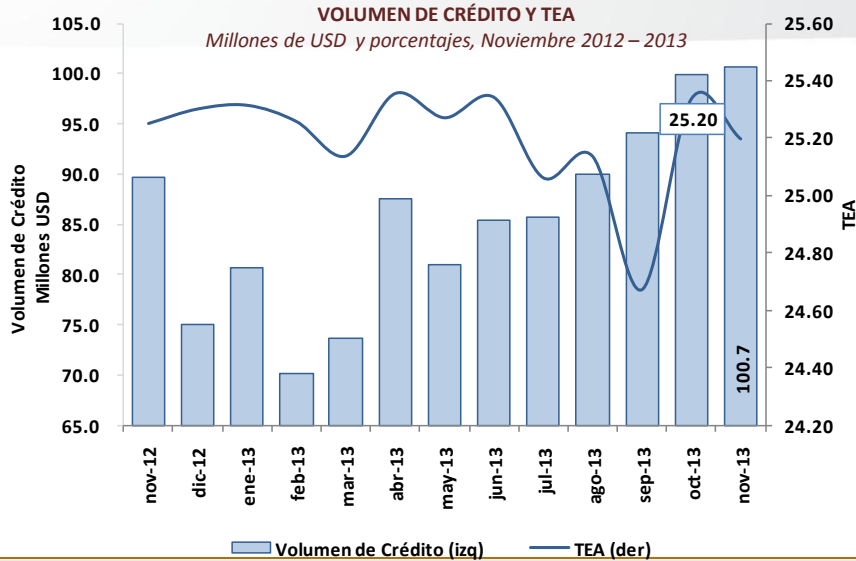
DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



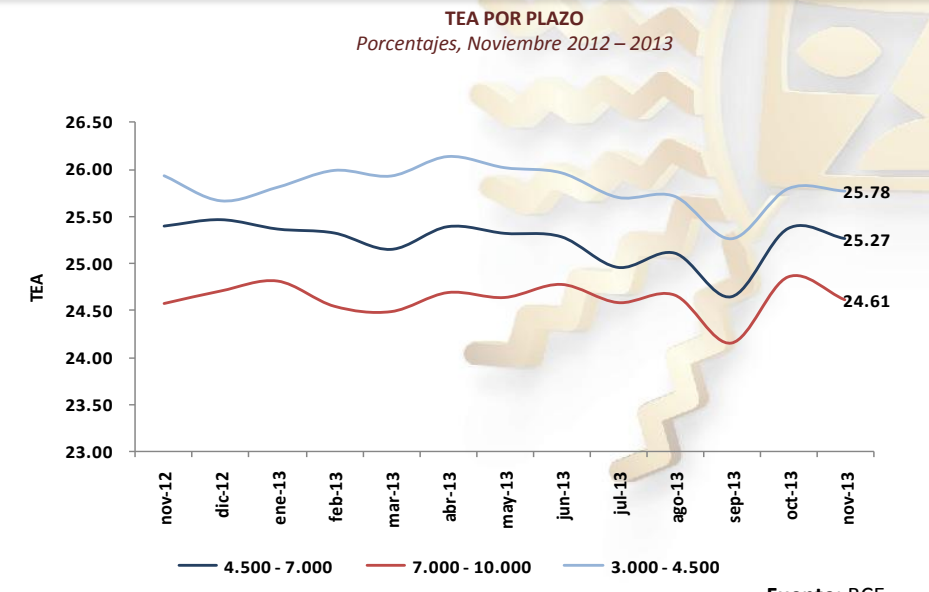
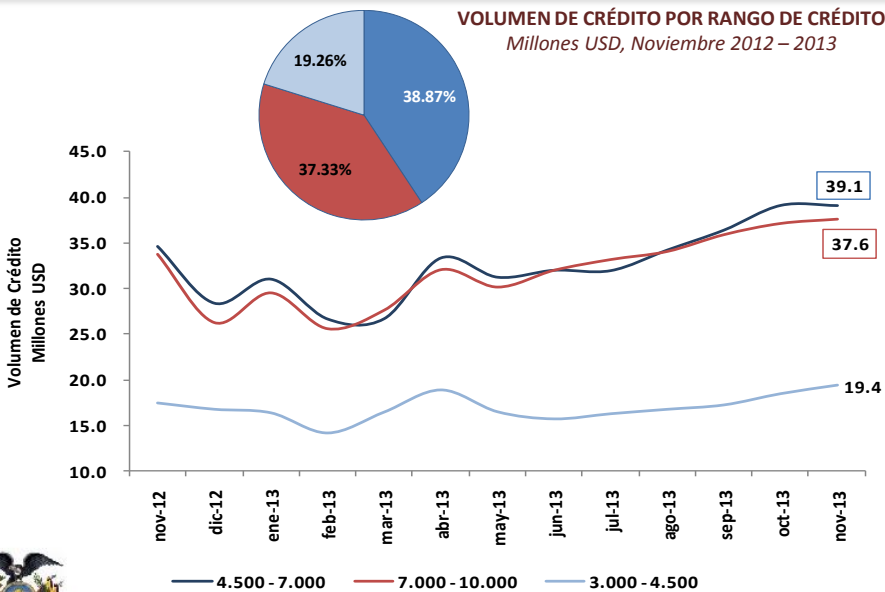
Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

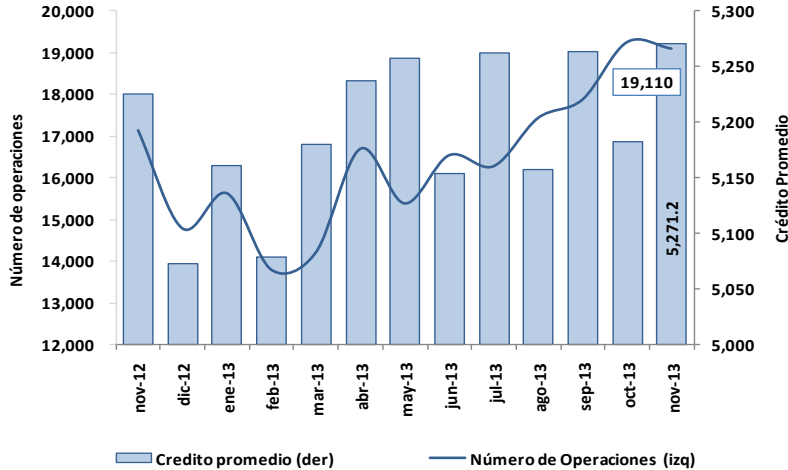
El volumen de crédito colocado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple durante el mes de noviembre de 2013 fue USD 100.7 millones a una TEA promedio ponderada de 25.20%.

El crédito colocado durante este mes se concentró en rangos de USD 4,500 y USD 7,000 dólares (38.87% del crédito) con una TEA promedio de 25.27%.



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Noviembre 2012 – 2013

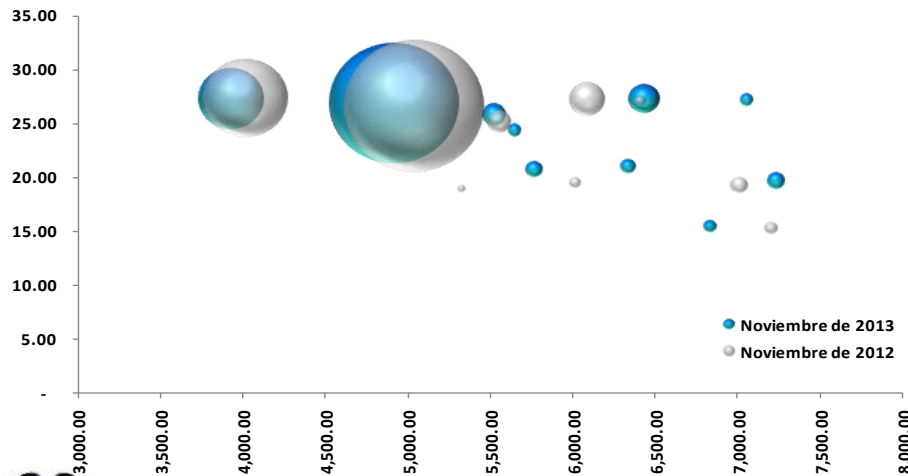


**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE**

Respecto al número de operaciones atendidas, en este mes fue de 19,110; el monto promedio de crédito en el mes de noviembre fue de USD 5,271.2, del total de créditos otorgados el 59.73% de créditos se destinó a un plazo mayor a dos años.

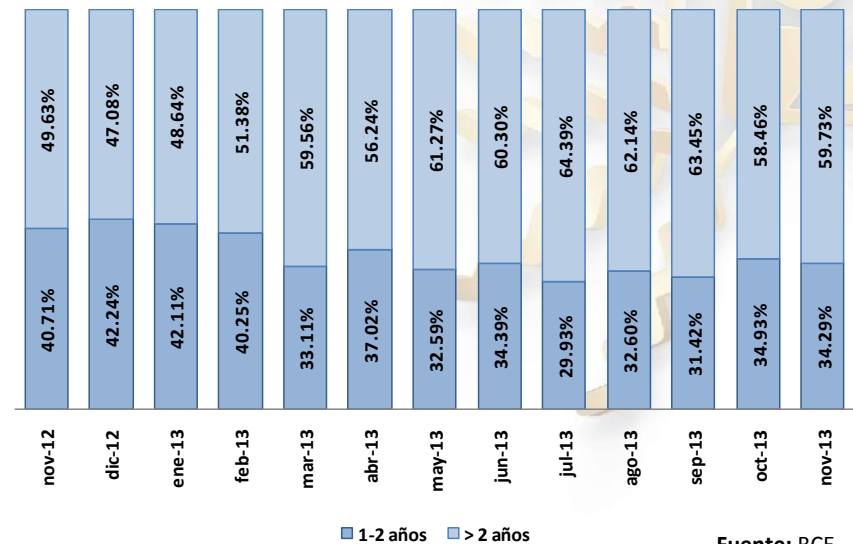
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Noviembre 2012 – 2013



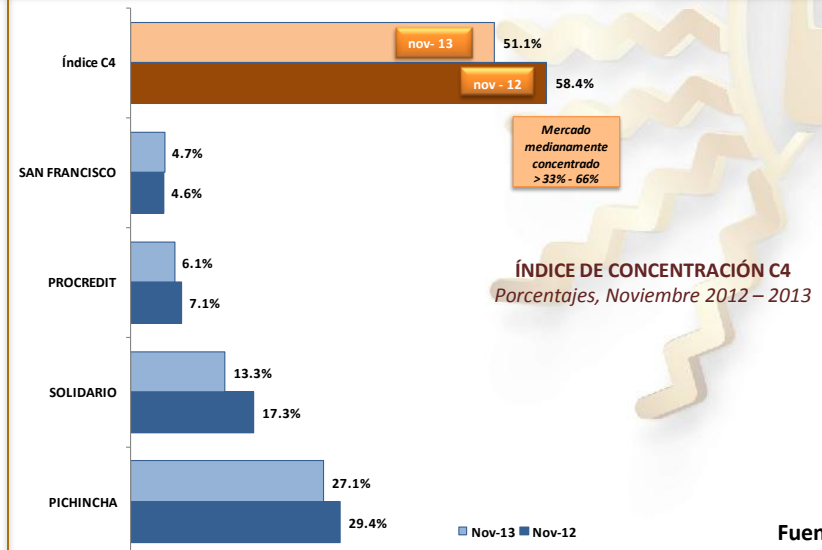
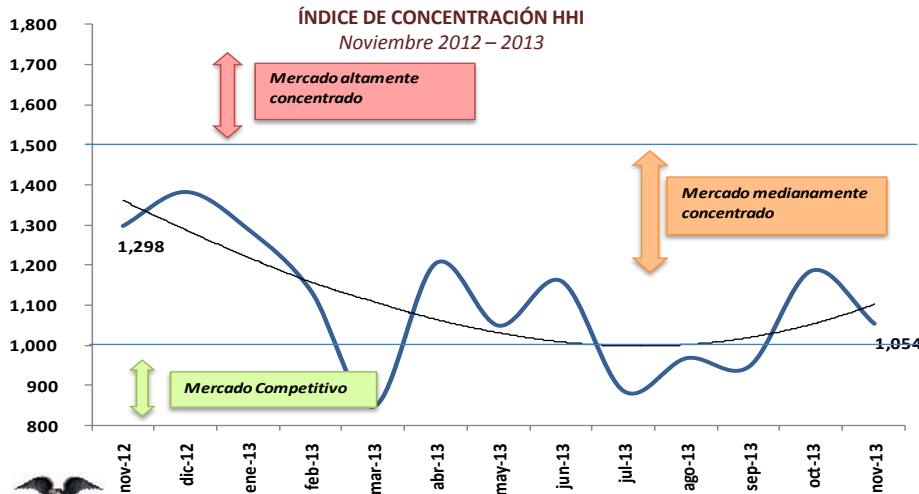
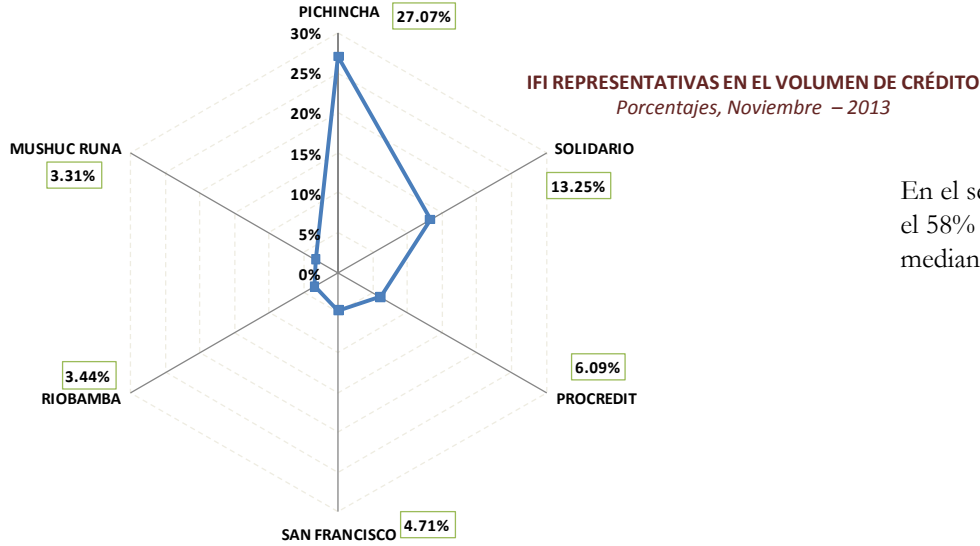
VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



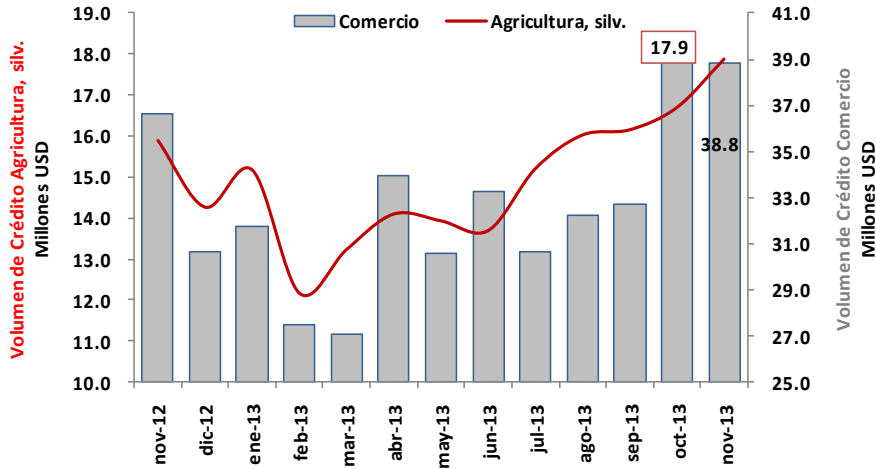
**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE**

En el segmento de Microcrédito de Acumulación Simple, seis IFI representan el 58% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,054), corroborado con el índice C4 (51.1%).



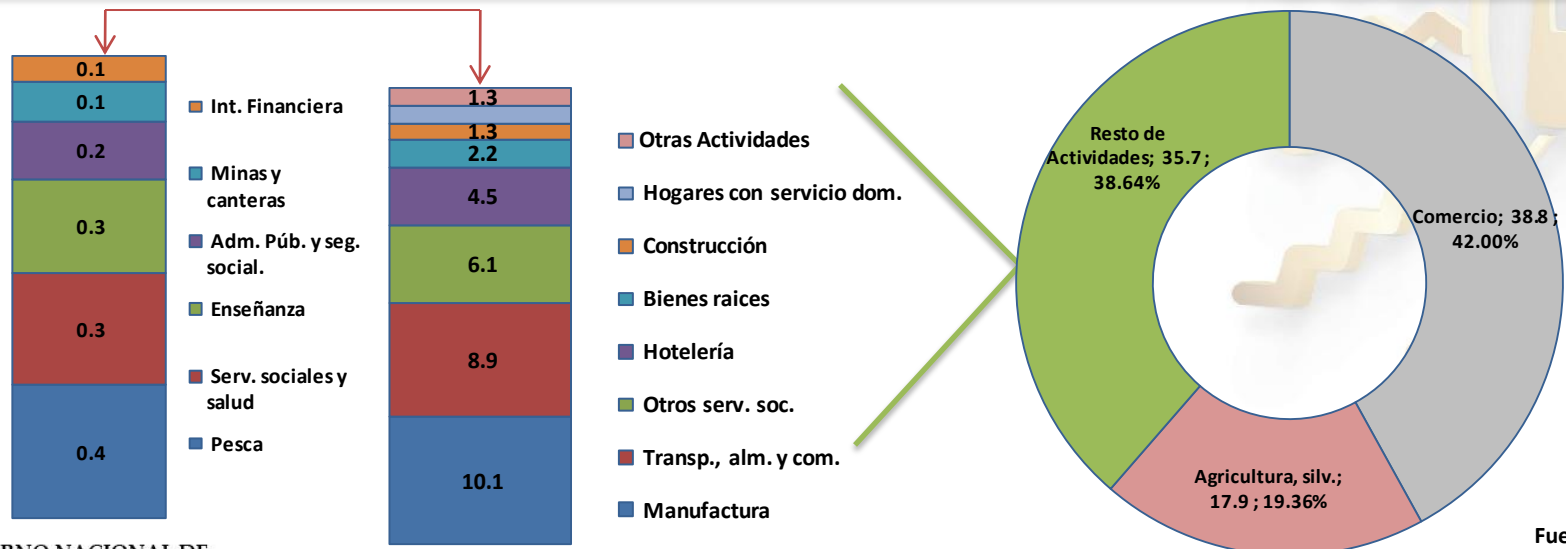


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Del volumen total ofertado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple para noviembre de 2013, el 42.00% fue otorgado al *comercio* (USD 38.8 millones), 19.36% fue concedido a la *agricultura y silvicultura* (USD 17.9 millones) y 38.64% del volumen de crédito del segmento (USD 35.7 millones) se entregó a las demás actividades económicas

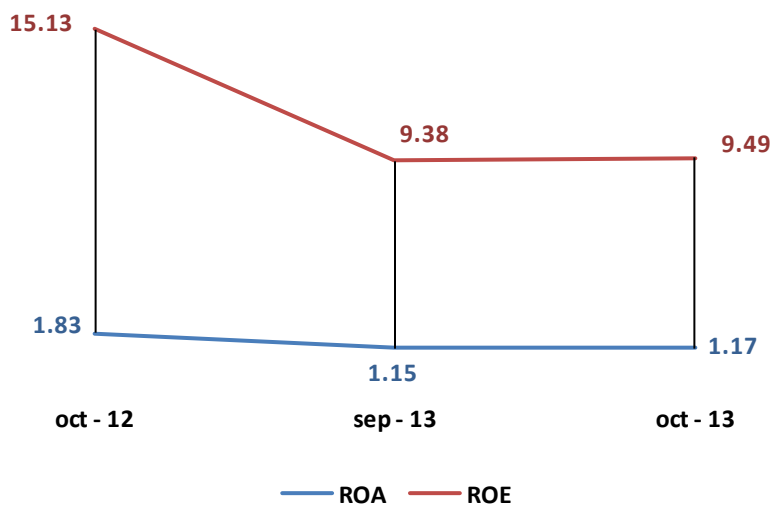


Fuente: BCE.



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

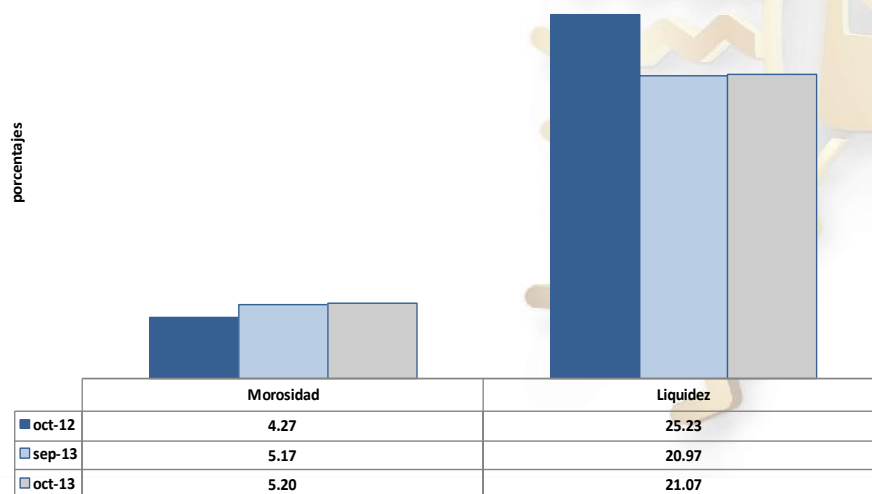
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
 Porcentajes, Octubre 2012 – 2013



Las IFI pertenecientes a este segmento, presentaron un ROA y ROE de 1.17% y 9.49%.

Por otro lado, la morosidad de este segmento se amplió en 0.93 puntos porcentuales y la liquidez se redujo 4.16 puntos porcentuales en relación a octubre 2012.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Octubre 2012 – 2013

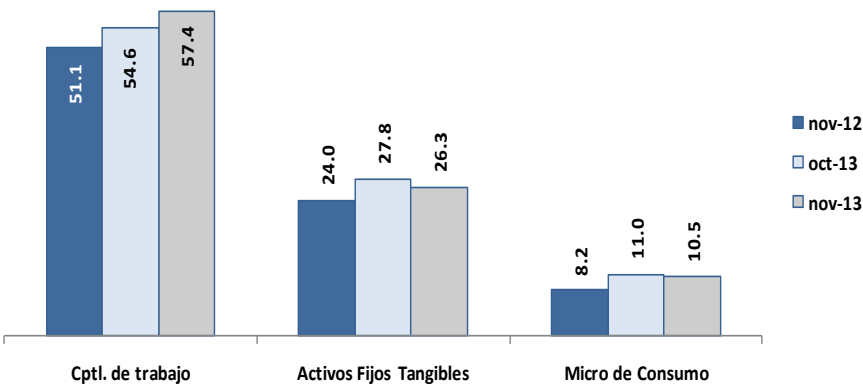


Fuente: SBS, SEPS y BCE.

