

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y TASAS DE INTERÉS

Diciembre 2014

Subgerencia de Programación y Regulación
Dirección Nacional de Síntesis Macroeconómica



...una nueva época

ABREVIATURAS

RESUMEN EJECUTIVO

INTRODUCCIÓN

HECHOS RELEVANTES

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 Y SALDO DE CRÉDITO

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO

ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVAS DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

PARTE III: NOTAS METODOLÓGICAS

BCE: Banco Central del Ecuador

C4: Índice de Concentración 4 entidades más grandes

DNSM: Dirección Nacional de Síntesis Macroeconómica

HHI: Índice de Concentración Herfindahl Hirschman

IFI: Instituciones Financieras

Ods: Operaciones Directas

PIB: Producto Interno Bruto

ROA: Rentabilidad sobre Activos

ROE : Rentabilidad sobre Patrimonio

SBS: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

TCs: Tarjetas de Crédito

TEA: Tasa activa efectiva referencial

TEP: Tasa pasiva efectiva referencial

USD: Dólares de los Estados Unidos de América

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

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

Volumen de Crédito por segmento	Millones USD			Variación Mensual	Variación Anual
	dic-13	nov-14	dic-14	Nov 14 - Dic 14	Dic 13 - Dic 14
MINORISTA	59.3	66.9	122.5	↑ 82.98%	↑ 106.61%
AC. AMPLIADA	48.1	59.9	89.8	↑ 49.83%	↑ 86.67%
AC. SIMPLE	83.5	112.2	119.4	↑ 6.44%	↑ 43.07%
VIVIENDA	53.8	52.9	59.2	↑ 11.94%	↑ 10.10%
PYMES	197.6	194.8	203.3	↔ 4.33%	↔ 2.86%
CONSUMO	471.5	476.5	482.0	↔ 1.16%	↔ 2.22%
CORPORATIVO	981.5	800.2	930.4	↑ 16.27%	↓ -5.21%
EMPRESARIAL	218.8	167.1	188.5	↑ 12.81%	↓ -13.85%
Total Volumen de Crédito	2,114.0	1,930.5	2,195.0	↑ 13.70%	↔ 3.83%
Total Número de Operaciones	631,699	548,389	655,284	↑ 19.49%	↔ 3.73%

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero privado para diciembre de 2014, se situó en USD 2,195.0 millones, registrando 655,284 operaciones.

Fuente: BCE.

El spread de tasas activas y pasivas referenciales para diciembre de 2014, fue de 3.01%.

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

Volumen de Crédito por segmento	dic-13	nov-14	dic-14	Variación Mensual	Variación Anual
				Variación Nov 14 - Dic 14	Variación Dic 13 - Dic 14
MINORISTA	3.2	9.4	7.7	↓ -18.55%	↑ 137.84%
CONSUMO	4.1	8.8	7.2	↓ -17.70%	↑ 77.19%
AC. SIMPLE	11.3	11.9	13.8	↑ 15.91%	↑ 21.24%
AC. AMPLIADA	8.2	8.9	9.5	↑ 6.44%	↑ 15.44%
PYMES	16.7	15.5	17.0	↑ 9.49%	↔ 1.81%
CORPORATIVO	61.2	74.0	60.2	↓ -18.64%	↔ -1.70%
EMPRESARIAL	10.4	7.5	8.6	↑ 14.84%	↓ -16.96%
Volumen de Crédito Total	115.1	136.0	123.9	↓ -8.86%	↑ 7.63%
Número de Operaciones Total	24,677	17,194	14,546	↓ -15.40%	↓ -41.05%

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero público para diciembre de 2014, se situó en USD 123.9 millones, registrando 14,546 operaciones.

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

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

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

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

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

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

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

Segmento	Tasa Activa Efectiva Máxima					Tasa Referencial		Diferencia Sep 07 - Ene 15	
	sep-07	jul-09	feb-10	may-10	ene-15	sep-07	ene-15	Máxima	Ref.
Productivo Corporativo	14.03	9.33	9.33	9.33	9.33	10.82	7.84	- 4.70	- 2.98
Productivo Empresarial (1)	n.d.	10.21	10.21	10.21	10.21	n.d.	9.53	-	-
Productivo PYMES	20.11	11.83	11.83	11.83	11.83	14.17	11.18	- 8.28	- 2.99
Consumo (2)	24.56	18.92	16.30	16.30	16.30	17.82	15.97	- 8.26	- 1.85
Consumo Minorista (3)	37.27	-	-	-	-	25.92	-	-	-
Vivienda	14.77	11.33	11.33	11.33	11.33	11.50	10.71	- 3.44	- 0.79
Microcrédito Minorista (4)	45.93	33.90	33.90	30.50	30.50	40.69	29.08	- 15.43	- 11.61
Microcrédito Acum. Simple (5)	43.85	33.30	33.30	27.50	27.50	31.41	25.41	- 16.35	- 6.00
Microcrédito Acum. Ampliada (6)	30.30	25.50	25.50	25.50	25.50	23.06	22.84	- 4.80	- 0.22

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

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

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

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

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

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

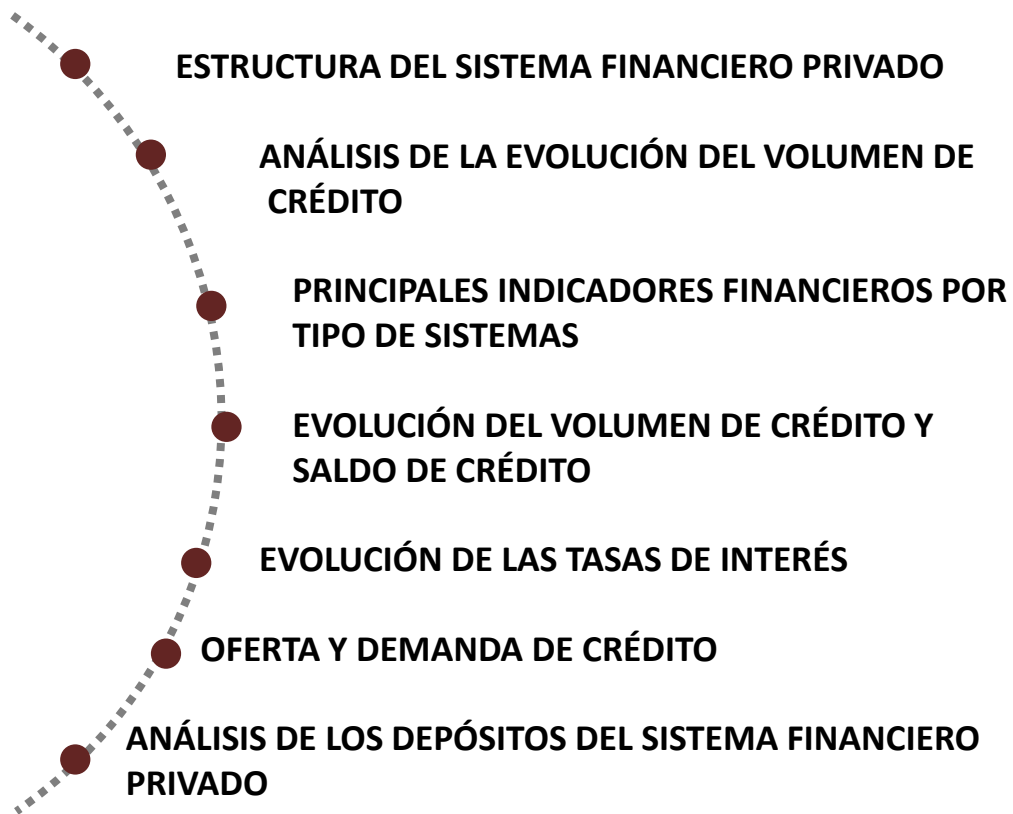
Fuente: BCE.

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



...una nueva época

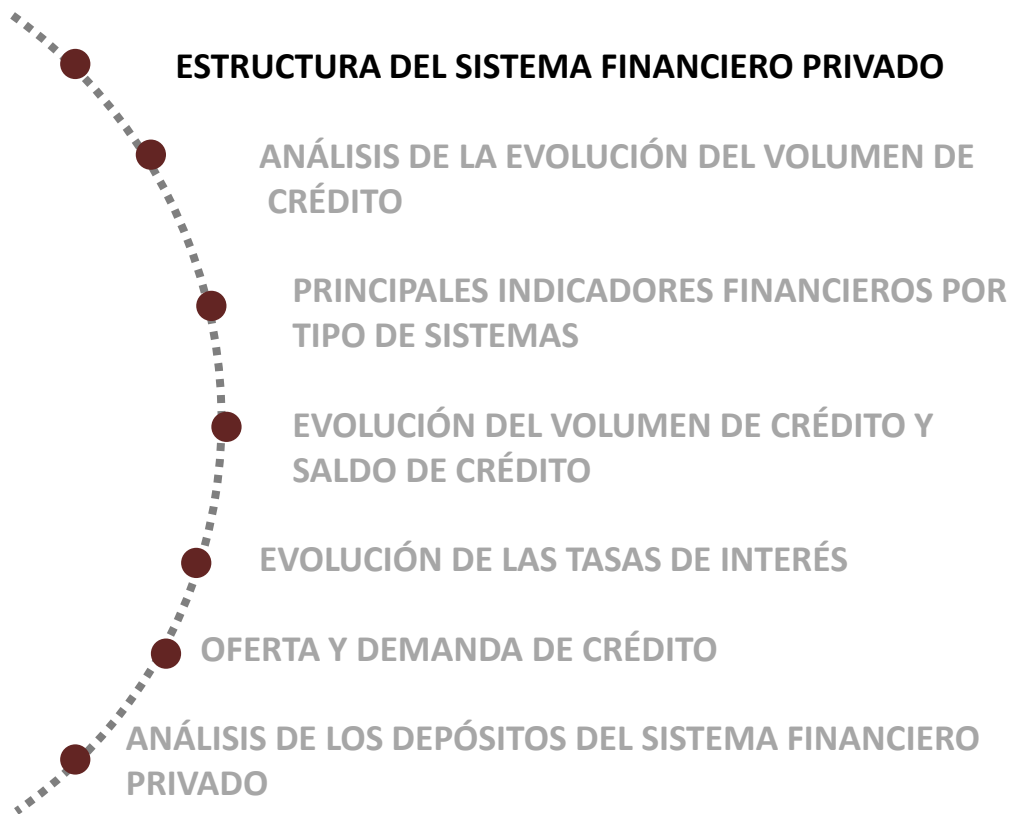
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO





...una nueva época

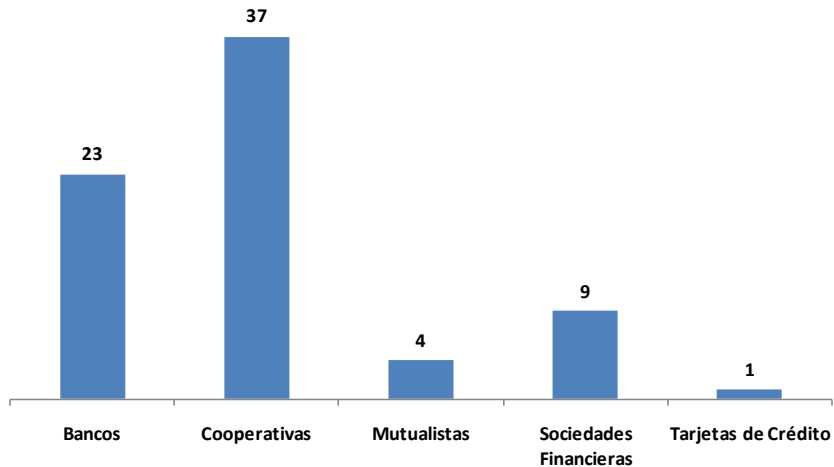
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

NÚMERO DE IFI'S DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

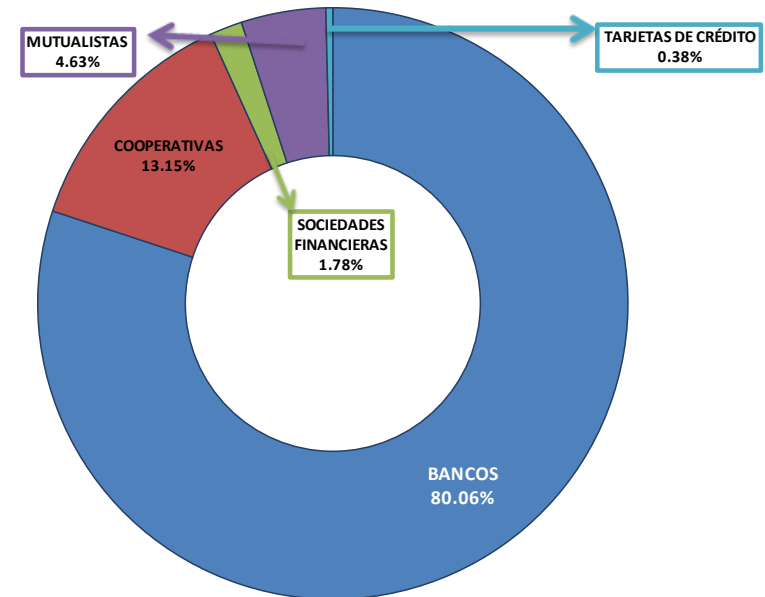


En la actualidad, el sistema financiero está conformado por 76 entidades financieras. A inicios del año 2014 el banco Territorial cierra sus actividades y los bancos Solidario y Unibanco S.A. se fusionan formando un solo banco. La cooperativa Codesarrollo, desde abril 2014 se convierte en Banco Codesarrollo, mientras que la Sociedad Financiera Consulcrédito presenta la liquidación voluntaria. Finalmente, el Banco Sudamericano cierra sus operaciones en agosto 2014, los bancos Promerica y Produbanco se fusionan al igual que Pacífico y Pacificard.

En noviembre de 2014, los bancos representaron el 80.06% de los activos totales del sistema financiero, mientras que las cooperativas tuvieron una participación del 13.15% en los activos del sistema financiero privado nacional.

PORCENTAJE DE LOS ACTIVOS POR SUBSISTEMAS

Porcentajes, Noviembre - 2014



Fuente: SBS y SEPS.

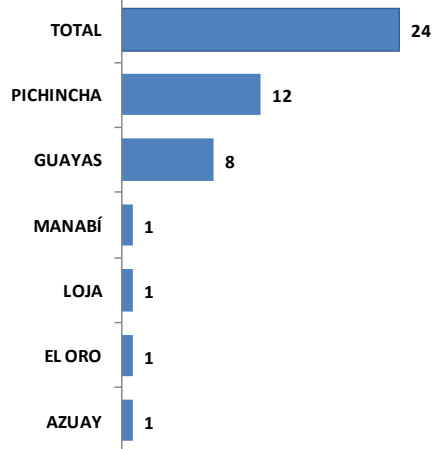
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

Número de Matrices de las IFIS

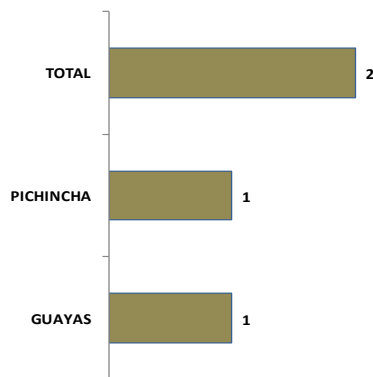
NÚMERO DE MATRICES DE BANCOS

Marzo - 2013



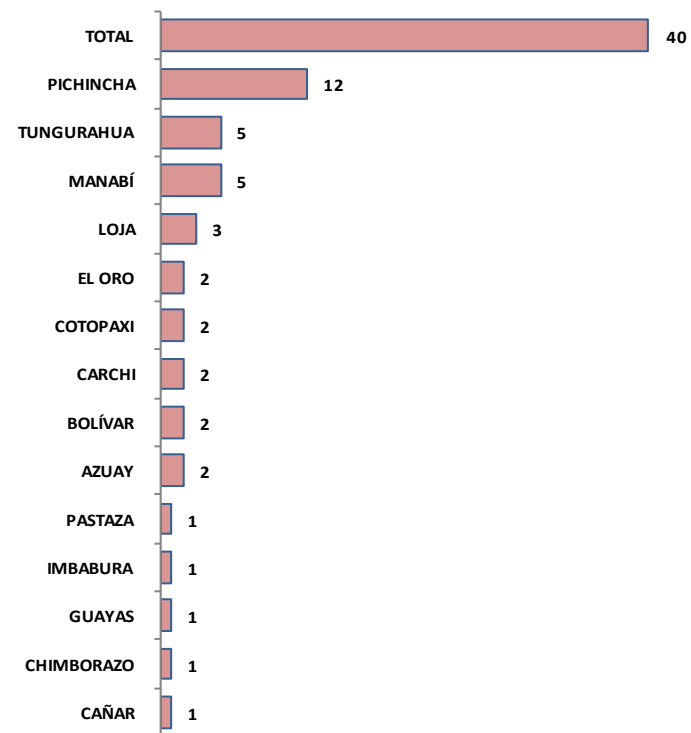
NÚMERO DE MATRICES DE TARJETAS DE CRÉDITO

Marzo - 2013



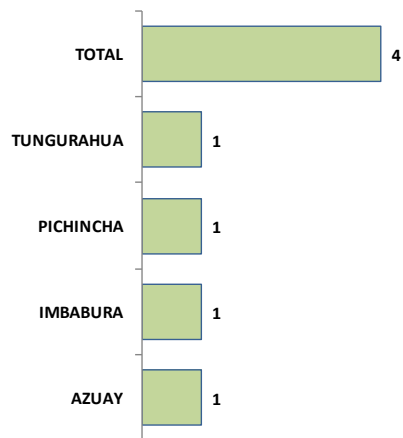
NÚMERO DE MATRICES DE COOPERATIVAS

Marzo - 2013



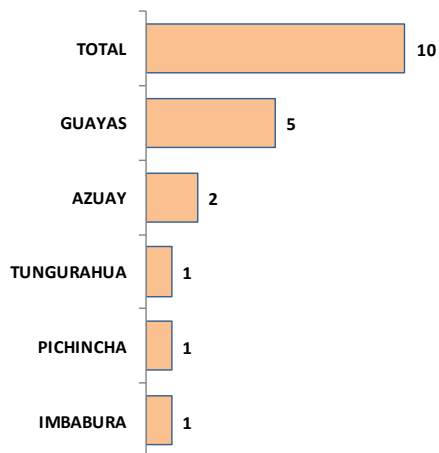
NÚMERO DE MATRICES DE MUTUALISTAS

Marzo - 2013



NÚMERO DE MATRICES DE SOCIEDADES FINANCIERAS

Marzo - 2013



Fuente: SBS.

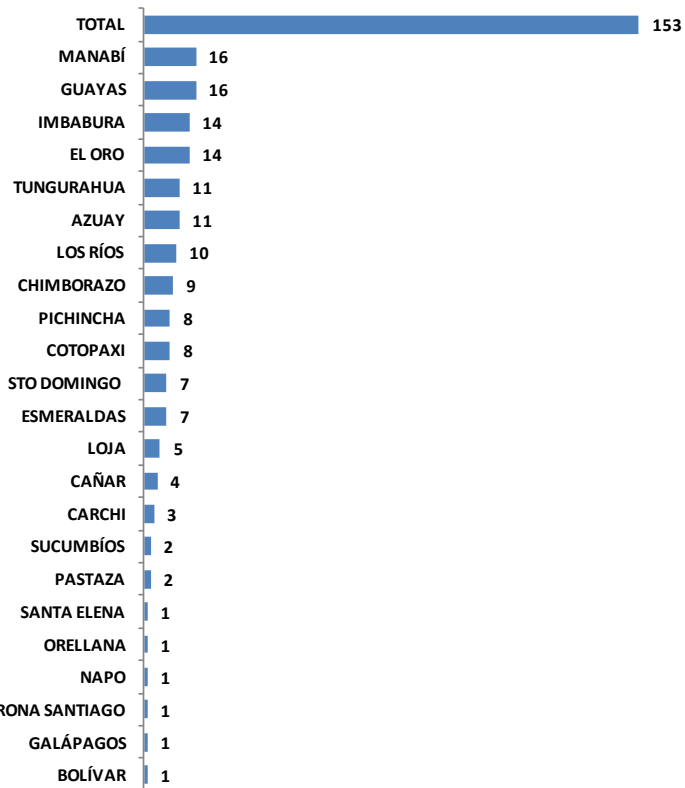
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

Número de Sucursales de las IFIS

NÚMERO DE SUCURSALES DE BANCOS

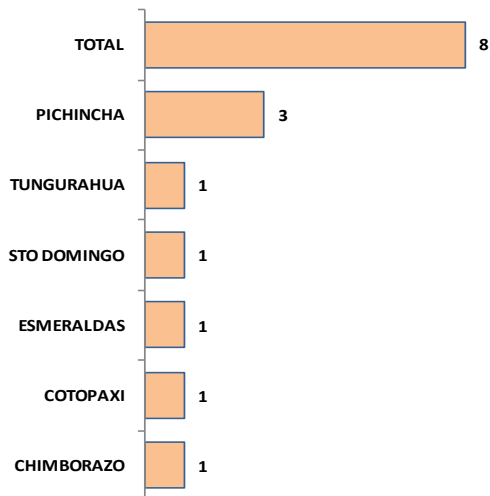
Marzo – 2013



Fuente: SBS.

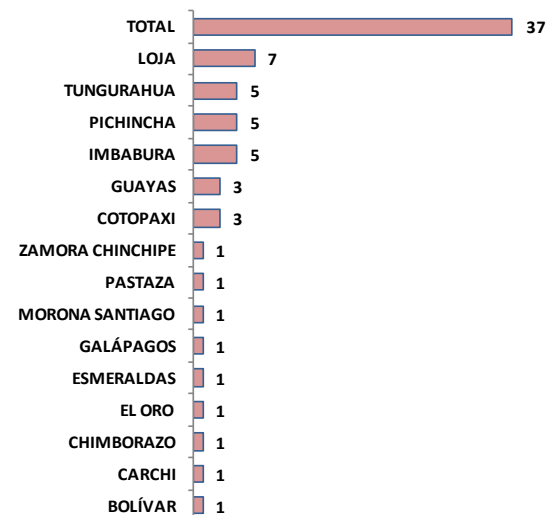
NÚMERO DE SUCURSALES DE SOCIEDADES FINANCIERAS

Marzo – 2013



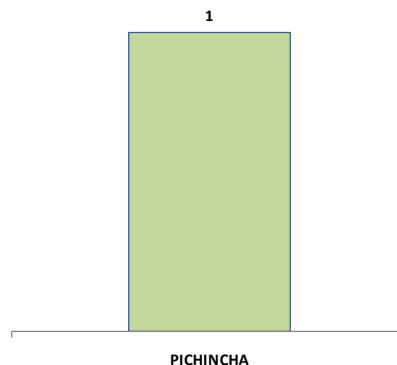
NÚMERO DE SUCURSALES DE COOPERATIVAS

Marzo – 2013



NÚMERO DE SUCURSALES DE MUTUALISTAS

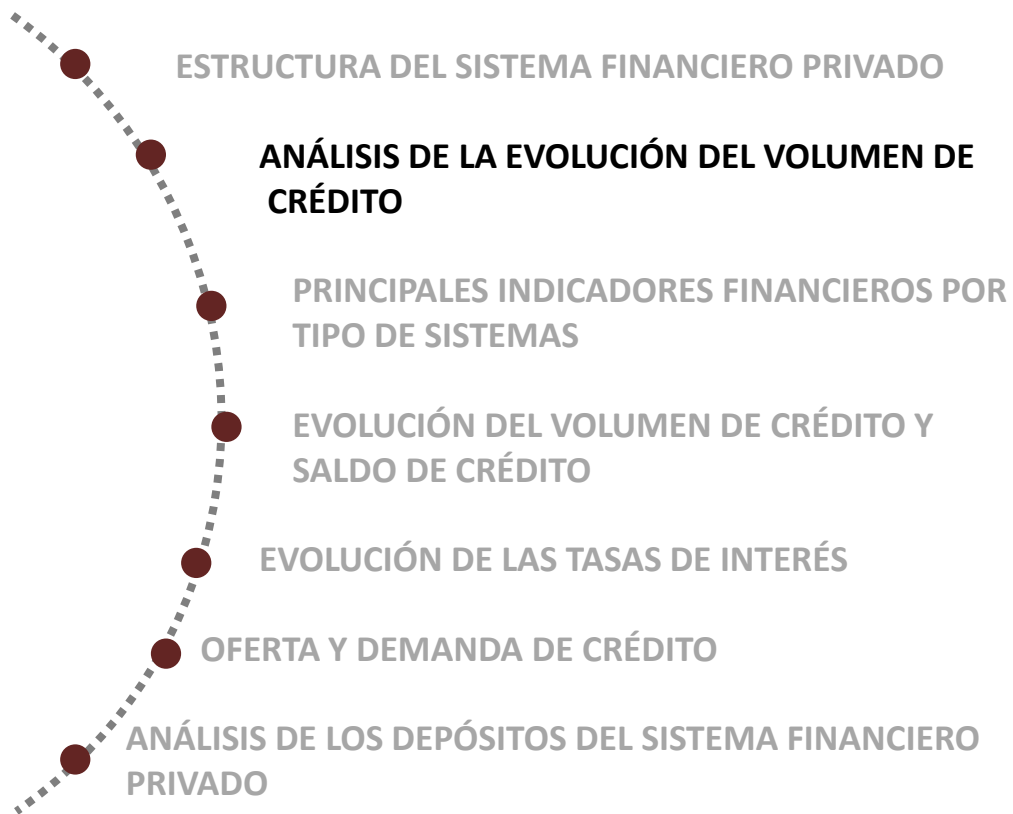
Marzo – 2013





...una nueva época

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



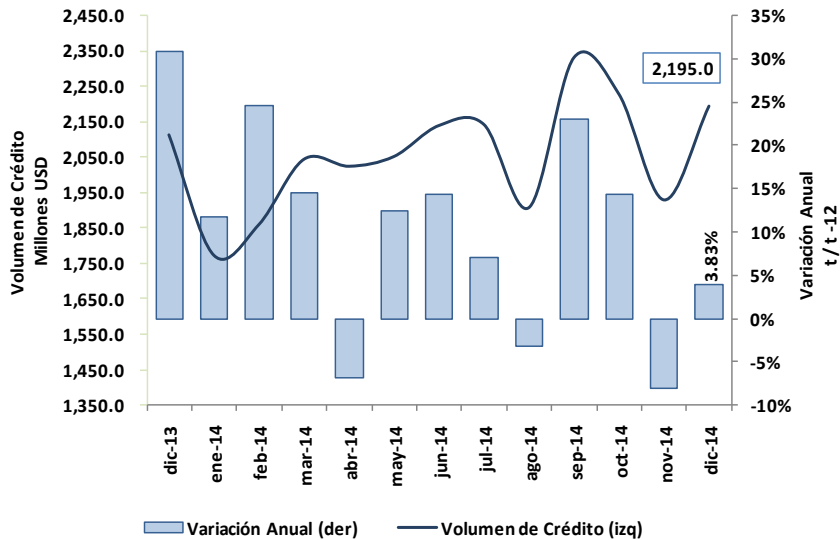
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Privado

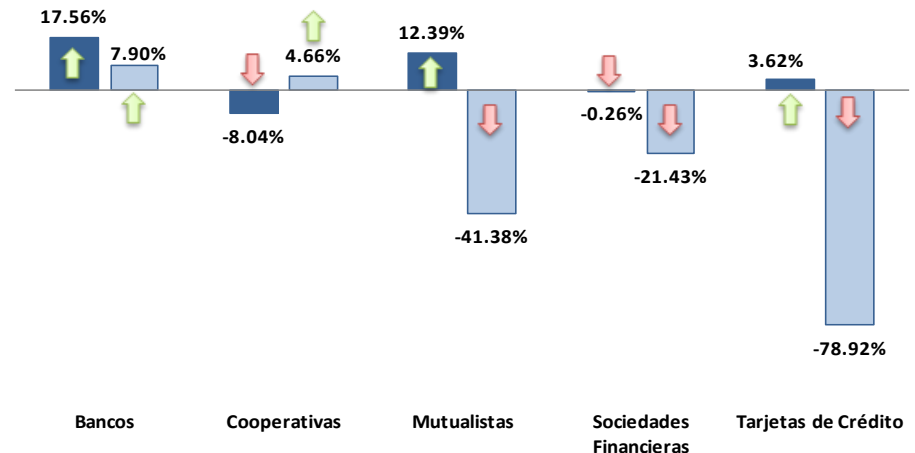
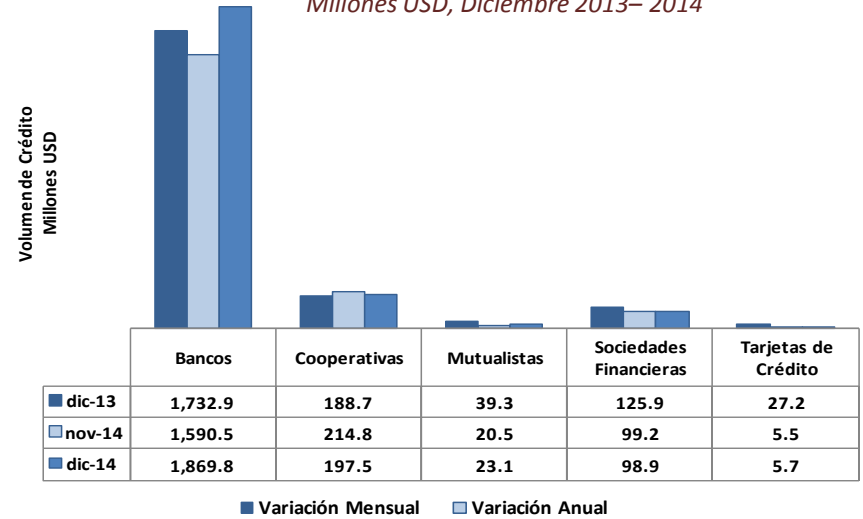
VOLUMEN DE CRÉDITO

Millones USD, Diciembre 2013– 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR SUBSISTEMAS

Millones USD, Diciembre 2013– 2014



Fuente: BCE.

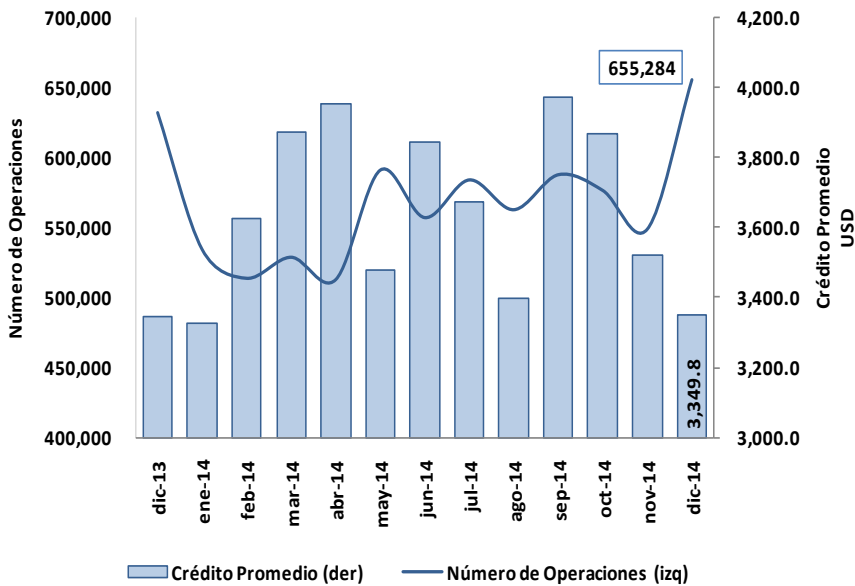
El total del *volumen de crédito* concedido por las instituciones financieras privadas en *diciembre de 2014*, fue de USD 2,195.0 millones, con una tasa de variación anual de 3.83%.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

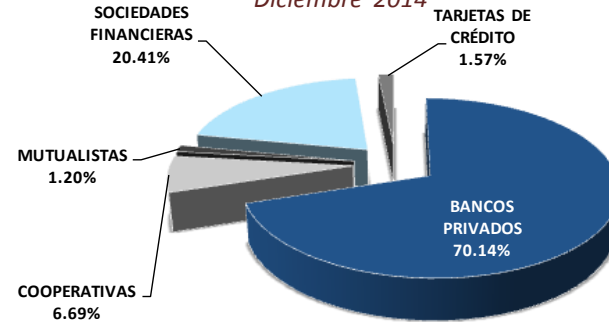
Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Privado

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Diciembre 2013 – 2014



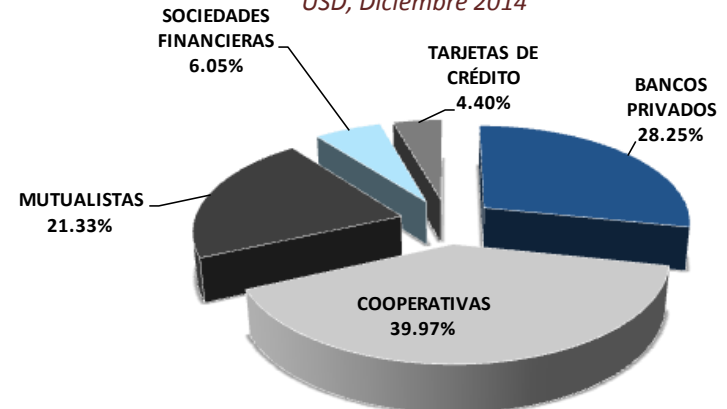
El 71.92% de las operaciones fueron de los bancos privados, mientras que el 20.56% del total de las operaciones del sistema financiero privado fue de las sociedades financieras.

