Banco Central del Ecuador

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y TASAS DE INTERÉS

Análisis del Sistema Financiero Privado y Público del Ecuador
Julio 2014

Banco Central del Ecuador

CONTENIDO

ABREVIATURAS
RESUMEN EJECUTIVO
INTRODUCCIÓN
HECHOS RELEVANTES

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

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

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN Y SALDO DE CRÉDITO

- Análisis de los volúmenes de crédito por segmentos otorgados por el sistema financiero privado

Análisis del saldo de la cartera de crédito y del volumen de crédito por segmentos
Índices de Concentración
Principales indicadores financieros
Volumen de crédito por Actividad Económica
Volumen de crédito por Destino

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

- Tasas activas y pasivas efectivas referenciales vigentes para el mes de agosto de 2014
- Evolución de las tasas activas máximas efectivas y promedio ponderado por segmento de crédito: julio 2013 – julio 2014
- Principales IFI que aportan a la TEA mensual
- Evolución de los spread: julio 2013 – julio 2014

OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO

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

ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

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

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

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

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVAS DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

- Evolución de las tasas activas máximas efectivas y promedio por segmento de crédito: julio 2013 – julio 2014

PARTE III: NOTAS METODOLÓGICAS

ABREVIATURAS

BCE: Banco Central del Ecuador

C4: Índice de Concentración 4 entidades más grandes

DEE : Dirección de Estadística Económica

HHI: Índice de Concentración Herfindahl Hirschman

IFI: Instituciones Financieras

Ods: Operaciones Directas

PIB: Producto Interno Bruto

ROA: Rentabilidad sobre Activos

ROE : Rentabilidad sobre Patrimonio

SBS: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

TCs: Tarjetas de Crédito

TEA: Tasa activa efectiva referencial

TEP: Tasa pasiva efectiva referencial

USD: Dólares de los Estados Unidos de América

RESUMEN EJECUTIVO

El informe de la Evolución del Volumen de Crédito y Tasas de Interés, realiza una descripción del comportamiento de los préstamos de las Instituciones Financieras (IFI) en los diferentes segmentos de crédito, así como su Tasa activa efectiva referencial (TEA), número de operaciones y monto promedio por operación. El análisis presenta información del período comprendido entre julio de 2013 y julio de 2014.

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

	Millones USD			Variación Mensual	Variación Anual
Volumen de Crédito por segmento	jul-13	jun-14	jul-14	Jun 14 - Jul 14	Jul 13 - Jul 14
AC. AMPLIADA	44.1	60.4	62.6	3.62%	41.99%
AC. SIMPLE	85.7	102.7	108.8	5.97%	26.97%
PYMES	178.5	205.3	225.6	9.88%	26.37%
VIVIENDA	47.8	53.2	59.0	10.91%	23.52%
MINORISTA	55.8	58.3	60.5	3.77%	8.45%
EMPRESARIAL	183.8	199.9	189.3	-5.31%	3.00%
CONSUMO	553.4	521.2	566.6	8.72%	2.38%
CORPORATIVO	853.4	939.2	870.6	-7.30%	2.02%
Total Volumen de Crédito	***2,002.5***	***2,140.3***	***2,143.1***	***0.13%***	***7.02%***
Total Número de Operaciones	***453,742***	***556,556***	***583,553***	***4.85%***	***28.61%***

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero privado para el mes de julio 2014, se situó en USD 2,143.1 millones, registrando 583,553 operaciones.

Fuente: BCE.

El spread de tasas activas y pasivas referenciales para el mes de julio de 2014, fue de 3.23%.

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

				Variación Mensual	Variación Anual
Volumen de Crédito por segmento	jul-13	jun-14	jul-14	Variación Jun 14 - Jul 14	Variación Jul 13 - Jul 14
EMPRESARIAL	5.2	6.9	8.6	**23.97%**	**64.37%**
CORPORATIVO	19.9	24.1	17.1	**-28.92%**	**-13.91%**
AC. SIMPLE	15.9	9.4	12.8	**35.04%**	**-19.55%**
AC. AMPLIADA	12.8	8.0	9.3	**15.80%**	**-27.24%**
PYMES	16.0	10.8	11.5	**7.23%**	**-27.98%**
MINORISTA	13.6	6.6	9.7	**47.29%**	**-28.74%**
CONSUMO	16.4	5.3	6.7	**26.27%**	**-59.02%**
Volumen de Crédito Total	***99.8***	***71.2***	***75.8***	**6.42%**	**-24.12%**
Número de Operaciones Total	***24,522***	***11,962***	***17,194***	**43.74%**	**-29.88%**

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero público para el mes de julio 2014, se situó en USD 75.8 millones, registrando 17,194 operaciones.

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

INTRODUCCIÓN

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

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

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

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

De la misma manera, los Artículos 2, 3, 4 y 5 del Capítulo I, Tasas de Interés Referenciales y los Artículos 1 y 4 del Capítulo II, del Título Sexto de la Codificación de Regulaciones del Banco Central del Ecuador, 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.

Fuente: BCE.

HECHOS RELEVANTES

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

Segmento	Tasa Activa Efectiva Máxima					Tasa Referencial		Diferencia Sep 07 - Ago 14	
	sep-07	jul-09	feb-10	may-10	ago-14	sep-07	ago-14	Máxima	Ref.
Productivo Corporativo	14.03	9.33	9.33	9.33	9.33	10.82	8.16	- 4.70	- 2.66
Productivo Empresarial (1)	n.d.	10.21	10.21	10.21	10.21	n.d.	9.68	-	-
Productivo PYMES	20.11	11.83	11.83	11.83	11.83	14.17	10.97	- 8.28	- 3.20
Consumo (2)	24.56	18.92	16.30	16.30	16.30	17.82	15.95	- 8.26	- 1.87
Consumo Minorista (3)	37.27	-	-	-	-	25.92	-	-	-
Vivienda	14.77	11.33	11.33	11.33	11.33	11.50	10.83	- 3.44	- 0.67
Microcrédito Minorista (4)	45.93	33.90	33.90	30.50	30.50	40.69	28.44	- 15.43	- 12.25
Microcrédito Acum. Simple (5)	43.85	33.30	33.30	27.50	27.50	31.41	25.03	- 16.35	- 6.38
Microcrédito Acum. Ampliada (6)	30.30	25.50	25.50	25.50	25.50	23.06	22.49	- 4.80	- 0.57

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

Fuente: BCE.

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

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

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

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

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

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

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

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

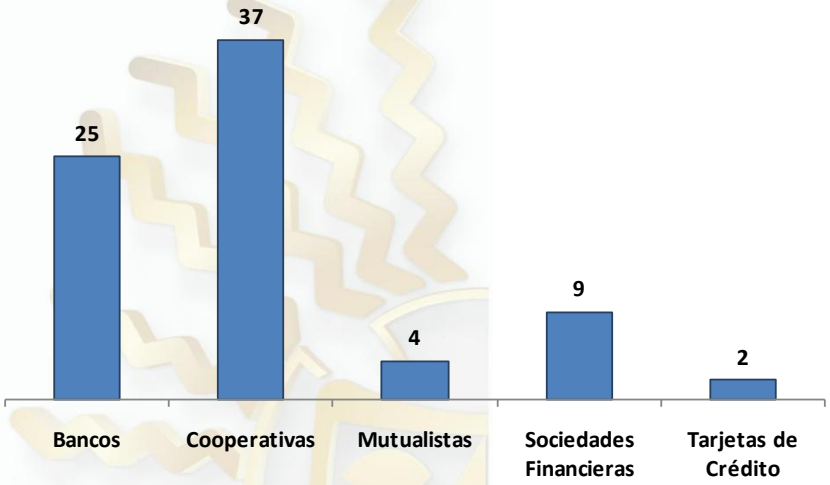
- ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
- ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO
- PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS
- EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO
- EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS
- OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO
- ANÁLSIS DE LOS DEPÓSITOS DEL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

Banco Central del Ecuador

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

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

NÚMERO DE IFI's DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

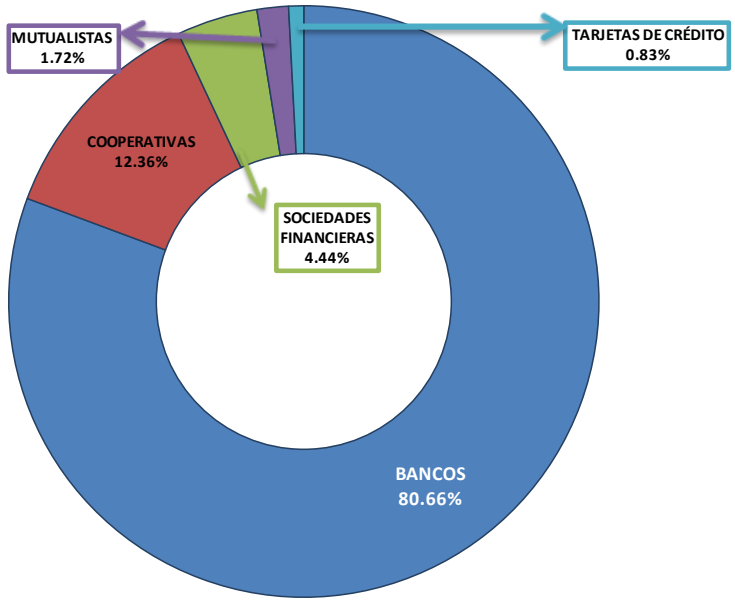


En la actualidad, el sistema financiero esta conformado por 77 entidades financieras. A inicios del año 2014 el banco Territorial cierra sus actividades y los bancos Solidario y Unibanco S.A. se fusionan formando un solo banco. La cooperativa Codesarrollo, desde abril 2014 se convierte en Banco Codesarrollo, mientras que la Sociedad Financiera Consulcrédito presenta la liquidación voluntaria.

En el mes de julio de 2014, los bancos representaron el 80.66% de los activos totales del sistema financiero, mientras que las cooperativas tuvieron una participación del 12.36% en los activos del sistema privado nacional.

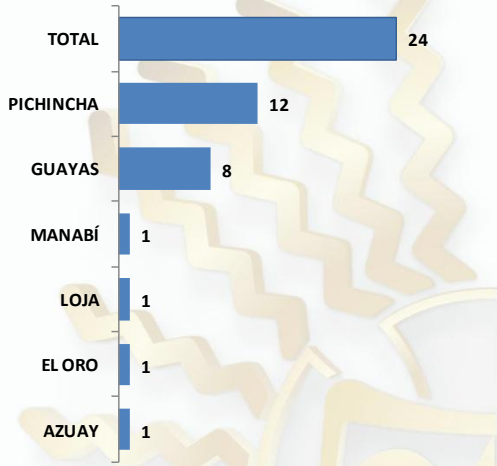
PORCENTAJE DE LOS ACTIVOS POR SUBSISTEMAS

Porcentajes, Julio - 2014

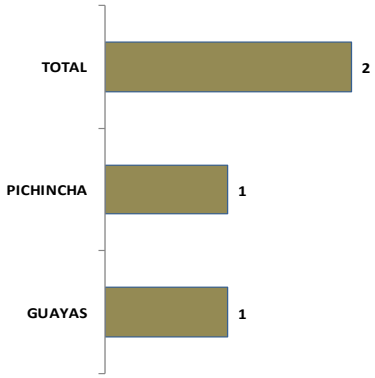


Fuente: SBS y SEPS.

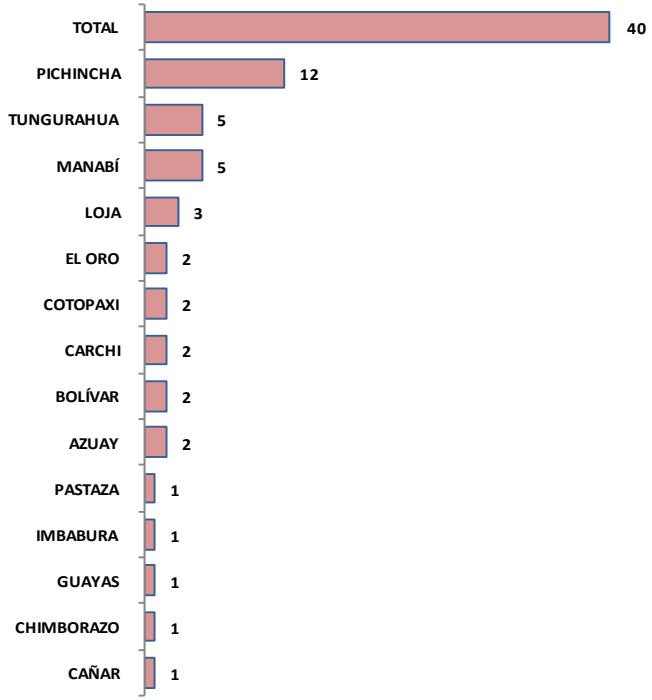
NÚMERO DE MATRICES DE BANCOS
Marzo – 2013



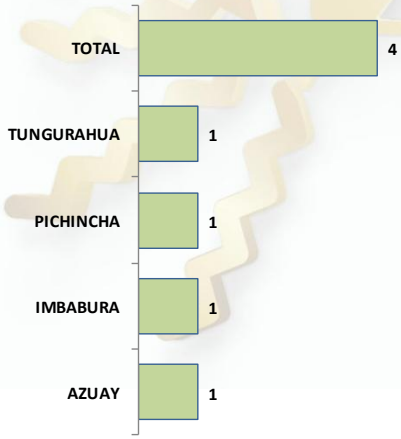
NÚMERO DE MATRICES DE TARJETAS DE CRÉDITO
Marzo – 2013



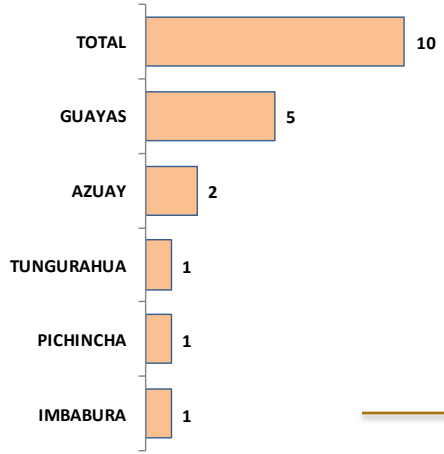
NÚMERO DE MATRICES DE COOPERATIVAS
Marzo – 2013



NÚMERO DE MATRICES DE MUTUALISTAS
Marzo – 2013



NÚMERO DE MATRICES DE SOCIEDADES FINANCIERAS
Marzo – 2013



Fuente: SBS.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

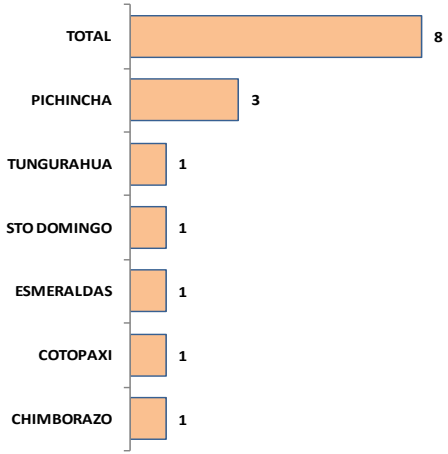
Número de Sucursales de las IFIS

NÚMERO DE SUCURSALES DE BANCOS

Marzo – 2013

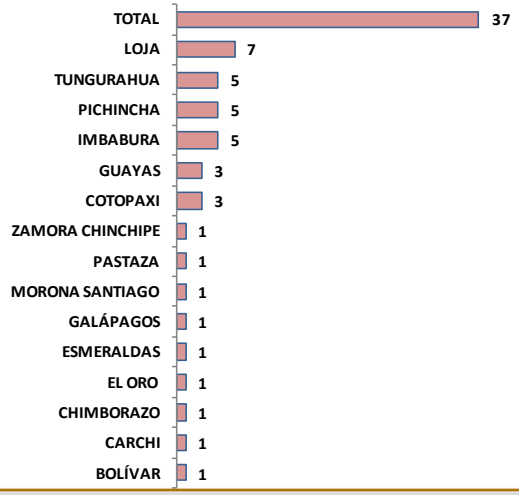
NÚMERO DE SUCURSALES DE SOCIEDADES FINANCIERAS

Marzo – 2013



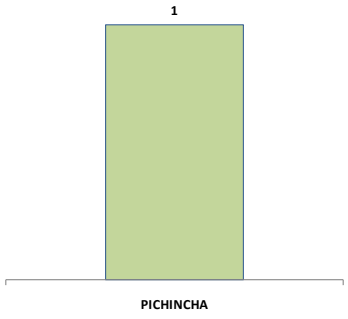
NÚMERO DE SUCURSALES DE COOPERATIVAS

Marzo – 2013



NÚMERO DE SUCURSALES DE MUTUALISTAS

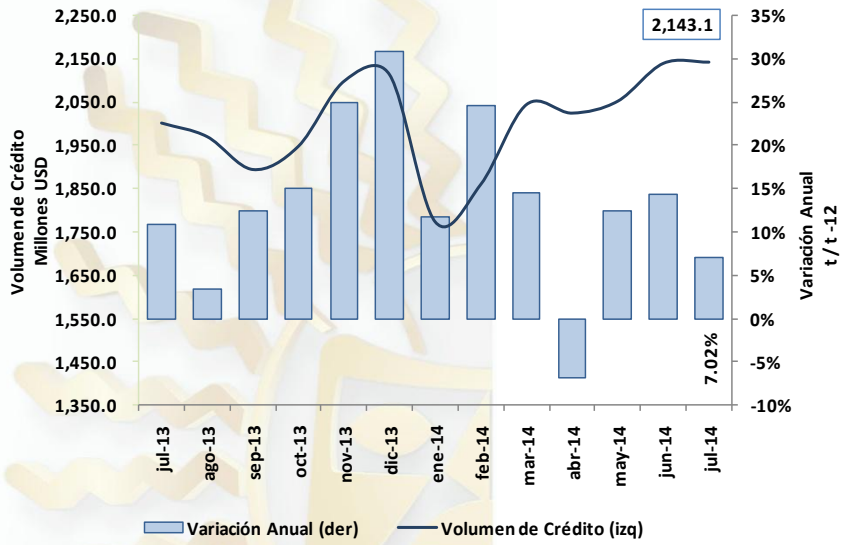
Marzo – 2013



Fuente: SBS.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

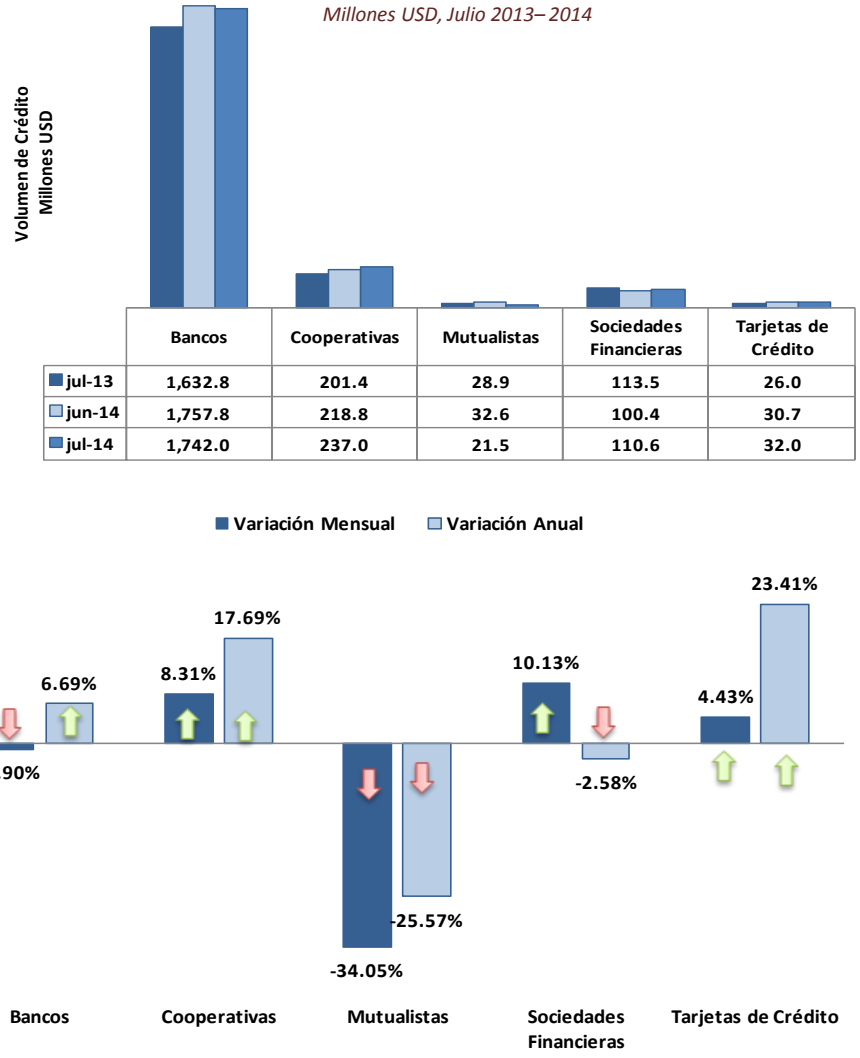
VOLUMEN DE CRÉDITO
Millones USD, Julio 2013– 2014



Fuente: BCE.

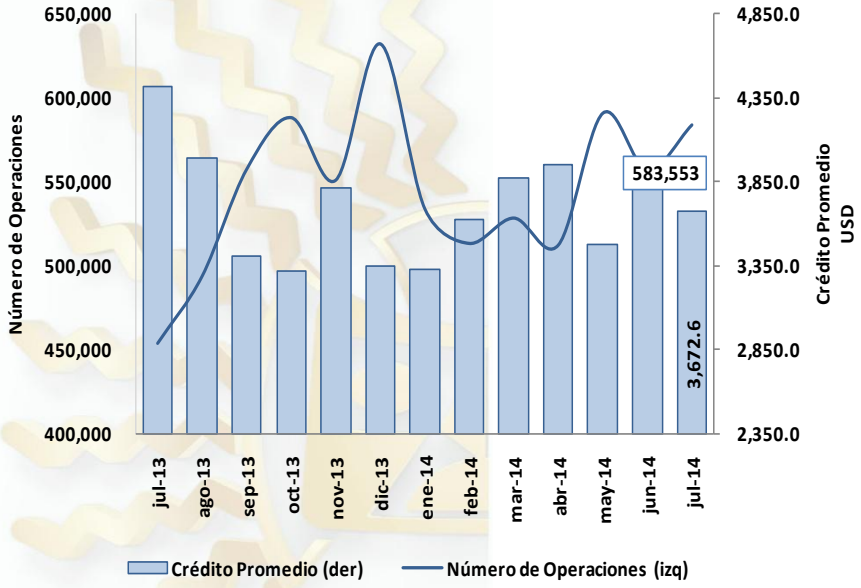
El total del *volumen de crédito* concedido por las instituciones financieras privadas en el mes de *julio de 2014, fue de USD 2,143.1 millones*, con una tasa de variación anual de 7.02%.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR SUBSISTEMAS
Millones USD, Julio 2013– 2014



	Bancos	Cooperativas	Mutualistas	Sociedades Financieras	Tarjetas de Crédito
jul-13	1,632.8	201.4	28.9	113.5	26.0
jun-14	1,757.8	218.8	32.6	100.4	30.7
jul-14	1,742.0	237.0	21.5	110.6	32.0

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Julio 2013 – 2014

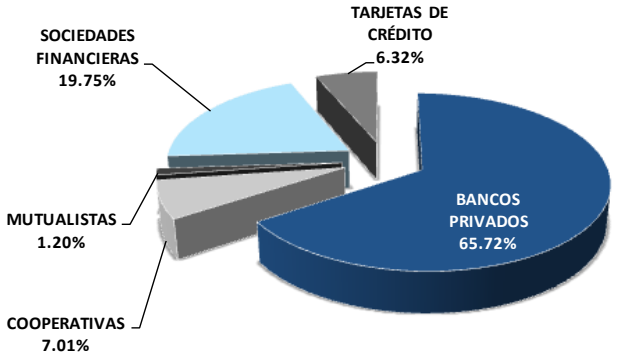


Fuente: BCE.

En el mes de julio de 2014 se registraron 583,553 operaciones con un monto promedio de USD 3,672.6 dólares.

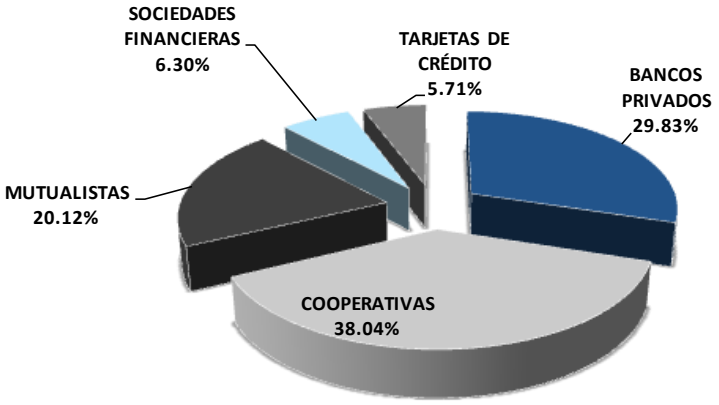
El 65.72% de las operaciones fueron de los bancos privados, mientras que el 19.75% del total de las operaciones del sistema financiero privado fue de las sociedades financieras.

NÚMERO DE OPERACIONES
Julio 2014

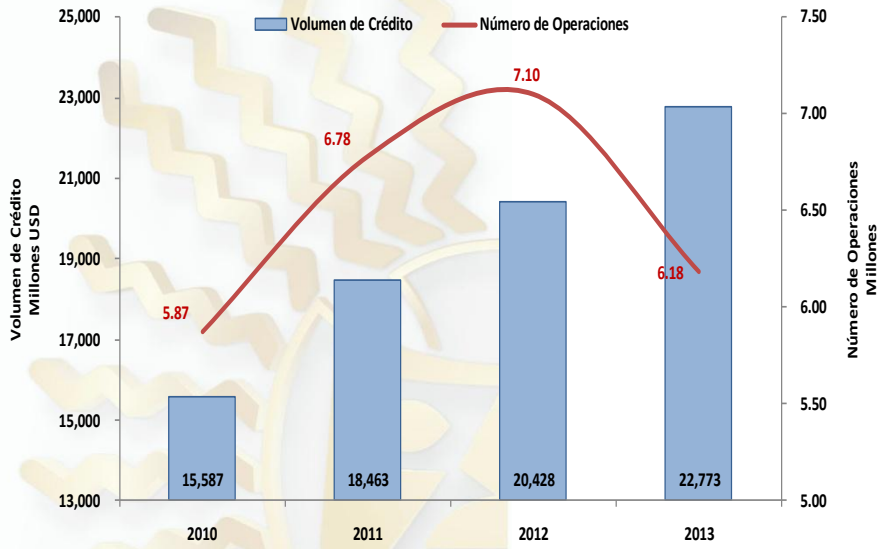


El 38.04% del crédito promedio fue concedido por las cooperativas y el 29.83% por los bancos.

CRÉDITO PROMEDIO
USD, Julio 2014



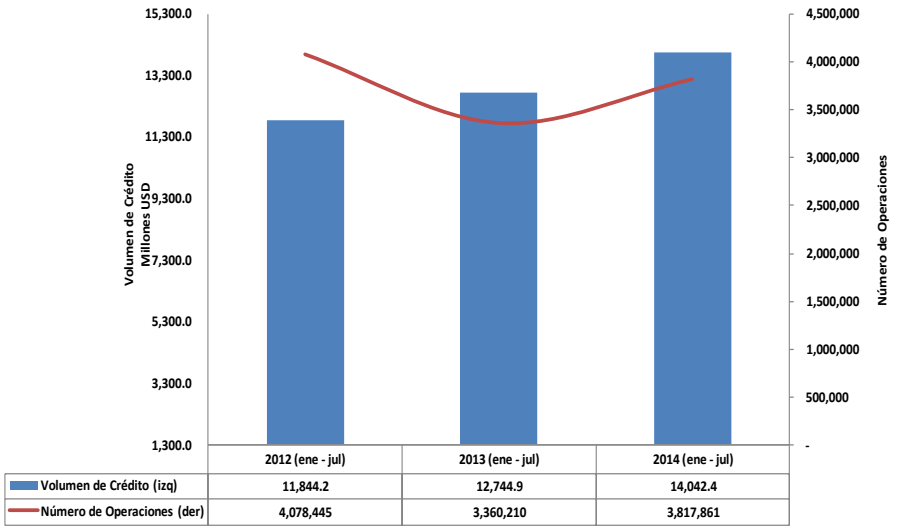
VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES
2010 –2013



Fuente: BCE.

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

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



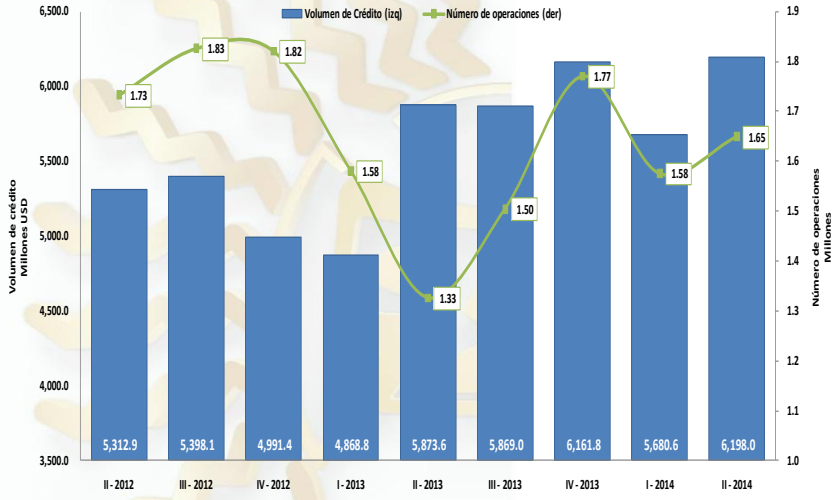
	2012 (ene - jul)	2013 (ene - jul)	2014 (ene - jul)
Volumen de Crédito (izq)	11,844.2	12,744.9	14,042.4
Número de Operaciones (der)	4,078,445	3,360,210	3,817,861

Fuente: BCE.

El volumen de crédito acumulado (enero – julio) durante el año 2014 se sitúo en USD 14,042.4 millones. Por otro lado, el número de operaciones en este mismo período fue de 3.8 millones de registros.

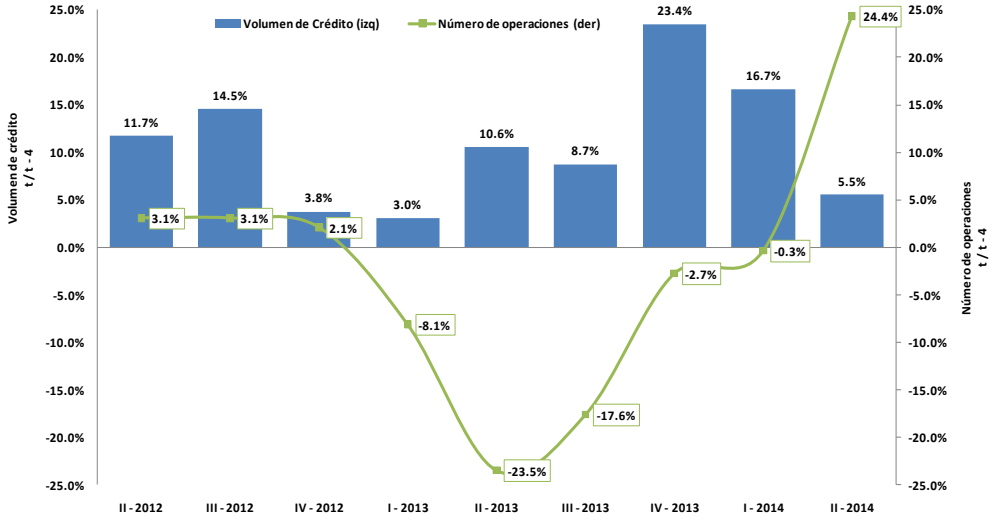
El volumen de crédito para el primer trimestre del año 2014, se ubicó en USD 6,198.0 millones, por otro lado el número de operaciones para este trimestre fue de 1.65 millones de operaciones.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
2012 –2014



Fuente: BCE.

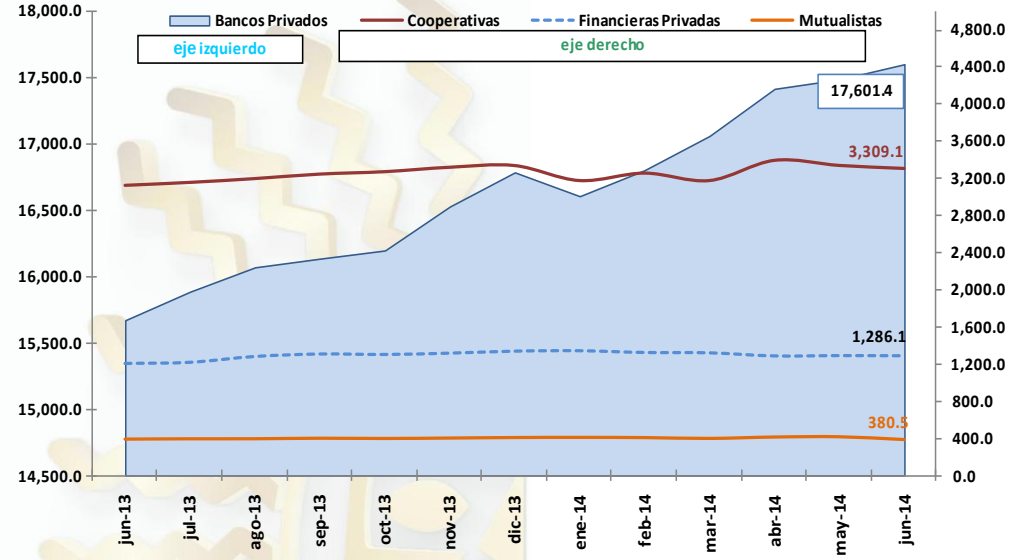
TASA DE VARIACIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
Porcentajes (t / t – 4), 2012 –2014



Fuente: BCE.

CARTERA POR VENCER DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

Millones USD, Junio 2013 – 2014

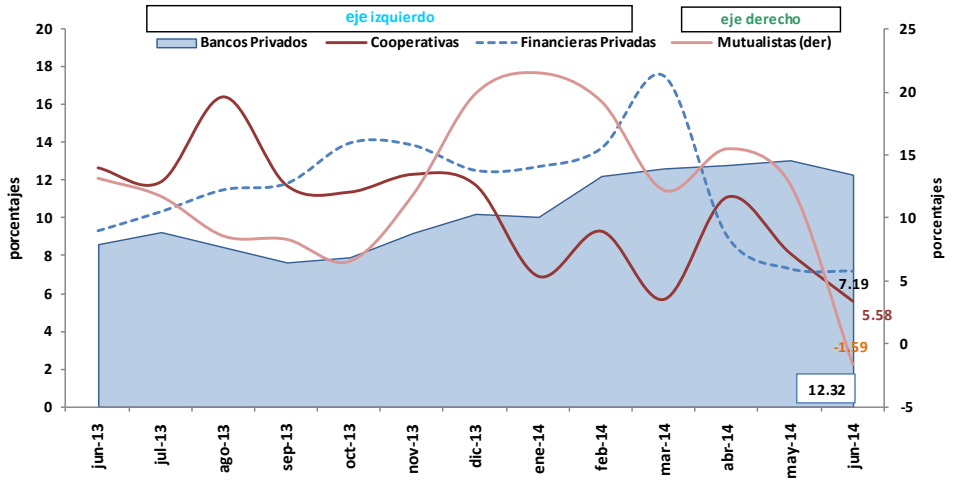


Fuente: BCE.

El total de la cartera de crédito por vencer del sistema financiero (bancos privados cooperativas, mutualistas, sociedades financieras) para el mes de junio de 2014 fue de USD 23,721.0 millones (25.30% del PIB de 2013)

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL

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

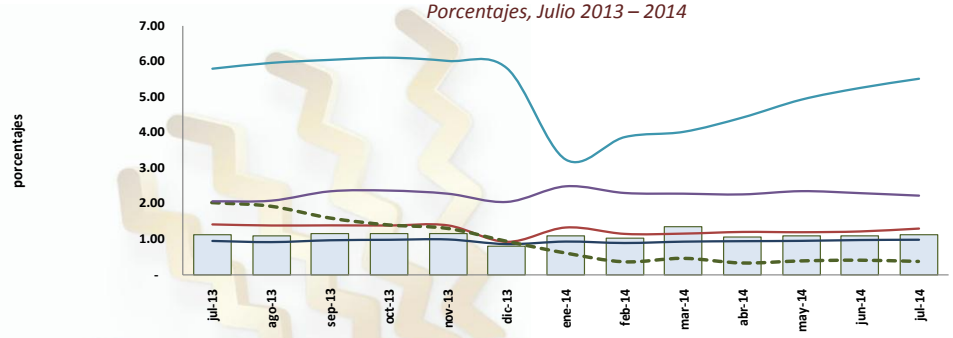


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

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

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS

Porcentajes, Julio 2013 – 2014

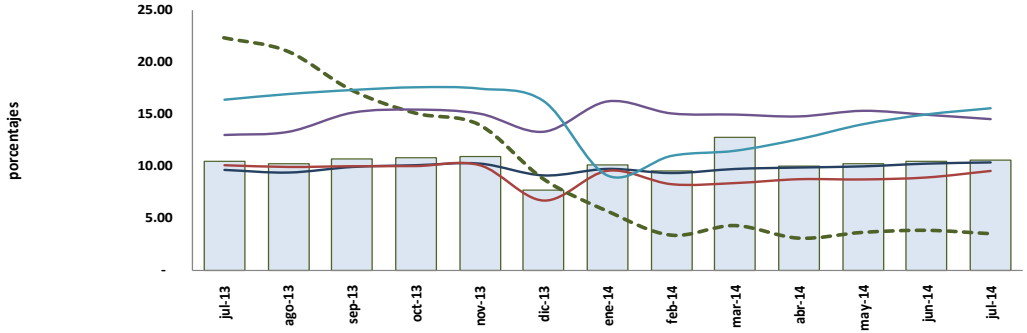


	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14
Sistema	1.13	1.10	1.15	1.15	1.15	0.81	1.07	1.02	1.36	1.06	1.07	1.09	1.11
Bancos	0.94	0.92	0.96	0.97	0.98	0.87	0.93	0.89	0.93	0.94	0.95	0.97	0.97
Cooperativas	1.41	1.38	1.39	1.38	1.38	0.93	1.33	1.15	1.16	1.20	1.20	1.22	1.30
Mutualistas	2.04	1.93	1.60	1.40	1.31	0.94	0.61	0.36	0.46	0.33	0.38	0.40	0.37
Sociedades Financieras	2.07	2.09	2.34	2.36	2.28	2.05	2.48	2.30	2.28	2.26	2.35	2.29	2.23
Tarjetas de Crédito	5.80	5.97	6.05	6.11	6.02	5.82	3.24	3.87	4.02	4.42	4.93	5.26	5.52

Para el mes de julio de 2014, la Rentabilidad sobre Activos (ROA) por subsistema financiero fue de: 5.52% para las tarjetas de crédito, 2.23% para las sociedades financieras, 1.30% para las cooperativas, 0.97% para los bancos y 0.37% para las mutualistas.

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



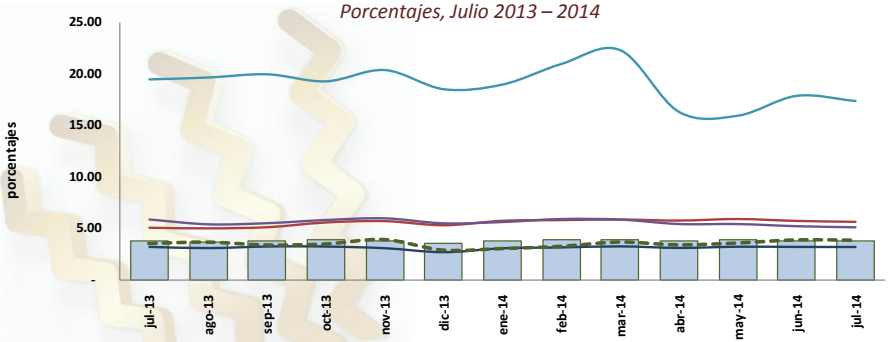
	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14
Sistema	10.44	10.25	10.73	10.85	10.92	7.71	10.16	9.59	12.77	10.05	10.22	10.44	10.60
Bancos	9.68	9.44	9.96	10.13	10.28	9.16	9.78	9.39	9.77	9.91	10.02	10.28	10.39
Cooperativas	10.07	9.91	9.98	10.00	10.07	6.74	9.55	8.28	8.39	8.75	8.73	8.92	9.53
Mutualistas	22.39	21.08	17.34	15.11	13.99	8.78	5.68	3.35	4.26	3.05	3.60	3.81	3.48
Sociedades Financieras	12.99	13.29	15.12	15.41	15.02	13.30	16.20	15.05	14.94	14.76	15.30	14.92	14.50
Tarjetas de Crédito	16.39	16.94	17.33	17.59	17.46	16.25	9.06	10.96	11.46	12.58	14.02	14.97	15.56

En la Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE), se puede observar una contracción en todos los subsistemas a excepción de los bancos y sociedades financieras que incrementaron su indicador en 0.71 y 1.52 puntos porcentuales en términos anuales.

Fuente: SBS y SEPS.

MOROSIDAD DE LA CARTERA

Porcentajes, Julio 2013 – 2014

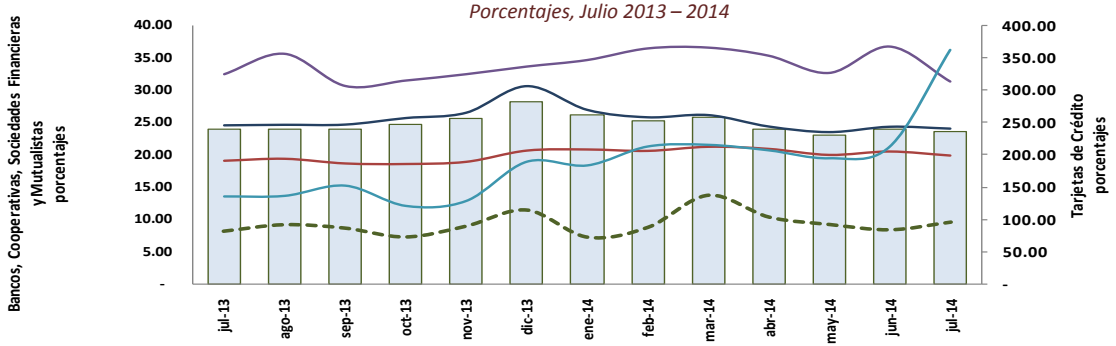


	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14
Sistema	3.74	3.64	3.76	3.85	3.78	3.51	3.73	3.83	3.93	3.73	3.85	3.81	3.78
Bancos	3.14	3.03	3.18	3.18	3.02	2.63	3.01	3.09	3.19	3.05	3.16	3.14	3.13
Cooperativas	5.05	4.99	5.10	5.57	5.70	5.30	5.73	5.80	5.86	5.76	5.91	5.72	5.63
Mutualistas	3.53	3.66	3.38	3.48	3.91	2.89	3.04	3.25	3.66	3.39	3.57	3.87	3.85
Sociedades Financieras	5.85	5.37	5.48	5.80	5.97	5.46	5.60	5.90	5.84	5.39	5.39	5.18	5.07
Tarjetas de Crédito	19.48	19.67	19.98	19.29	20.40	18.52	18.98	20.99	22.35	16.30	15.93	17.87	17.37

El índice de morosidad de la cartera, comparando con el mes de julio de 2013 presentó reducciones anuales los subsistemas de las tarjetas de crédito, sociedades financieras y bancos lo que significa un mejoramiento de su cartera, mientras que las cooperativas y mutualistas, aumentaron su indicador en 0.58 y 0.32 puntos porcentuales en términos anuales, respectivamente.

LIQUIDEZ

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14
Sistema	23.92	24.06	23.98	24.80	25.63	28.31	26.22	25.29	25.73	24.06	23.13	23.94	23.56
Bancos	24.52	24.60	24.63	25.65	26.48	30.62	26.92	25.77	26.11	24.33	23.46	24.29	24.00
Cooperativas	19.06	19.37	18.64	18.55	18.90	20.66	20.84	20.62	21.27	20.93	19.98	20.52	19.88
Mutualistas	8.12	9.13	8.61	7.23	8.90	11.41	7.20	8.72	13.71	10.32	9.16	8.35	9.54
Sociedades Financieras	32.52	35.72	30.67	31.52	32.52	33.72	34.75	36.57	36.69	35.42	32.72	36.86	31.37
Tarjetas de Crédito	135.32	136.25	152.03	120.70	128.36	189.03	183.33	212.62	215.19	206.67	194.37	212.32	362.11

Durante el mes de julio de 2014 este indicador tuvo una ampliación en todos los subsistemas a excepción de los bancos y mutualistas. En relación al mes de julio de 2013 el indicador se incrementó en promedio 45.47 puntos porcentuales.

Fuente: SBS y SEPS.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

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

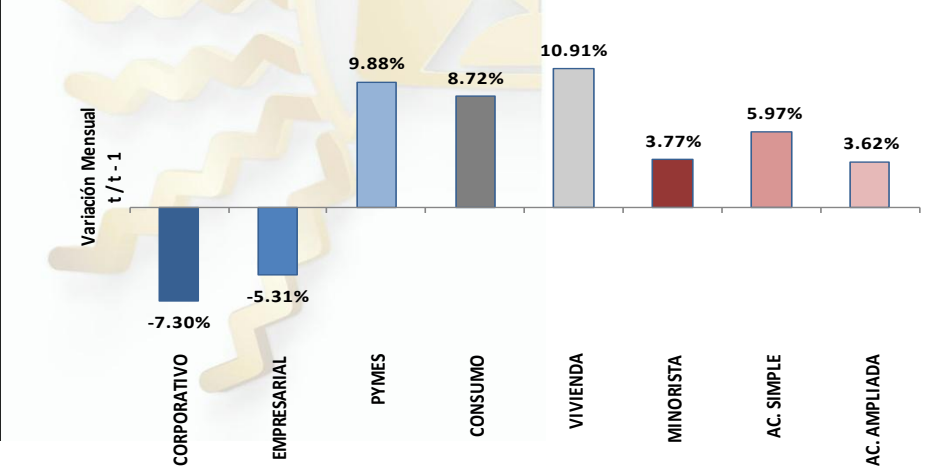
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO
Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO

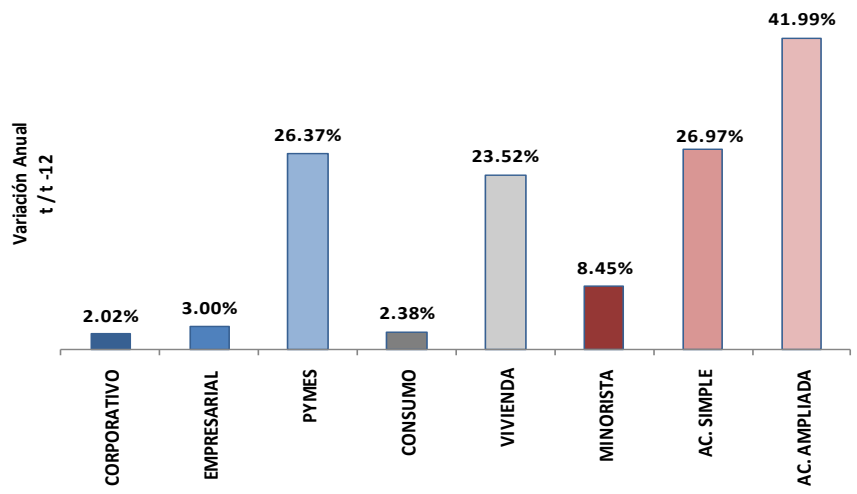
Millones de USD, Julio 2013 – 2014

IFI	jul-13	jul-14	Variación Absoluta Jul 13 - Jul 14	Variación Relativa %	jun-14	jul-14	Variación Absoluta Jun 14 - Jul 14	Variación Relativa %
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	853.4	870.6	17.2	2.02%	939.2	870.6	- 68.6	-7.30%
EMPRESARIAL	183.8	189.3	5.5	3.00%	199.9	189.3	- 10.6	-5.31%
PYMES	178.5	225.6	47.1	26.37%	205.3	225.6	20.3	9.88%
CONSUMO								
CONSUMO	553.4	566.6	13.2	2.38%	521.2	566.6	45.4	8.72%
VIVIENDA								
VIVIENDA	47.8	59.0	11.2	23.52%	53.2	59.0	5.8	10.91%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	55.8	60.5	4.7	8.45%	58.3	60.5	2.2	3.77%
AC. SIMPLE	85.7	108.8	23.1	26.97%	102.7	108.8	6.1	5.97%
AC. AMPLIADA	44.1	62.6	18.5	41.99%	60.4	62.6	2.2	3.62%
TOTAL VOLUMEN DE CRÉDITO	**2,002.5**	**2,143.1**	**140.6**	**7.02%**	**2,140.3**	**2,143.1**	**2.8**	**0.13%**

Variación Mensual



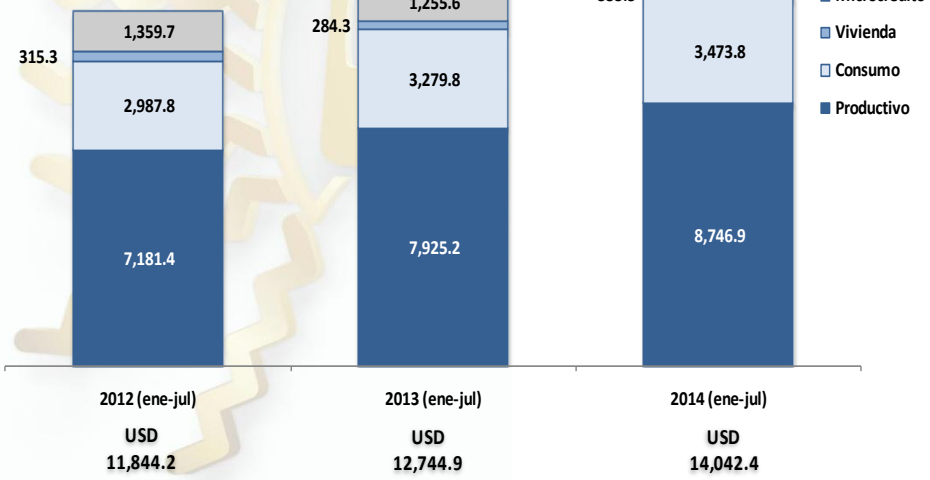
Variación Anual



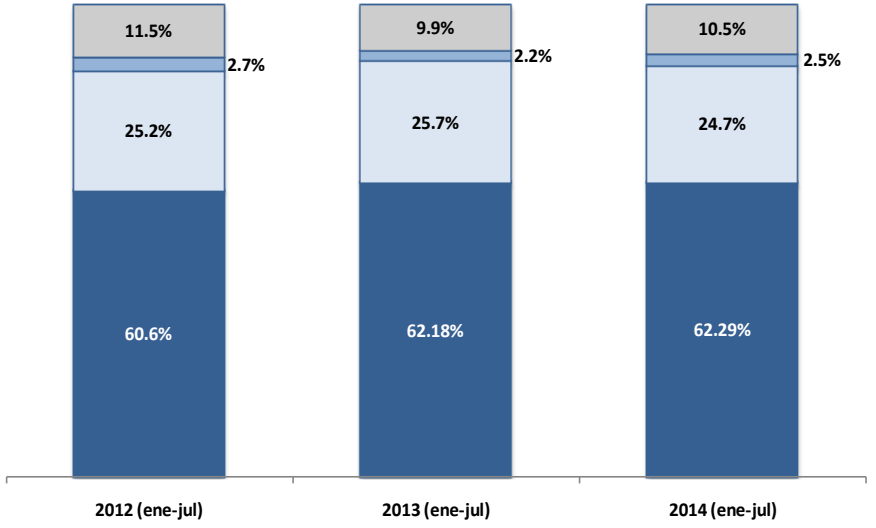
Fuente: BCE.