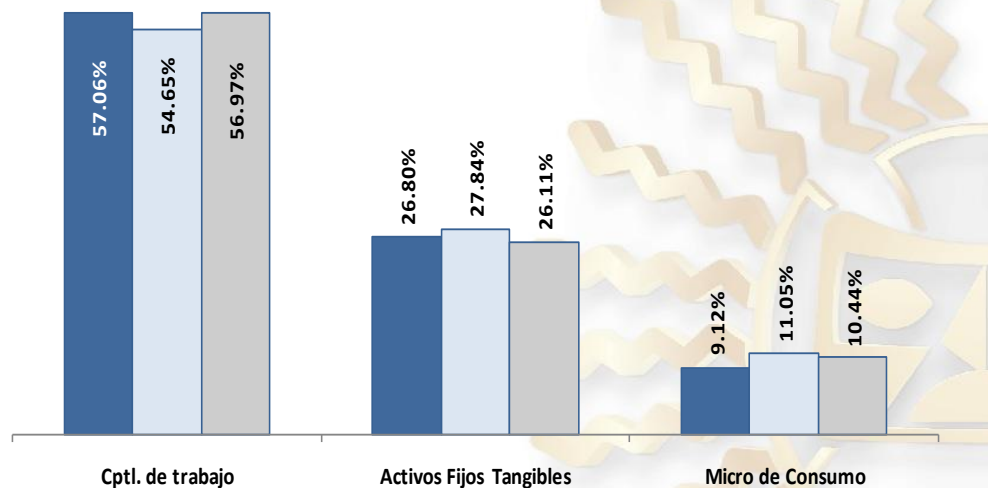
Por otro lado, el principal destino del crédito fue *capital de trabajo* con USD 57.4 millones (56.97%), y para la *compra de activos fijos tangibles* con USD 26.3 millones (26.11%).

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

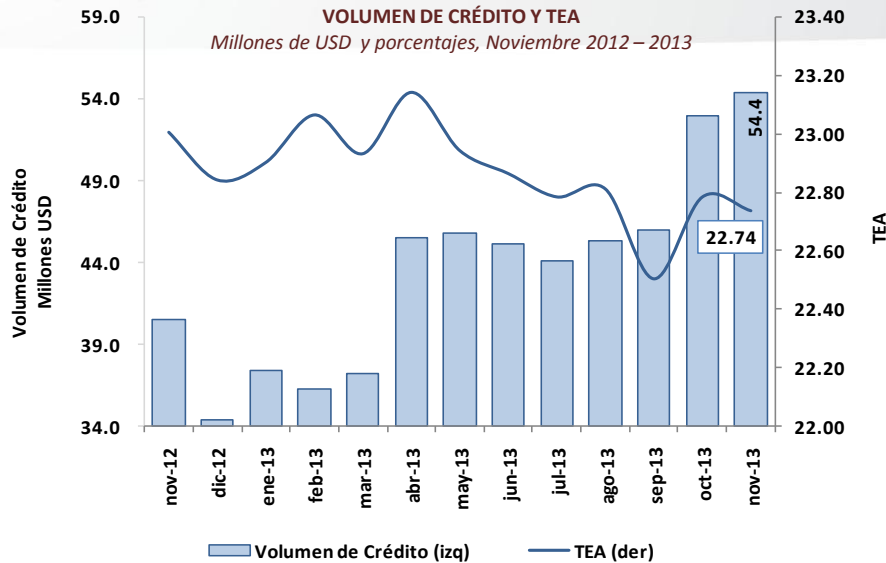
DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



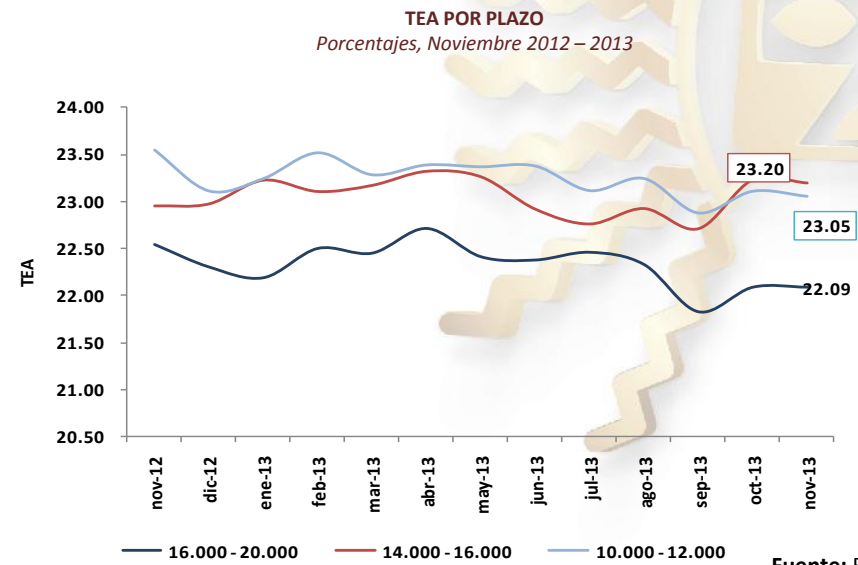
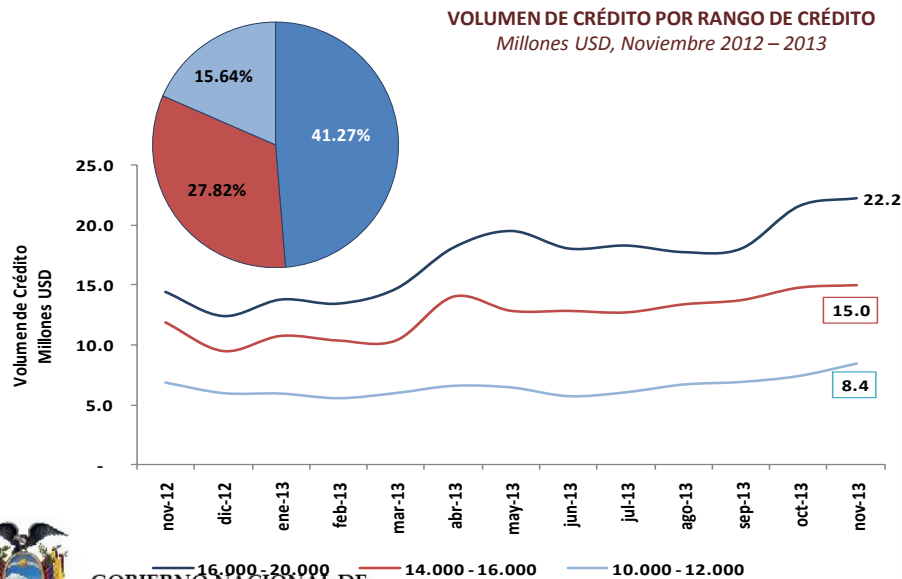
Fuente: BCE.



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

En el segmento Microcrédito Acumulación Ampliada el volumen de crédito colocado en noviembre de 2013 fue de USD 54.4 millones. La TEA promedio ponderada para este mes se ubicó en 22.74%.

El crédito tuvo una mayor concentración en rangos de crédito entre USD 16 mil y USD 20 mil dólares (41.27%) con una TEA promedio de 22.09%.

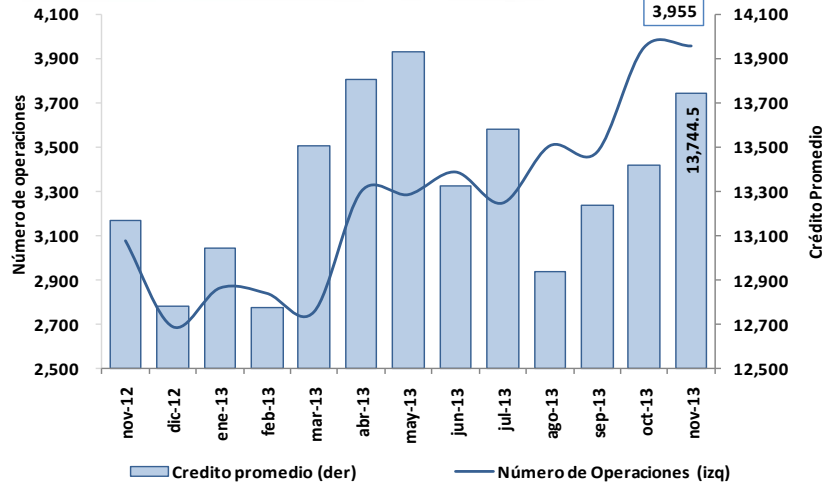


Fuente: BCE.



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Noviembre 2012 – 2013



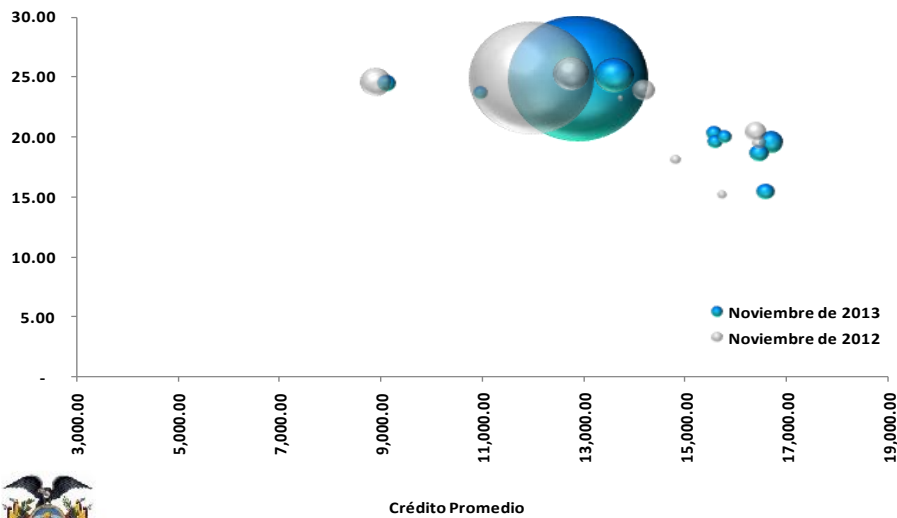
**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA**

El número de operaciones en este segmento durante el mes de noviembre de 2013 fue 3,955 con un monto promedio en este mes de USD 13,744.5.

Finalmente, el 83.94% del volumen de crédito se destinó a un plazo mayor a 2 años.

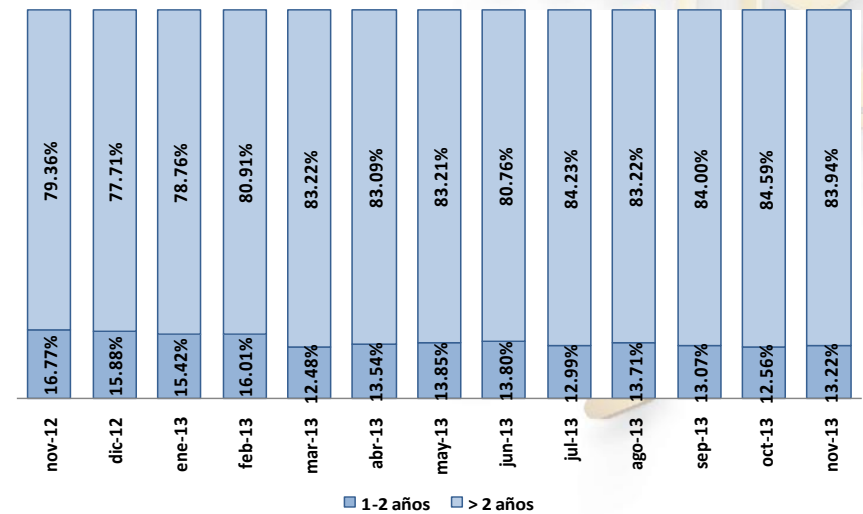
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Noviembre 2012 – 2013

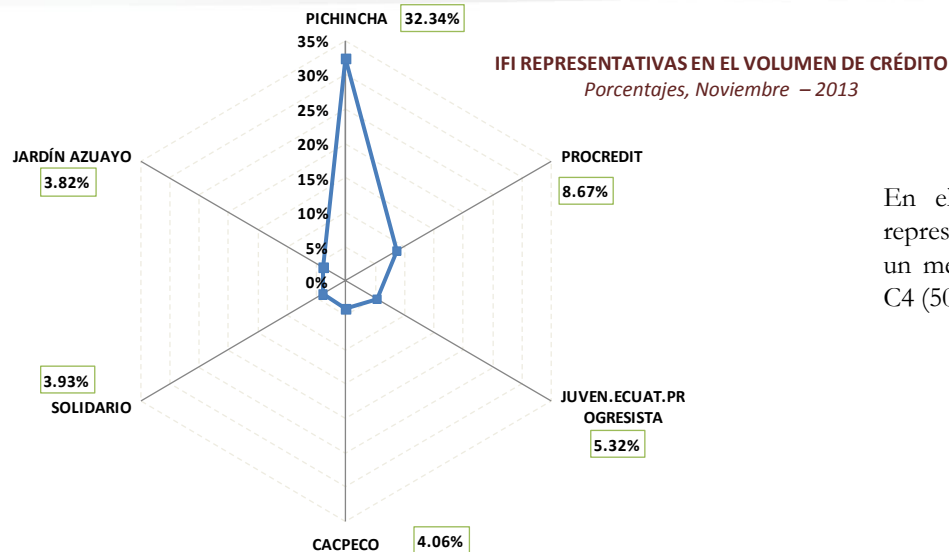


VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

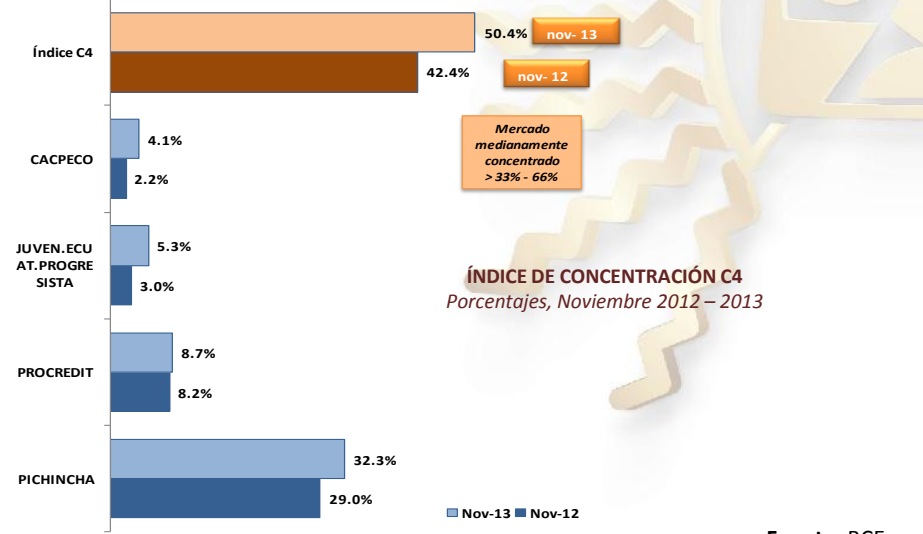
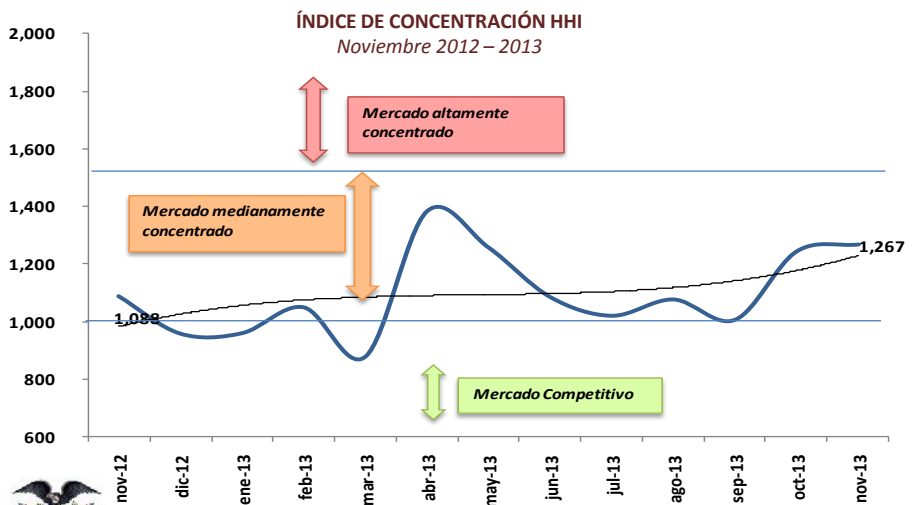
Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



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



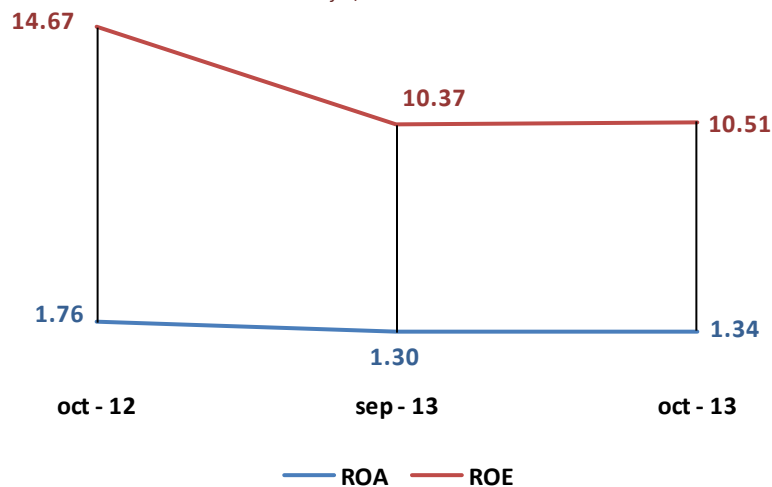
En el segmento de Microcrédito de Acumulación Ampliada, seis IFI representan el 58% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,267), corroborado con el índice C4 (50.4%).



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

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

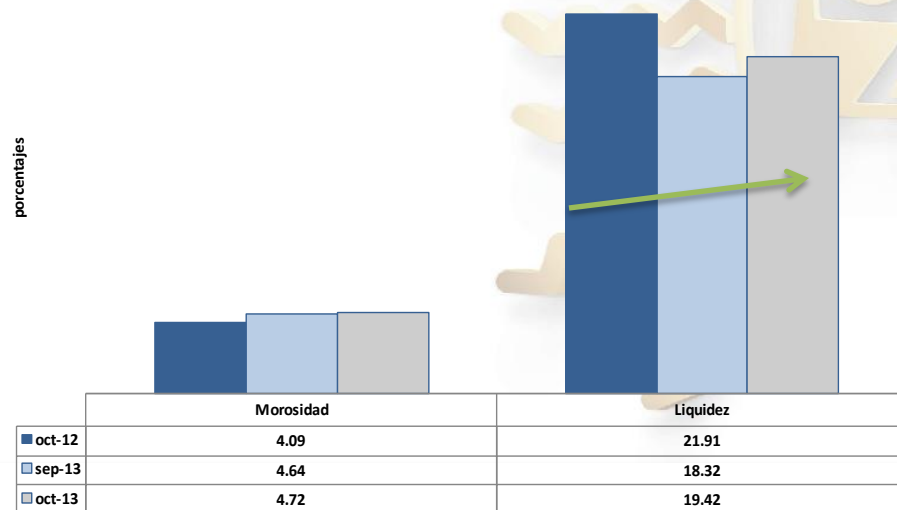
Porcentajes, Octubre 2012 – 2013



Las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE se situó en 1.34% y 10.51%.

De igual manera la morosidad de este segmento se incrementó en 0.63 puntos porcentuales y la liquidez se redujo 2.49 puntos porcentuales con relación al mes de octubre 2012.

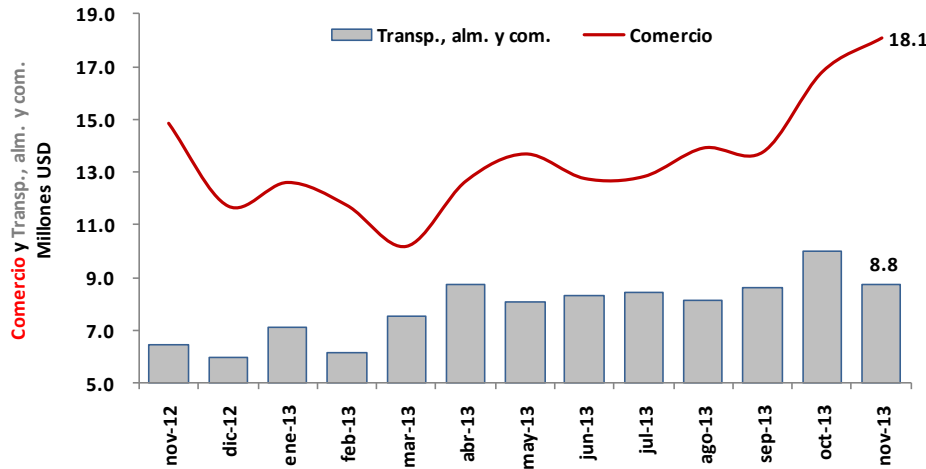
MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Octubre 2012 – 2013



Fuente: SBS, SEPS y BCE.