NÚMERO DE OPERACIONES
Diciembre 2014



El 38.99% del crédito promedio fue concedido por las cooperativas y el 26.68% por los mutualistas.

CRÉDITO PROMEDIO
USD, Diciembre 2014



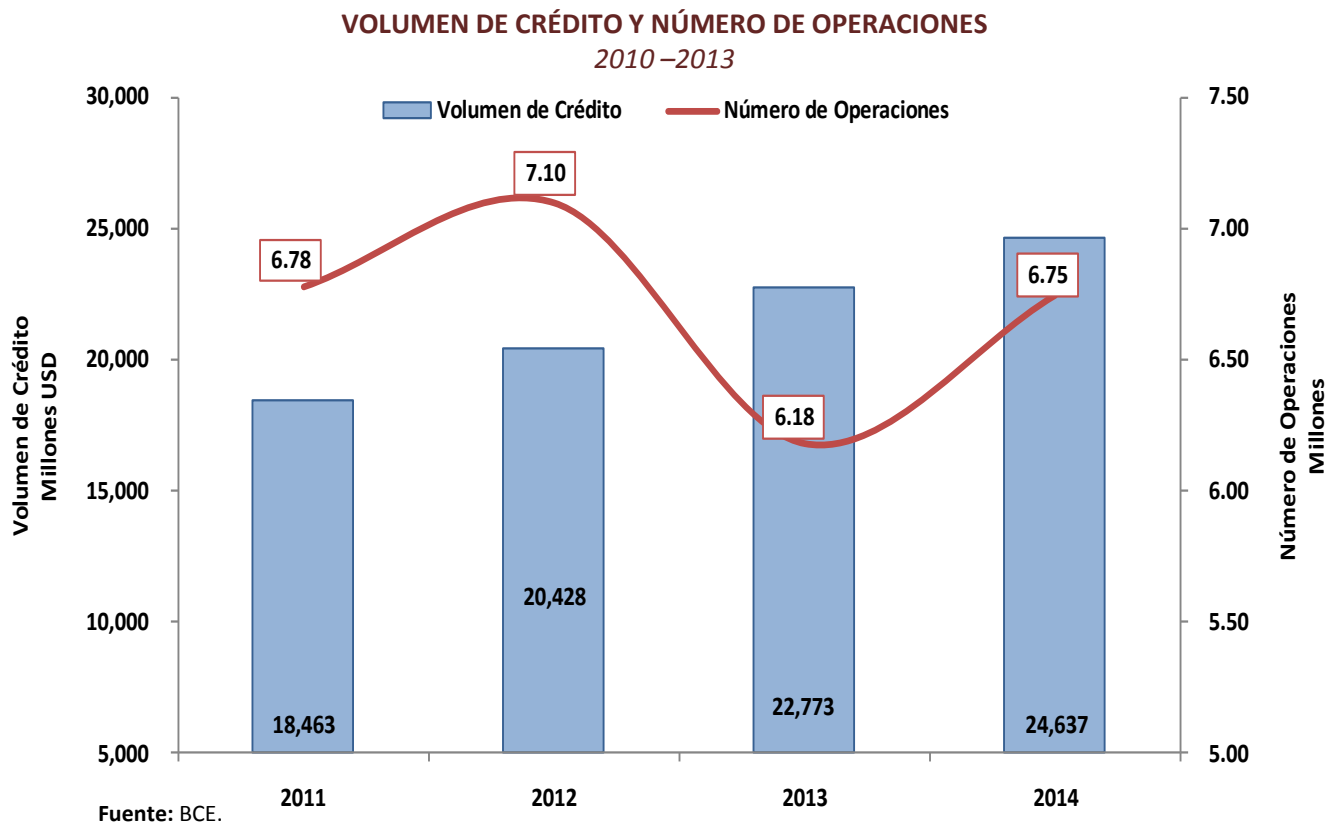
Fuente: BCE.

En diciembre de 2014 se registraron 655,284 operaciones con un monto promedio de USD 3,349.8 dólares.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Privado



El volumen de crédito ha crecido, para el año 2014 el volumen de crédito se situó en USD 24,637 millones, USD 1,864 millones más que el año 2013 y USD 4,210 millones más que el año 2012. De igual manera el número de operaciones ha presentado en los últimos años, un incremento, para el año 2014 se registró 6.75 millones de operaciones.

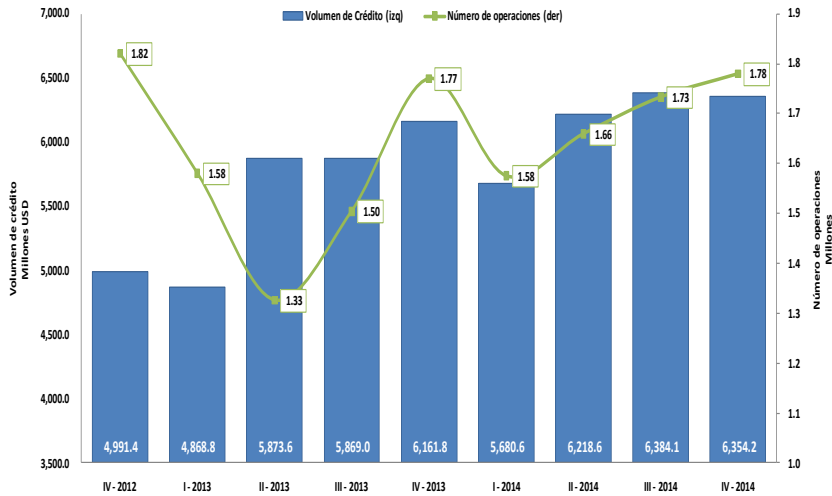
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Privado

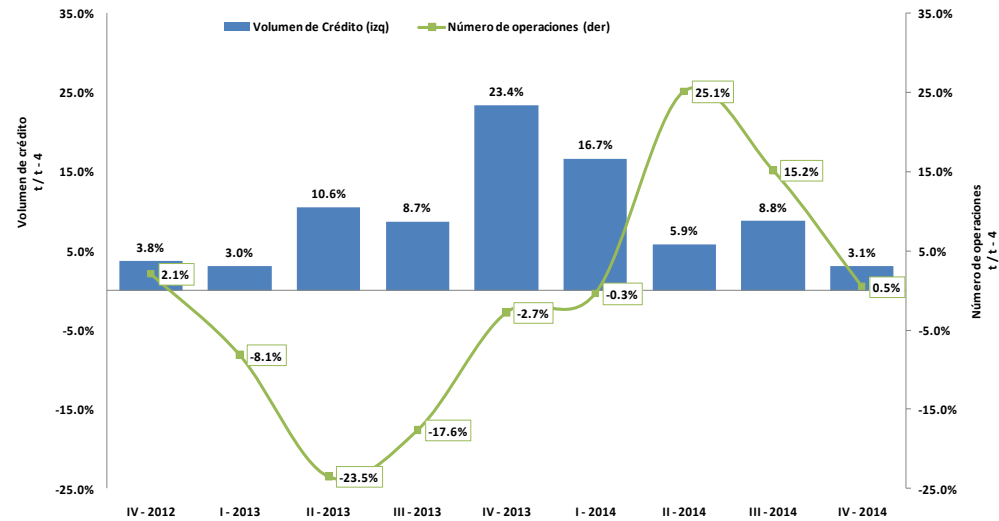
El volumen de crédito para el cuarto trimestre del año 2014, se ubicó en USD 6,354.2 millones, por otro lado el número de operaciones para este trimestre fue de 1.78 millones de operaciones.

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.

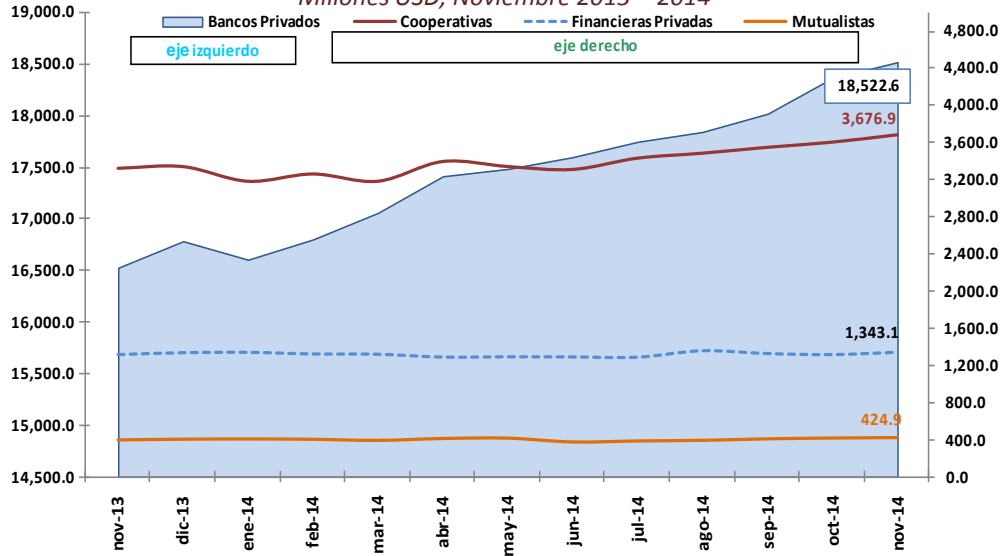
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Privado

CARTERA POR VENCER DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

Millones USD, Noviembre 2013 – 2014

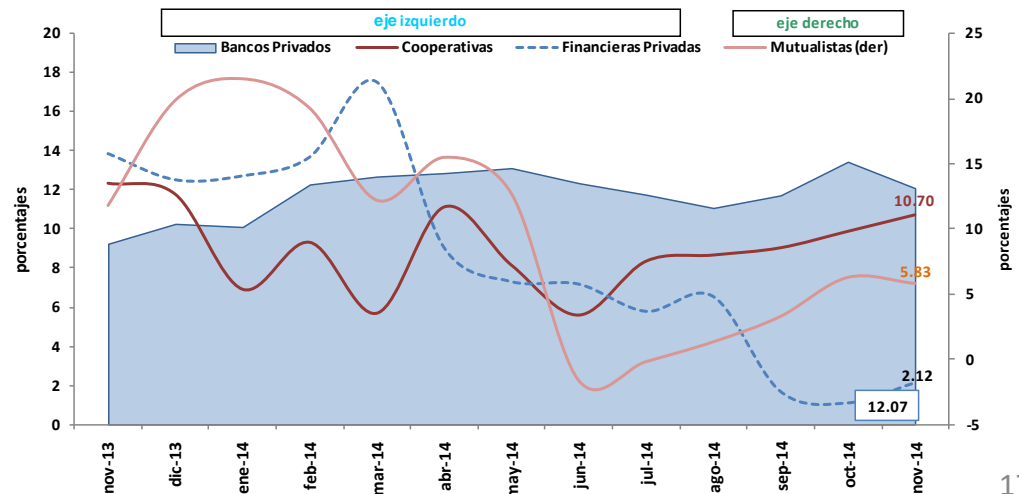


El total de la cartera de crédito por vencer del sistema financiero (bancos privados cooperativas, mutualistas, sociedades financieras) para noviembre de 2014 fue de USD 25,010.1 millones (26.4% del PIB de 2013)

Fuente: BCE.

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL

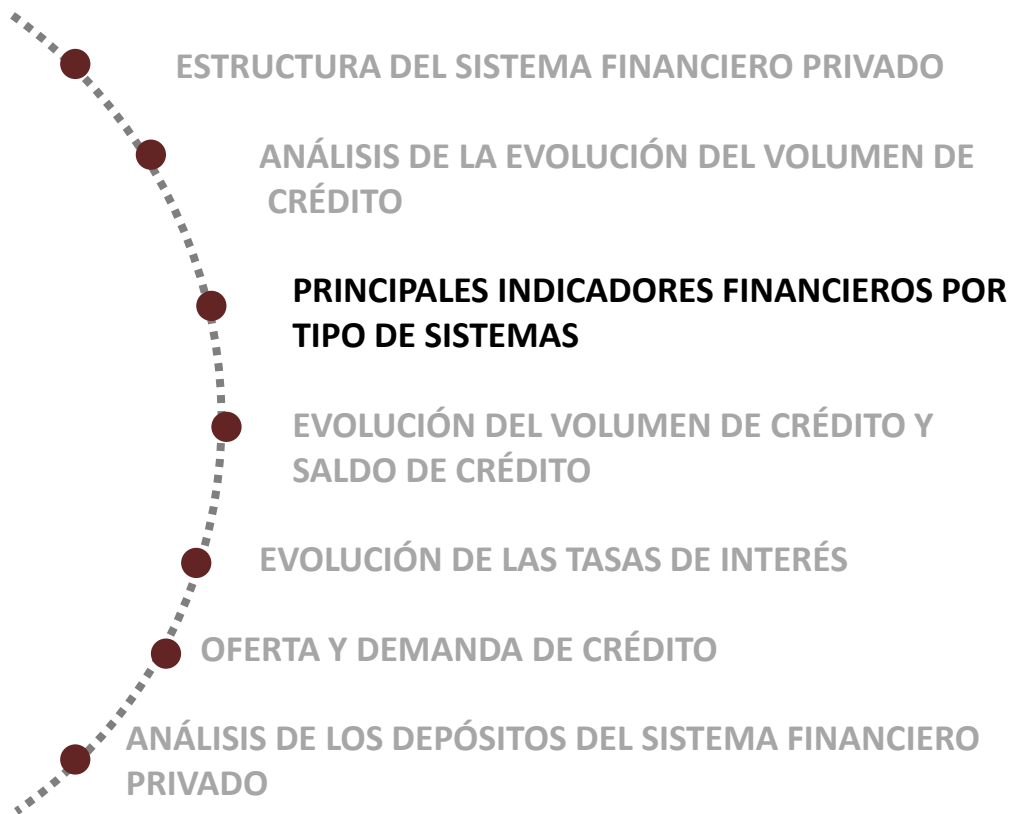
Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014, t / t - 12





...una nueva época

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

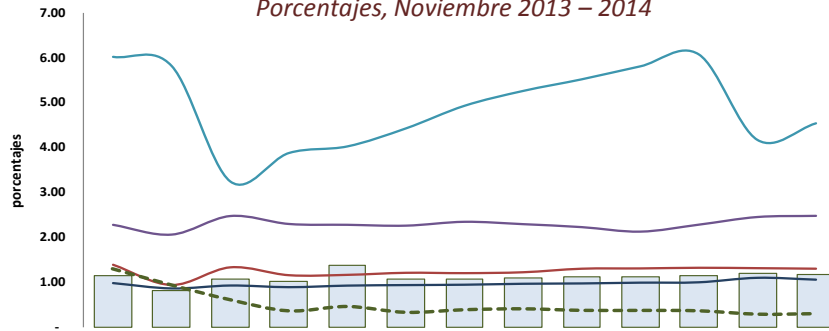


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS

Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014



	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14
Sistema	1.15	0.81	1.07	1.02	1.36	1.06	1.07	1.09	1.11	1.12	1.13	1.20	1.17
Bancos	0.98	0.87	0.93	0.89	0.93	0.94	0.95	0.97	0.97	0.99	1.00	1.10	1.06
Cooperativas	1.38	0.93	1.33	1.15	1.16	1.20	1.20	1.22	1.30	1.30	1.32	1.31	1.30
Mutualistas	1.31	0.94	0.61	0.36	0.46	0.33	0.38	0.40	0.37	0.37	0.36	0.28	0.30
Sociedades Financieras	2.28	2.05	2.48	2.30	2.28	2.26	2.35	2.29	2.23	2.12	2.28	2.46	2.49
Tarjetas de Crédito	6.02	5.82	3.24	3.87	4.02	4.42	4.93	5.26	5.52	5.81	6.07	4.16	4.53

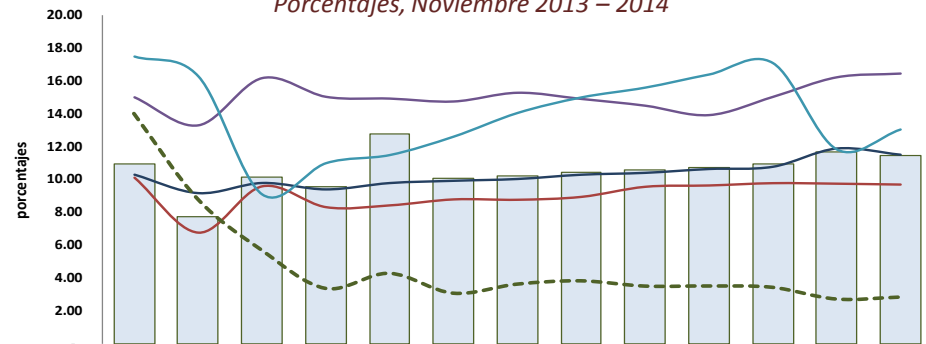
En noviembre de 2014, la Rentabilidad sobre Activos (ROA) por subsistema financiero fue de: 4.53% para las tarjetas de crédito, 2.49% para las sociedades financieras, 1.30% para las cooperativas, 1.06% para los bancos y 0.30% para las mutualistas.

En la Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE), se puede observar una contracción para las cooperativas, mutualistas y tarjetas de crédito en promedio este indicador tuvo una reducción anual de 2.67 puntos porcentuales.

Nota: La reducción de los indicadores ROA y ROE de tarjetas de crédito se explica por la fusión de Pacificard con Pacífico, quedando Interdín como única entidad clasificada en el subsistema de Tarjeta de Crédito

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014

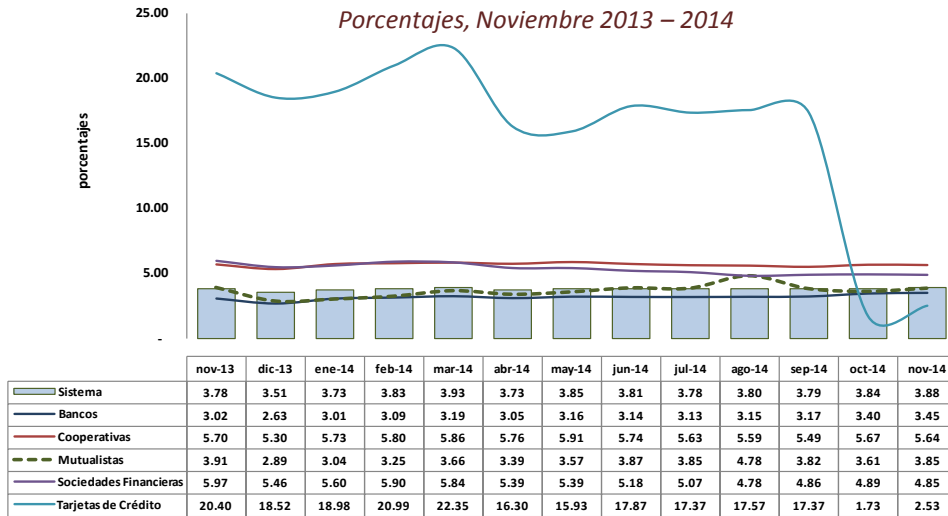


	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14
Sistema	10.92	7.71	10.16	9.59	12.77	10.05	10.22	10.44	10.59	10.76	10.97	11.67	11.43
Bancos	10.28	9.16	9.78	9.39	9.77	9.91	10.02	10.28	10.39	10.62	10.76	11.86	11.49
Cooperativas	10.07	6.74	9.55	8.28	8.39	8.75	8.73	8.91	9.52	9.60	9.74	9.71	9.66
Mutualistas	13.99	8.78	5.68	3.35	4.26	3.05	3.60	3.81	3.48	3.49	3.41	2.70	2.82
Sociedades Financieras	15.02	13.30	16.20	15.05	14.94	14.76	15.30	14.92	14.50	13.92	15.04	16.25	16.48
Tarjetas de Crédito	17.46	16.25	9.06	10.96	11.46	12.58	14.02	14.97	15.56	16.36	17.06	11.80	13.01

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

MOROSIDAD DE LA CARTERA
Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014



El índice de morosidad de la cartera, comparando con noviembre de 2013 presentó reducciones anuales en todos los subsistemas a excepción de los bancos, lo que significa un mejoramiento de su cartera.

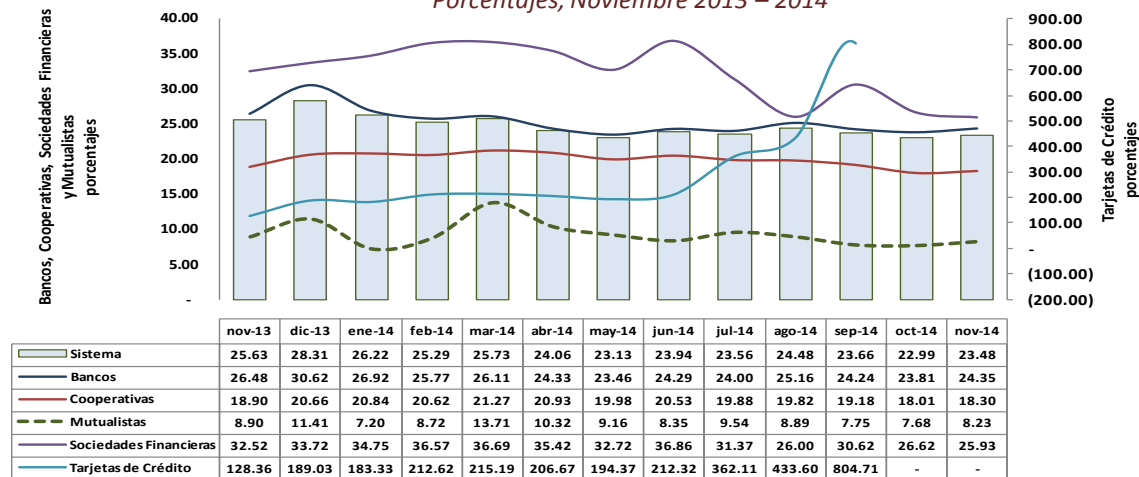
Nota: La reducción del indicador de morosidad de tarjetas de crédito se explica por la fusión de Pacificard con Pacífico, quedando Interdin como única entidad clasificada en el subsistema de Tarjeta de Crédito

Durante noviembre de 2014 este indicador registró una contracción en todos los subsistemas. En relación al mes de diciembre de 2013 el indicador se contrajo en promedio 27.67 puntos porcentuales.

Nota: El indicador de liquidez de tarjetas de crédito no se calcula por la fusión de Pacificard con Pacífico, quedando Interdin como única entidad clasificada en el subsistema de Tarjeta de Crédito.

LIQUIDEZ

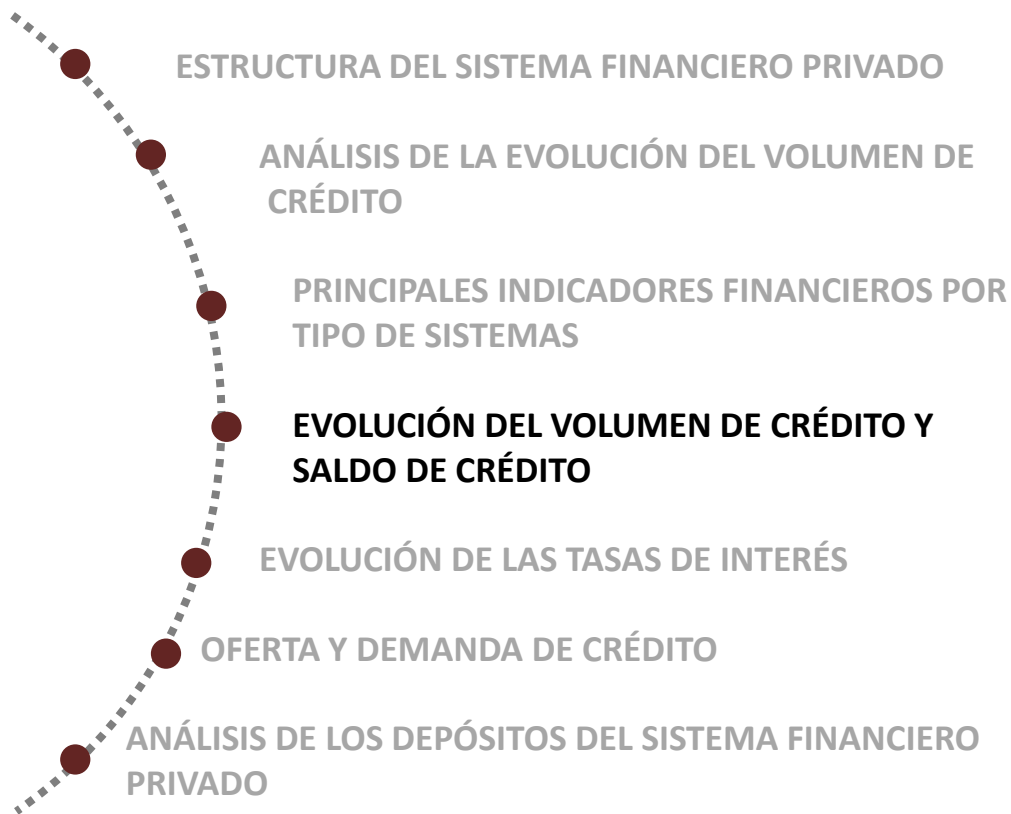
Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014





...una nueva época

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

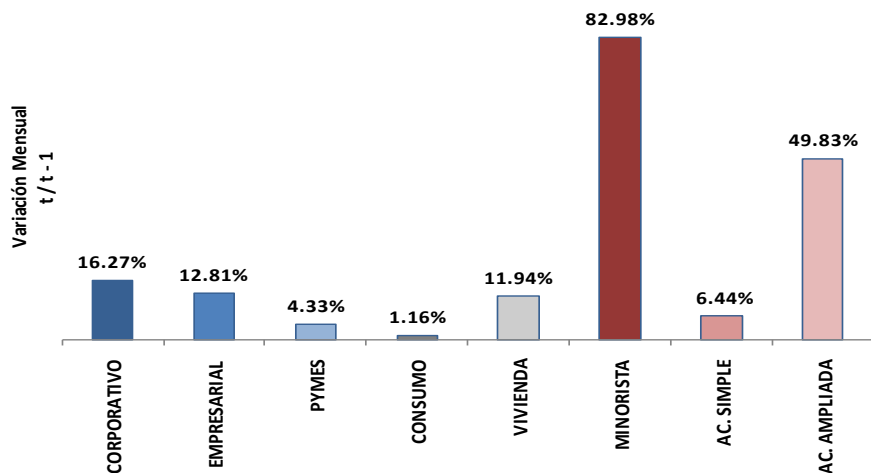
Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO

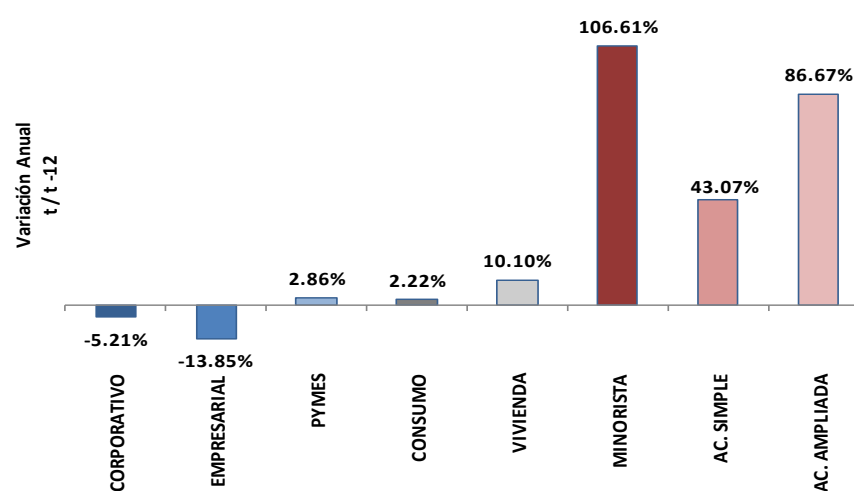
Millones de USD, Diciembre 2013 – 2014

IFI	dic-13	dic-14	Variación Absoluta Dic 13 - Dic 14	Variación Relativa %	nov-14	dic-14	Variación Absoluta Nov 14 - Dic 14	Variación Relativa %
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	981.5	930.4	- 51.1	↓ -5.21%	800.2	930.4	130.2	↑ 16.27%
EMPRESARIAL	218.8	188.5	- 30.3	↓ -13.85%	167.1	188.5	21.4	↑ 12.81%
PYMES	197.6	203.3	5.7	↗ 2.86%	194.8	203.3	8.4	↗ 4.33%
CONSUMO								
CONSUMO	471.5	482.0	10.5	↗ 2.22%	476.5	482.0	5.5	↗ 1.16%
VIVIENDA								
VIVIENDA	53.8	59.2	5.4	↑ 10.10%	52.9	59.2	6.3	↑ 11.94%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	59.3	122.5	63.2	↑ 106.61%	66.9	122.5	55.6	↑ 82.98%
AC. SIMPLE	83.5	119.4	36.0	↑ 43.07%	112.2	119.4	7.2	↑ 6.44%
AC. AMPLIADA	48.1	89.8	41.7	↑ 86.67%	59.9	89.8	29.9	↑ 49.83%
TOTAL VOLUMEN DE CRÉDITO	2,114.0	2,195.0	81.0	↗ 3.83%	1,930.5	2,195.0	264.5	↑ 13.70%

Variación Mensual



Variación Anual



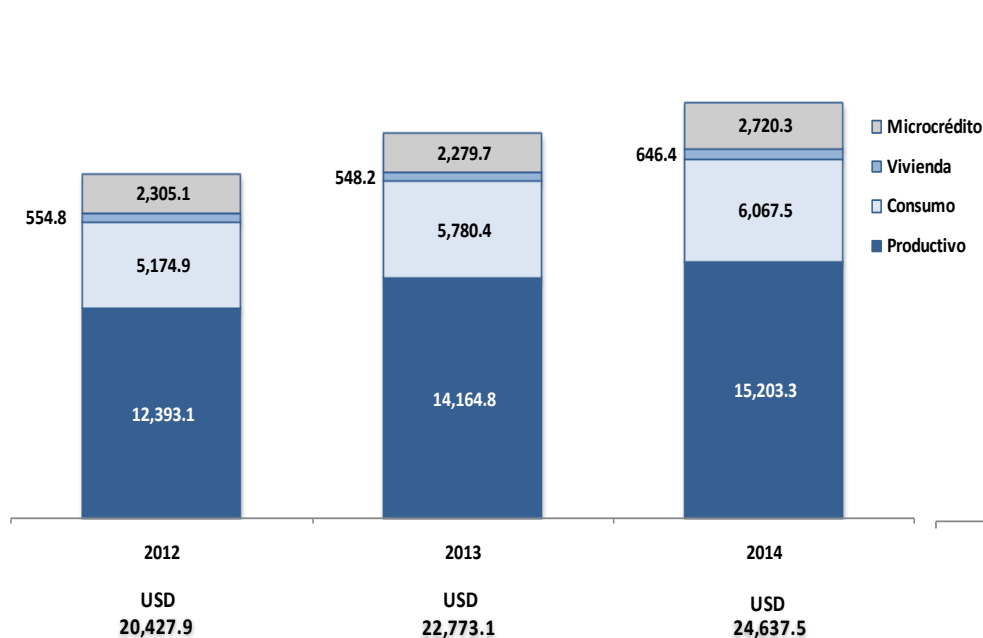
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

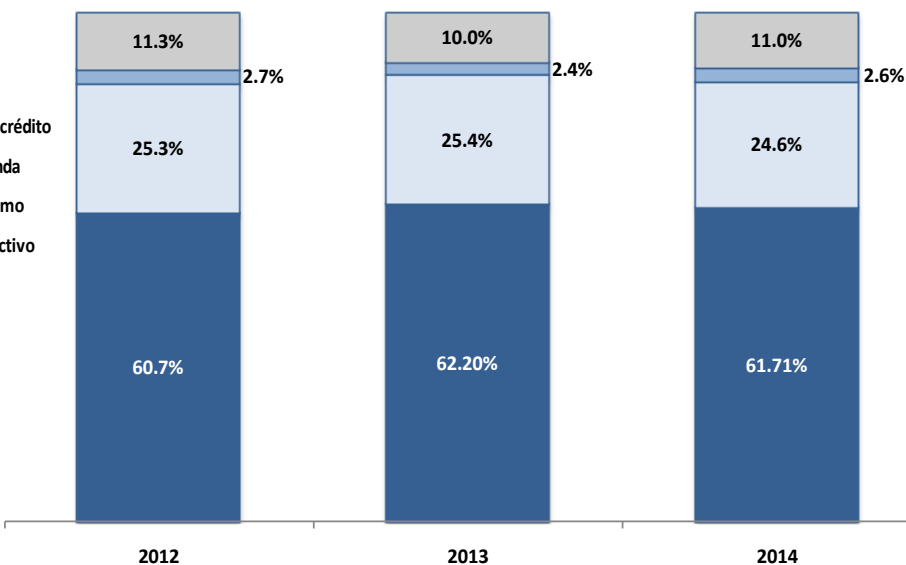
Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

El volumen de crédito durante el período enero – diciembre del año 2014 ha crecido y se ha destinado principalmente a actividades productivas (segmentos de crédito productivos y microcréditos), los que representaron alrededor del 72.75% de volumen de crédito otorgado (USD 17,923.6 millones, 19.0% del PIB).