El volumen de crédito durante el período enero – julio del año 2014 ha crecido y se ha destinado principalmente a actividades productivas (segmentos de crédito productivos y microcréditos), los que representaron alrededor del 72.74% de volumen de crédito otorgado (USD 10,215.0 millones, 10.9% del PIB).

ESTRUCTURA DEL CRÉDITO
USD Millones, 2012 –2014



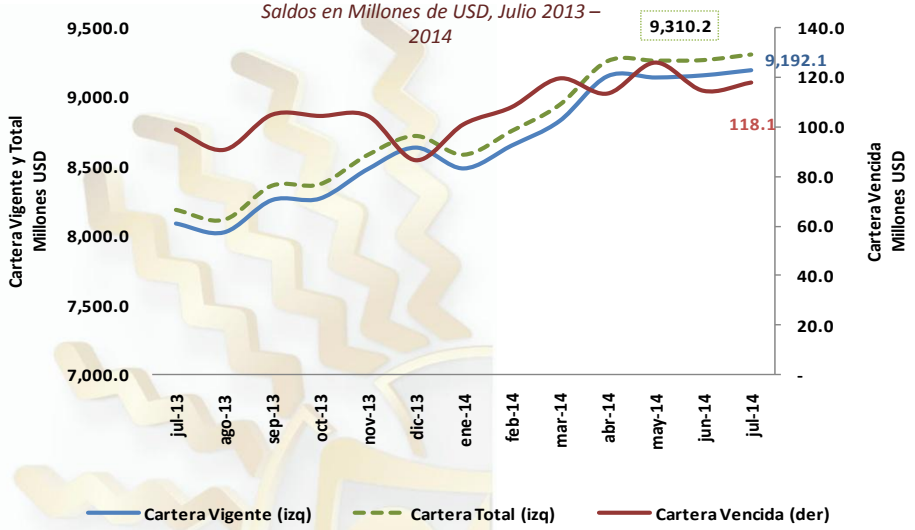
ESTRUCTURA DEL CRÉDITO
Porcentajes, 2012 –2014



Fuente: BCE.

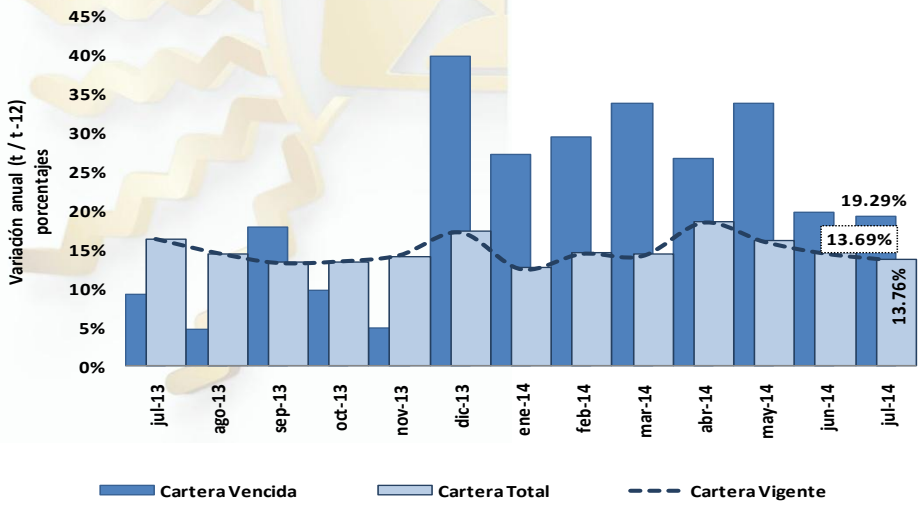
CARTERA COMERCIAL

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

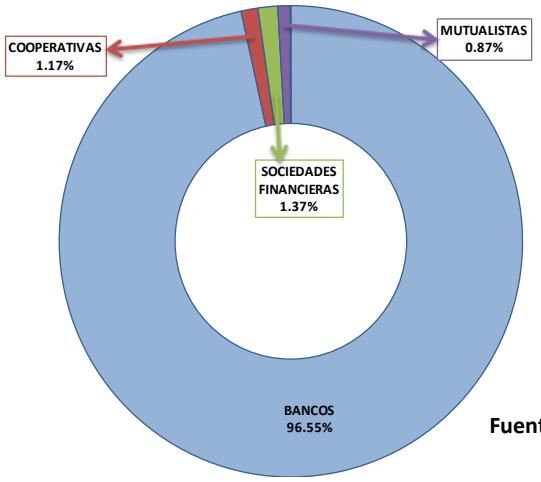


La cartera de crédito vigente para el mes de julio de 2014 fue de USD 9,192.1 millones, la cartera vencida se ubicó en USD 118.1 millones, mientras que el total de la cartera comercial fue de USD 9,310.2 millones.

Variación Anual



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



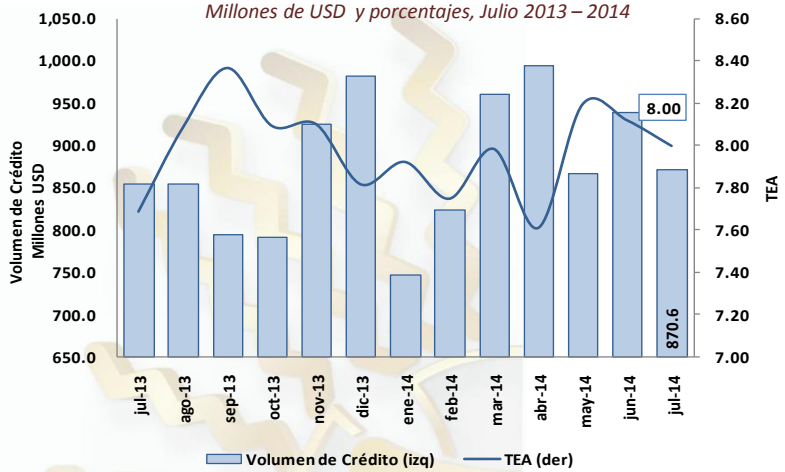
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

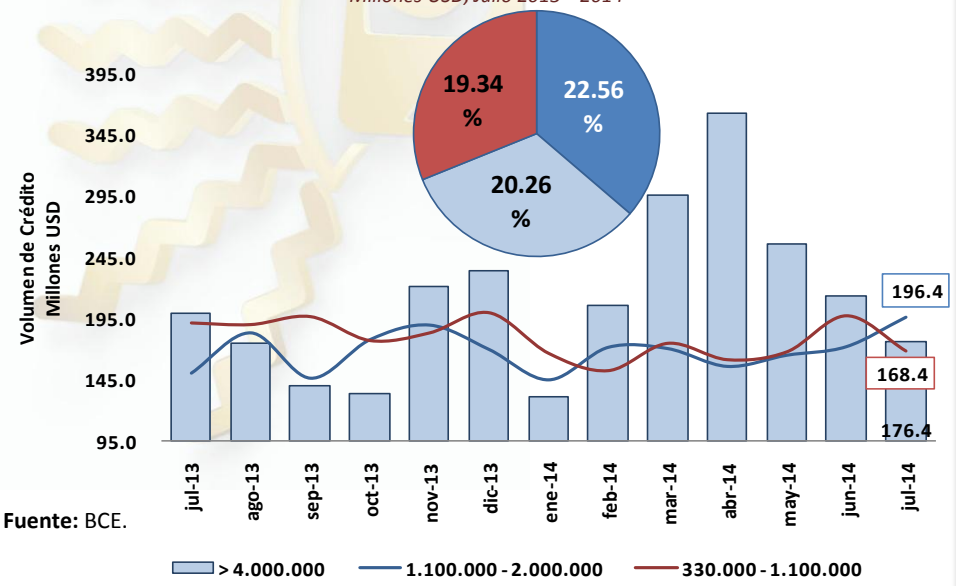
El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante el mes de julio de 2014 fue de USD 870.6 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 8.00% .

El 22.56% del crédito se otorgó en un rango de USD 1.1 millones y USD 2.0 millones con una TEA de 8.46%, el 20.26% se encuentra en un rango superior a USD 4.0 millones con una TEA 7.18%.

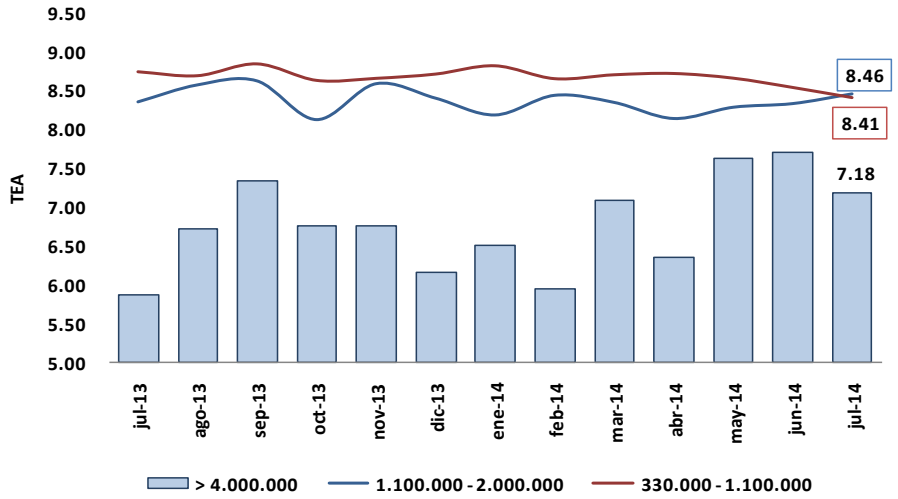
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Julio 2013 – 2014



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



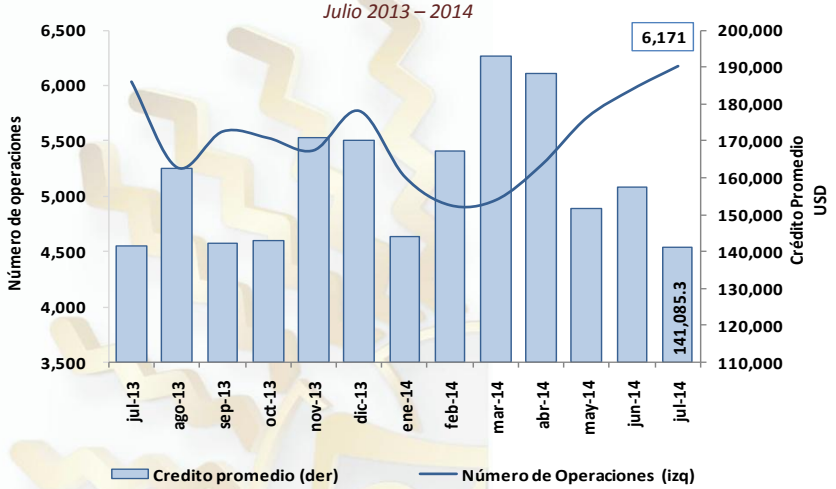
TEA POR RANGO DE CRÉDITO
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

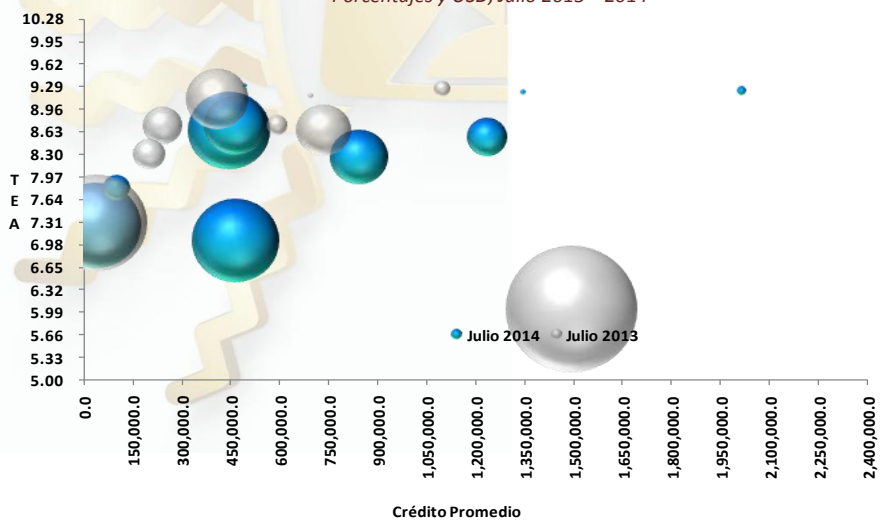
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Julio 2013 – 2014



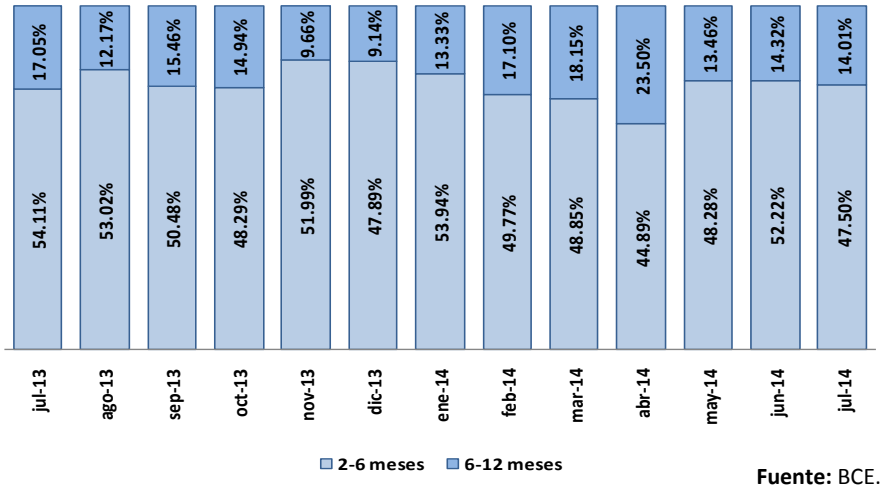
El número de operaciones registradas en el mes de julio de 2014 fue de 6,171 con un crédito promedio de USD 141,085.3.

Del total del volumen de crédito otorgado durante el mes de Julio, en el segmento Productivo Corporativo el 47.50% fue pactado con plazo de 2 a 6 meses y el 14.01% con un plazo de 6 a 12 meses.

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



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



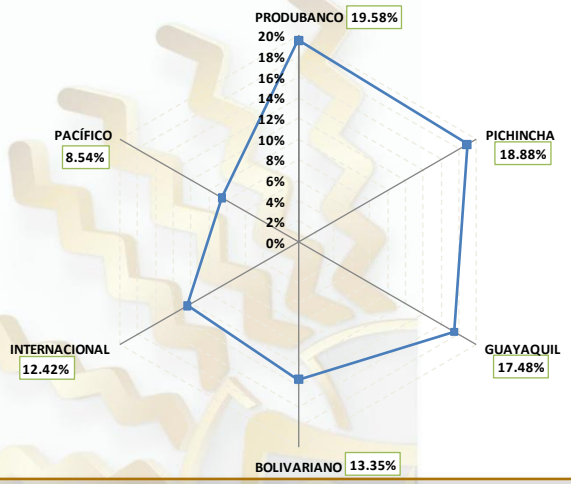
Fuente: BCE.

Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado, con esto se pretende visualizar la concentración del crédito por monto.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

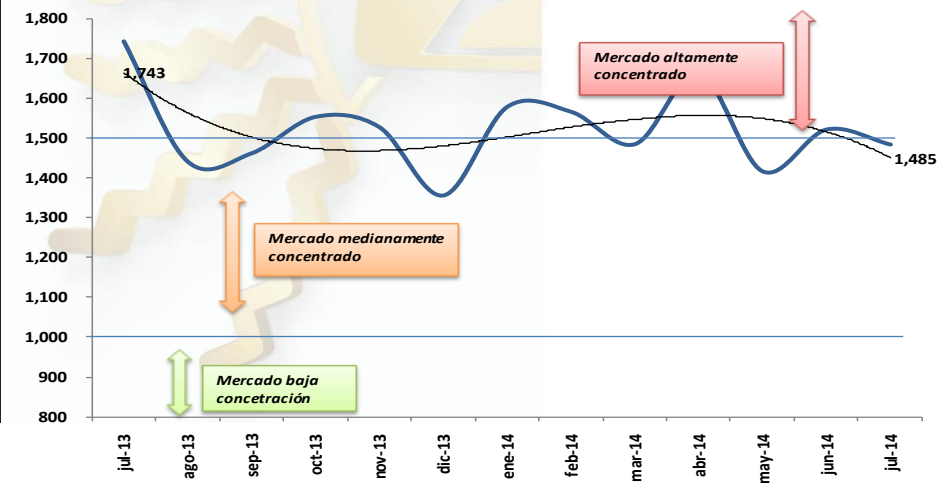
Porcentajes, Julio 2014



Dentro del segmento Productivo Corporativo, seis IFI representan el 90.25% del volumen de crédito, que según el índice HHI, esto significa un mercado medianamente concentrado (1,485).

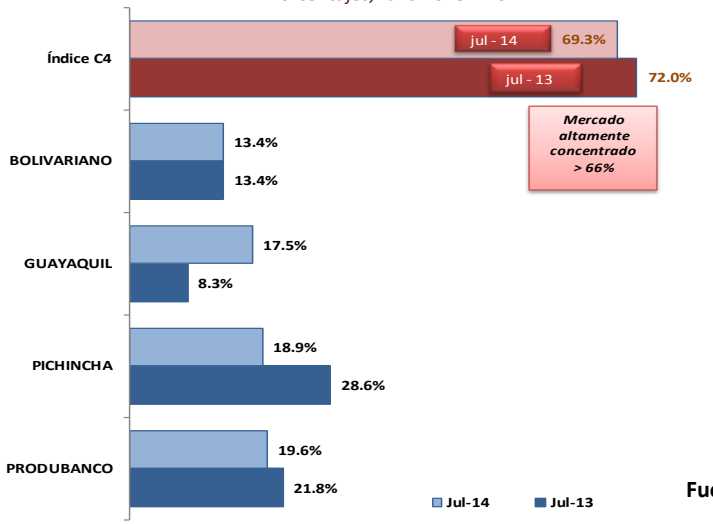
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Julio 2013 – 2014



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

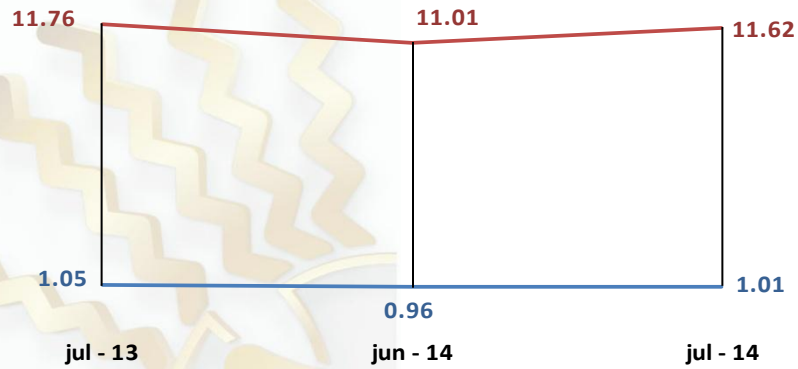
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

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

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

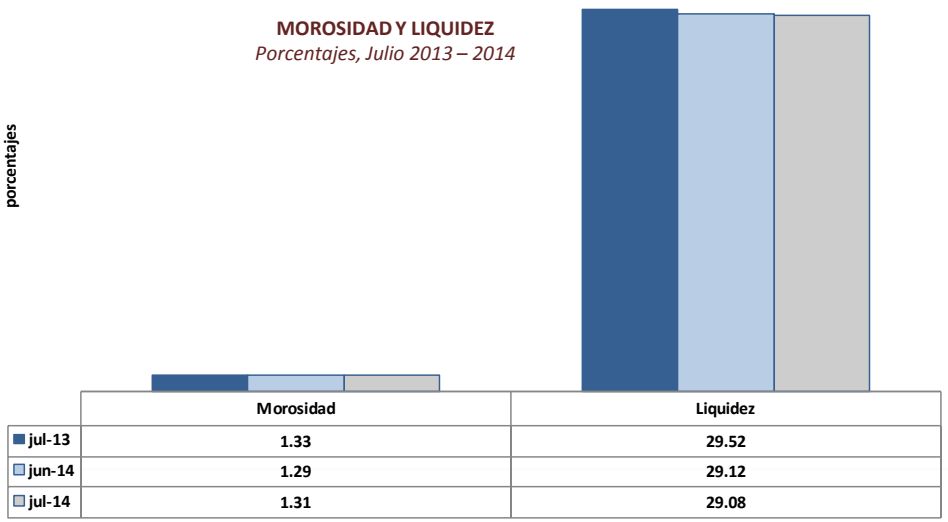


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El ROA y ROE del segmento Productivo Corporativo para el mes de julio 2014, se ubicó en 1.01% y 11.62%, respectivamente.

Mientras que la morosidad de este segmento fue de 1.31% y la liquidez se ubicó en 29.08%.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



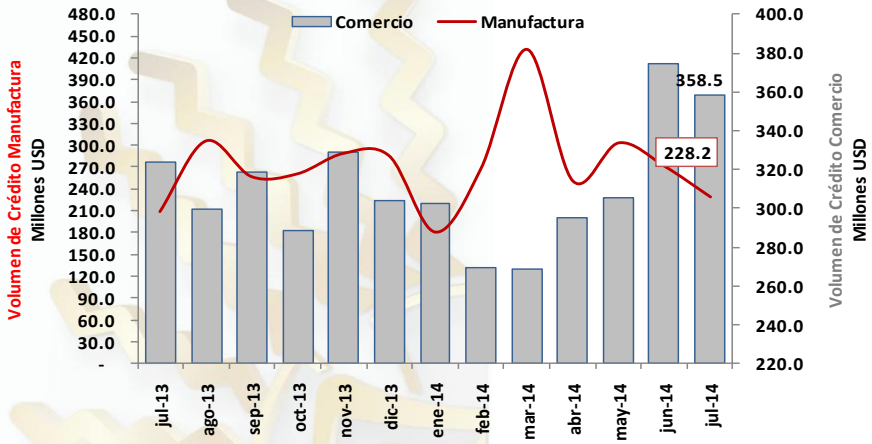
	Morosidad	Liquidez
jul-13	1.33	29.52
jun-14	1.29	29.12
jul-14	1.31	29.08

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

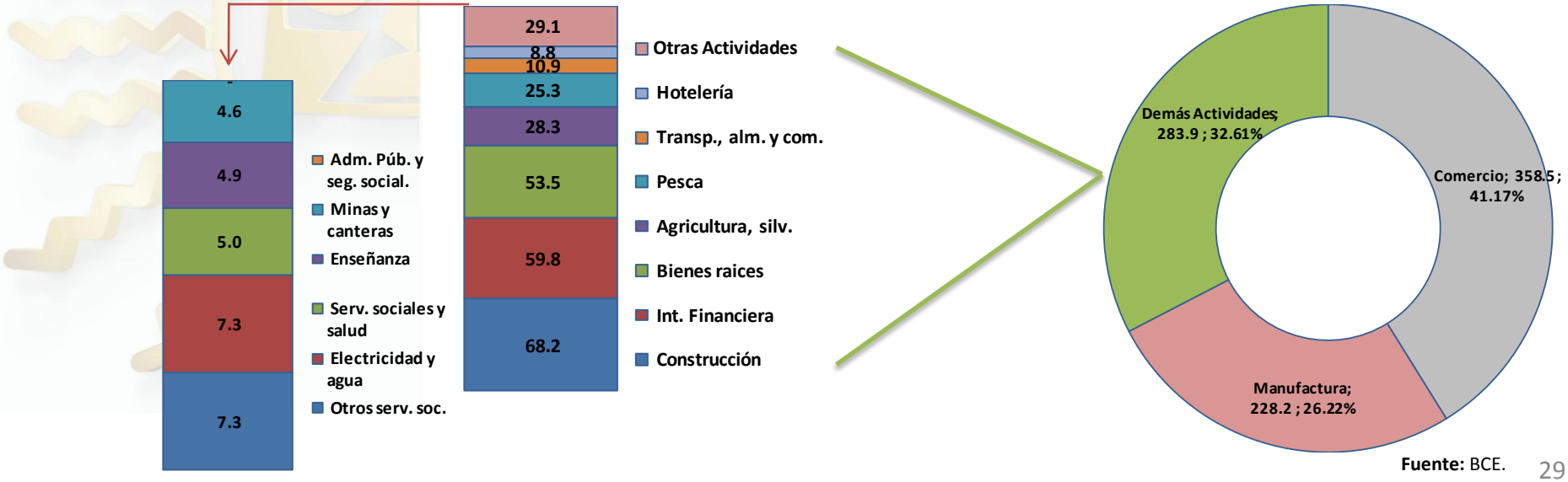
Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

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



El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Corporativo principalmente financiaron actividades económicas de *comercio y manufactura,* con una participación porcentual de 41.17% (USD 358.5 millones) y 26.22% (USD 228.2 millones), respectivamente.

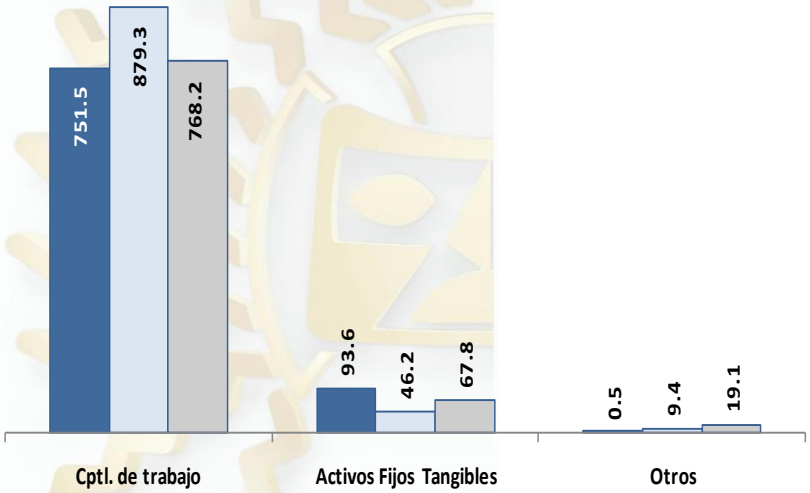


Fuente: BCE.

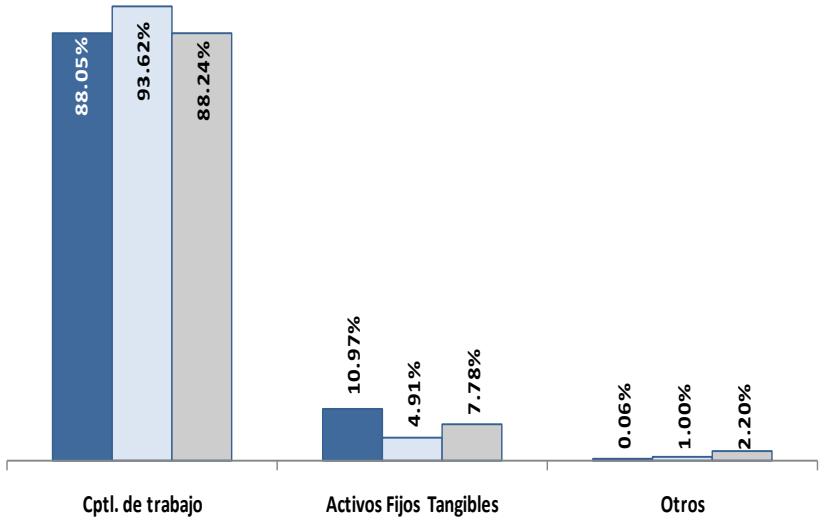
El volumen de crédito se destinó mayoritariamente al *capital de trabajo* (88.24%) con un monto de USD 768.2 millones, seguido de la compra de *activos fijos tangibles (7.78%)* con un monto de USD 67.8 millones.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Julio 2013 – 2014



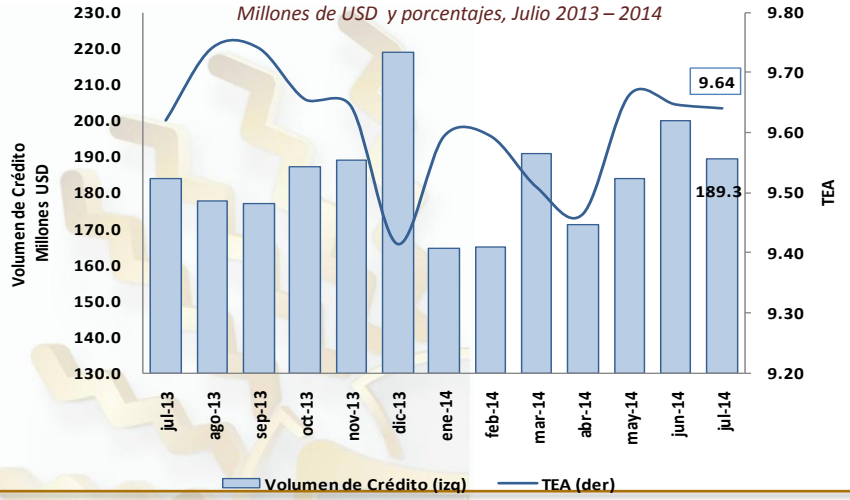
DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Julio 2013 – 2014



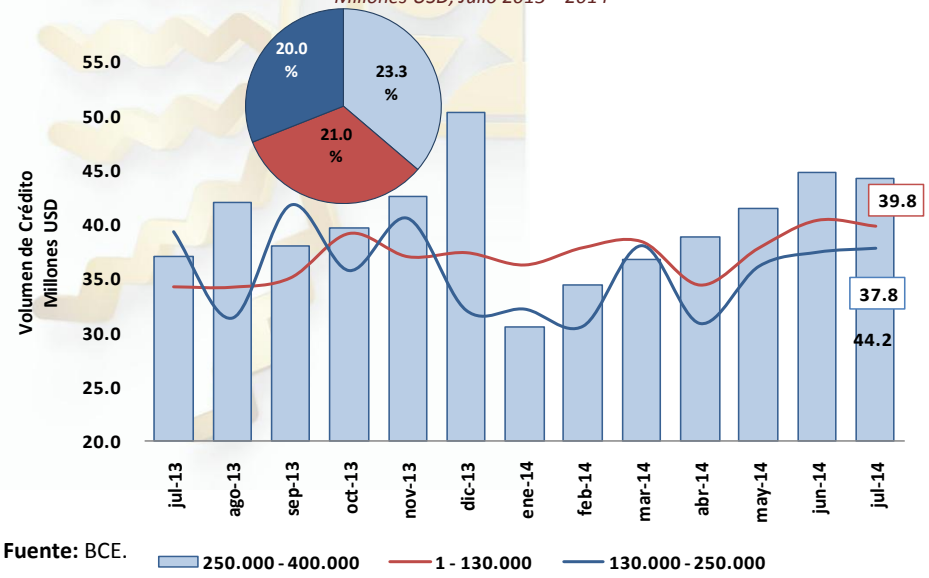
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Durante el mes de julio de 2014, el volumen de crédito destinado al segmento Productivo Empresarial, fue de USD 189.3 millones con una TEA promedio ponderada de 9.64%.

El 23.3% del crédito se otorgó en un rango de USD 250 mil a USD 400 mil con una TEA de 9.80%, el 21.0% se encontró en un rango hasta USD 130 mil con una TEA de 9.70%.

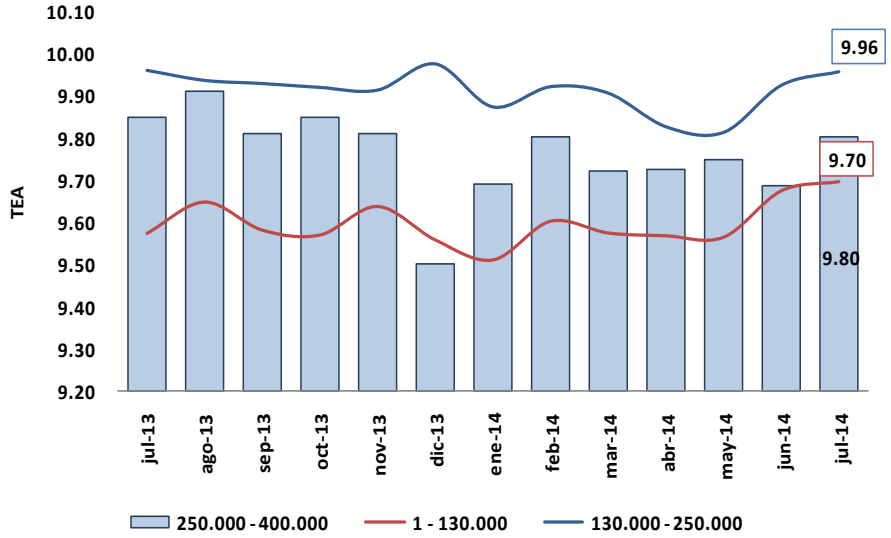
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Julio 2013 – 2014



TEA POR PLAZO

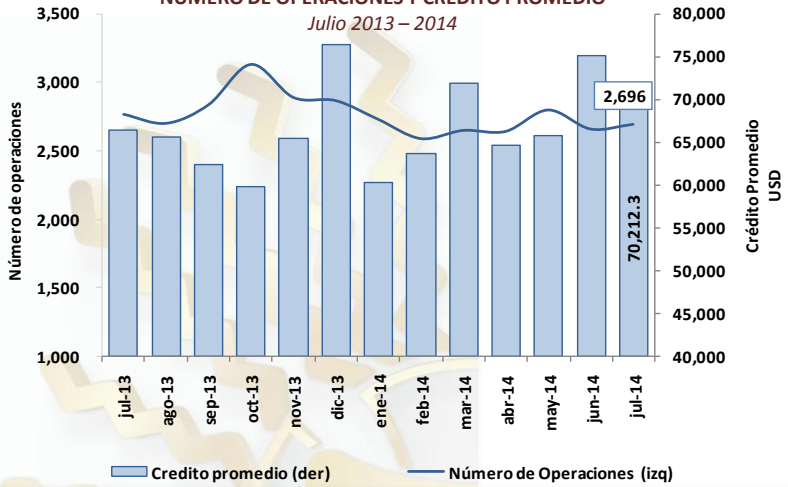
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Julio 2013 – 2014

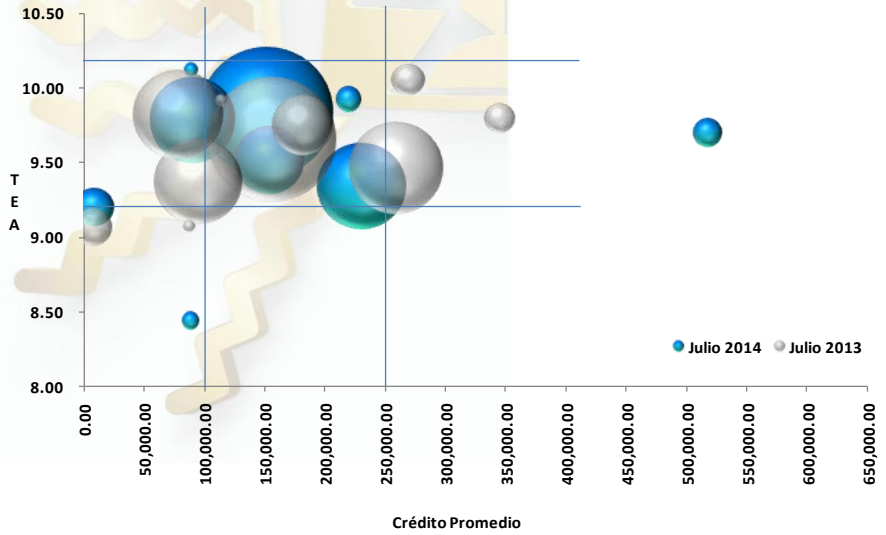


El número de operaciones registradas para este mes fue de 2,696 con un monto promedio de USD 70,212.3.

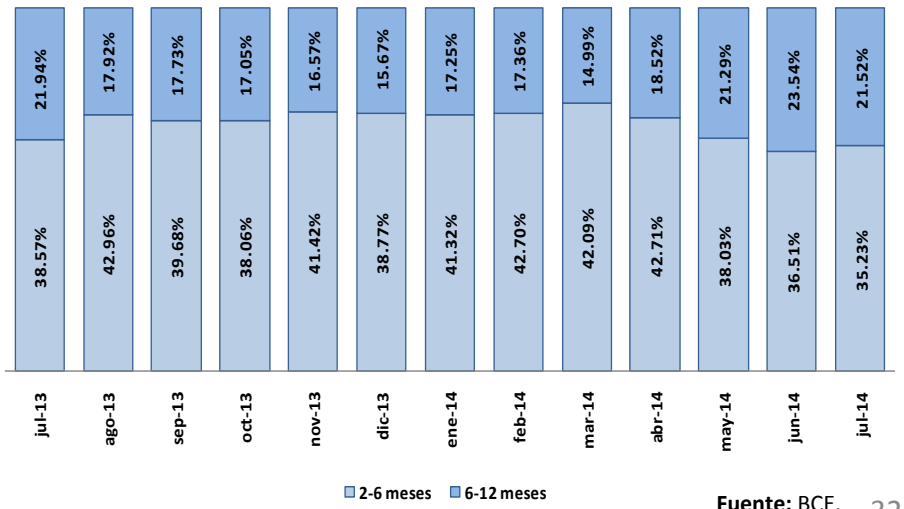
El crédito promedio se concentró en un rango de USD 100 mil y USD 250 mil a una TEA promedio ponderada entre 9.16% y 10.21%.

Finalmente, del total de los créditos otorgados el 35.23% se pactaron a un plazo de 2 a 6 meses y el 21.52% a un plazo de 6 a 12 meses.

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



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Julio 2013 – 2014

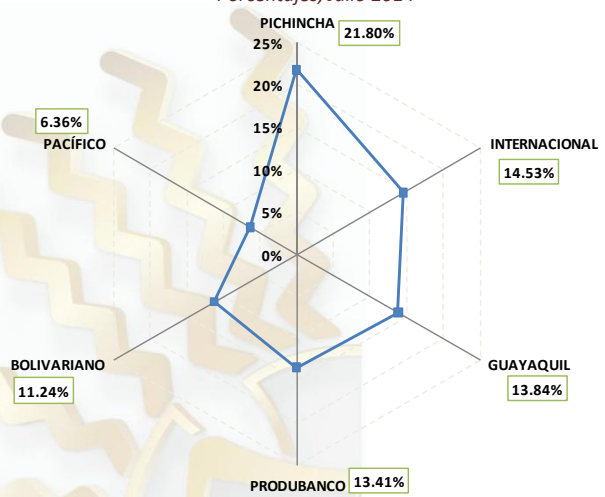


Fuente: BCE.

Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado, con esto se pretende visualizar la concentración del crédito por monto.

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Julio 2014

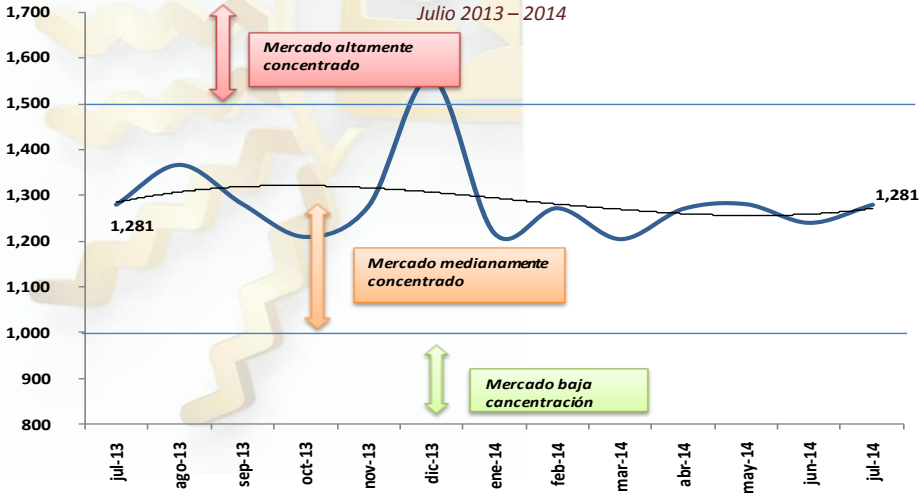


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Dentro del segmento Productivo Empresarial, seis IFI representan el 81.18% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,281), corroborado con el índice C4 (63.6%).

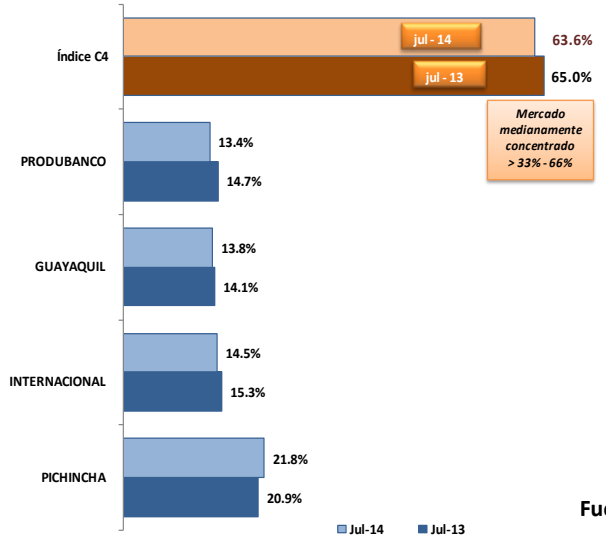
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Julio 2013 – 2014



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

Porcentajes, Julio 2013 – 2014

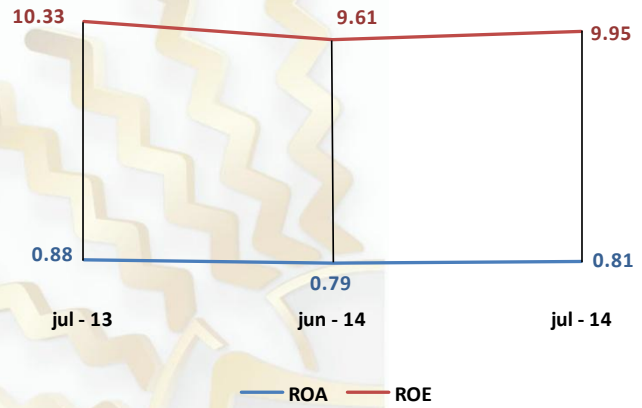


Fuente: BCE.

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

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

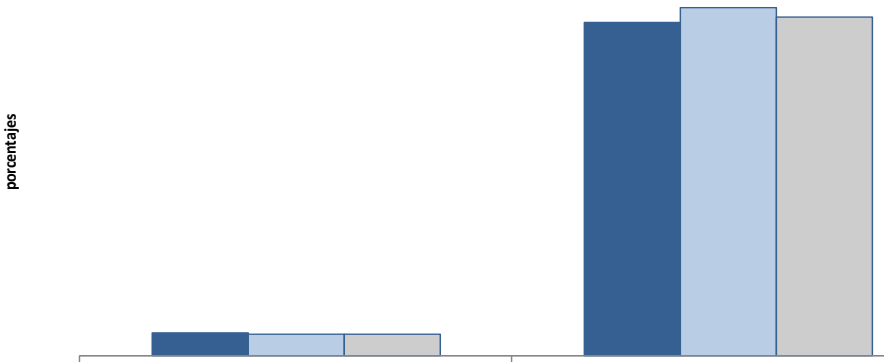
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



El ROA del segmento Productivo Empresarial fue de 0.81% en julio 2014. Mientras que el ROE pasó de 10.33% en julio de 2013 a 9.95% en julio de 2014.

Por otro lado, la morosidad en este segmento se ubicó en 1.62% y la liquidez en 24.84% para el mes de julio 2014.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



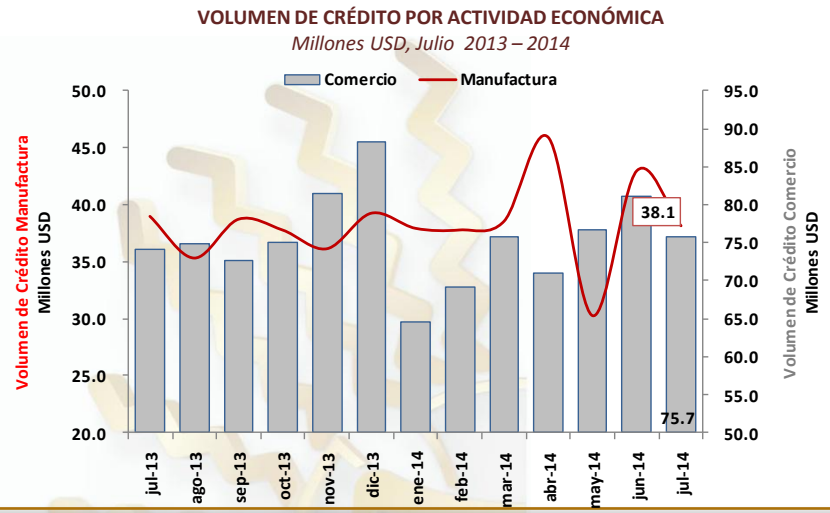
	Morosidad	Liquidez
jul-13	1.67	24.38
jun-14	1.60	25.53
jul-14	1.62	24.84

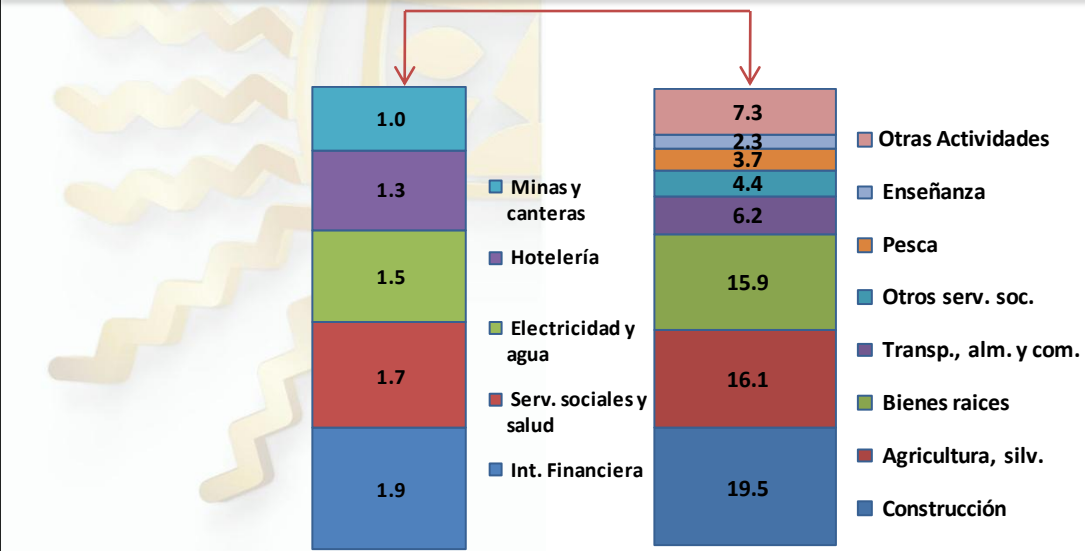
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

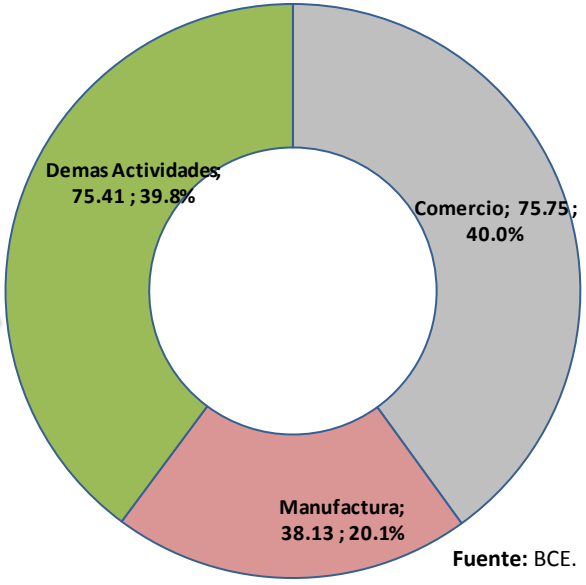
Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Del total de volumen de crédito colocado en el segmento Productivo Empresarial, el 40.0% financió actividades de *comercio* (USD 75.8 millones), 20.1% para actividades de *manufactura* (USD 38.1 millones).