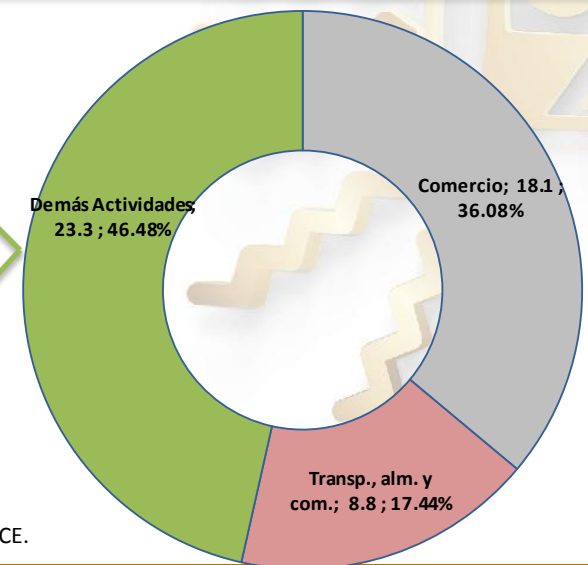
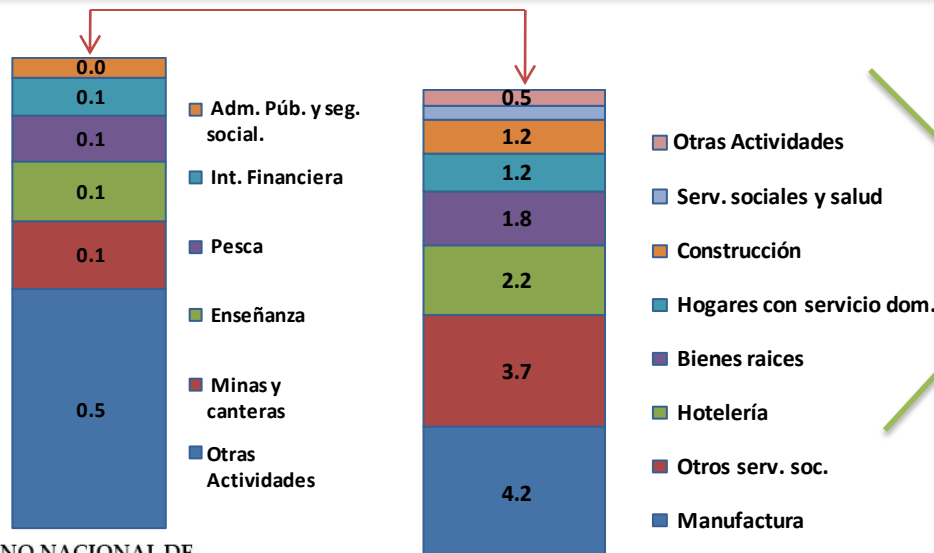
Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento. Para noviembre no se cuenta con información completa de balances de las IFI.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
 Millones USD y porcentajes, Noviembre 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 noviembre de 2013 fue el *comercio* con USD 18.1 millones (36.09%), para la actividad económica de *transporte, almacenamiento y comunicación* se destinó USD 8.8 millones (17.44%) y el 46.48% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.

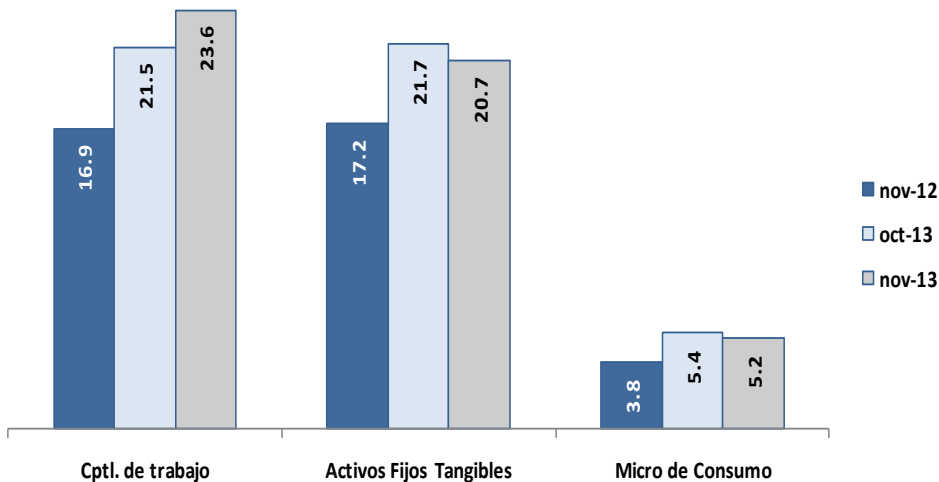


Fuente: BCE.

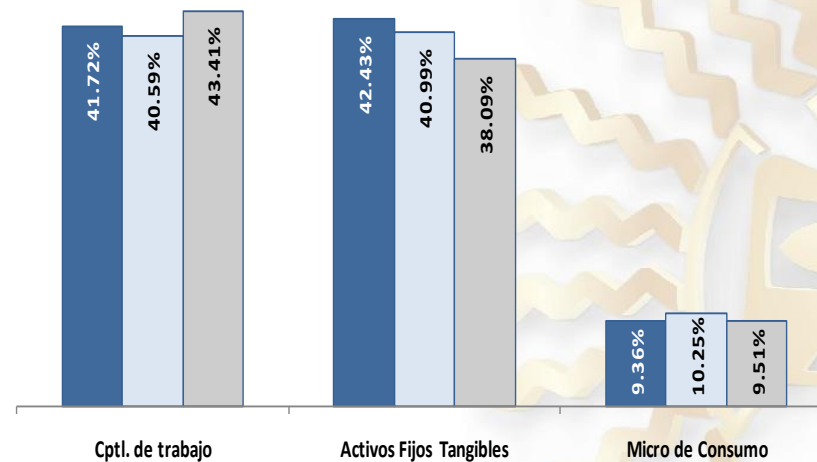
Finalmente, el principal destino de crédito en el mes de noviembre de 2013 fue para *capital de trabajo* con USD 23.6 millones (43.41%) y para la compra de *activos fijos tangibles* con USD 20.7 millones (38.09%).

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

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



Fuente: BCE.



**Banco Central
del Ecuador**



1 **PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO**

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

TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES

Porcentajes, Diciembre 2012 – 2013

Segmento	dic-12	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-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 diciembre 2013.

TASA DE INTERÉS PASIVA EFECTIVA REFERENCIAL POR PLAZO

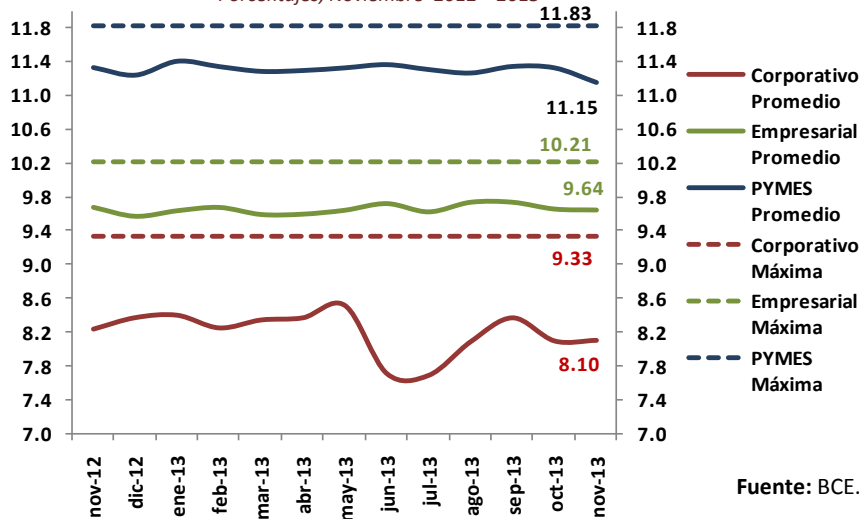
Porcentajes, Diciembre 2012 – 2013

Plazo en días	dic-12	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-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 diciembre 2013.

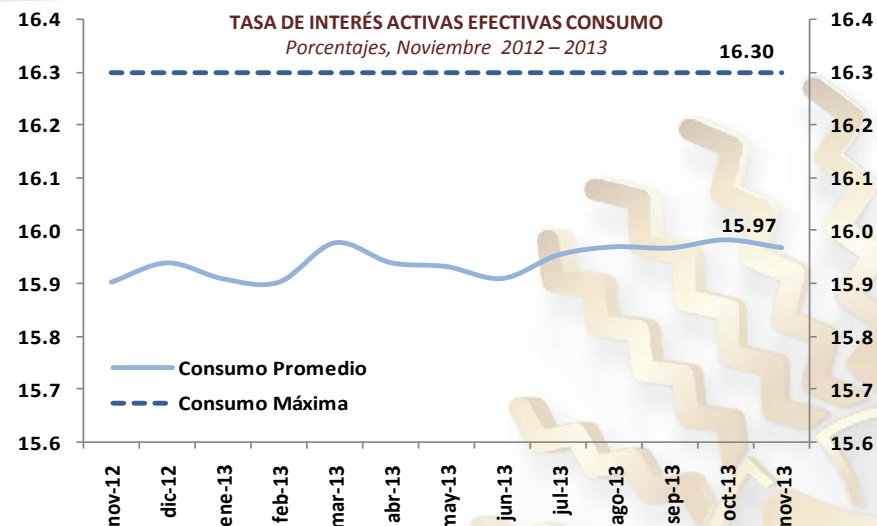
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



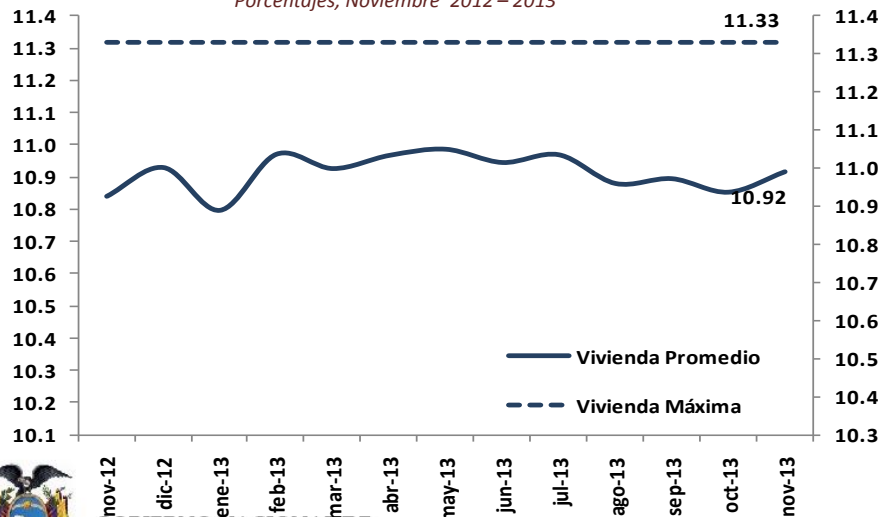
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS CONSUMO

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



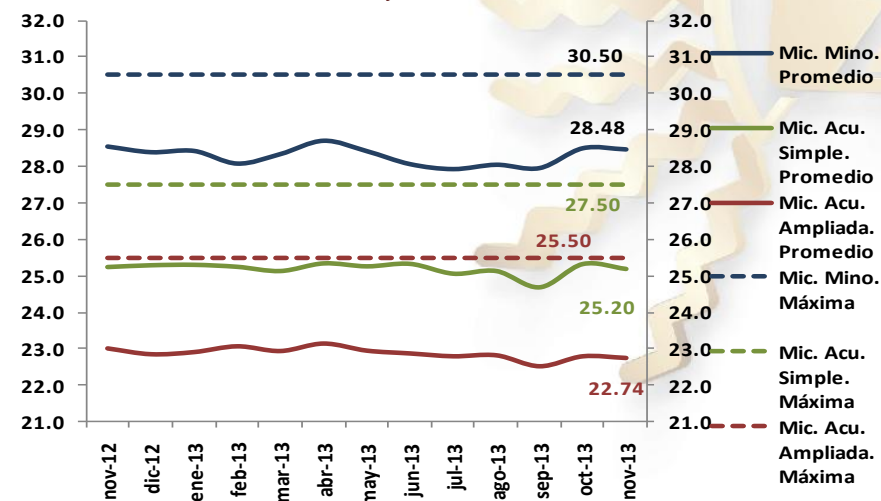
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIVIENDA

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



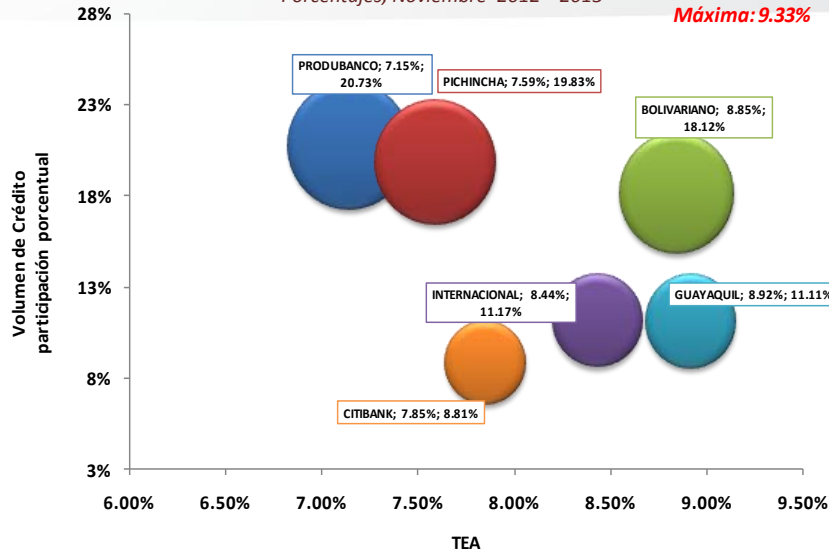
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MICROCRÉDITOS

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

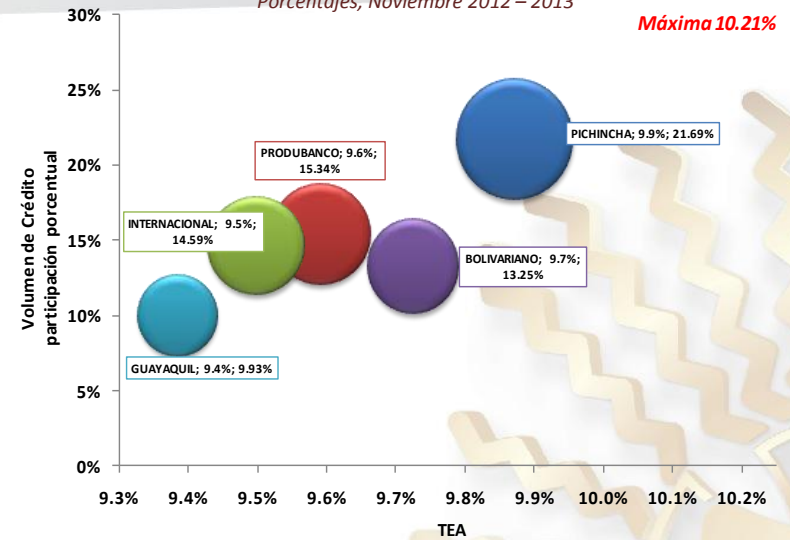




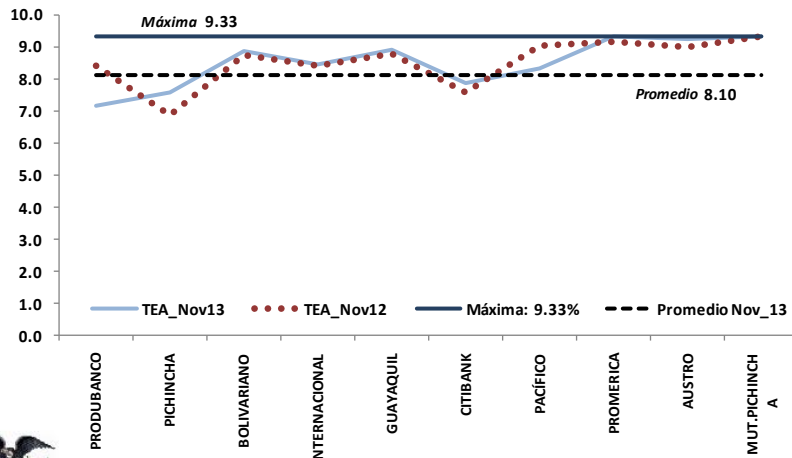
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO
 Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



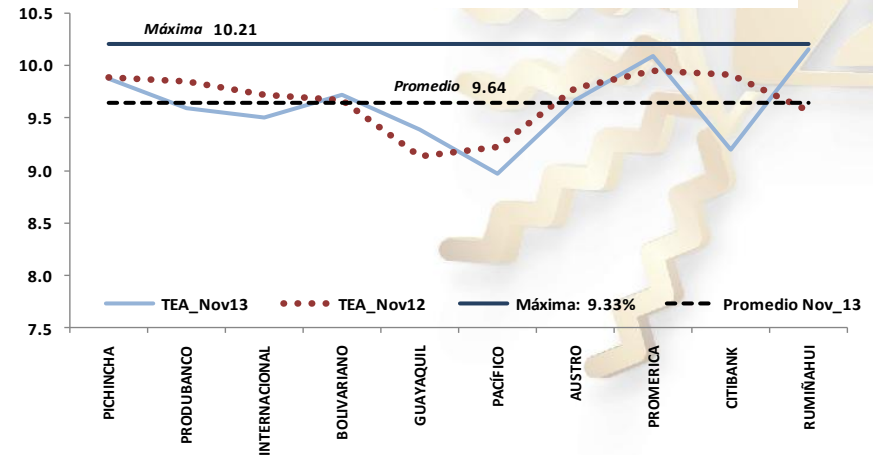
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL
 Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO
 Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL
 Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



Fuente: BCE.



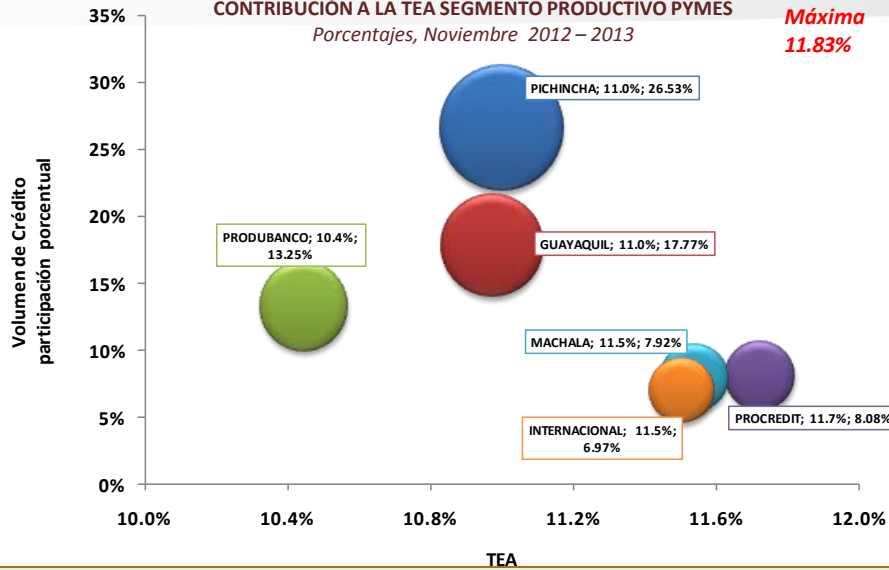
Nota: Las IFI se encuentran ordenadas de mayor a menor monto de crédito.



CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

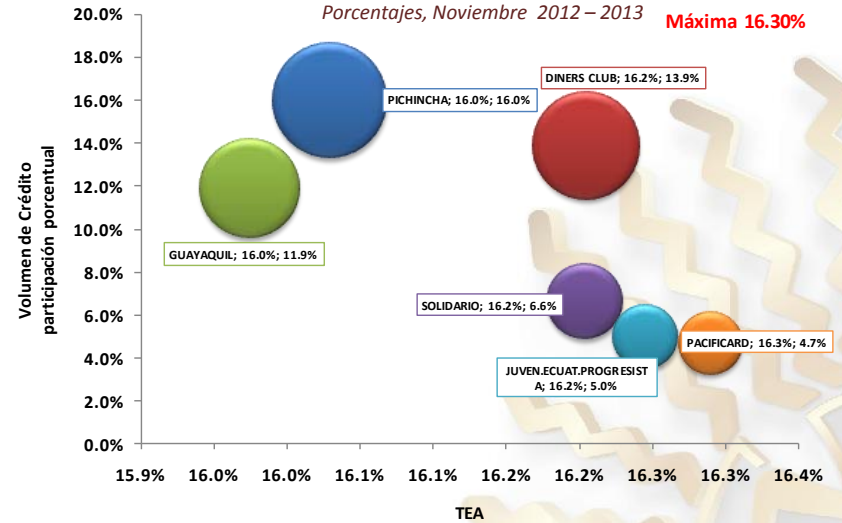
Máxima 11.83%



CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO CONSUMO

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

Máxima 16.30%

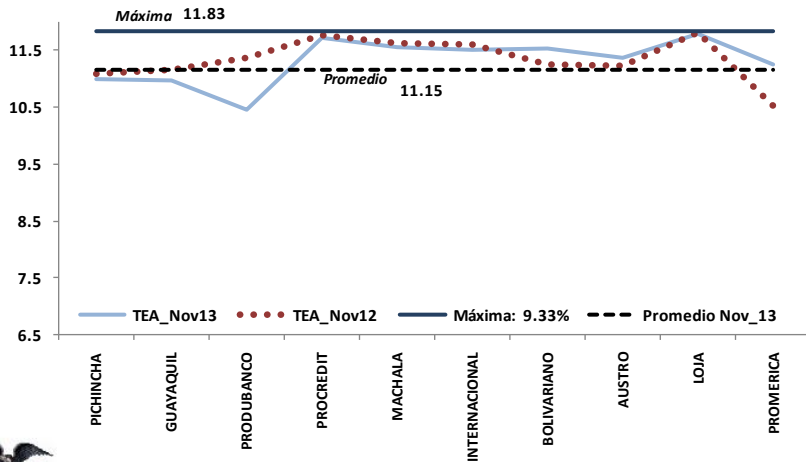


DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

Máxima 11.83

Promedio 11.15

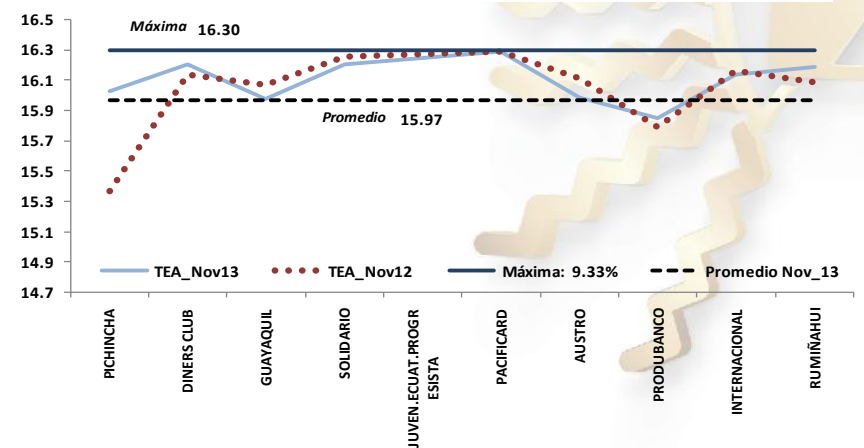


DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO CONSUMO

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

Máxima 16.30

Promedio 15.97

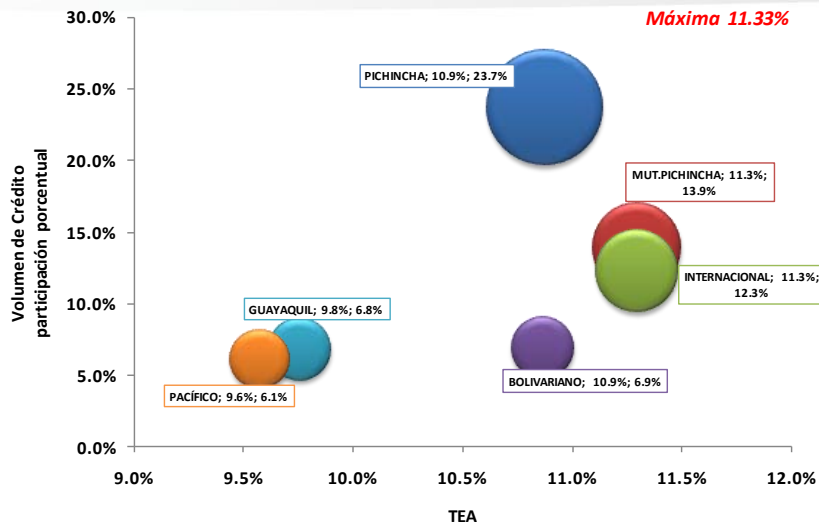


Fuente: BCE.