ESTRUCTURA DEL CRÉDITO
USD Millones, 2012 –2014



ESTRUCTURA DEL CRÉDITO
Porcentajes, 2012 –2014

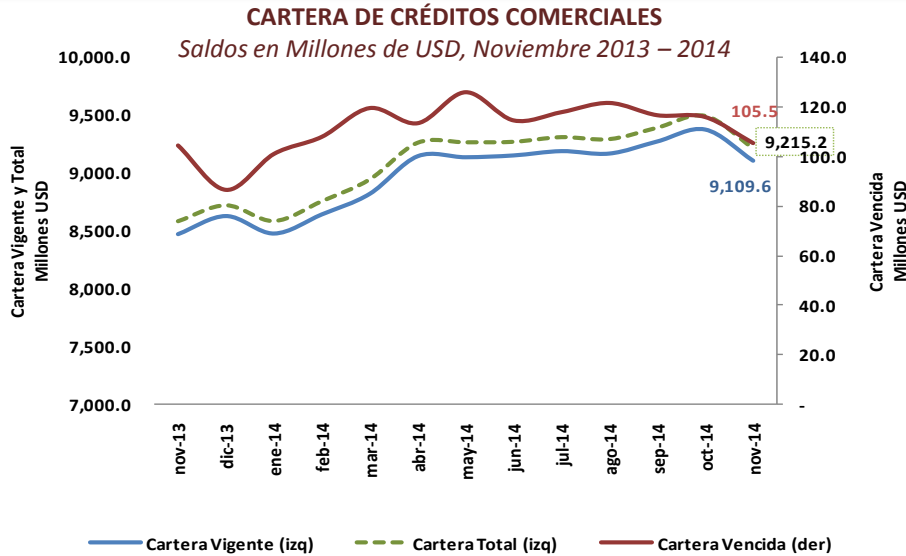


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

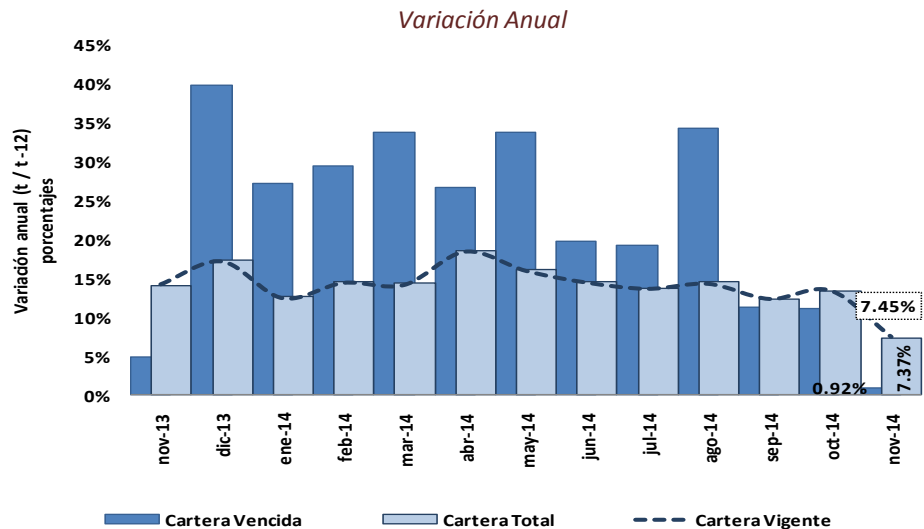
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

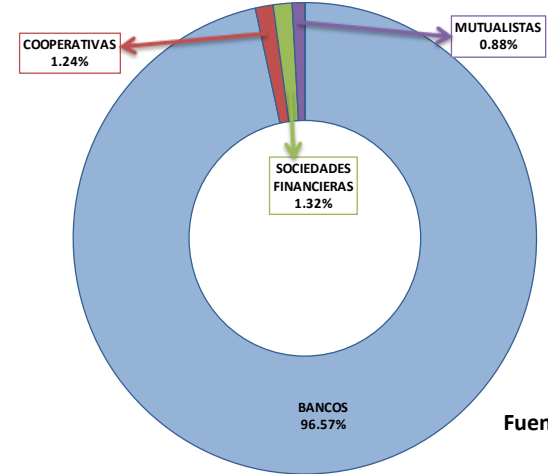
CARTERA COMERCIAL



La cartera de crédito vigente para noviembre de 2014 fue de USD 9,109.6 millones, la cartera vencida se ubicó en USD 105.5 millones, mientras que el total de la cartera comercial fue de USD 9,215.2 millones.



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



Fuente: SBS, SEPS y BCE.

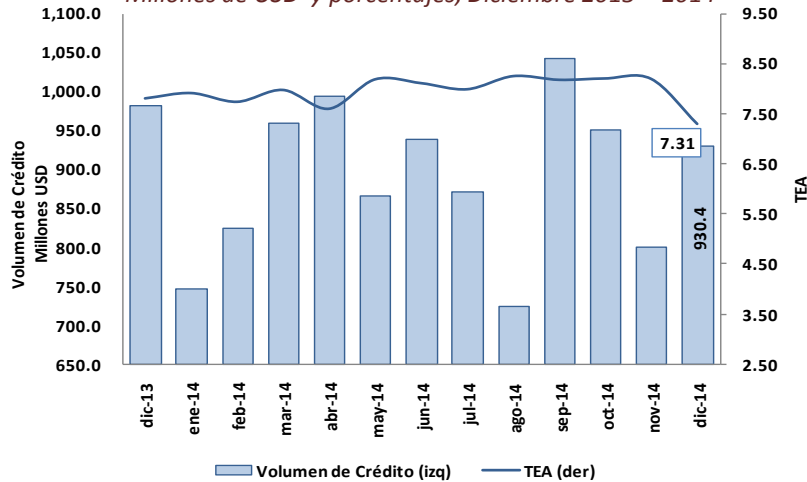
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Diciembre 2013 – 2014

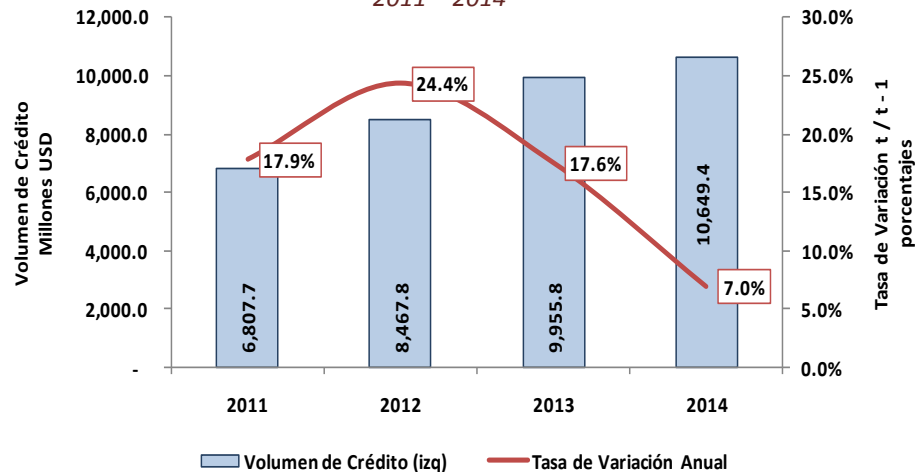


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante diciembre de 2014 fue de USD 800.2 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 8.20% .

VOLUMEN DE CRÉDITO ANUAL

2011 – 2014



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

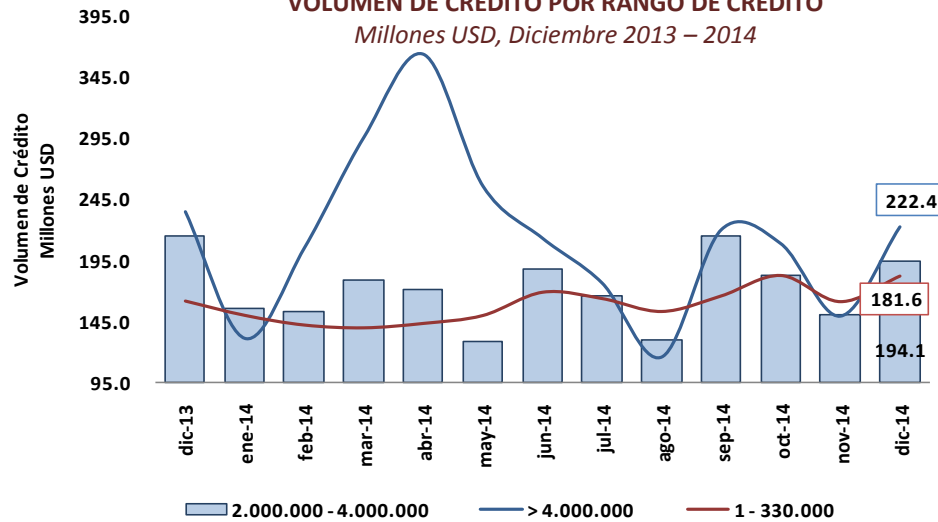
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Diciembre 2013 – 2014

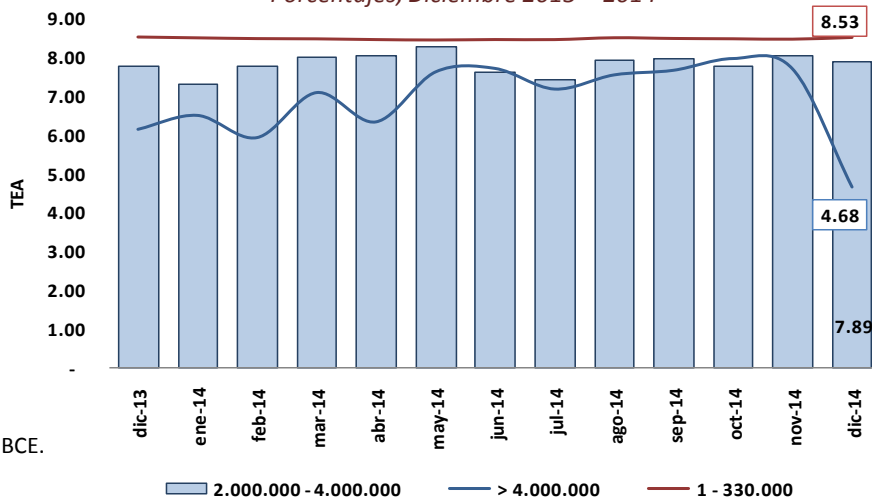


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El 23.91% del crédito en diciembre de 2014 se otorgó se en un rango de superior a USD 4.0 millones con una TEA de 4.68%, el 20.86% se encuentra en un rango de USD 2.0 millones a USD 4.0 millones con una TEA 7.89%.

TEA POR RANGO DE CRÉDITO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



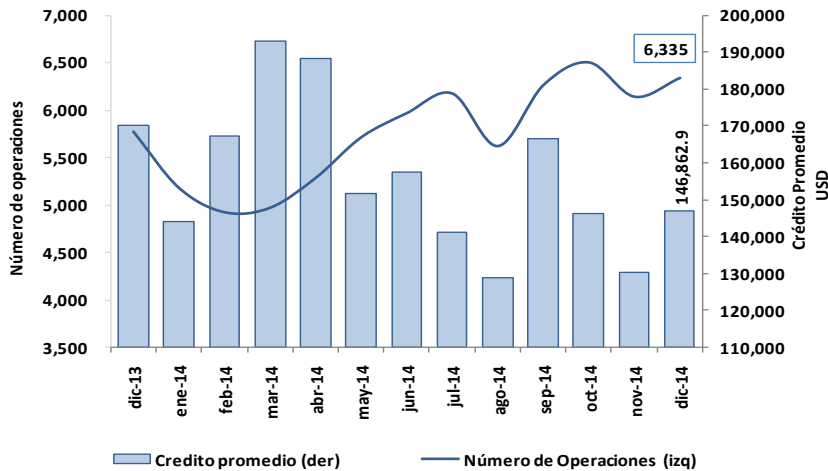
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Diciembre 2013 – 2014

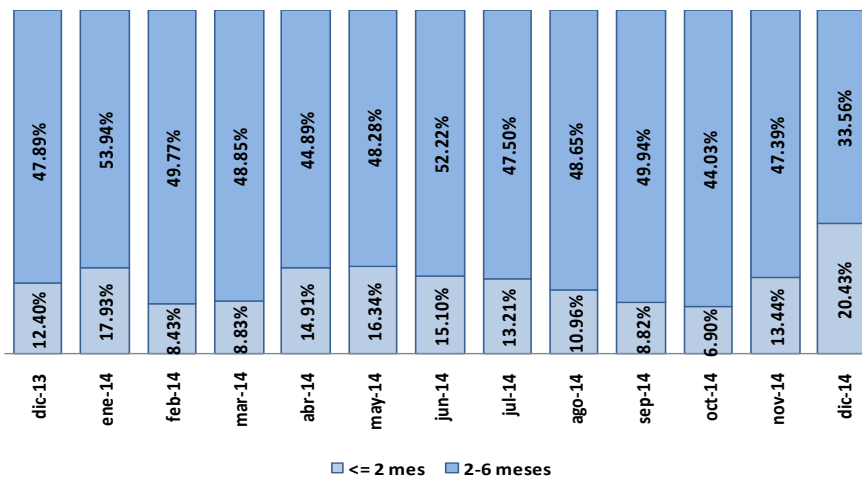


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El número de operaciones registradas en diciembre de 2014 fue de 6,335 con un crédito promedio de USD 146,862.9.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



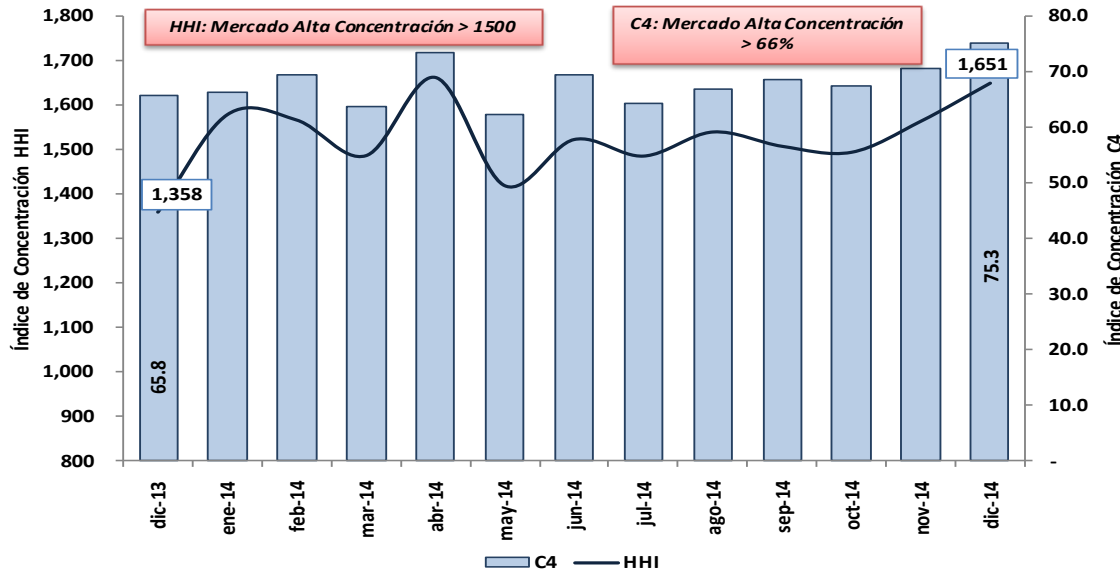
En igual mes, del total del volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Corporativo, el 33.56% fue pactado con plazo de 2 a 6 meses y el 20.43% con un plazo menor a 2 meses.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Índices de Concentración HHI y C4

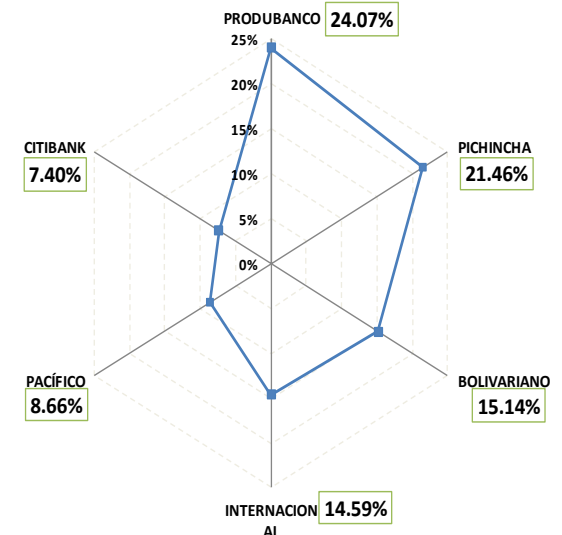
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4
Diciembre 2013 – 2014



El índice HHI para el segmento Productivo Corporativo se situó en 1,651 lo que significa un mercado altamente concentrado, mientras que el índice C4 que fue de 75.3% para este mes.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Diciembre 2014



Participación IFI representativas: 91.3%.

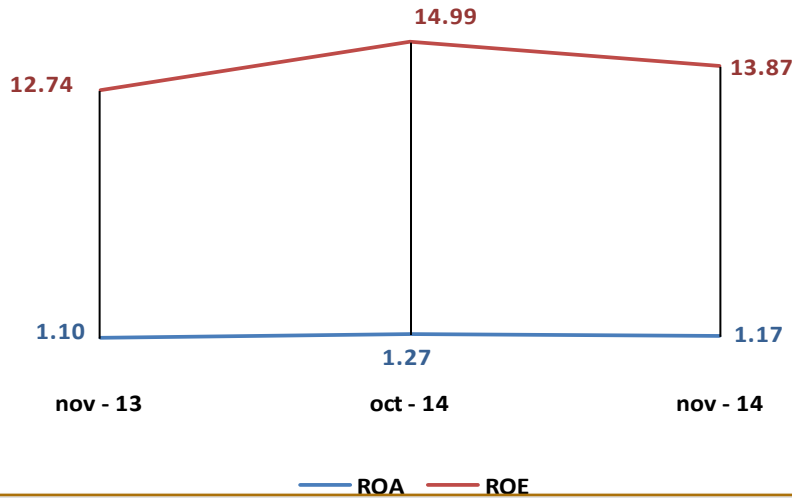
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Principales indicadores financieros

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

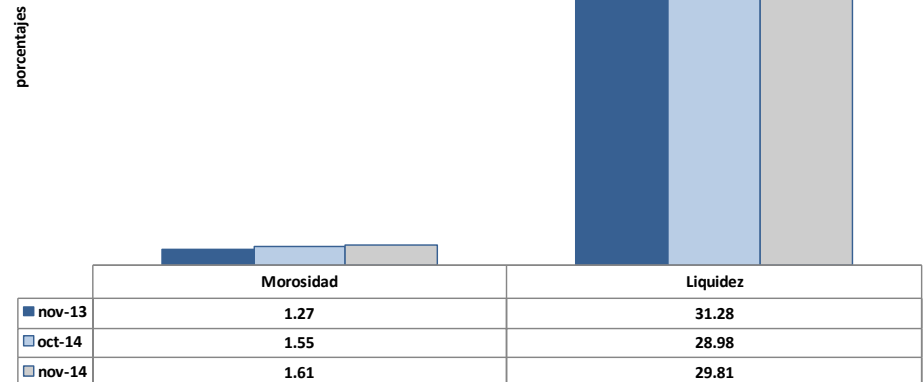
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO



El ROA y ROE del segmento Productivo Corporativo para noviembre 2014, se ubicó en 1.17% y 13.87%, respectivamente.

Mientras que la morosidad de este segmento fue de 1.61% y la liquidez se ubicó en 29.81%.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014



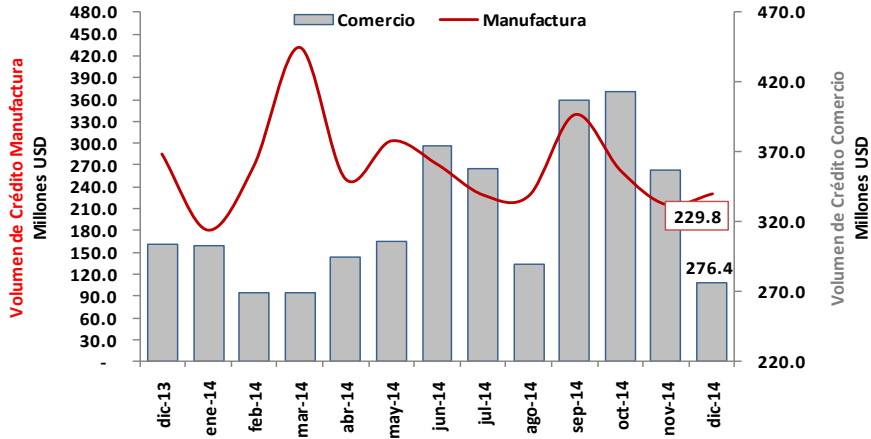
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

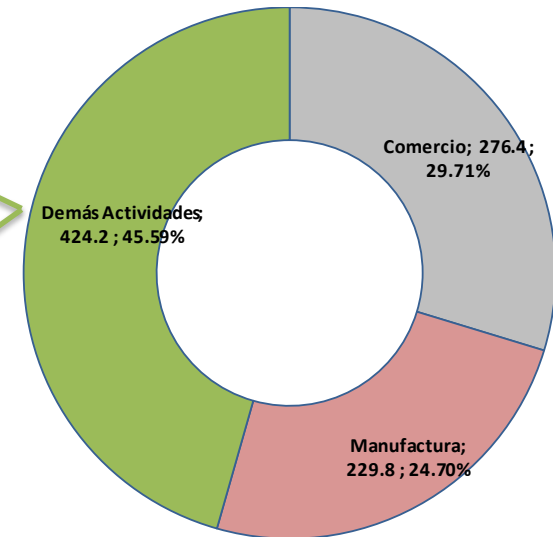
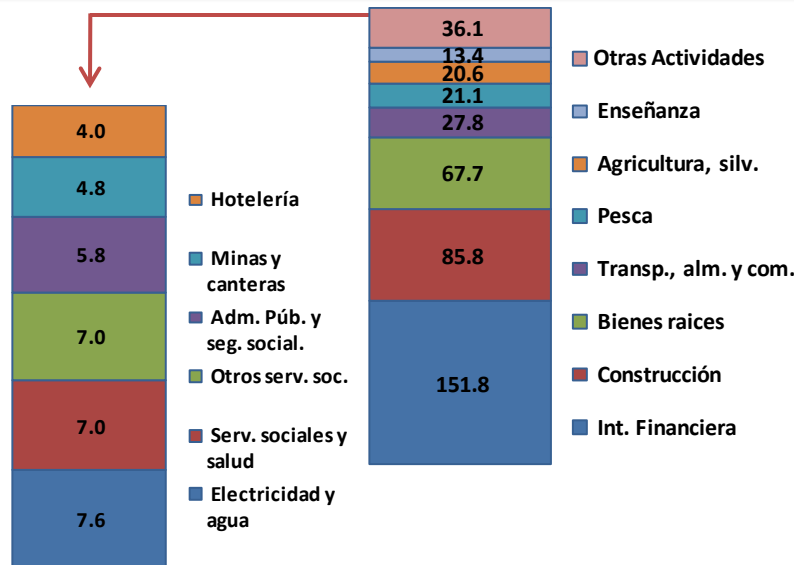
Volumen de Crédito por Actividad Económica

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



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Corporativo principalmente financiaron actividades económicas de *comercio y manufactura*, con una participación porcentual de 29.71% (USD 276.4 millones) y 24.70% (USD 229.8 millones), respectivamente.



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

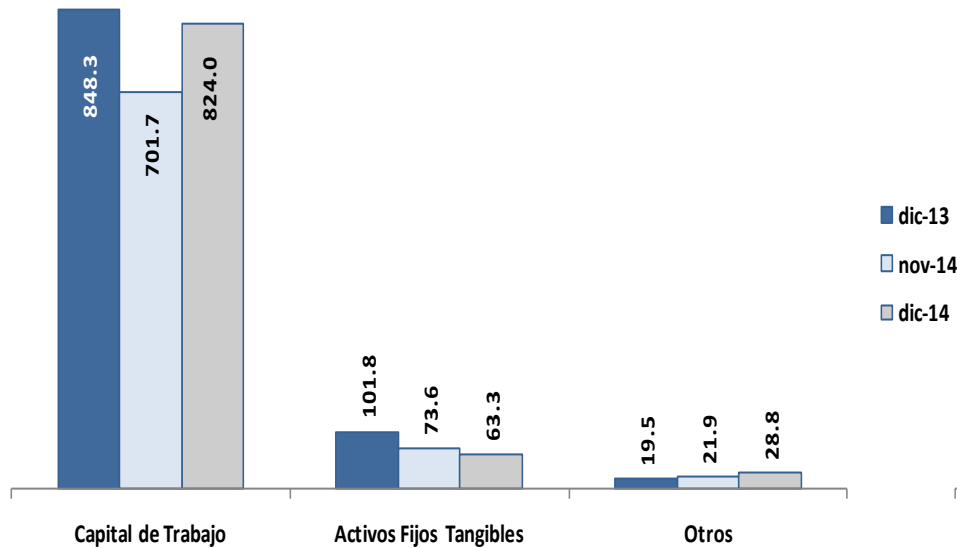
Volumen de Crédito por Destino

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito se destinó mayoritariamente al *capital de trabajo* (88.56%) con un monto de USD 824.0 millones, seguido de la compra de *activos fijos tangibles* (6.81%) con un monto de USD 63.3 millones.

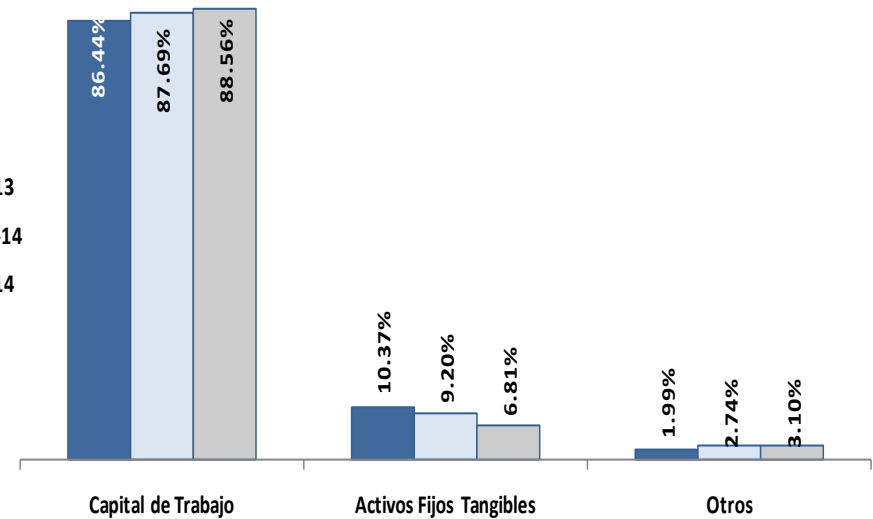
DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD, Diciembre 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014

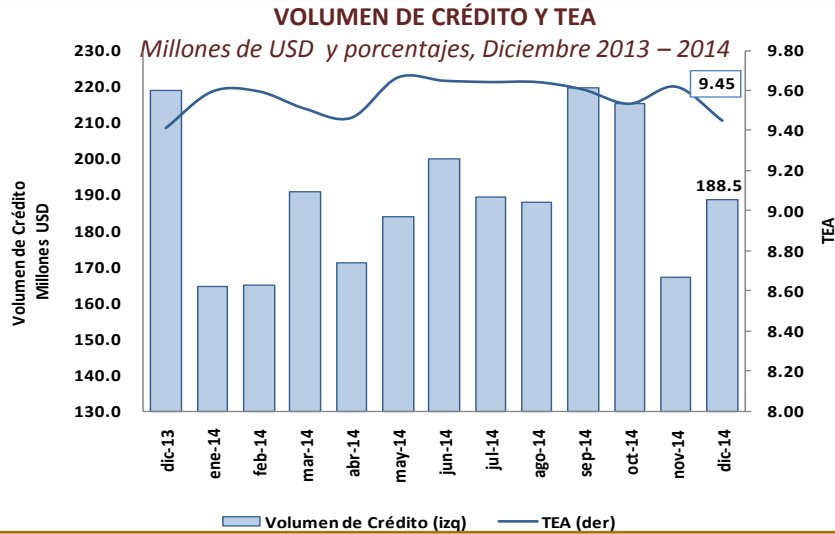


Fuente: BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

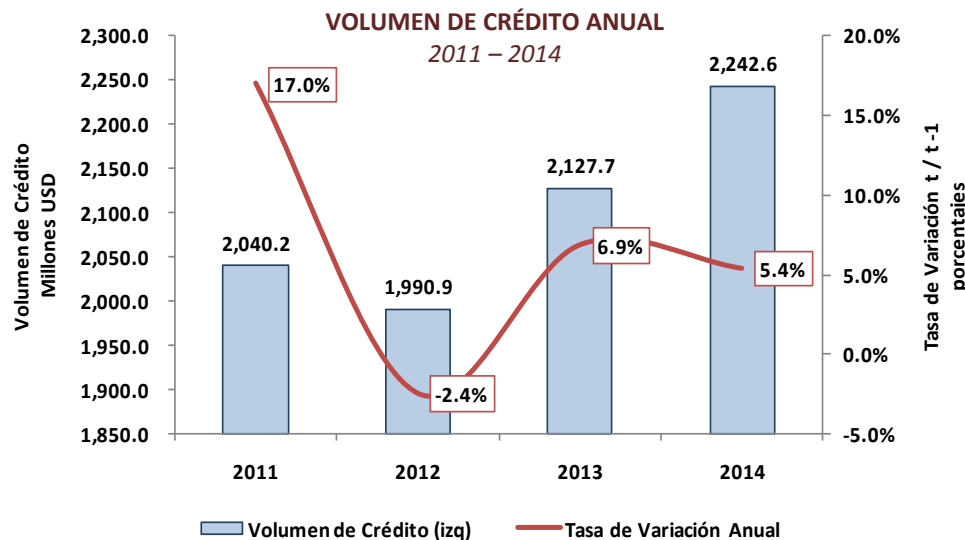
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

En diciembre de 2014, el volumen de crédito destinado al segmento Productivo Empresarial, fue de USD 188.5 millones con una TEA promedio ponderada de 9.45%.



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

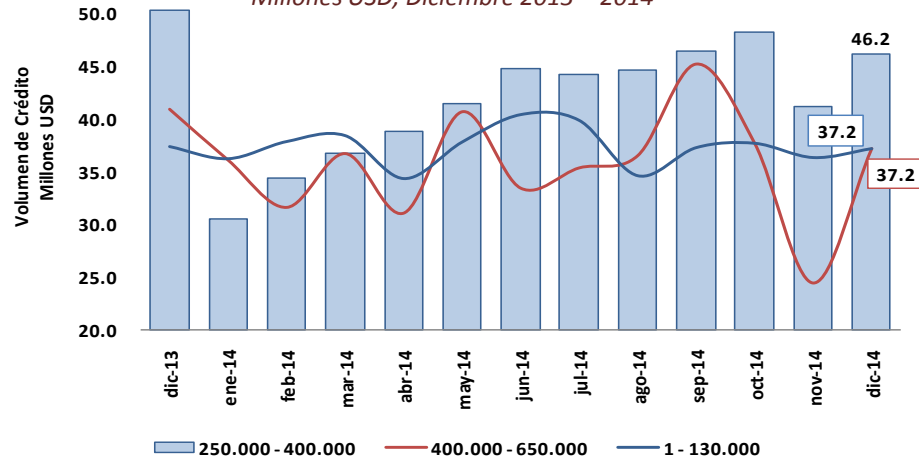
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Diciembre 2013 – 2014

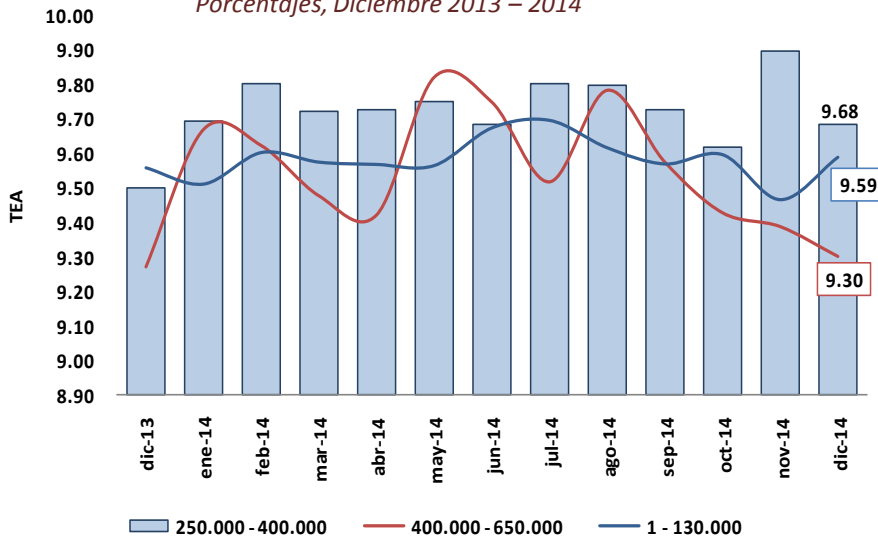


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El 24.5% del crédito se otorgó en un rango de USD 250 mil a USD 400 mil con una TEA de 9.68%, el 19.7% se encontró en un rango de USD 400 a USD 650 mil con una TEA de 9.59%.