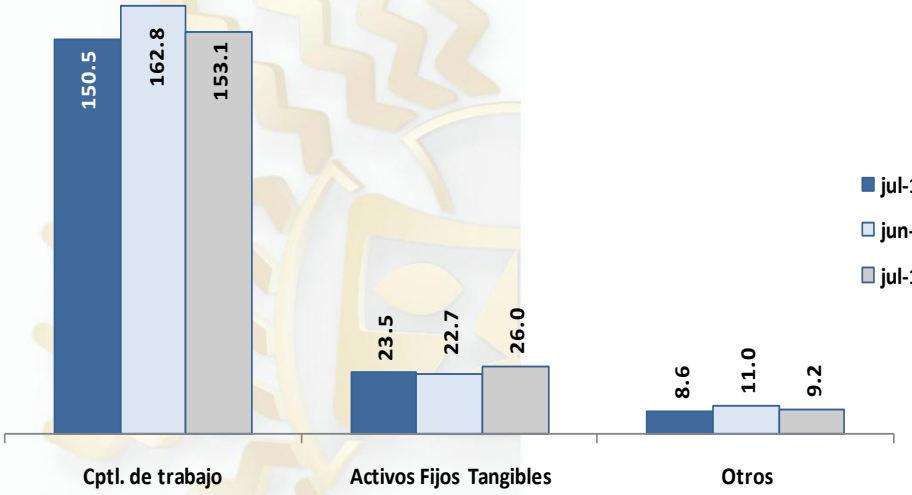


Fuente: BCE.

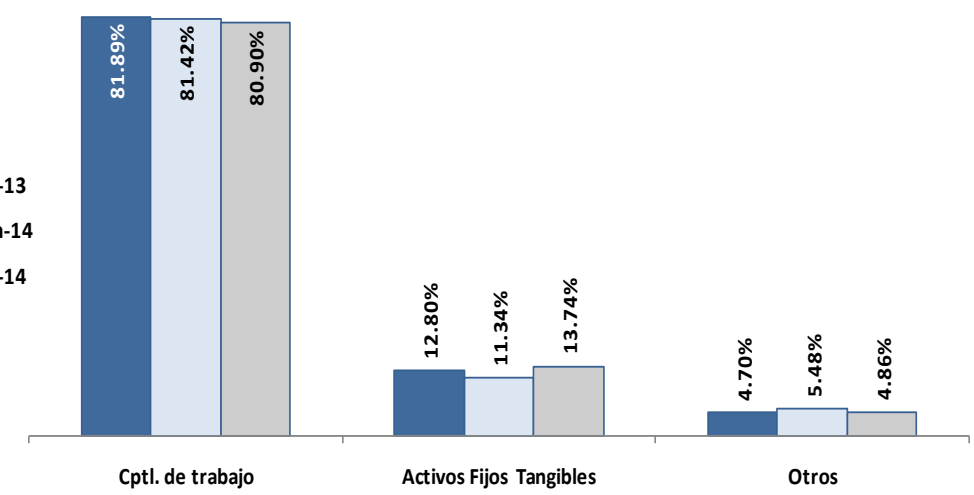
En relación al volumen de crédito por destino, en julio de 2014 principalmente fue para *capital de trabajo* con USD 153.1 millones (80.90%) y para *activos fijos tangibles* con USD 26.0 millones (13.74%).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Julio 2013 – 2014



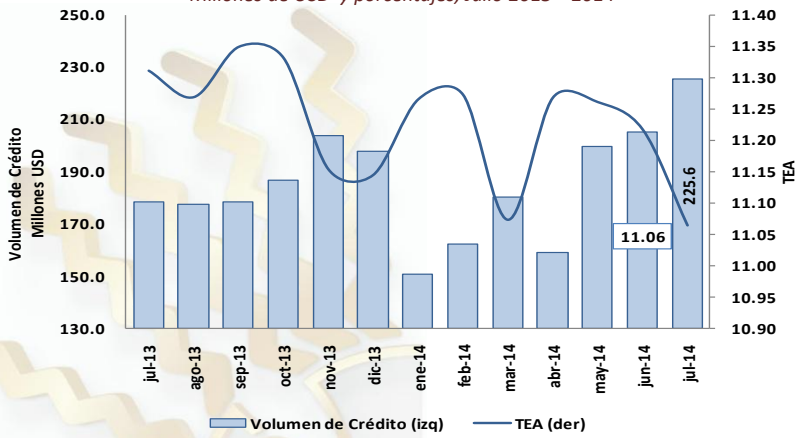
DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Julio 2013 – 2014



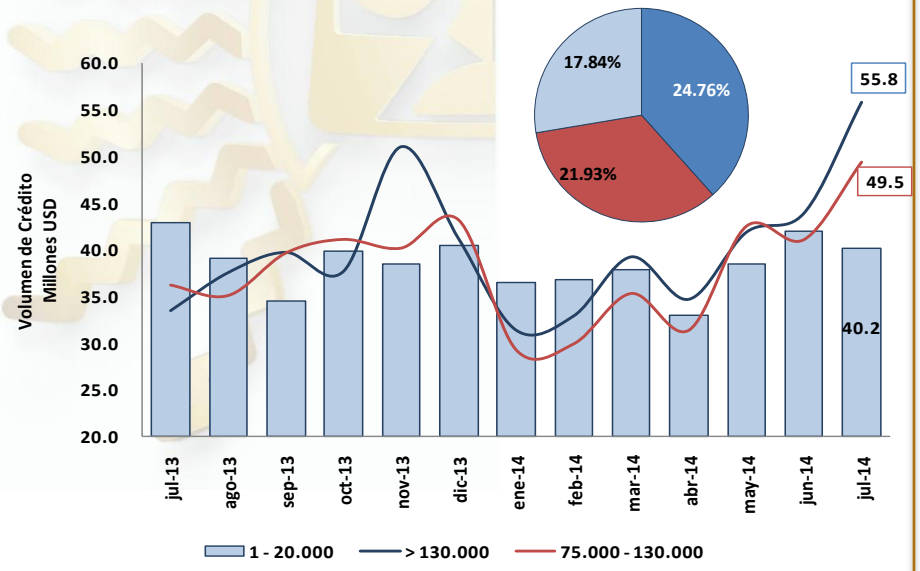
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito colocado durante el mes de julio de 2014 en el segmento Productivo PYMES, fue de USD 225.6 millones con una TEA promedio ponderada de 11.06%.

El 24.76% del crédito se encuentra en un rango hasta USD 20 mil con una TEA de 10.09%, mientras que el 21.93%, se encuentra en créditos de USD 75 mil y USD 130 mil con una TEA de 11.38%.

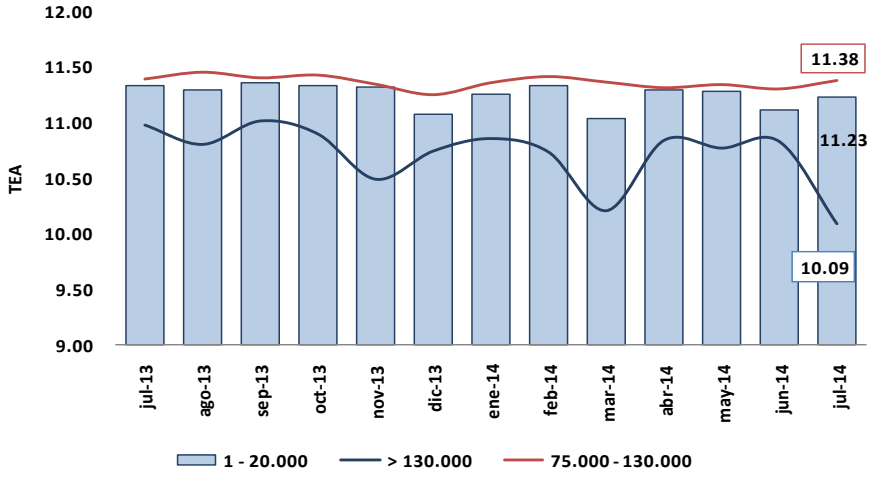
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Julio 2013 – 2014



TEA POR PLAZO

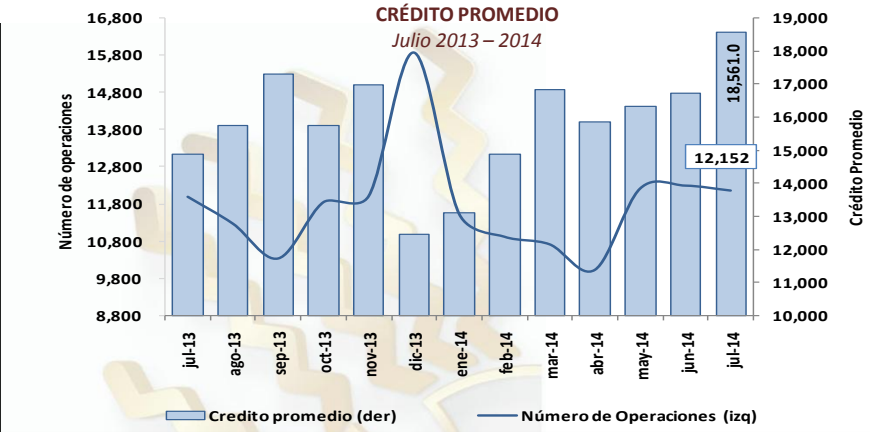
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Julio 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

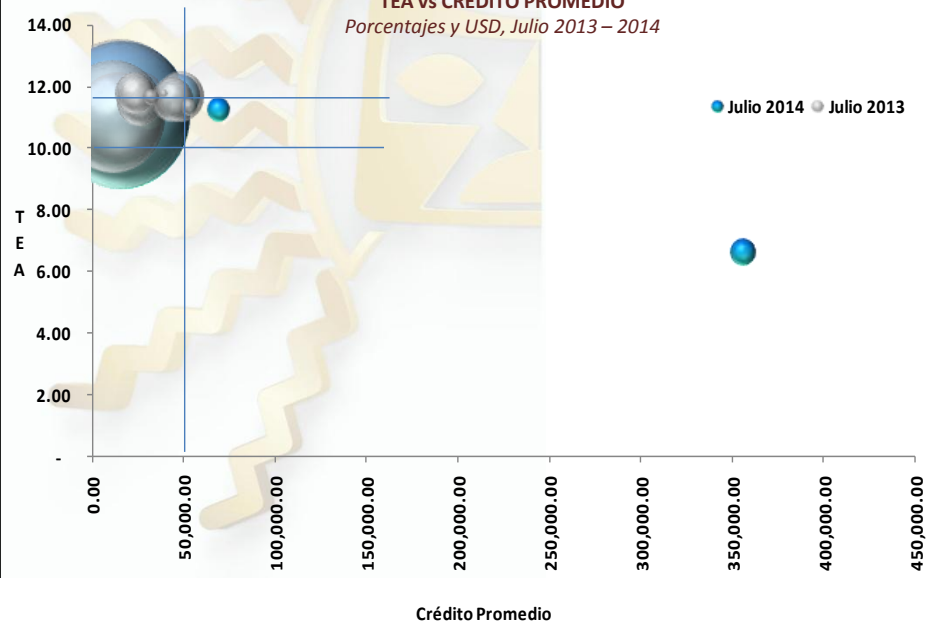
Respecto al número de operaciones en este mes, se registraron 12,152 con un monto de crédito promedio de USD 18,561.0.

El crédito se concentro en un rango de hasta USD 50 mil a una TEA de 10.00% y 11.83%.

El 35.99% de los créditos en el segmento Productivo PYMES se pactaron con un plazo de 2 a 8 años y el 20.95% en un plazo de 2 a 6 meses.

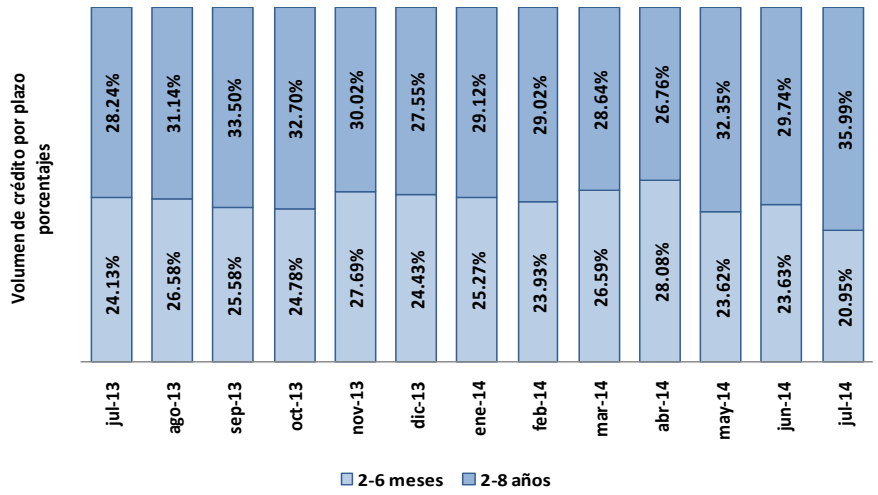
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Julio 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Julio 2013 – 2014

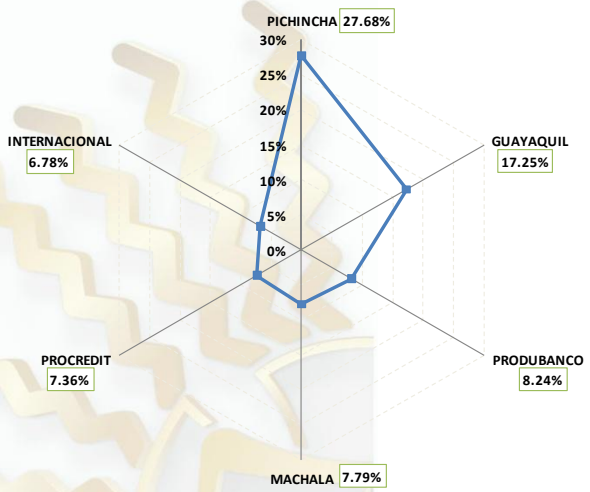


Fuente: BCE.

Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado, con esto se pretende visualizar la concentración del crédito por monto.

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Julio 2014

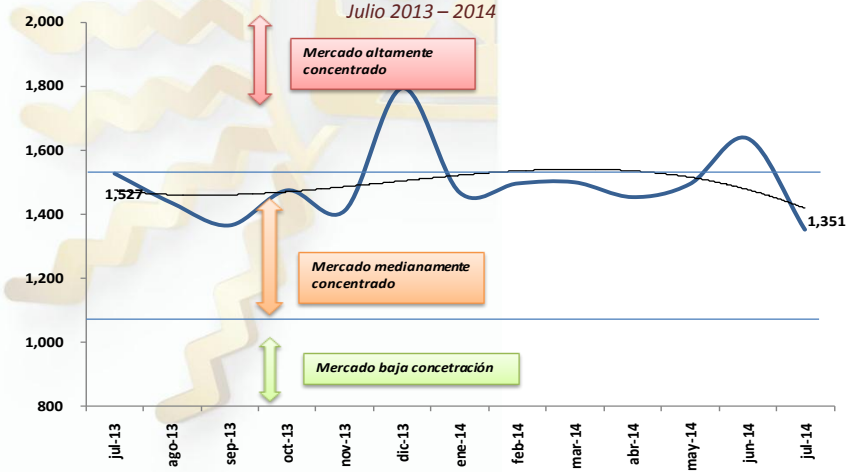


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

En el segmento Productivo PYMES, seis IFI representan el 75.11% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,351) corroborado con el índice C4 (61.0%).

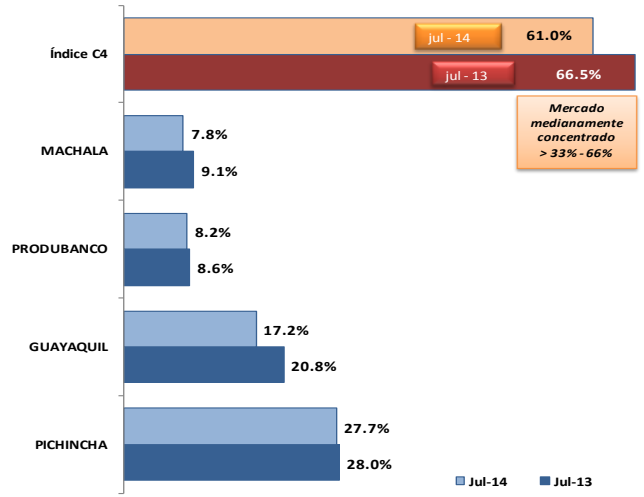
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Julio 2013 – 2014



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

Porcentajes, Julio 2013 – 2014

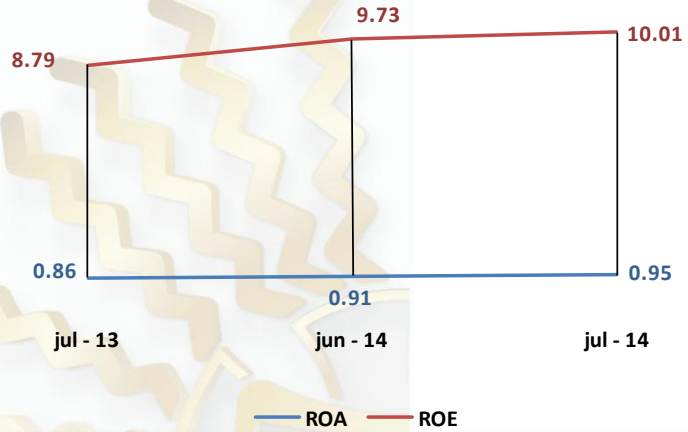


Fuente: BCE.

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

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

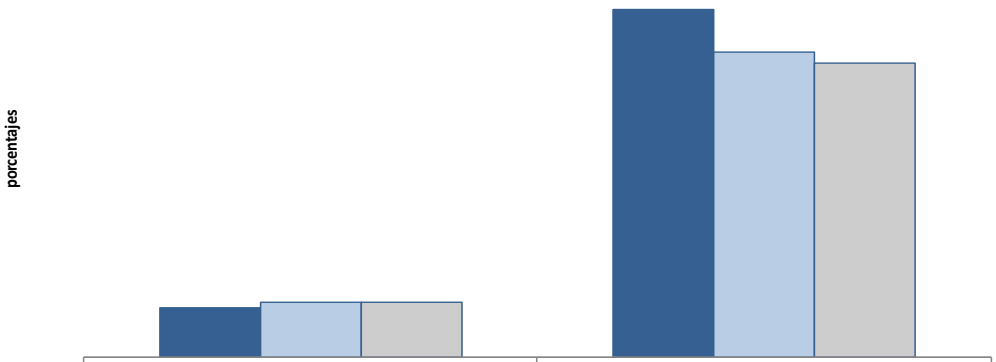
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



El ROA del segmento Productivo PYMES presentó para el mes de julio de 2014 un valor de 0.95%, mientras que el ROE se situó en 10.01%.

Por otro lado, la morosidad en este segmento fue de 3.91% en julio de 2014. La liquidez de este segmento de crédito fue de 21.08%

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



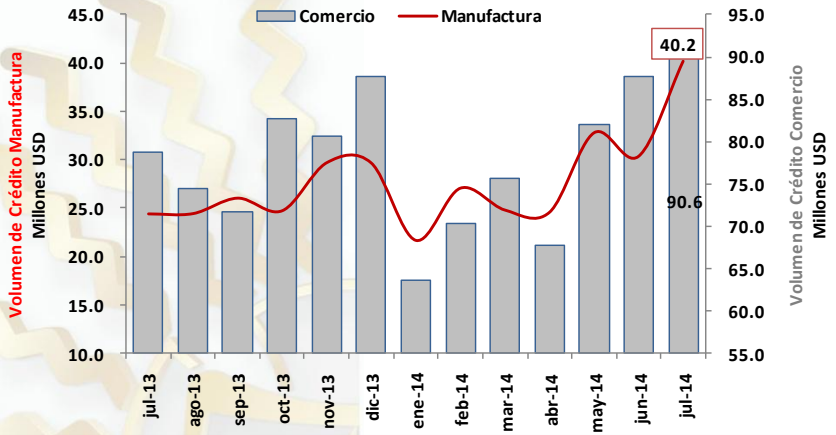
	Morosidad	Liquidez
jul-13	3.56	24.89
jun-14	3.97	21.81
jul-14	3.91	21.08

Fuente: SBS , SEPS y BCE.

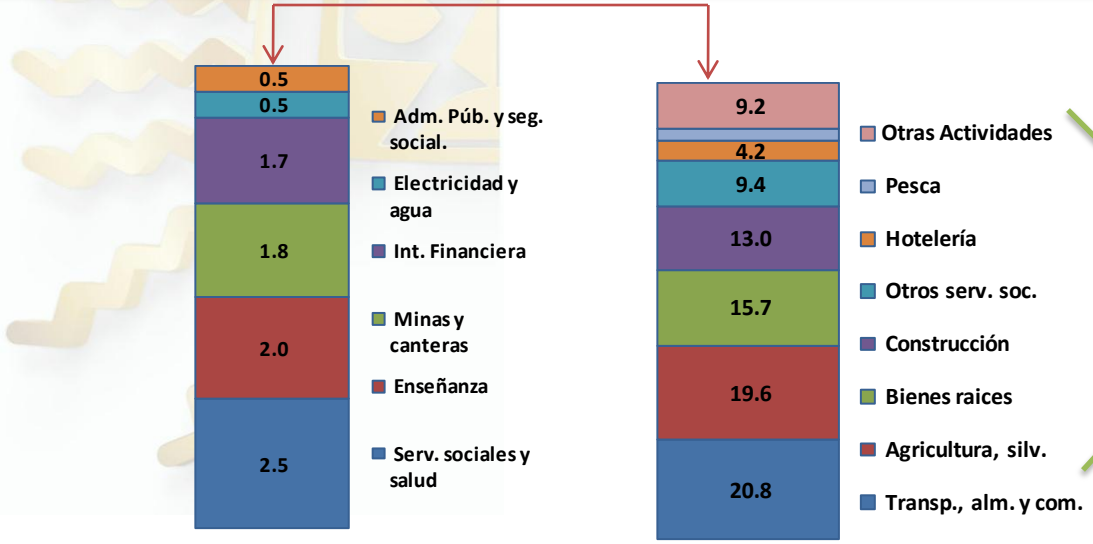
Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento.

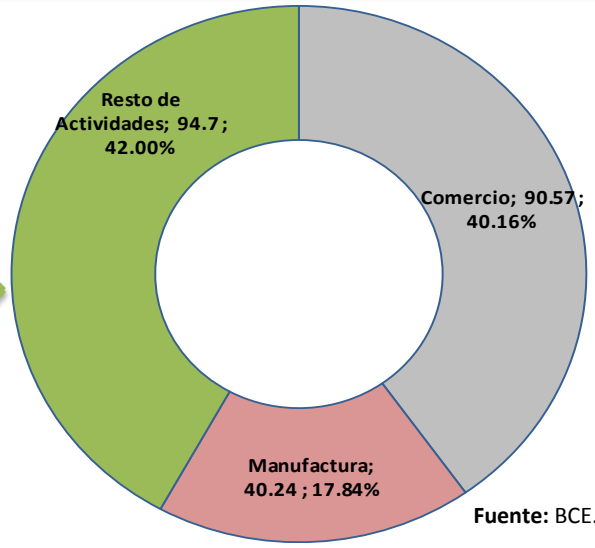
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

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



En el mes de julio de 2014, el volumen de crédito otorgado por el segmento PYMES se distribuyó de la siguiente manera: para la actividad económica de *comercio* se destinó USD 90.6 millones (40.16%), *manufactura* USD 40.2 millones (17.84%); entre otros.



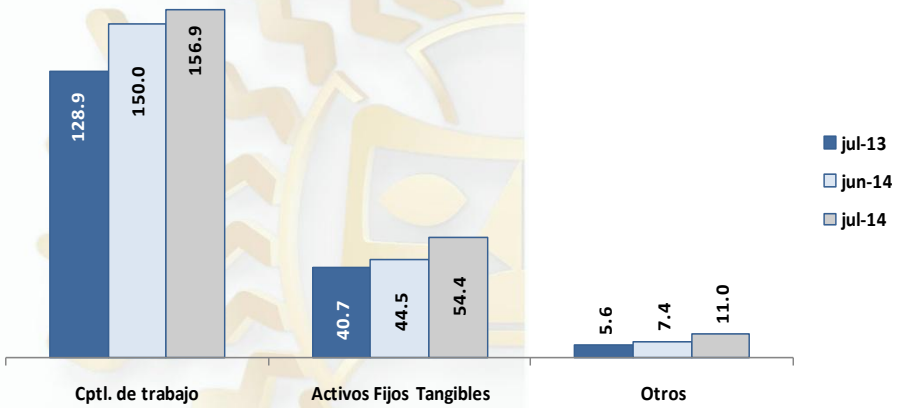


Fuente: BCE.

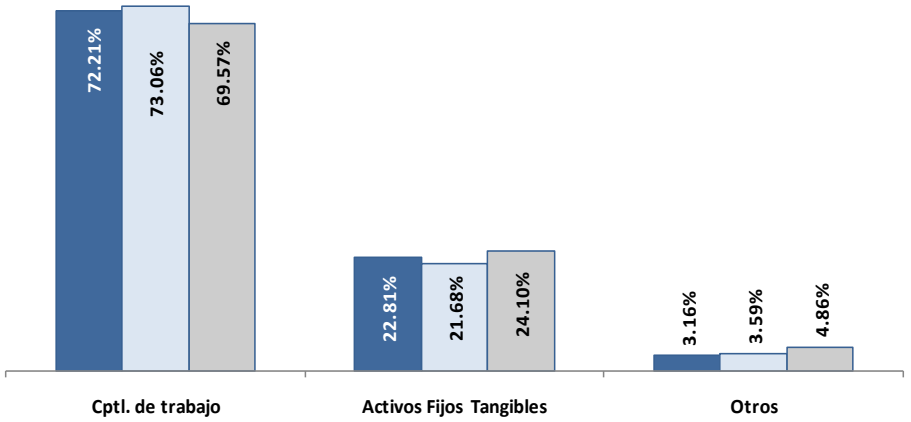
En el mes de julio de 2014, el volumen de crédito otorgado por el segmento PYMES fue destinado principalmente a *capital de trabajo* con USD 156.9 millones (69.57%) y para la compra de *activos fijos tangibles* (USD 54.4millones).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Julio 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Julio 2013 – 2014

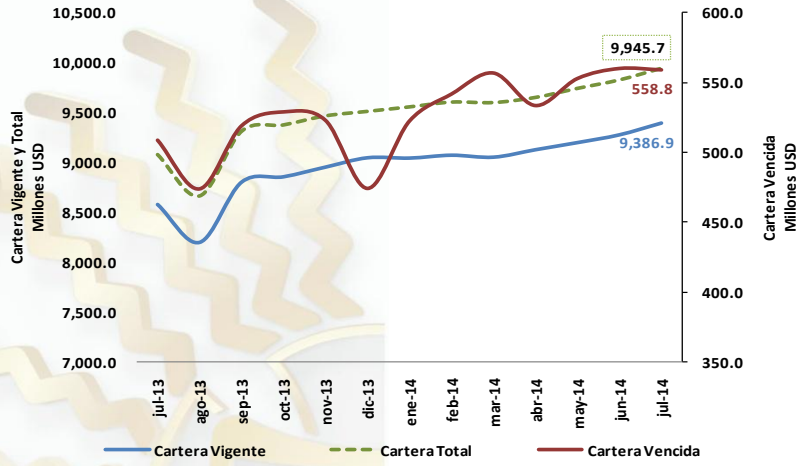


Fuente: BCE.

CARTERA DE CONSUMO

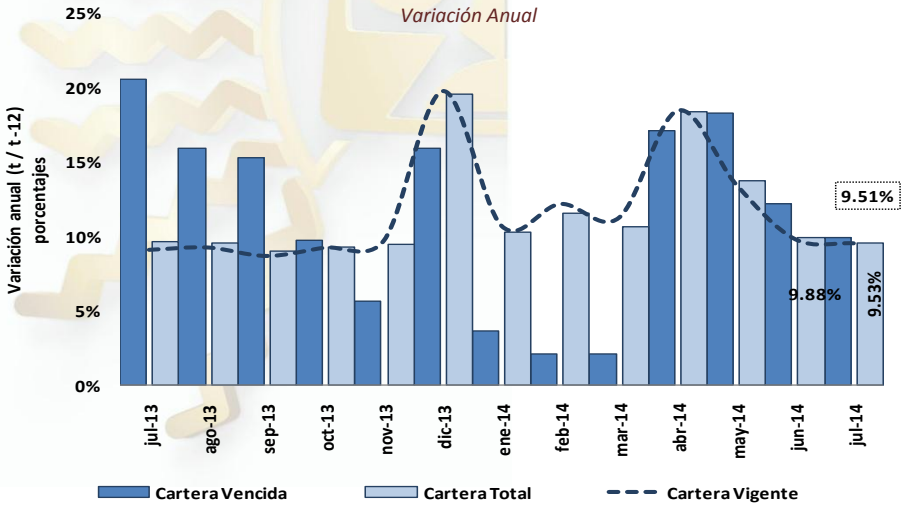
CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO

Saldos en Millones de USD, Julio 2013 – 2014

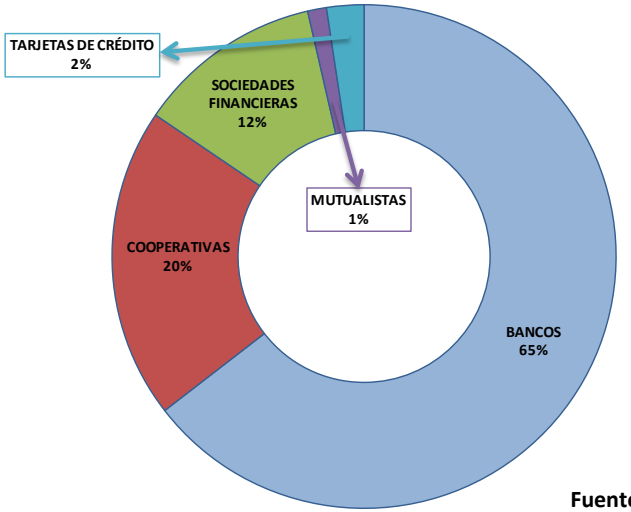


La cartera de crédito vigente para el mes de julio de 2014, fue de USD 9,386.9 millones; la cartera vencida de este mes se ubicó en USD 558.8 millones mientras que el total de la cartera de consumo fue de USD 9,945.7 millones.

Variación Anual



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

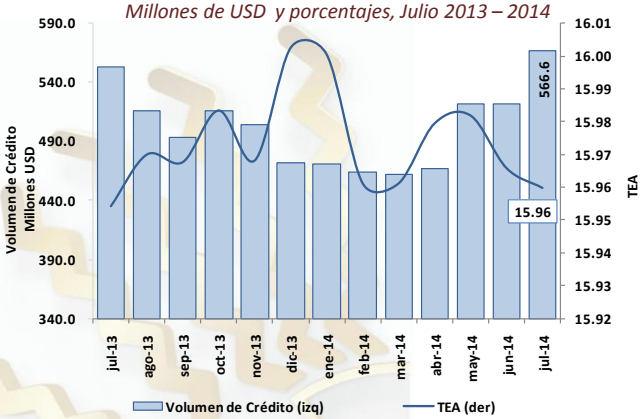


Fuente: SBS, SEPS y BCE.

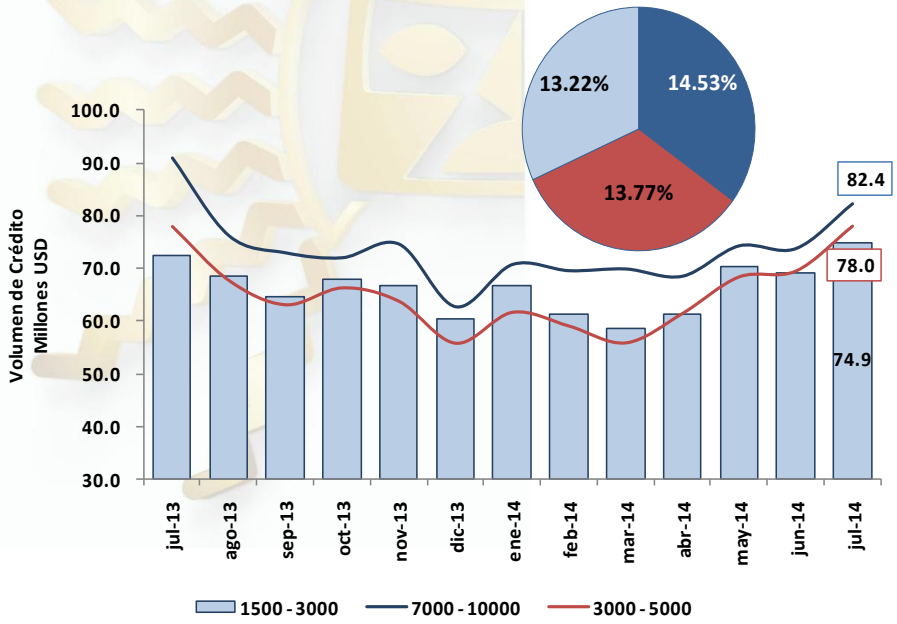
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El volumen de crédito colocado por las IFI privadas en julio de 2014 para el segmento de Consumo fue de USD 566.6 millones, con una TEA promedio ponderada de 15.96%. Por otro lado, 14.53% del volumen de crédito otorgado se concentró en un rango de USD 7 mil y USD 10 mil dólares, con una TEA promedio de 16.00%, el 13.77% en un rango del USD 3 mil y USD 5 mil dólares con una TEA 16.05%; y, el 13.22% en un rango de USD 1,500 mil y USD 3 mil dólares con una TEA de 16.10%.

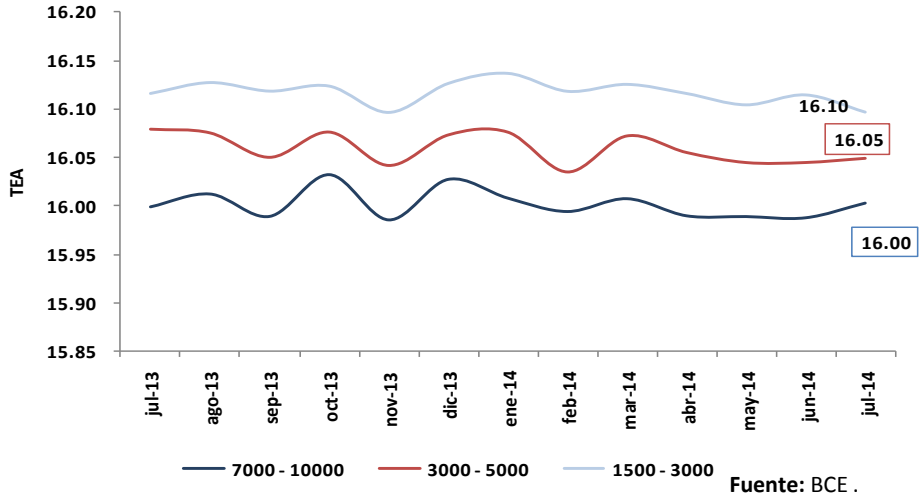
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Julio 2013 – 2014



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



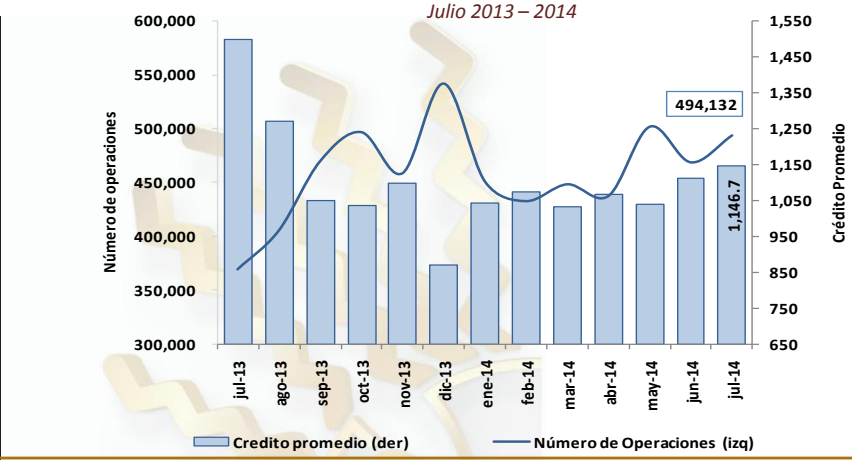
TEA POR RANGO DE CRÉDITO
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE .

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO PRIVADO

Julio 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

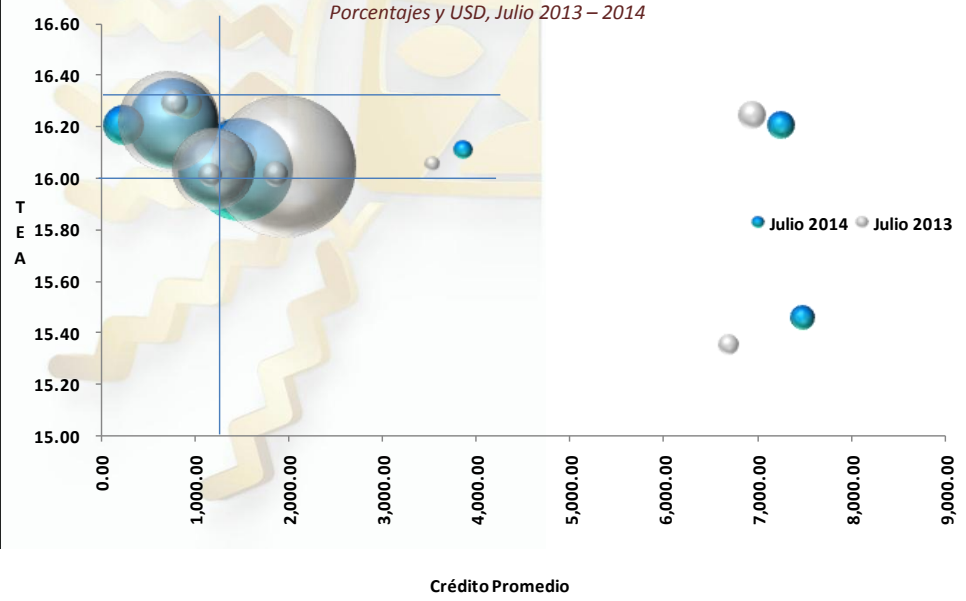
El número de operaciones en el segmento de Consumo durante el mes de julio de 2014 fue 494,132 registros con un crédito promedio de USD 1,146.7.

El crédito promedio se concentra en un rango de hasta USD 1,500 mil dólares con una TEA promedio ponderada entre 16.00% y 16.30%.

Finalmente, del total de volumen de créditos el 48.66% se pactaron con un plazo de 2 a 8 años.

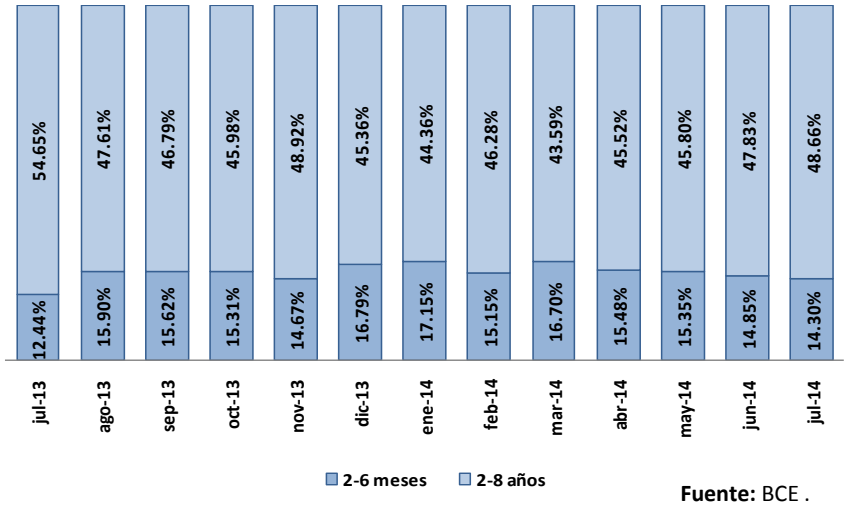
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Julio 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE .

Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado, con esto se pretende visualizar la concentración del crédito por monto.

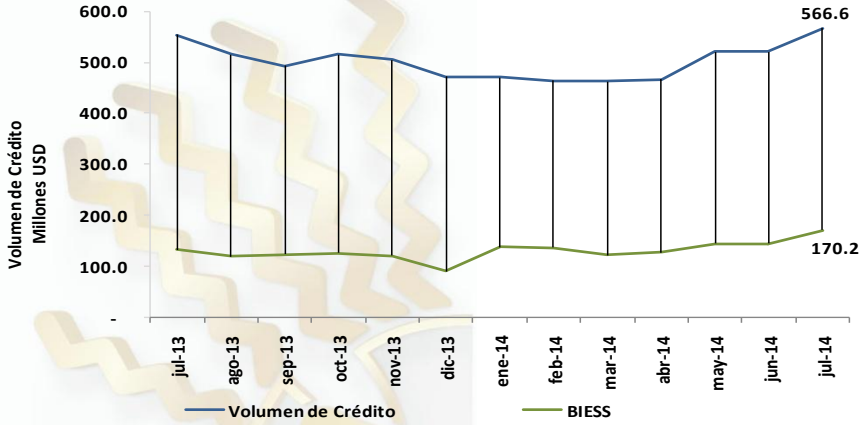
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El BIESS en el mes de julio de 2014 , presentó un volumen de crédito de USD 170.2 millones.

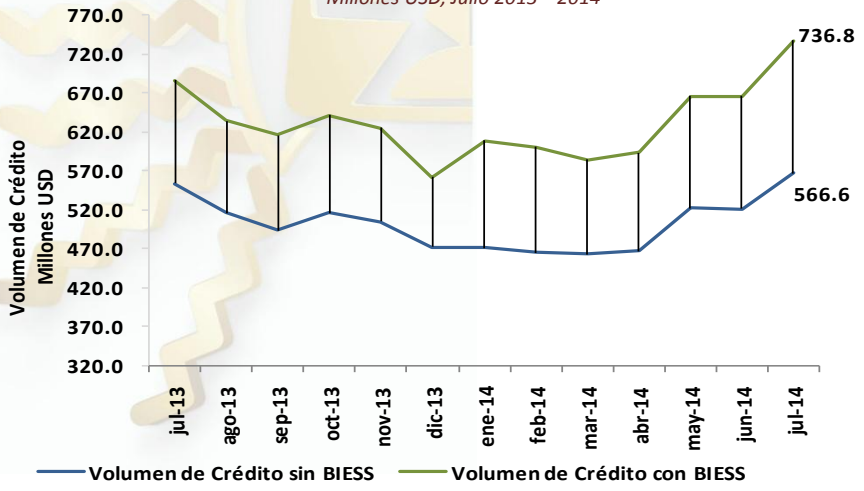
Incluyendo el volumen de crédito del BIESS a las IFI privadas el crédito de Consumo para el mes de julio 2014 fue de USD 736.8 millones.

El número de operaciones correspondiente a préstamos quirografarios y prendarios otorgados por el BIESS para el mes de julio de 2014 se registraron 183,142 con un monto promedio de USD 929.2

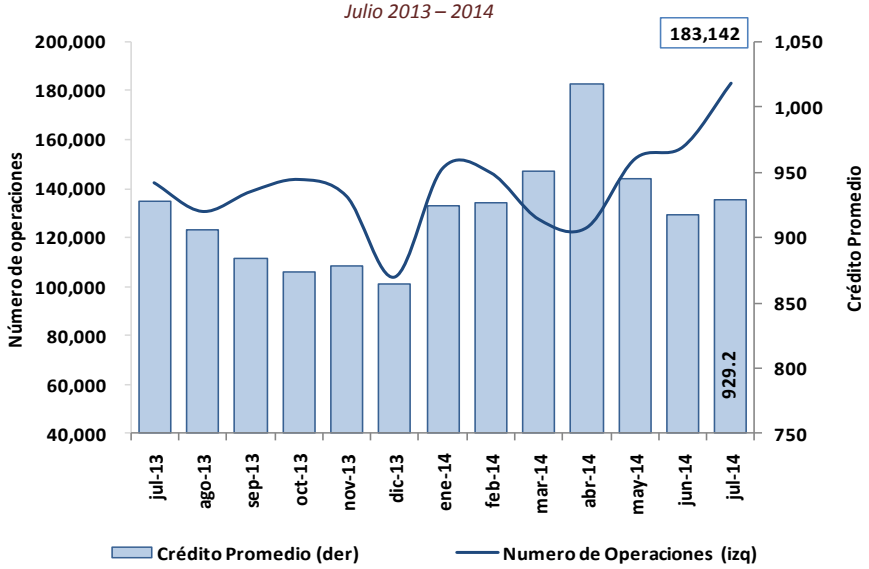
VOLUMEN DE CRÉDITO PRIVADO Y BIESS
Millones USD, Julio 2013 – 2014



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



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO BIESS
Julio 2013 – 2014



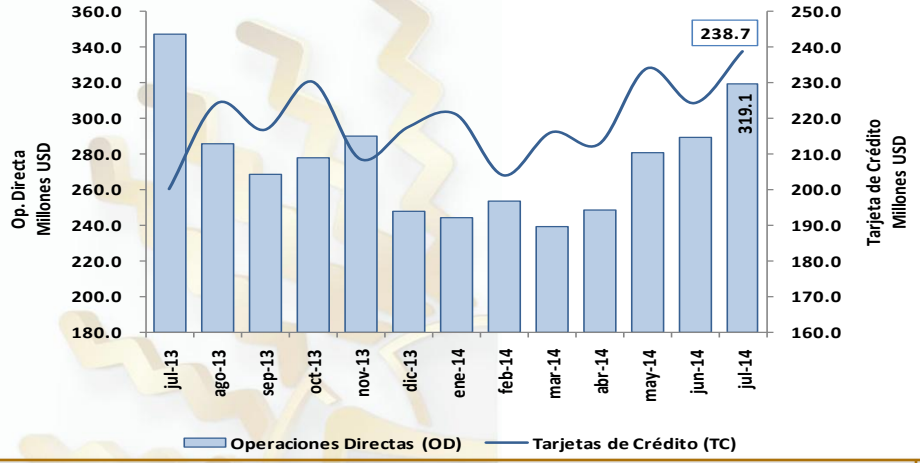
Fuente: BCE y BIESS.

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

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

VOLUMEN DE CRÉDITO CON OPERACIONES DIRECTAS Y TARJETAS DE CRÉDITO

Millones de USD , Julio 2013 – 2014

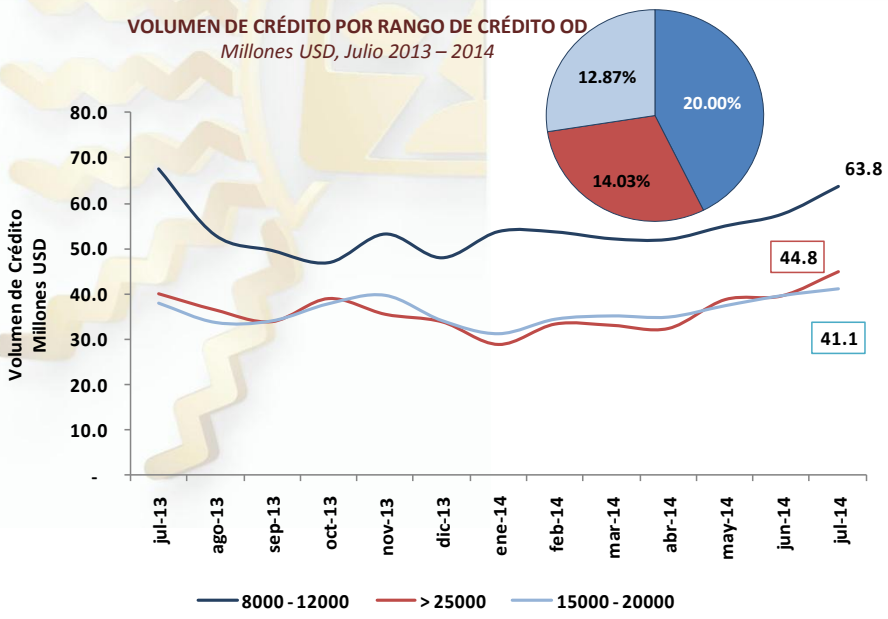


Para julio de 2014 se registró un volumen de crédito instrumentado a través de Operaciones Directas (Ods) de USD 238.7 millones, mientras que con Tarjetas de Crédito (TCs) se presentó un volumen de crédito de USD 319.1 millones, la diferencia se instrumentó a través de créditos pignorados, factoring y leasing.

Para el caso de las Ods el 20.00% 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 19.42% se otorgó créditos entre USD 500 y USD 900.