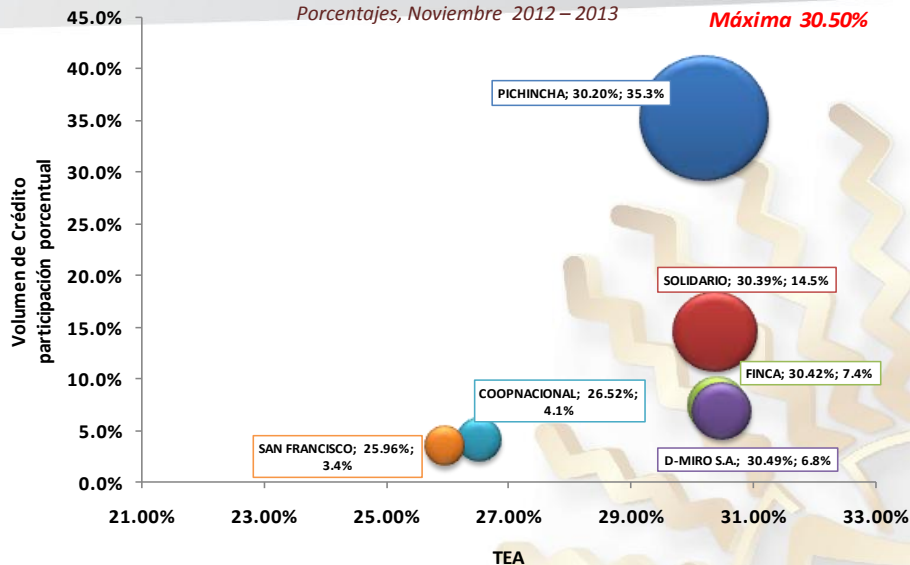


CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO VIVIENDA
Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

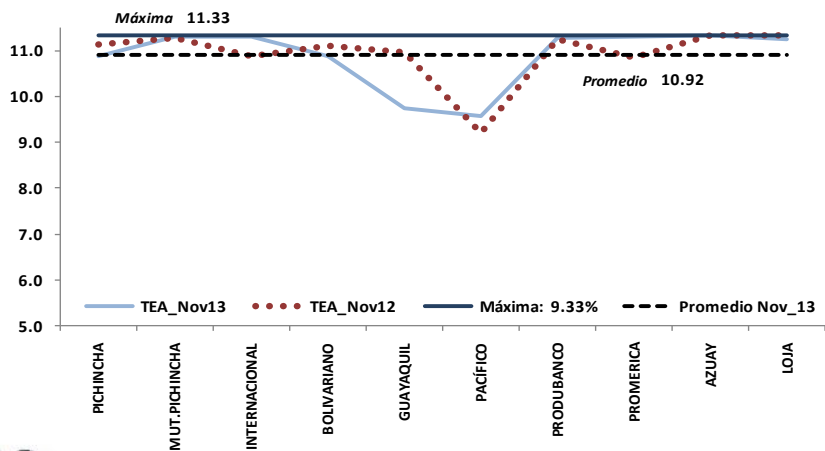


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
Principales IFI que aportan a la TEA mensual

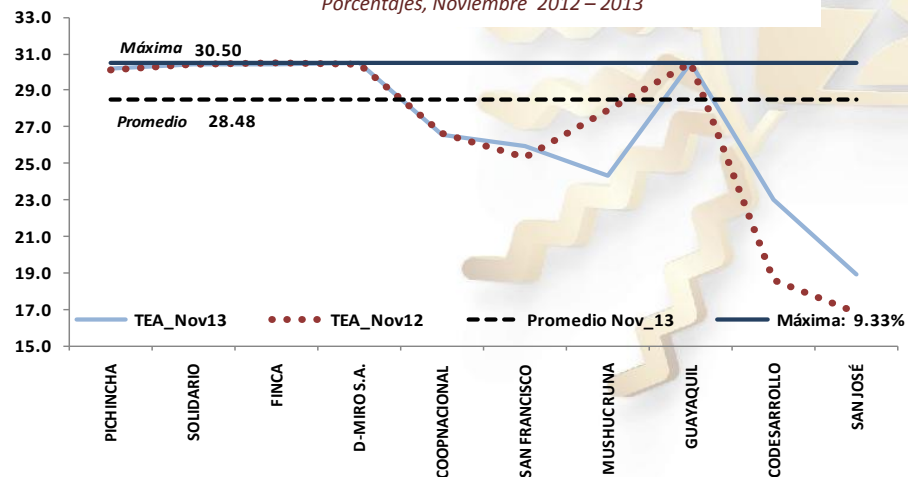
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA
Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



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



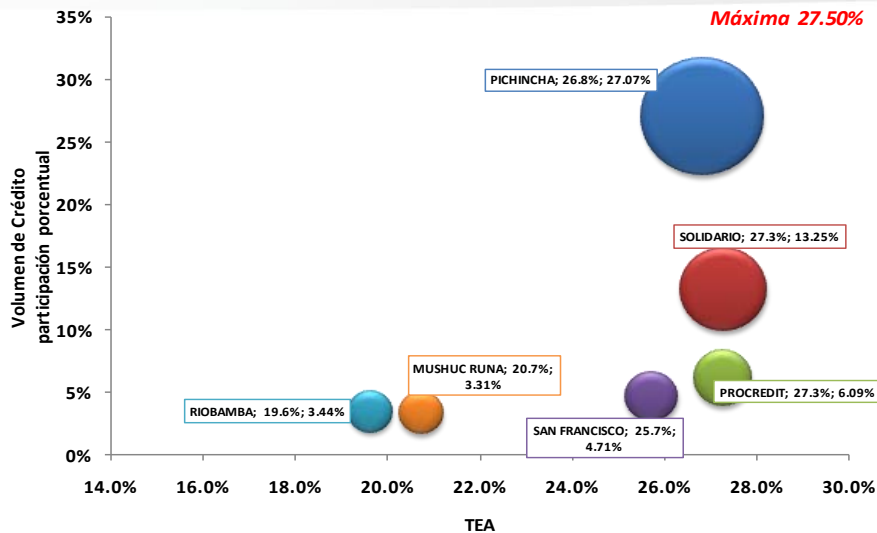
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA
Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



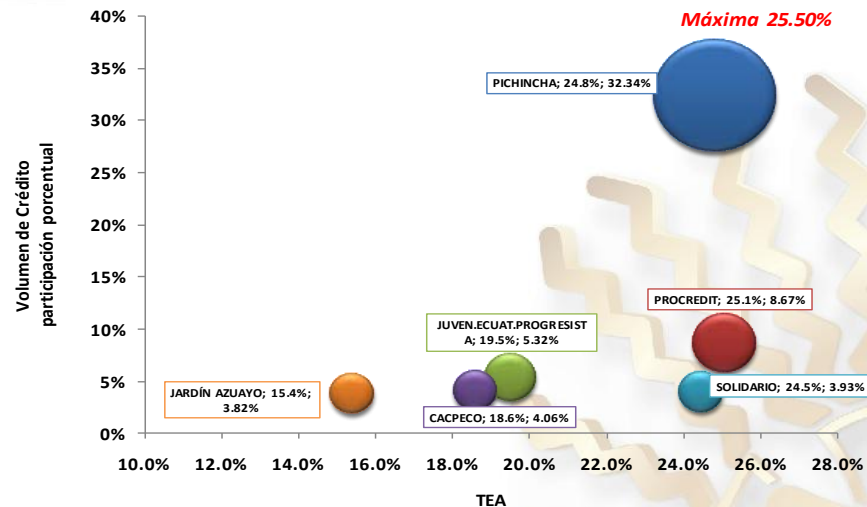
Fuente: BCE.



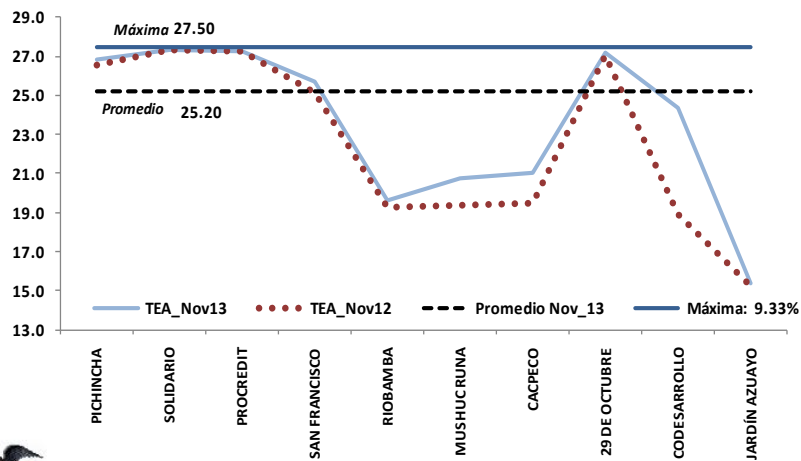
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM. SIMPLE
Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



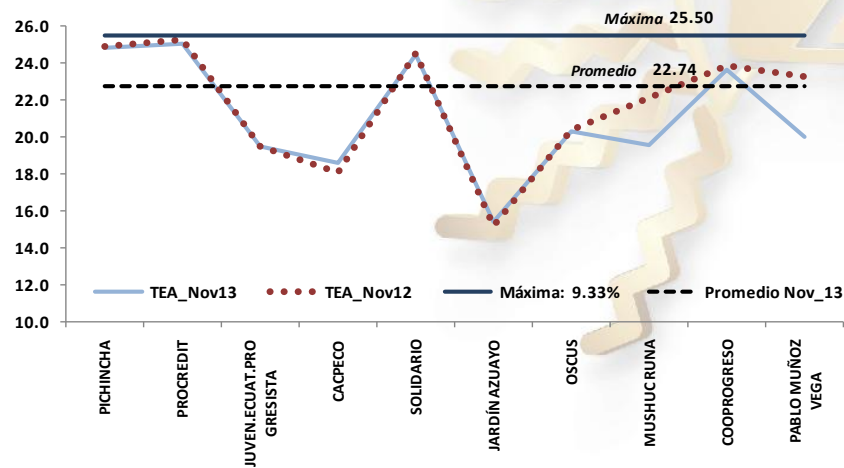
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA
Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



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

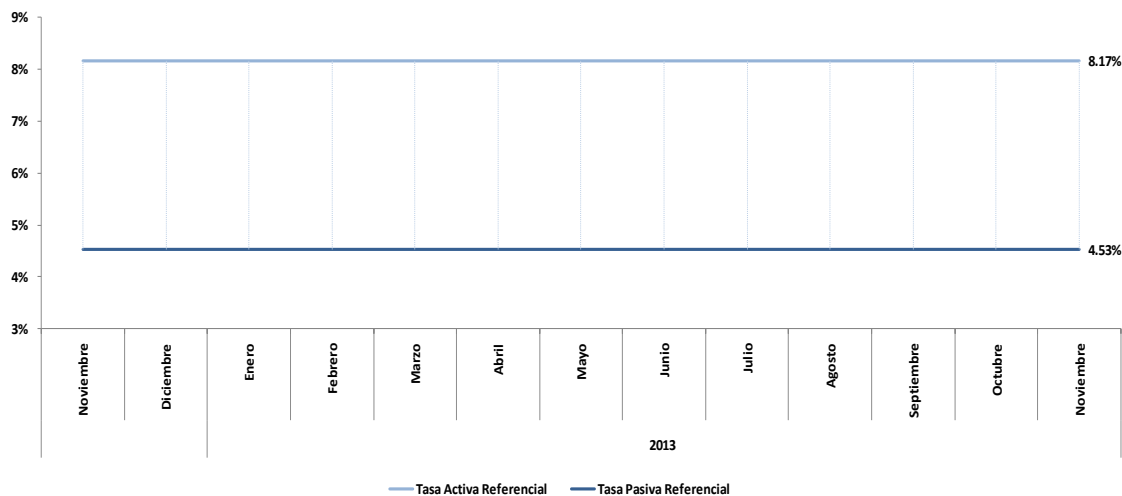


DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA
Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



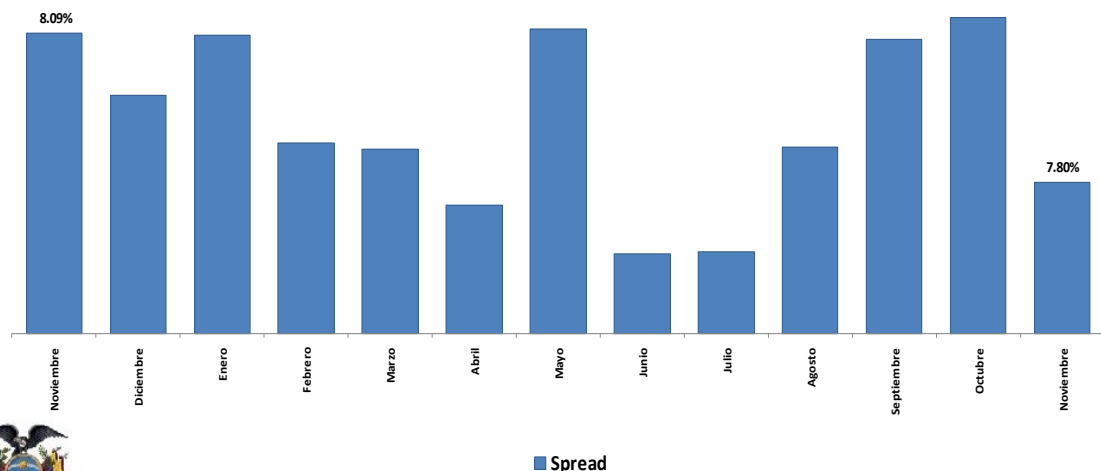
SPREAD DE TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES

Porcentajes, Noviembre – 2013



SPREAD PROMEDIO PONDERADO DE LAS TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS

Porcentajes, Noviembre 2012 – 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 noviembre de 2013 fue de 7.80%.

Fuente: BCE.



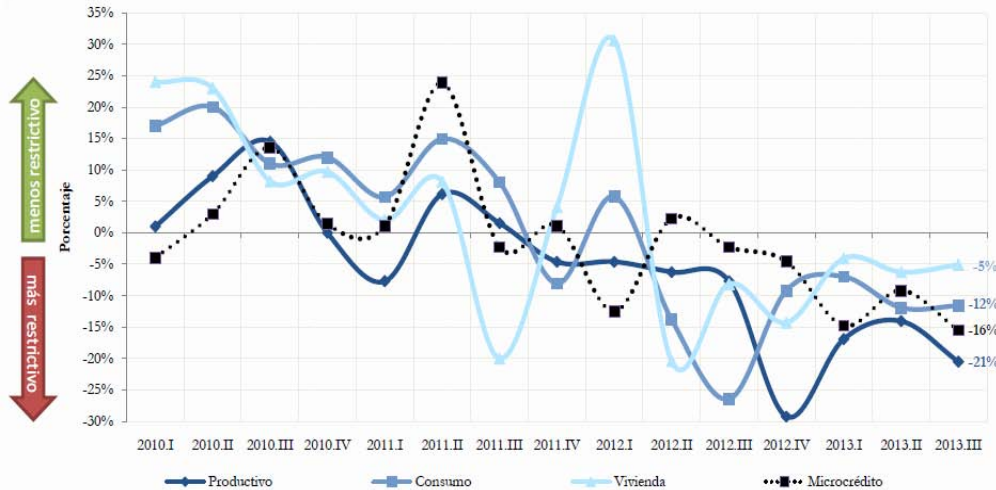
Banco Central
del Ecuador



1 **PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO**

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

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

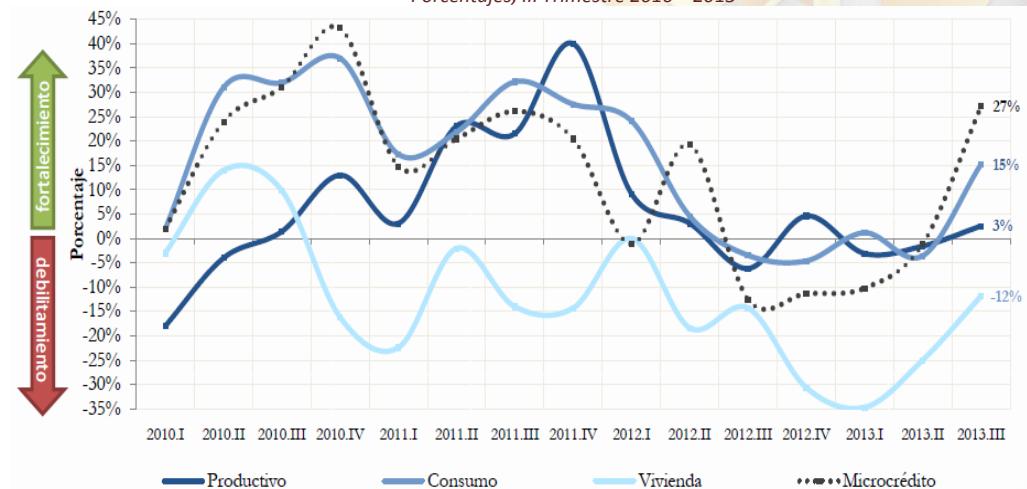


Durante el tercer trimestre de 2013, las instituciones financieras fueron *más restrictivas* en el otorgamiento de créditos para los cuatro segmentos: *Consumo, Vivienda, Productivo y Microcrédito*; sobre todo, para los créditos *Productivos y para los Microcréditos*, en comparación con el trimestre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

Las instituciones financieras privadas durante el tercer trimestre de 2013 percibieron un debilitamiento de la demanda en el segmento de Vivienda, aunque en comparación con el anterior trimestre, se registra una mejora (de -25% a -12%). En los segmentos de crédito: Productivo, Consumo y Microcrédito se observa un fortalecimiento de la demanda, es decir, las solicitudes realizadas a las IFI para la concesión de estos tipos de crédito se han incrementado.

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

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

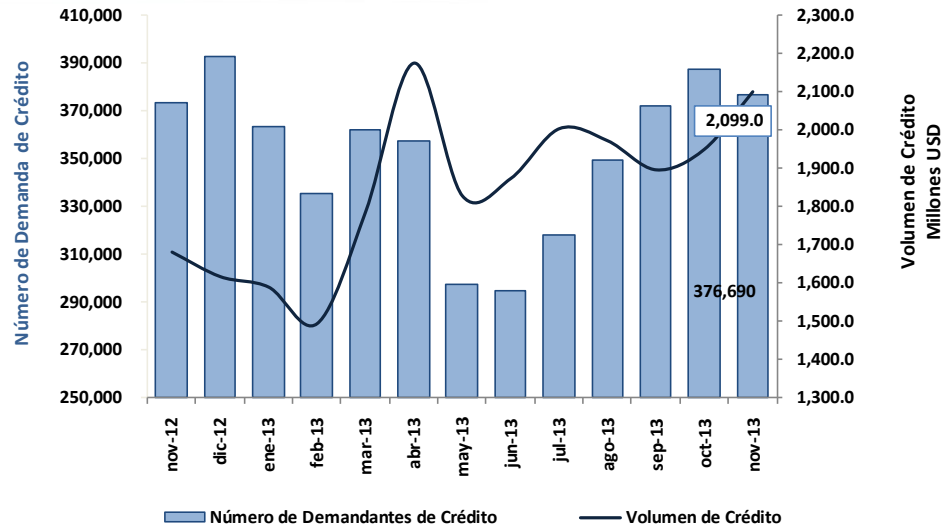


Fuente: BCE.

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



NÚMERO DE DEMANDATES DE CRÉDITO Y VOLUMEN DE CRÉDITO
Noviembre 2012 – 2013

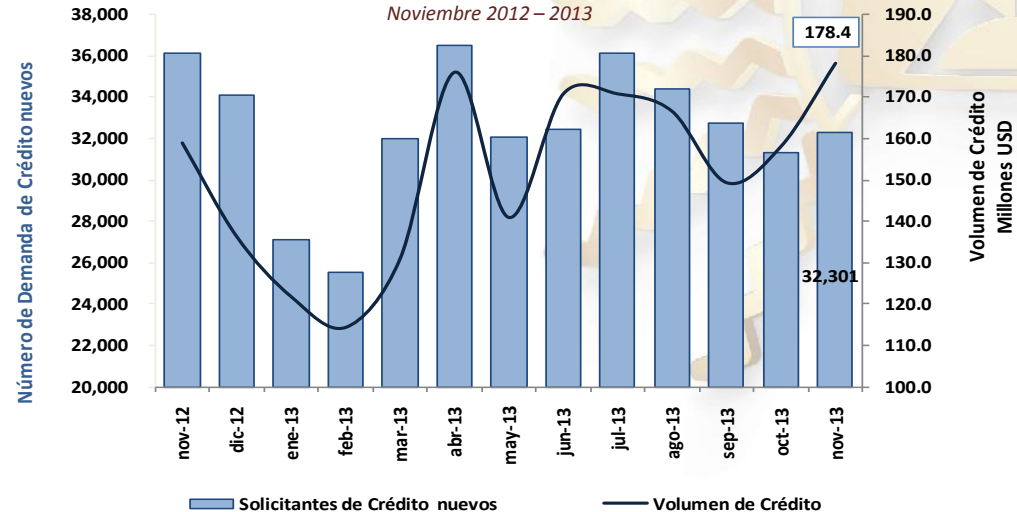


Durante el mes de noviembre 2013 el número de demandantes de crédito fue de 376,690 con un volumen de crédito de USD 2,099.0 millones

Mientras que el número de nuevos demandantes de crédito se situó en 32,301 con un volumen de crédito de USD 178.4 millones .