TEA POR PLAZO

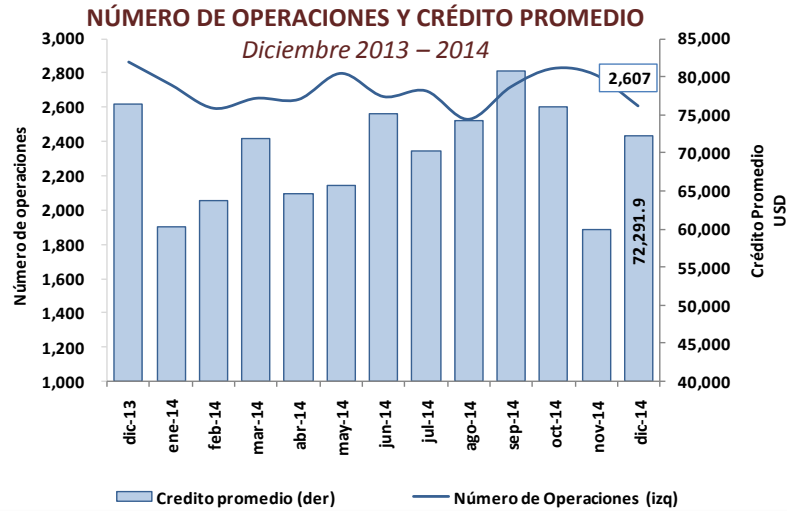
Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

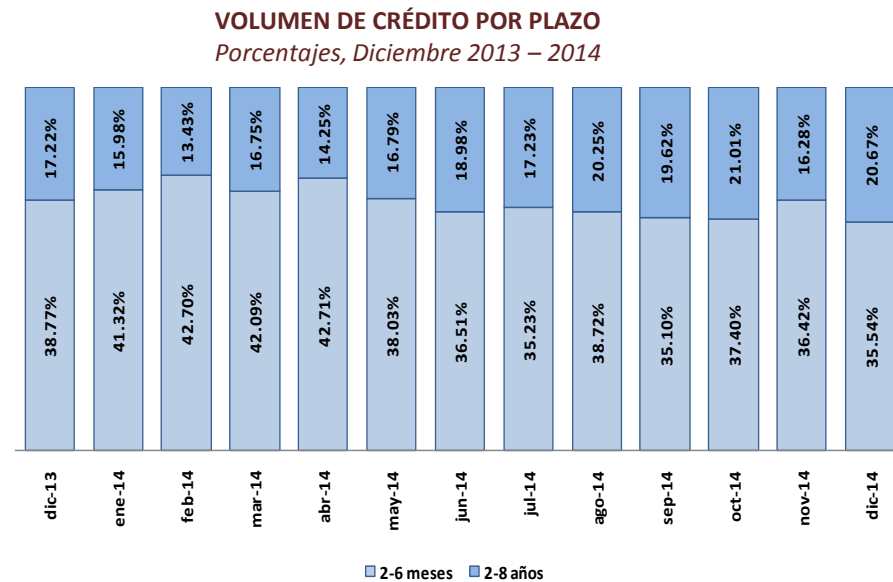
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El número de operaciones registradas para este mes fue de 2,607 con un monto promedio de USD 72,291.9.



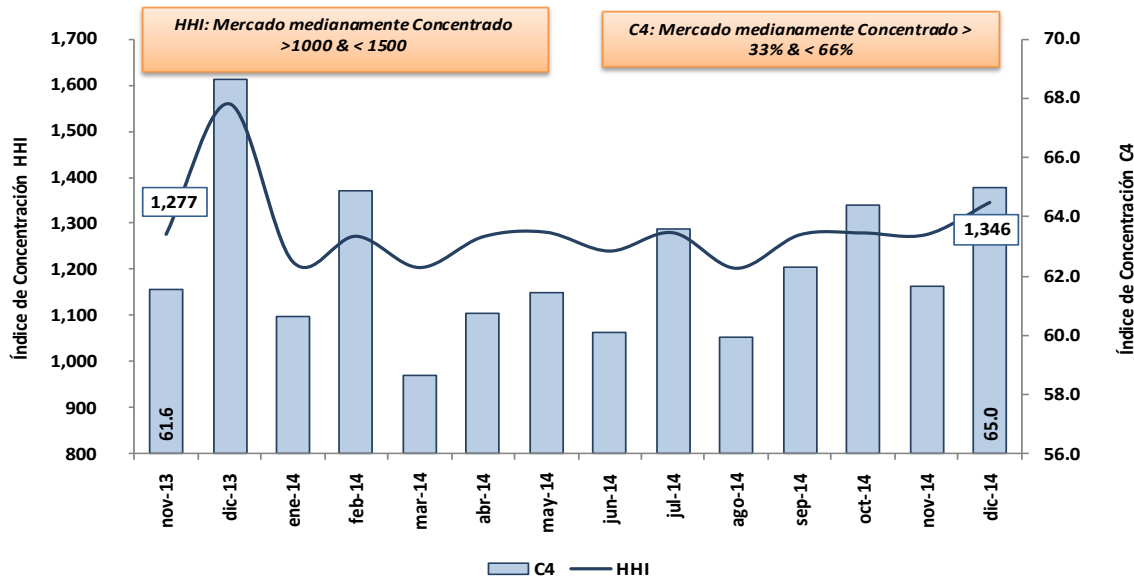
Finalmente, del total de los créditos otorgados el 35.54% se pactaron a un plazo de 2 a 6 meses y el 20.67% a un plazo de 2 a 8 años.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Índice de Concentración HHI y C4

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4
Diciembre 2013 – 2014

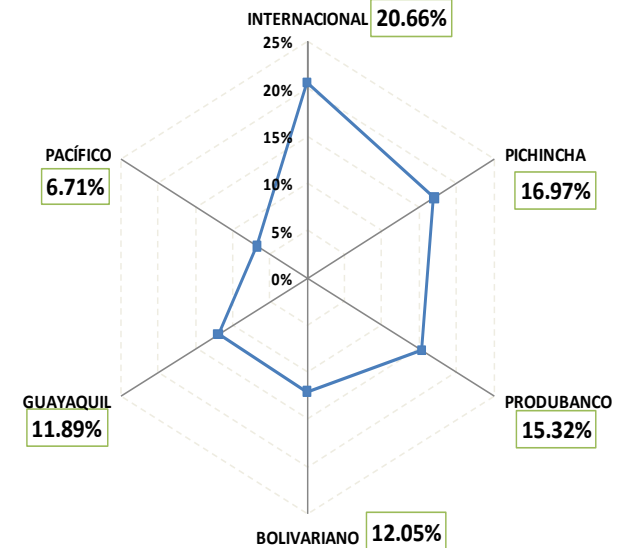


Fuente: BCE.

El índice HHI para el segmento Productivo Empresarial se situó en 1,346 lo que significa un mercado medianamente concentrado, mientras que el índice C4 que fue de 65.0% para este mes.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Diciembre 2014



Participación IFI representativas: 83.6%.

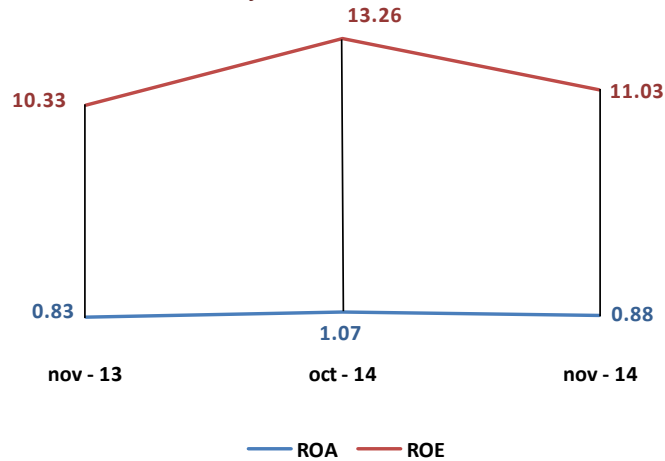
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Principales indicadores financieros

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

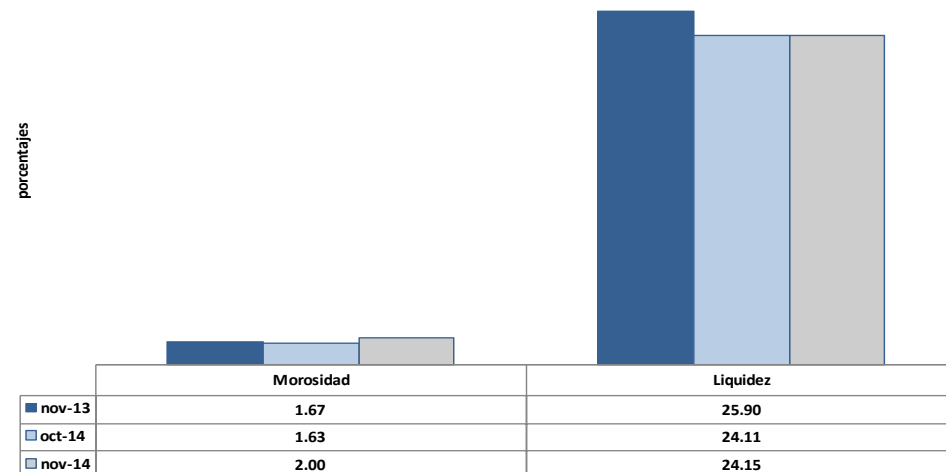
El ROA del segmento Productivo Empresarial fue de 0.88% en noviembre 2014. Mientras que el ROE pasó de 10.33% en diciembre de 2013 a 11.03% en diciembre de 2014.

Por otro lado, la morosidad en este segmento se ubicó en 2.00% y la liquidez en 24.15% para el mes de noviembre 2014.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014



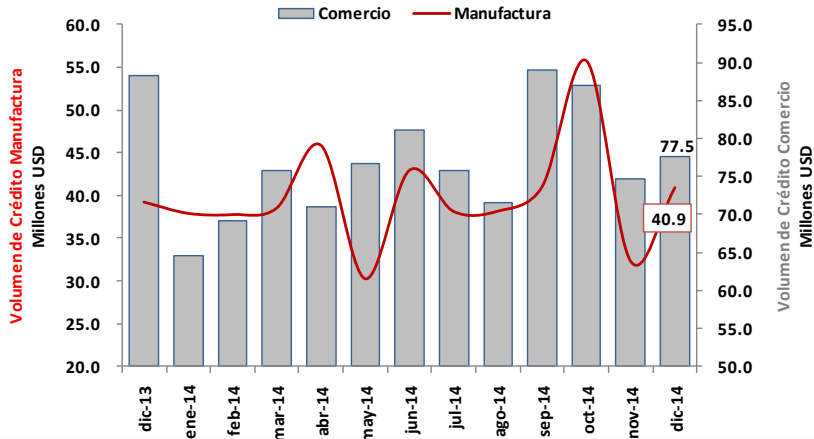
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Volumen de crédito por Actividad Económica

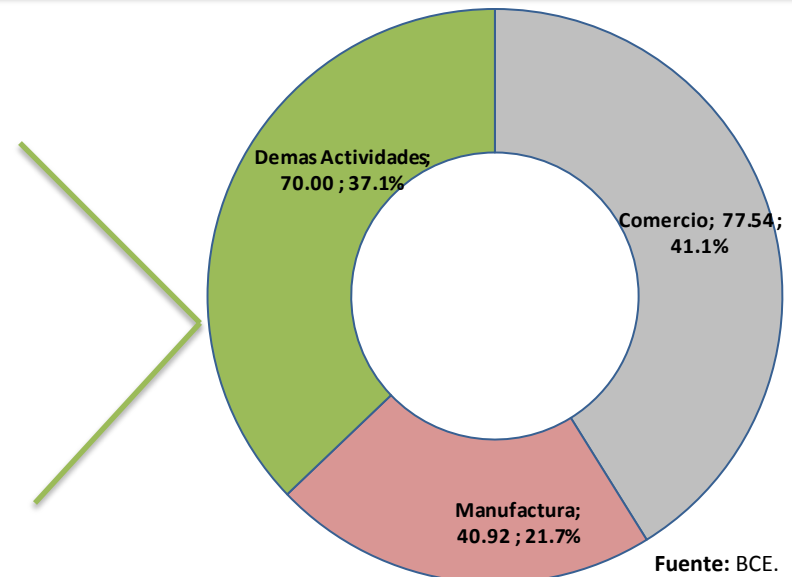
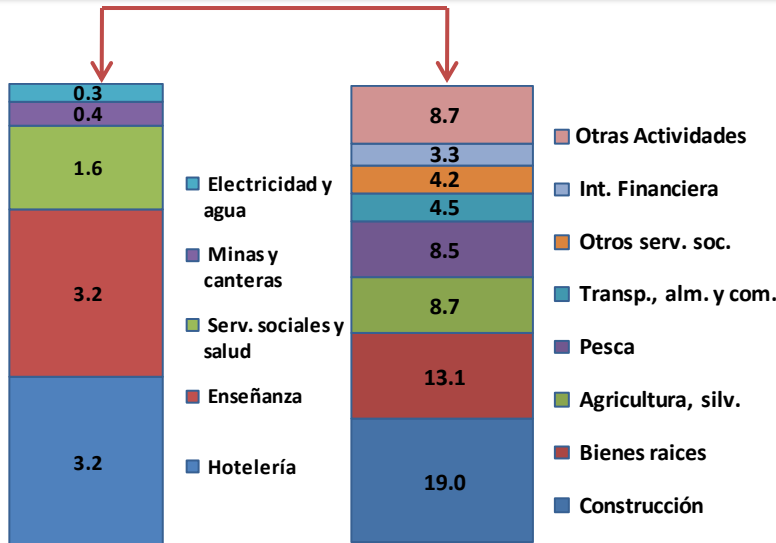
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD, Diciembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Del total de volumen de crédito colocado en el segmento Productivo Empresarial, el 41.1% financió actividades de *comercio* (USD 77.5 millones), 21.7% para actividades de *manufactura* (USD 40.9 millones).



Fuente: BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

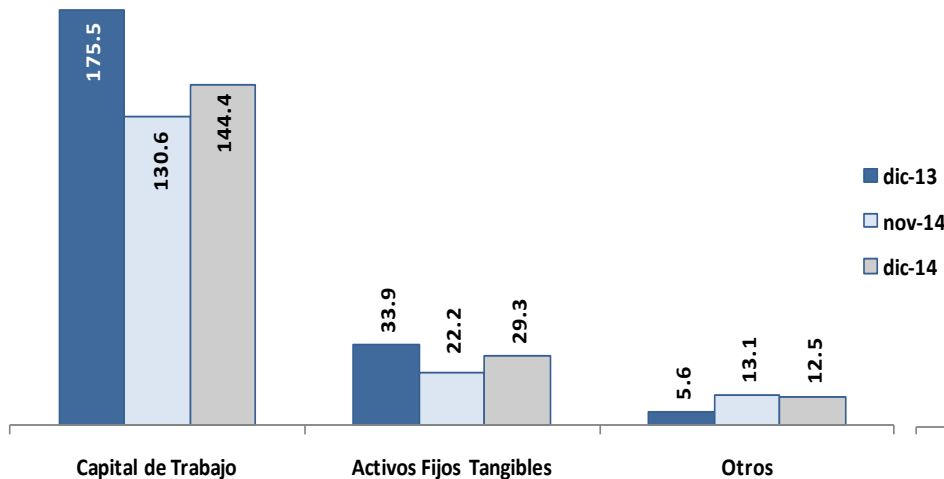
Volumen de crédito por Destino

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

En relación al volumen de crédito por destino, en diciembre de 2014 principalmente fue para *capital de trabajo* con USD 144.4 millones (76.62%) y para *activos fijos tangibles* con USD 29.3 millones (15.55%).

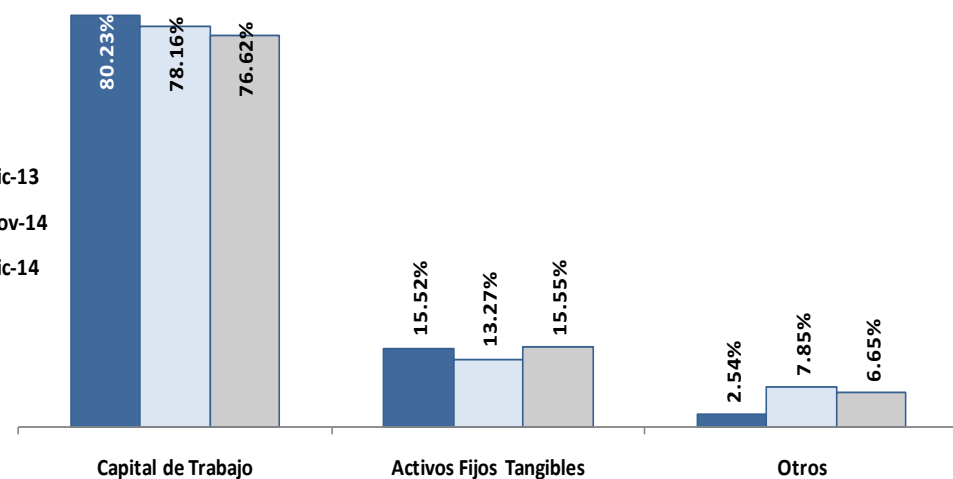
DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD, Diciembre 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014

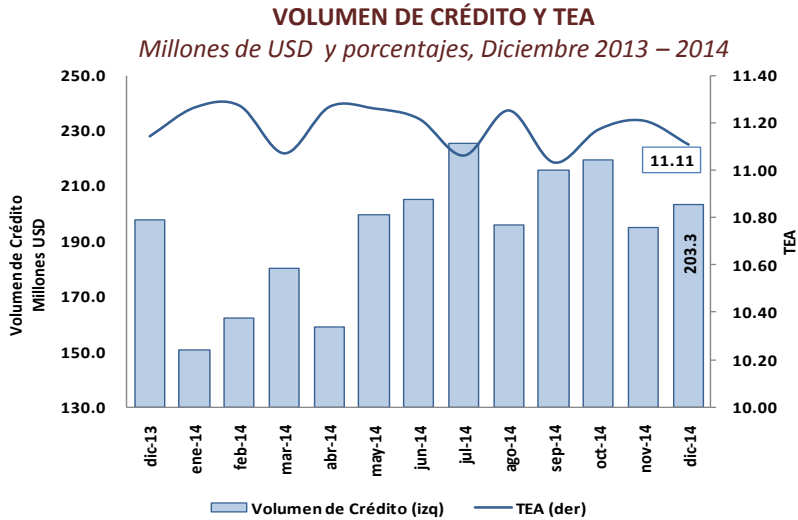


Fuente: BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

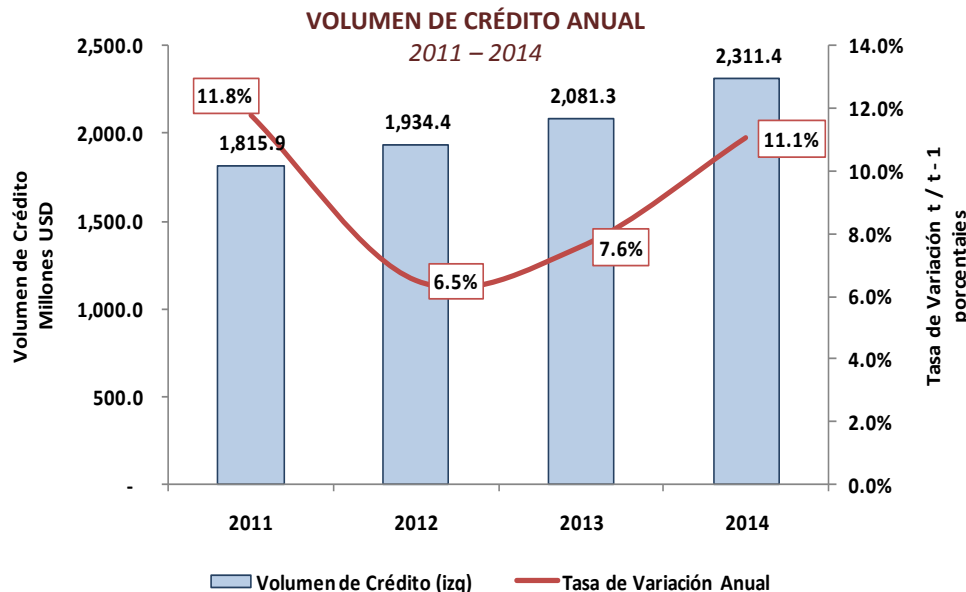
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito colocado durante diciembre de 2014 en el segmento Productivo PYMES, fue de USD 203.3 millones con una TEA promedio ponderada de 11.11%.

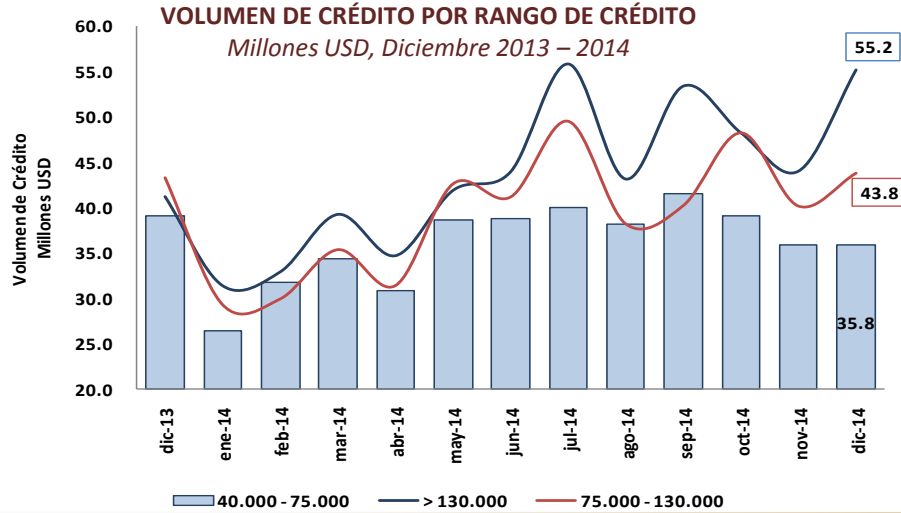


Para el año 2014, el volumen de crédito del segmento fue de USD 2,311.4 millones (USD 230.1 millones más que el año 2013 y USD 377.0 millones más que el año 2012).

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

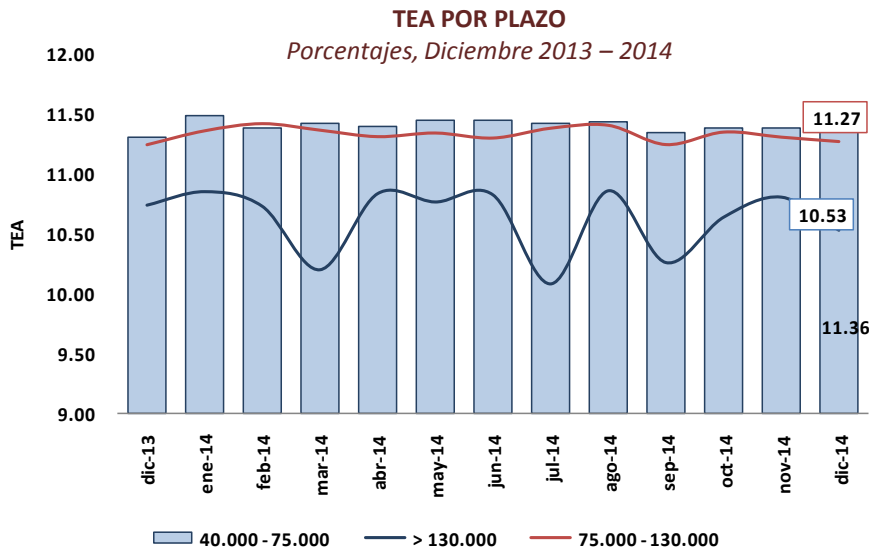
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El 27.15% del crédito se encuentra en un rango superior a USD 130 mil con una TEA de 10.53%, mientras que el 21.53%, se encuentra en créditos de USD 75 mil hasta USD 130 mil con una TEA de 11.27%.



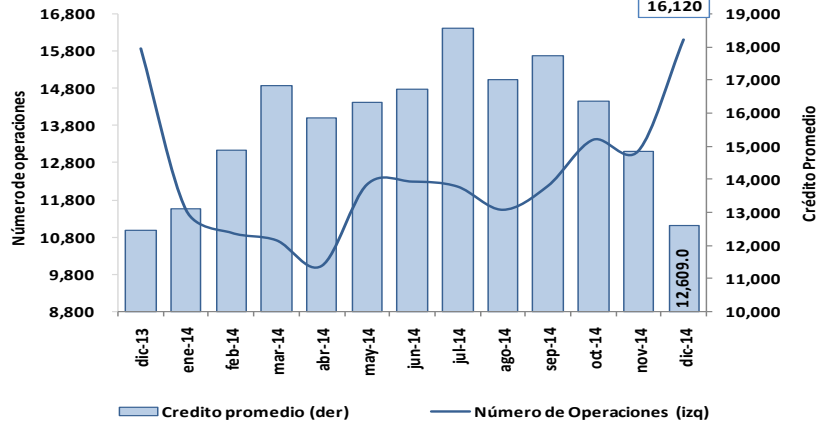
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Diciembre 2013 – 2014

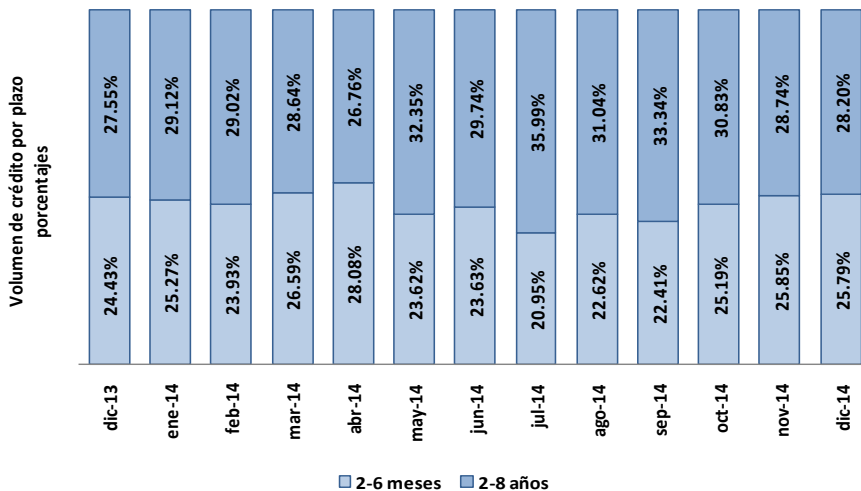


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Respecto al número de operaciones en este mes, se registraron 16,120 con un monto de crédito promedio de USD 12,609.0.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



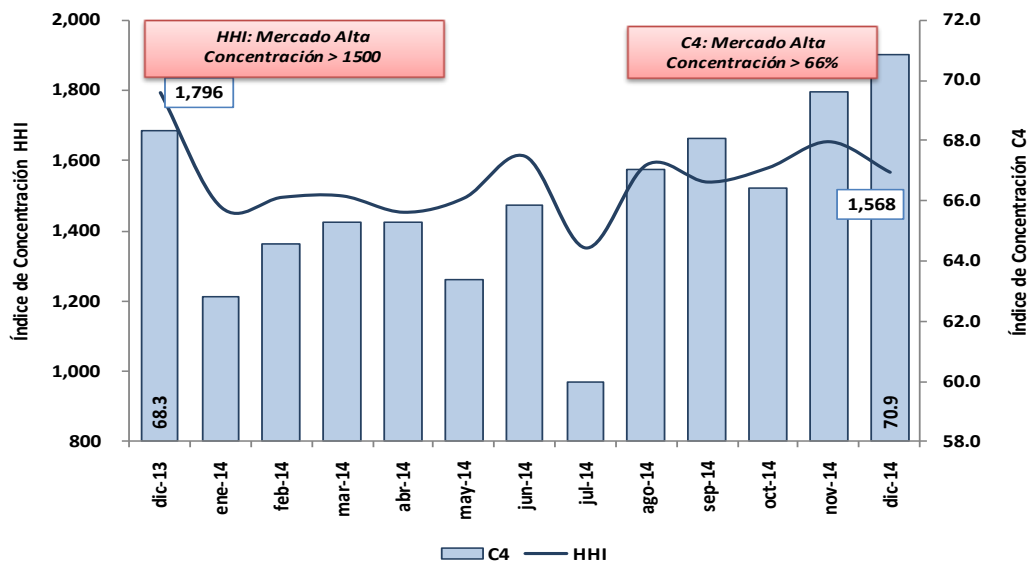
El 28.20% de los créditos en el segmento Productivo PYMES se pactaron con un plazo de 2 a 8 años y el 25.79% en un plazo de 2 a 6 meses.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Índices de Concentración HHI y C4

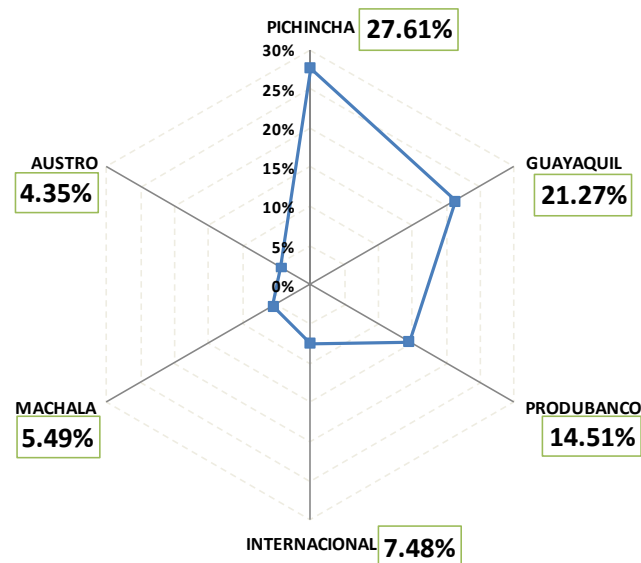
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4
Diciembre 2013 – 2014



El índice HHI para el segmento Productivo PYMES se situó en 1,568 lo que significa un mercado altamente concentrado, mientras que el índice C4 que fue de 70.9% para este mes.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Diciembre 2014



Participación IFI representativas: 80.7%.

Fuente: BCE.