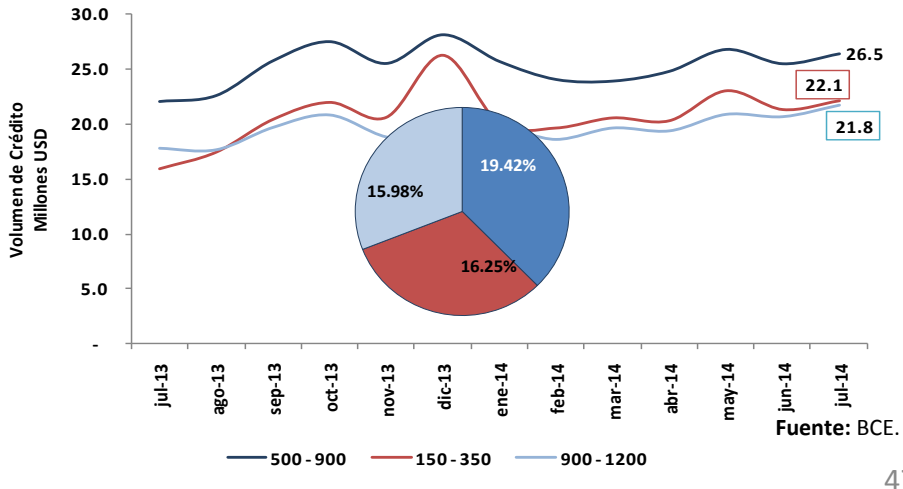
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO OD

Millones USD, Julio 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO TC

Millones USD, Julio 2013 – 2014

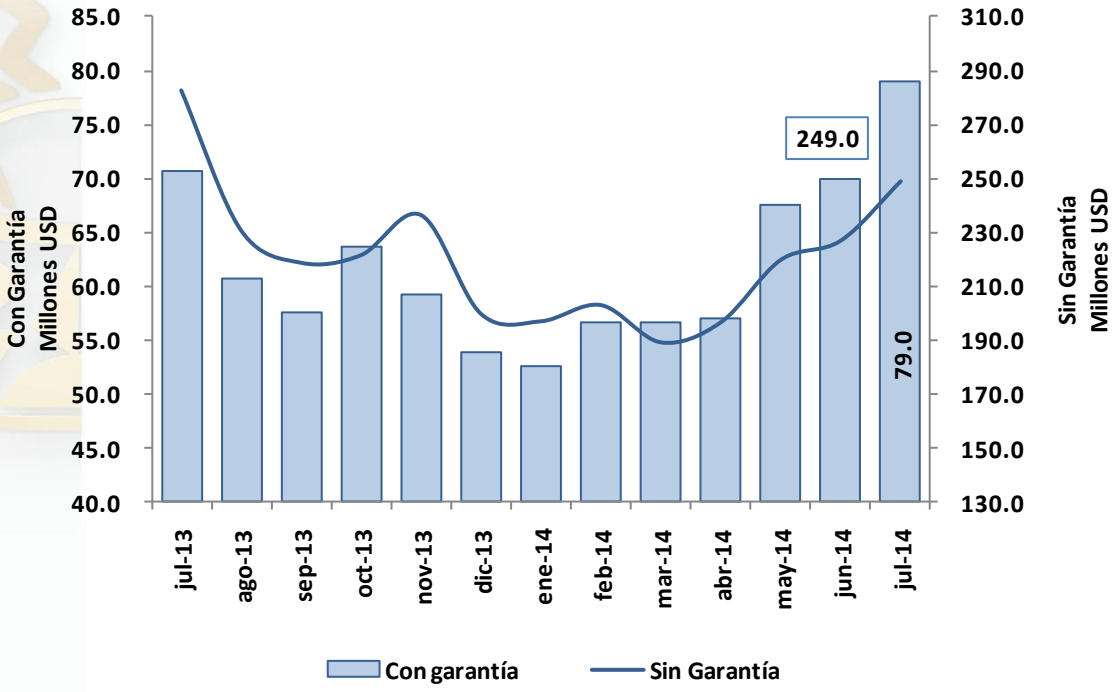


Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

Para el mes de julio de 2014, el volumen de crédito del segmento de Consumo realizó operaciones por un total de USD 79.0 millones en las que se pidió algún tipo de garantía, mientras que USD 249.0 millones fueron operaciones en las que no se pidió ninguna clase de garantías.

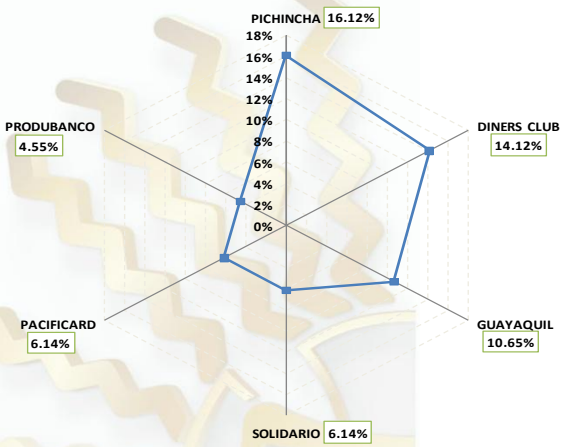
VOLUMEN DE CRÉDITO CON GARANTÍA Y SIN GARANTÍA
Millones de USD , Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

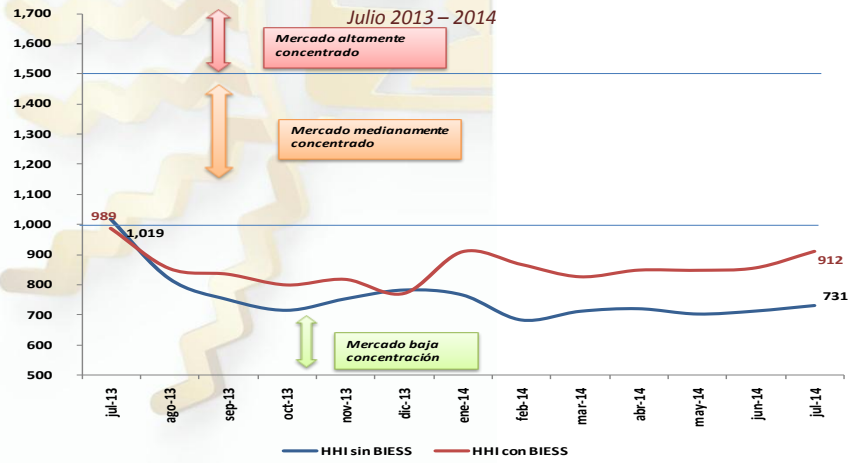
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO CONSUMO

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Julio 2014

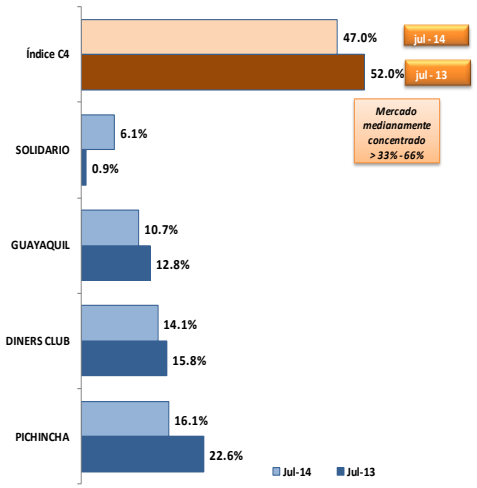


En el segmento Consumo, seis IFI representan el 57.72% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado con una baja concentración (731), tomando en consideración las operaciones del BIESS el índice HHI se sitúa en 912.

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI
Julio 2013 – 2014



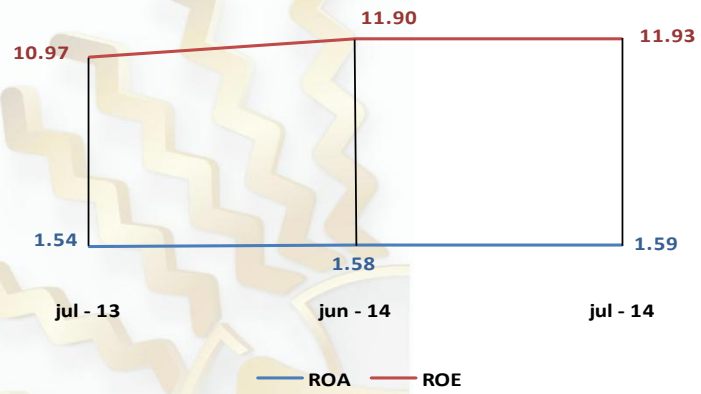
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

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

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



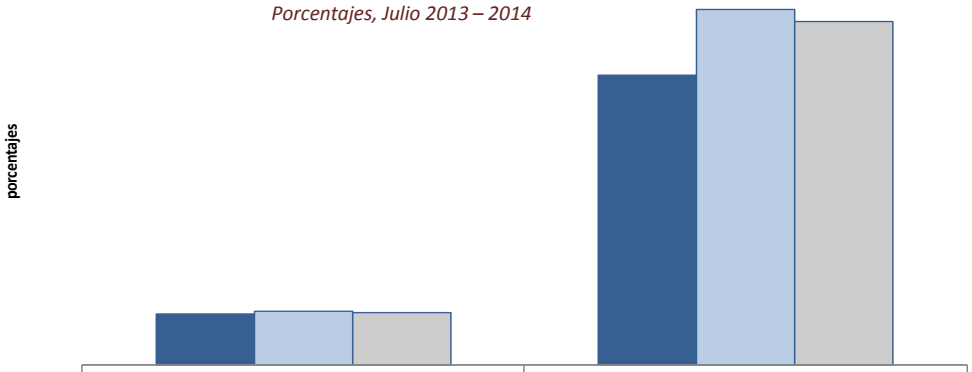
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO CONSUMO

En el segmento de Consumo el ROA y ROE se situaron en 1.59% y 11.93% en julio de 2014.

Por otro lado, la liquidez se ubicó en 33.63% y la morosidad en este segmento fue de 5.19% en julio de 2014.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

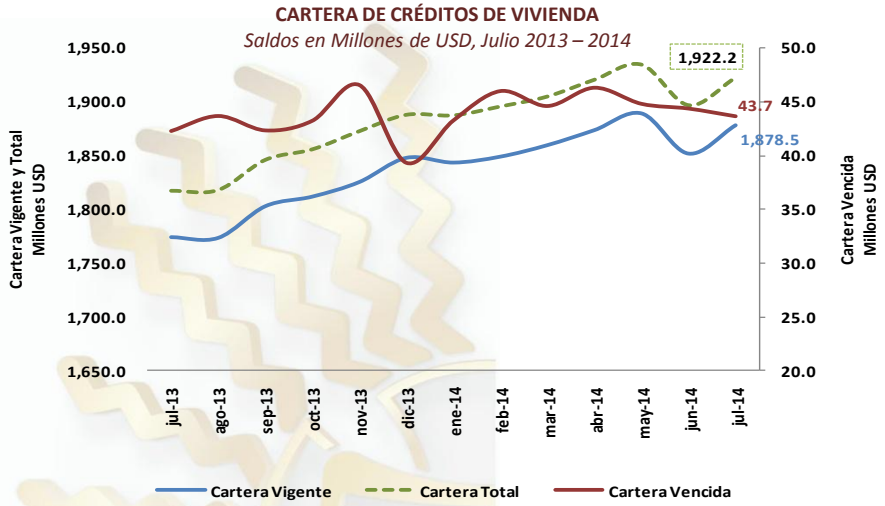
MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



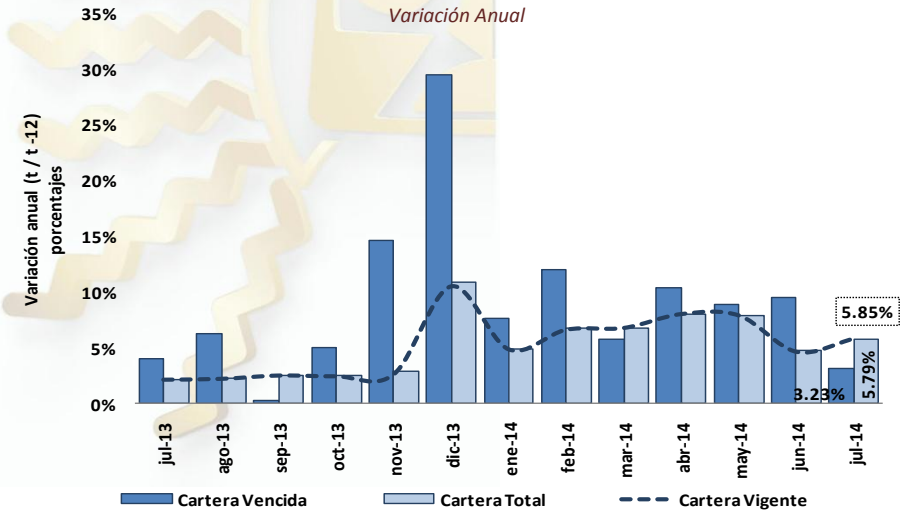
	Morosidad	Liquidez
jul-13	5.06	28.39
jun-14	5.28	34.78
jul-14	5.19	33.63

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

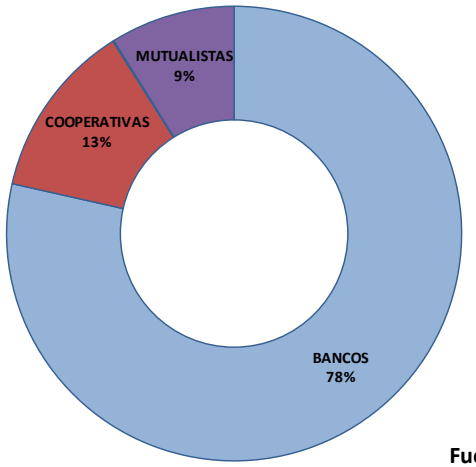
CARTERA DE VIVIENDA



La cartera vigente de crédito de vivienda en el mes de julio de 2014, se ubicó en USD 1,878.5 millones, la cartera vencida en este mes fue de USD 43.7 millones, y la cartera total de vivienda se situó en USD 1,922.2 millones.



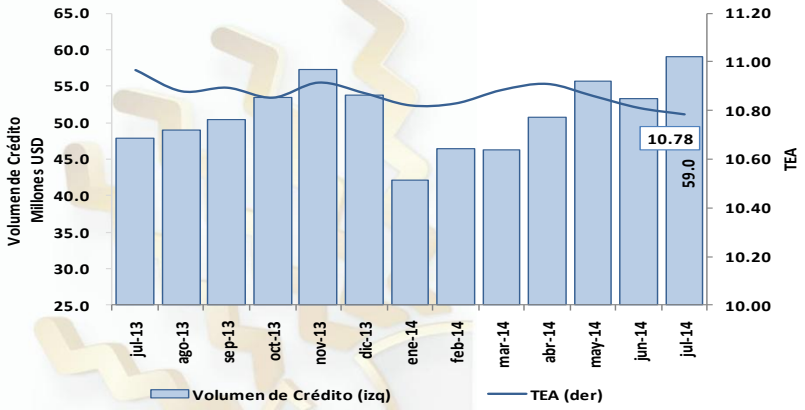
Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema Julio 2014



Fuente: SBS , SEPS y BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Julio 2013 – 2014



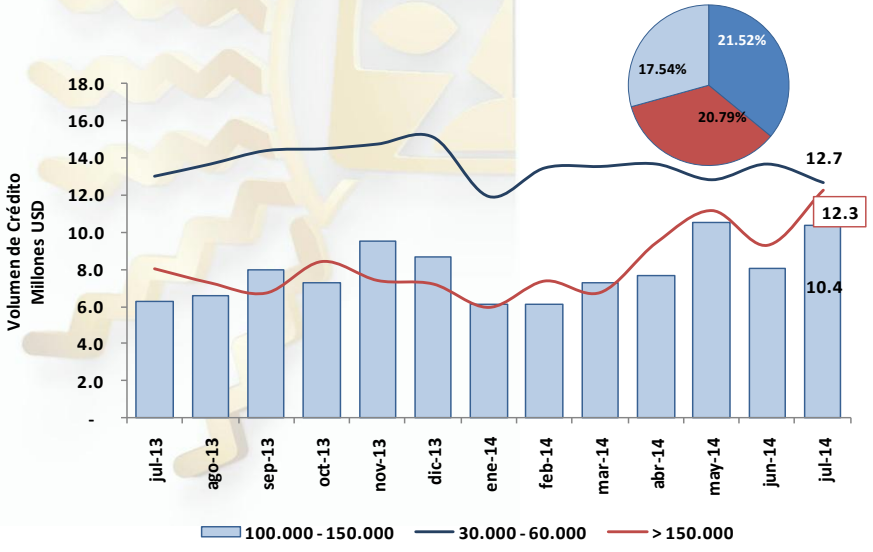
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

El volumen de crédito del segmento de Vivienda, en el mes de julio de 2014 se ubicó en USD 59.0 millones, con una tasa efectiva de 10.78%.

Analizando el crédito por rangos, se observa que el 21.52% del crédito se otorgó entre USD 30 mil y USD 60 mil dólares con una TEA promedio de 10.84%.

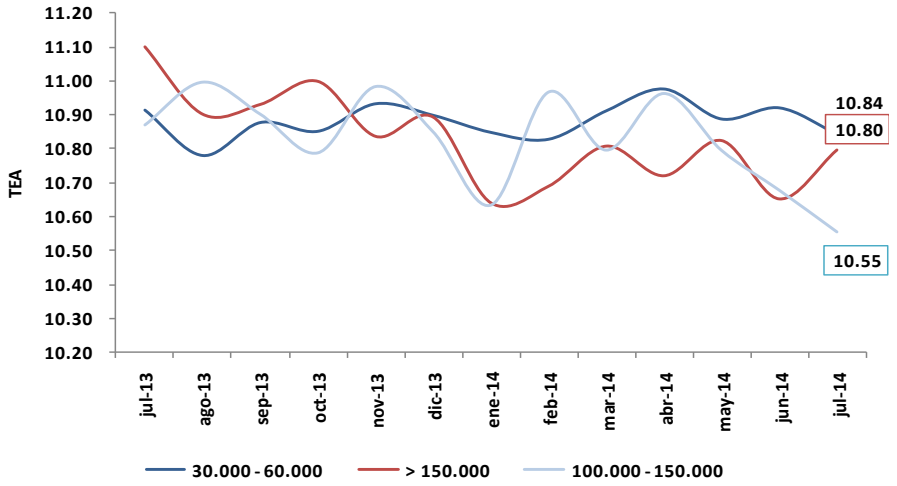
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Julio 2013 – 2014



TEA POR RANGO DE CRÉDITO

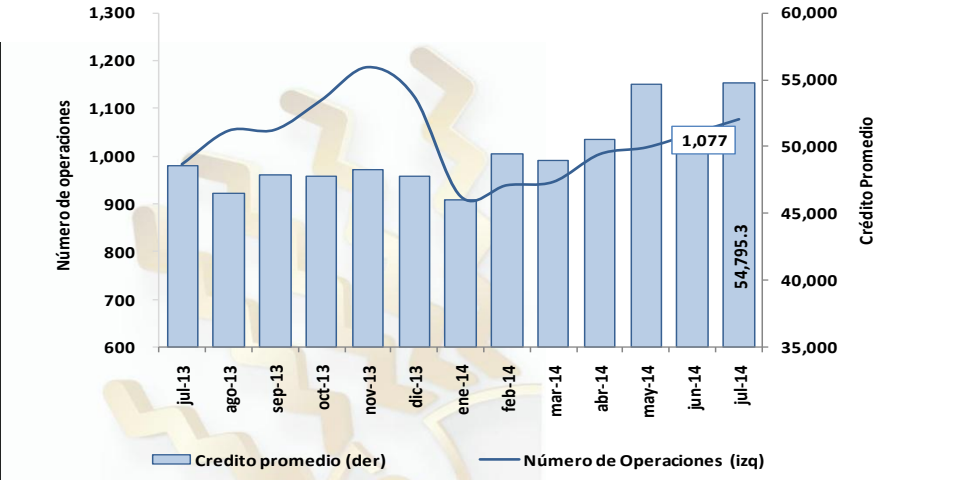
Millones USD, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE .

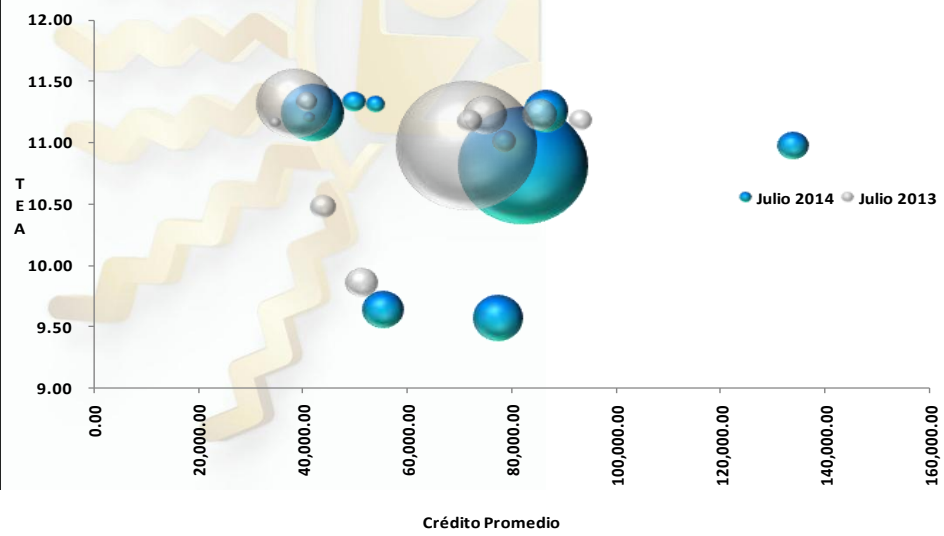
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO PRIVADO

Julio 2013 – 2014



TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Julio 2013 – 2014



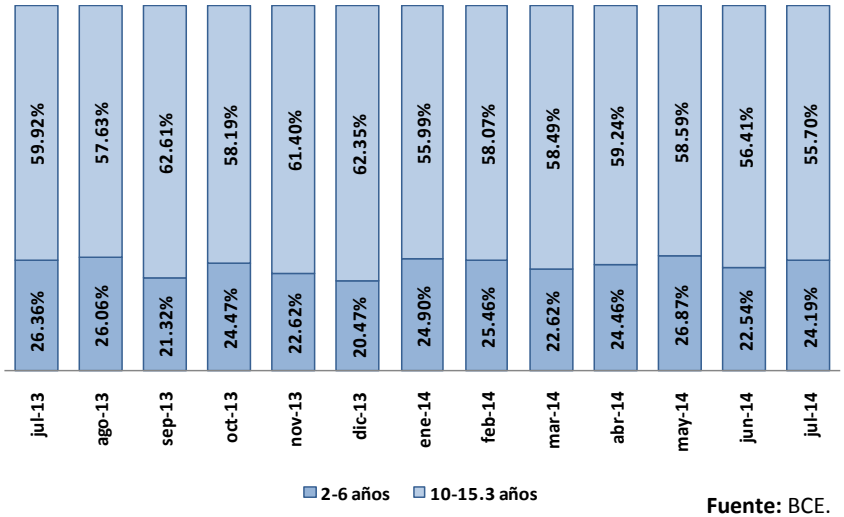
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

El monto promedio por operación se sitúo en USD 54,795.3; con un número de operaciones realizadas en el mes de julio de 1,077 operaciones.

Finalmente, el 55.70% del volumen de crédito se colocó a un plazo entre 10 y 15.3 años y el 24.19% a un plazo de 2 a 6 años.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



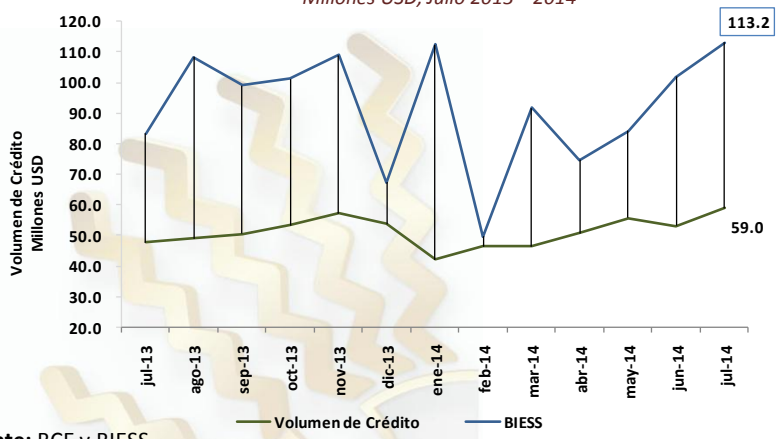
Fuente: BCE.

Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado, con esto se pretende visualizar la concentración del crédito por monto.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

VOLUMEN DE CRÉDITO PRIVADO Y BIESS

Millones USD, Julio 2013 – 2014



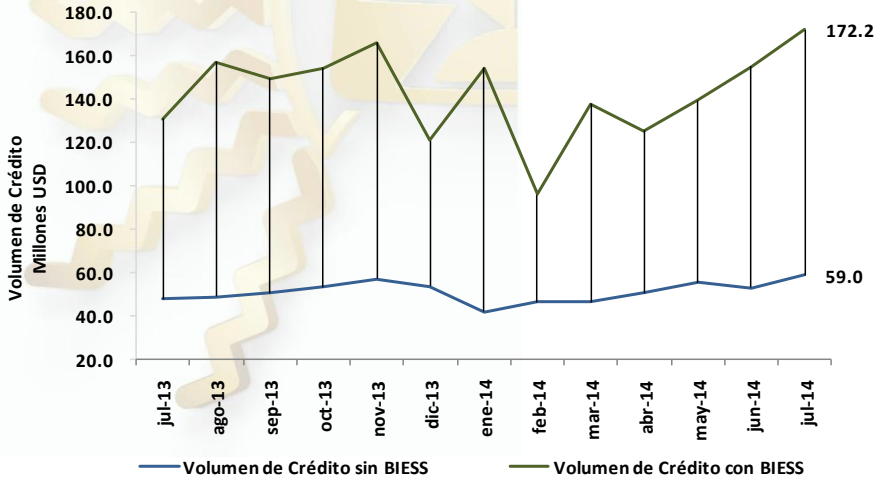
Fuente: BCE y BIESS.

Cabe mencionar que el Banco del IESS (BIESS); tuvo un valor trasferido neto de USD 113.2 millones. Si se toma en consideración las operaciones del BIESS el volumen de crédito para el mes de julio 2014 se sitúa en USD 172.2 millones.

El BIESS tuvo un total de operaciones 2,730 con un monto promedio de USD 41,465.9.

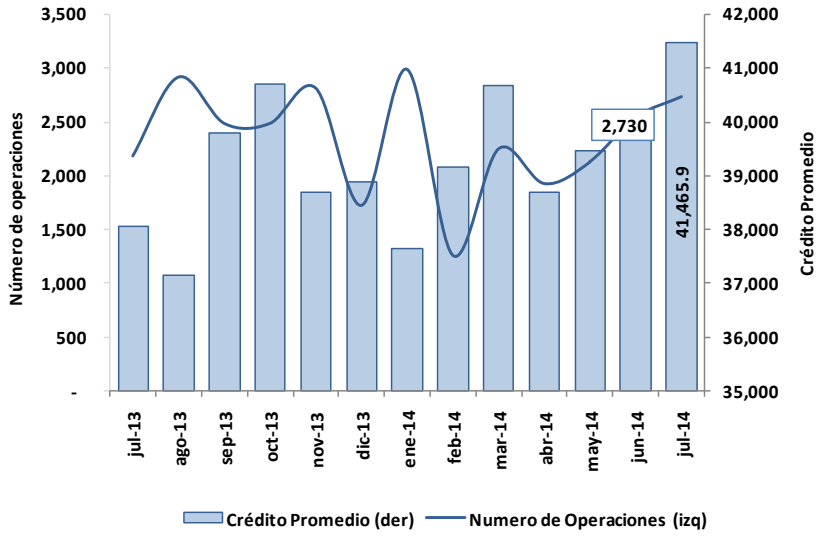
VOLUMEN DE CRÉDITO CON Y SIN BIESS

Millones USD, Julio 2013 – 2014



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO BIESS

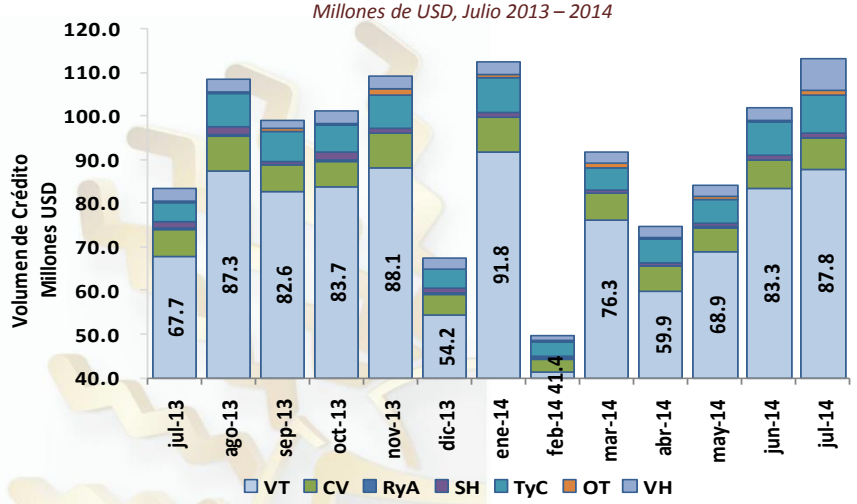
Julio 2013 – 2014



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

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BIESS POR PRODUCTO

Millones de USD, Julio 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

VT: Vivienda Terminada

CV: Construcción de Vivienda

RyA: Remodelación y Ampliación

SH: Sustitución de Hipoteca

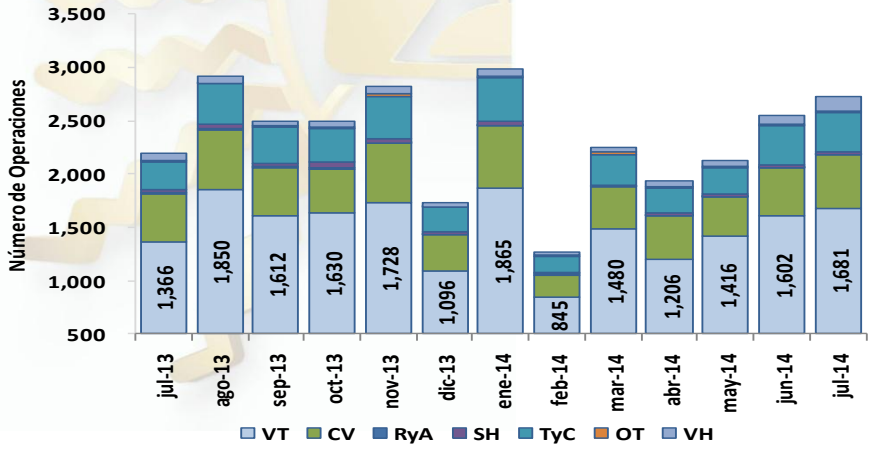
TyC: Terreno y Construcción

OT: Otros bienes Inmuebles

VH: Vivienda Hipotecada

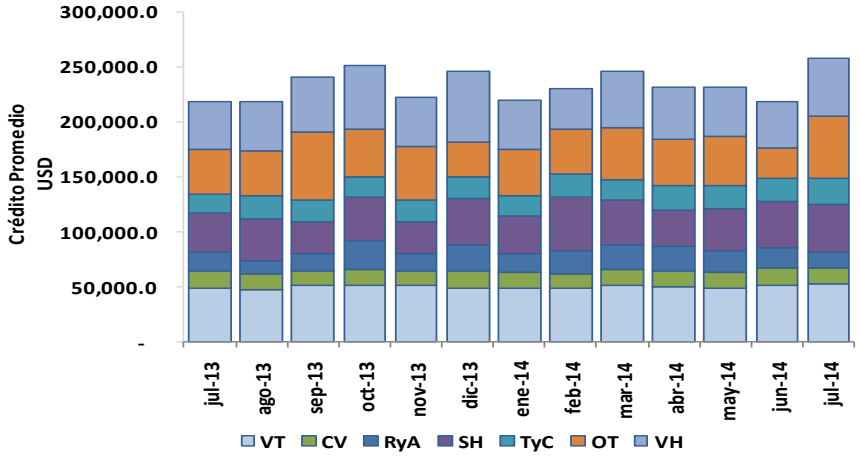
NÚMERO DE OPERACIONES DEL BIESS POR PRODUCTO

Julio 2013 – 2014



CRÉDITO PROMEDIO DEL BIESS POR PRODUCTO

USD Julio 2013 – 2014



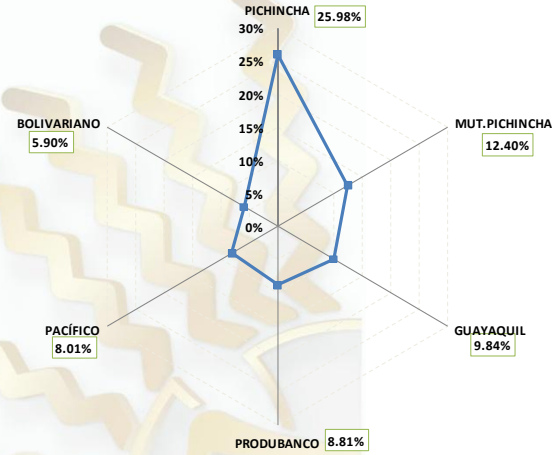
Fuente: BIESS.

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

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

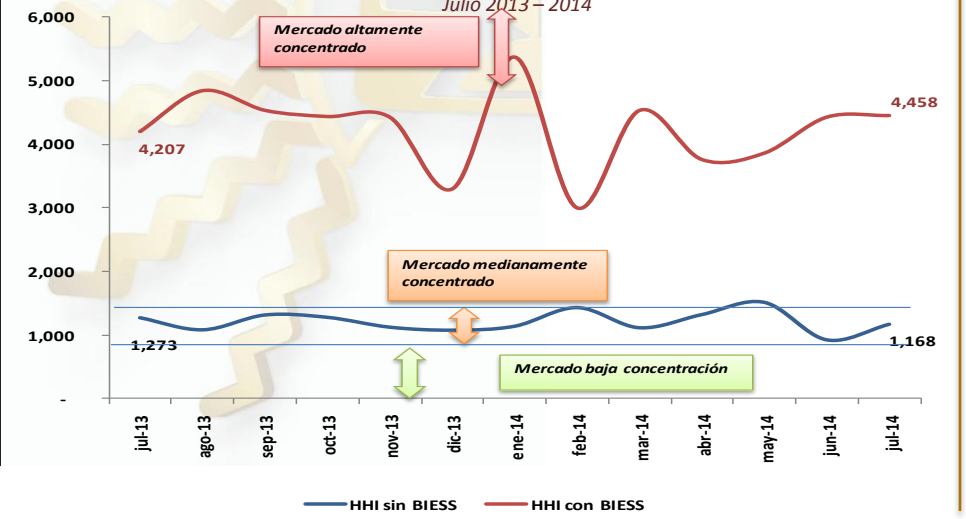
Porcentajes, Julio 2014



En el segmento de Vivienda, seis IFI representan el 70.95% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,168), tomando en consideración las operaciones del BIESS el índice HHI se sitúa en 4,458, es decir un mercado altamente concentrado.

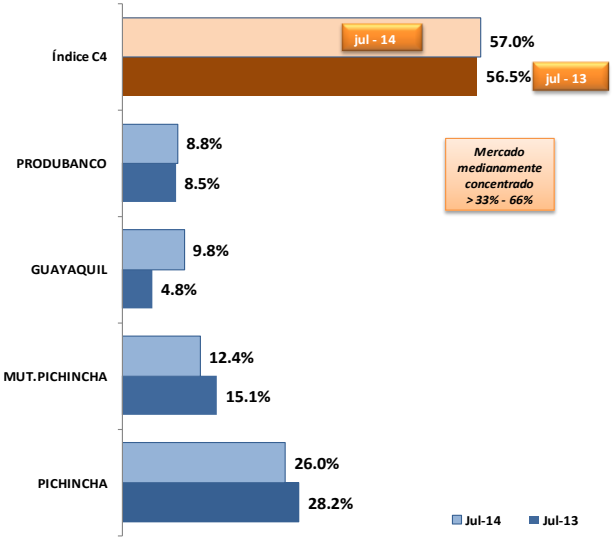
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Julio 2013 – 2014



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

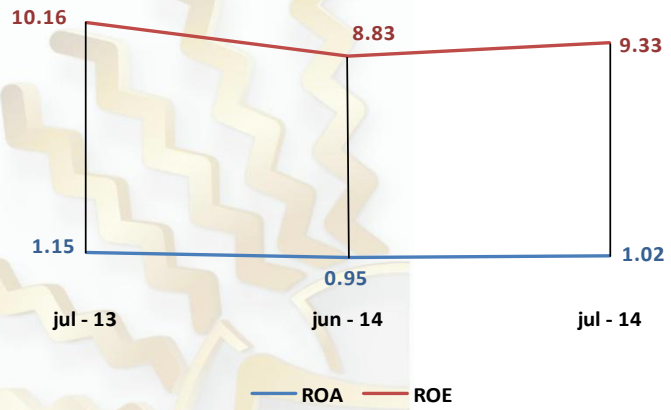
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

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

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

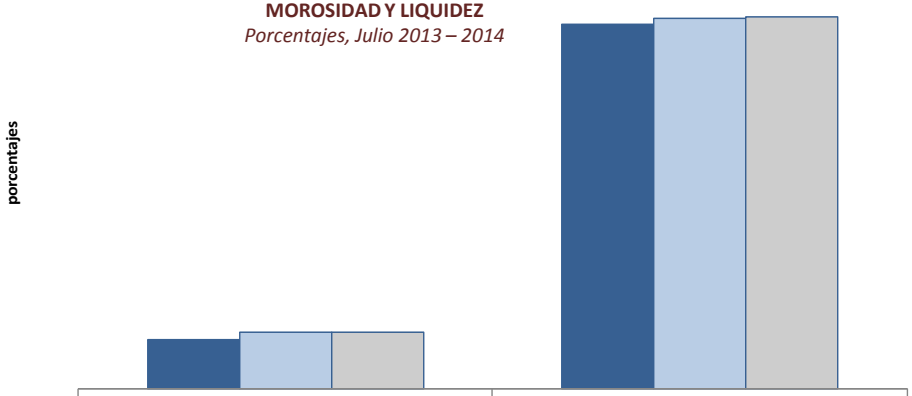


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

En el segmento de Vivienda, las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE inferior al mes de julio de 2013, situándose en 1.02% y 9.33%, respectivamente.

Por otro lado, la morosidad de este segmento fue de 3.74%; y, la liquidez se ubicó en 24.63% en julio 2013.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



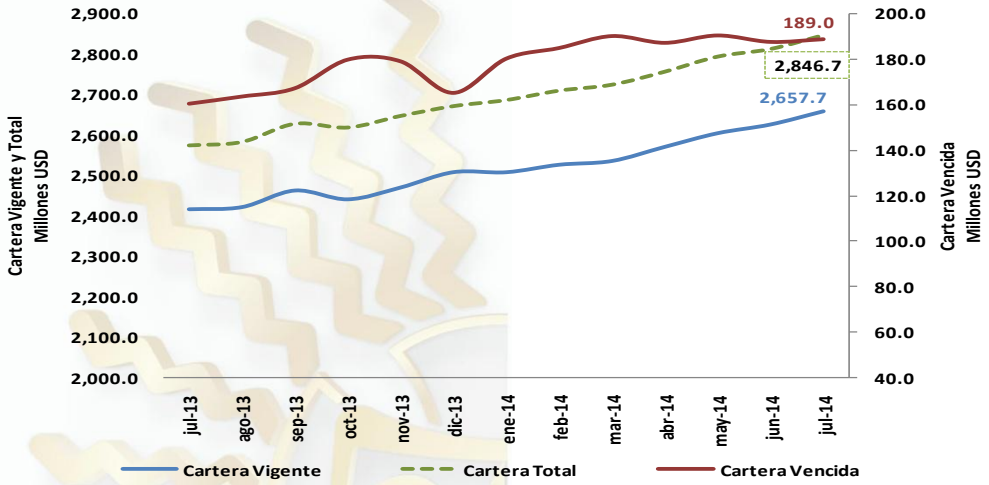
	Morosidad	Liquidez
jul-13	3.25	24.09
jun-14	3.74	24.54
jul-14	3.74	24.63

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

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

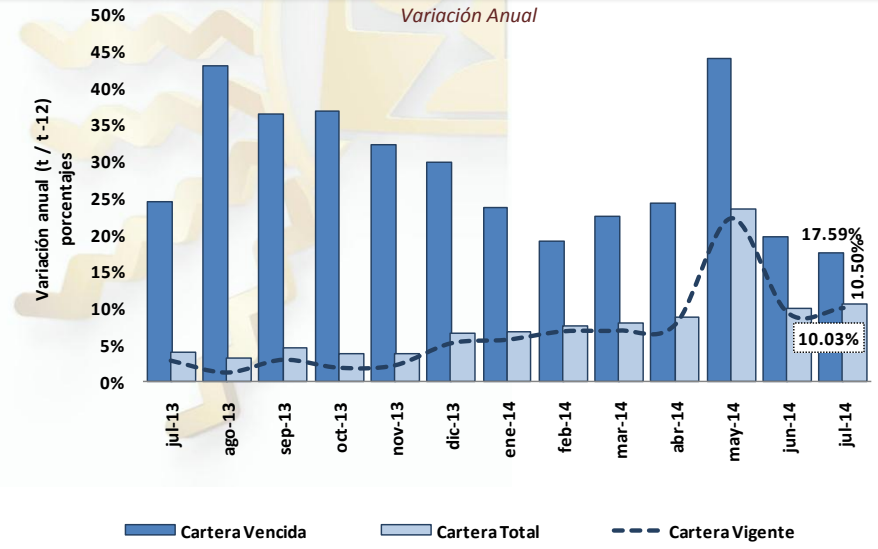
CARTERA DE MICROCRÉDITO

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

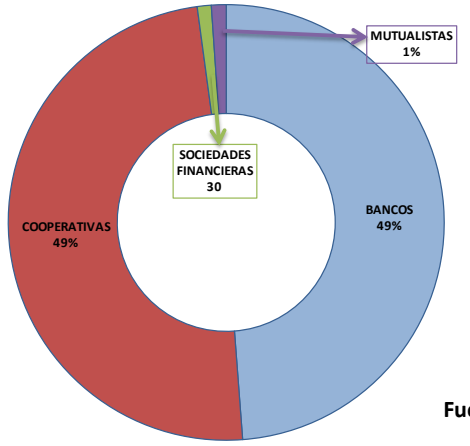


La cartera vigente del segmento Microcrédito en el mes de julio de 2014 se ubicó en USD 2,657.7 millones, la cartera vencida para este mes se ubicó USD 189.0 millones mientras que la cartera total se ubicó en este mes en USD 2,846.7 millones

Variación Anual



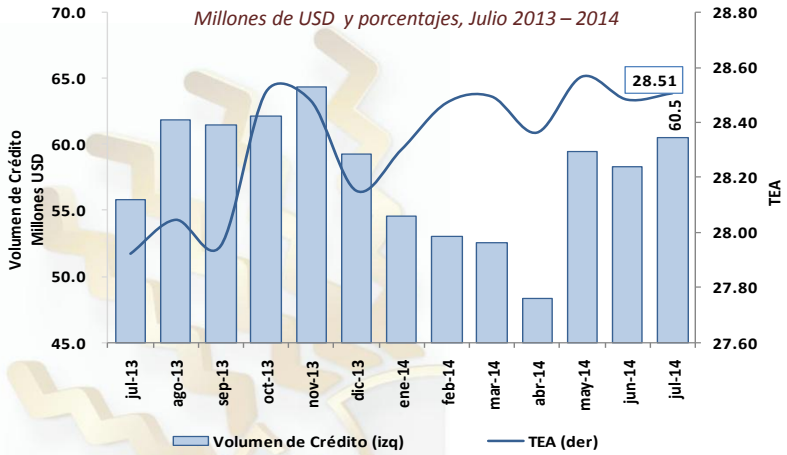
Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema
Julio 2014



Fuente: SBS, SEPS y BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Julio 2013 – 2014



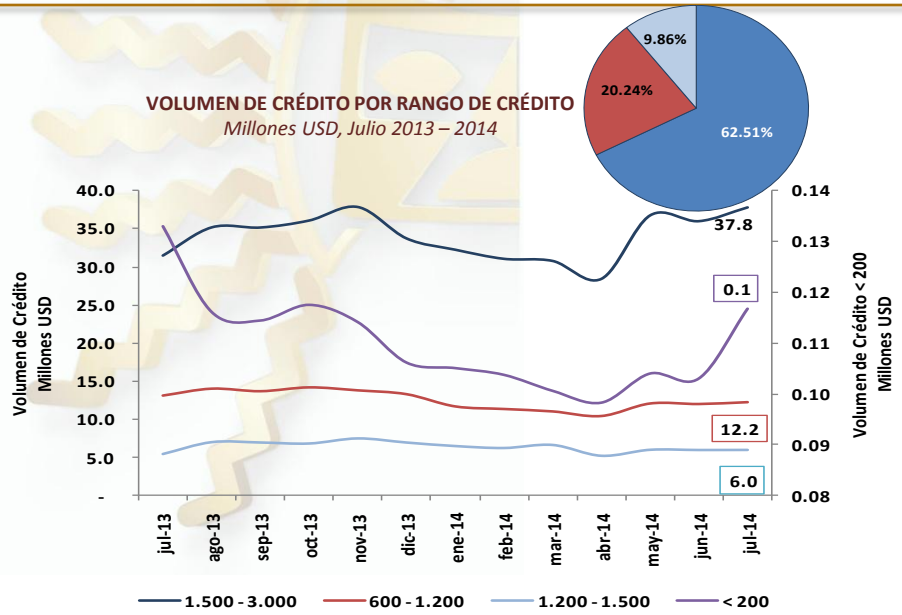
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El volumen de crédito concedido en julio de 2014 en el segmento Microcrédito Minorista fue de USD 60.5 millones con TEA promedio ponderada de 28.51%.

El crédito se concentró en rangos entre USD 1,500 y USD 3,000 dólares con una TEA de 28.44% (62.51% del crédito en este segmento)

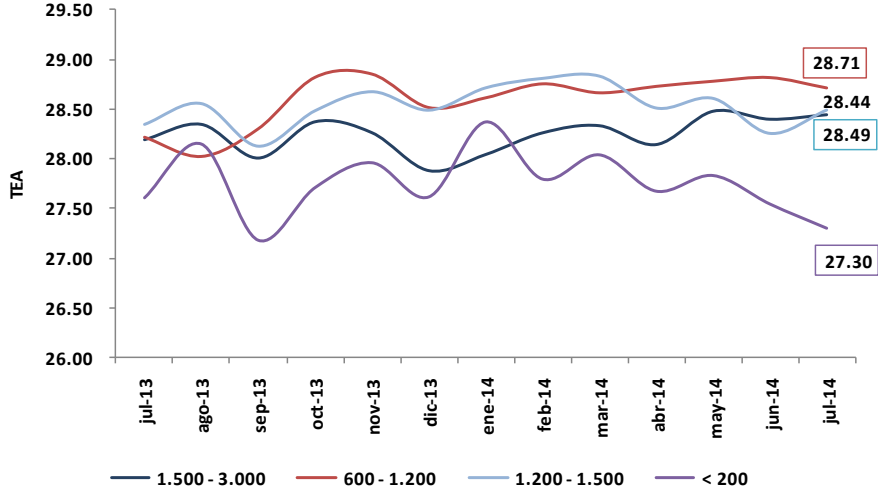
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Julio 2013 – 2014



TEA POR PLAZO

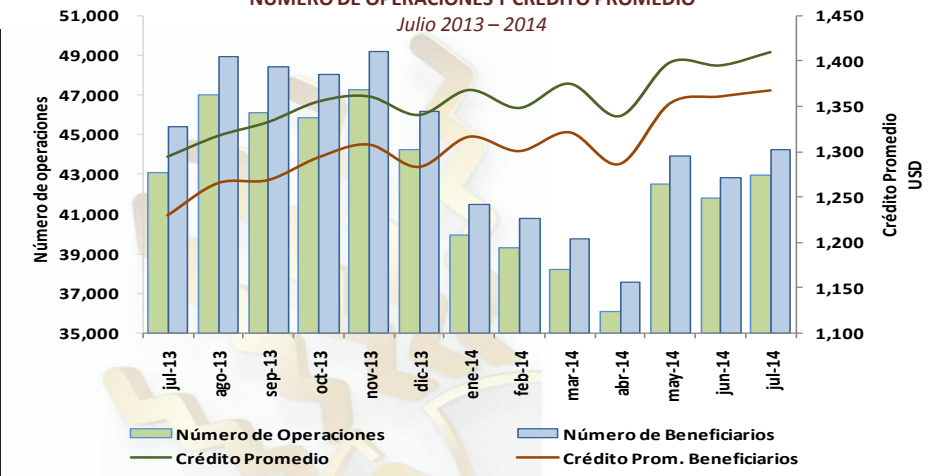
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Julio 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

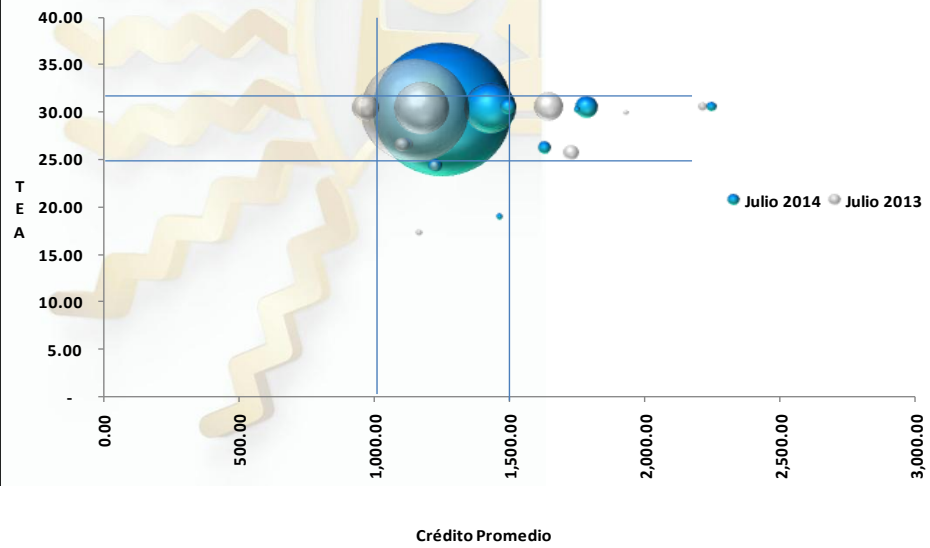
El monto promedio de crédito por operación para este mes fue de USD 1,409.1. En relación al número de operaciones de crédito realizadas en este segmento se reportó un total de 42,952.

El número de beneficiarios de Microcrédito Minorista fue de 44,249 beneficiarios con una media de crédito otorgado de USD 1,367.8. Cabe mencionar que el crédito promedio se concentró entre USD 1,000 y USD 1,500 dólares.

Finalmente, el 24.09% del volumen del crédito fue otorgado en un plazo de 6 a 12 meses y el 64.35% en periodo superior a 12 meses.