NÚMERO DE DEMANDATES DE CRÉDITO NUEVOS Y VOLUMEN DE CRÉDITO

Noviembre 2012 – 2013



Fuente: BCE.





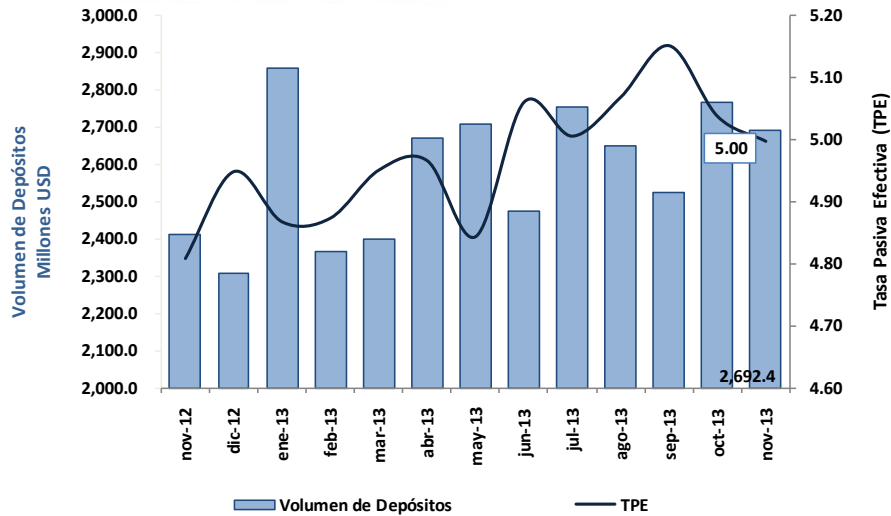
Banco Central
del Ecuador



1 **PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO**

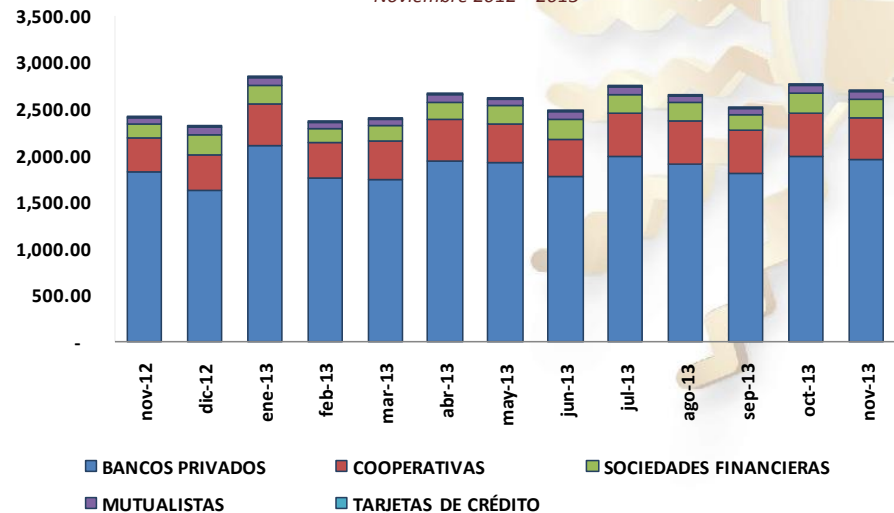
- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS
- EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO
- ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS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

VOLUMEN DE DEPÓSITOS A PLAZO
Noviembre 2012 – 2013



Los depósitos del sistema financiero privado en el mes de noviembre de 2013 fue de USD 2,692.4 millones a una tasa pasiva efectiva (TPE) promedio de 5.00%.

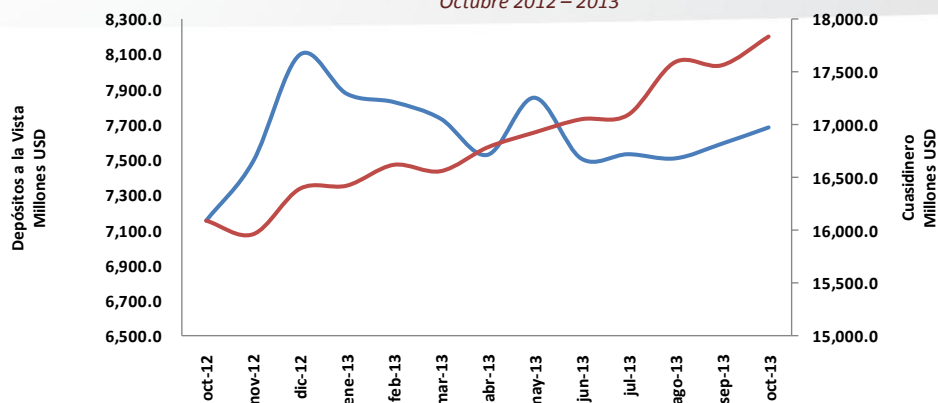
VOLUMEN DE DEPÓSITOS A PLAZO POR SUBSISTEMA FINANCIERO
Noviembre 2012 – 2013



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

Fuente: BCE.

SALDO DE LOS DEPÓSITOS
Octubre 2012 – 2013

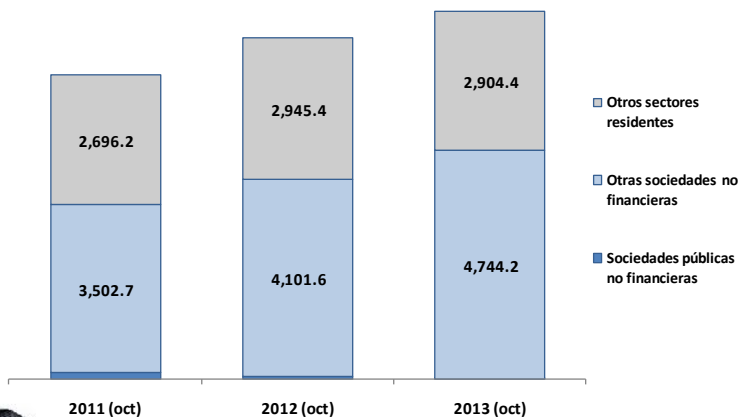


	oct-12	nov-12	dic-12	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13
— Depósitos a la vista	7,154.5	7,491.9	8,100.4	7,876.8	7,830.0	7,735.5	7,529.0	7,854.7	7,508.3	7,532.8	7,508.8	7,592.3	7,685.3
— Cuasidinerero	16,090.	15,961.	16,393.	16,422.	16,620.	16,560.	16,785.	16,927.	17,053.	17,094.	17,595.	17,566.	17,839.

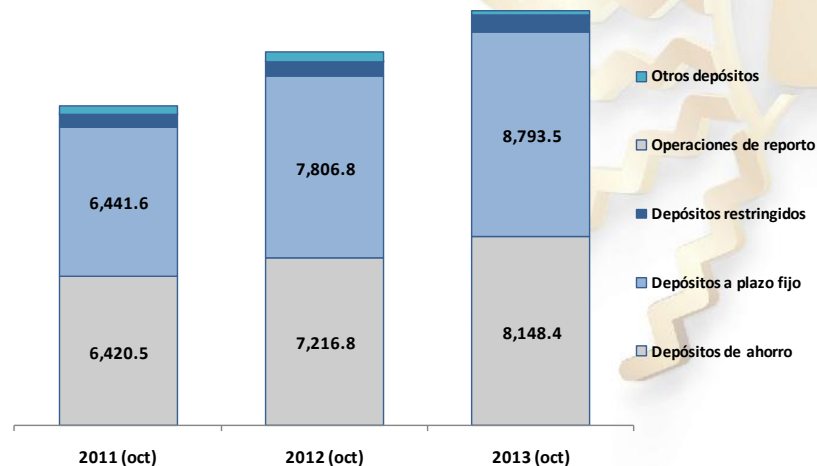
El cuasidinerero en el mes de octubre 2013 fue de USD 17,839.1 millones, mientras que los depósitos a la vista se ubicaron en USD 7,685.3 millones.

El saldo de los depósitos a la vista de otros sectores no residentes y de otras sociedades no financieras se incrementaron situándose en USD 2,904.4 y USD 4,744.2 millones. Mientras que el saldo de los depósitos de ahorro y a plazo incrementan su saldo ubicándose en USD 8,148.4 y USD 8,793.5 millones durante el mes de octubre de 2013.

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



ESTRUCTURA DEL CUASIDINERERO
Millones USD, Octubre 2011 – 2013



Fuente: BCE.



**Banco Central
del Ecuador**



PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

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

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



**Banco Central
del Ecuador**

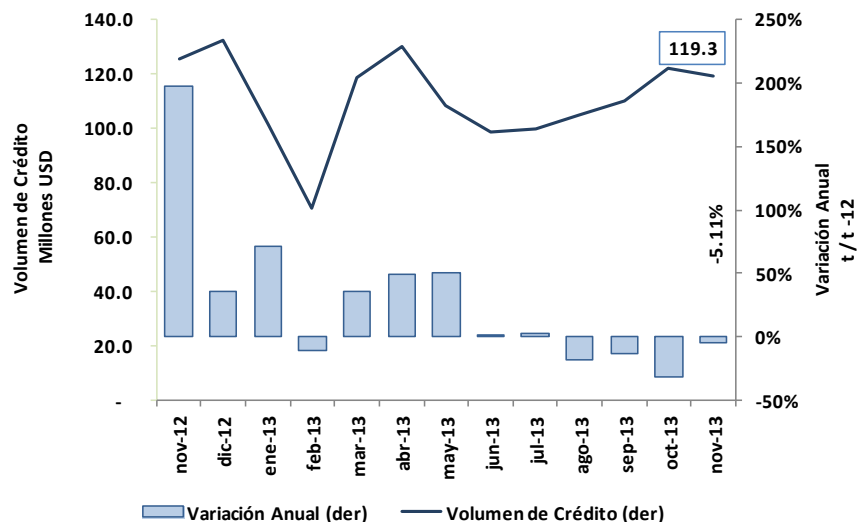


PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

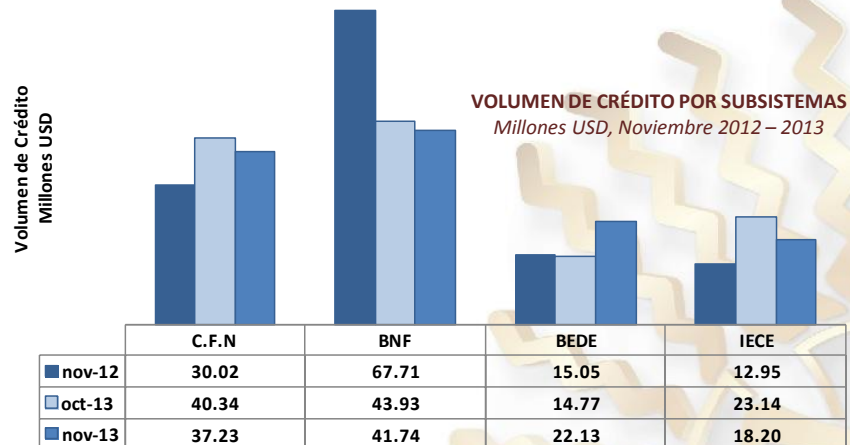
● **ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE
CRÉDITO**

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

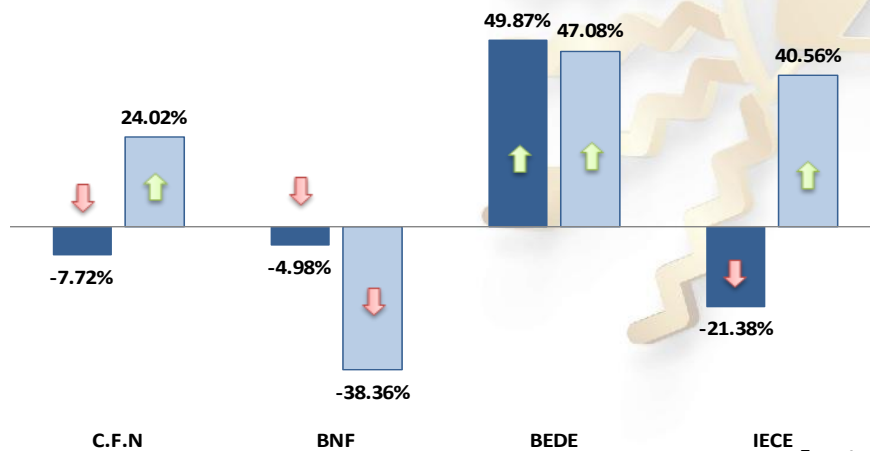
VOLUMEN DE CRÉDITO
 Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



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



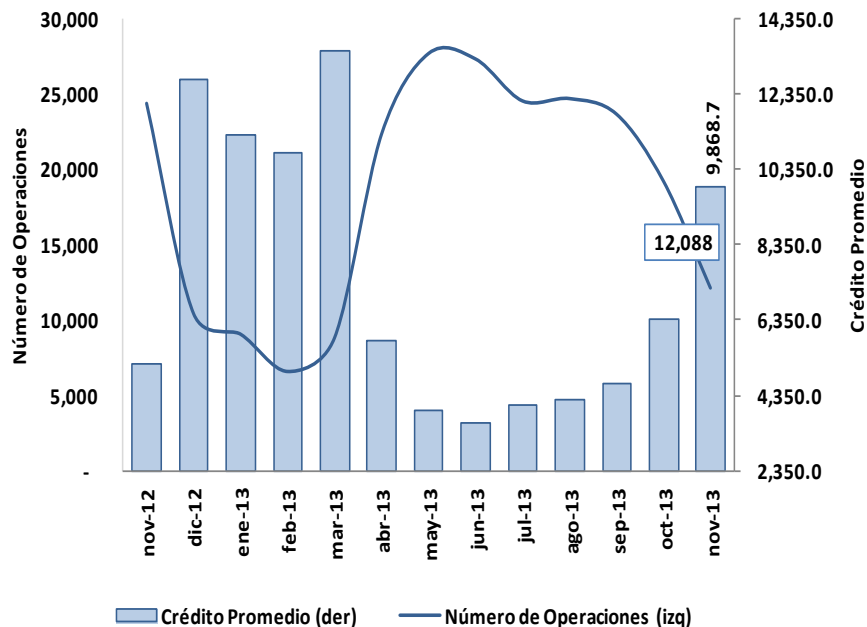
■ Variación Mensual ■ Variación Anual



El total del **volumen de crédito** concedido por las instituciones financieras públicas en el mes de noviembre de 2013 fue de **USD 119.3 millones**, con una tasa de **variación anual de menos 5.11%**.

Fuente: BCE.

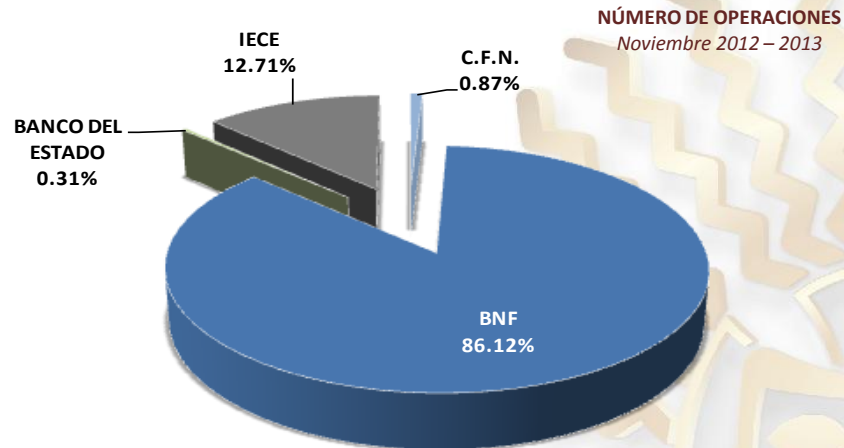
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
 Noviembre 2012 – 2013



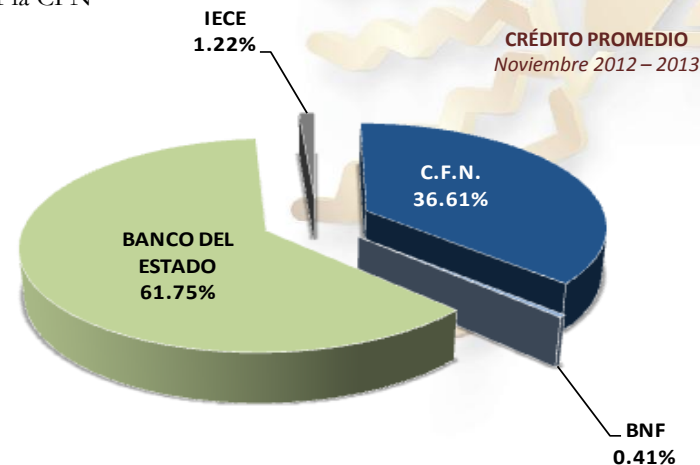
En el mes de noviembre de 2013 se registraron 12,088 operaciones con un monto promedio de USD 9,868.7.

Fuente: BCE.

El 86.12% de las operaciones fueron concedidos por el BNF, mientras que el 12.71% del total de las operaciones del sistema financiero público fue del IECE.

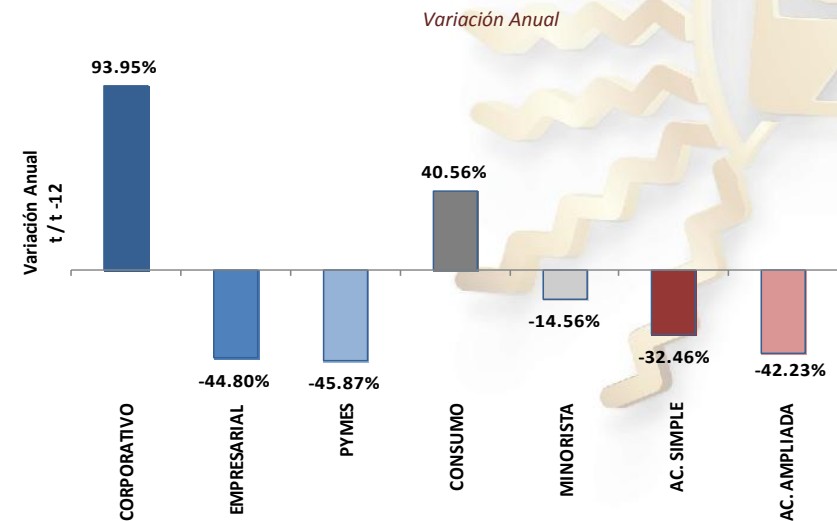
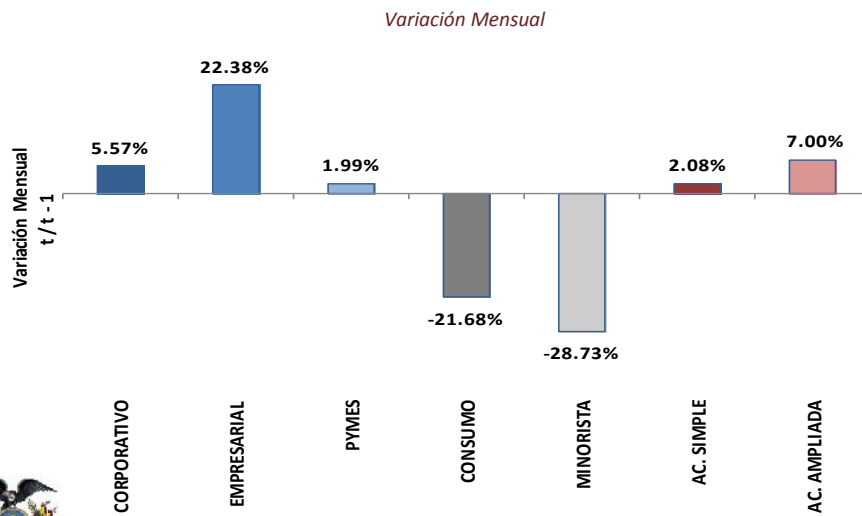


El 61.75% del crédito promedio fue concedido por BEDE, así como el 36.61% fue otorgado por la CFN



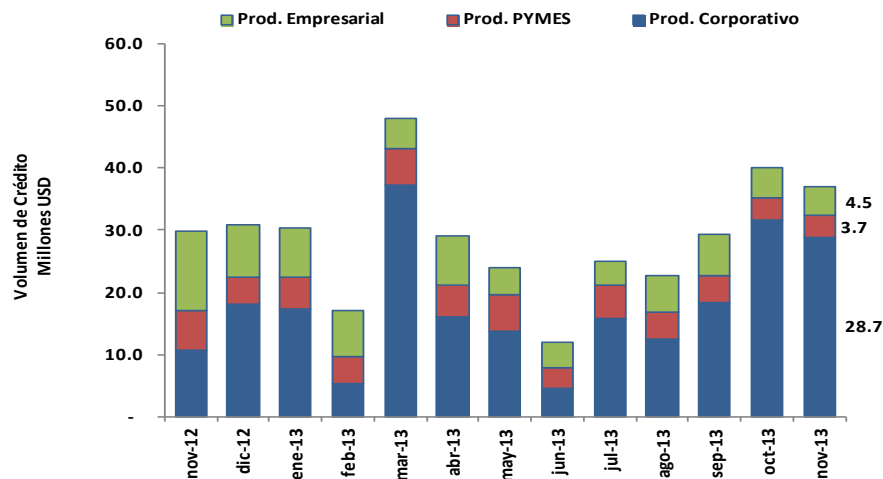
VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO
Millones de USD, Noviembre 2012 – 2013

IFI	nov-12	nov-13	Variación Nov 12 - Nov 13	%	oct-13	nov-13	Variación Oct 13 - Nov 13	%
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	24.0	46.6	22.6 ↑	93.95%	44.2	46.6	2.5 ↑	5.57%
EMPRESARIAL	14.3	7.9	-6.4 ↓	-44.80%	6.4	7.9	1.4 ↑	22.38%
PYMES	25.4	13.8	-11.7 ↓	-45.87%	13.5	13.8	0.3 ↗	1.99%
CONSUMO								
CONSUMO	12.9	18.2	5.2 ↑	40.56%	23.2	18.2	-5.0 ↓	-21.68%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	8.8	7.5	-1.3 ↓	-14.56%	10.5	7.5	-3.0 ↓	-28.73%
AC. SIMPLE	21.3	14.4	-6.9 ↓	-32.46%	14.1	14.4	0.3 ↗	2.08%
AC. AMPLIADA	18.9	10.9	-8.0 ↓	-42.23%	10.2	10.9	0.7 ↑	7.00%
TOTAL	125.7	119.3	-6.4 ↓	-5.11%	122.2	119.3	-2.9 ↘	-2.36%