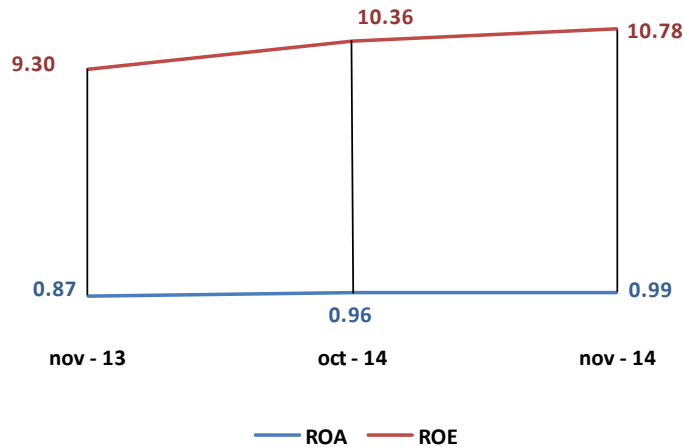
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Principales indicadores financieros

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014



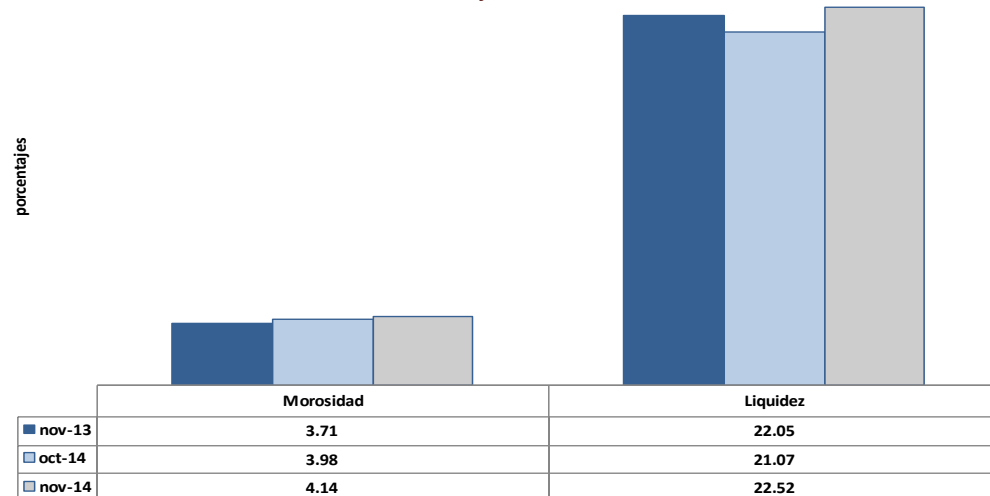
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El ROA del segmento Productivo PYMES presentó para el mes de noviembre de 2014 un valor de 0.99%, mientras que el ROE se situó en 10.78%.

Por otro lado, la morosidad en este segmento fue de 4.14% en noviembre de 2014. La liquidez de este segmento de crédito fue de 22.52%

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014



Fuente: SBS , SEPS y BCE.

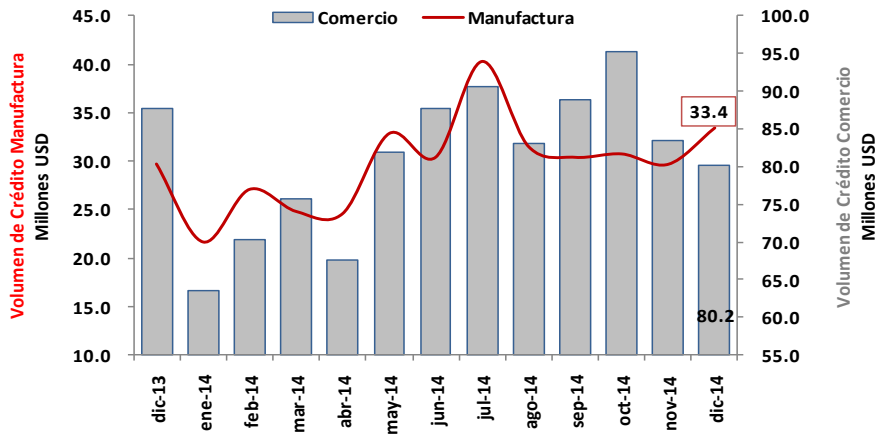
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Volumen de crédito por Actividad Económica

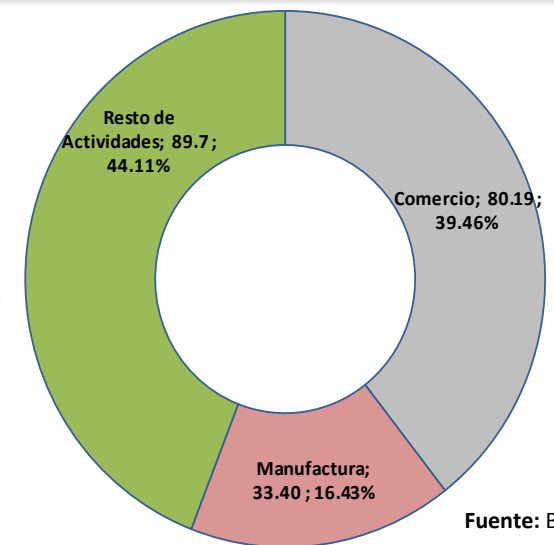
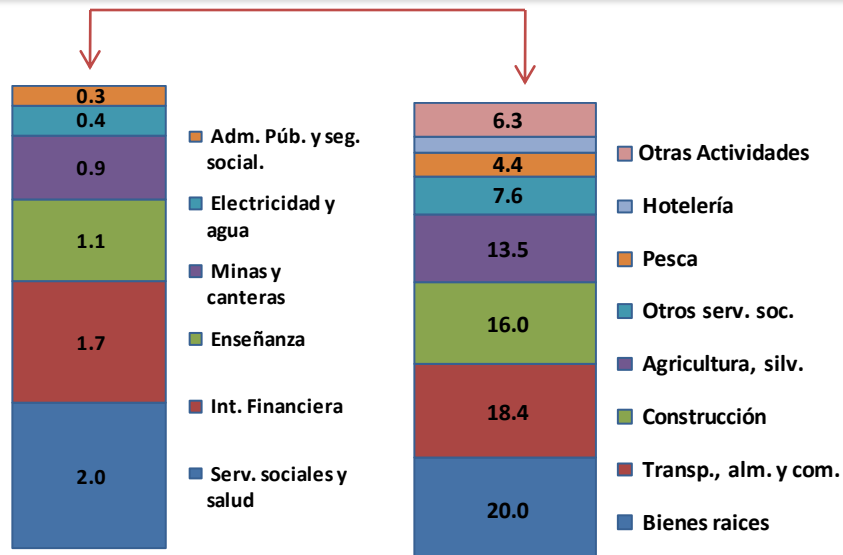
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD, Diciembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

En diciembre 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 80.2 millones (39.46%), *manufactura* USD 33.4 millones (16.43%); entre otros.



Fuente: BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

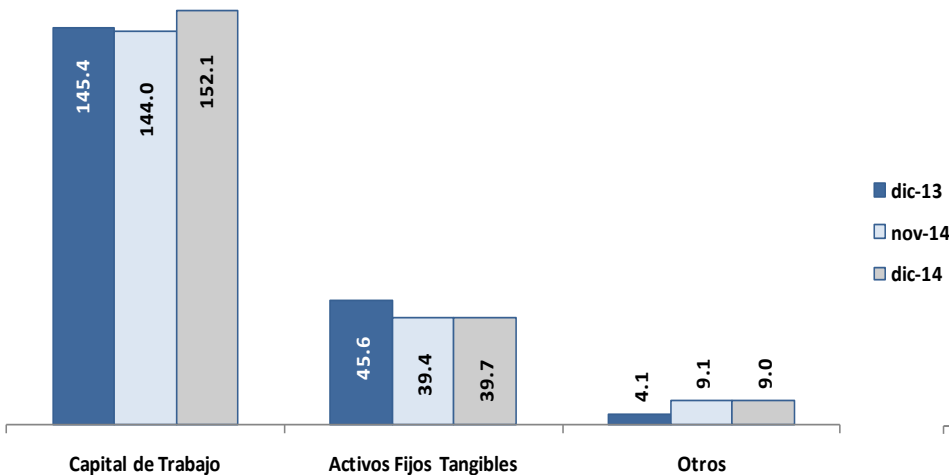
Volumen de crédito por Destino

En diciembre de 2014, el volumen de crédito otorgado por el segmento PYMES fue destinado principalmente a *capital de trabajo* con USD 152.1 millones (74.83%) y para la compra de *activos fijos tangibles* (USD 39.7 millones).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

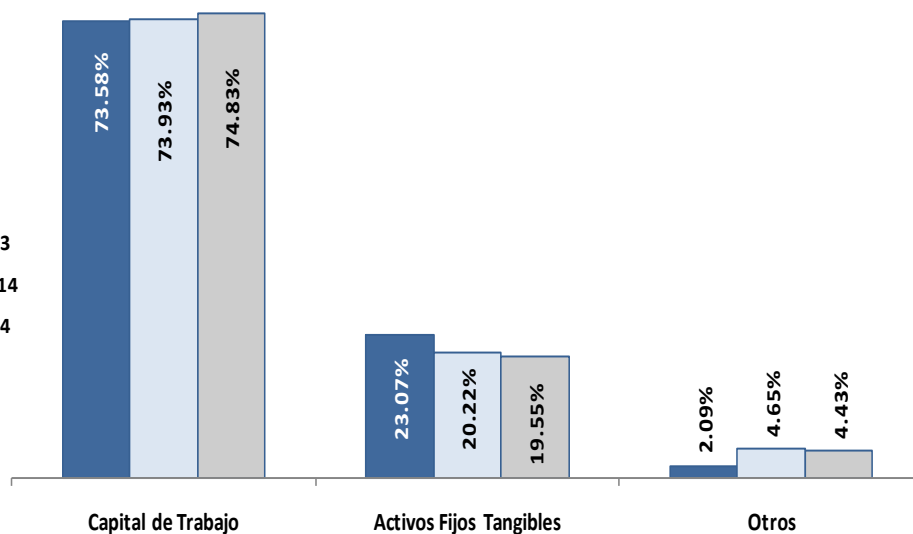
DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD, Diciembre 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



Fuente: BCE.

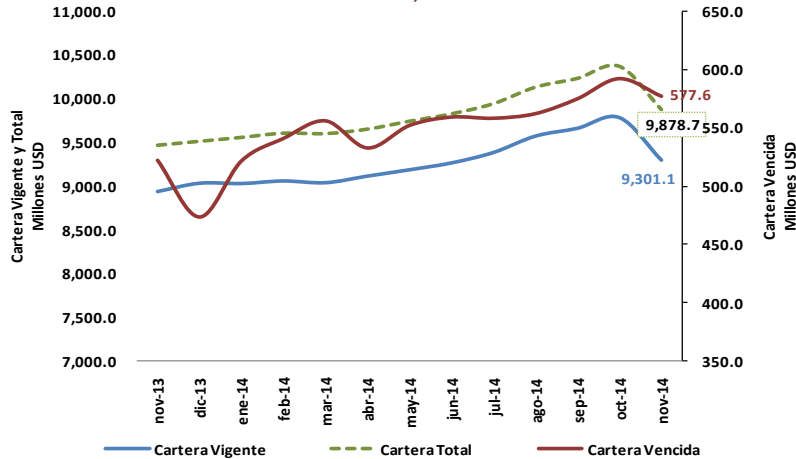
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO

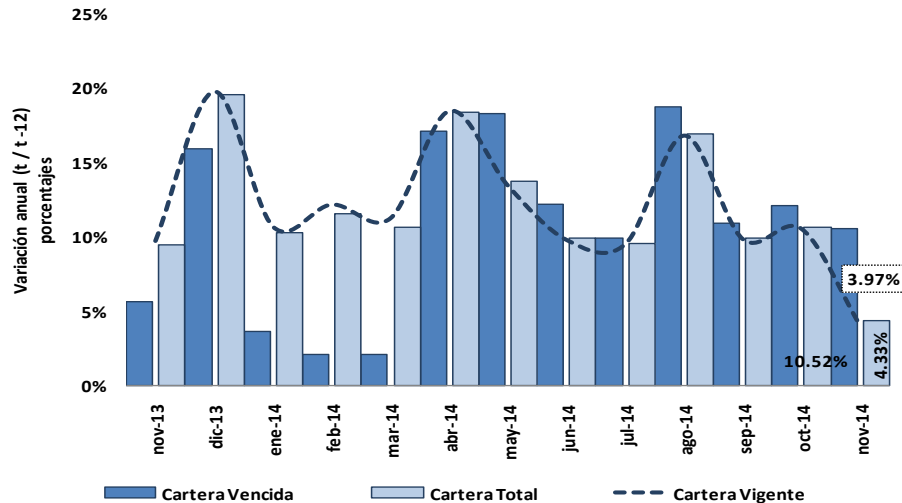
Saldos en Millones de USD, Noviembre 2013 – 2014



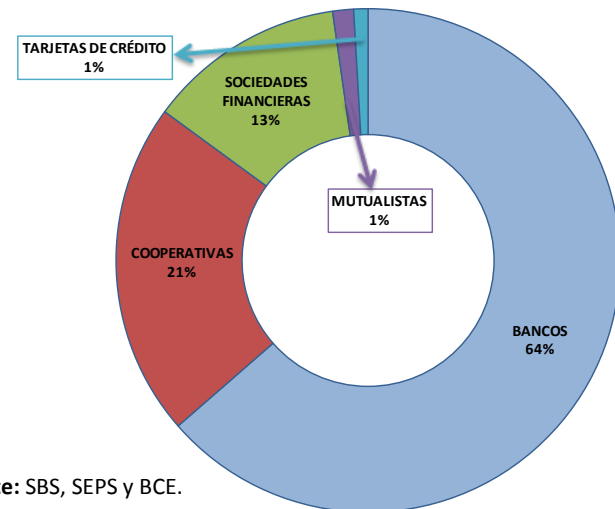
CARTERA DE CONSUMO

La cartera de crédito vigente para noviembre de 2014, fue de USD 9,301.1 millones; la cartera vencida de este mes se ubicó en USD 577.6 millones mientras que el total de la cartera de consumo fue de USD 9,878.7 millones.

Variación Anual



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



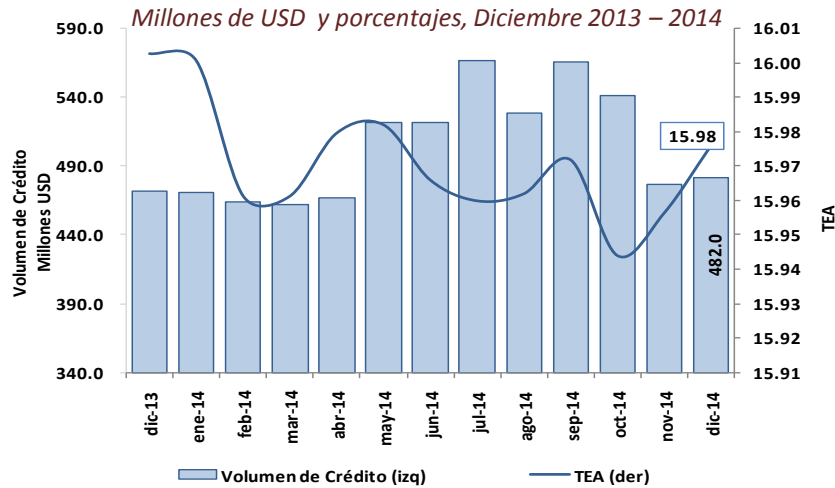
Fuente: SBS, SEPS y BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

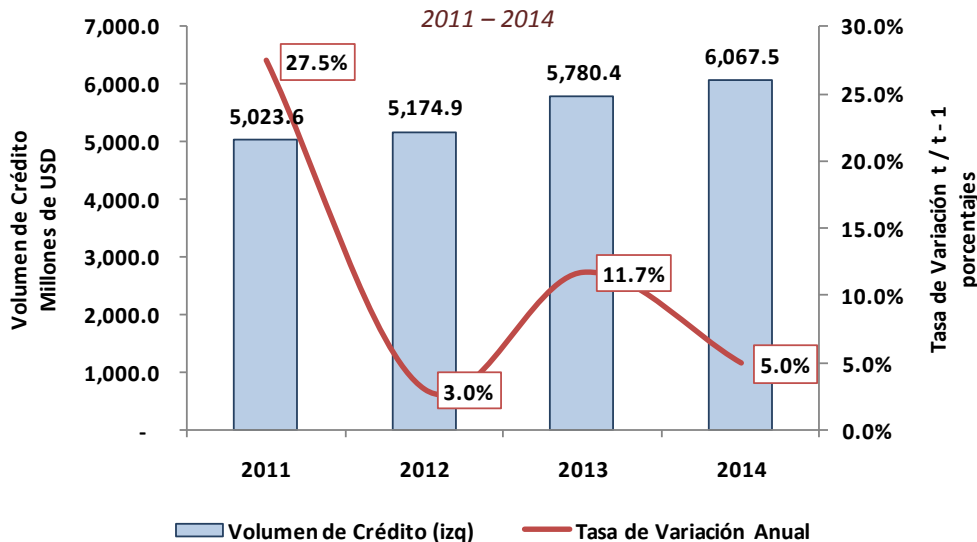
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El volumen de crédito colocado por las IFI privadas en diciembre de 2014 para el segmento de Consumo fue de USD 482.0 millones, con una TEA promedio ponderada de 15.98%. Por otro lado, para el año 2014, el volumen de crédito del segmento fue de USD 6,067.5 millones (USD 287.1 millones más que el año 2013 y USD 892.6 millones más que el año 2012).

VOLUMEN DE CRÉDITO ANUAL

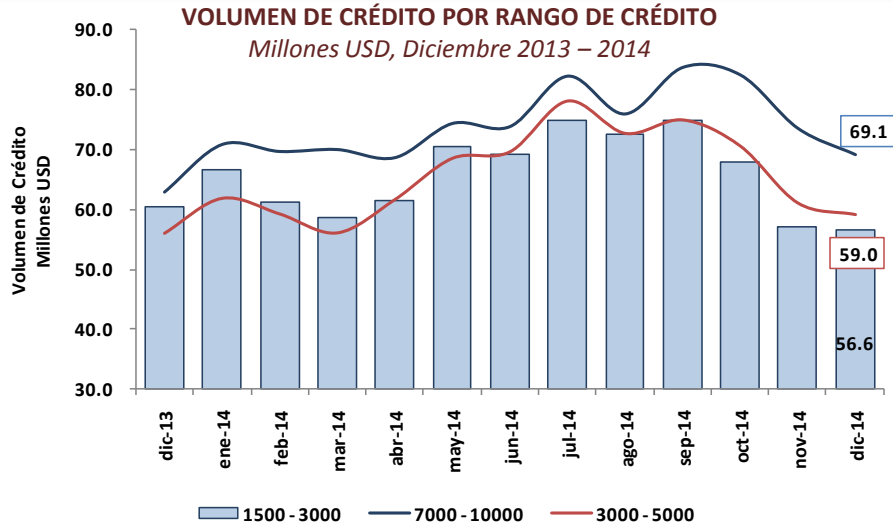


Fuente: BCE .

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

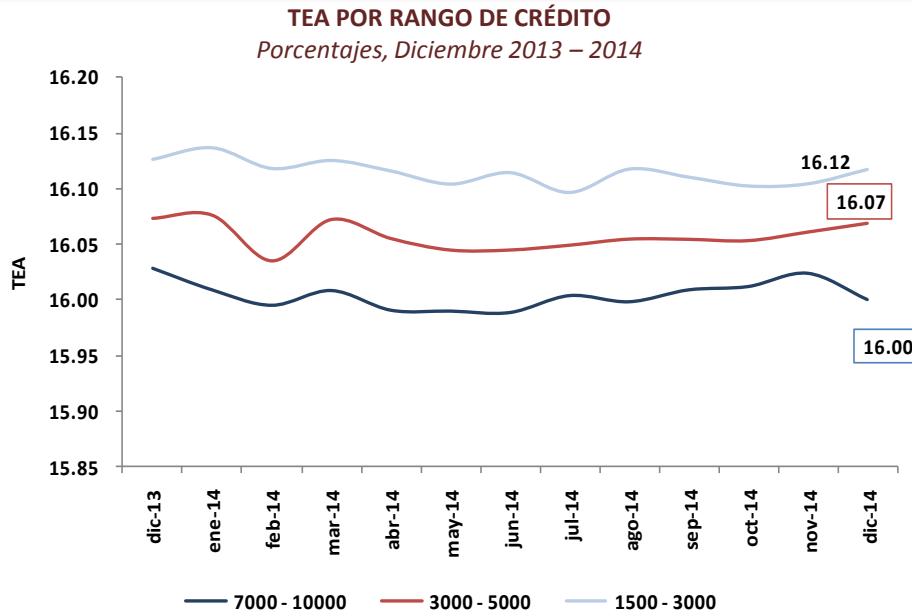
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

Por otro lado, 14.34% 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 12.24% en un rango del USD 3 mil y USD 5 mil dólares con una TEA 16.07%; y, el 11.74% en un rango de USD 1,500 mil y USD 3 mil dólares con una TEA de 16.12%.



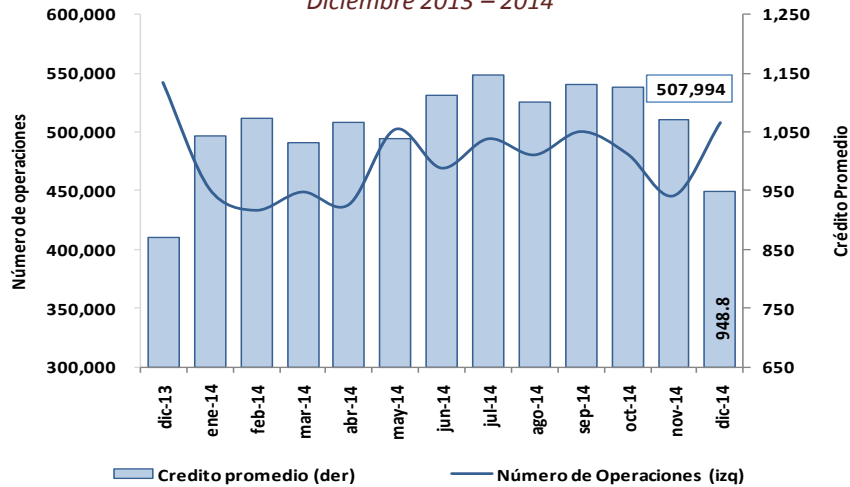
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO PRIVADO

Diciembre 2013 – 2014

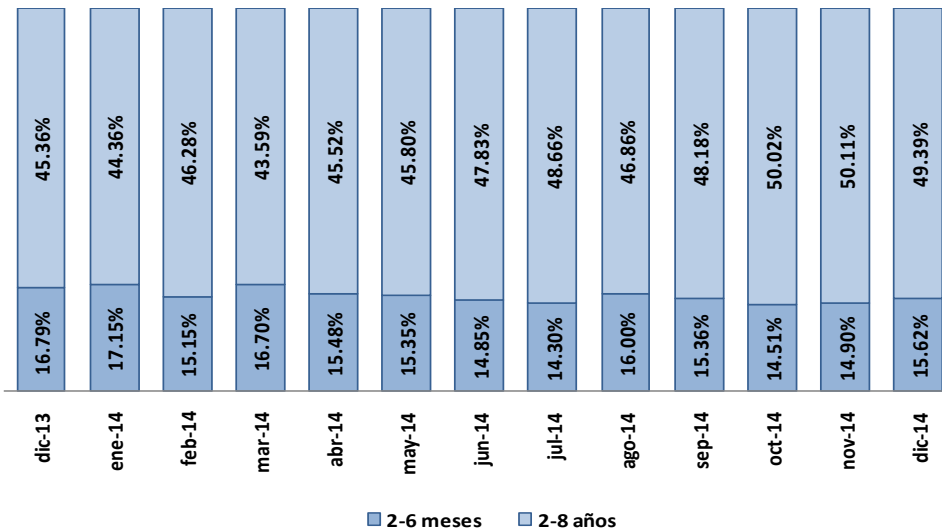


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El número de operaciones en el segmento de Consumo en diciembre de 2014 fue 507,994 registros con un crédito promedio de USD 948.8

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



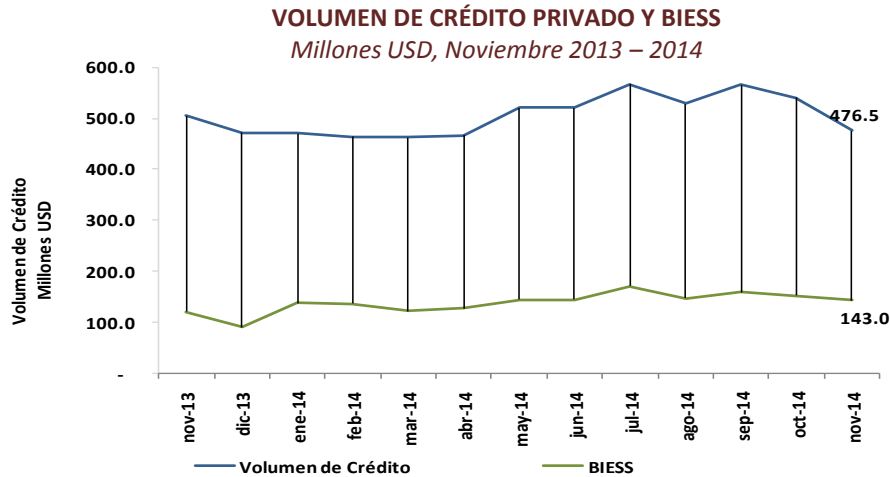
Finalmente, del total de volumen de créditos el 49.39% se pactaron con un plazo de 2 a 8 años.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

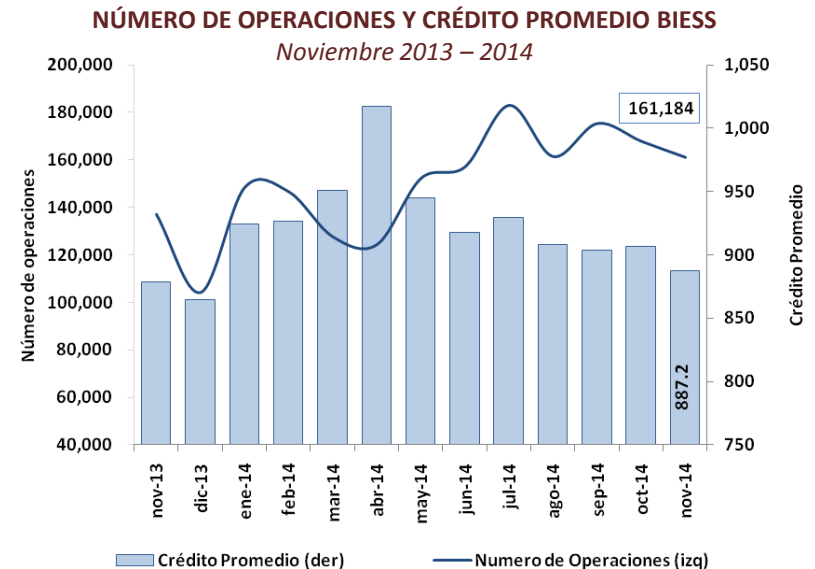
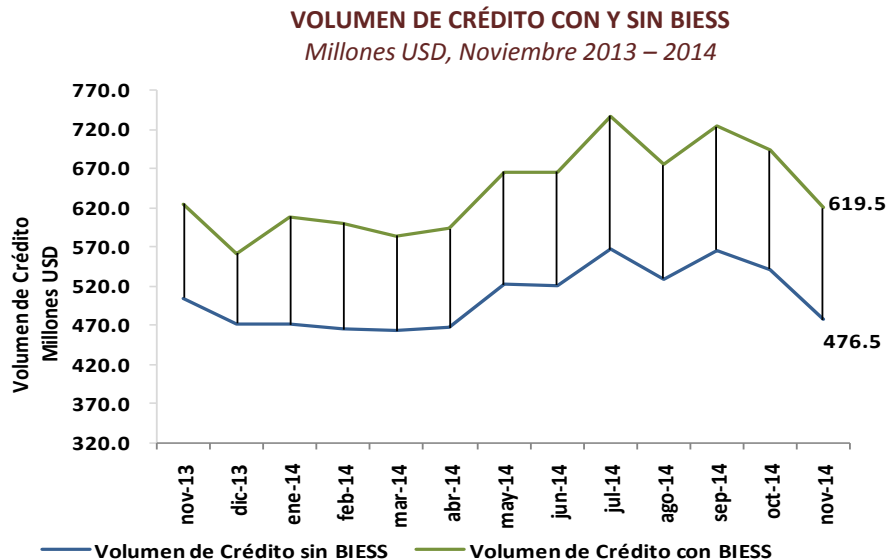
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO



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

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

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



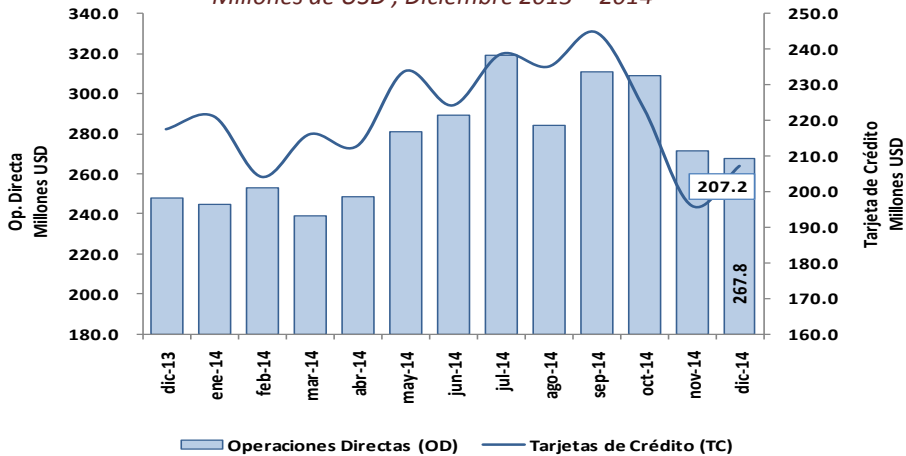
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO CON OPERACIONES DIRECTAS Y TARJETAS DE CRÉDITO

Millones de USD, Diciembre 2013 – 2014



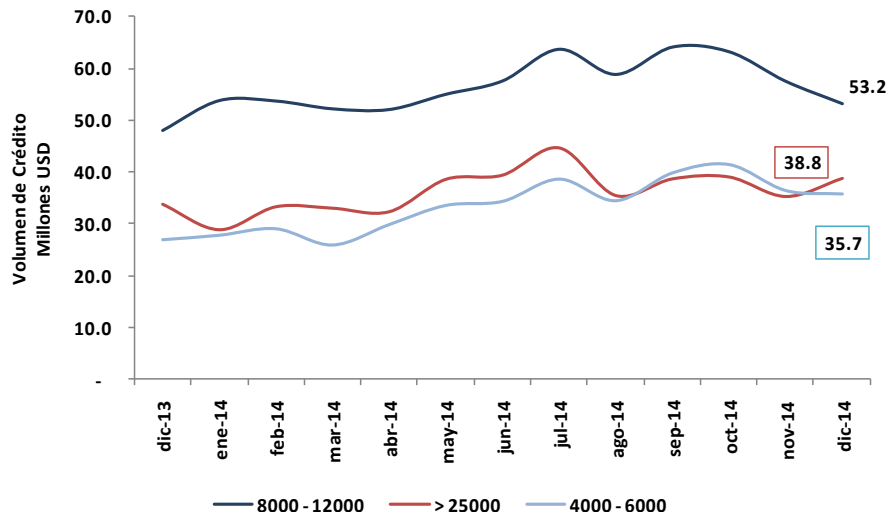
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

Para diciembre de 2014 se registró un volumen de crédito instrumentado a través de Operaciones Directas (Ods) de USD 207.2 millones, mientras que con Tarjetas de Crédito (TCs) se presentó un volumen de crédito de USD 267.8 millones, la diferencia se instrumentó a través de créditos pignorados, factoring y leasing.

Para el caso de las Ods el 19.87% 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 19.60% se otorgó créditos entre USD 500 y USD 900.

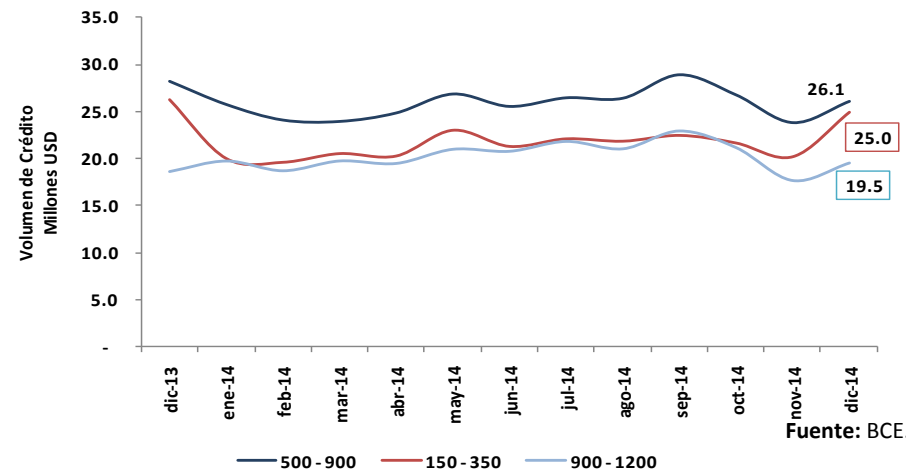
VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO OD

Millones USD, Diciembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO TC

Millones USD, Diciembre 2013 – 2014



Fuente: BCE.