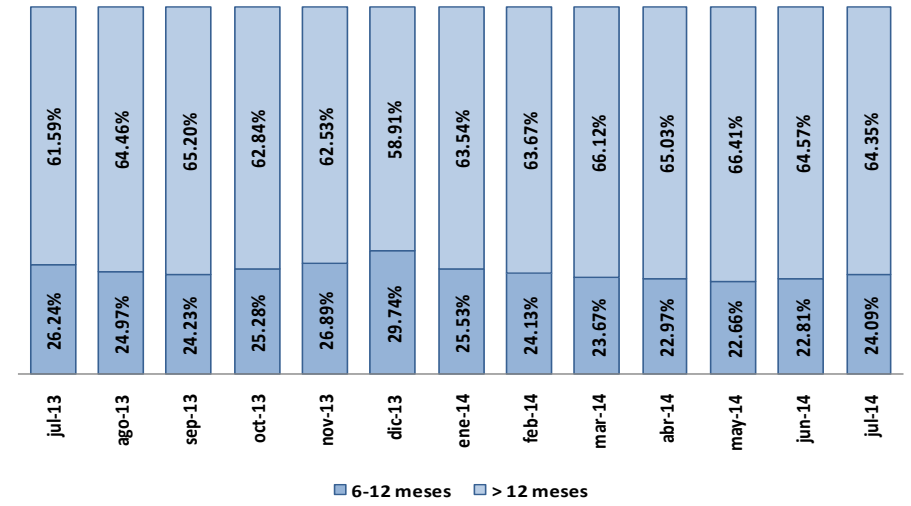
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Julio 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Julio 2013 – 2014

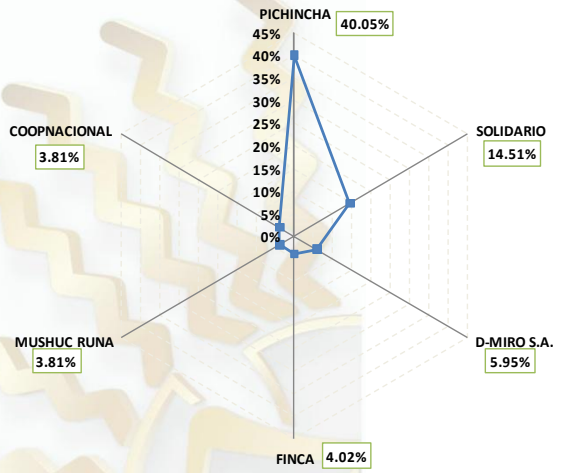


Fuente: BCE.

Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado, con esto se pretende visualizar la concentración del crédito por monto.

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Julio – 2014

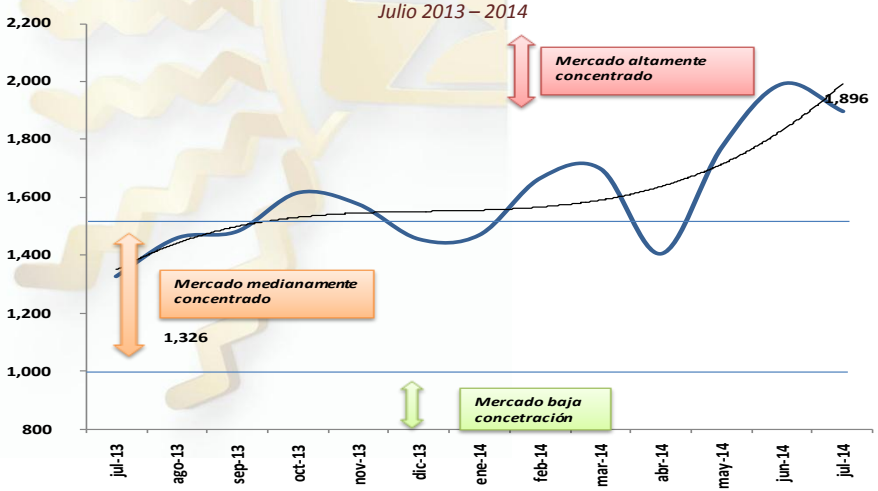


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En el segmento de Microcrédito Minorista, seis IFI representan el 72.14% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado altamente concentrado (1,896).

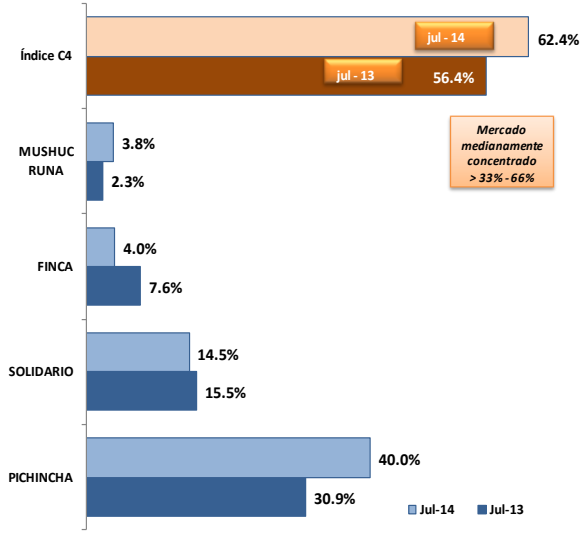
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Julio 2013 – 2014



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

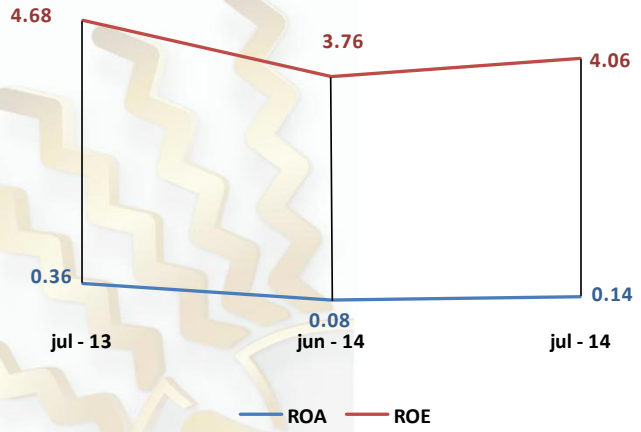
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

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

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

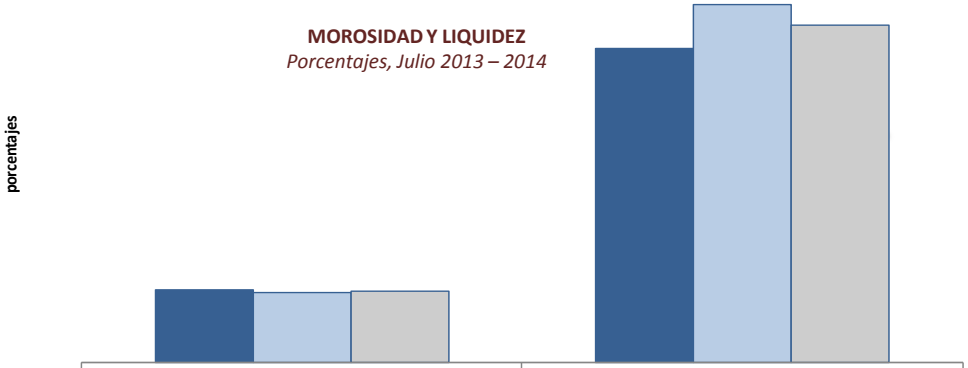


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En el segmento de Microcrédito Minorista, las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE inferior al mes de julio 2013, situándose 0.14% y 4.06%.

Por otro lado, la liquidez de este segmento se redujo situándose en 24.17%, mientras que la morosidad fue de 5.12% para el mes de julio 2014.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



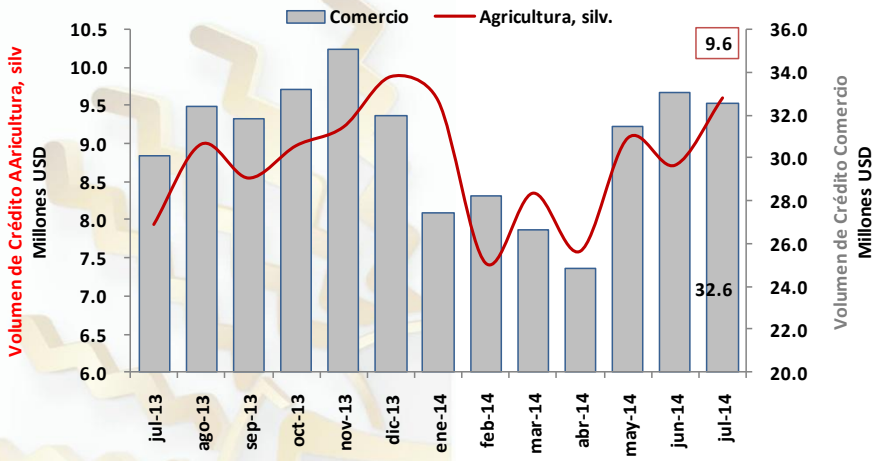
	Morosidad	Liquidez
jul-13	5.24	22.51
jun-14	5.01	25.68
jul-14	5.12	24.17

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

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

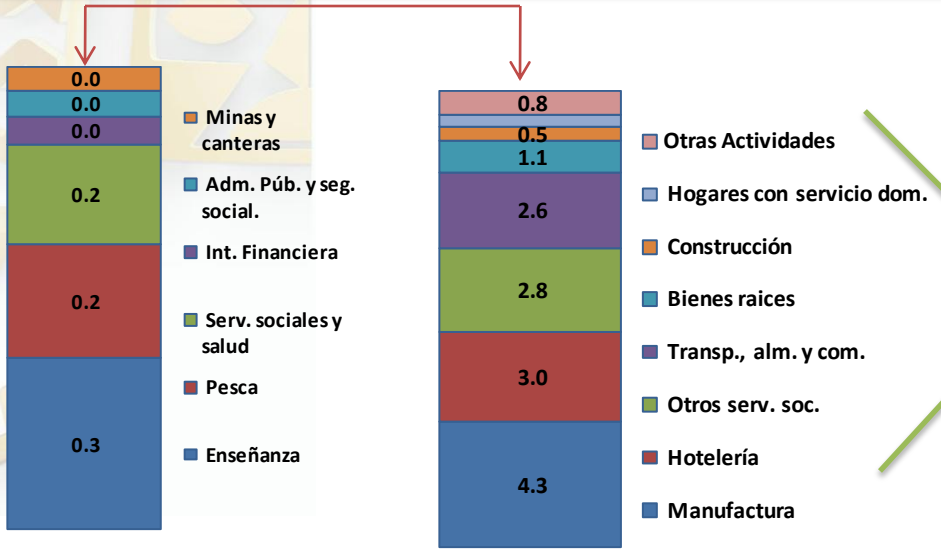
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

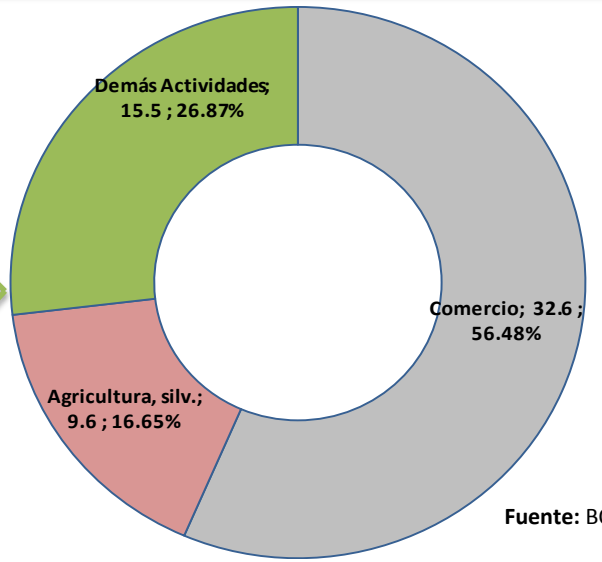
Millones USD, Julio 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En efecto el segmento Microcrédito Minorista en julio 2014 registró un volumen ofertado para el *comercio* de USD 32.6 millones (56.48%), para la actividad *agrícola y silvicultura* de USD 9.6 millones (16.65%) y para las demás actividades económicas USD 15.5 millones (26.87%).



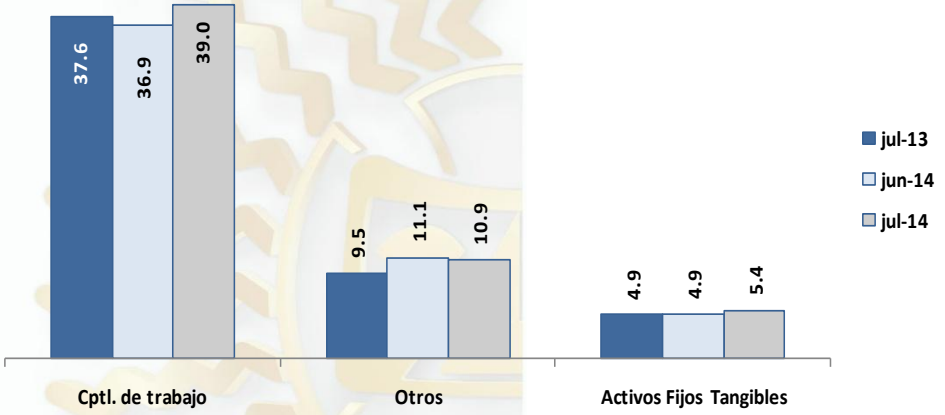


Fuente: BCE.

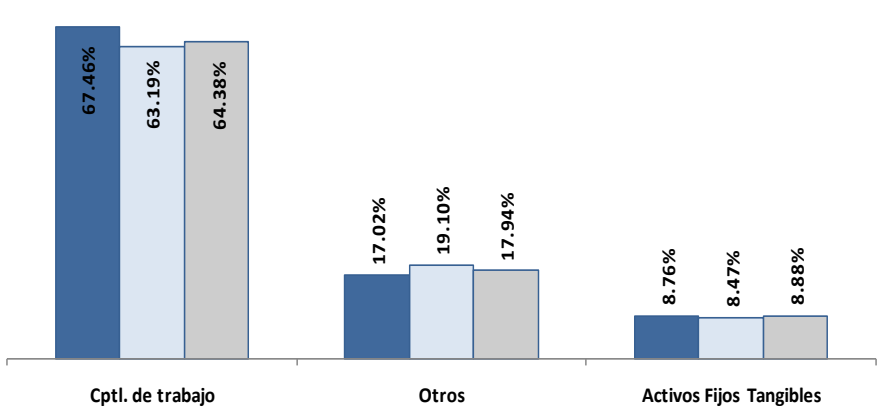
En tanto al principal destino del crédito fue para *capital de trabajo*, el mismo que en julio de 2014 fue de USD 39.0 millones (64.38%).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Julio 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



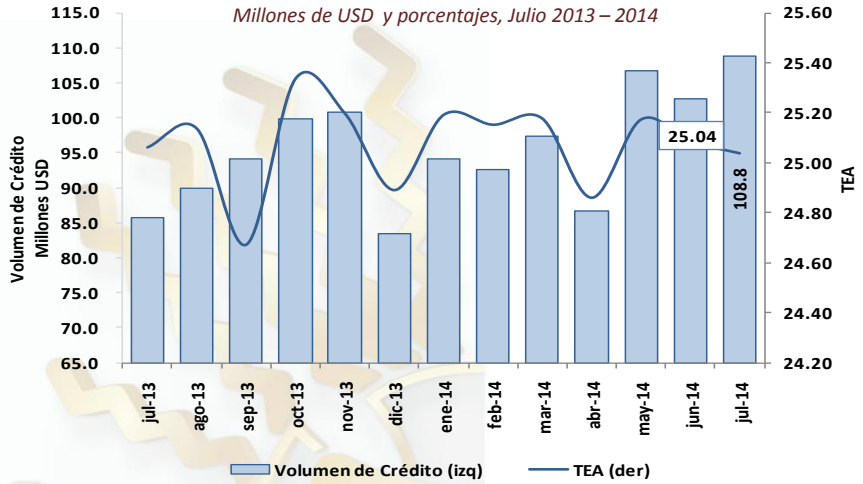
Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

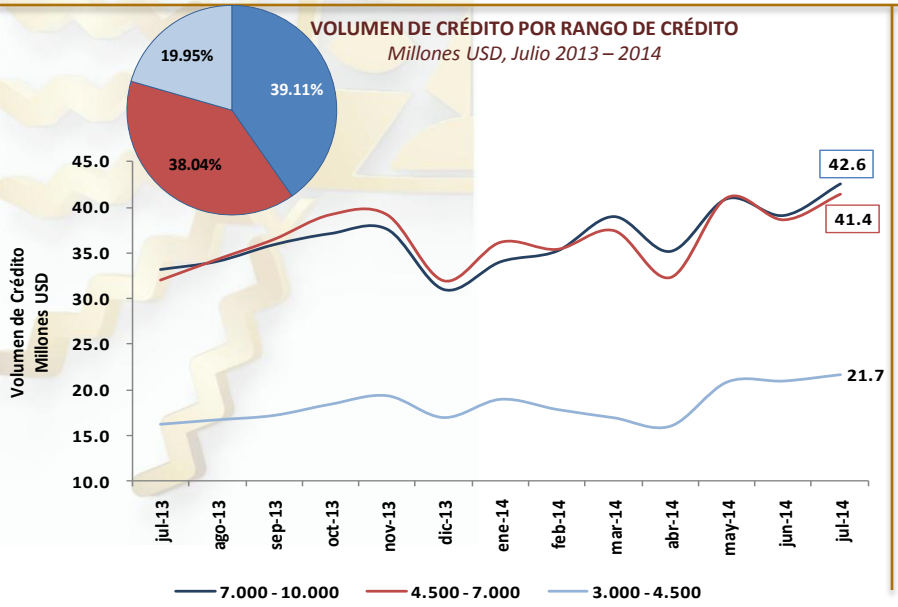
El volumen de crédito colocado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple, durante el mes de julio de 2014, fue USD 108.8 millones a una TEA promedio ponderada de 25.04%.

El crédito colocado durante este mes se concentró en rangos de USD 7 y USD 10 mil dólares (39.11% del crédito) con una TEA promedio de 24.57%

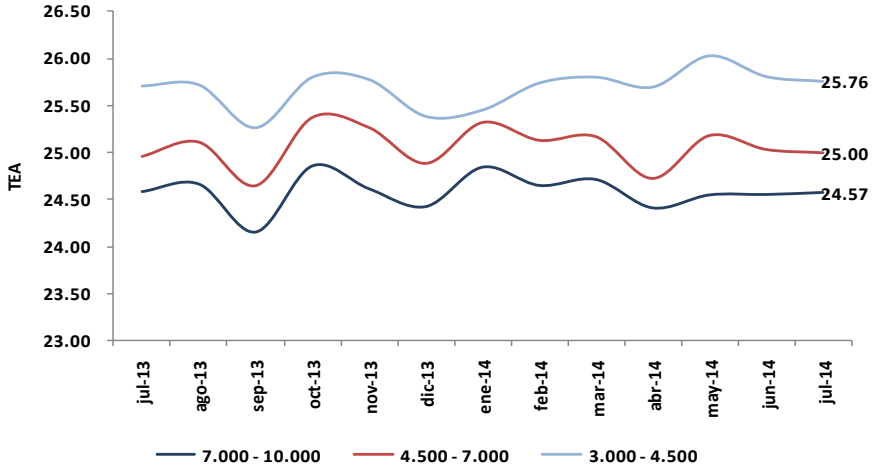
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Julio 2013 – 2014



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



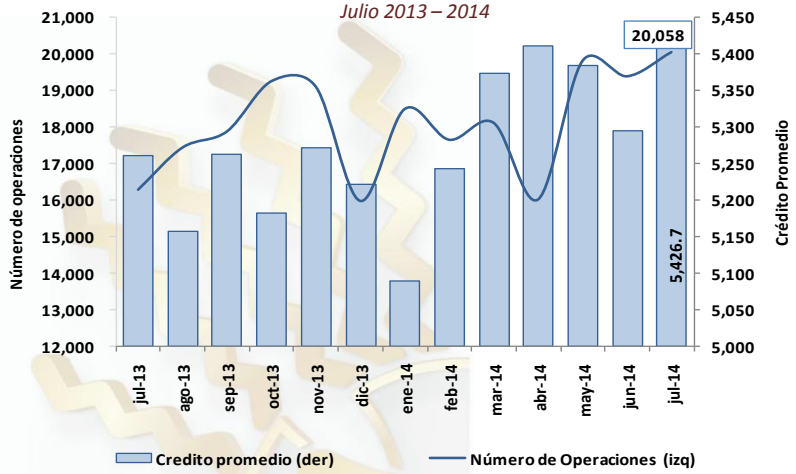
TEA POR PLAZO
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Julio 2013 – 2014

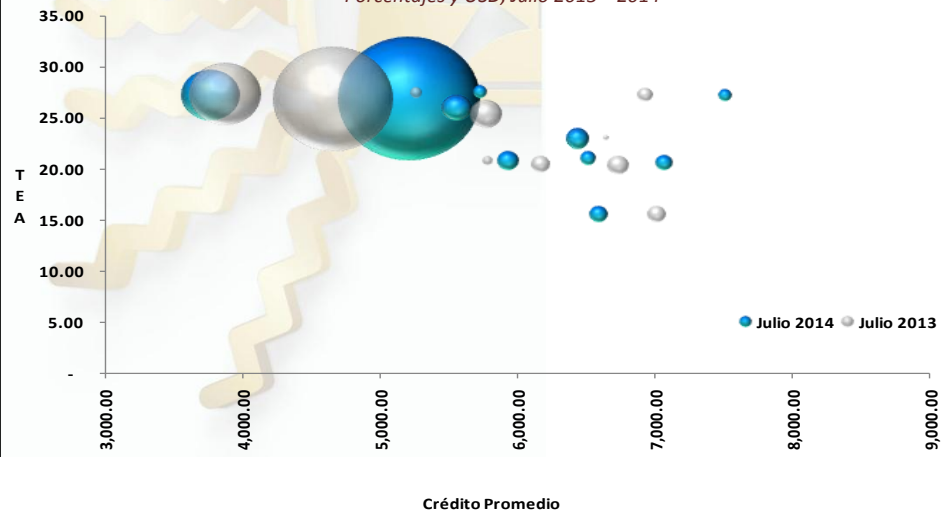


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Respecto al número de operaciones atendidas, en este mes fue de 20,058; el monto promedio de crédito en el mes de julio fue de USD 5,426.7, del total de créditos otorgados el 61.12% de créditos se destinó a un plazo mayor a dos años.

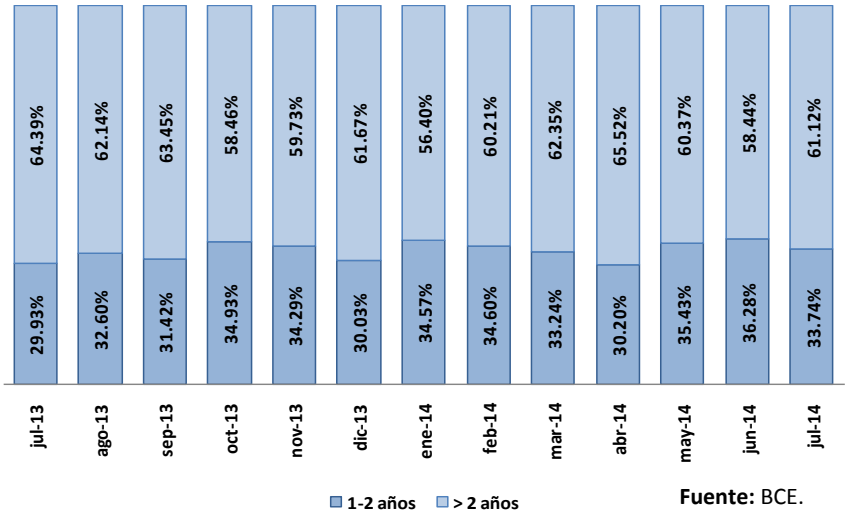
TEA vs CRÉDITO PROMEDIO

Porcentajes y USD, Julio 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Julio 2013 – 2014

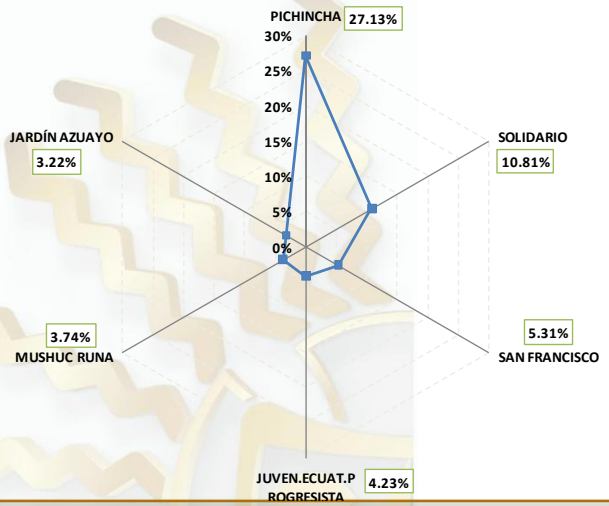


Fuente: BCE.

Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado, con esto se pretende visualizar la concentración del crédito por monto.

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Julio – 2014

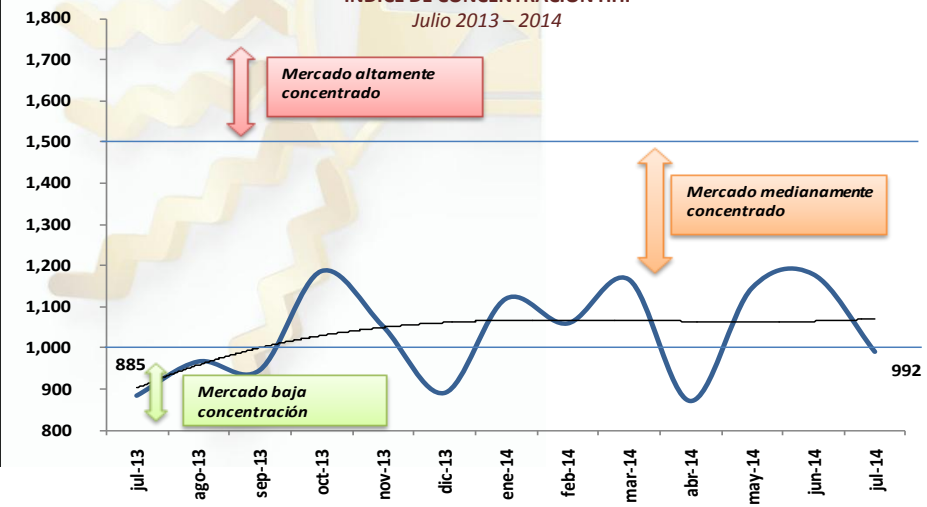


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

En el segmento de Microcrédito de Acumulación Simple, seis IFI representan el 54.44% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado con baja concentrado (992.

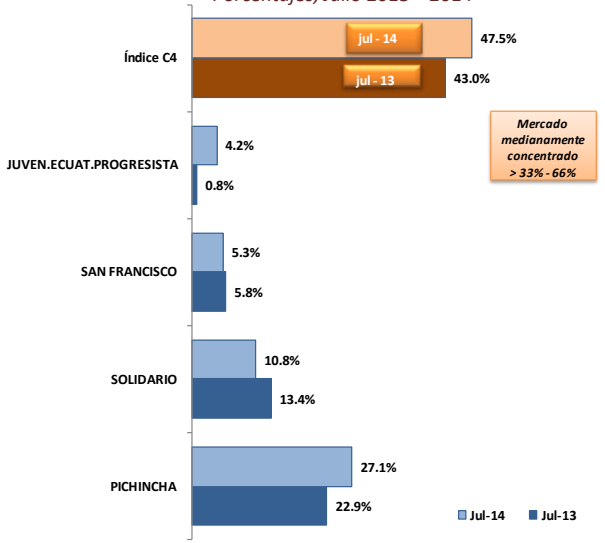
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Julio 2013 – 2014



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

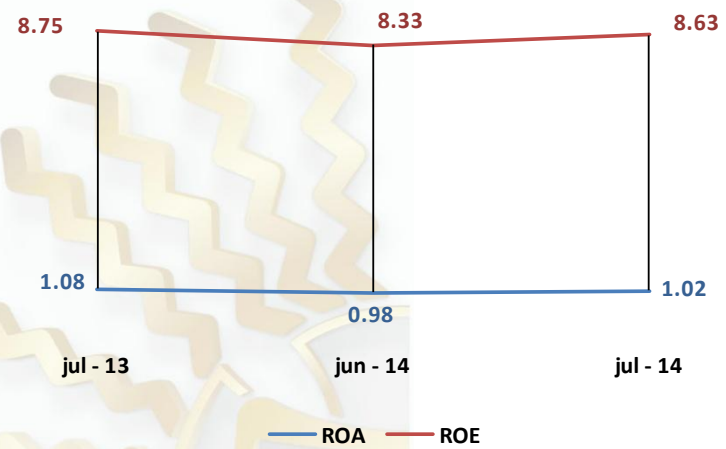
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

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

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



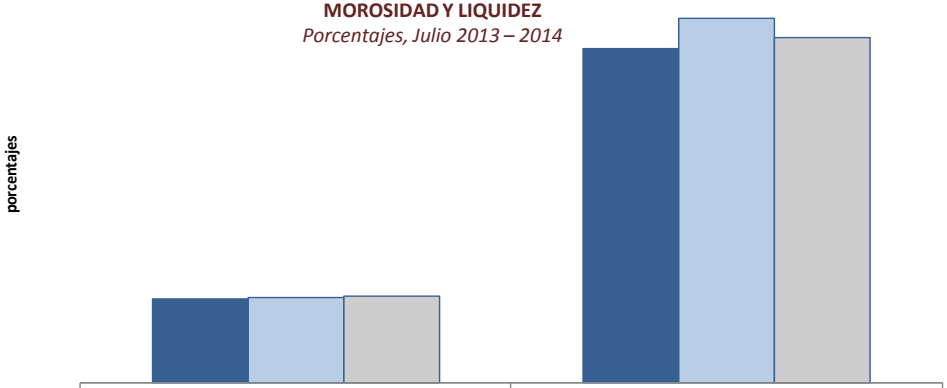
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE de 1.02% y 8.63%.

Por otro lado, la morosidad de este segmento se amplió en 0.16 puntos porcentuales, mientras que el indicador de liquidez se ubicó en 20.60% (0.65 puntos porcentuales menos en relación a julio 2013).

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Julio 2013 – 2014

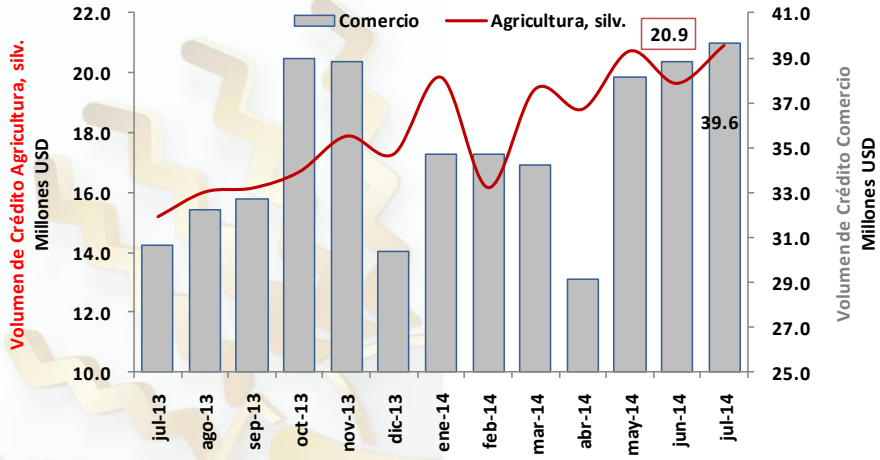


	Morosidad	Liquidez
jul-13	5.01	19.95
jun-14	5.10	21.76
jul-14	5.16	20.60

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

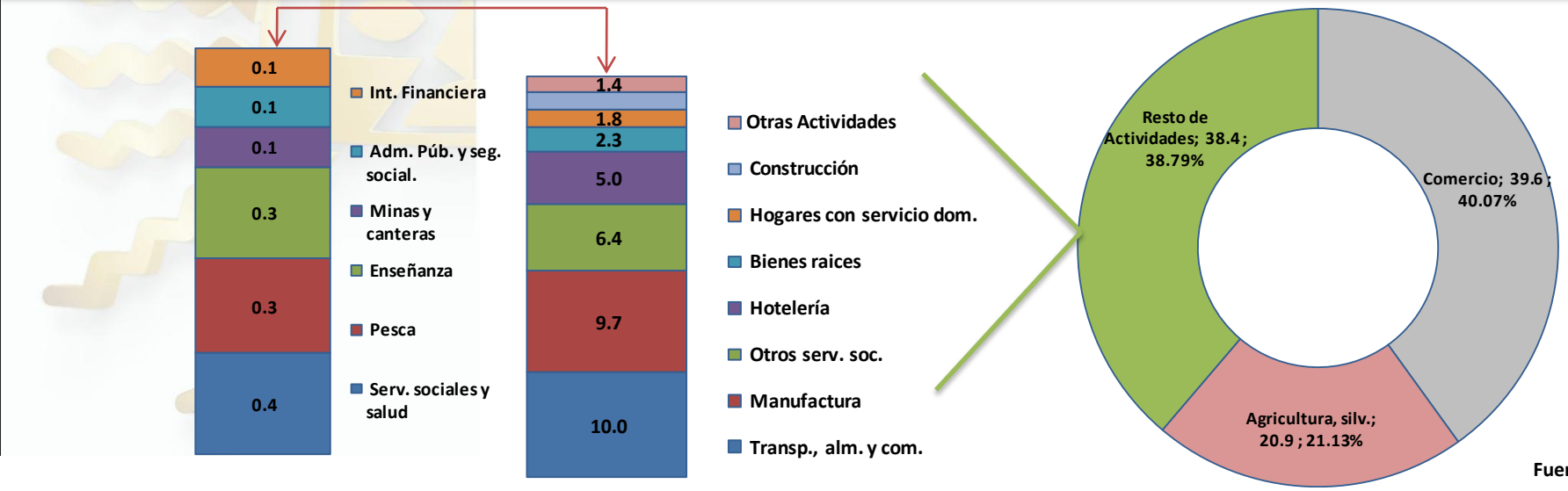
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD, Julio 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Del volumen total ofertado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple para julio de 2014, el 40.07% fue otorgado al *comercio* (USD 39.6 millones), 21.13% fue concedido a la *agricultura y silvicultura* (USD 20.9 millones) y 38.79% del volumen de crédito del segmento (USD 38.4 millones) se entregó a las demás actividades económicas

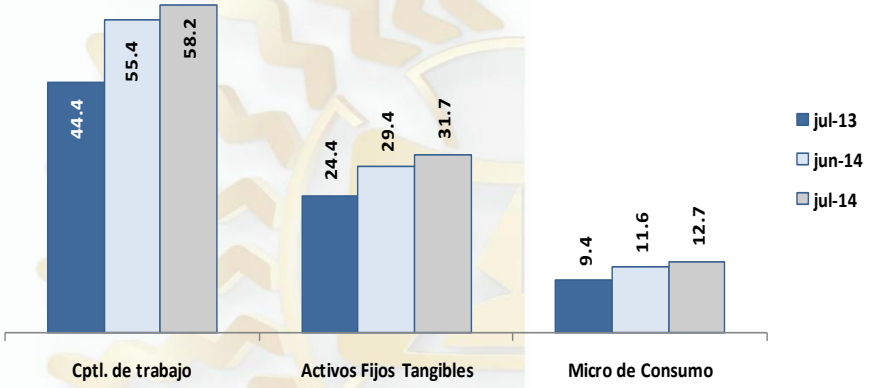


Fuente: BCE.

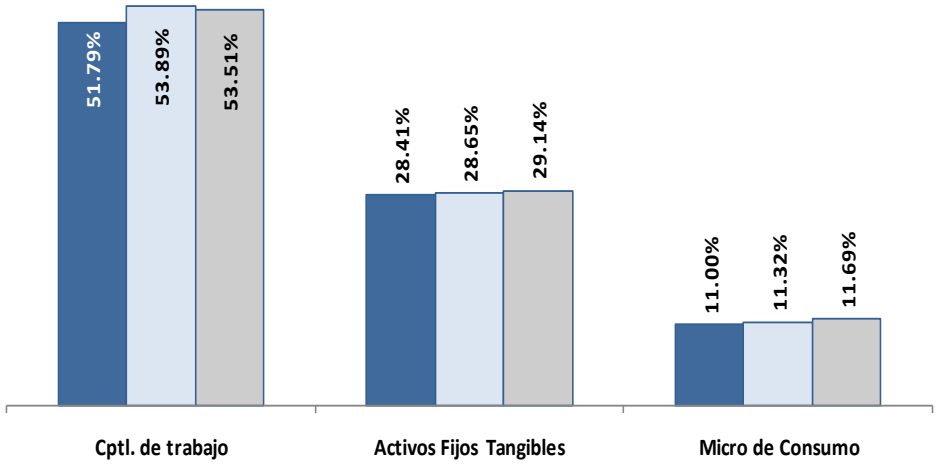
Por otro lado, el principal destino del crédito fue *capital de trabajo* con USD 58.2 millones (53.51%), y para la *compra de activos fijos tangibles* con USD 31.7 millones (29.14%).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Julio 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



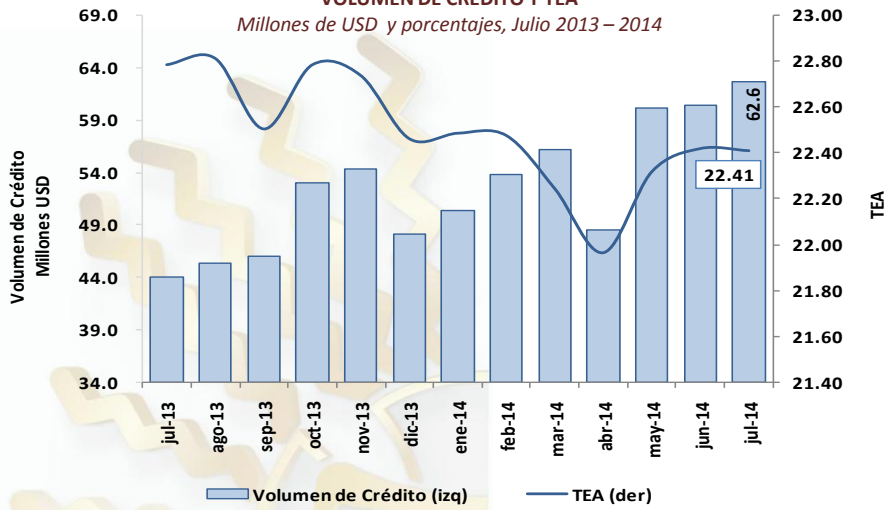
Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

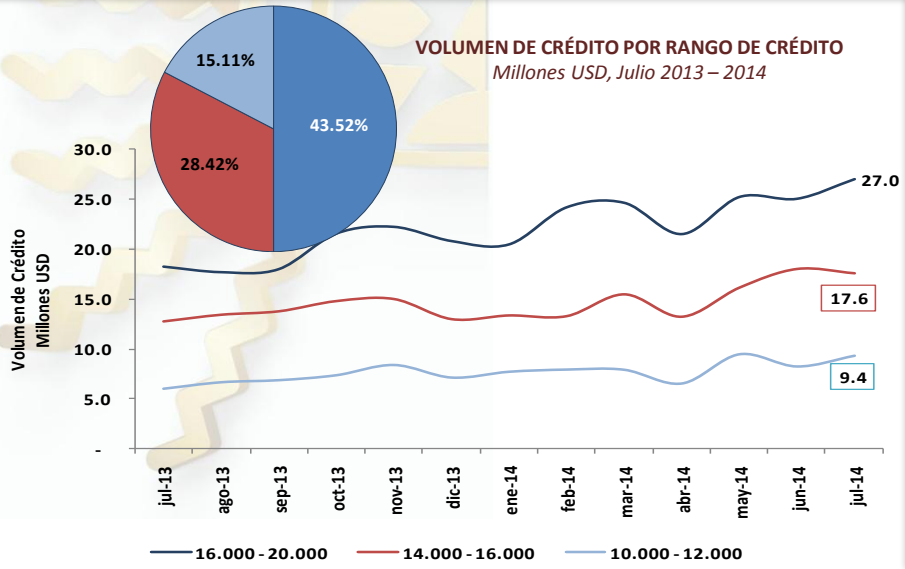
En el segmento Microcrédito Acumulación Ampliada el volumen de crédito colocado en julio de 2014 fue de USD 62.6 millones. La TEA promedio ponderada para este mes se ubicó en 22.41%.

El crédito tuvo una mayor concentración en rangos de crédito entre USD 16 mil y USD 20 mil dólares (43.52%) con una TEA promedio de 21.90%.

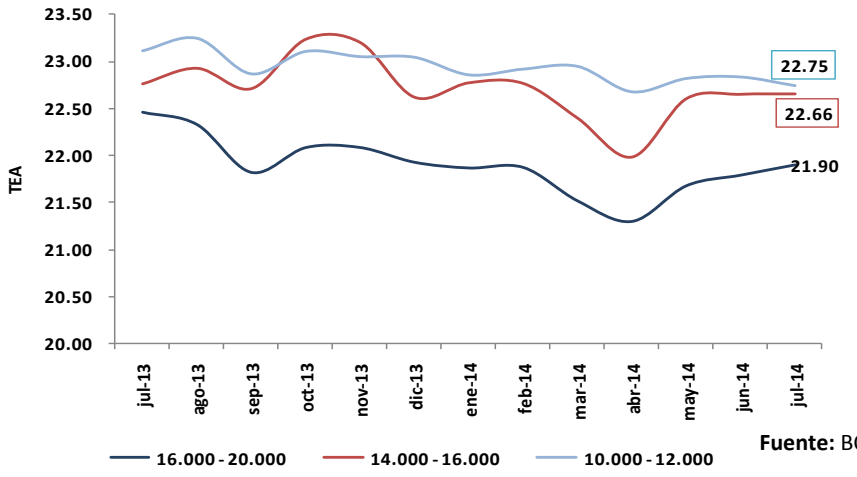
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Julio 2013 – 2014



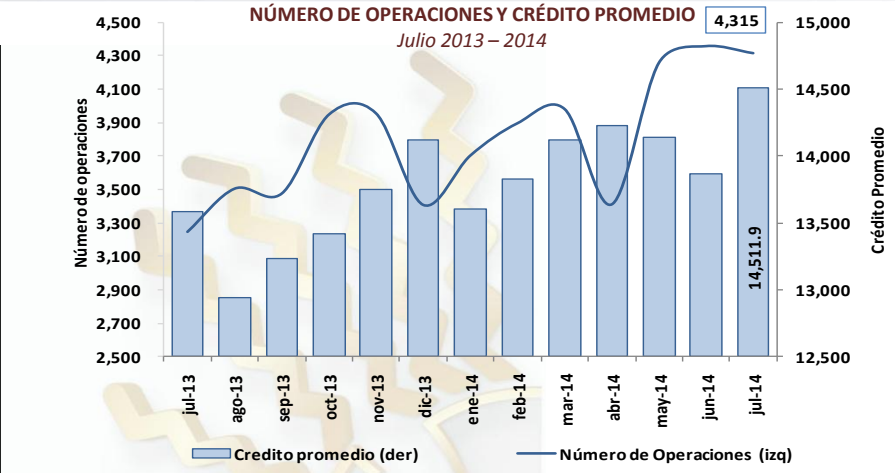
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO
Millones USD, Julio 2013 – 2014



TEA POR PLAZO
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



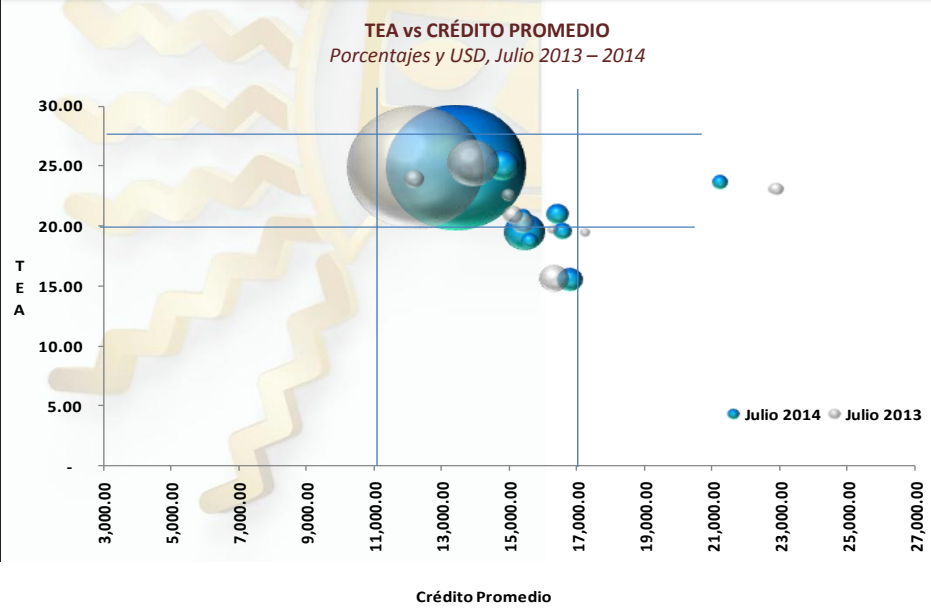
Fuente: BCE.

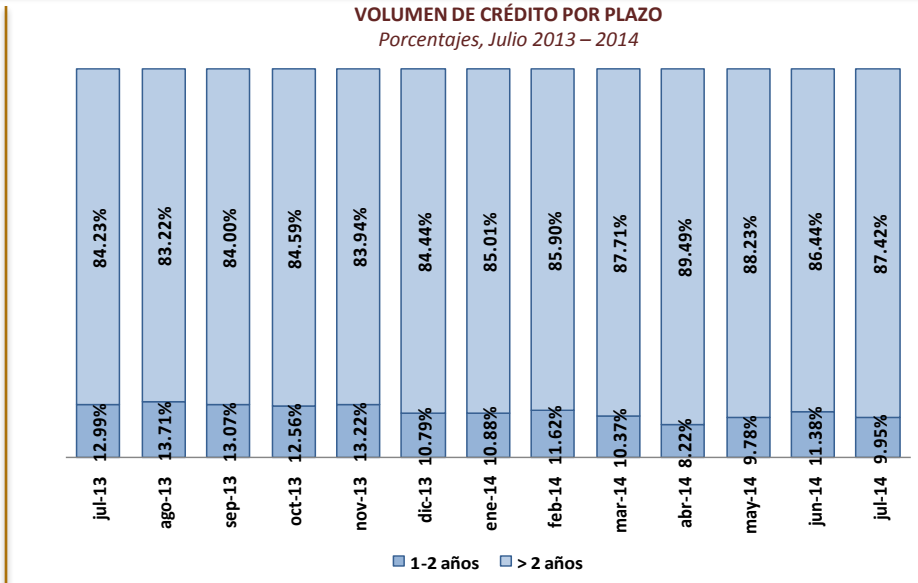


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

El número de operaciones en este segmento durante el mes de julio de 2014, fue 4,315 con un monto promedio en este mes de USD 14,511.9.

Finalmente, el 87.42% del volumen de crédito se destinó a un plazo mayor a 2 años.



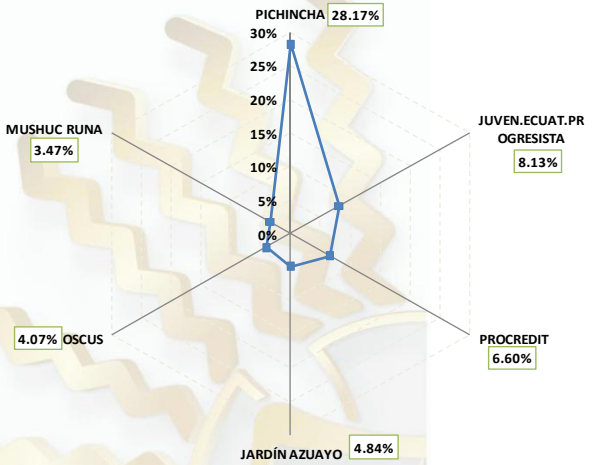


Fuente: BCE.

Nota: El tamaño de las burbujas es proporcional al volumen de crédito entregado, con esto se pretende visualizar la concentración del crédito por monto.

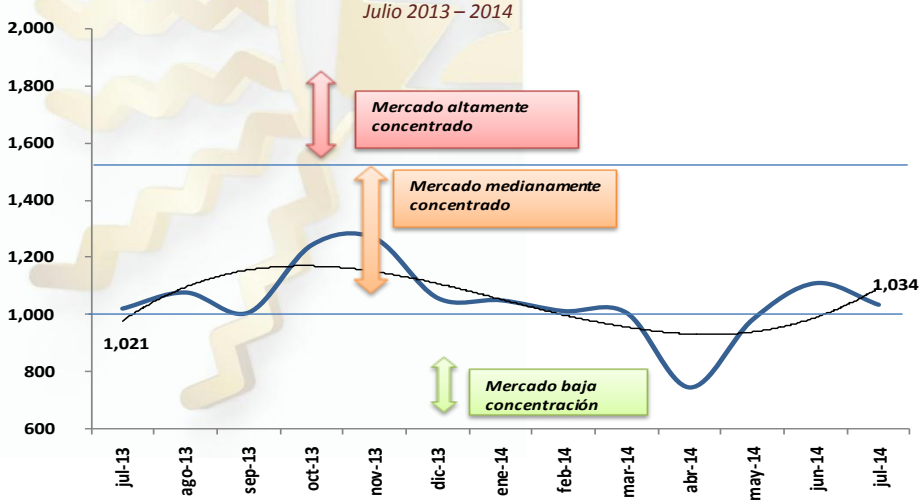
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Julio 2014

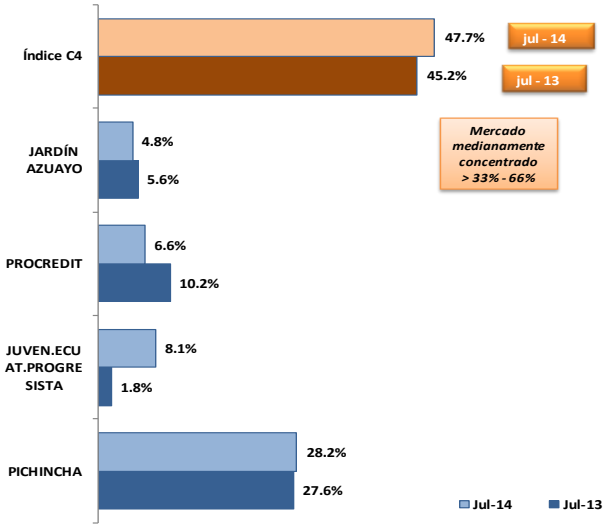


En el segmento de Microcrédito de Acumulación Ampliada, seis IFI representan el 55.29% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentración (1,034).