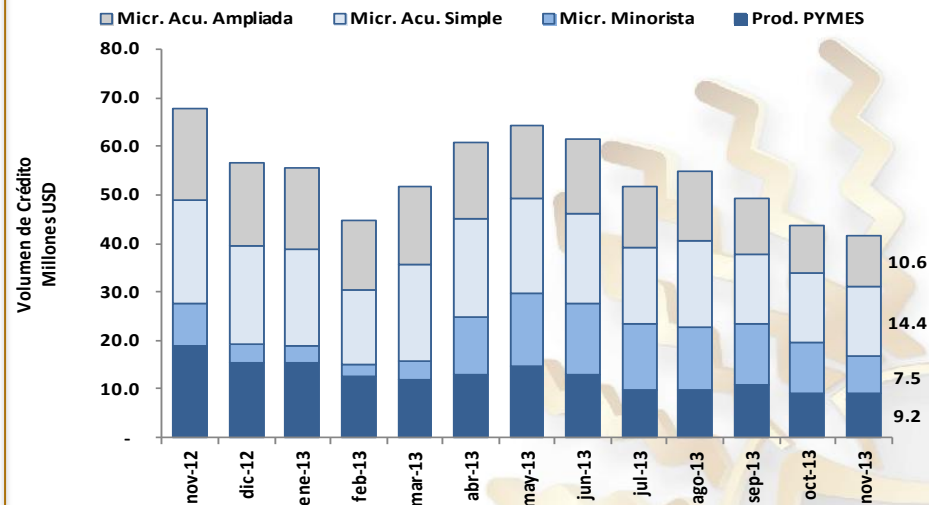
VOLUMEN DE CRÉDITO DE LA CNF

Millones de USD, Noviembre 2012 – 2013



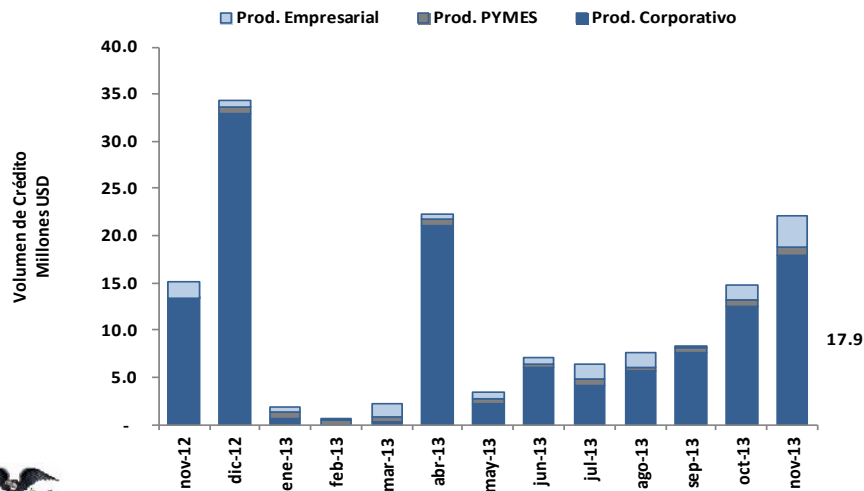
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BNF

Millones de USD, Noviembre 2012 – 2013



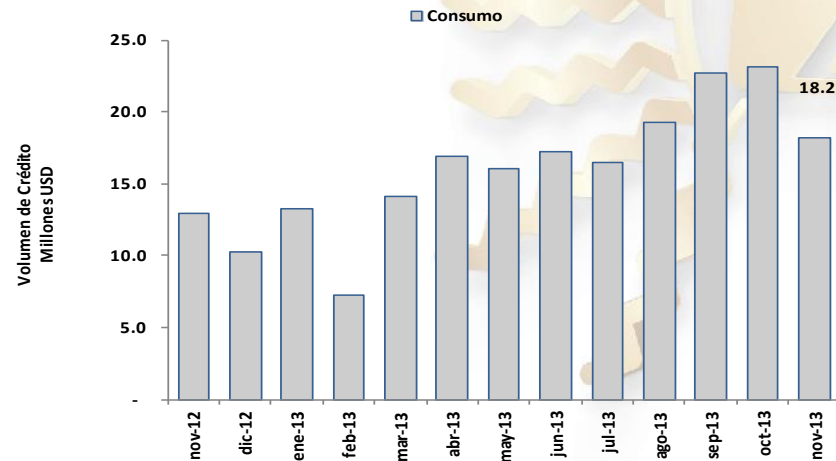
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BEDE

Millones de USD, Noviembre 2012 – 2013

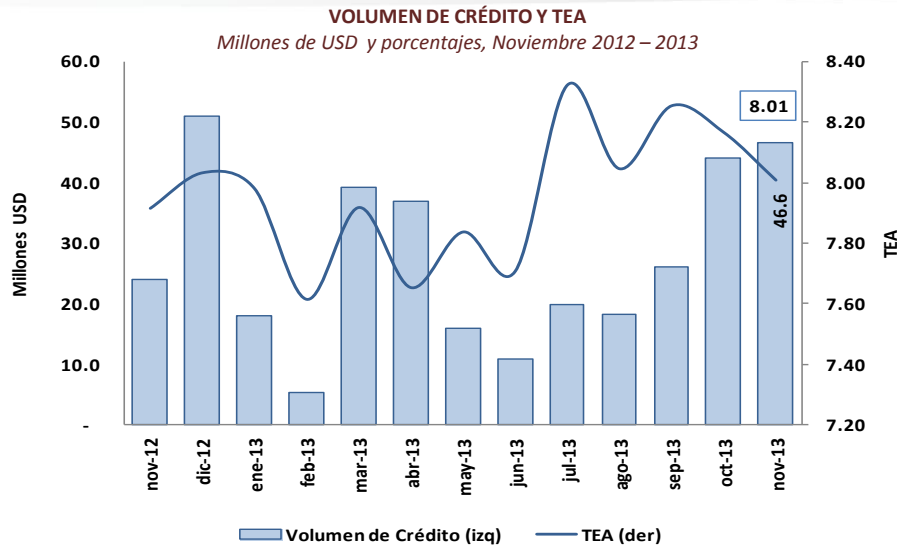


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL IECE

Millones de USD, Noviembre 2012 – 2013

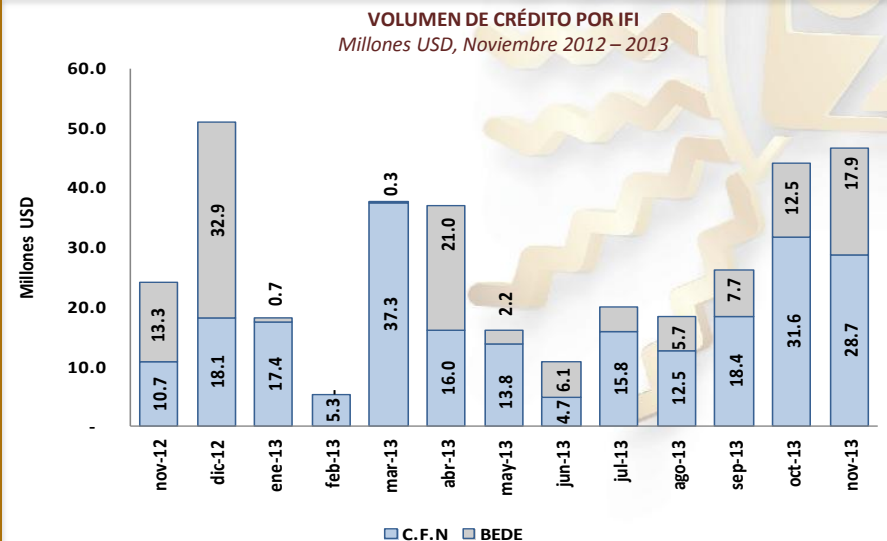
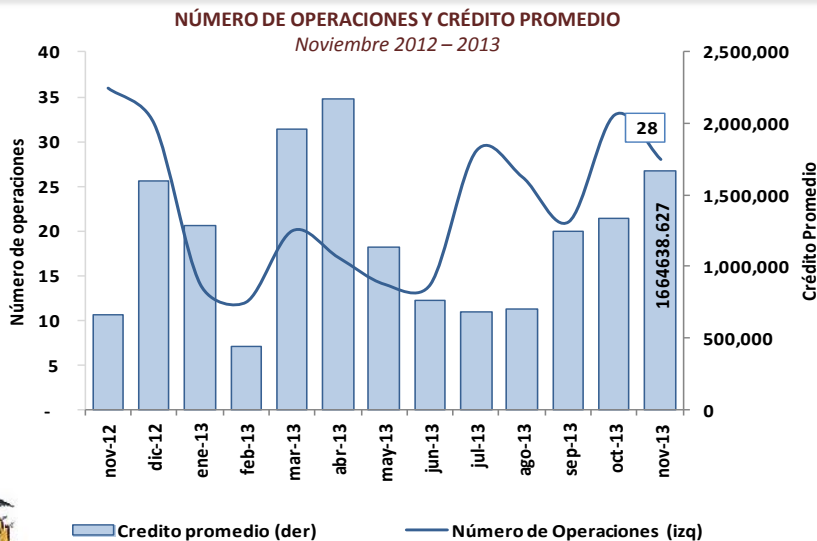


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

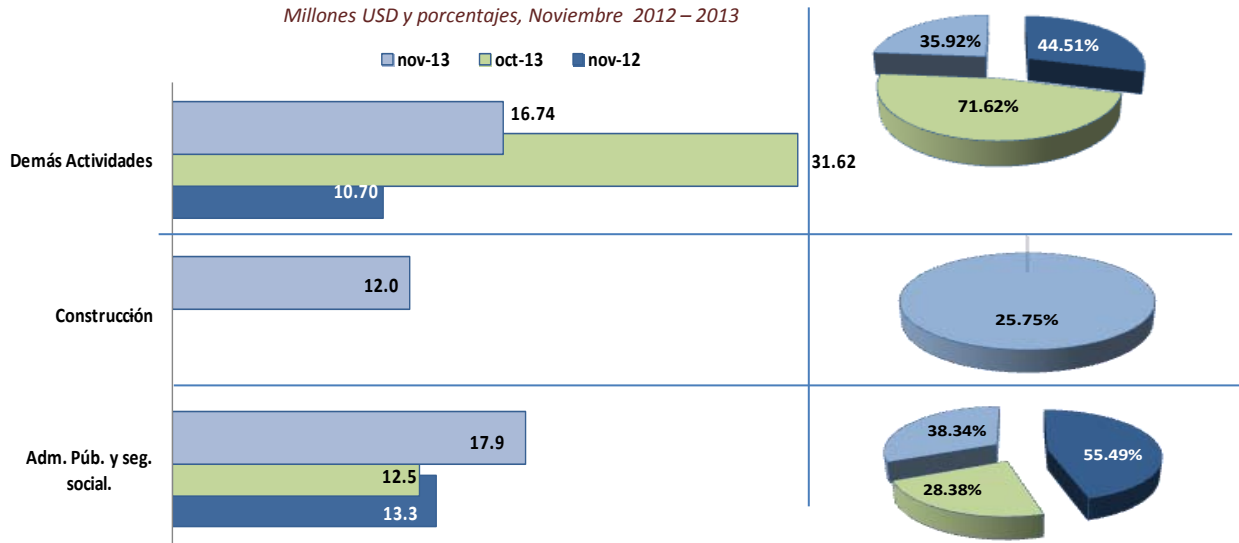


El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante el mes de noviembre de 2013 fue de USD 46.6 millones con una TEA promedio ponderada de 8.01%.

El número de operaciones registradas en el mes de noviembre de 2013 fue de 28 con un crédito promedio de USD 1,6 millones.



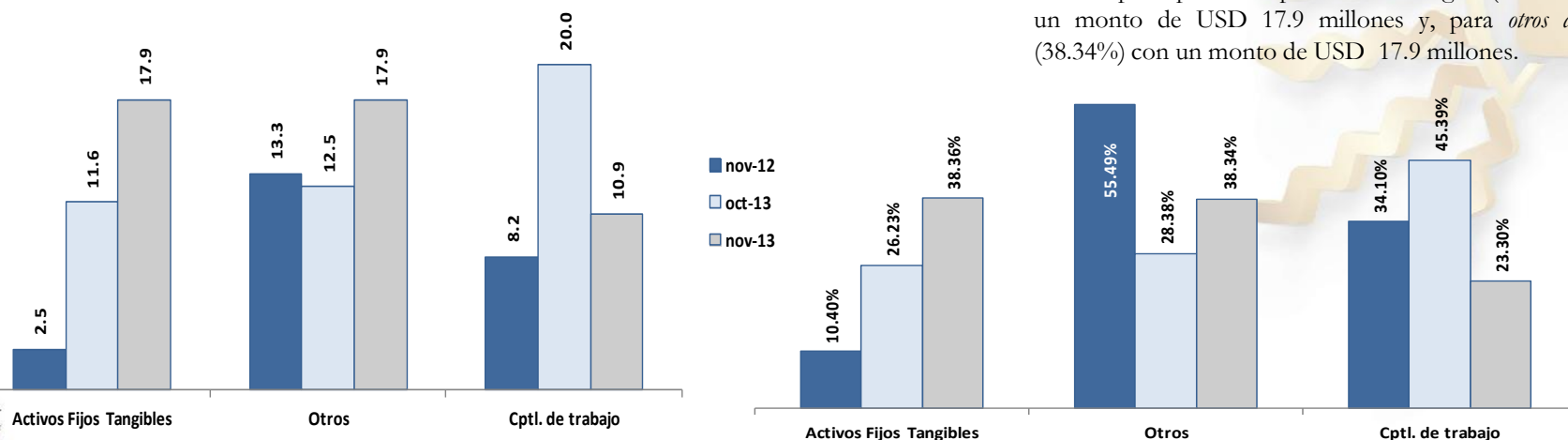
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
Millones USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Corporativo, financiaron actividades económicas de *administración pública y seguridad social* con una participación porcentual de 38.34% (USD 17.9 millones) y para la *Construcción* 25.75% (USD 12.0 millones), respectivamente.

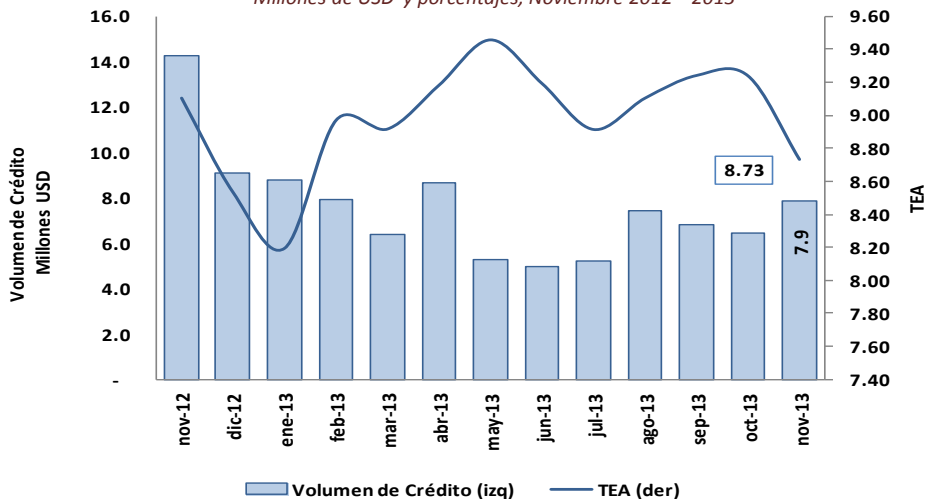
DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó principalmente para *activos intangibles* (38.36%) con un monto de USD 17.9 millones y, para *otros destinos* (38.34%) con un monto de USD 17.9 millones.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



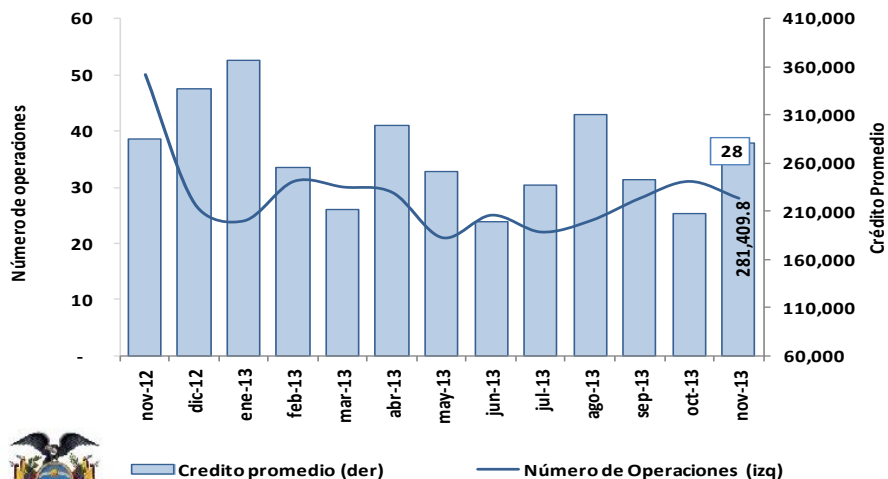
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Empresarial durante el mes de noviembre de 2013 fue de USD 7.9 millones con una TEA promedio ponderada de 8.73%.

El número de operaciones registradas en el mes de noviembre de 2013 fue de 28 con un crédito promedio de USD 281,409.8.

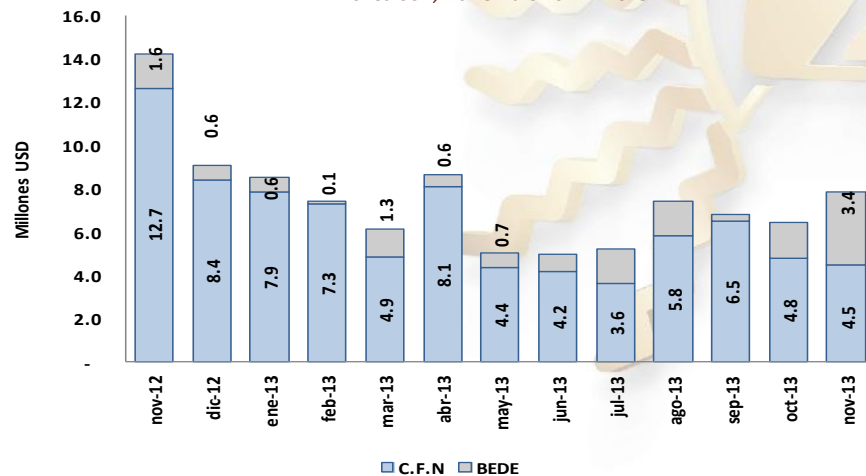
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Noviembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

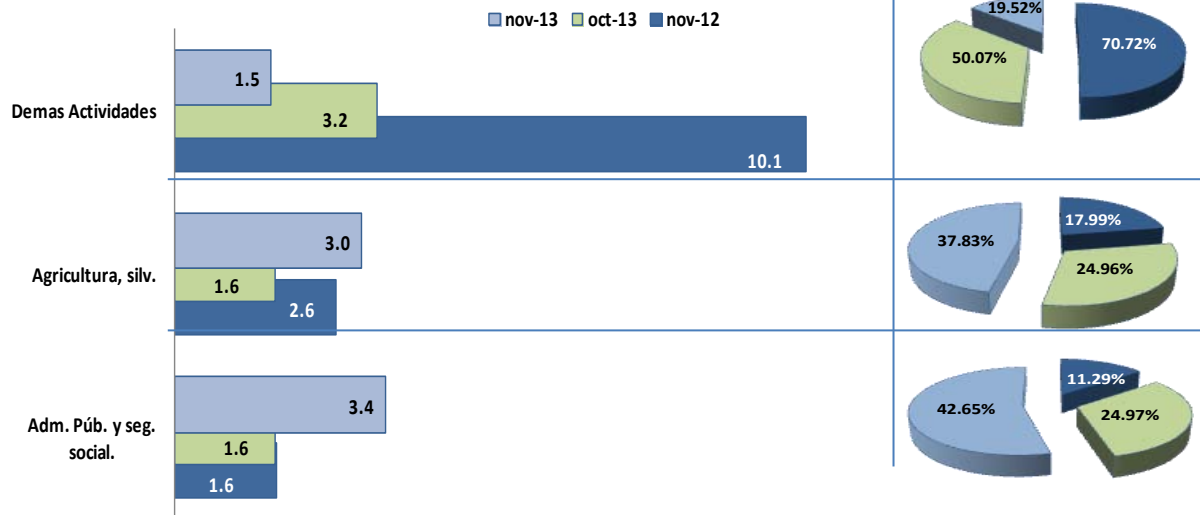
Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



Fuente: BCE.