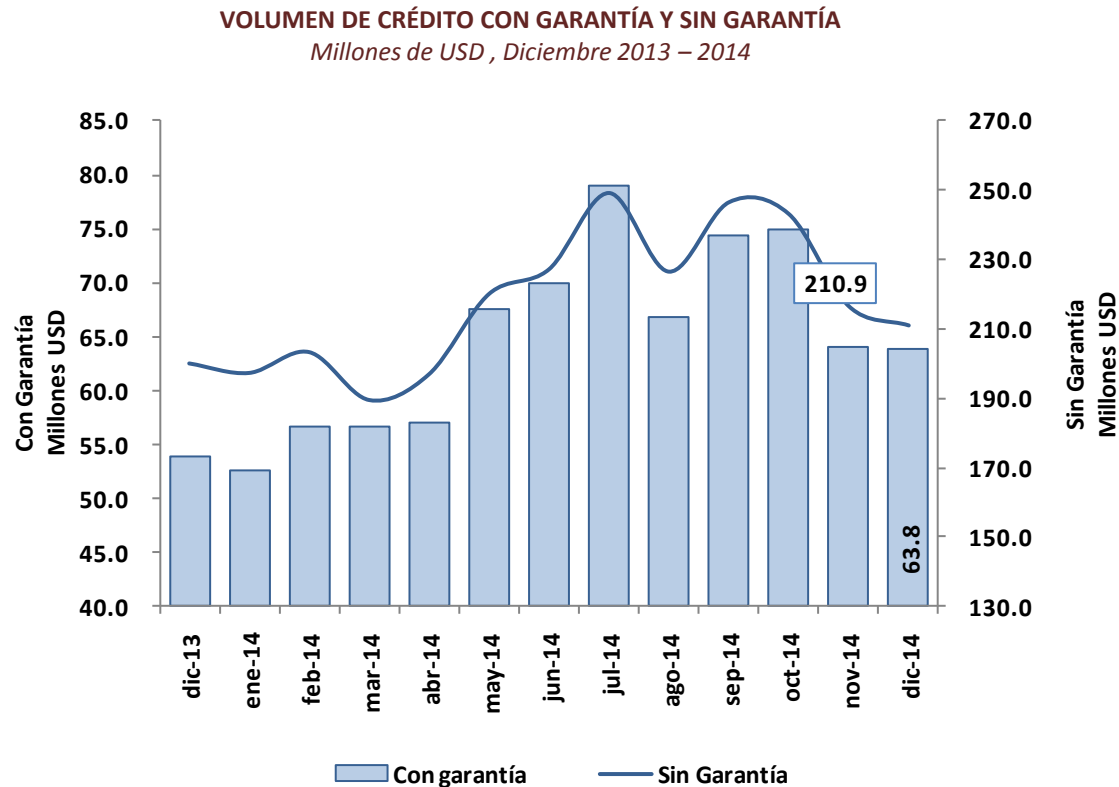
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

En diciembre de 2014, el volumen de crédito del segmento de Consumo realizó operaciones por un total de USD 63.8 millones en las que se pidió algún tipo de garantía, mientras que USD 210.9 millones fueron operaciones en las que no se pidió ninguna clase de garantías.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO



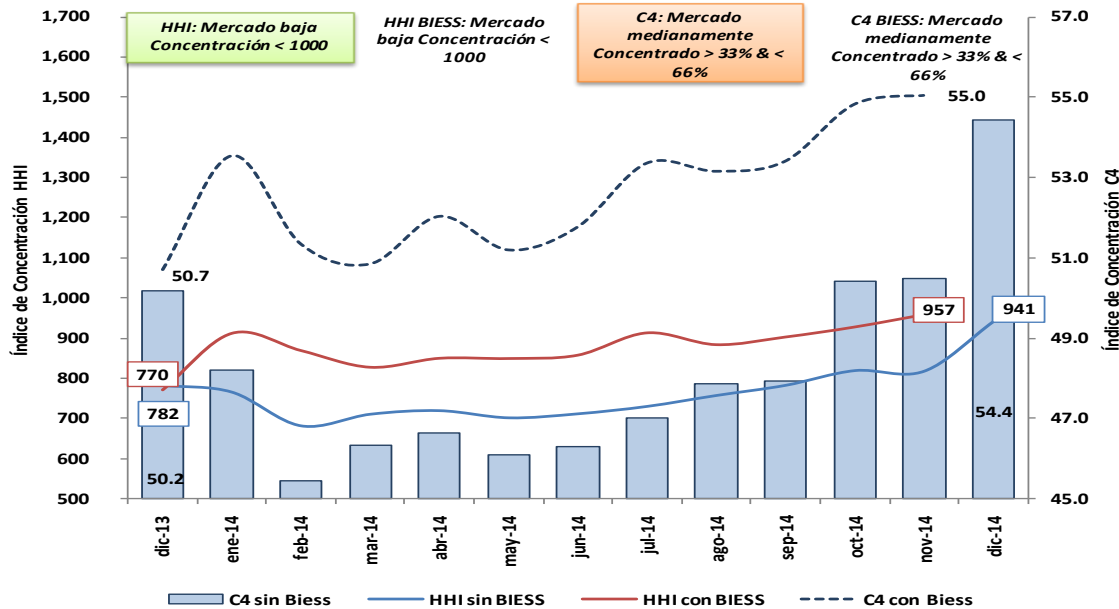
Fuente: BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Índices de Concentración HHI y C4

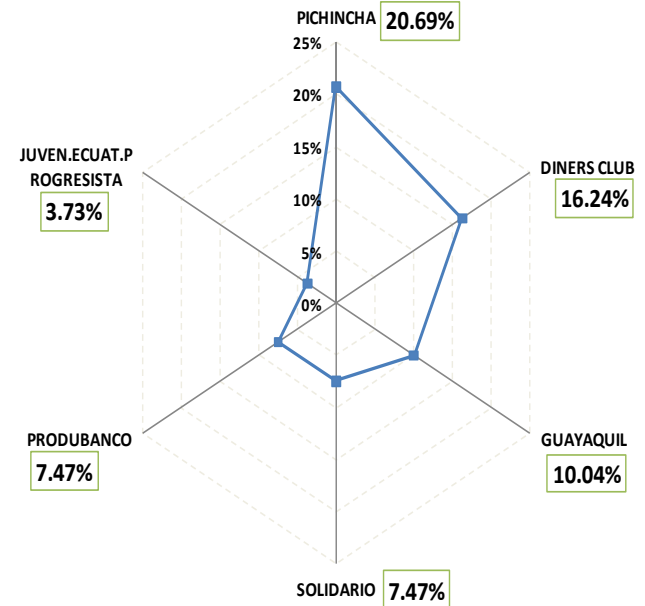
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4
Diciembre 2013 – 2014



El índice HHI para el segmento Consumo se situó en 941 lo que significa un mercado con una baja concentrado, incluyendo las operaciones del BIess, el HHI para noviembre 2014 fue de 957. Mientras que el índice C4 que fue de 54.4% (sin incluir BIess) incluyendo las operaciones realizadas por el BIess el índice C4 sería de 55.0% para noviembre 2014.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Diciembre 2014



Participación IFI representativas: 65.6%.

Fuente: BCE.

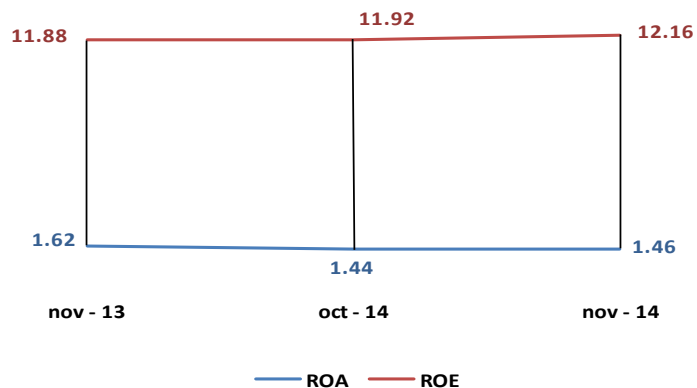
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Principales indicadores financieros

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

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

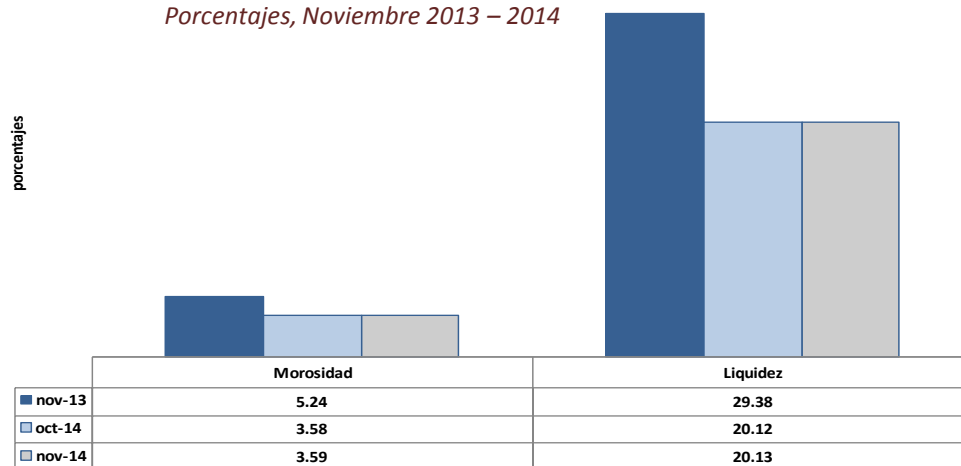


En el segmento de Consumo el ROA y ROE se situaron en 1.46% y 12.16% en noviembre de 2014.

Por otro lado, la liquidez se ubicó en 20.13% y la morosidad en este segmento fue de 3.59% en noviembre de 2014.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

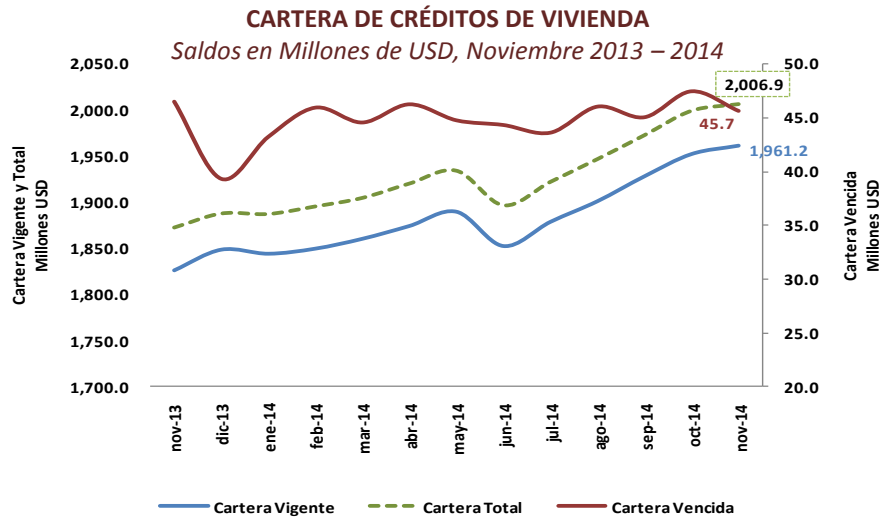
MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

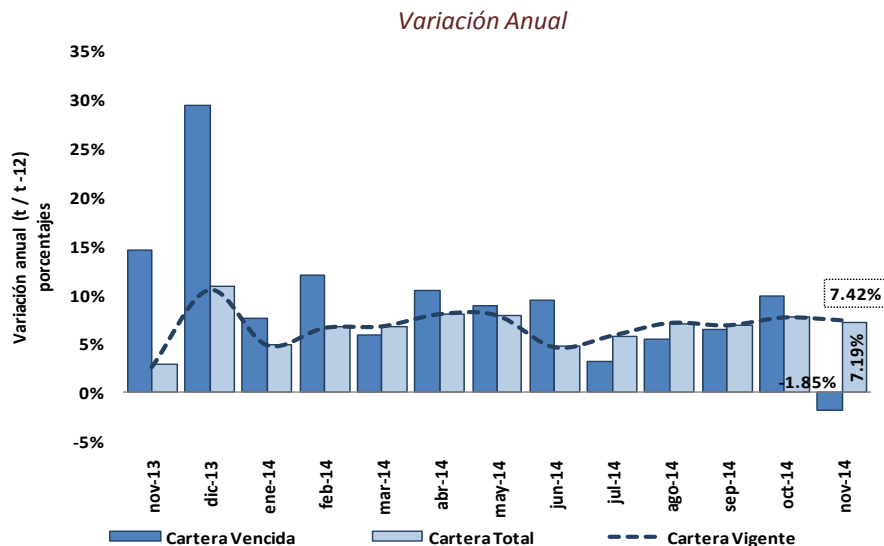
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

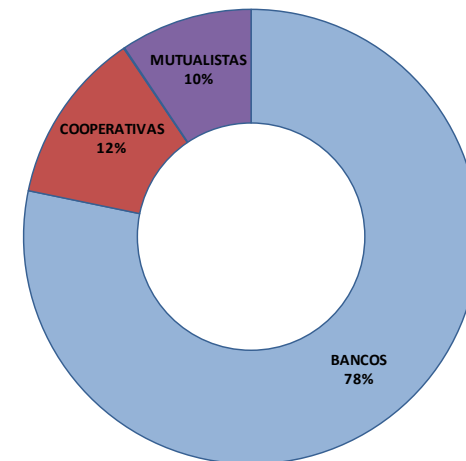


CARTERA DE VIVIENDA

La cartera vigente de crédito de vivienda en noviembre de 2014, se ubicó en USD 1,961.2 millones, mientras que la cartera vencida fue de USD 45.7 millones y la cartera total de vivienda se situó en USD 2,006.9 millones.



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



Fuente: SBS , SEPS y BCE.

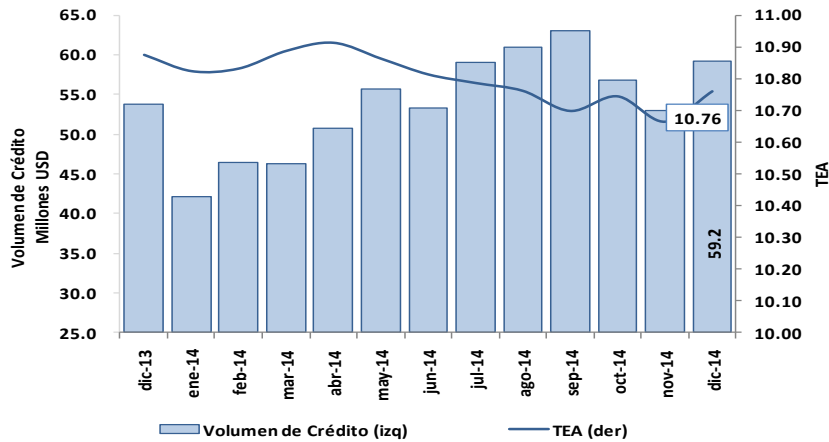
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Diciembre 2013 – 2014

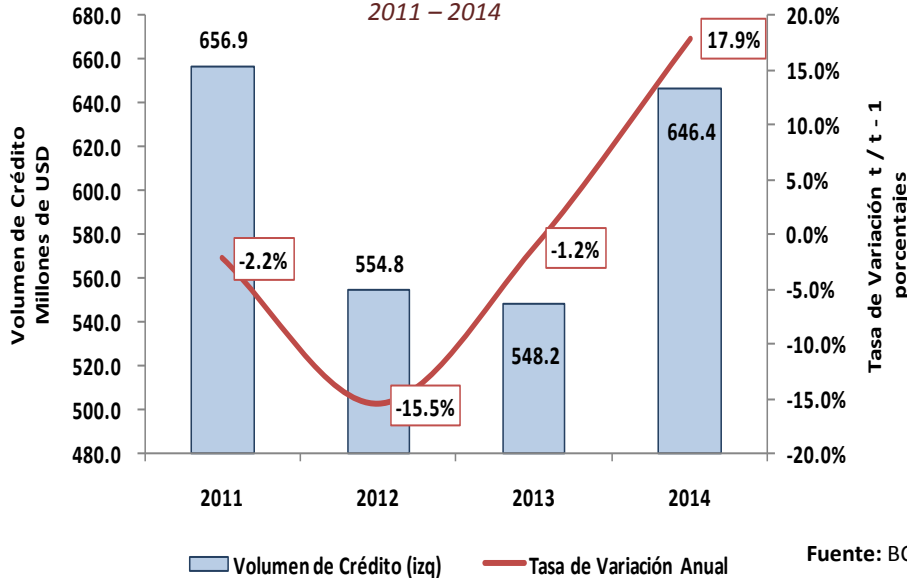


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

El volumen de crédito del segmento de Vivienda, en diciembre de 2014 se ubicó en USD 59.2 millones, con una tasa efectiva de 10.76%.

VOLUMEN DE CRÉDITO ANUAL

2011 – 2014

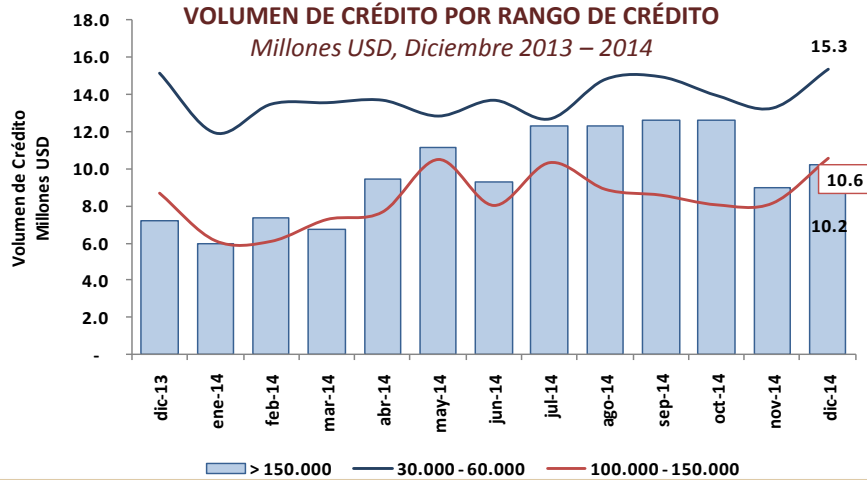


Por otro lado, para el año 2014, el volumen de crédito del segmento fue de USD 646.4 millones (USD 98.2 millones más que el año 2013 y USD 91.5 millones más que el año 2012).

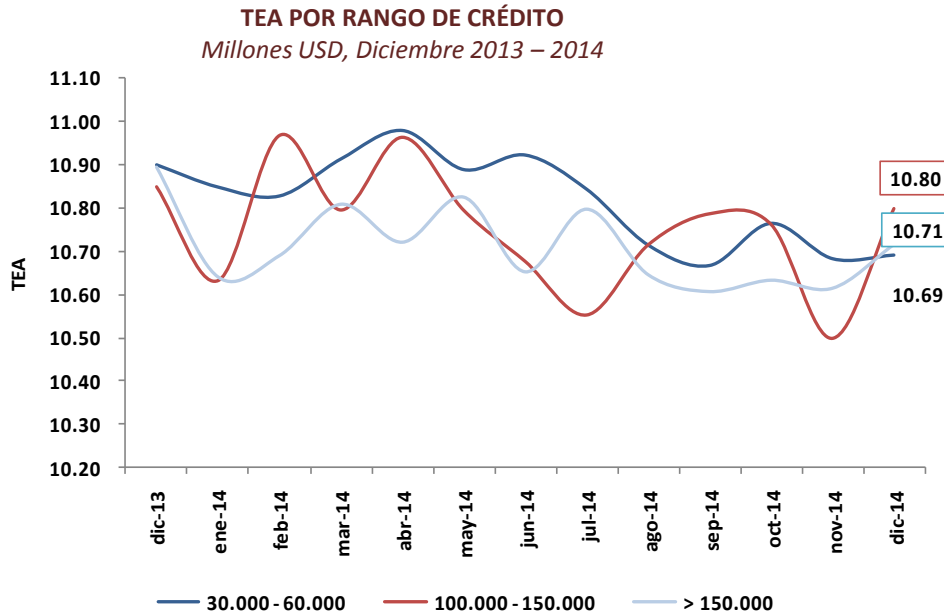
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA



Analizando el crédito por rangos, se observa que el 25.89% del crédito se otorgó entre USD 30 mil y USD 60 mil dólares con una TEA promedio de 10.69%.

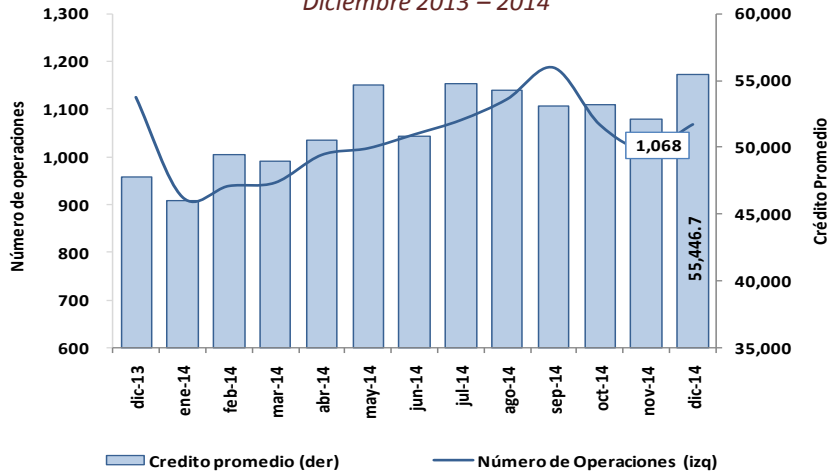
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO PRIVADO

Diciembre 2013 – 2014

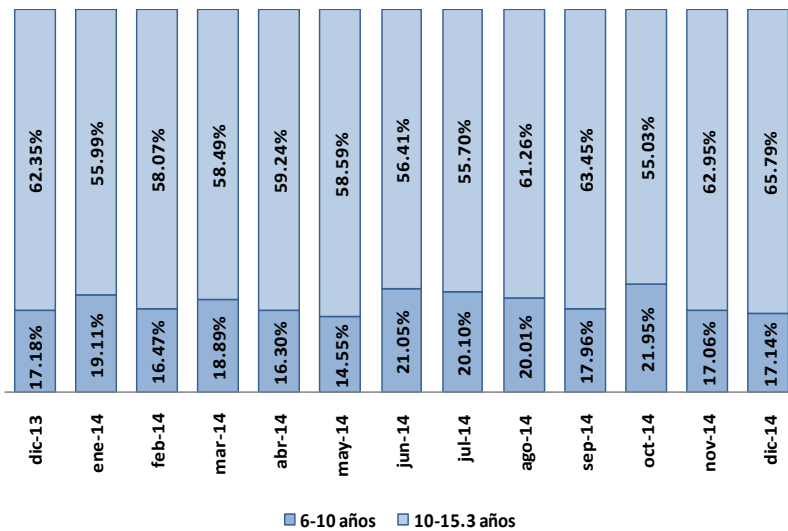


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

El monto promedio por operación se situó en USD 55,446.7; con un número de operaciones realizadas en diciembre de 1,068 operaciones.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



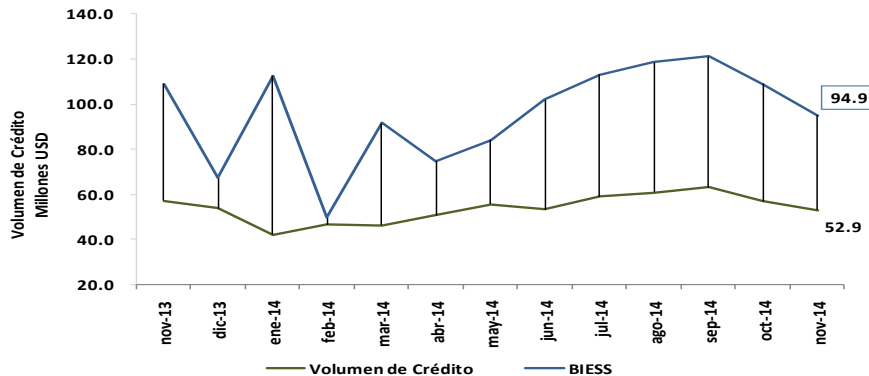
Finalmente, el 65.79% del volumen de crédito se colocó a un plazo entre 10 y 15.3 años y el 17.14% a un plazo de 6 a 10 años.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

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



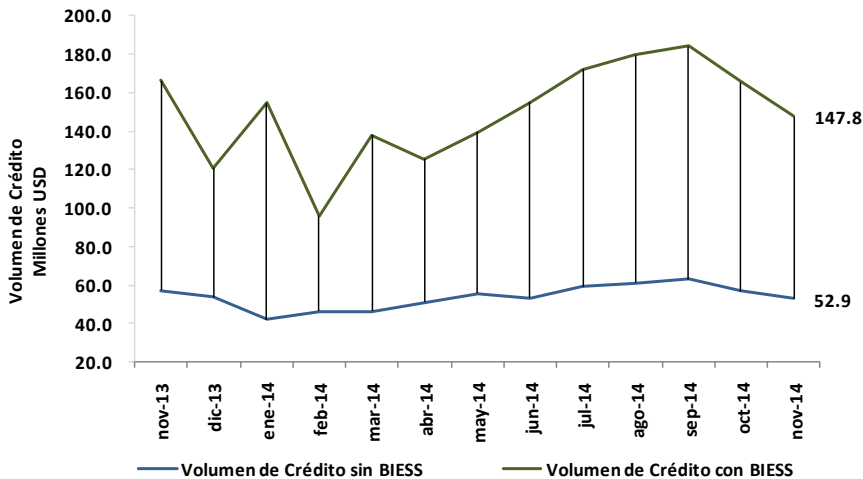
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

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

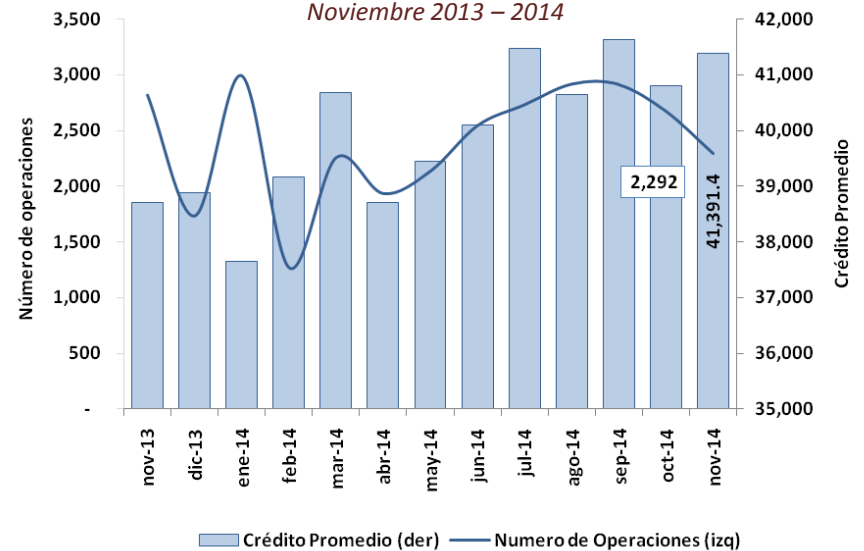
El BIESS tuvo un total de operaciones 2,292 con un monto promedio de USD 41,391.4.

Fuente: BCE y BIESS.

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



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO BIESS
Noviembre 2013 – 2014



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

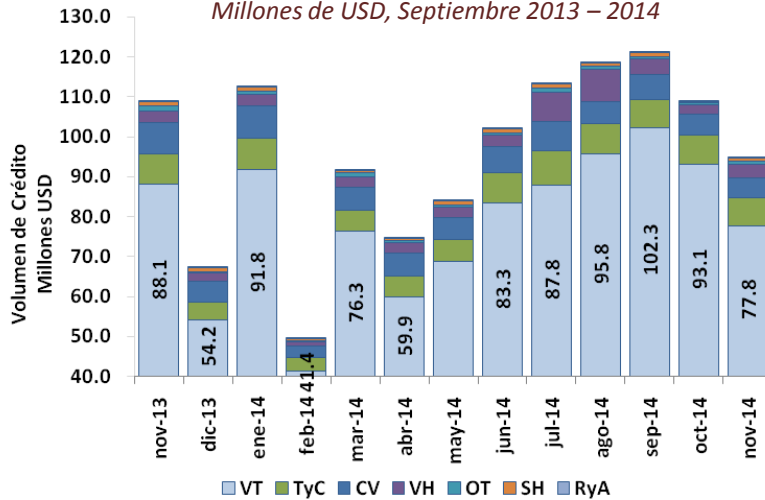
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BIESS POR PRODUCTO

Millones de USD, Septiembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

VT: Vivienda Terminada

CV: Construcción de Vivienda

RyA: Remodelación y Ampliación

SH: Sustitución de Hipoteca

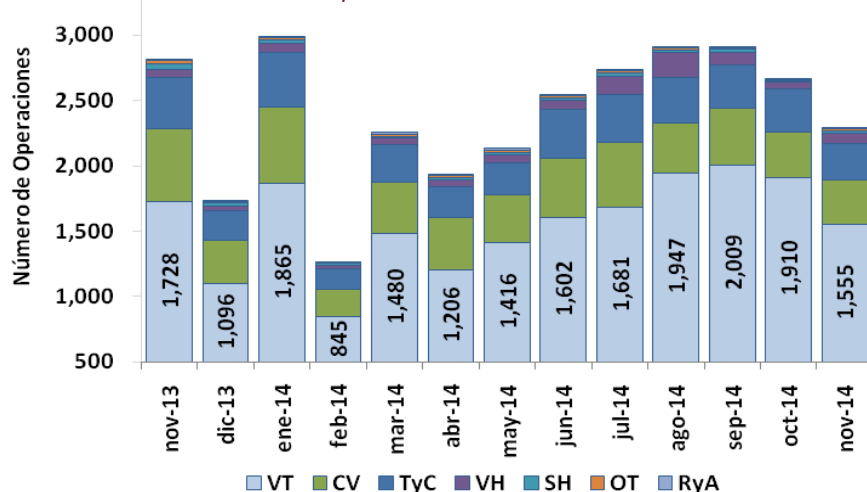
TyC: Terreno y Construcción

OT: Otros bienes Inmuebles

VH: Vivienda Hipotecada

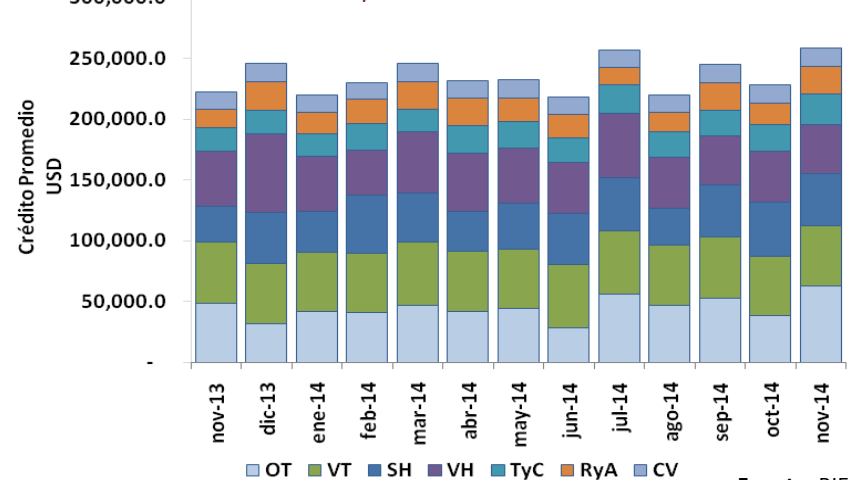
NÚMERO DE OPERACIONES DEL BIESS POR PRODUCTO

Septiembre 2013 – 2014



CRÉDITO PROMEDIO DEL BIESS POR PRODUCTO

USD Septiembre 2013 – 2014



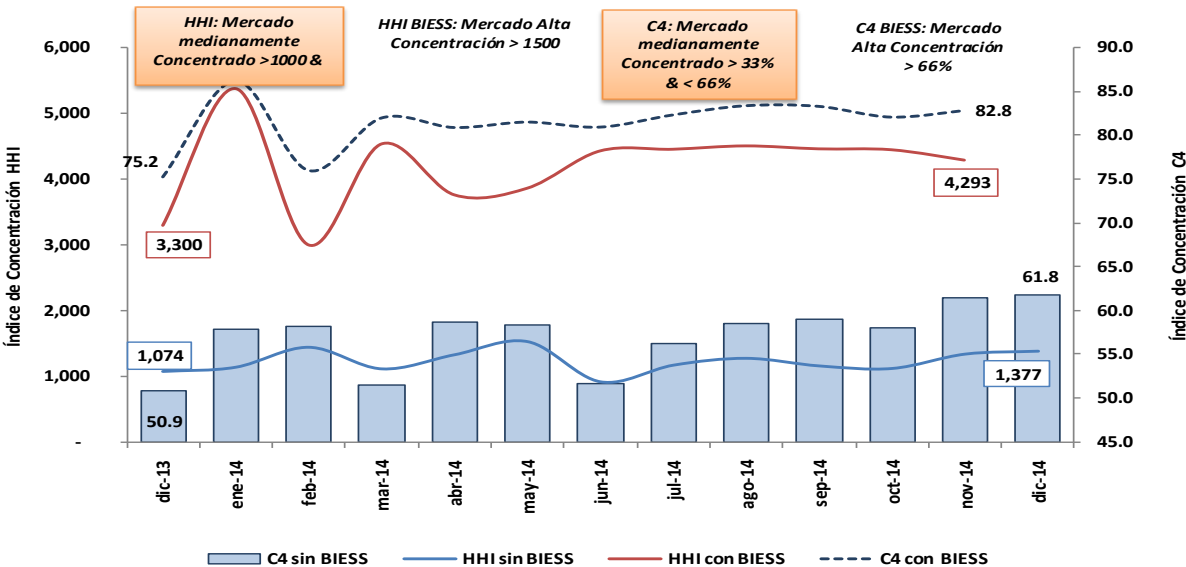
Fuente: BIESS.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Índice de Concentración HHI y C4

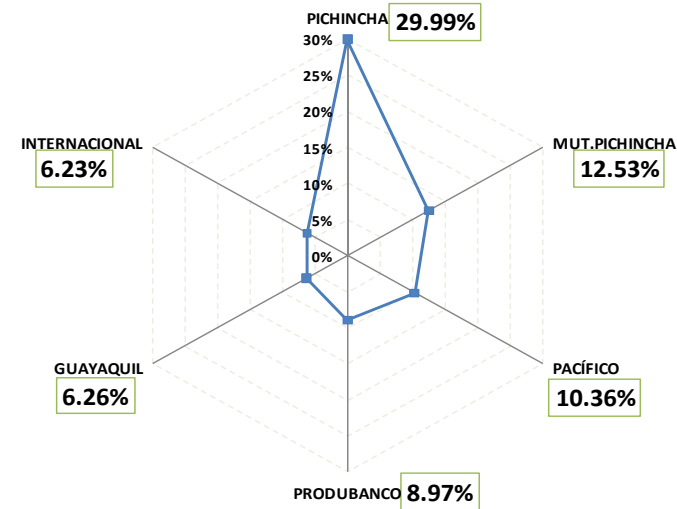
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4
Diciembre 2013 – 2014



El índice HHI para el segmento Vivienda se situó en 1,377 lo que significa un mercado medianamente concentrado, incluyendo las operaciones del BIESS, el HHI para mes de noviembre fue de 4,293. Mientras que el índice C4 que fue de 61.8% (sin incluir BIESS) para este mes (82.8% incluyendo al BIESS en el mes de noviembre 2014).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Diciembre 2014



Participación IFI representativas: 74.3%.