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI
Julio 2013 – 2014



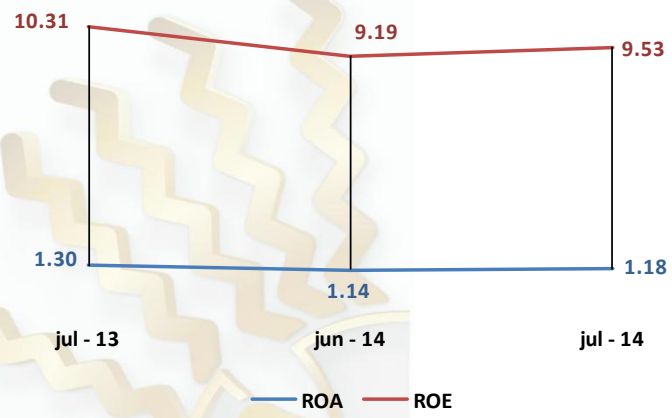
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

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

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



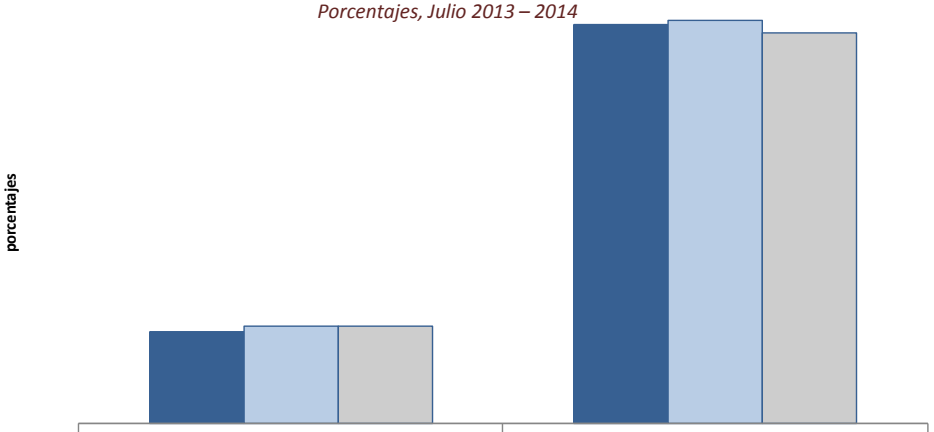
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

Las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE se situó en 1.18% y 9.53%.

De igual manera la morosidad de este segmento se incrementó en 0.22 puntos porcentuales y la liquidez se contrajo en 0.41 puntos porcentuales con relación al mes de julio 2013.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Julio 2013 – 2014

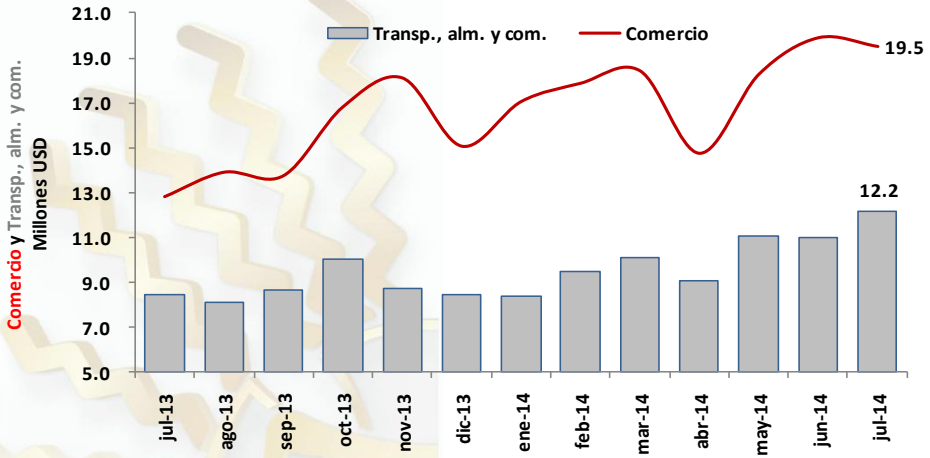


	Morosidad	Liquidez
jul-13	4.36	18.86
jun-14	4.60	19.00
jul-14	4.58	18.46

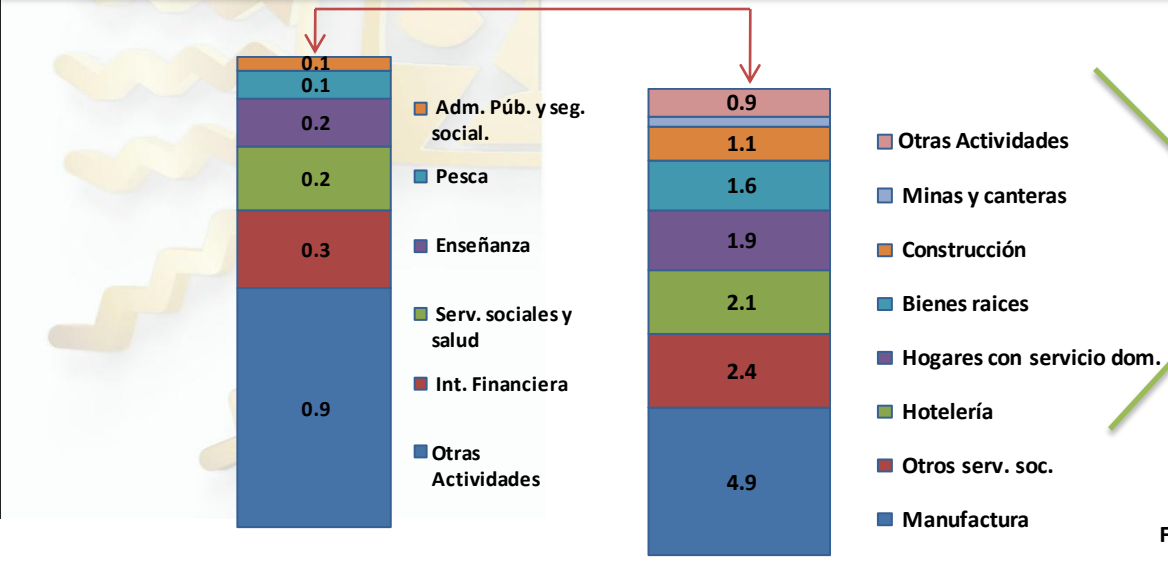
Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito, se realizó un reproceso en la determinación de las entidades financieras especializadas por segmento.

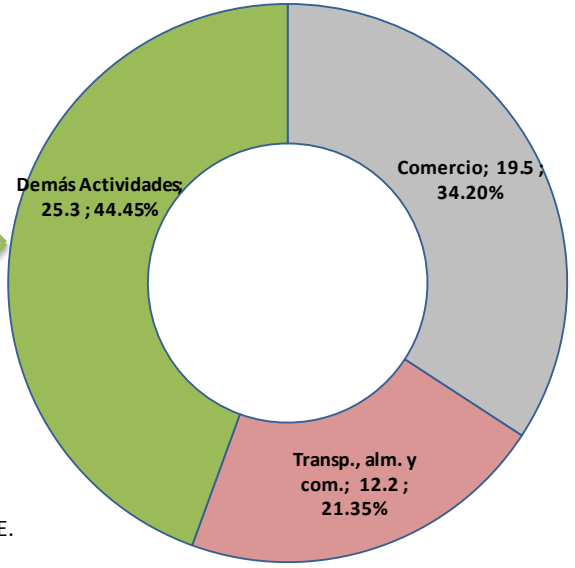
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

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



La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de julio de 2014, fue el *comercio* con USD 19.5 millones (34.20%), para la actividad económica de *transporte, almacenamiento y comunicación* se destinó USD 12.2 millones (21.35%) y el 44.45% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.



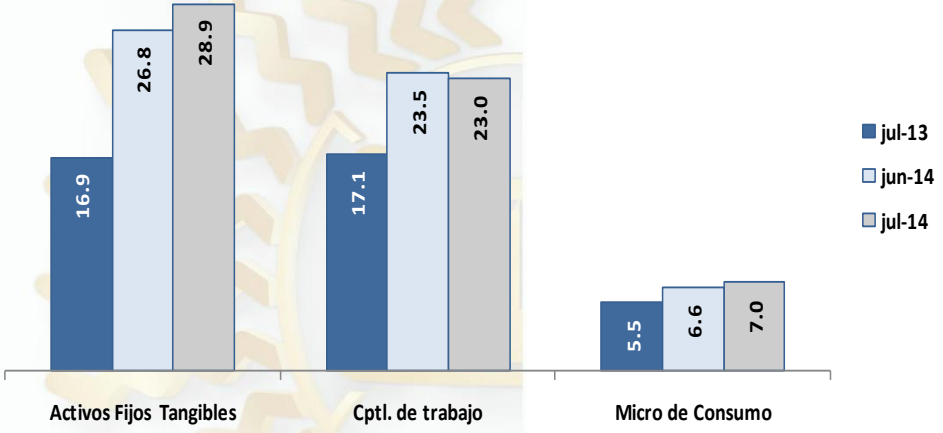


Fuente: BCE.

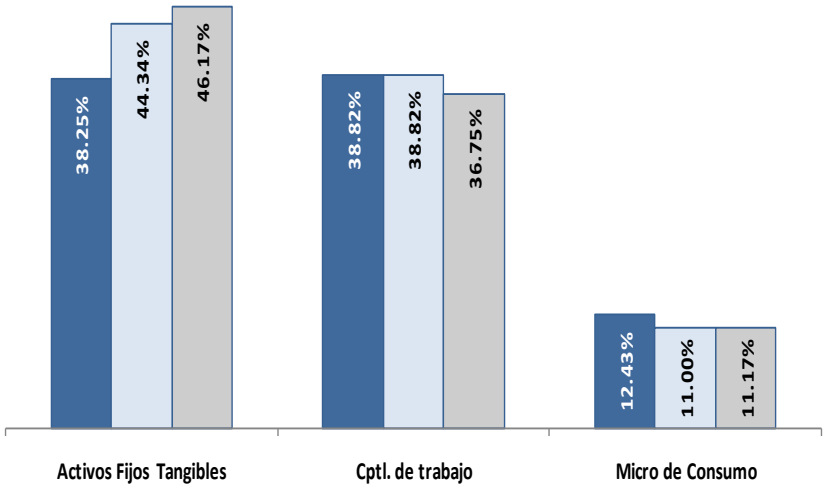
Finalmente, el principal destino de crédito en el mes de julio de 2014 fue para la *compra de activos fijos tangibles* con USD 28.9 millones (46.17%) y para *capital de trabajo* con USD 23.0 millones (36.75%).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Julio 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

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

Segmento	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	*ago-14*
Productivo Corporativo	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	8.17	7.64	8.19	8.21	***8.16***
Productivo Empresarial	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.53	9.46	9.54	9.65	***9.68***
Productivo PYMES	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.20	11.08	11.28	11.26	***10.97***
Consumo	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.91	15.96	15.99	15.98	***15.95***
Vivienda	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.64	10.92	10.89	10.81	***10.83***
Microcrédito Minorista	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.82	28.40	28.54	28.53	***28.44***
Microcrédito Acumulación Simple	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.20	25.00	25.08	25.08	***25.03***
Microcrédito Acumulación Ampliada	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.44	22.15	22.16	22.24	***22.49***

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 agosto 2014.

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

Plazo en días	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	*ago-14*
30-60	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	3.89	4.05	4.03	3.94	***4.09***
61-90	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	3.67	4.52	4.73	4.55	***4.48***
91-120	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	4.93	5.33	5.36	5.15	***5.40***
121-180	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.11	5.66	5.84	5.63	***5.71***
181-360	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	5.65	6.30	6.29	6.26	***6.38***
>361	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	7.10	7.19	7.19	***7.12***

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

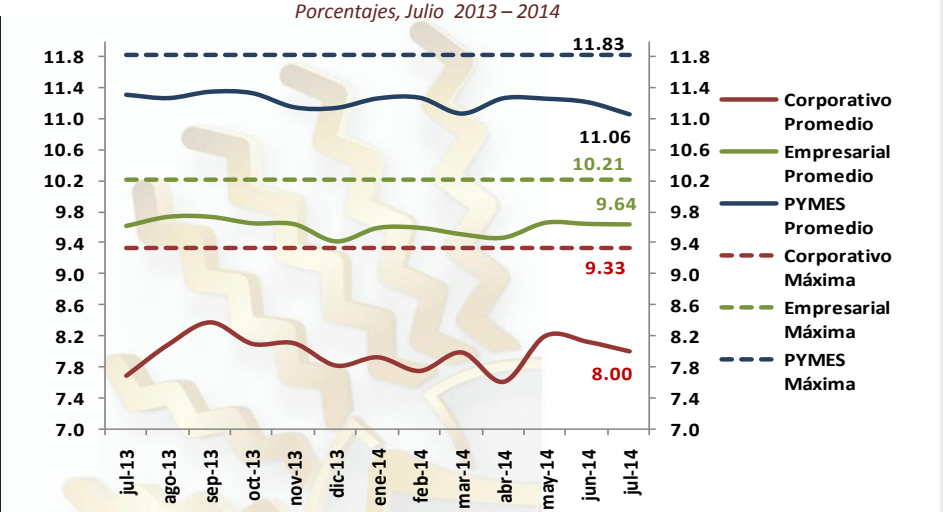
Fuente: BCE.

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

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

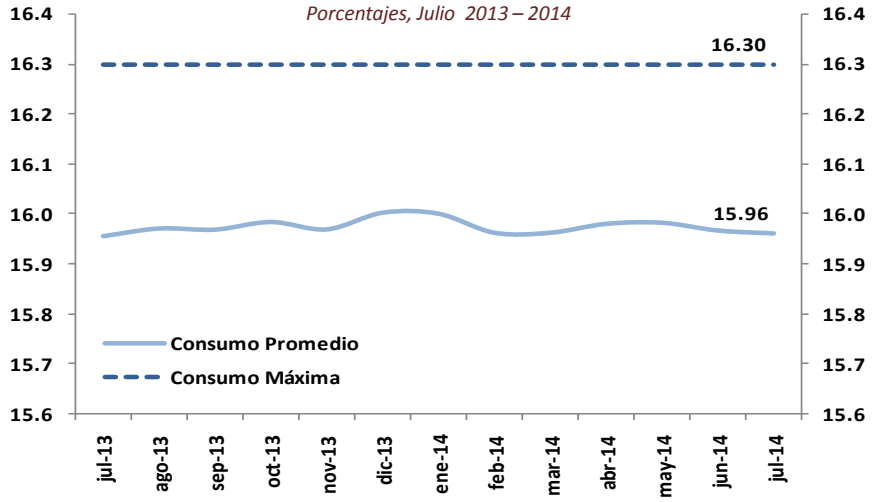
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



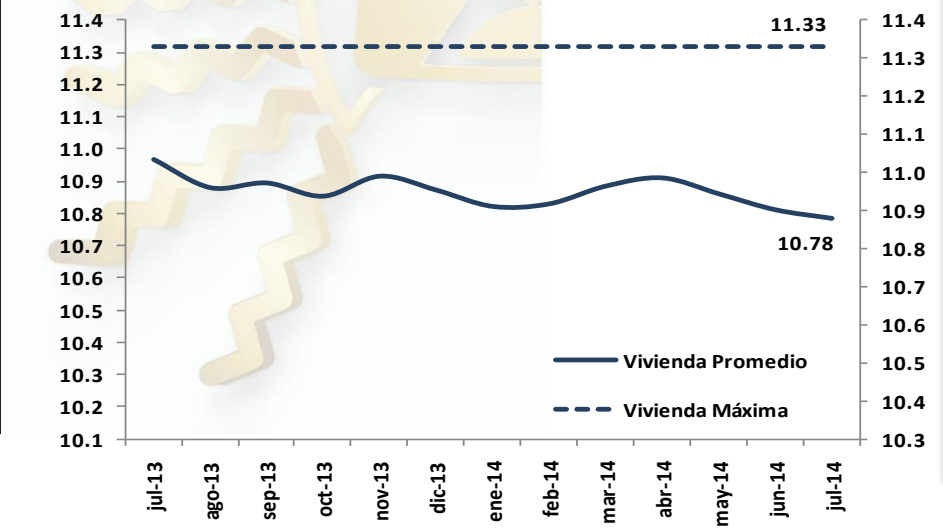
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS CONSUMO

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



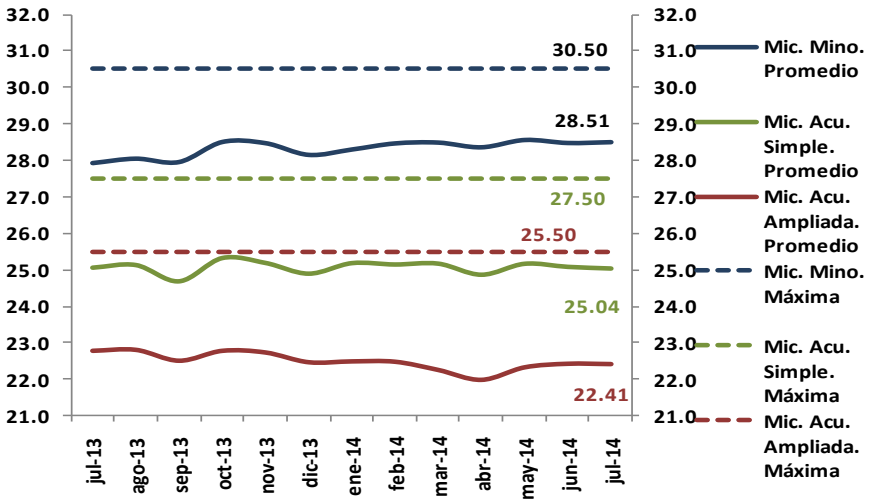
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIVIENDA

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MICROCRÉDITOS

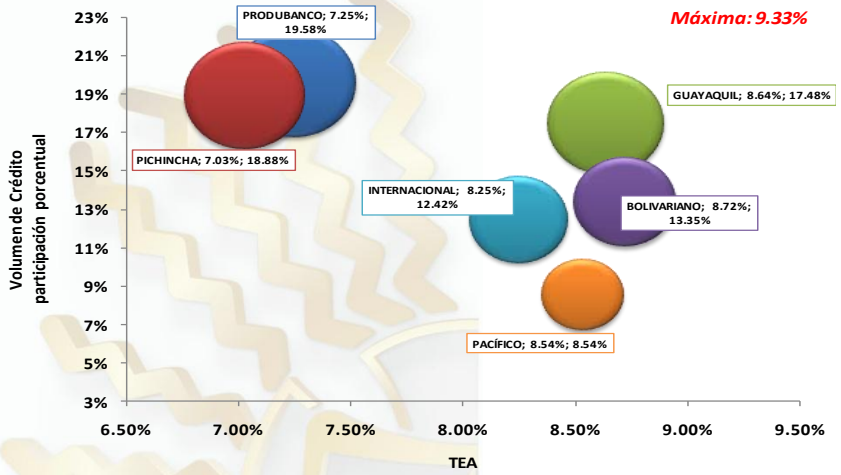
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

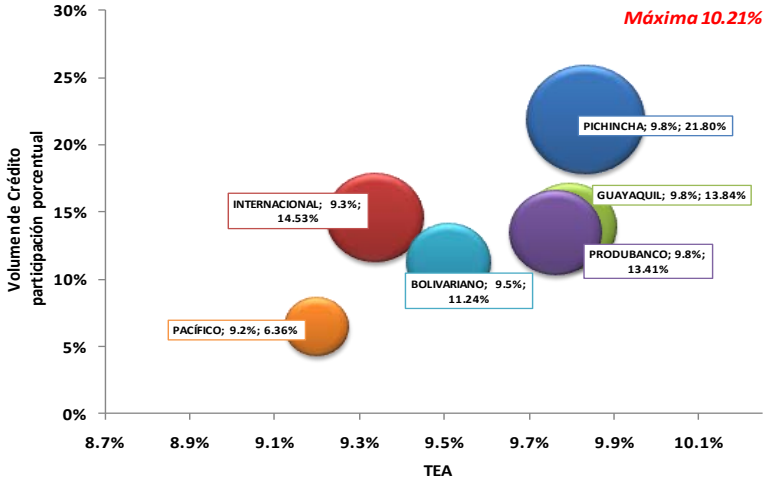
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



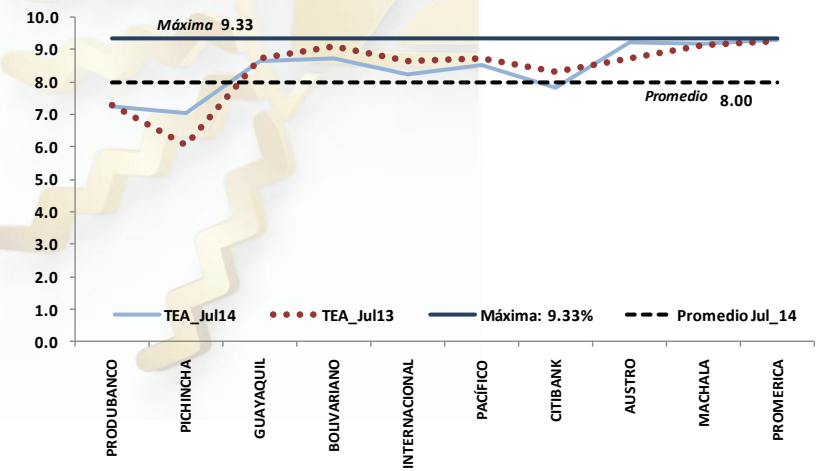
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



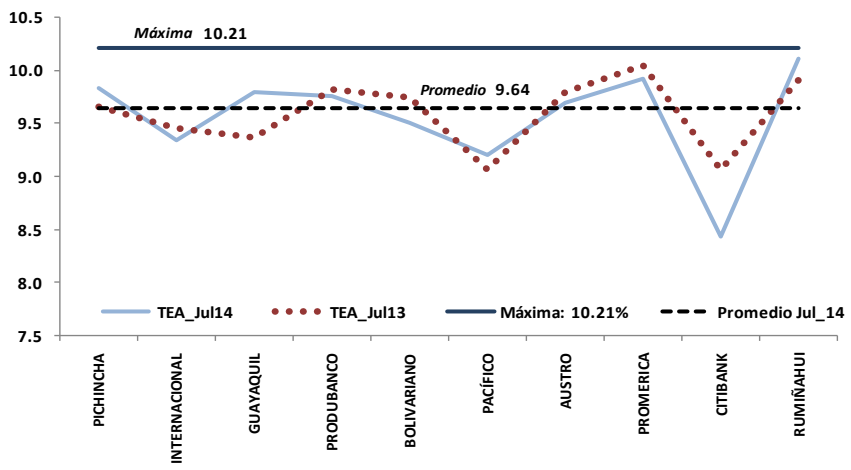
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Porcentajes, Julio 2013 – 2014

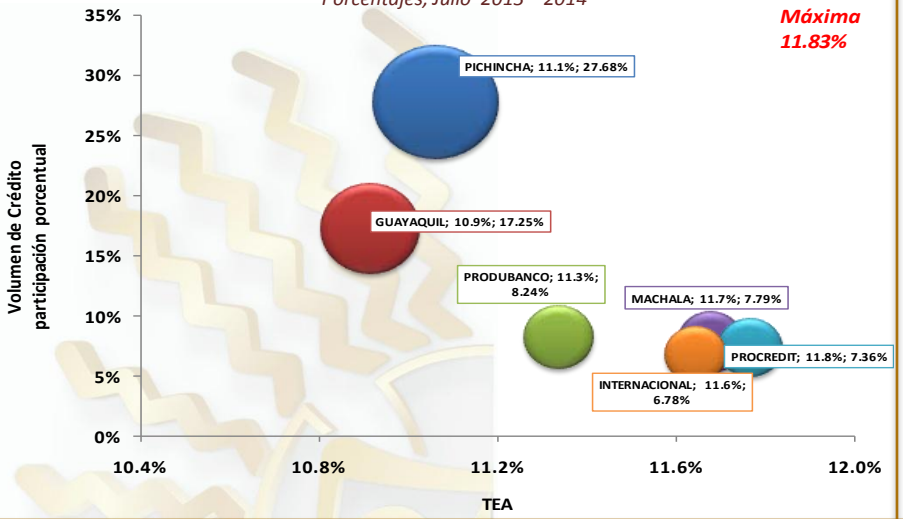


Fuente: BCE.

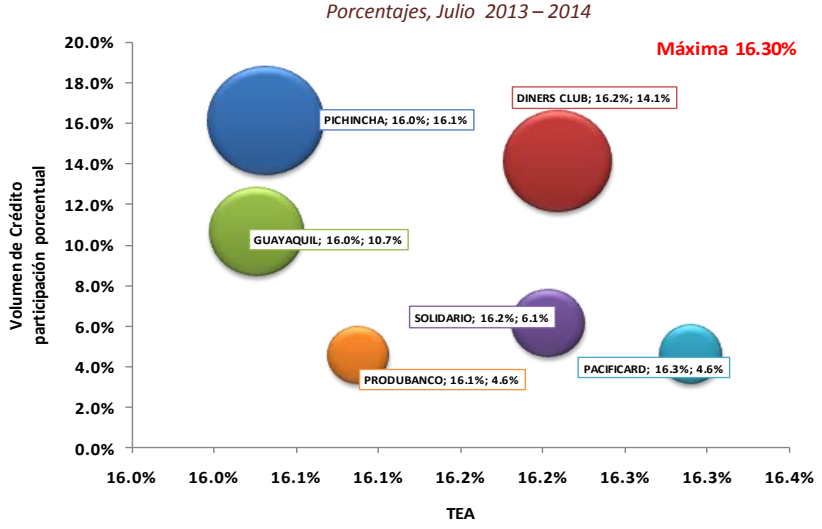
Nota: Las IFI se encuentran ordenadas de mayor a menor monto de crédito.

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

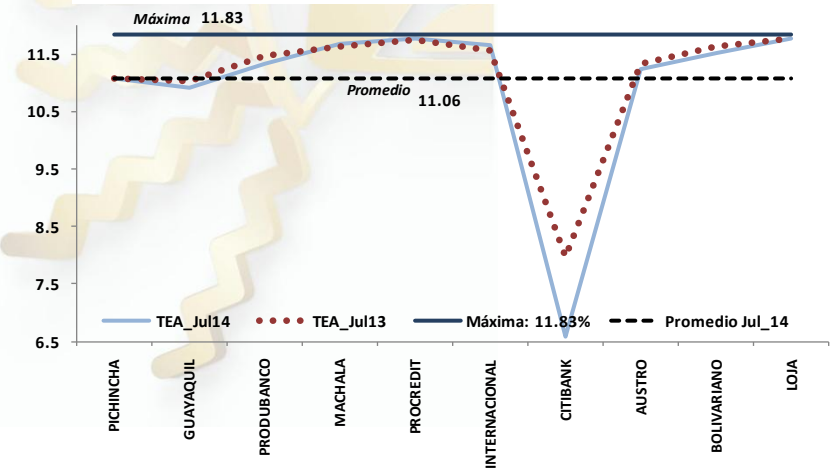
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



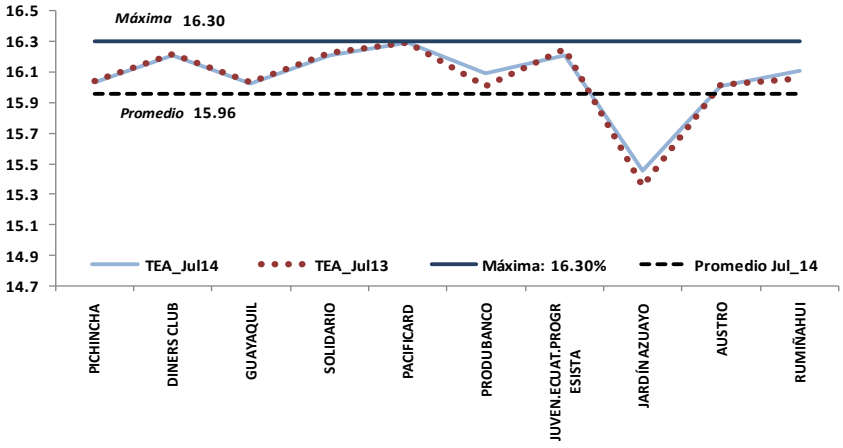
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO CONSUMO
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



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



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

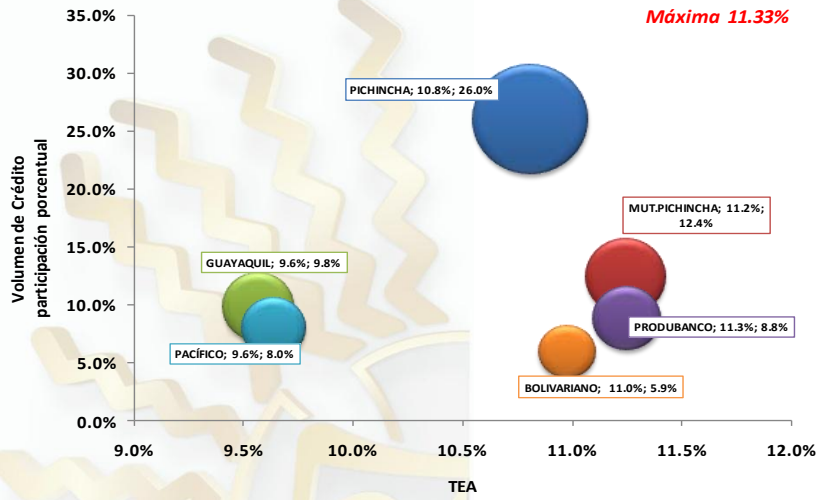


Fuente: BCE.

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

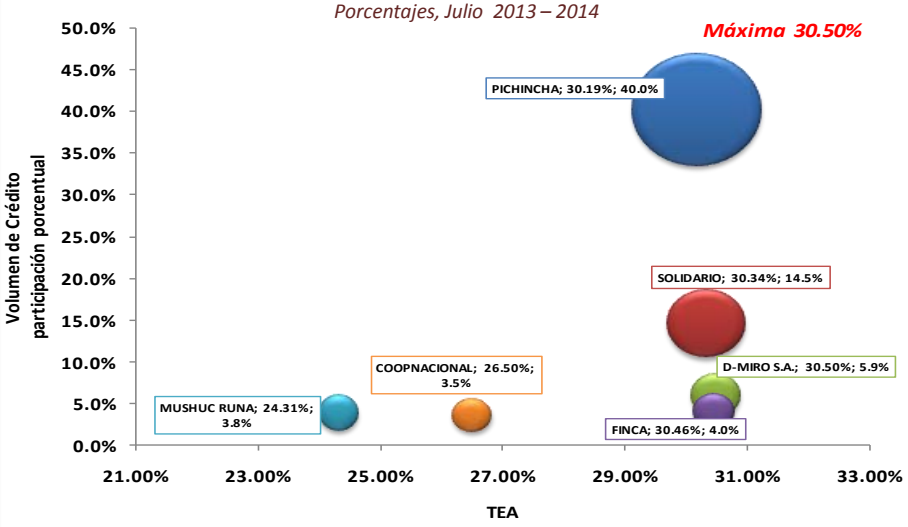
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO VIVIENDA

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



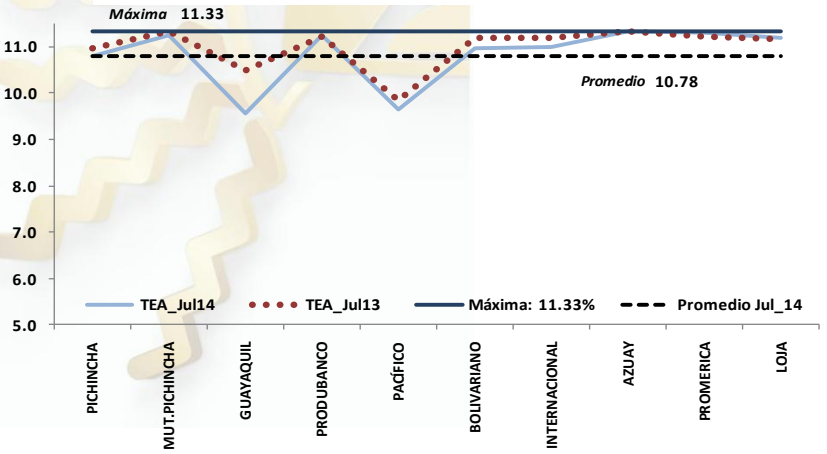
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



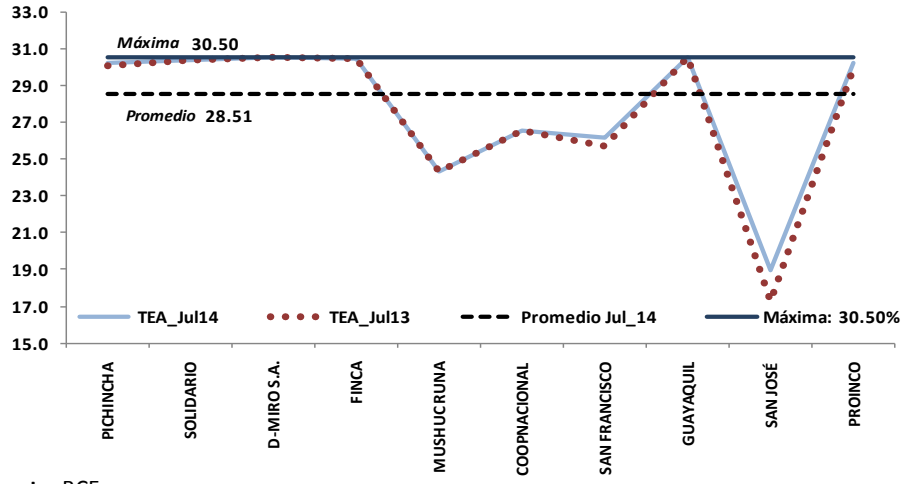
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO VIVIENDA

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA

Porcentajes, Julio 2013 – 2014

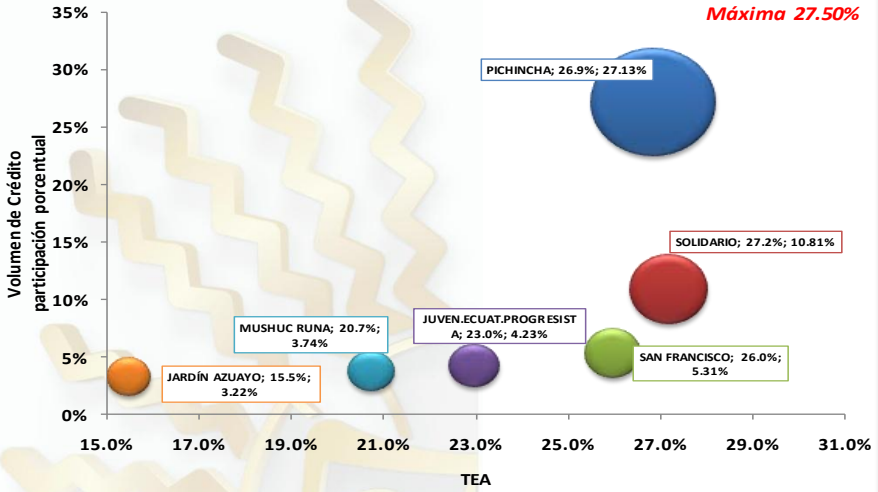


Fuente: BCE.

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

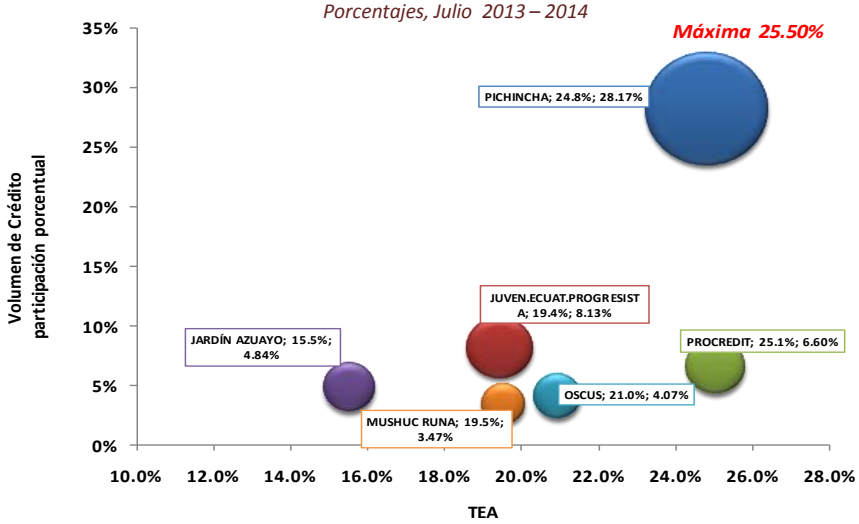
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM. SIMPLE

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



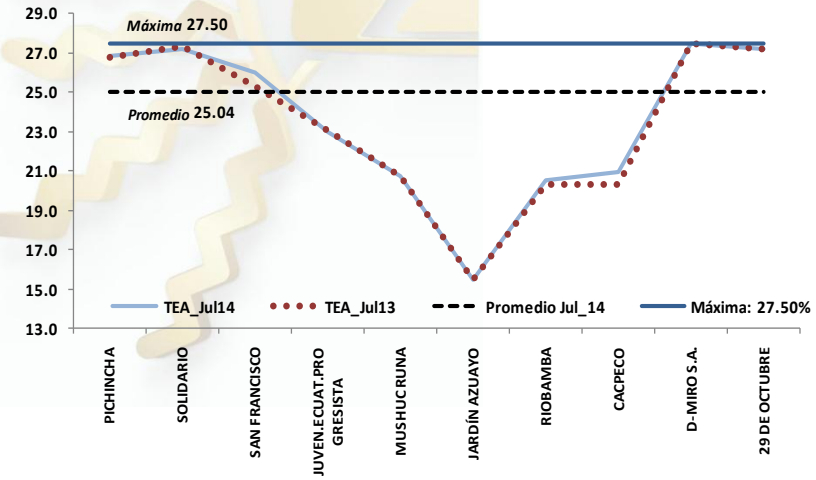
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



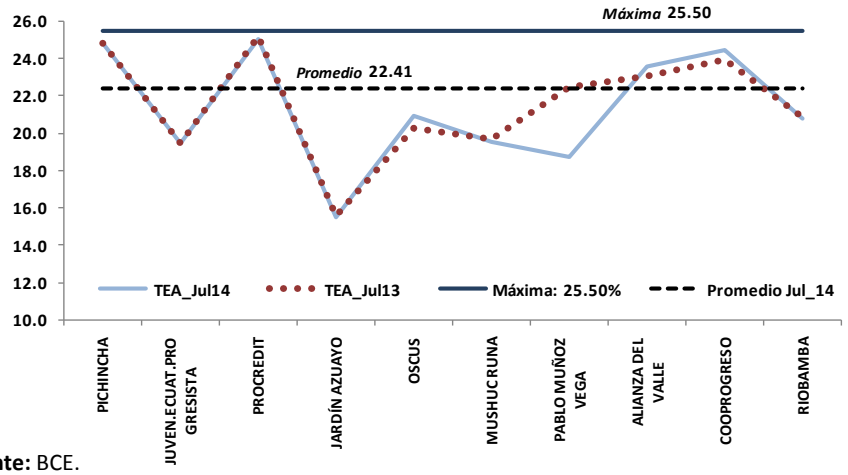
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM. SIMPLE

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



Fuente: BCE.

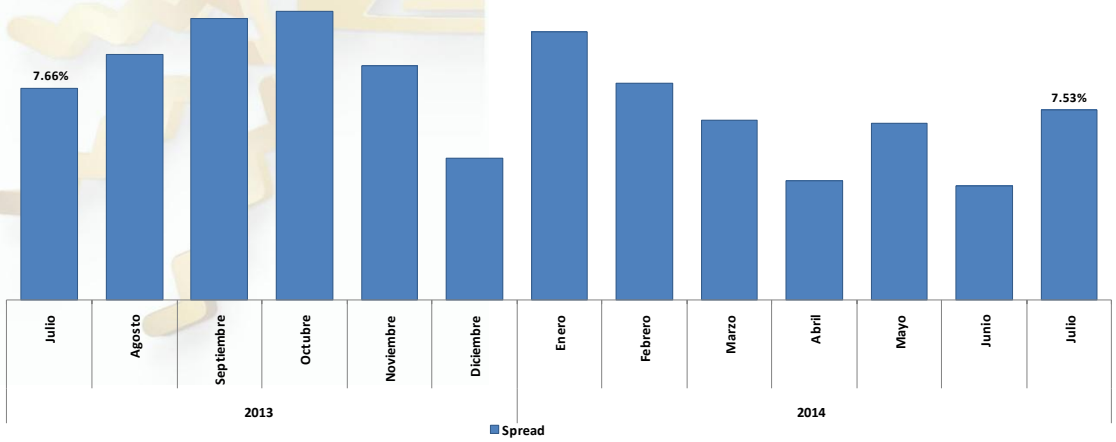
Nota: Las IFI se encuentran ordenadas de mayor a menor monto de crédito.

SPREAD DE TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES

Porcentajes, Julio 2013 – 2014

SPREAD PROMEDIO PONDERADO DE LAS TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS

Porcentajes, Julio 2013 – 2014



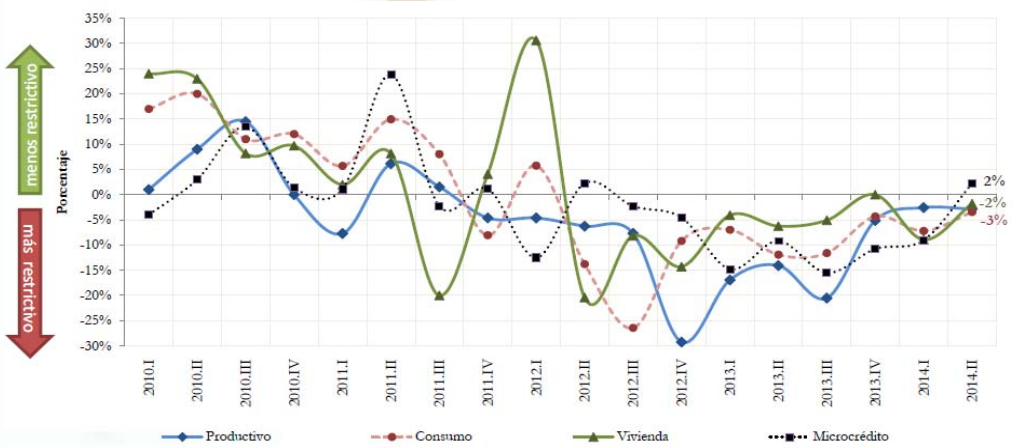
El Spread de tasas de interés activas y pasivas efectivas referenciales para el mes de julio de 2014 se ubico en 3.23%. Mientras que el Spread promedio ponderado en el mes de julio de 2014 fue de 7.53%.

Fuente: BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

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

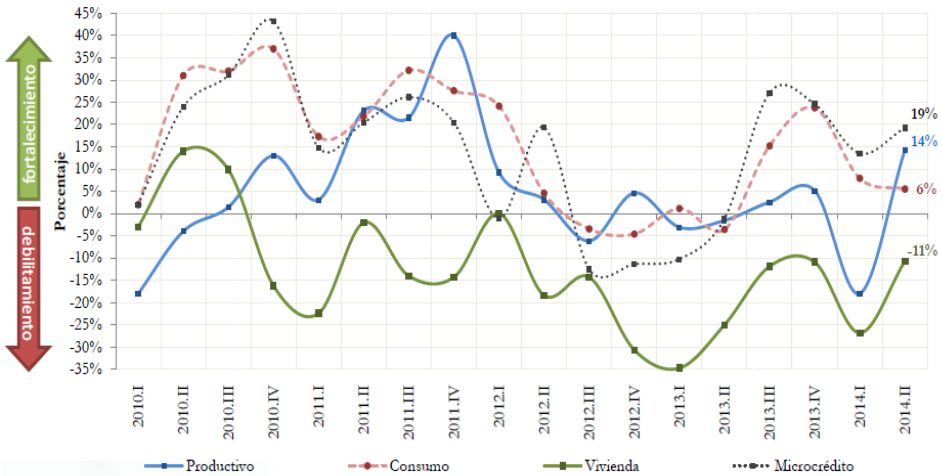
ÍNDICE DE CAMBIO DE OFERTA DE CRÉDITO
Porcentajes, I Trimestre 2010 – II Trimestre 2014



Durante el segundo trimestre de 2014, las instituciones financieras (IFI) fueron más restrictivas en el otorgamiento de crédito para tres de los cuatro segmentos analizados: Productivo, Consumo y Vivienda; es decir, el saldo entre las IFI menos y más restrictivas, fue negativo. Para el segmento Microcrédito las IFI fueron menos restrictivas.

Las IFI privadas durante el segundo trimestre de 2014 percibieron un fortalecimiento de la demanda en los segmentos: Microcrédito, Productivo y Consumo. En el segmento de crédito de la Vivienda se observó un debilitamiento de la demanda, es decir, las solicitudes realizadas a las IFI para la concesión de estos tipos de crédito disminuyeron.

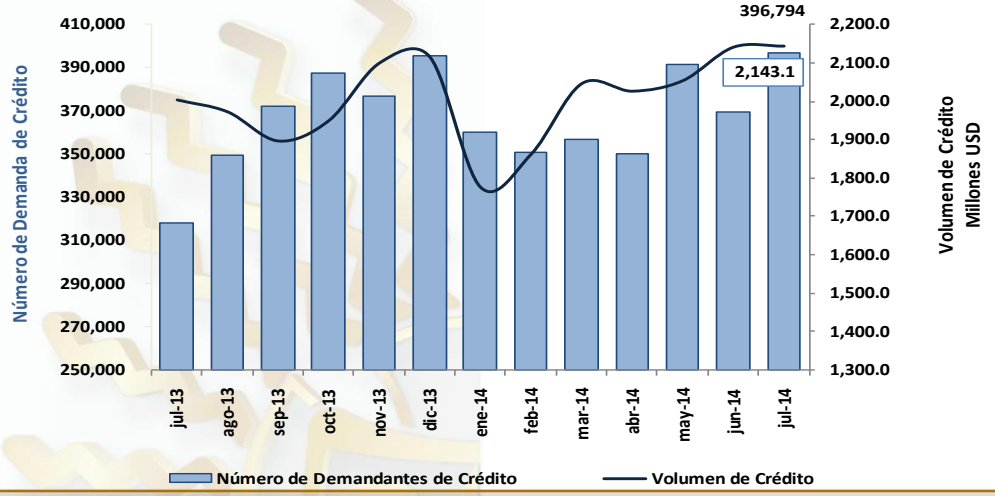
ÍNDICE DE CAMBIO DE DEMENDA DE CRÉDITO
Porcentajes, II Trimestre 2010 – II Trimestre 2014



Fuente: BCE.

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

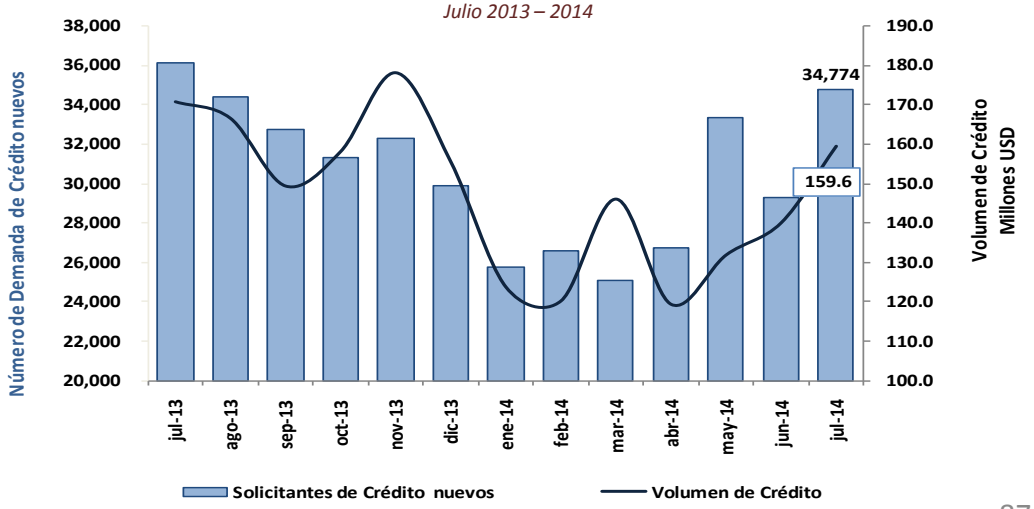
NÚMERO DE DEMANDATES DE CRÉDITO Y VOLUMEN DE CRÉDITO
Julio 2013 – 2014



Durante el mes de julio 2014, el número de demandantes de crédito fue de 396,794 con un volumen de crédito de USD 2,143.1 millones

Mientras que el número de nuevos demandantes de crédito se sitúo en 34,774 con un volumen de crédito de USD 159.6 millones .

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

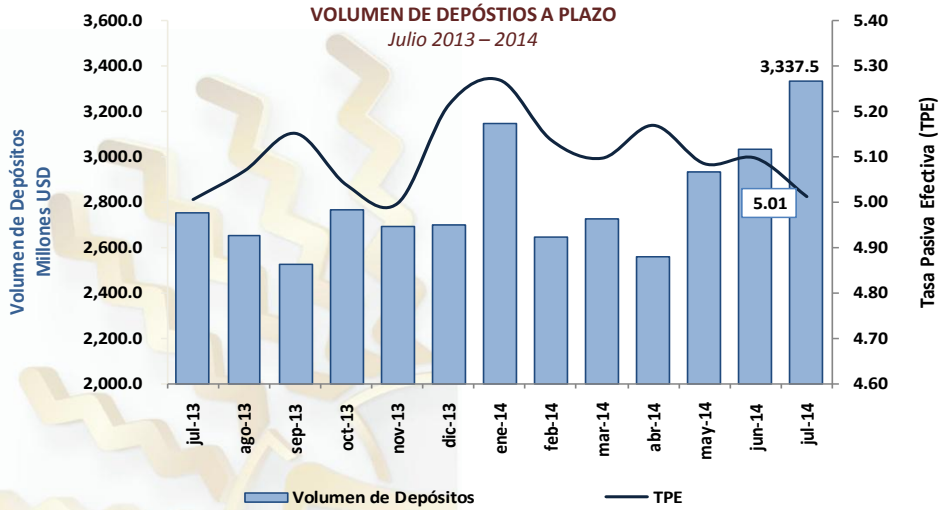


Nota: Se denominan nuevos demandantes a aquellas personas que por primera vez solicitaron un crédito en alguna IFI.

Fuente: BCE.