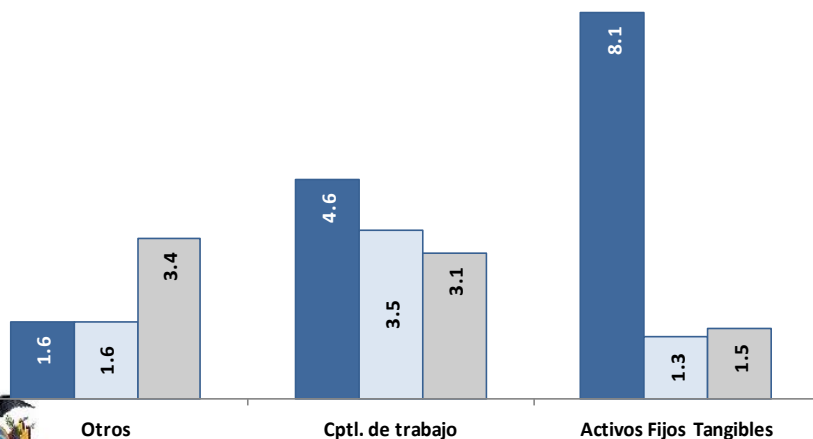
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

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

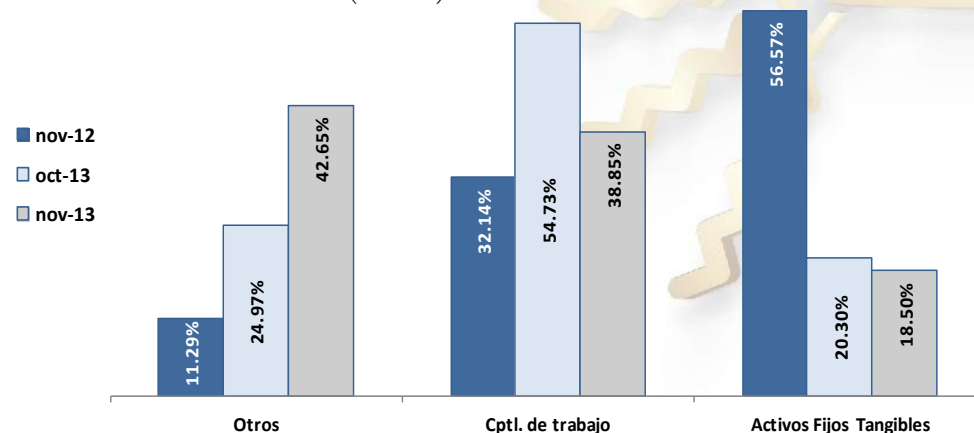


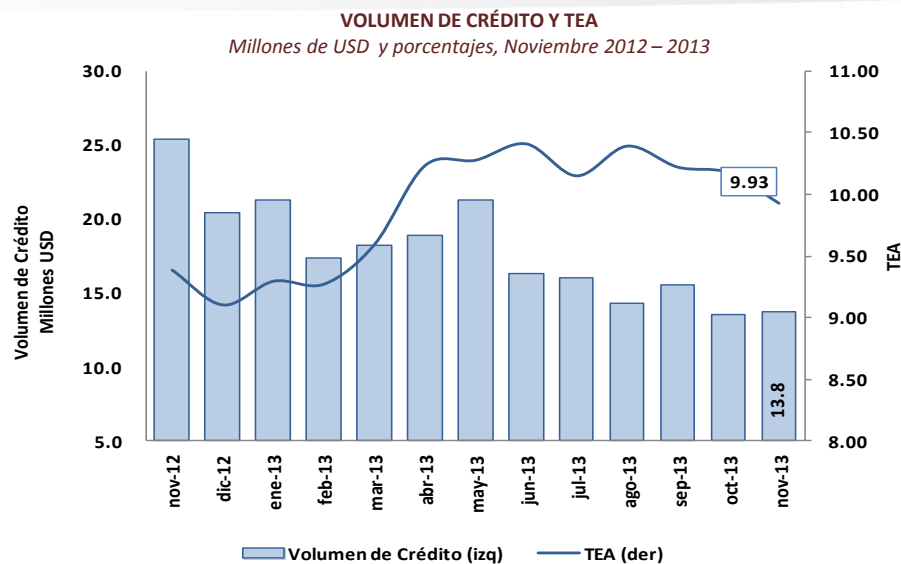
El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Empresarial, financiaron actividades económicas de *administración pública y seguridad social y agricultura – silvicultura* con una participación porcentual de 42.65% (USD 3.4 millones) y 37.83% (USD 3.0 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente a *otros destinos* (42.65%) con un monto de USD 3.4 millones.

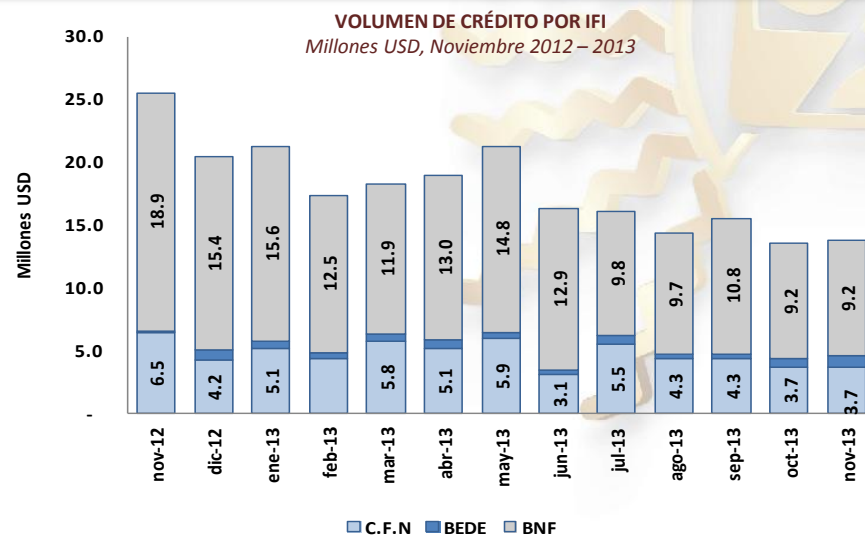
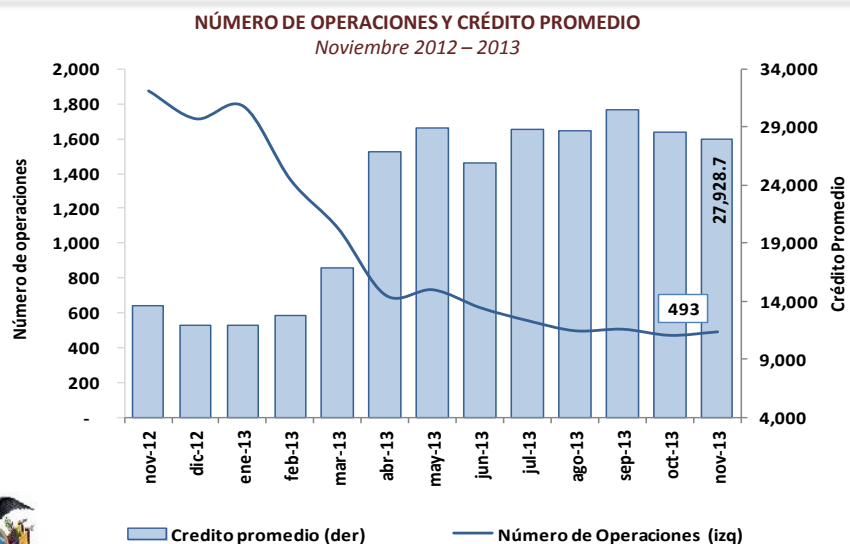




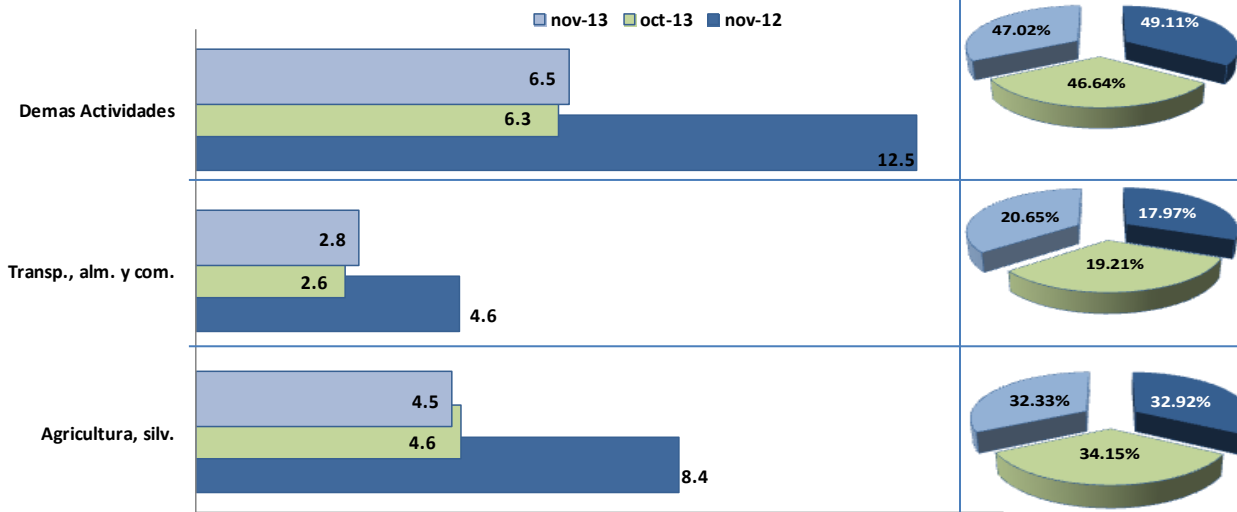
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo PYMES durante el mes de noviembre de 2013 fue de USD 13.8 millones con una TEA promedio ponderada de 9.93%.

El número de operaciones registradas en el mes de noviembre de 2013 fue de 493 con un crédito promedio de USD 27,928.7.



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

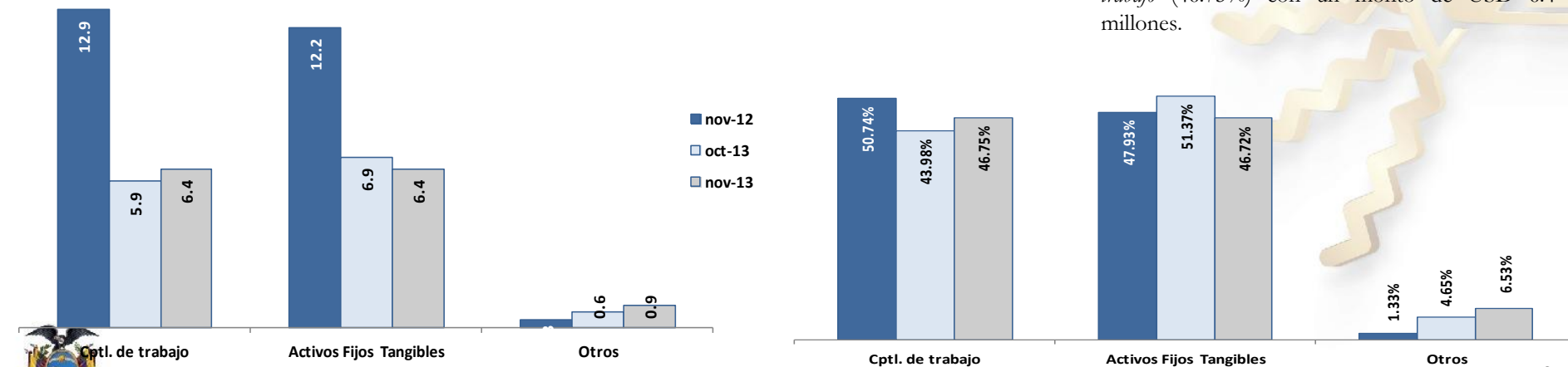


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo PYMES, financiaron actividades económicas de la *agricultura, silvicultura y transporte* con una participación porcentual de 32.33% (USD 4.5 millones) y 20.65% (USD 2.8 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

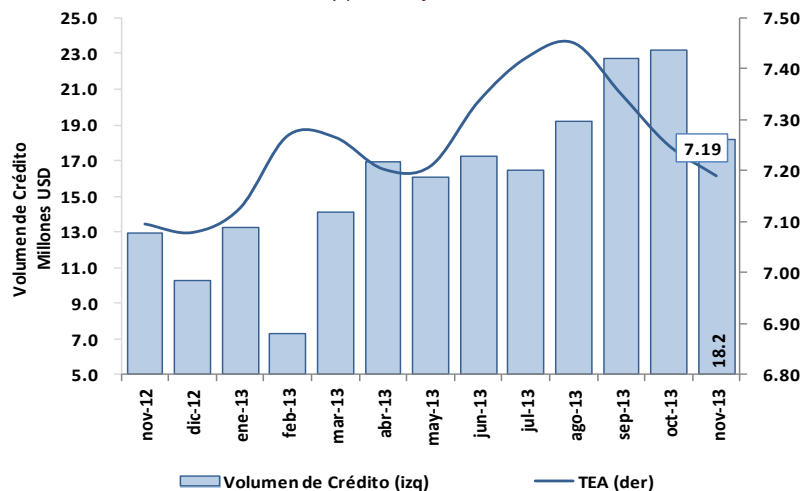


En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *Capital de trabajo* (46.75%) con un monto de USD 6.4 millones.

Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

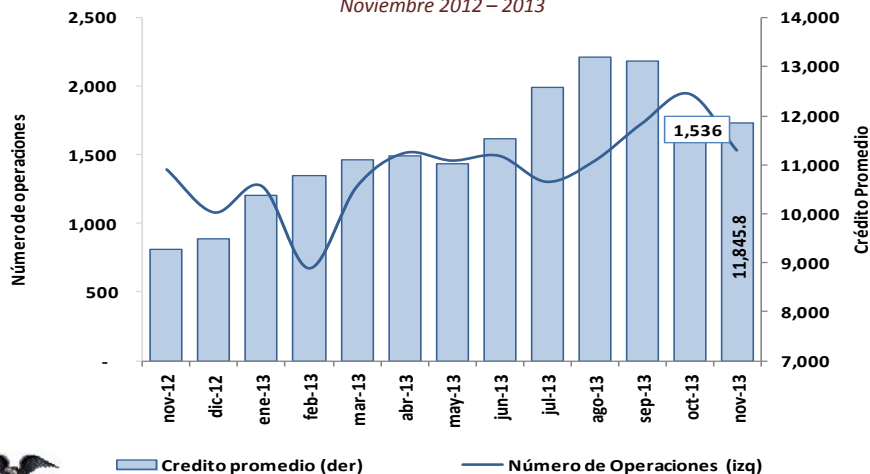


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

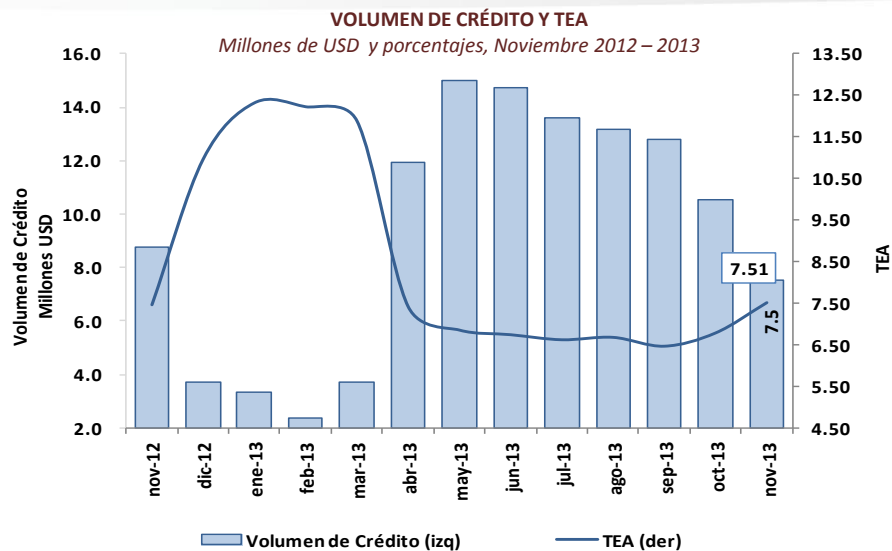
El volumen de crédito otorgado al segmento de Consumo durante el mes de noviembre de 2013 fue de USD 18.2 millones con una TEA promedio ponderada de 7.19%.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Noviembre 2012 – 2013



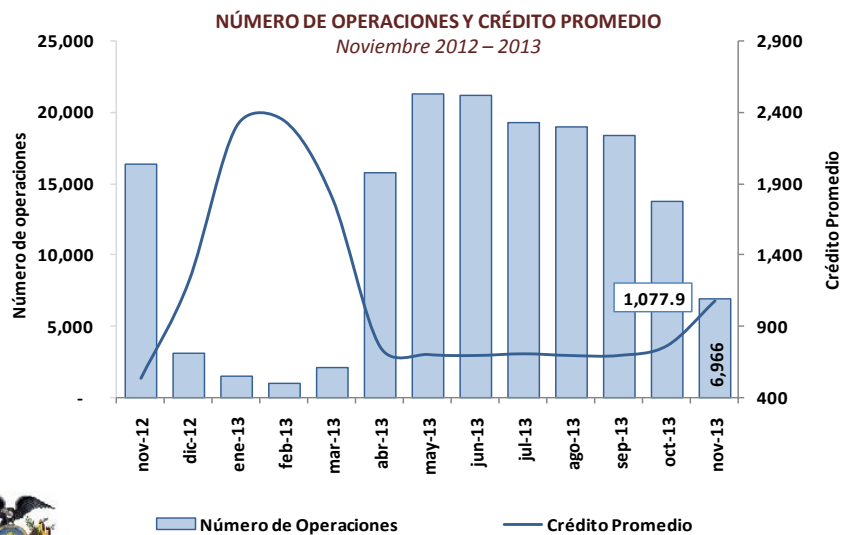
El número de operaciones registradas en el mes de noviembre de 2013 fue de 1,536 con un crédito promedio de USD 11,845.8.



**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO MINORISTA**

El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito Minorista durante el mes de noviembre de 2013 fue de USD 7.5 millones con una TEA promedio ponderada de 7.51% .

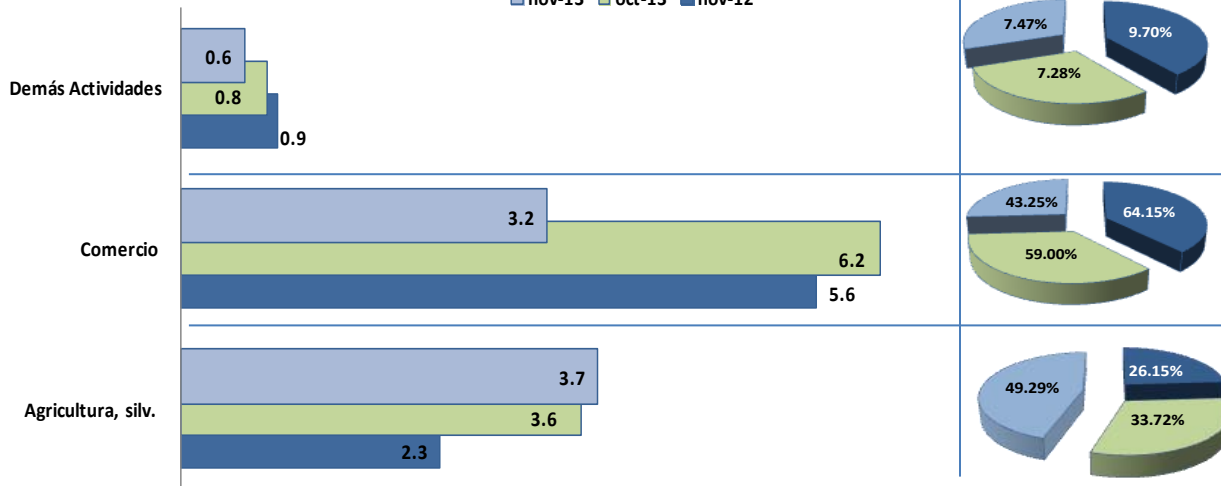
El número de operaciones registradas en el mes de noviembre de 2013 fue de 6,966 con un crédito promedio de USD 1,077.9



VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

■ nov-13 ■ oct-13 ■ nov-12

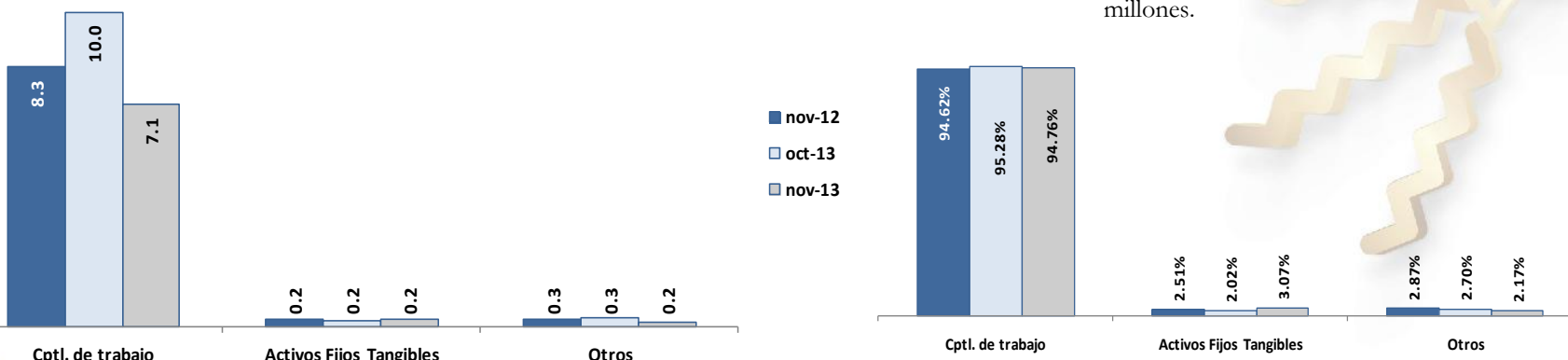


**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO MINORISTA**

El volumen de crédito otorgado en el segmento Microcrédito Minorista, financiaron actividades económicas de *agricultura, silvicultura y comercio* con una participación porcentual de 49.29% (USD 3.7 millones) y 43.25% (USD 3.2 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

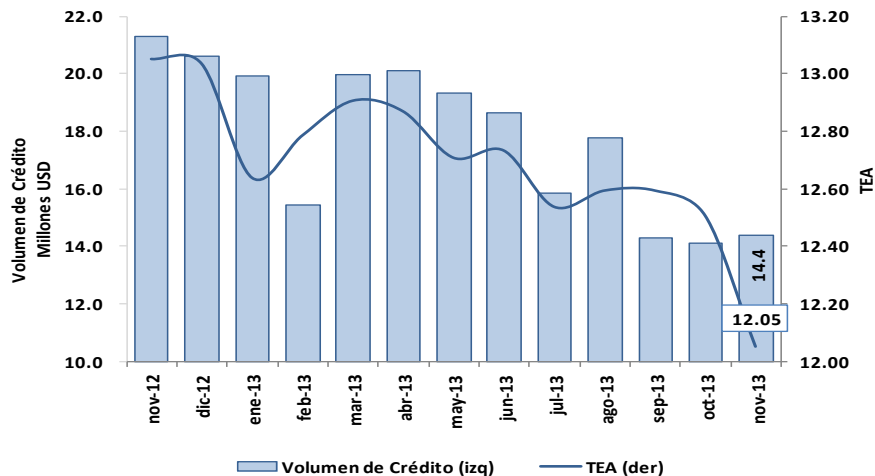
Millones USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *capital de trabajo* (94.76%) con un monto de USD 7.1 millones.