Fuente: BCE.

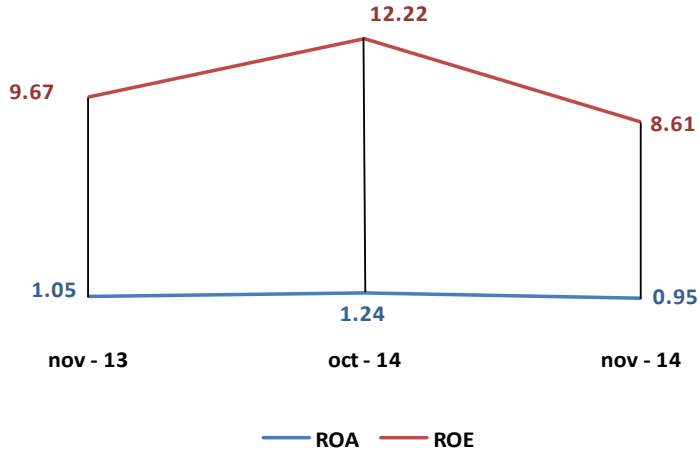
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Principales indicadores financieros

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

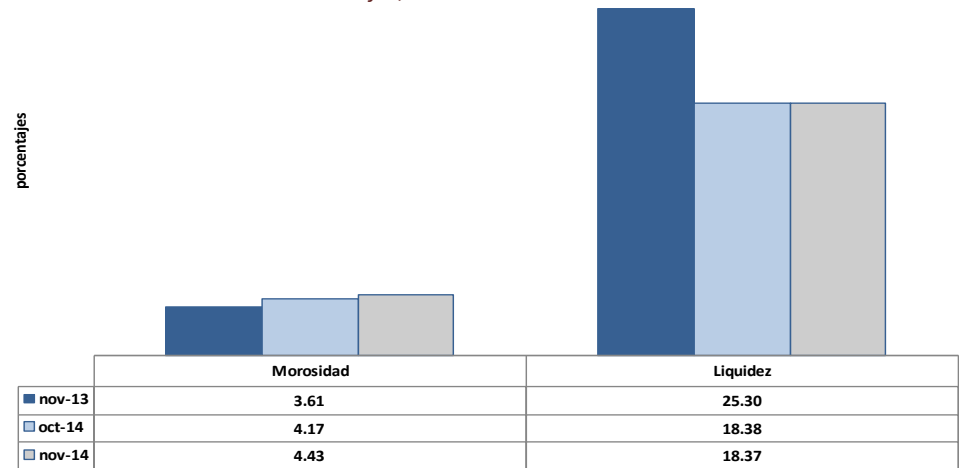
En el segmento de Vivienda, las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE inferior en noviembre de 2013, situándose en 10.95% y 8.61%, respectivamente.

Por otro lado, la morosidad de este segmento fue de 4.43%; y, la liquidez se ubicó en 18.37% en noviembre 2014.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014



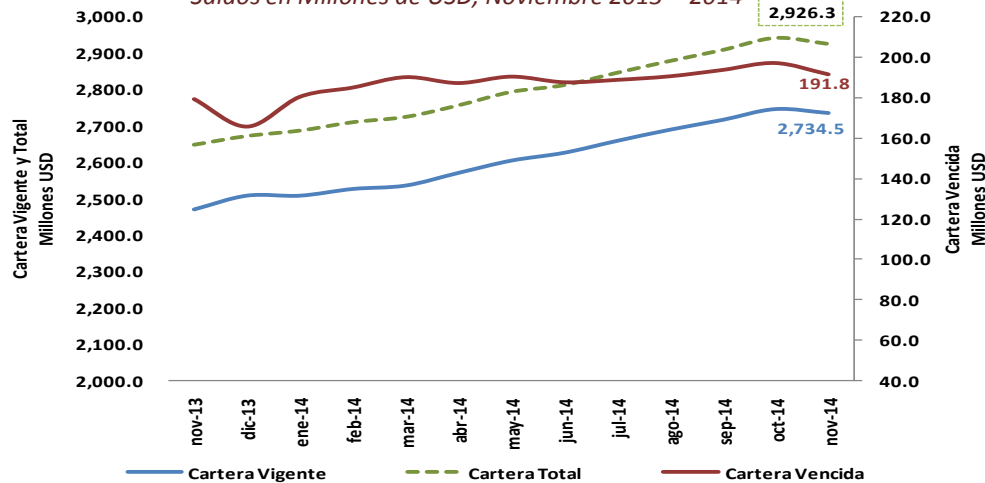
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROCRÉDITO

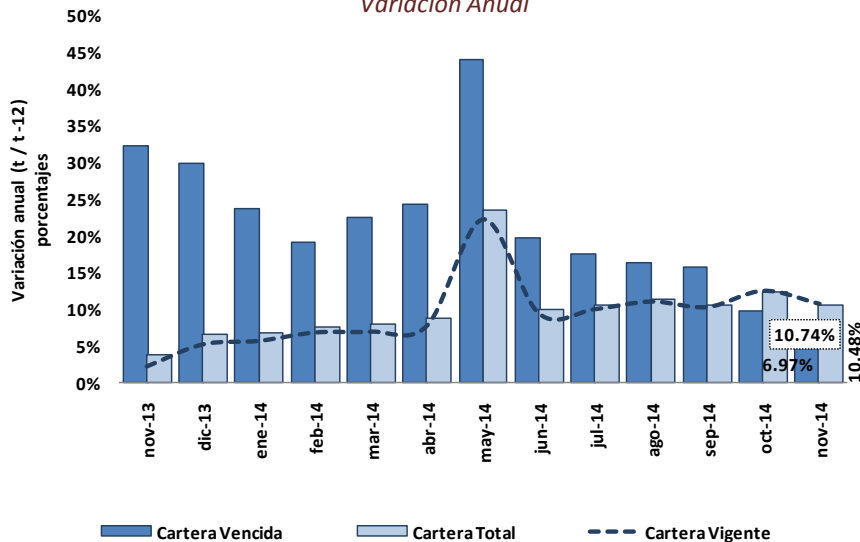
Saldos en Millones de USD, Noviembre 2013 – 2014



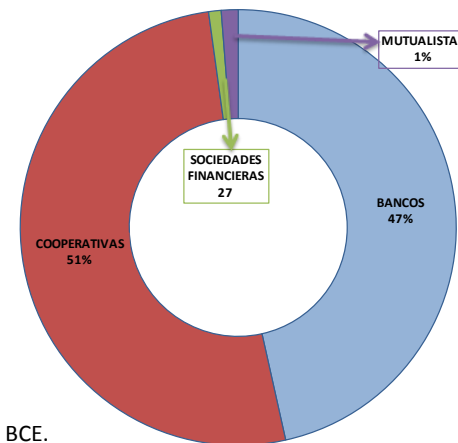
CARTERA DE MICROCRÉDITO

La cartera vigente del segmento Microcrédito en noviembre de 2014 se ubicó en USD 2,734.5 millones, la cartera vencida para este mes se ubicó USD 191.8 millones mientras que la cartera total se ubicó en este mes en USD 2,926.3 millones

Variación Anual



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

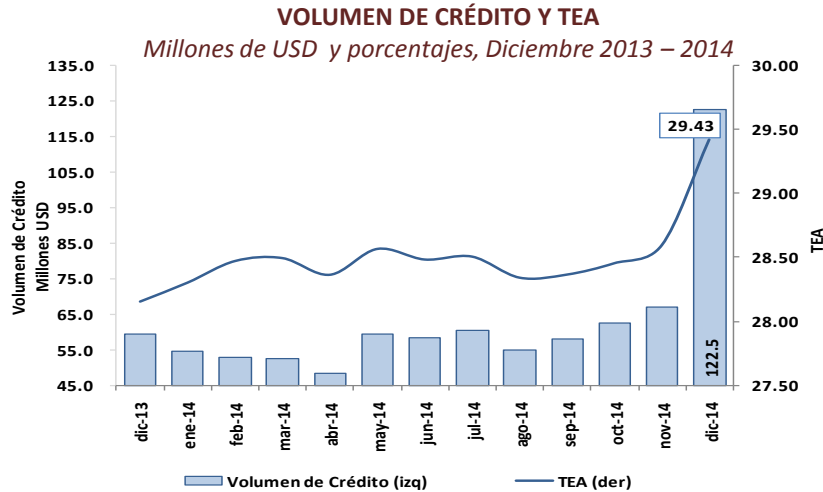


Fuente: SBS, SEPS y BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

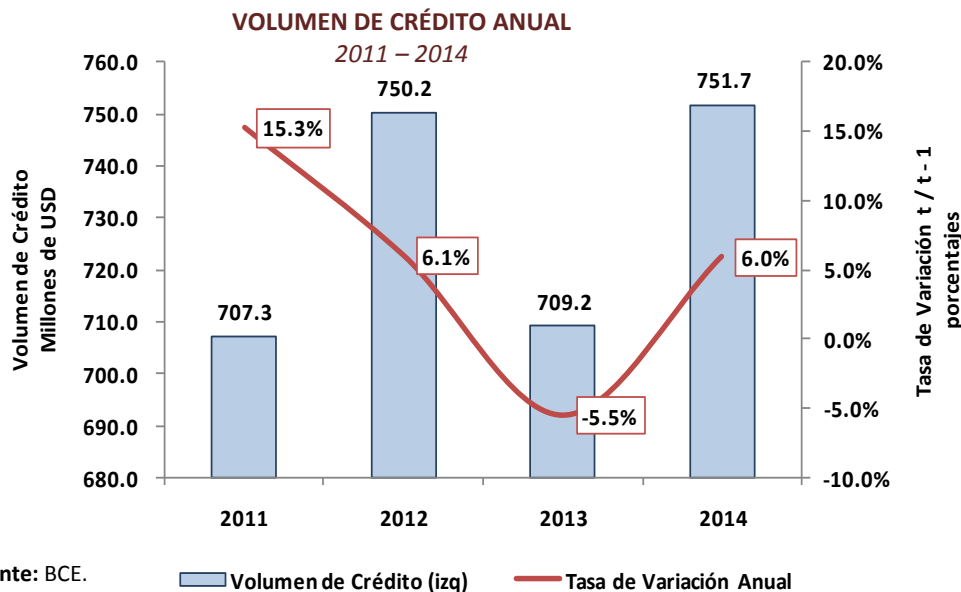
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El volumen de crédito concedido en diciembre de 2014 en el segmento Microcrédito Minorista fue de USD 122.5 millones con TEA promedio ponderada de 29.43%. año 2012).



Cabe mencionar que para el año 2014, el volumen de crédito del segmento fue de USD 751.7 millones (USD 42.5 millones más que el año 2013 y USD 1.5 millones más que el año 2012).

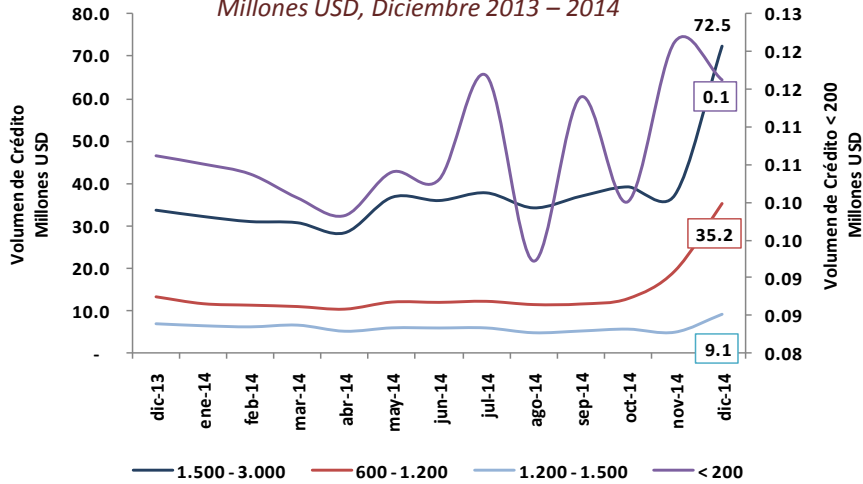
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Diciembre 2013 – 2014

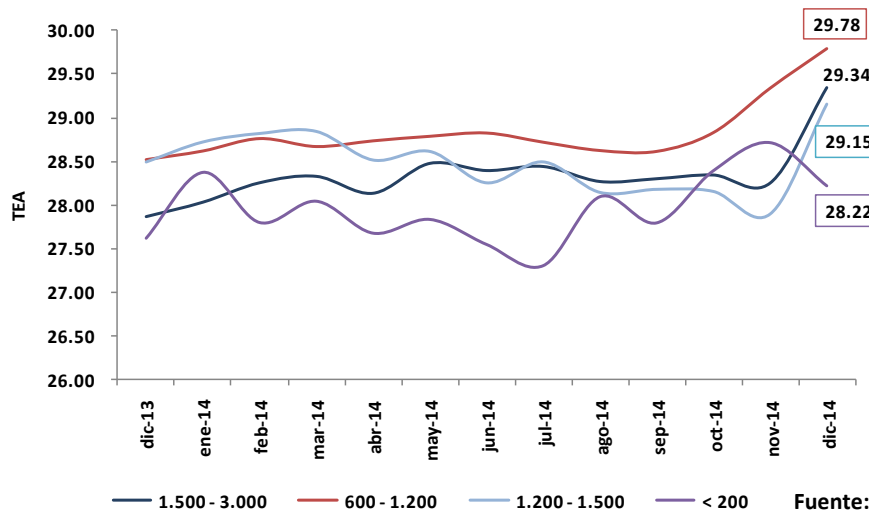


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El crédito se concentró en rangos entre USD 1,500 y USD 3,000 dólares con una TEA de 29.34% (59.33% del crédito en este segmento)

TEA POR PLAZO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



Fuente: BCE.

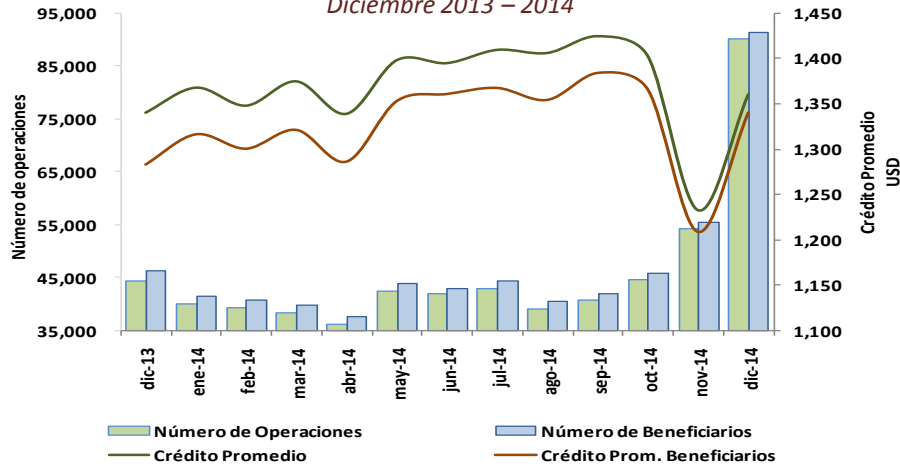
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Diciembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

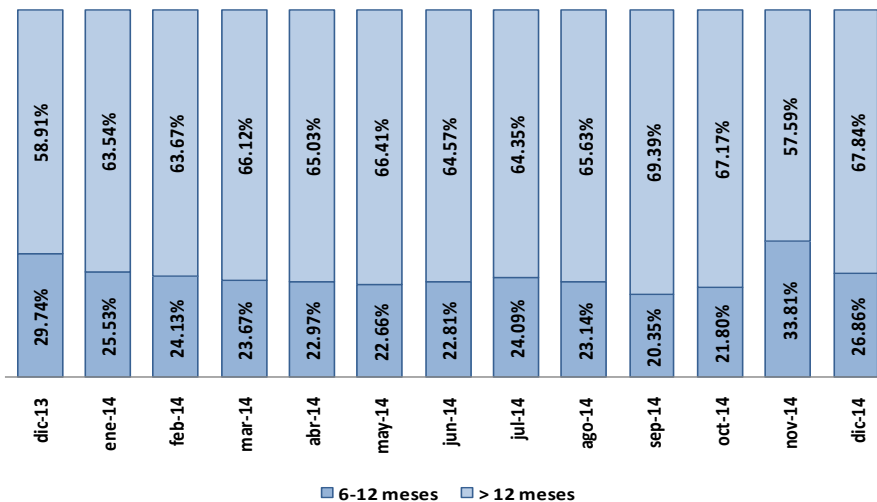
El monto promedio de crédito por operación para este mes fue de USD 1,360.2. En relación al número de operaciones de crédito realizadas en este segmento se reportó un total de 90,060.

El número de beneficiarios de Microcrédito Minorista fue de 91,379 beneficiarios con una media de crédito otorgado de USD 1,340.6.

Finalmente, el 26.86% del volumen del crédito fue otorgado en un plazo de 6 a 12 meses y el 67.84% en periodo superior a 12 meses.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014

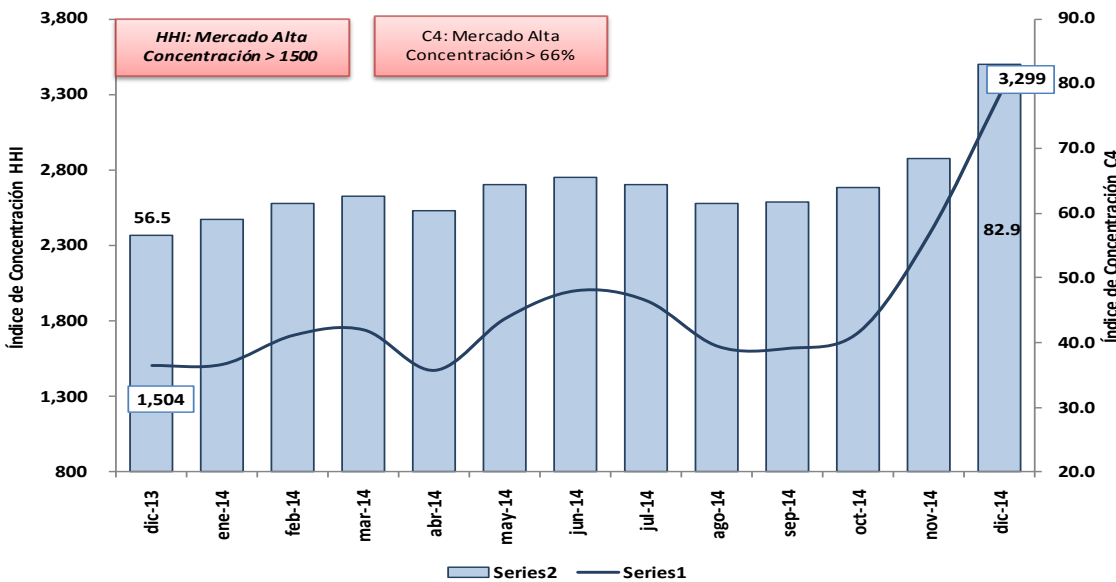


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Índices de Concentración HHI y C4

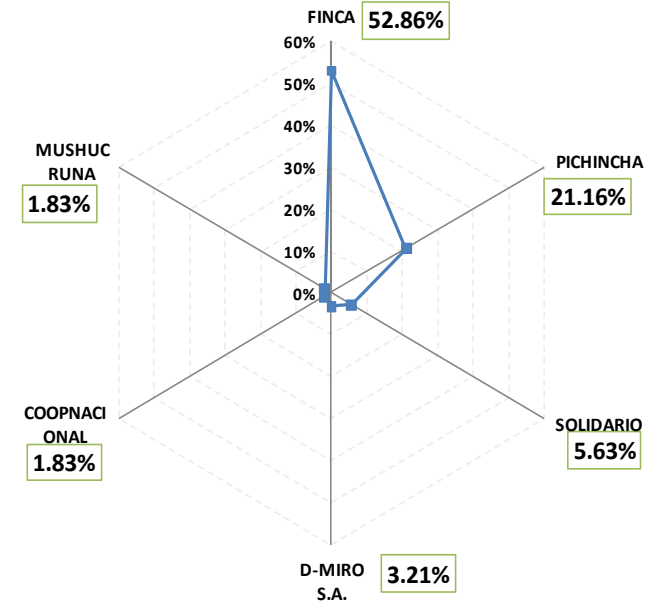
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4
Diciembre 2013 – 2014



El índice HHI para el segmento Microcrédito Minorista se situó en 3,299 lo que significa un mercado altamente concentrado. Mientras que el índice C4 que fue de 82.9% para este mes.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Diciembre – 2014



Participación IFI representativas: 86.5%.

Fuente: BCE.

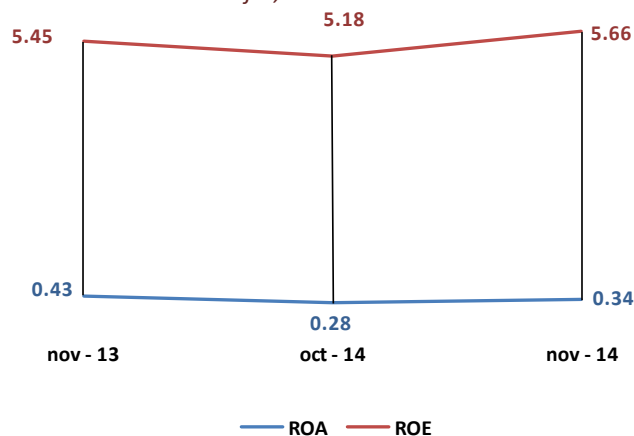
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Principales indicadores financieros

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

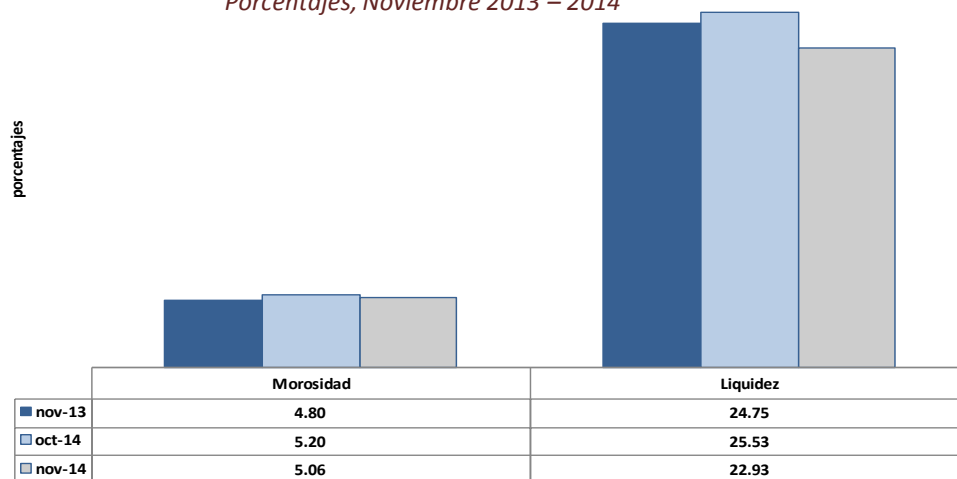
En el segmento de Microcrédito Minorista, las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE inferior a noviembre 2013, situándose 0.34% y 5.66%.

Por otro lado, la liquidez de este segmento se situó en 22.93%, mientras que la morosidad fue de 5.06% en noviembre 2014.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014



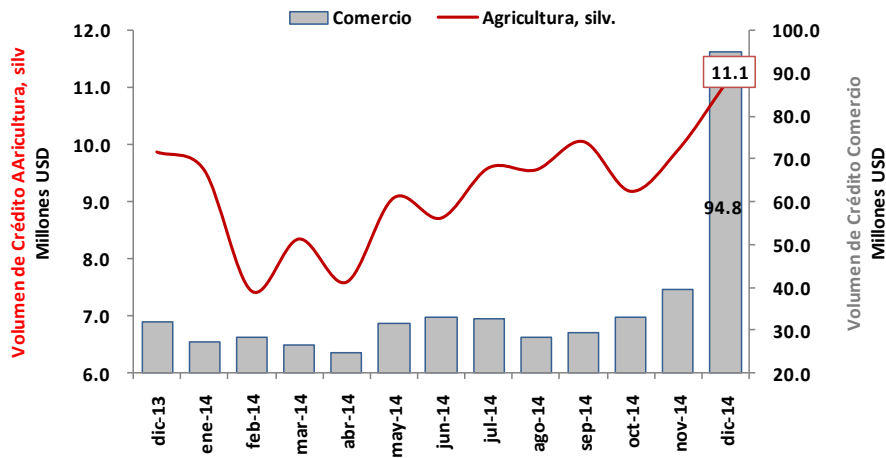
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Volumen de Crédito por Actividad Económica

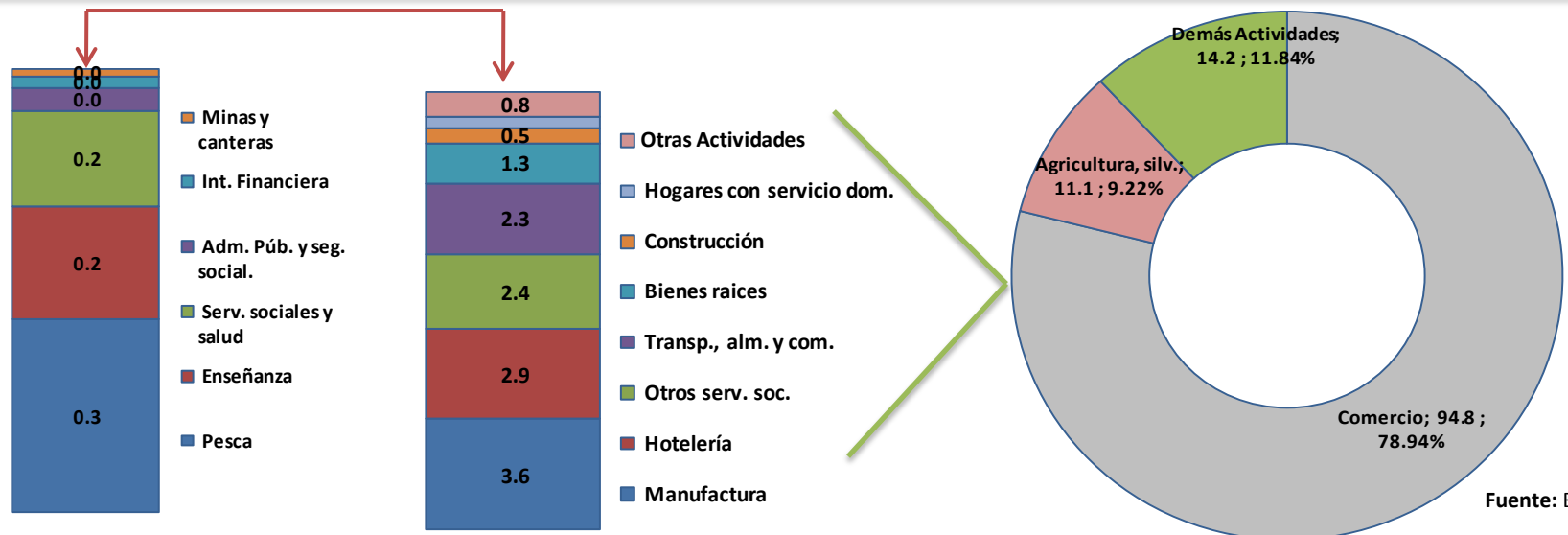
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD, Diciembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En efecto el segmento Microcrédito Minorista en diciembre 2014 registró un volumen ofertado para el *comercio* de USD 94.8 millones (78.94%), para la actividad *agrícola y silvicultura* de USD 11.1 millones (9.22%) y para las demás actividades económicas USD 14.2 millones (11.84%).



Fuente: BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

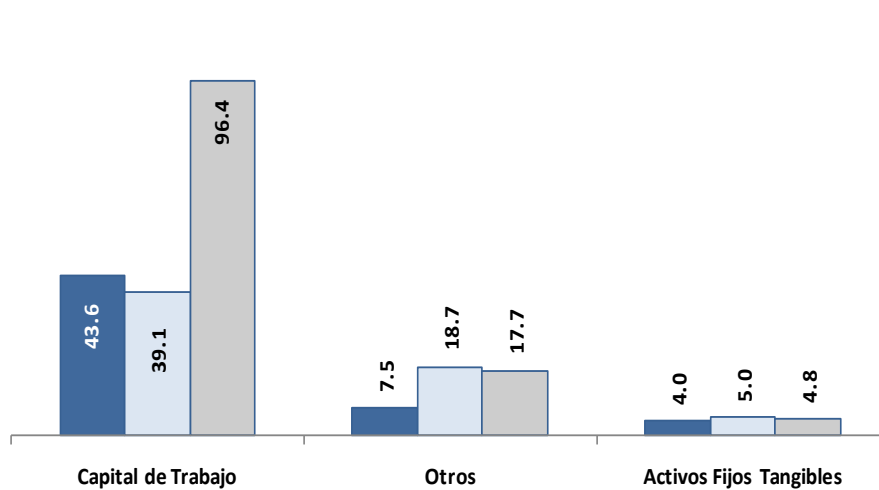
Volumen de Crédito por Destino

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En tanto al principal destino del crédito fue para *capital de trabajo*, el mismo que en diciembre de 2014 fue de USD 96.4 millones (78.68%).

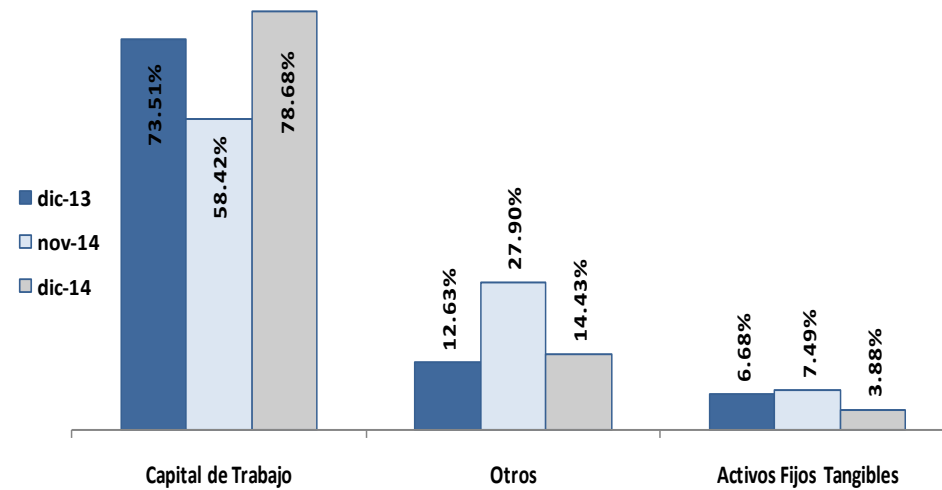
DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD, Diciembre 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



Fuente: BCE.