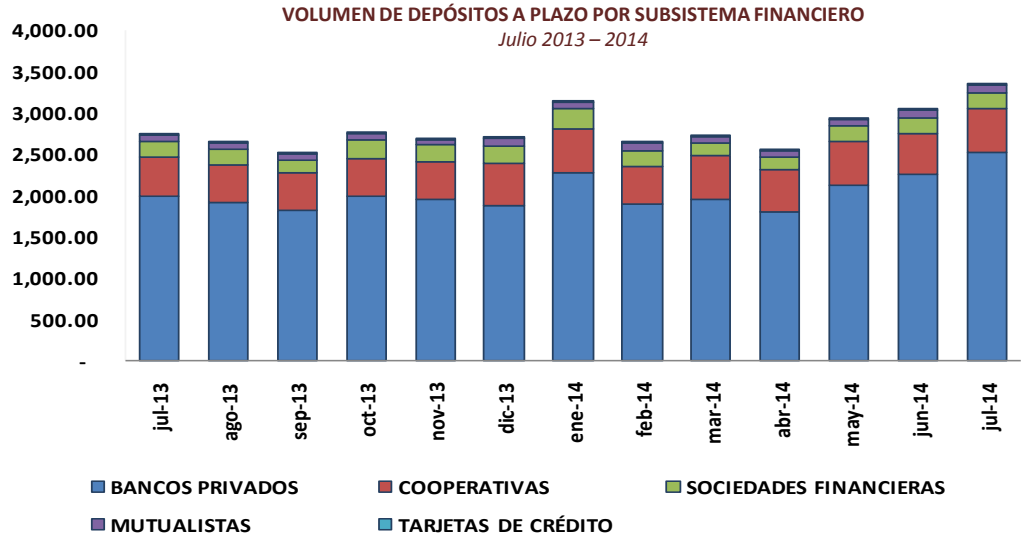
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

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



Los depósitos del sistema financiero privado, en el mes de julio de 2014 fue de USD 3,337.5 millones a una tasa pasiva efectiva (TPE) promedio de 5.01%.

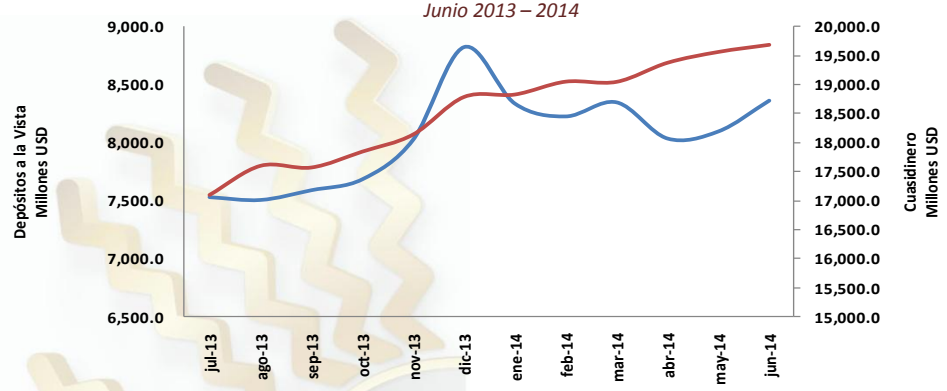
Siendo los bancos privados con una mayor contribución al volumen de depósitos a plazo.



Fuente: BCE.

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

SALDO DE LOS DEPÓSTIOS
Junio 2013 – 2014

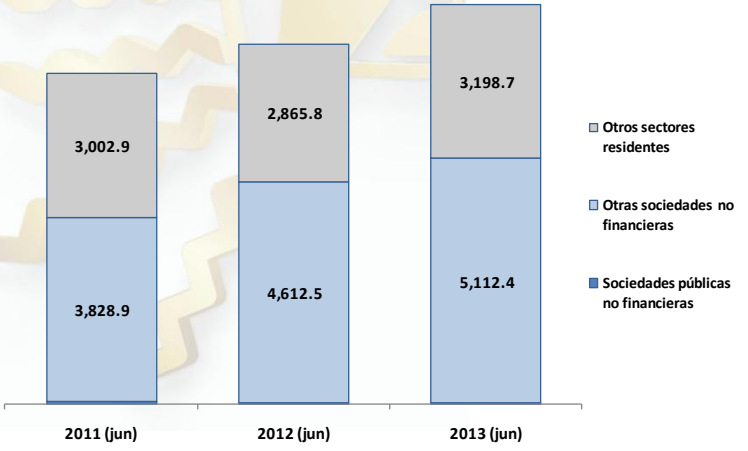


	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14
Depósitos a la vista	7,532.8	7,508.8	7,592.3	7,685.3	8,024.2	8,818.0	8,334.6	8,224.5	8,345.0	8,035.2	8,095.8	8,359.8
Cuasidinero	17,094.9	17,595.3	17,566.4	17,839.1	18,133.1	18,778.7	18,821.2	19,042.6	19,039.4	19,367.1	19,553.3	19,675.8

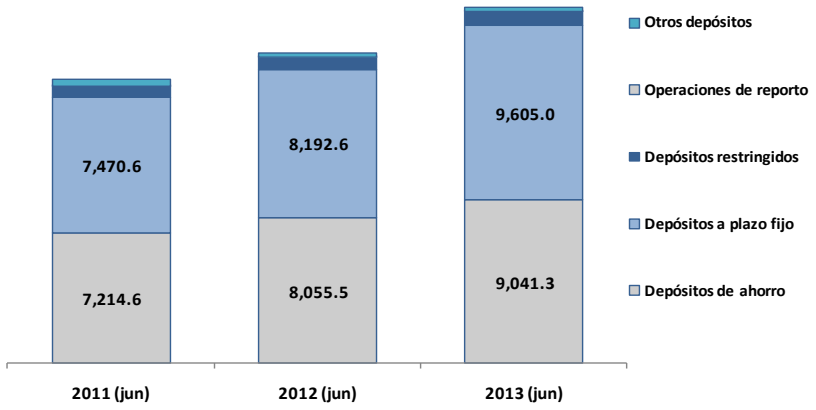
El cuasidinero en el mes de junio 2014 fue de USD 19,675.8 millones, mientras que los depósitos a la vista se ubicaron en USD 8,359.8 millones.

El saldo de los depósitos a la vista de otros sectores residentes y de otras sociedades no financieras se ubicaron en USD 3,198.7 y USD 5,112.4 millones. Mientras que el saldo de los depósitos de ahorro y a plazo incrementan su saldo ubicándose en USD 9,605.0 y USD 9,041.3 millones durante el mes de julio de 2014.

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



ESTRUCTURA DEL CUASIDINERO
Millones USD, Junio 2011 – 2014



Fuente: BCE.

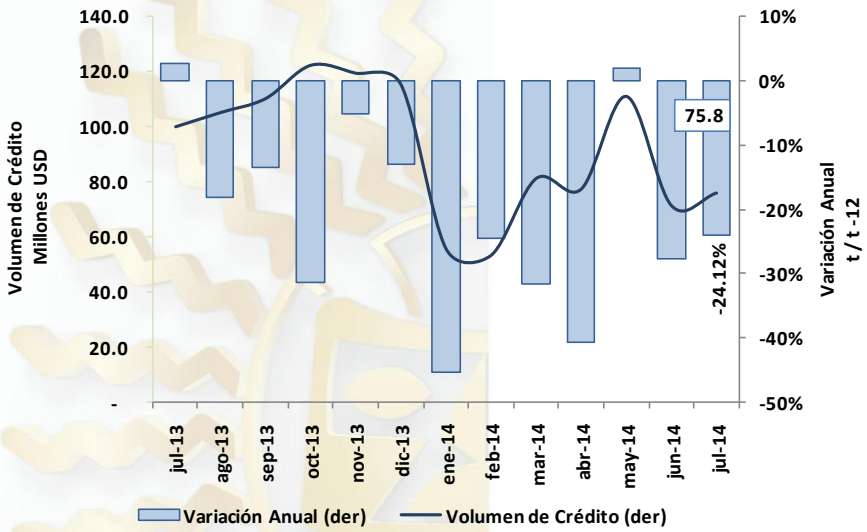
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

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

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

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

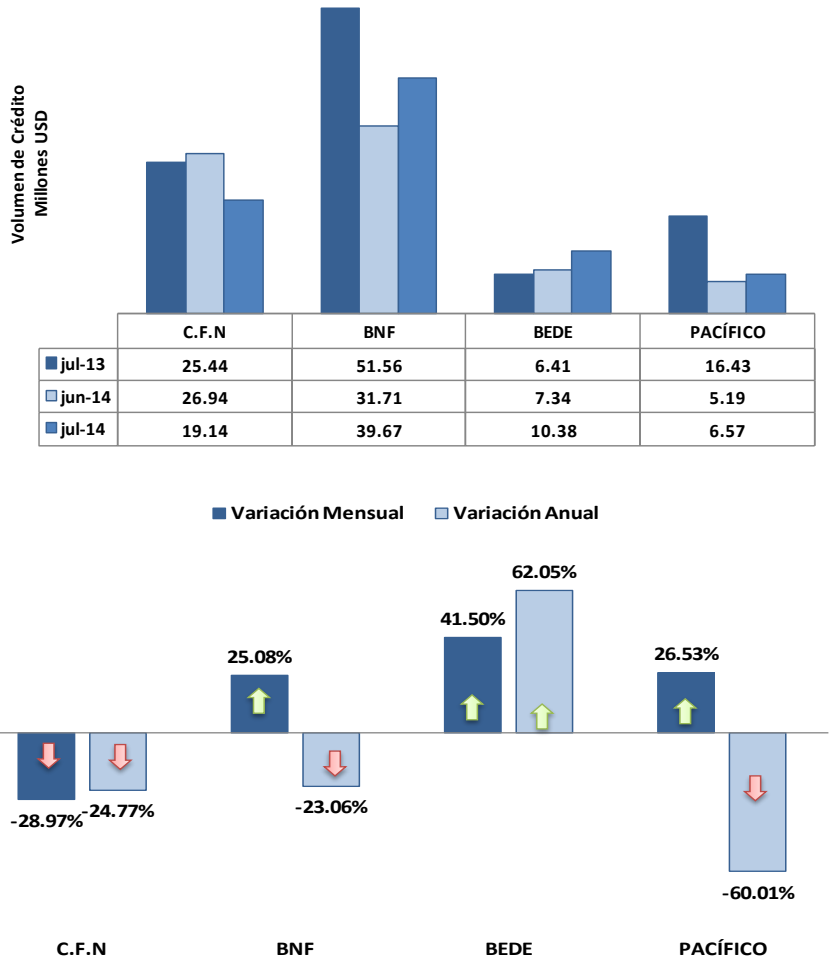
VOLUMEN DE CRÉDITO
Millones USD, Julio 2013-2014



Fuente: BCE.

El total del volumen de crédito concedido por las instituciones financieras públicas en el mes de julio de 2014 fue de USD 75.8 millones, con una tasa de variación anual de -24.12%.

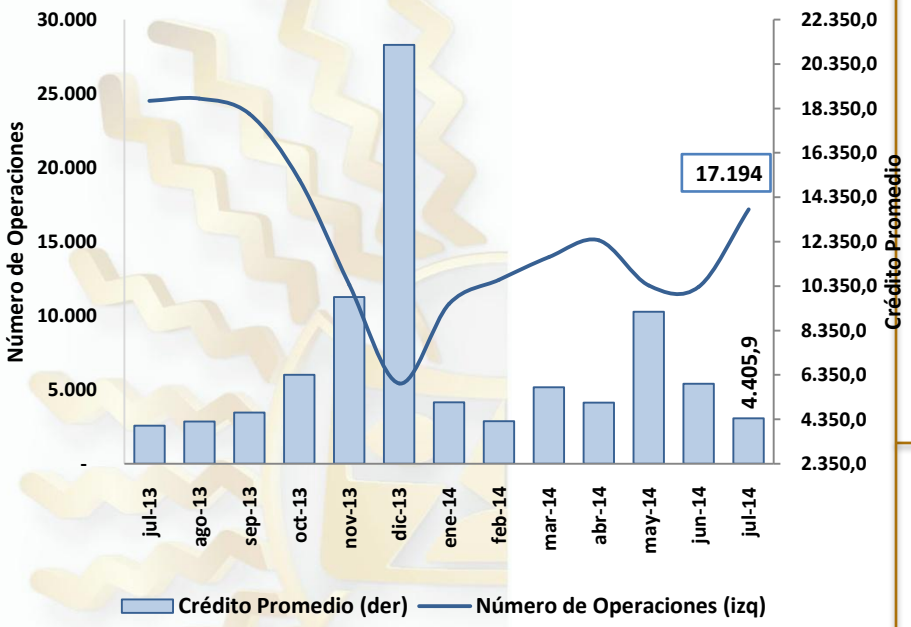
VOLUMEN DE CRÉDITO POR SUBSISTEMAS
Millones USD, Julio 2013-2014



	C.F.N	BNF	BEDE	PACÍFICO
jul-13	25.44	51.56	6.41	16.43
jun-14	26.94	31.71	7.34	5.19
jul-14	19.14	39.67	10.38	6.57

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Julio 2013-2014



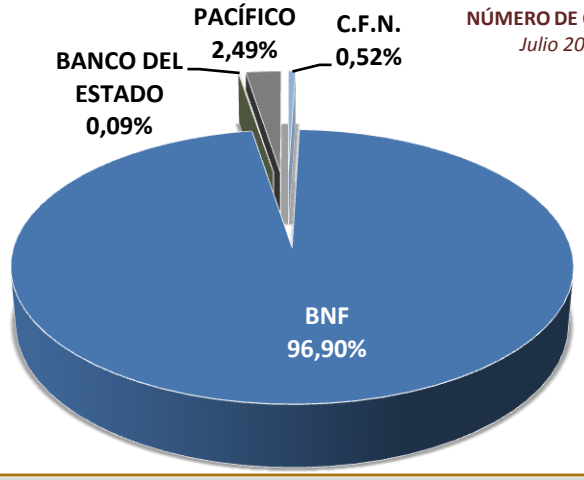
Fuente: BCE.

En el mes de julio de 2014 se registraron 17,194 operaciones con un monto promedio de USD 4,405.9.

El 96.90% de las operaciones fueron concedidas por el BNF, mientras que el 2.49% del total de las operaciones del sistema financiero público fue del Pacífico.

NÚMERO DE OPERACIONES

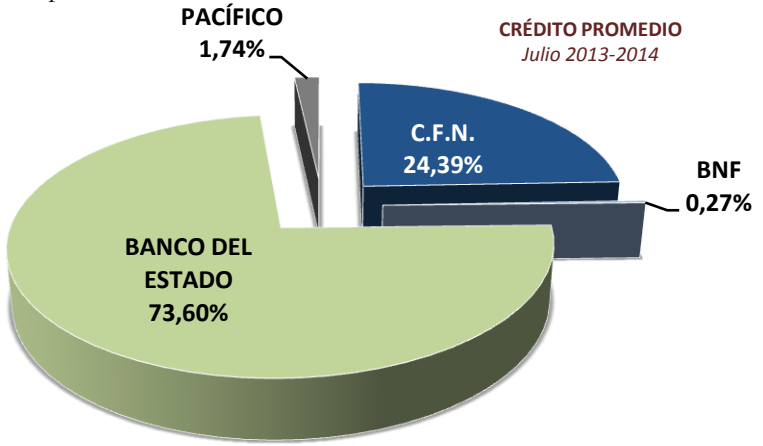
Julio 2013-2014



El 73.60% del crédito promedio fue concedido por el BEDE, así como el 24.39% fue otorgado por la CFN.

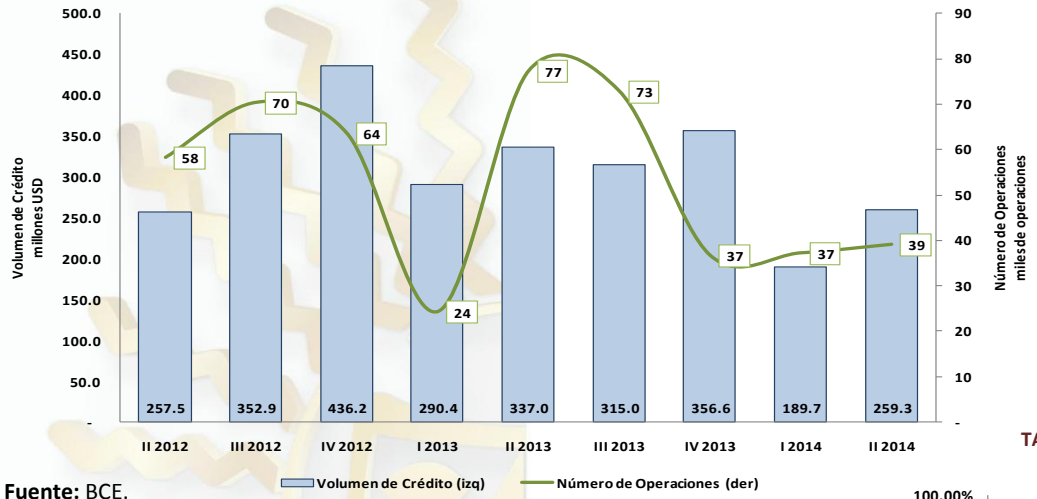
CRÉDITO PROMEDIO

Julio 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL

2011 –2014

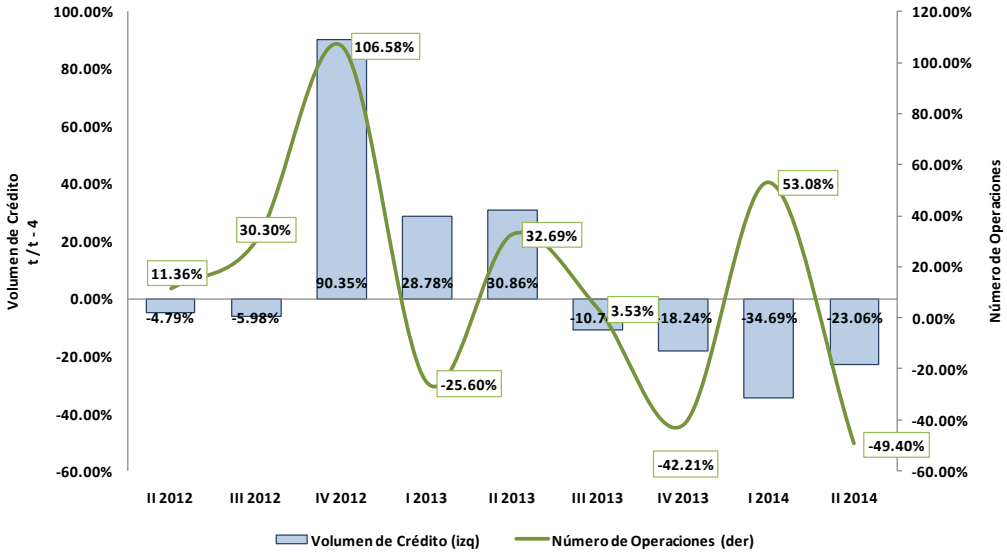


Fuente: BCE.

El volumen de crédito para el segundo trimestre del año 2014, se ubicó en USD 259.3 millones, por otro lado el número de operaciones para este trimestre fue de 39,105 de operaciones.

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

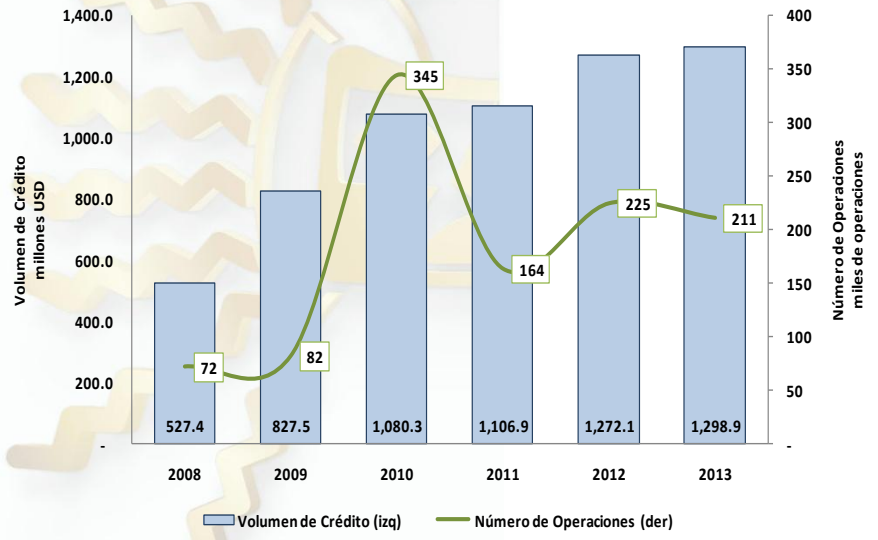
Porcentajes (t / t – 4), 2011 –2014



El volumen de crédito ha crecido en los últimos años, para el año 2013 el volumen de crédito se situó en USD 1,298.9 millones, USD 26.9 millones más que el año 2011 y USD 192.1 millones más que el año 2012. Por otro lado, el número de operaciones ha presentado una disminución con respecto al último año, para el año 2013 se registró un total de 211, 151 operaciones, es decir 13,655 operaciones menos que el año 2012 y 47,547 operaciones más a las registradas en el 2011.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES

Millones USD No. Operaciones 2010 – 2014

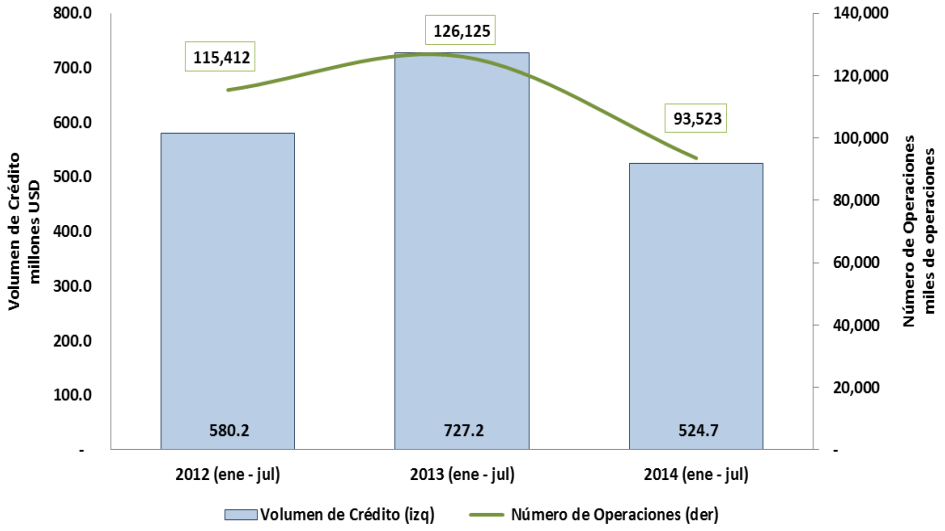


Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES

Millones USD y No. Operaciones

Enero – Julio (2012 – 2014)



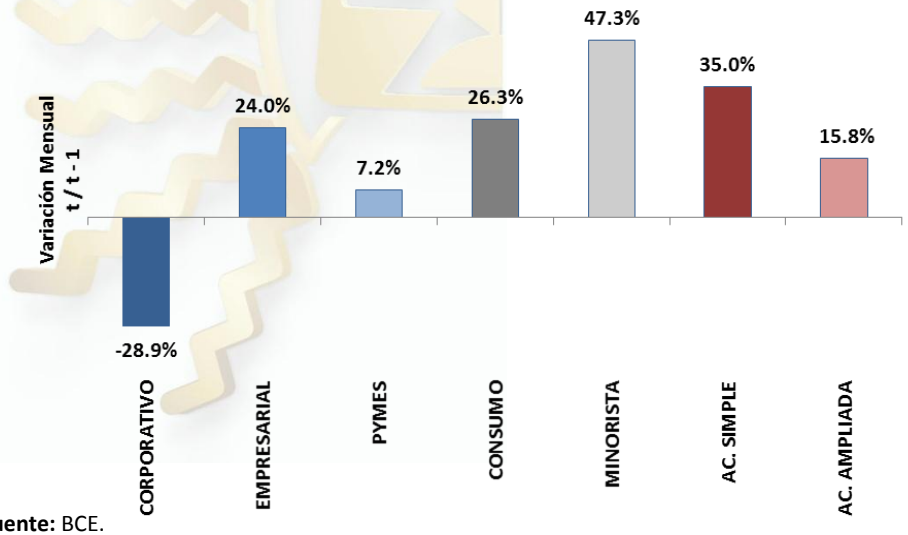
El volumen de crédito acumulado (enero – julio) durante el año 2014 se sitúo en USD 524.7 millones. Por otro lado, el número de operaciones en este mismo período fue de 93,523 millones de registros.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO

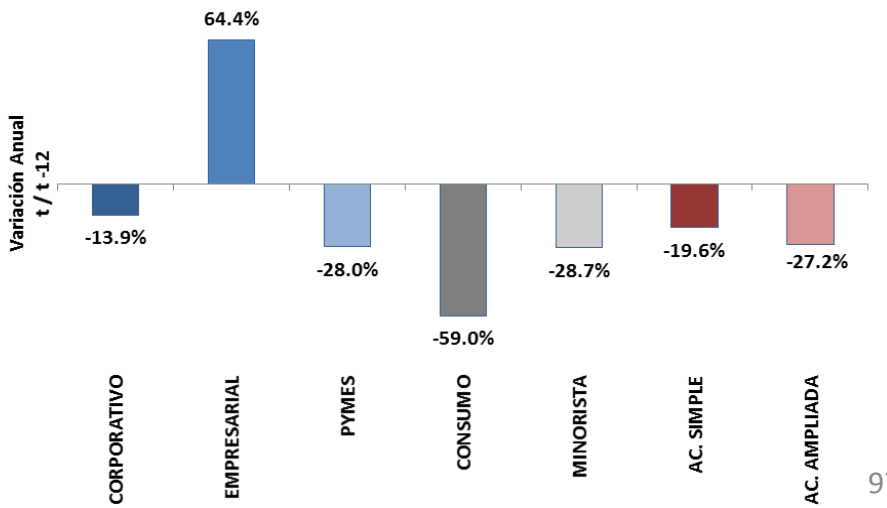
Millones de USD, Julio 2013-2014

IFI	jul-13	jul-14	Variación Absoluta Jun 13 - Jun 14	Variación Relativa %	jun-14	jul-14	Variación Absoluta May 14 - Jun 14	Variación Relativa %
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	19.9	17.1	- 2.8	-13.9%	24.1	17.1	- 7.0	-28.9%
EMPRESARIAL	5.2	8.6	3.4	64.4%	6.9	8.6	1.7	24.0%
PYMES	16.0	11.5	- 4.5	-28.0%	10.8	11.5	0.8	7.2%
CONSUMO								
CONSUMO	16.4	6.7	- 9.7	-59.0%	5.3	6.7	1.4	26.3%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	13.6	9.7	- 3.9	-28.7%	6.6	9.7	3.1	47.3%
AC. SIMPLE	15.9	12.8	- 3.1	-19.6%	9.4	12.8	3.3	35.0%
AC. AMPLIADA	12.8	9.3	- 3.5	-27.2%	8.0	9.3	1.3	15.8%
TOTAL	**99.8**	**75.8**	- 24.1	-24.1%	**71.2**	**75.8**	4.6	6.4%

Variación Mensual



Variación Anual



Fuente: BCE.

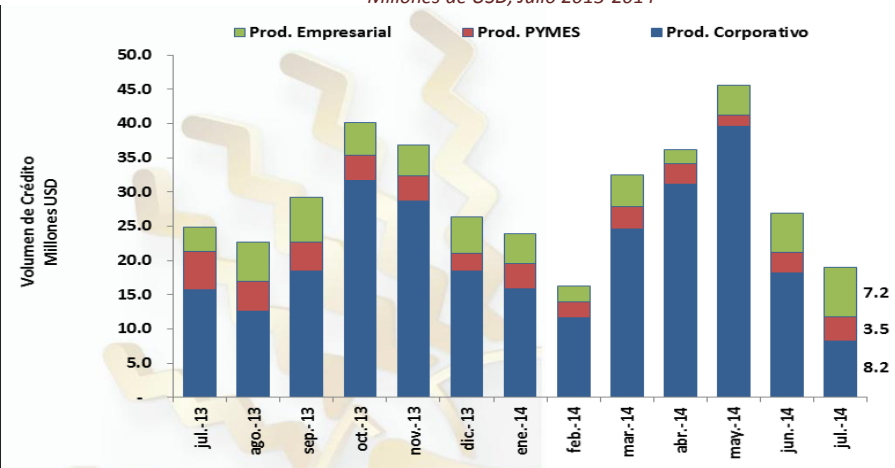
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

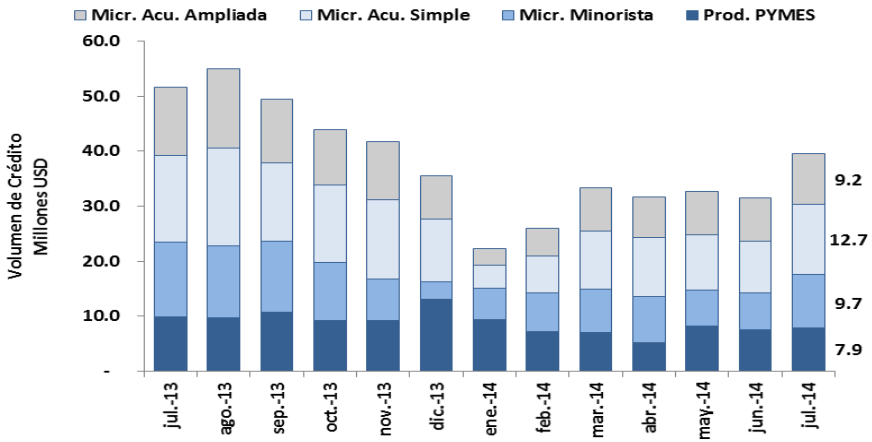
VOLUMEN DE CRÉDITO DE LA CNF

Millones de USD, Julio 2013-2014



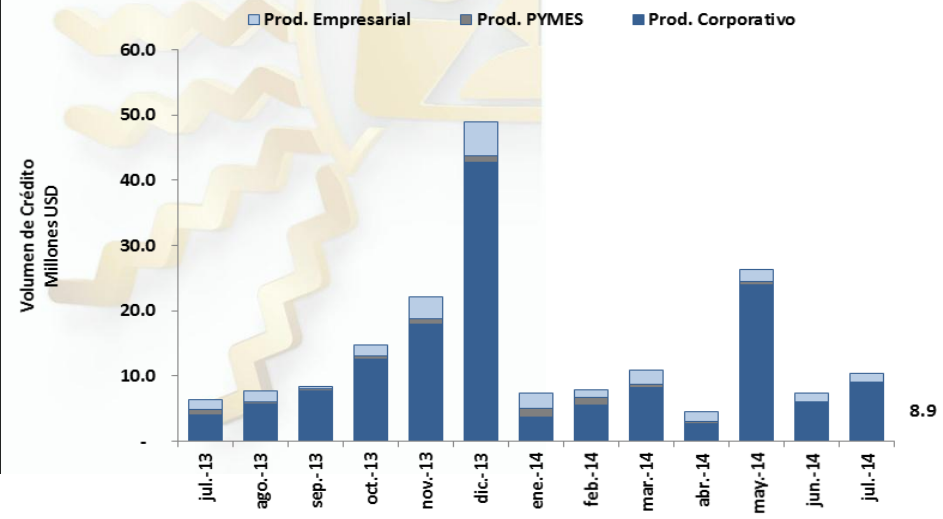
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BNF

Millones de USD, Julio 2013-2014



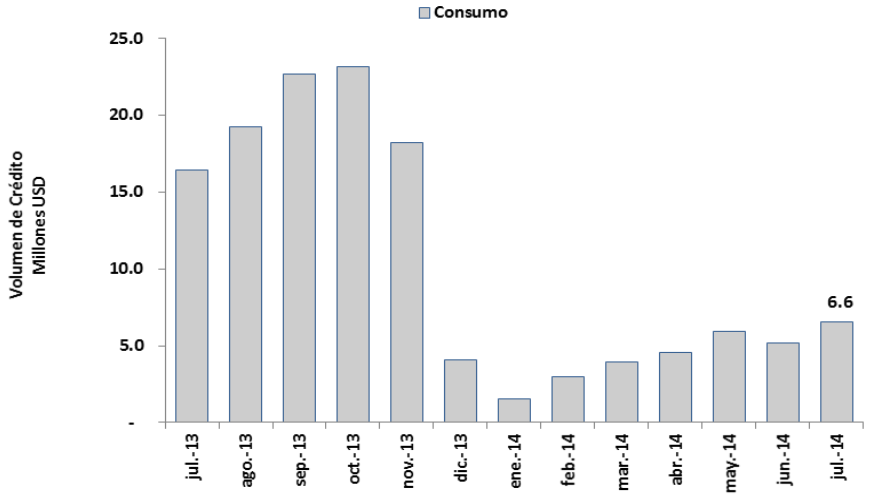
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BEDE

Millones de USD, Julio 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL IECE

Millones de USD, Julio 2013-2014



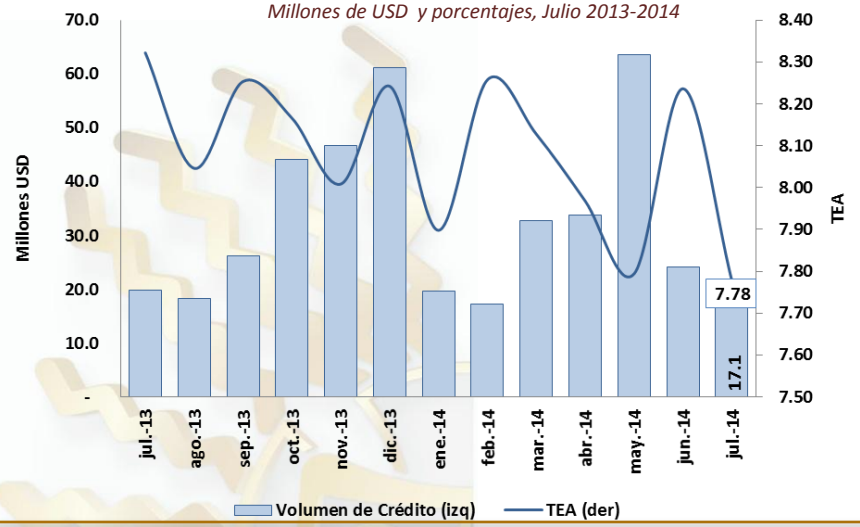
Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

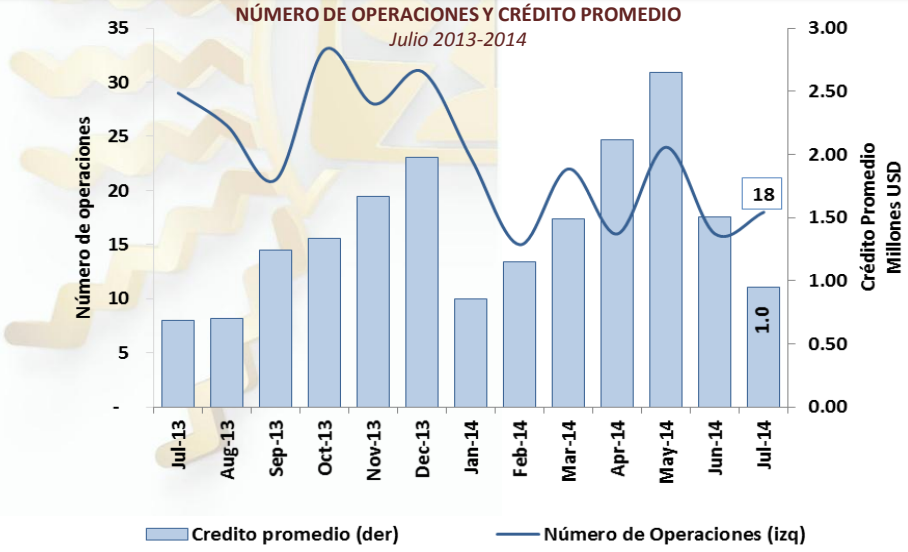
El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante el mes de julio de 2014 fue de USD 17.1 millones con una TEA promedio ponderada de 7.78% .

El número de operaciones registradas en el mes de julio de 2014 fue de 18 con un crédito promedio de USD 1.0 millones.

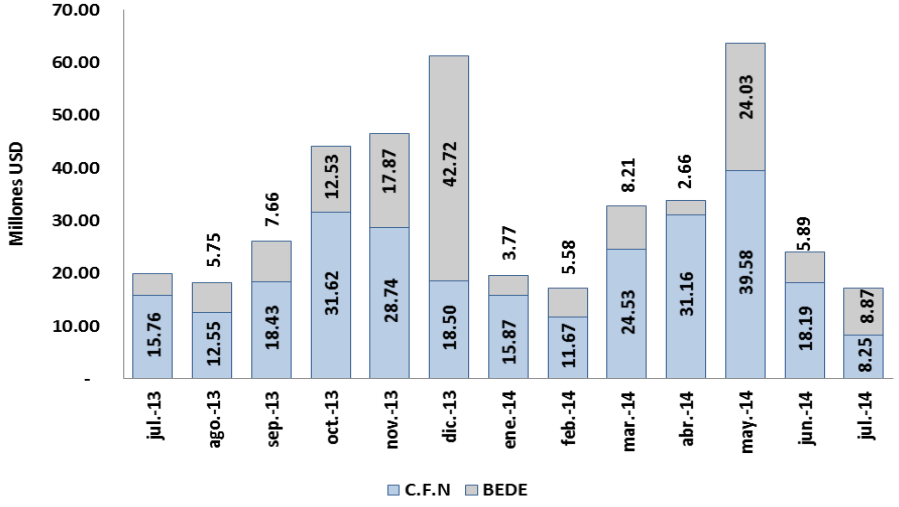
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Julio 2013-2014



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Julio 2013-2014



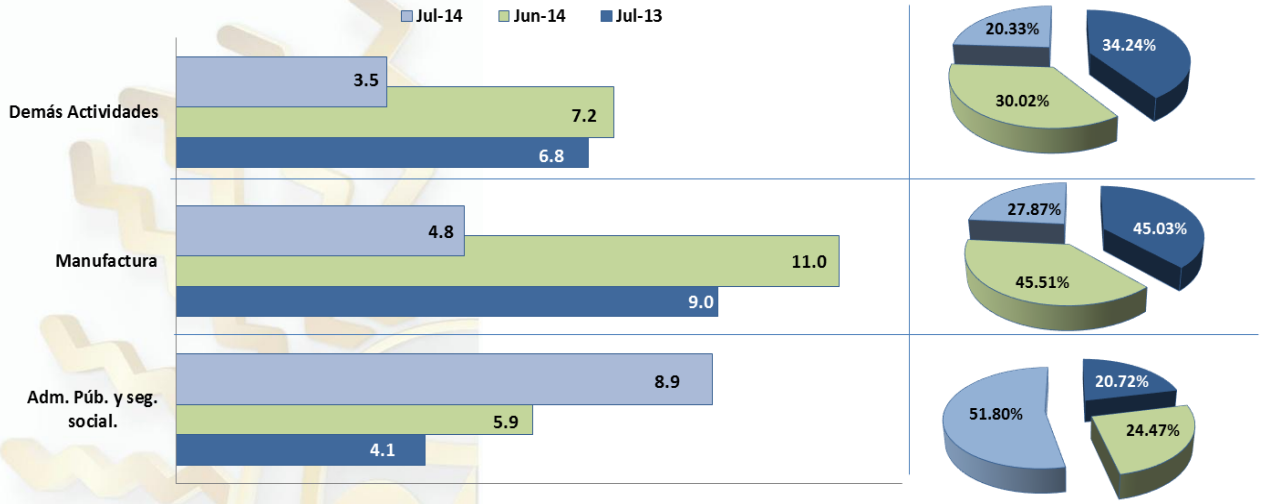
VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
Millones USD, Julio 2013-2014



Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Julio 2013 – 2014



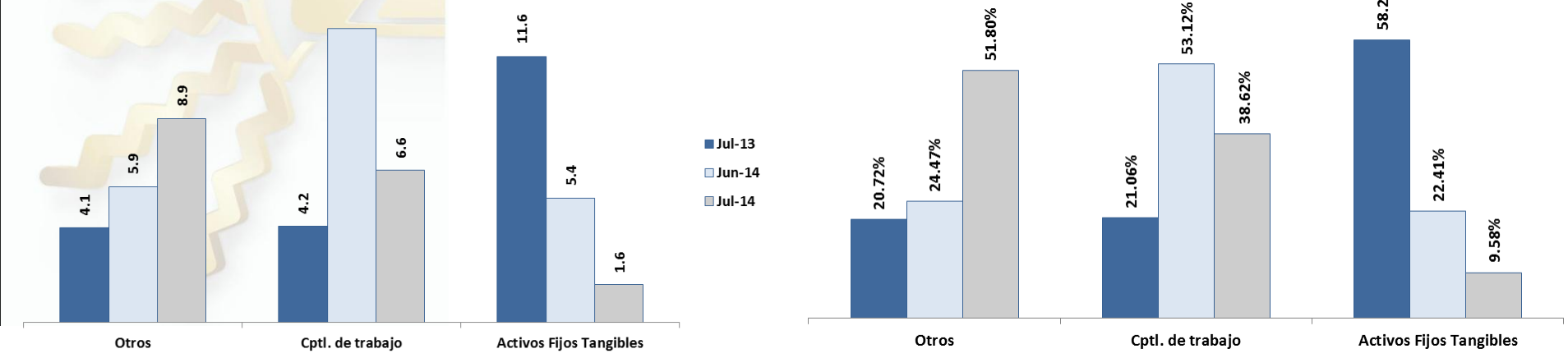
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de julio de 2014 fue para la *administración publica y seguridad social* con USD 8.9 millones (51.80%), para la actividad económica de *manufactura* se destinó USD 4.8 millones (27.87%) y el 20.33% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.

El principal destino del crédito fue para *otros* con USD 8.9 millones (51.80%).

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Julio 2013-2014



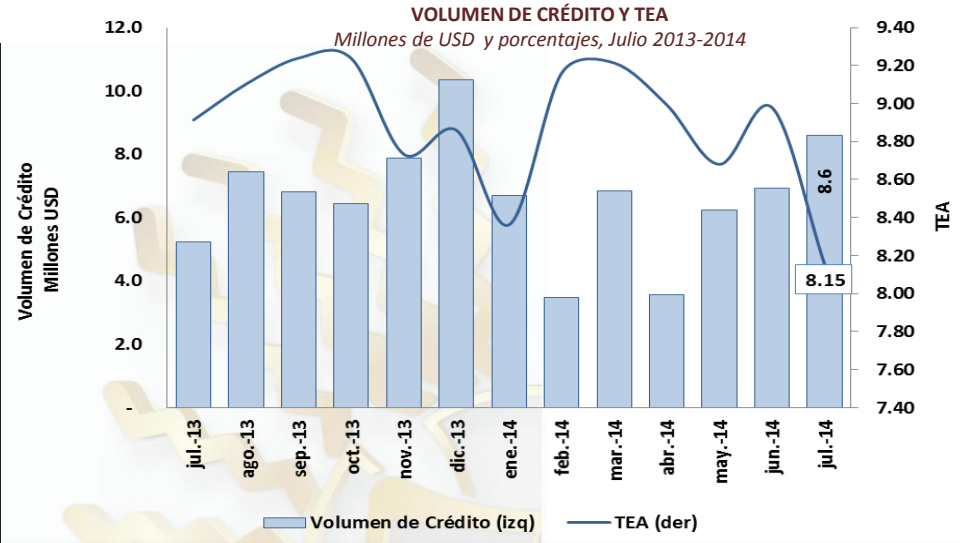
Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

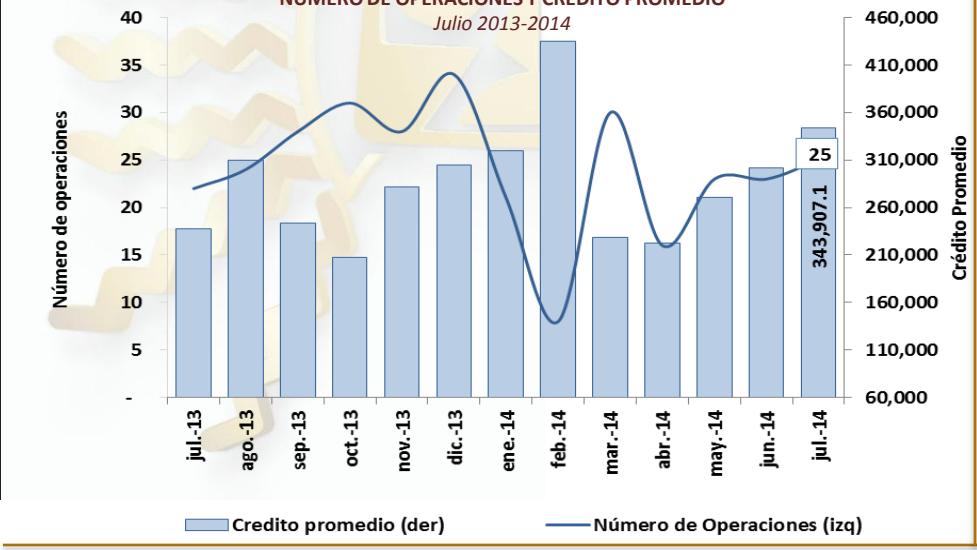
El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Empresarial durante el mes de julio de 2014 fue de USD 8.6 millones con una TEA promedio ponderada de 8.15% .

El número de operaciones registradas en el mes de julio de 2014 fue de 25 con un crédito promedio de USD 343,907.1.

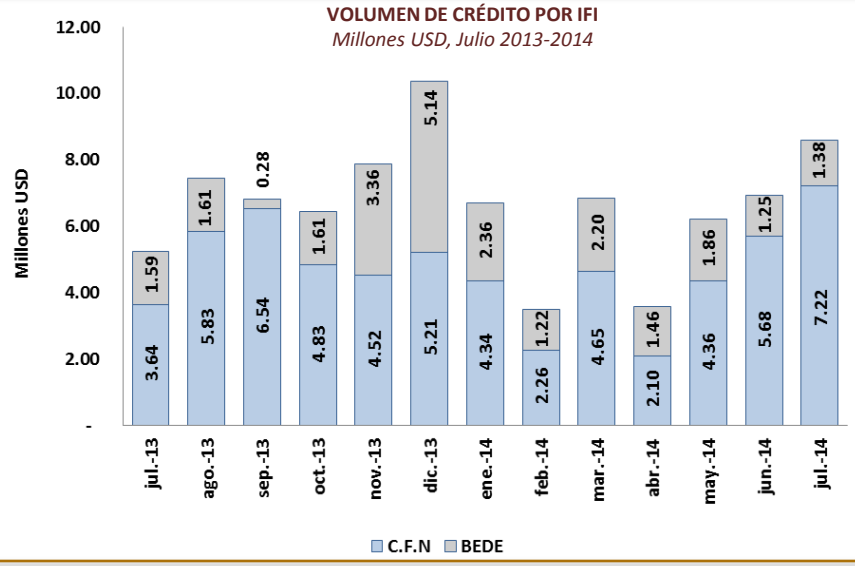
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Julio 2013-2014



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Julio 2013-2014

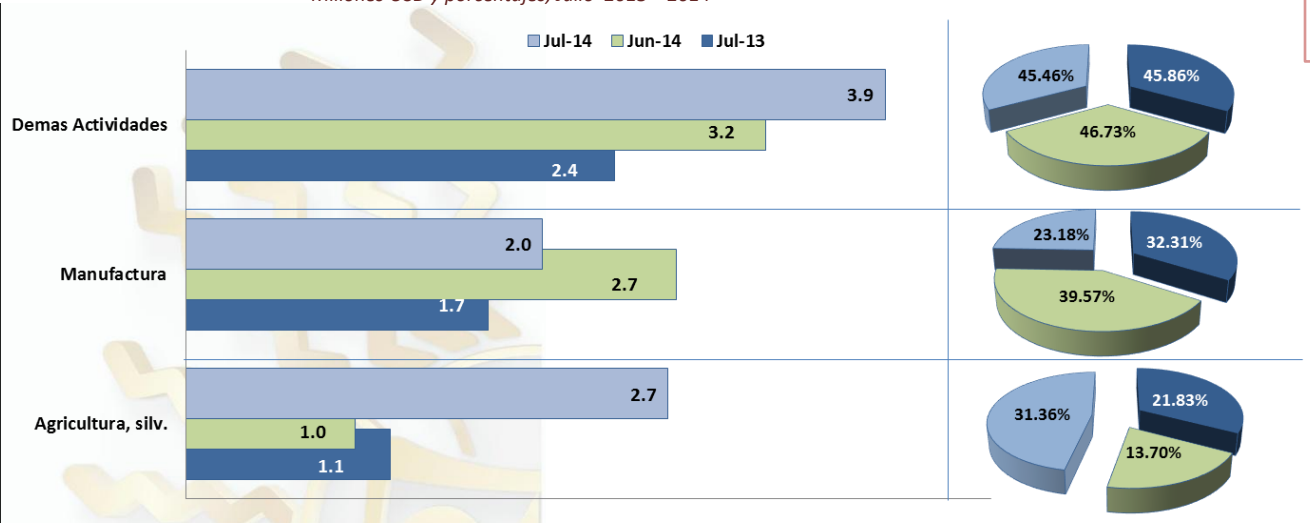


VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
Millones USD, Julio 2013-2014



Fuente: BCE.

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

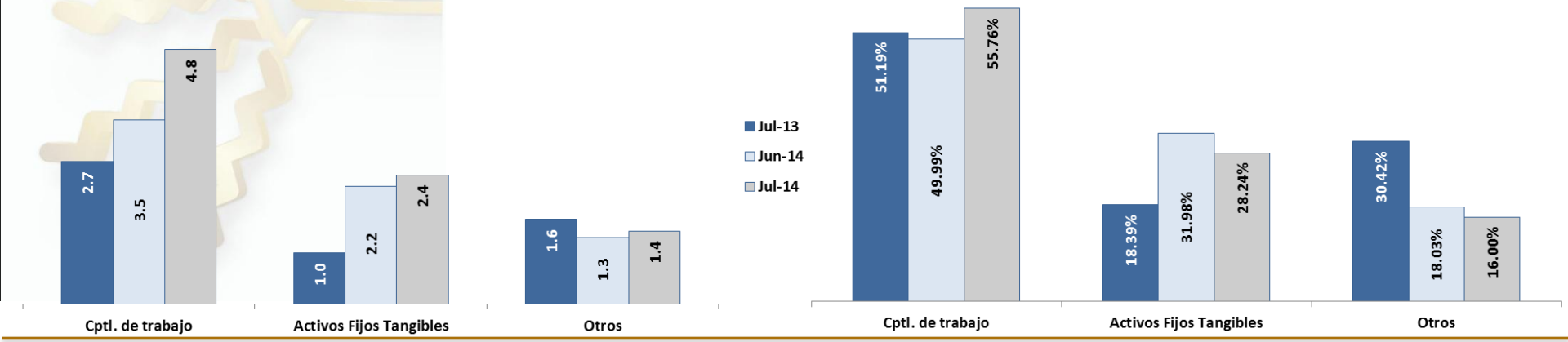


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de julio de 2014 fue para *agricultura, silvicultura* con USD 2.7 millones (31.36%), para la actividad económica de *manufactura* se destinó USD 2.0 millones (23.18%) y el 45.46% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.