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

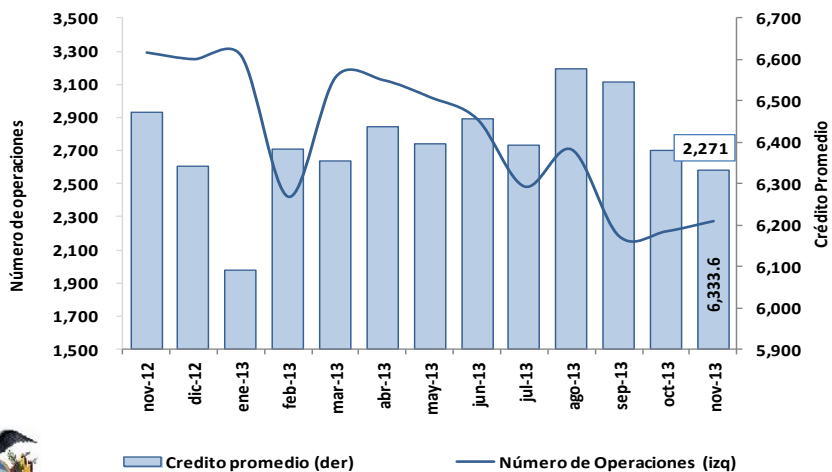
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
 Millones de USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



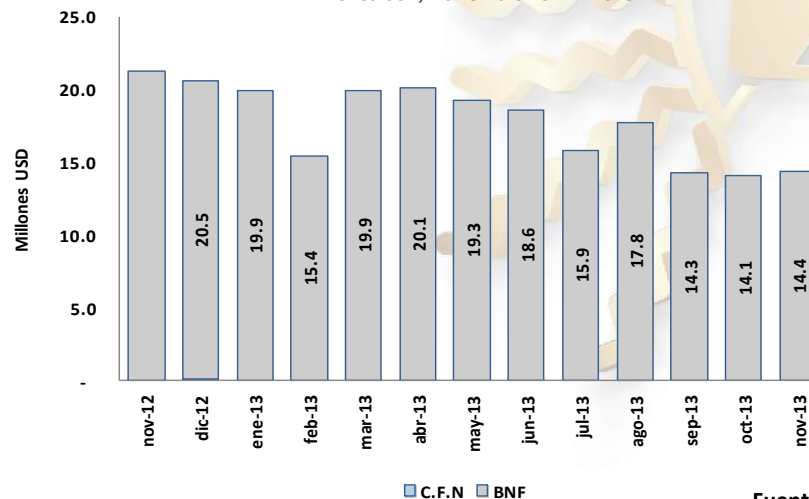
El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Simple durante el mes de noviembre de 2013 fue de USD 14.4 millones con una TEA promedio ponderada de 12.05% .

El número de operaciones registradas en el mes de noviembre de 2013 fue de 2,271 con un crédito promedio de USD 6,333.6.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
 Noviembre 2012 – 2013



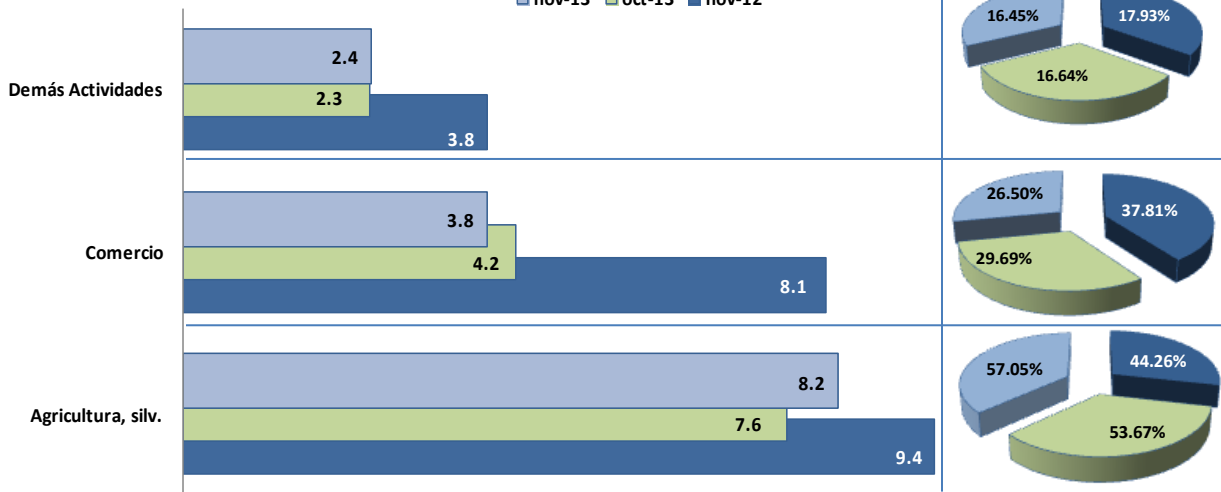
VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
 Millones USD, Noviembre 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013

■ nov-13 ■ oct-13 ■ nov-12

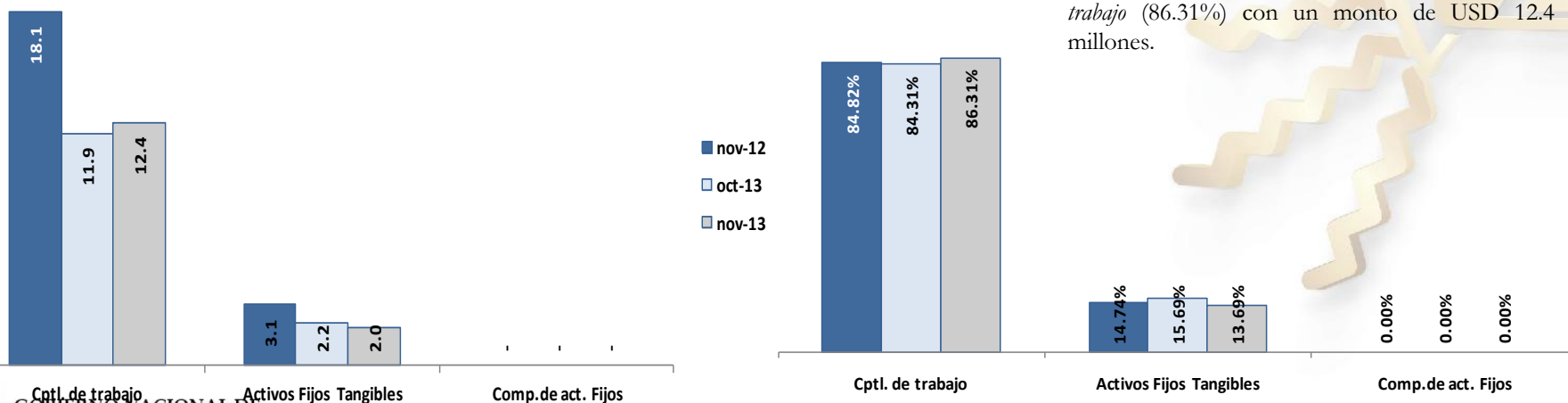


**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE**

El volumen de crédito otorgado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple, financiaron actividades económicas de *agricultura, silvicultura y comercio* con una participación porcentual de 57.05% (USD 8.2 millones) y 26.50% (USD 3.8 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

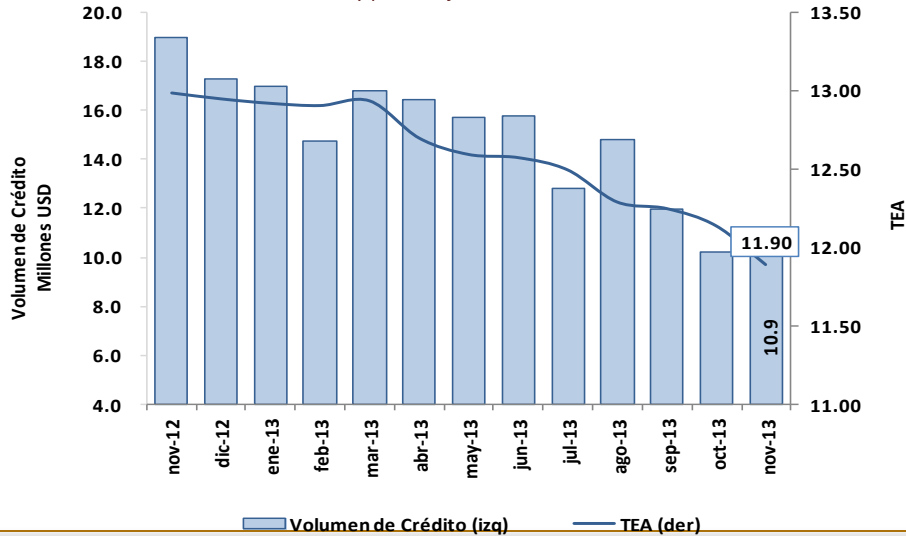
Millones USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *capital de trabajo* (86.31%) con un monto de USD 12.4 millones.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



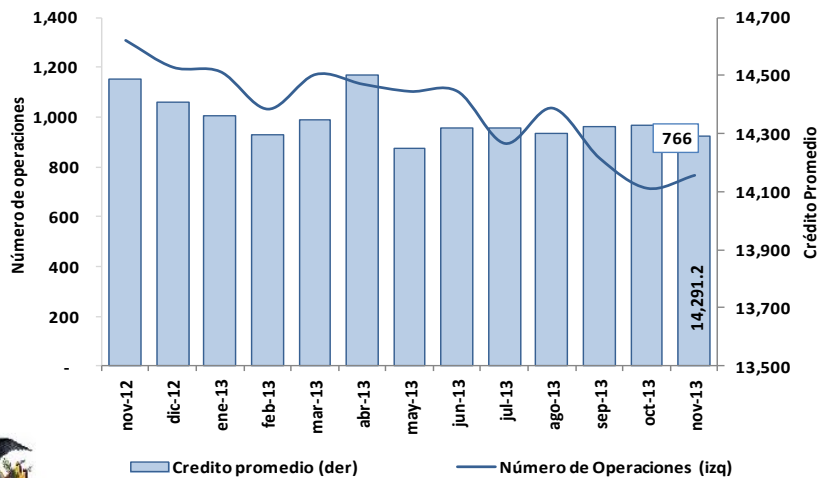
**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA**

El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Ampliada durante el mes de noviembre de 2013 fue de USD 10.9 millones con una TEA promedio ponderada de 11.90%.

El número de operaciones registradas en el mes de noviembre de 2013 fue de 766 con un crédito promedio de USD 14,291.2.

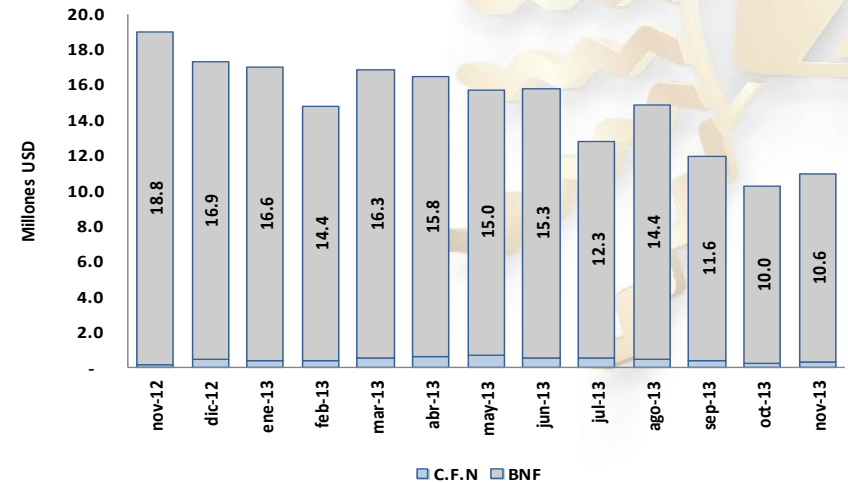
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Noviembre 2012 – 2013



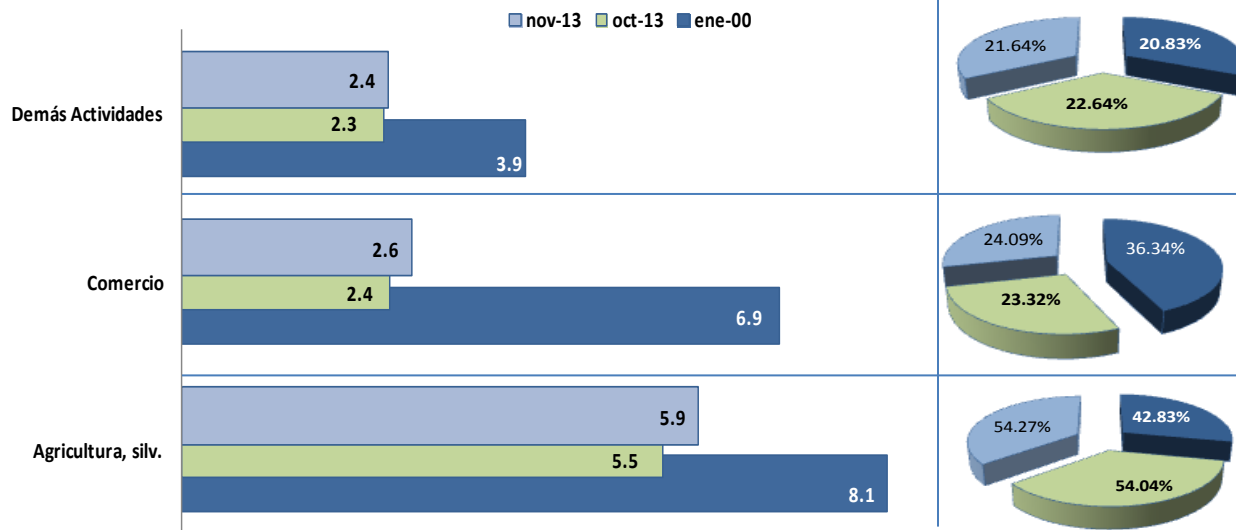
VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

Millones USD, Noviembre 2012 – 2013





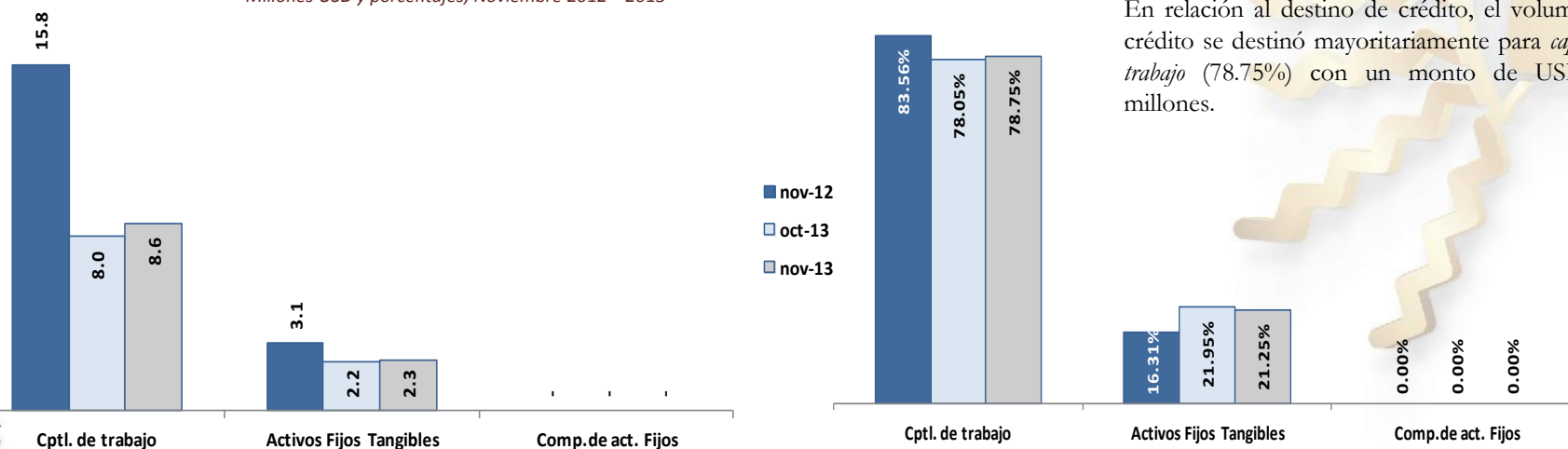
**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA**



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 54.27% (USD 5.9 millones) y 24.09% (USD 2.6 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para *capital de trabajo* (78.75%) con un monto de USD 8.6 millones.





**Banco Central
del Ecuador**



PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

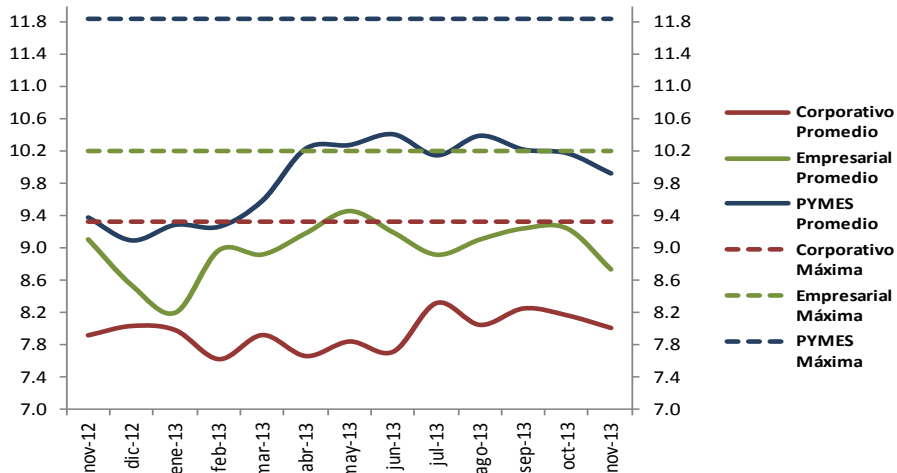
● ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE
CRÉDITO

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

Evolución de las tasas activas máximas y promedio por segmento:
Noviembre 2012 – 2013

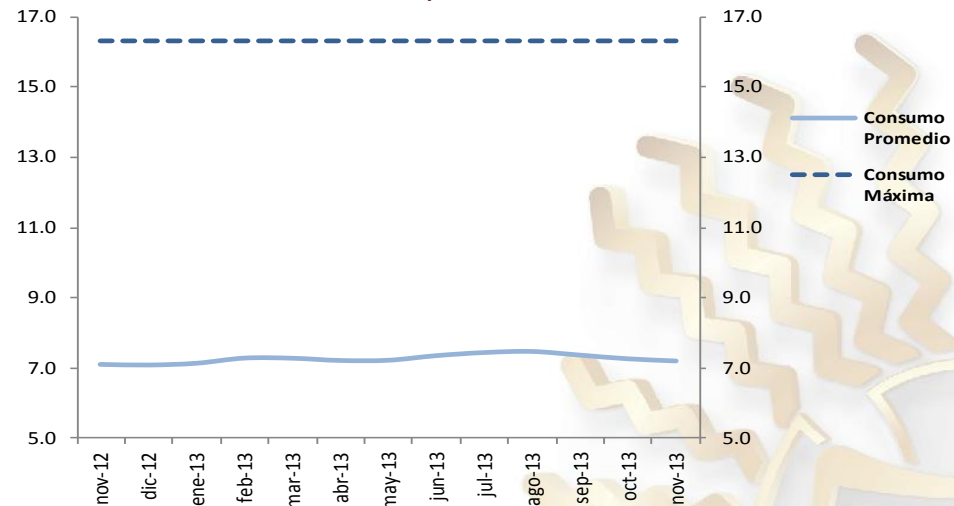
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



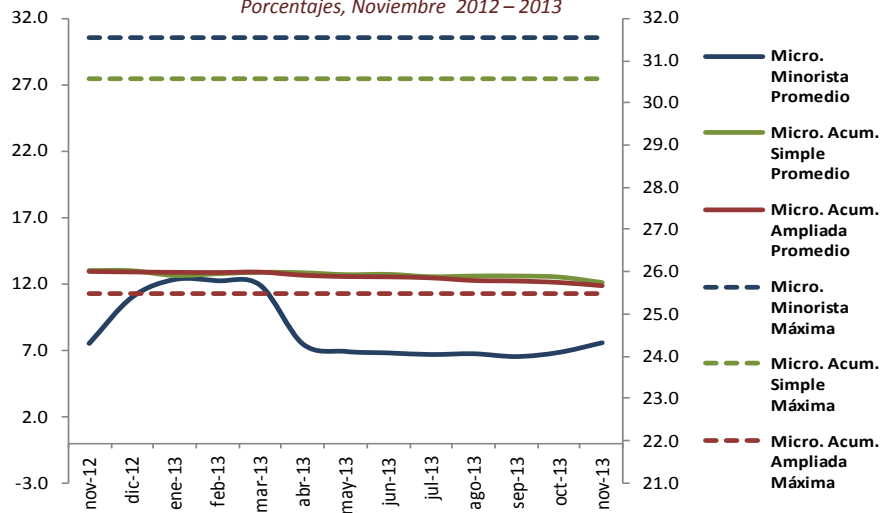
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS CONSUMO

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MICROCRÉDITOS

Porcentajes, Noviembre 2012 – 2013





***PARTE III: NOTAS
METODOLÓGICAS***

**Banco Central
del Ecuador**



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HERFINDAHL – HIRSCHMAN (HHI)

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

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

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

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

HHI > 1.500 como mercado altamente concentrado

HHI > 1.000 & < 1.500 mercado medianamente concentrado

HHI < 1.000 mercado competitivo

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

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

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

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

$C_4 > 66\%$ mercado altamente concentrado

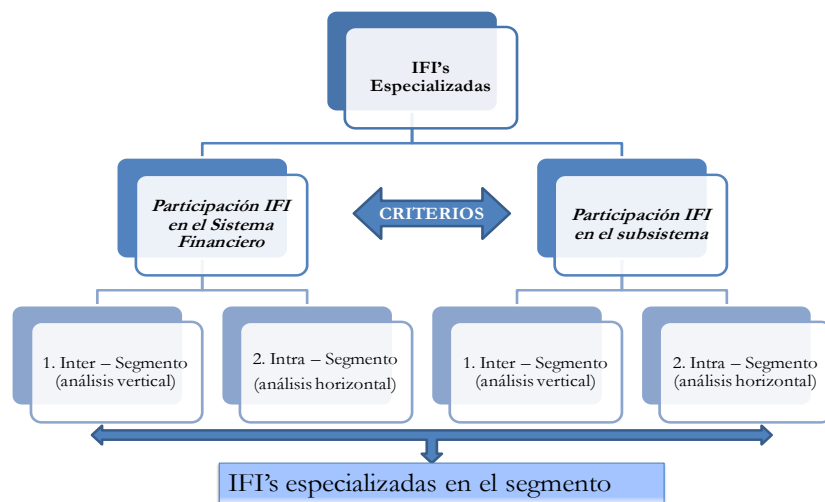
$C_4 > 33\% \& < 66\%$ mercado medianamente concentrado

$C_4 < 33\%$ mercado competitivo

DETERMINACIÓN DE UNA IFI COMO ESPECIALIZADO EN UN SEGMENTO DE CRÉDITO

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

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



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

Criterio inter-segmento

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

Ejemplo:

Participación en el Sistema Financiero

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