El principal destino del crédito fue para *capital de trabajo* con USD 4.8 millones (55.76%).

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



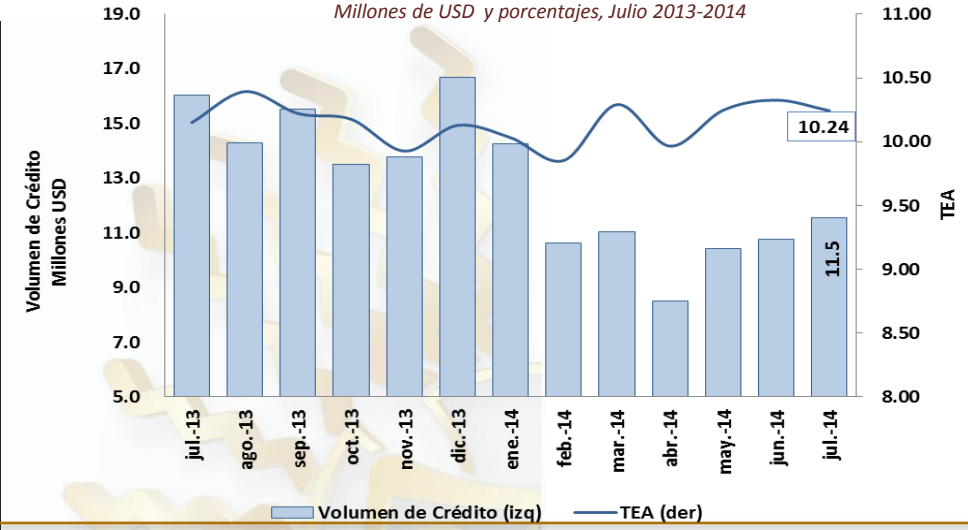
Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

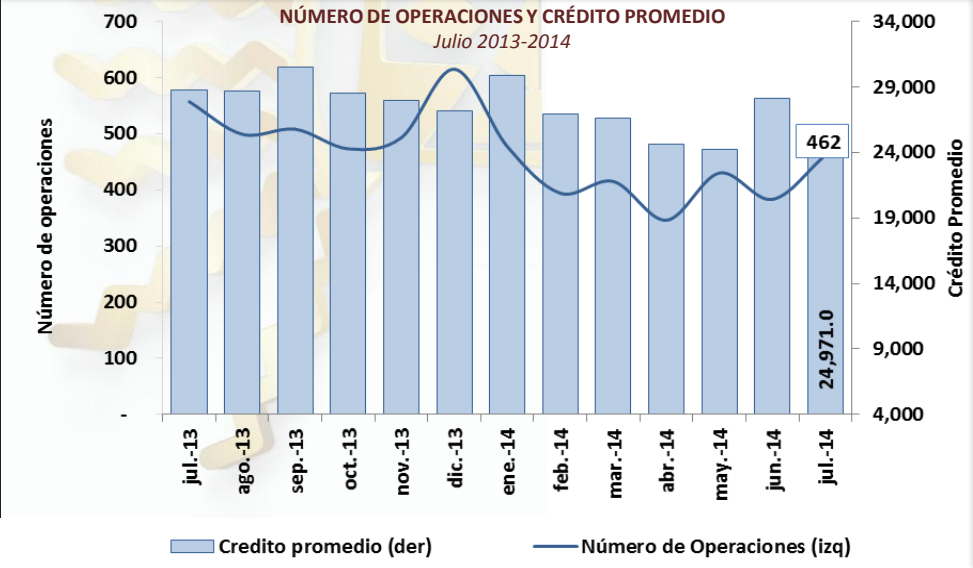
El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo PYMES durante el mes de julio de 2014 fue de USD 11.5 millones con una TEA promedio ponderada de 10.24%.

El número de operaciones registradas en el mes de julio de 2014 fue de 462 con un crédito promedio de USD 24,971.0.

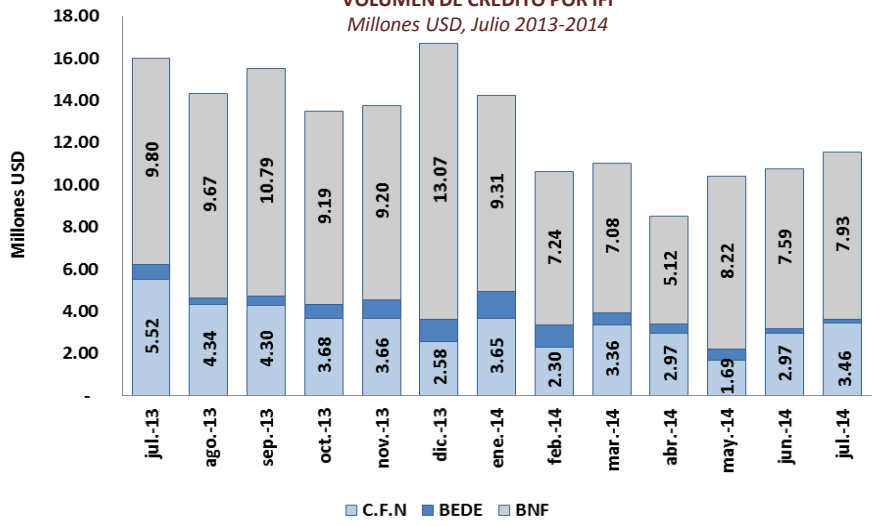
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Julio 2013-2014



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Julio 2013-2014



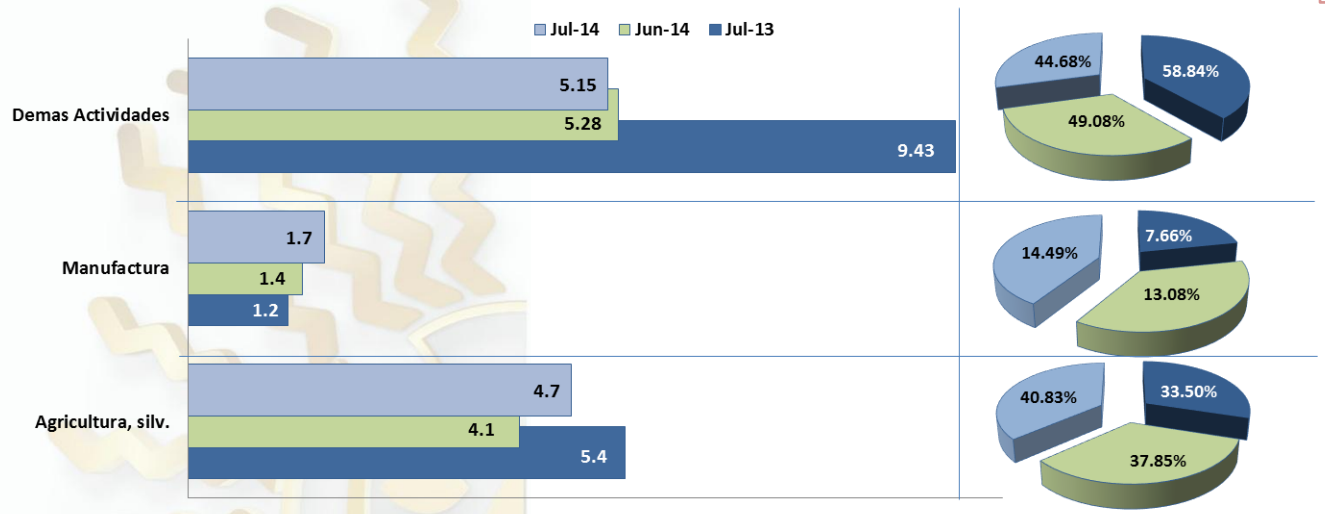
VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
Millones USD, Julio 2013-2014



Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Julio 2013 – 2014



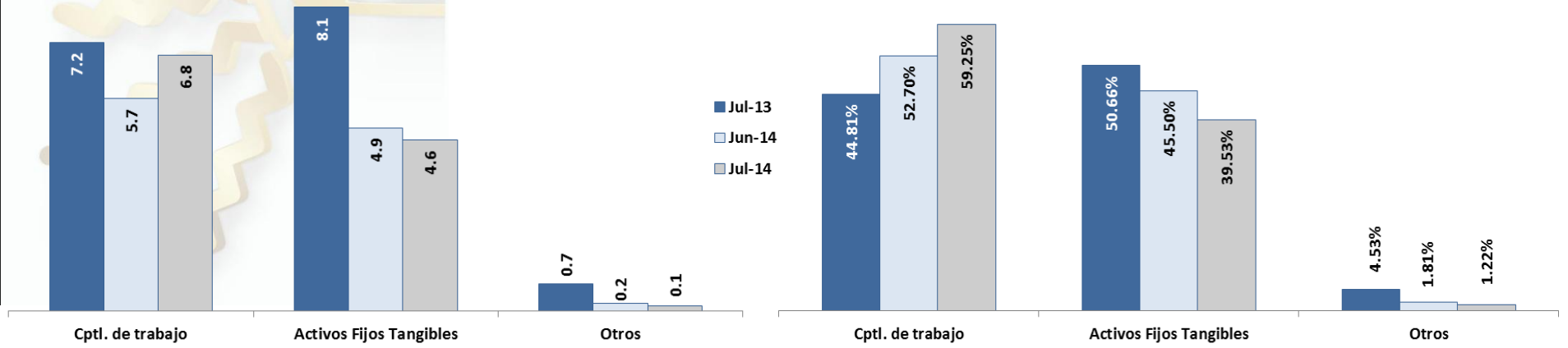
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de julio de 2014 fue para *agricultura, silvicultura* con USD 4.7 millones (40.83%), para la actividad económica de *manufactura* se destinó USD 1.7 millones (14.49%) y el 44.68% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.

El principal destino del crédito fue para *capital de trabajo* con USD 6.8 millones (59.25%).

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Julio 2013-2014



Fuente: BCE.

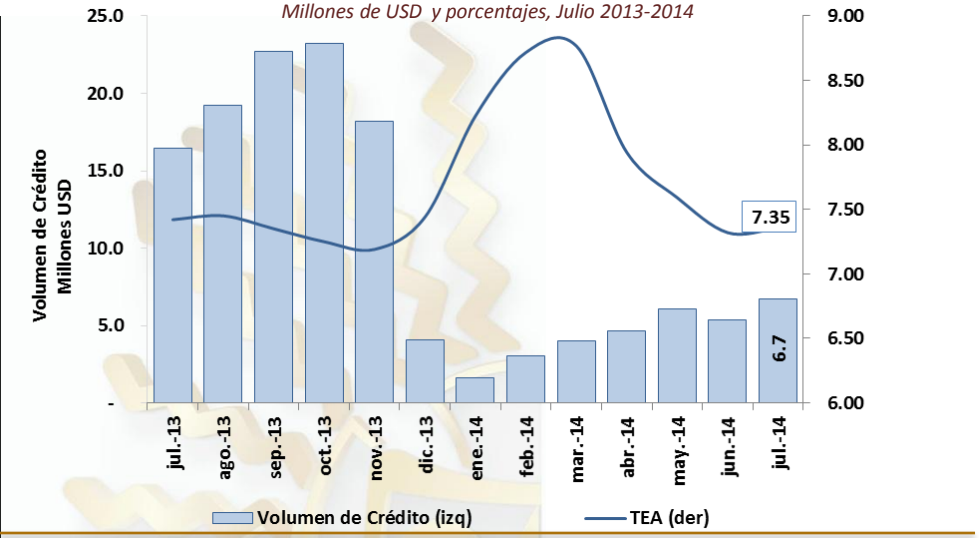
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El volumen de crédito otorgado al segmento de Consumo durante el mes de julio de 2014 fue de USD 6.7 millones con una TEA 7.35%.

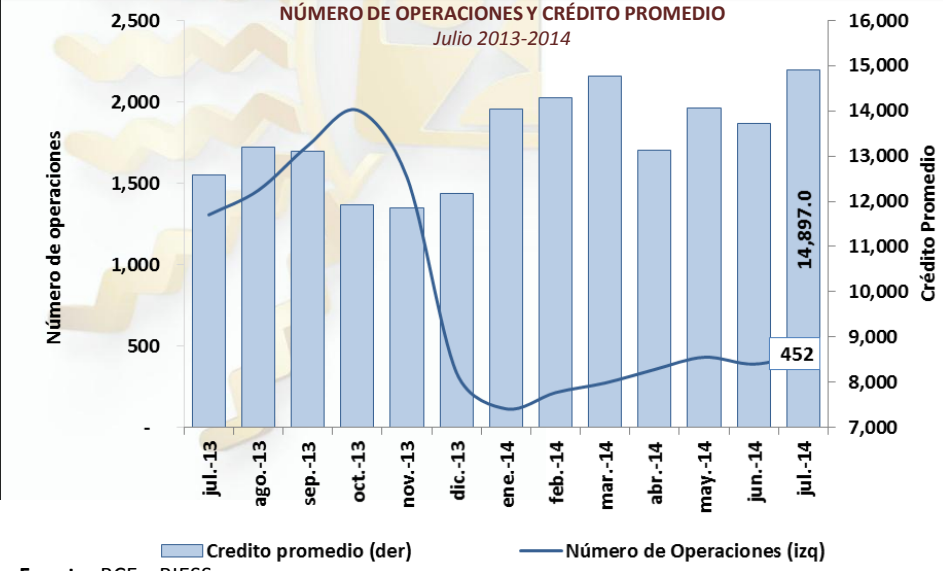
El número de operaciones registradas en el mes de julio de 2014 fue de 452 con un crédito promedio de USD 14,897.0

Considerando las operaciones del BIESS el volumen de crédito para el mes de julio de 2014 sería de USD 176.9 millones con un número de operaciones de 183,594.

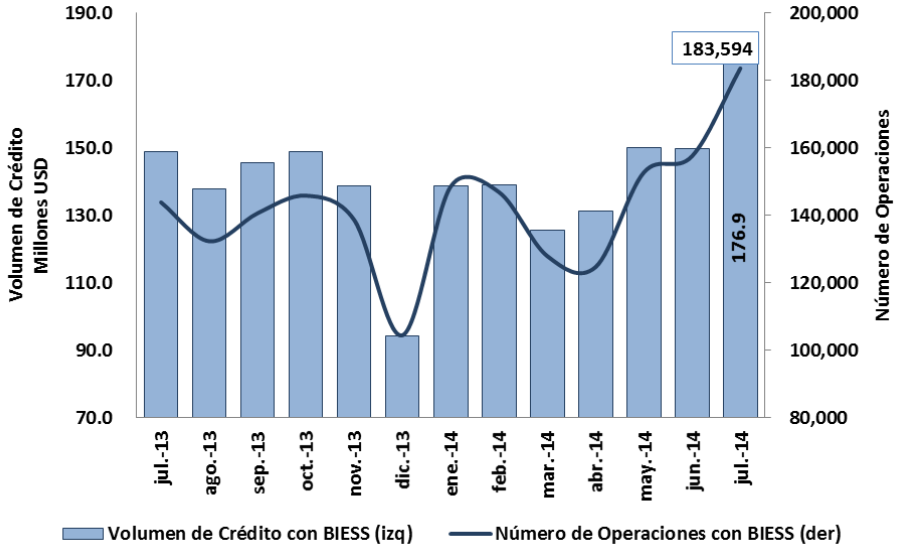
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Julio 2013-2014



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Julio 2013-2014

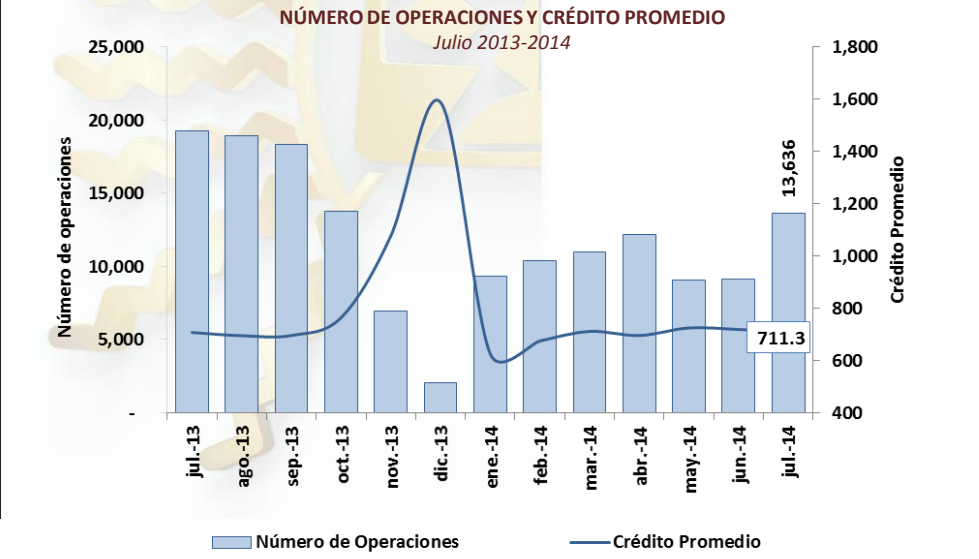


VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES DEL BIESS
Julio 2013-2014



Fuente: BCE y BIESS.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

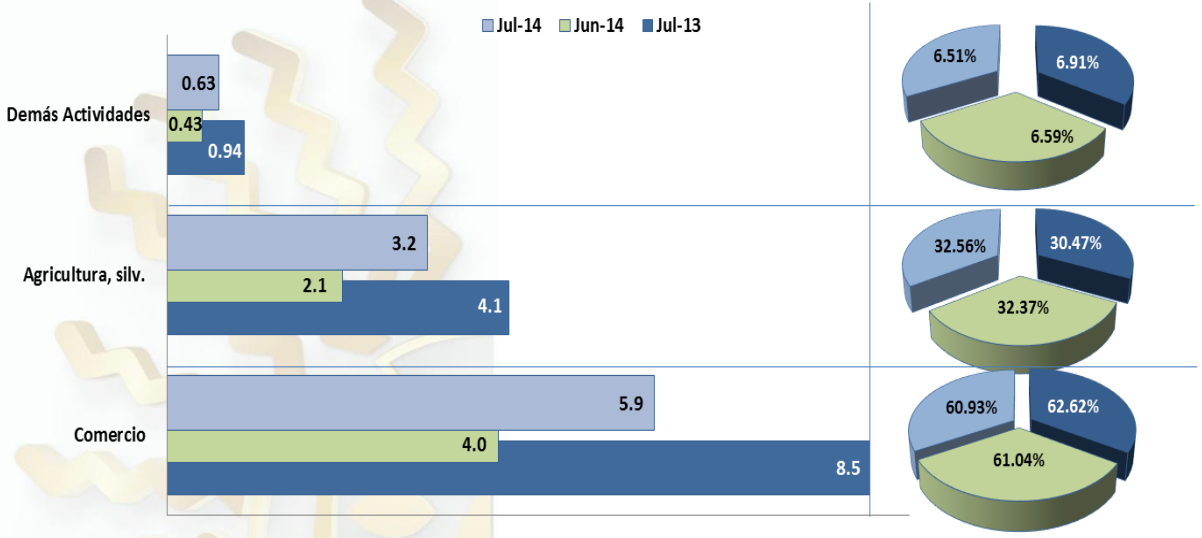


El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito Minorista durante el mes de julio de 2014 fue de USD 9.7 millones con una TEA promedio ponderada de 6.76% .

El número de operaciones registradas en el mes de julio de 2014 fue de 13,636 con un crédito promedio de USD 711.3.

Fuente: BCE .

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

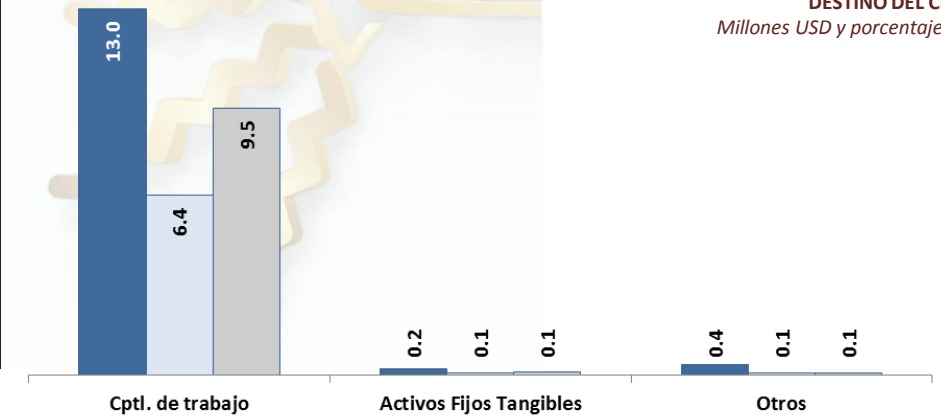


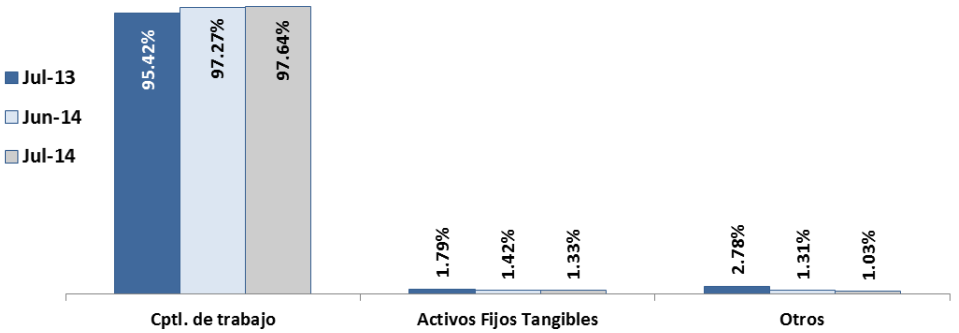
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de julio de 2014 fue para *comercio* con USD 5.9 millones (60.93%), para la actividad económica de *agricultura, silvicultura* se destinó USD 3.2 millones (32.56%) y el 6.51% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.

El principal destino del crédito fue para *capital de trabajo* con USD 9.5 millones (97.64%).

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



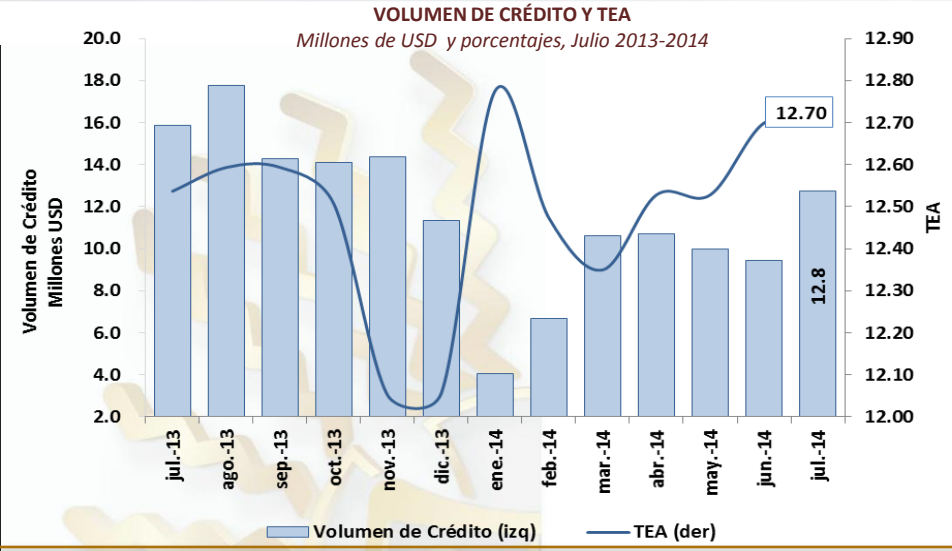


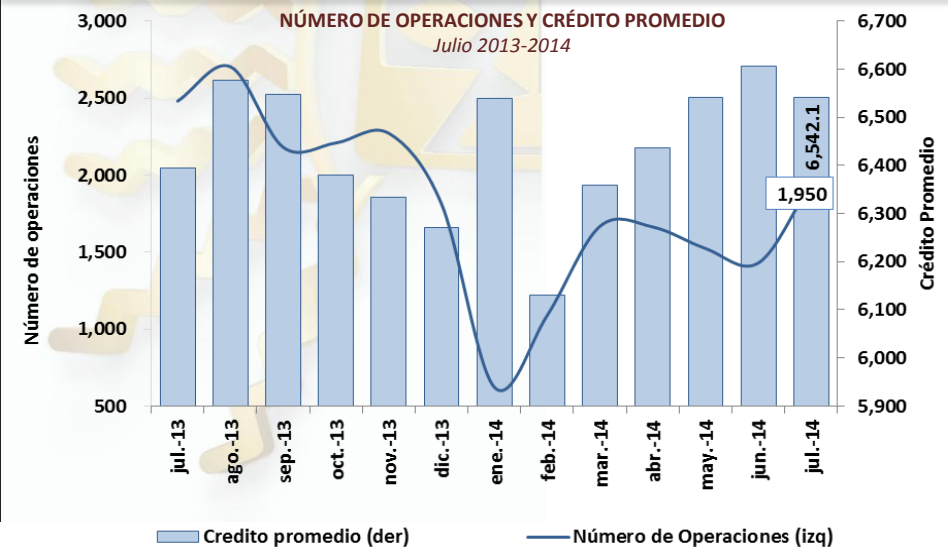
Fuente: BCE .

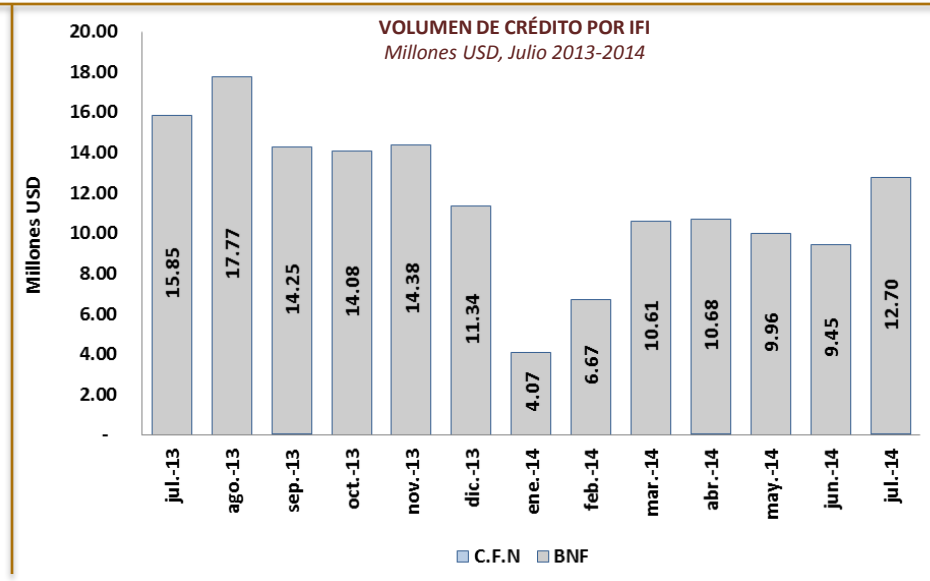
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Simple durante el mes de julio de 2014 fue de USD 12.8 millones con una TEA promedio ponderada de 12.70% .

El número de operaciones registradas en el mes de julio de 2014 fue de 1,950 con un crédito promedio de USD 6,542.1.

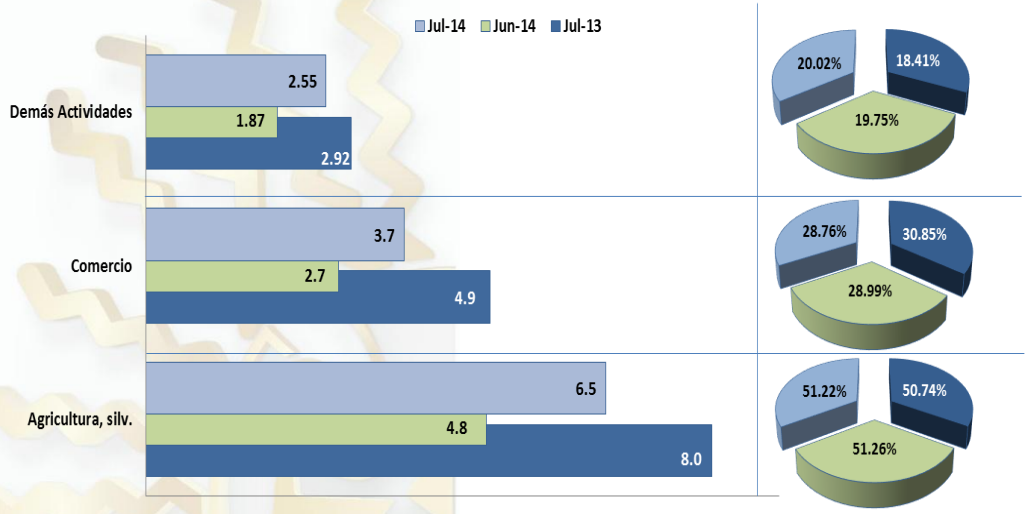






Fuente: BCE .

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

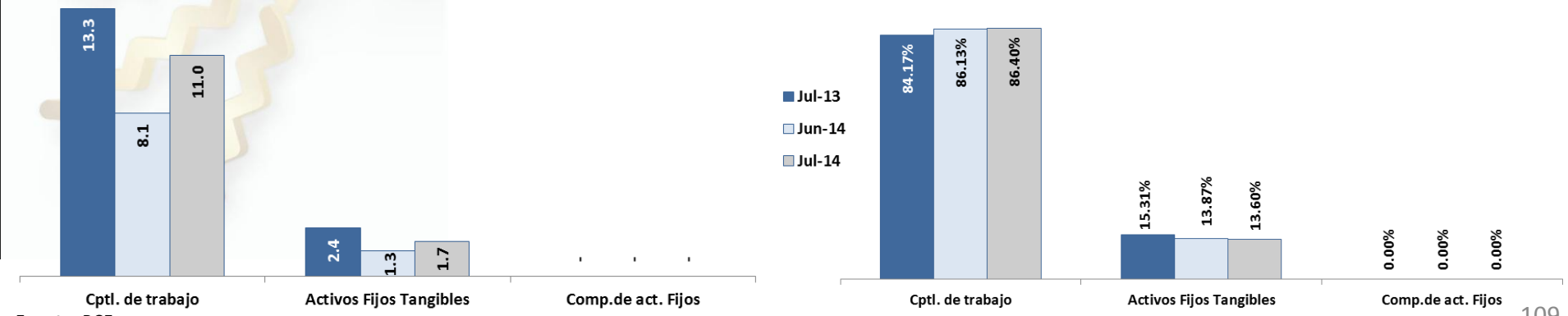


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de julio de 2014 fue para *agricultura, silvicultura* con USD 6.5 millones (51.22%), para la actividad económica de *comercio* se destinó USD 3.7 millones (28.76%) y el 20.02% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.

El principal destino del crédito fue para *capital de trabajo* con USD 11.0 millones (86.40%).

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



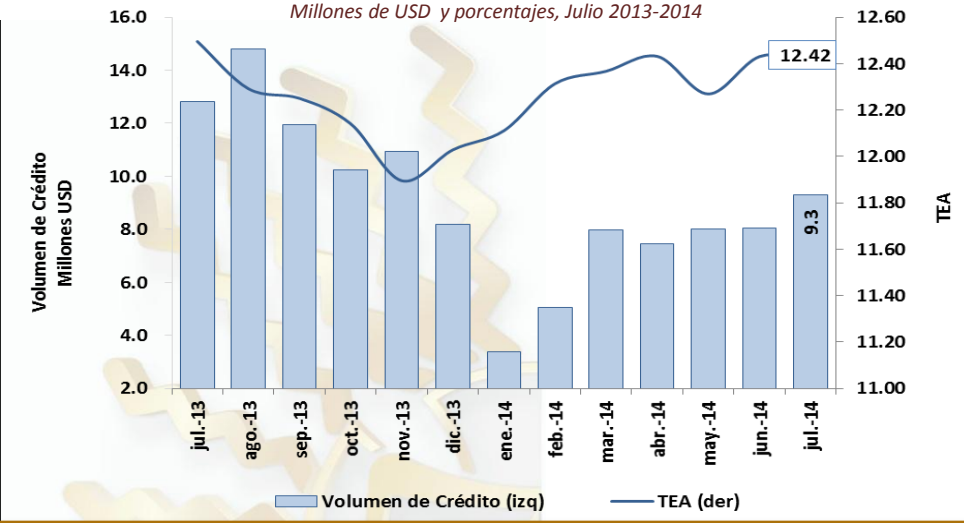
Fuente: BCE.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

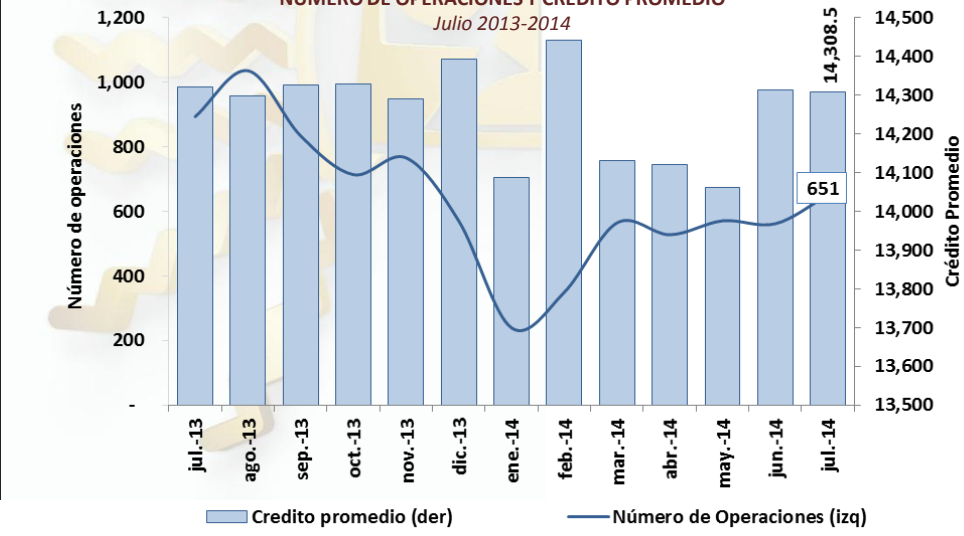
El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Ampliada durante el mes de julio de 2014 fue de USD 9.3 millones con una TEA promedio ponderada de 12.42%.

El número de operaciones registradas en el mes de julio de 2014 fue de 651 con un crédito promedio de USD 14,308.5.

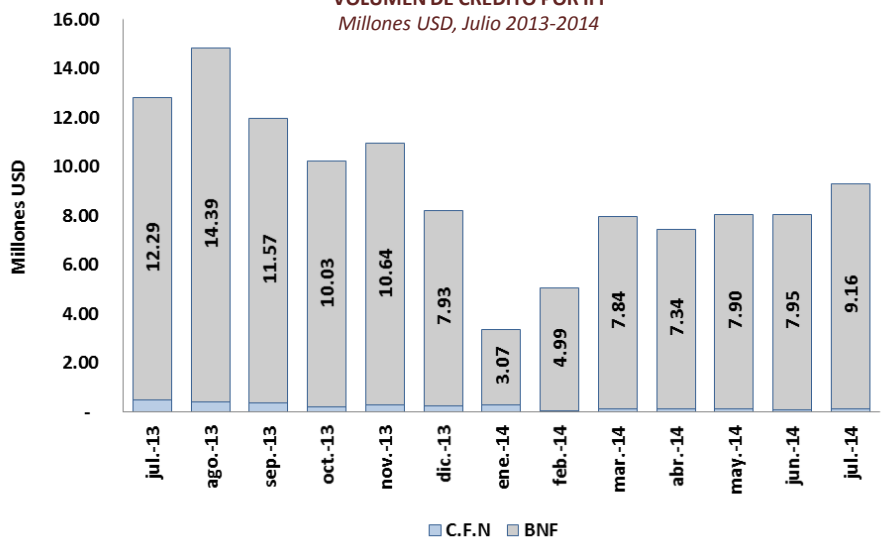
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Julio 2013-2014



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Julio 2013-2014

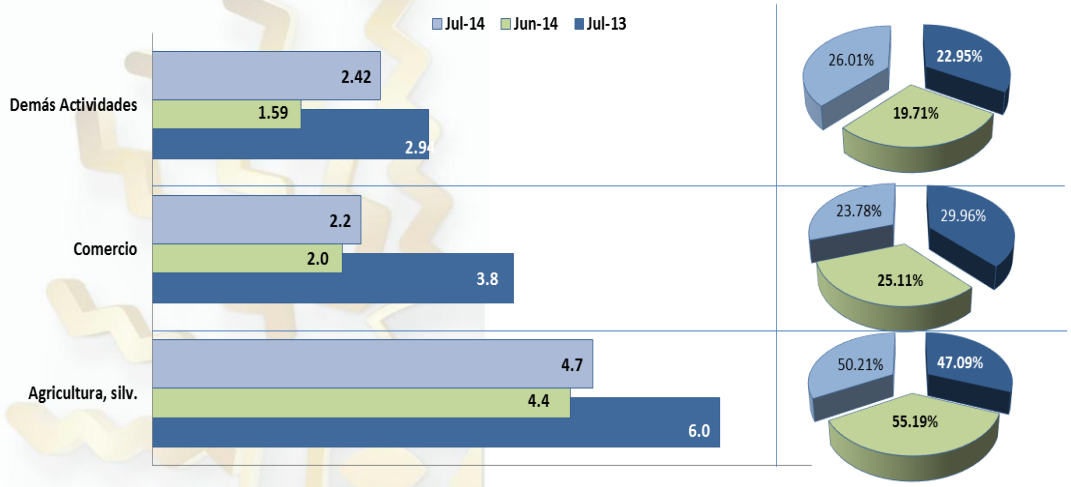


VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
Millones USD, Julio 2013-2014



Fuente: BCE.

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

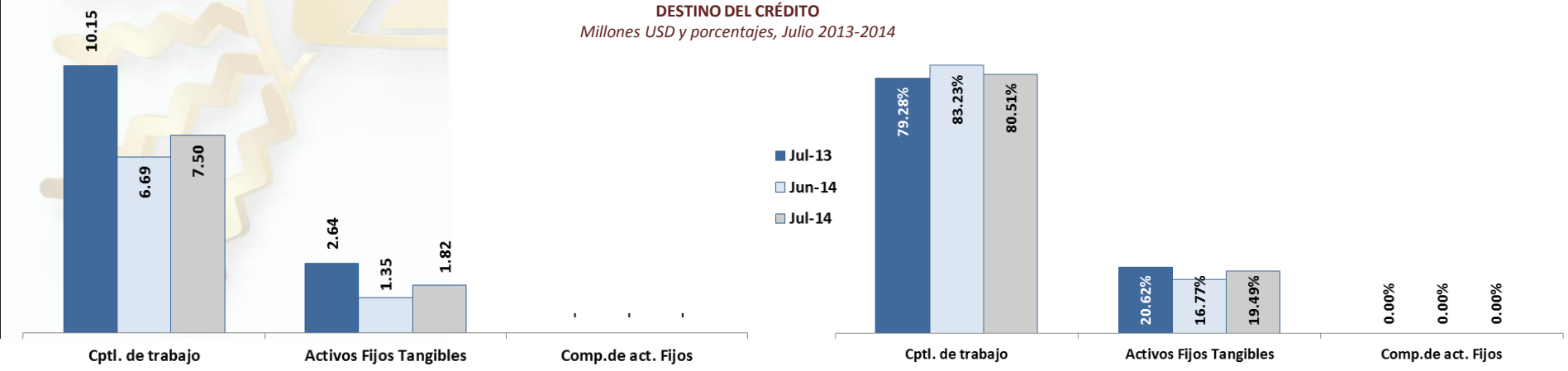


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de julio de 2014 fue para *agricultura, silvicultura* con USD 4.7 millones (50.21%), para la actividad económica de *comercio* se destinó USD 2.2 millones (23.78%) y el 26.01% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.

El principal destino del crédito fue para *capital de trabajo* con USD 7.5 millones (80.51%).

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



Fuente: BCE.

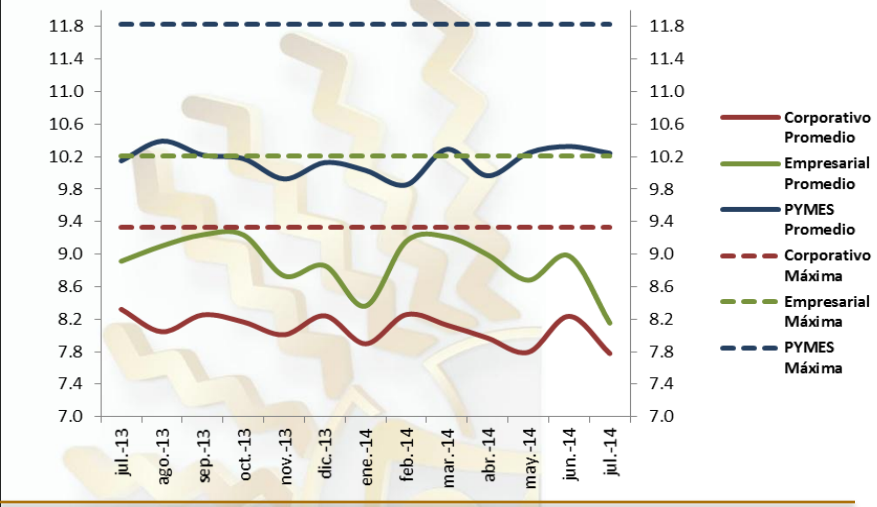
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

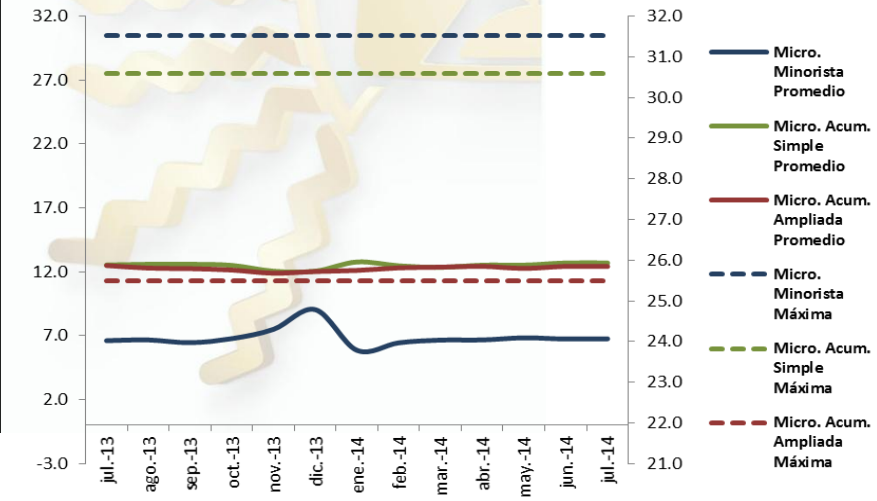
EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVAS DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

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

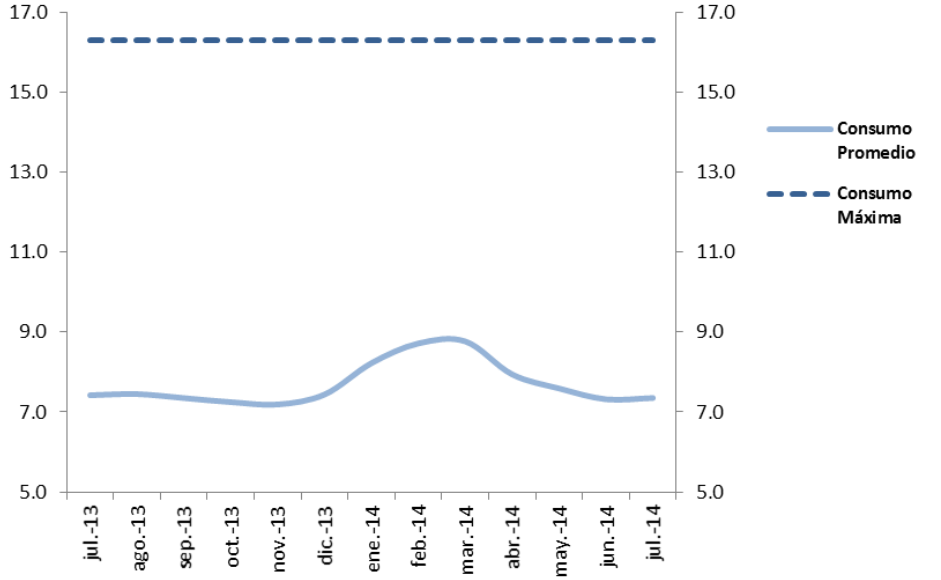
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS
Porcentajes, Julio 2013 – 2014



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



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



PARTE III: NOTAS METODOLÓGICAS

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HERFINDAHL – HIRSCHMAN (HHI)

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

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

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

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

HHI > 1.500 como mercado altamente concentrado
HHI > 1.000 & < 1.500 mercado medianamente concentrado
HHI < 1.000 mercado competitivo

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

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

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

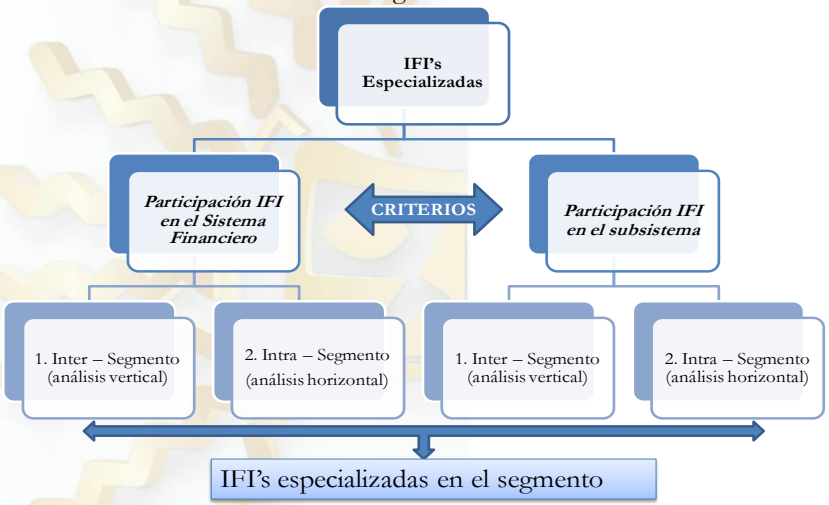
Si las cuatro entidades financieras tienen una participación en el mercado demasiado alta, se puede deducir que no existe un mercado competitivo. Para el Ecuador los rangos establecidos de este indicador son:

C4 > 66% mercado altamente concentrado
C4 > 33% & < 66% mercado medianamente concentrado
C4 < 33% mercado competitivo

DETERMINACIÓN DE UNA IFI COMO ESPECIALIZADO EN UN SEGMENTO DE CRÉDITO

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

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



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

Criterio inter-segmento

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

Ejemplo:

Participación en el Sistema Financiero

	Corporativo	Productivo Empresarial	Pymes	.....	*Total*
TOTAL	**37.60%**	**11.28%**	**10.88%**	**.....**	**100%**
IFI 1	0.00%	0.00%	0.00%	.....	100.0%
IFI 2	68.80%	17.70%	4.60%	.....	100.0%

Participación en el Subsistema

	Corporativo	Productivo Empresarial	Pymes	.....	*Total*
TOTAL	**44.80%**	**13.30%**	**4.60%**	**.....**	**100%**
IFI 1	0.00%	0.00%	0.0%	.....	100.0%
IFI 2	71.00%	16.50%	4.61%	.....	100.0%

La importancia relativa del segmento "Corporativo" en el volumen total de crédito es 37.60%; para IFI 2, este segmento representa el 68.8% de todo el volumen de crédito corporativo, por lo tanto si la participación relativa del segmento de crédito de la IFI es mayor que la participación relativa del segmento de crédito de todo el sistema es considerada como especializada en el segmento de crédito. Este análisis se lo realiza tanto a nivel total el sistema financiero como para cada uno de los subsistemas financieros.

Criterio intra-segmento

Se compara la importancia del volumen de crédito de cada una de las instituciones financieras dentro de cada segmento de crédito, con respecto a la importancia de la institución en el volumen total de crédito.

Ejemplo:

Participación en el Sistema Financiero

	Corporativo	Productivo Empresarial	Pymes	.....	*Total*
IFI 1	0.00%	0.00%	0.00%	.....	**0.25%**
IFI 2	**18.00%**	**13.90%**	4.20%	.....	**9.28%**
.....	.....	.....	.....	.....	.....
TOTAL	100%	100%	100%	.....	**100.0%**

Participación en el Subsistema

	Corporativo	Productivo Empresarial	Pymes	.....	*Total*
IFI 1	0.00%	0.00%	0.00%	.....	**2.40%**
IFI 2	**18.10%**	**14.20%**	4.60%	.....	**11.47%**
.....	.....	.....	.....	.....	.....
TOTAL	100%	100%	100%	.....	**100.0%**

La importancia relativa de la IFI 2 en el volumen total de crédito es 9.28%. Dentro del segmento Corporativo, la IFI analizada representa el 18.00%, por lo que bajo este criterio también es intensivo en el segmento Corporativo. Por tanto, si la participación relativa del segmento es mayor a la participación relativa de la IFI en el volumen total del crédito se considera como especializada en ese segmento de crédito. Este análisis se lo realiza tanto a nivel de todo el sistema financiero como para cada uno de los subsistemas financieros.

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

Museo Nacional

Banco Central del Ecuador

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Dirección de Estadística Económica

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

www.bce.fin.ec

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