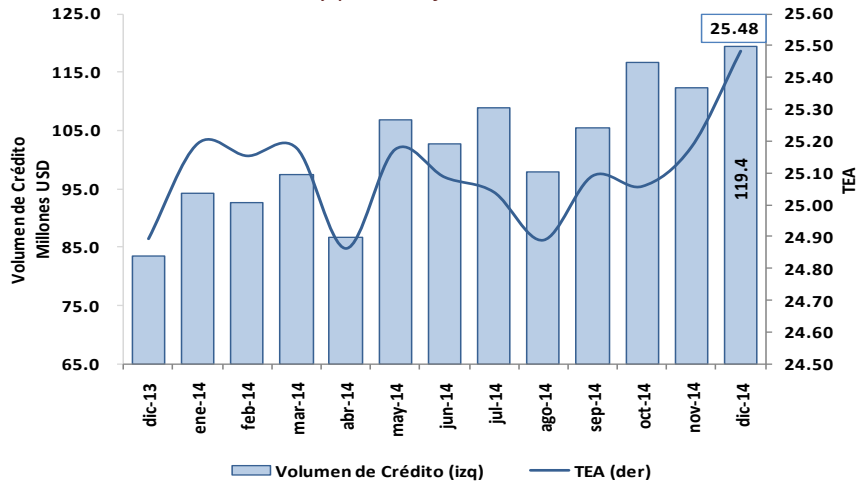
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Diciembre 2013 – 2014

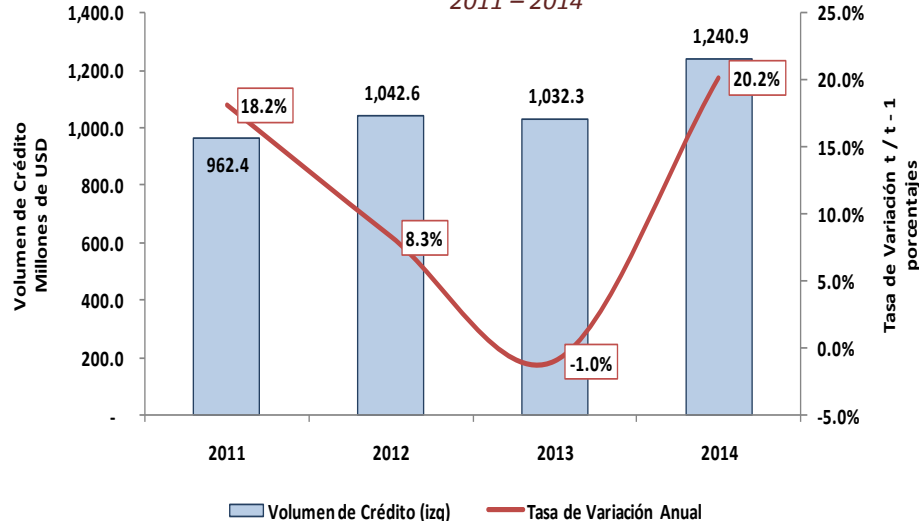


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

El volumen de crédito colocado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple, durante diciembre de 2014, fue USD 119.4 millones a una TEA promedio ponderada de 25.48%.

VOLUMEN DE CRÉDITO ANUAL

2011 – 2014

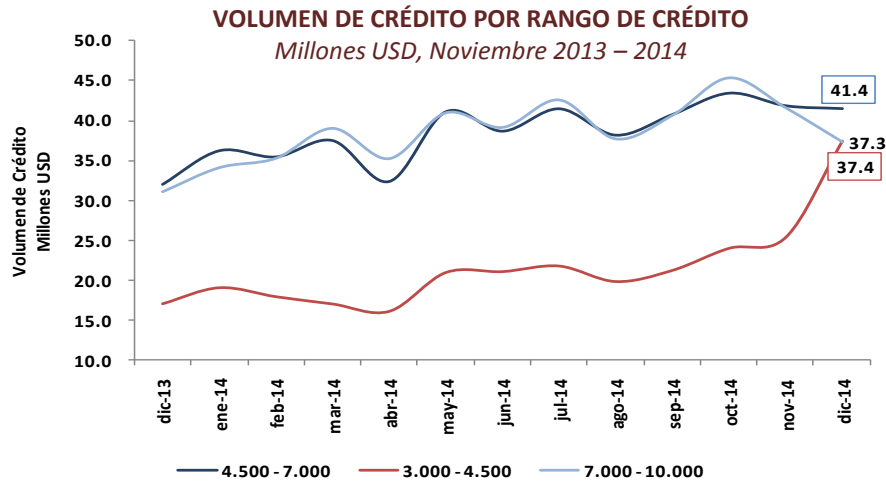


Cabe mencionar que para el año 2014, el volumen de crédito del segmento fue de USD 1,240.9 millones (USD 208.6 millones más que el año 2013 y USD 198.3 millones más que el año 2012).

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

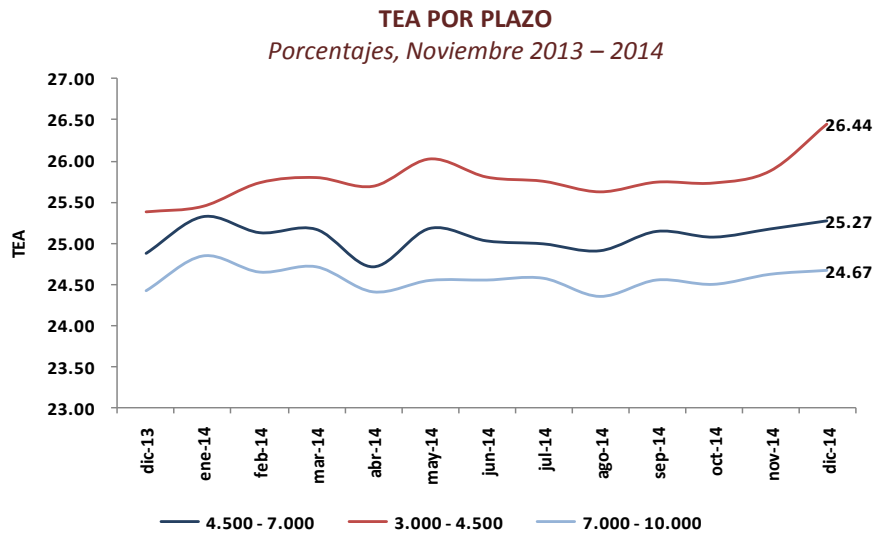
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

El crédito colocado durante este mes se concentró en rangos de USD 4.5 mil y USD 7.0 mil dólares (34.69% del crédito) con una TEA promedio de 25.27%.



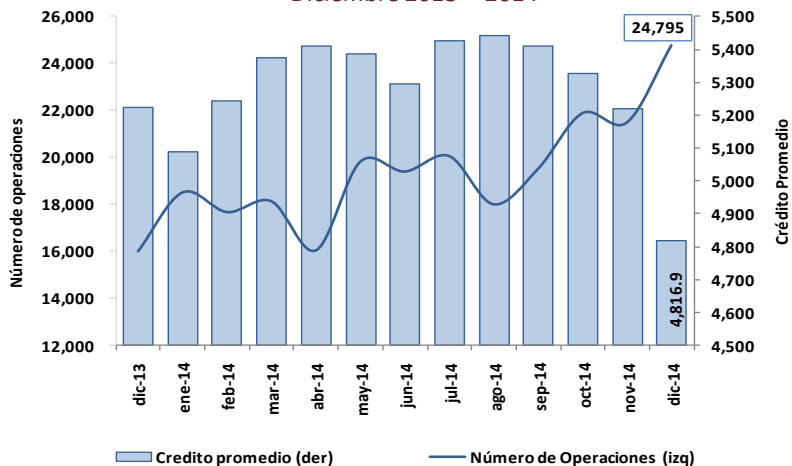
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

Diciembre 2013 – 2014

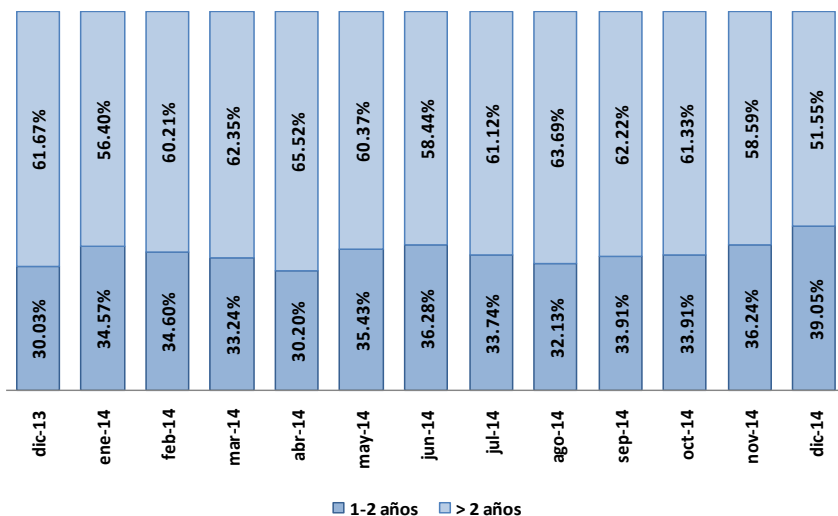


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Respecto al número de operaciones atendidas, en este mes fue de 24,795; el monto promedio de crédito en el mes de diciembre fue de USD 4,816.9, del total de créditos otorgados el 51.55% de créditos se destinó a un plazo mayor a dos años.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014

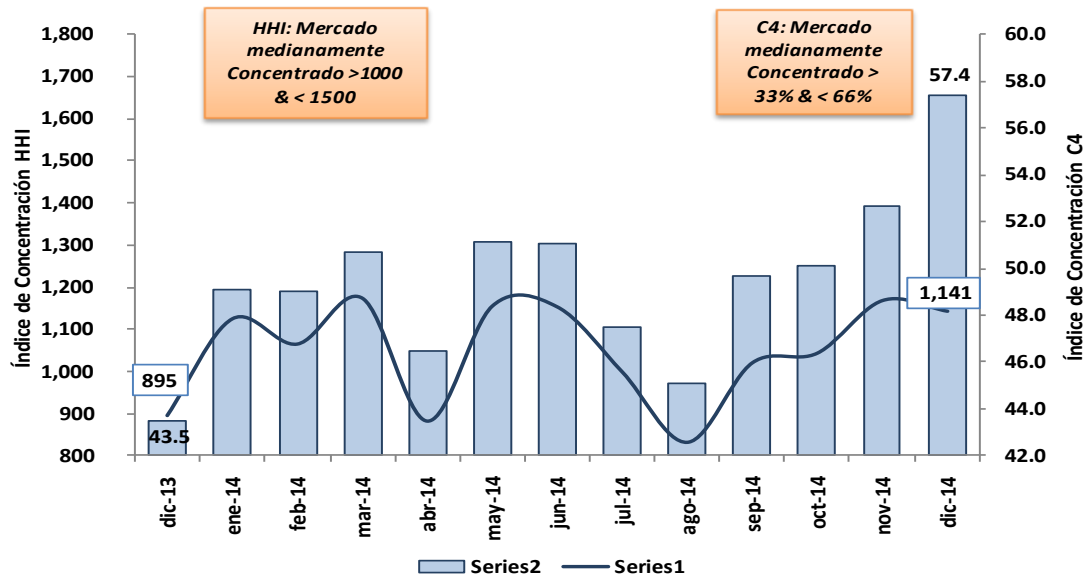


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Índice de Concentración HHI y C4

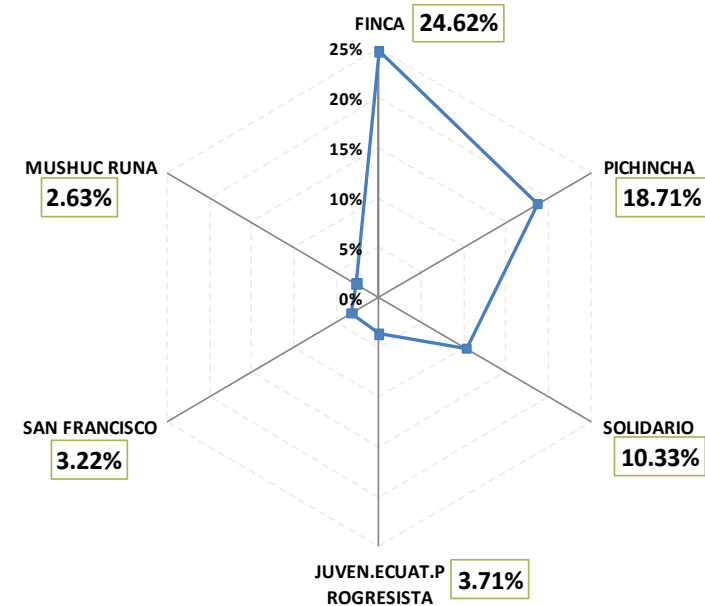
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4
Diciembre 2013 – 2014



El índice HHI para el segmento Microcrédito Acumulación Simple a se situó en 1,141 lo que significa un mercado medianamente concentrado. Mientras que el índice C4 que fue de 57.4% para este mes.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Diciembre – 2014



Participación IFI representativas: 63.2%.

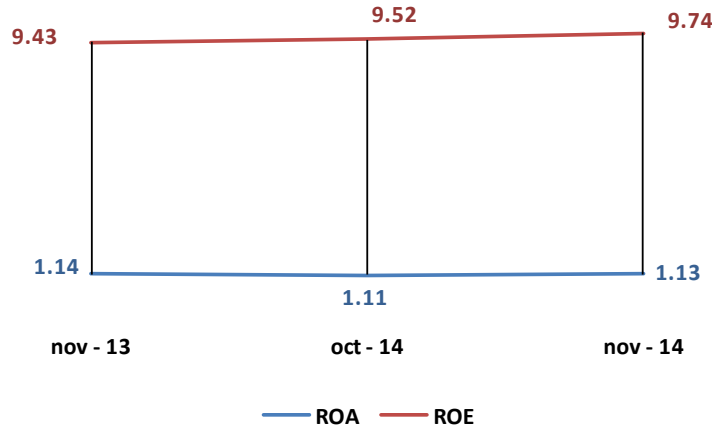
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Principales indicadores financieros

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

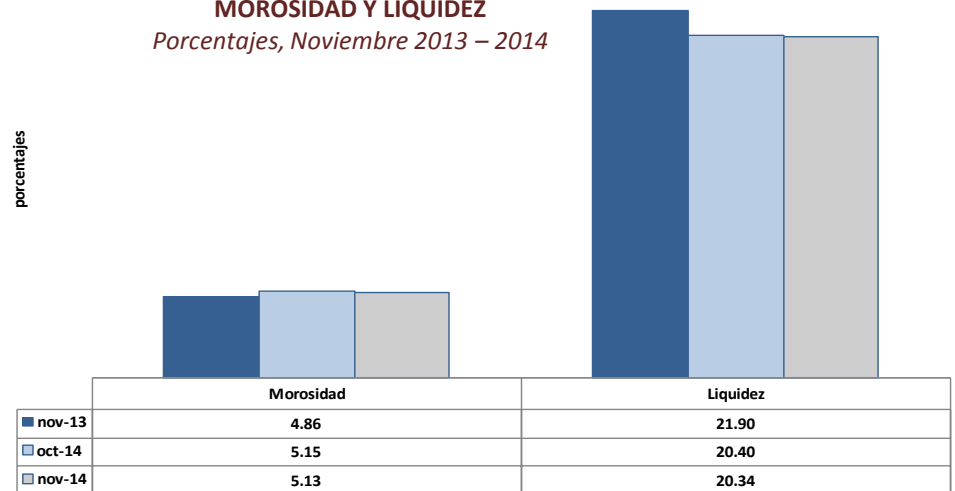
Las IFI pertenecientes a este segmento, presentaron un ROA y ROE de 1.13% y 9.74%.

Por otro lado, la morosidad de este segmento se ubicó en 5.13%, mientras que el índice de liquidez fue de 20.34% en noviembre 2014.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014

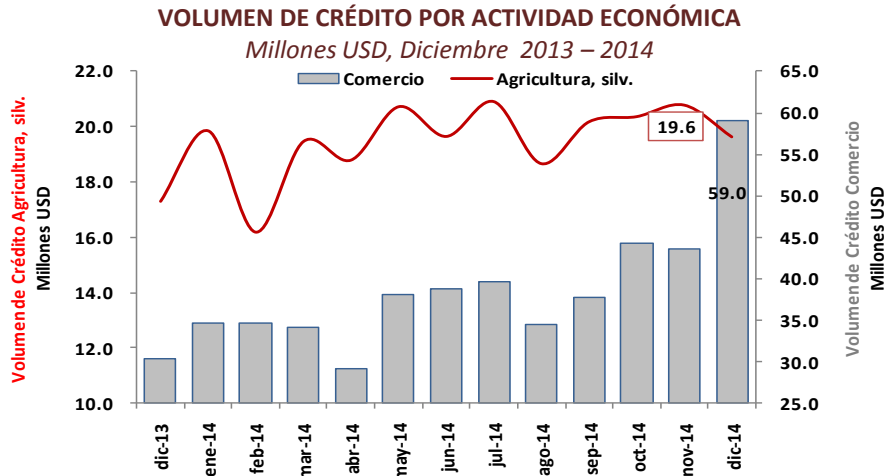


PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

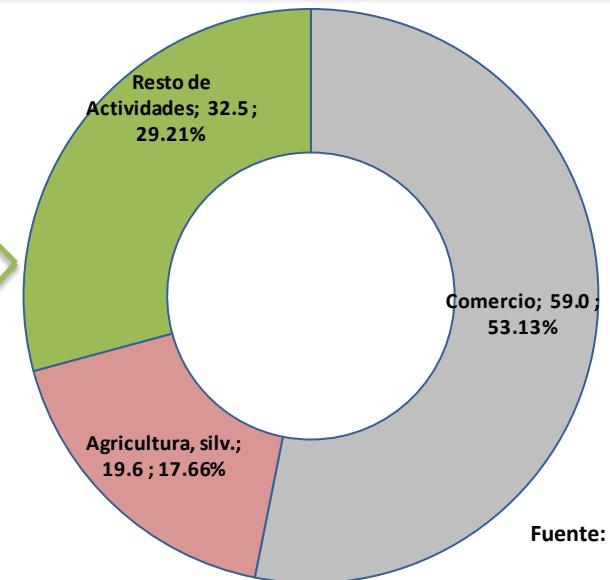
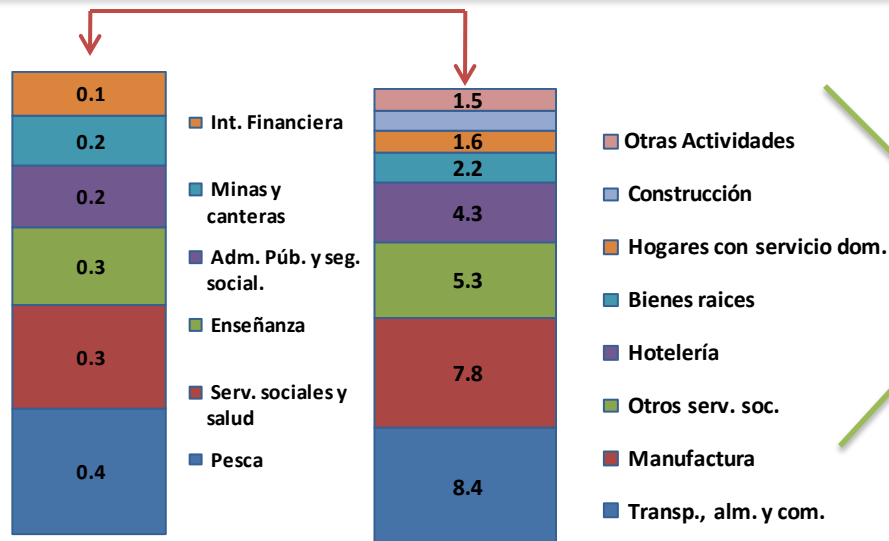
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Volumen de Crédito por Actividad Económica

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE



Del volumen total ofertado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple para diciembre de 2014, el 53.13% fue otorgado al *comercio* (USD 59.0 millones), 17.66% fue concedido a la *agricultura y silvicultura* (USD 19.6 millones) y 29.21% del volumen de crédito del segmento (USD 32.5 millones) se entregó a las demás actividades económicas



Fuente: BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

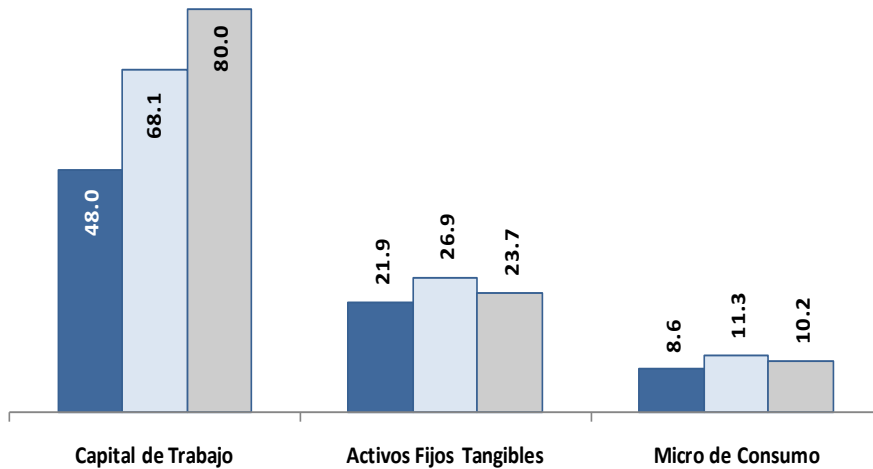
Volumen de Crédito por Destino

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Por otro lado, el principal destino del crédito fue *capital de trabajo* con USD 80.0 millones (66.95%), y para la *compra de activos fijos tangibles* con USD 23.7 millones (19.86%).

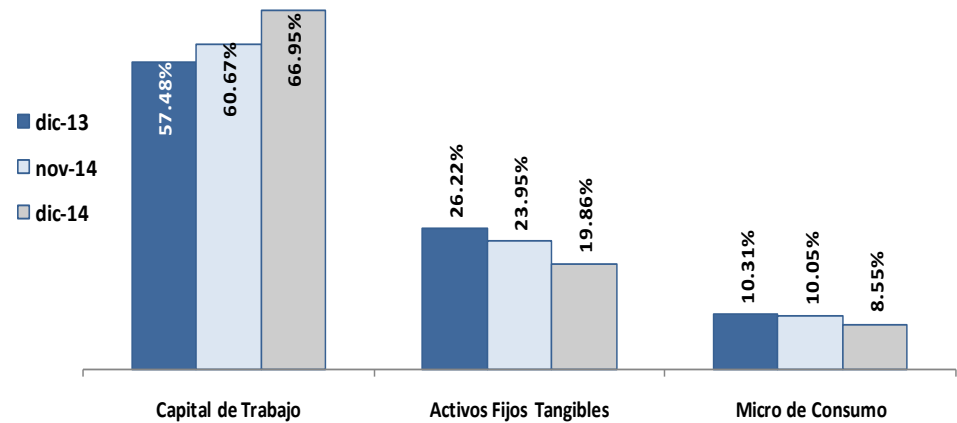
DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD, Diciembre 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



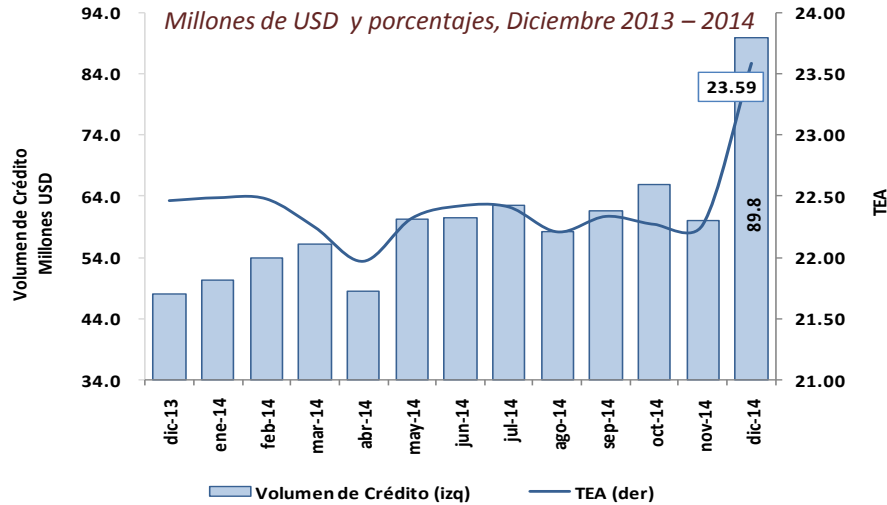
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, Diciembre 2013 – 2014

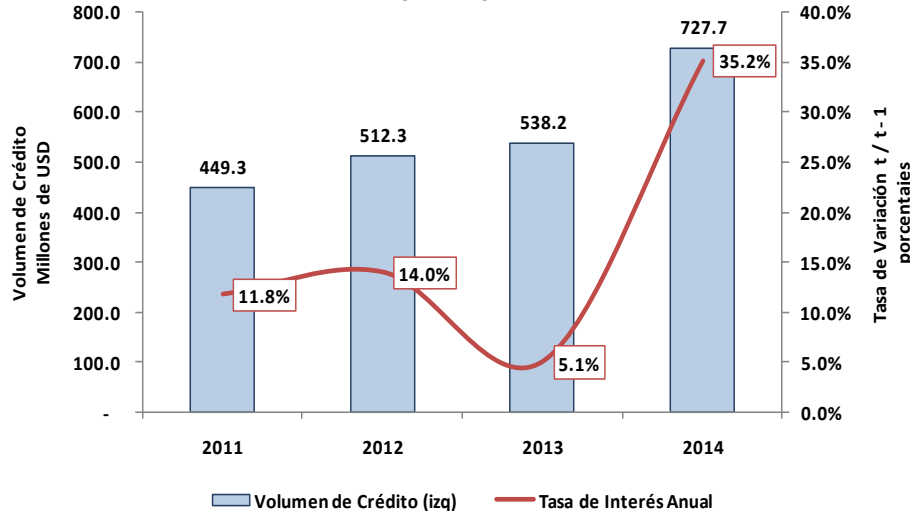


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

En el segmento Microcrédito Acumulación Ampliada el volumen de crédito colocado en diciembre de 2014 fue de USD 89.8 millones. La TEA promedio ponderada para este mes se ubicó en 23.59%.

VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

2011 – 2014



Finalmente, para el año 2014, el volumen de crédito del segmento fue de USD 727.7 millones (USD 189.5 millones más que el año 2013 y USD 215.4 millones más que el año 2012).

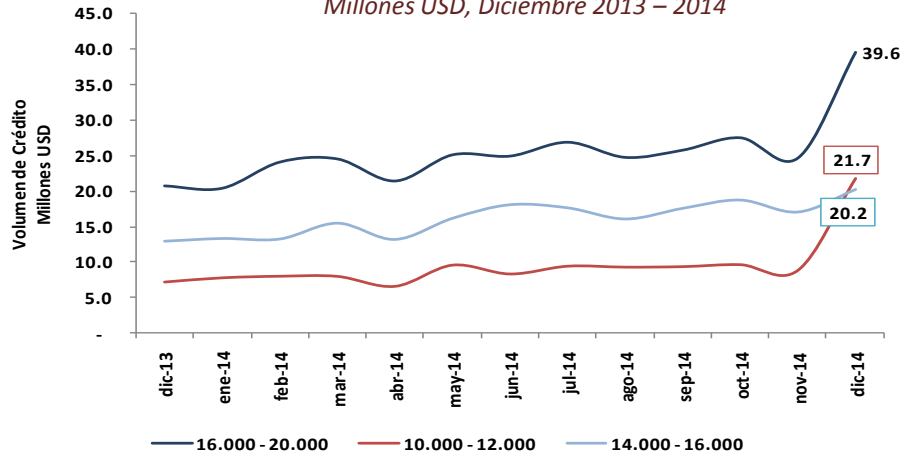
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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

VOLUMEN DE CRÉDITO POR RANGO DE CRÉDITO

Millones USD, Diciembre 2013 – 2014

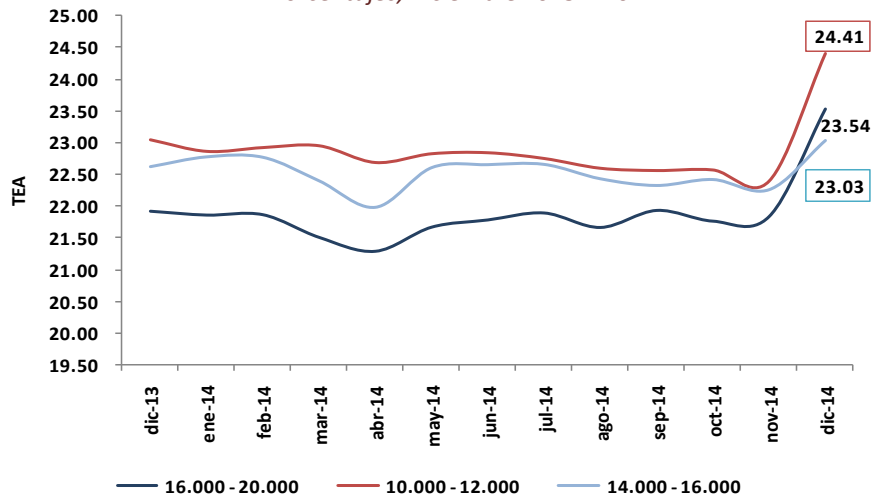


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

El crédito tuvo una mayor concentración en rangos de crédito entre USD 16 mil y USD 20 mil dólares (44.67%) con una TEA promedio de 23.54%.

TEA POR PLAZO

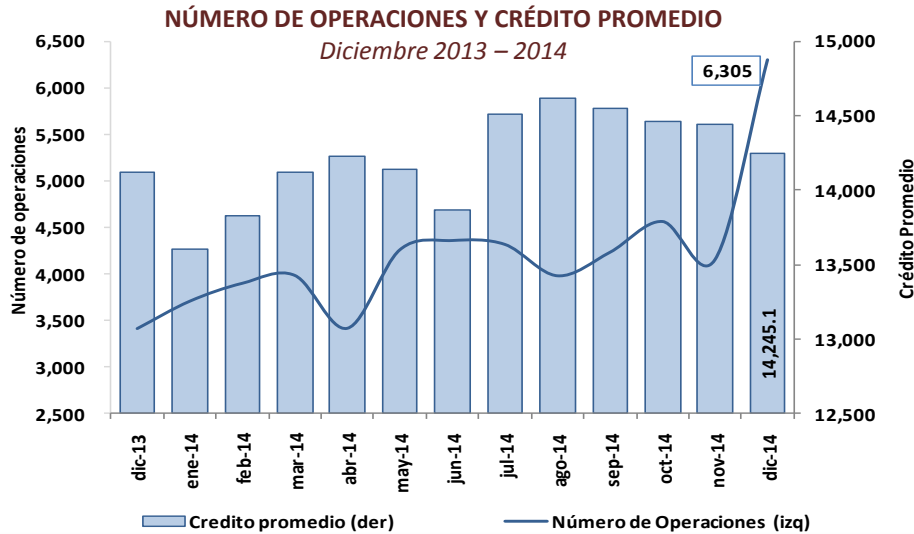
Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

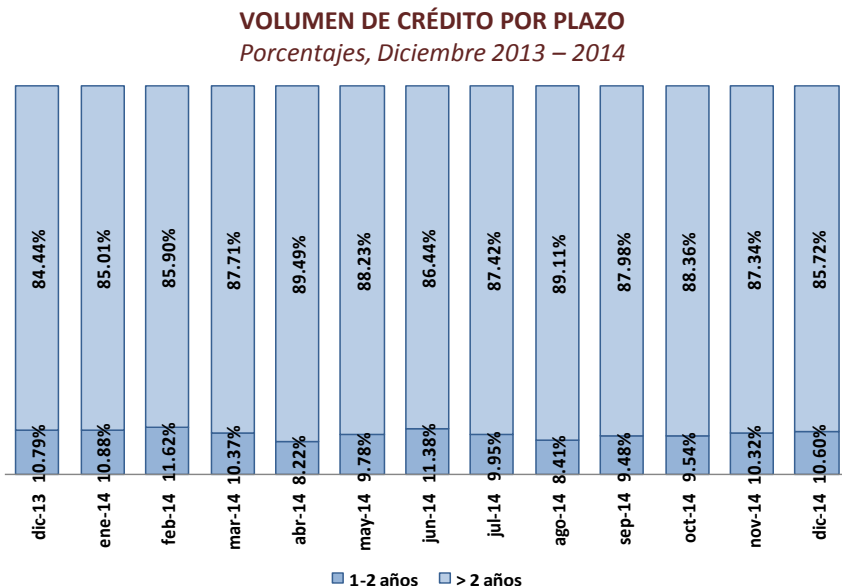
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

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



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

El número de operaciones en este segmento en diciembre de 2014, fue 6,305 con un monto promedio en este mes de USD 14,245.1.



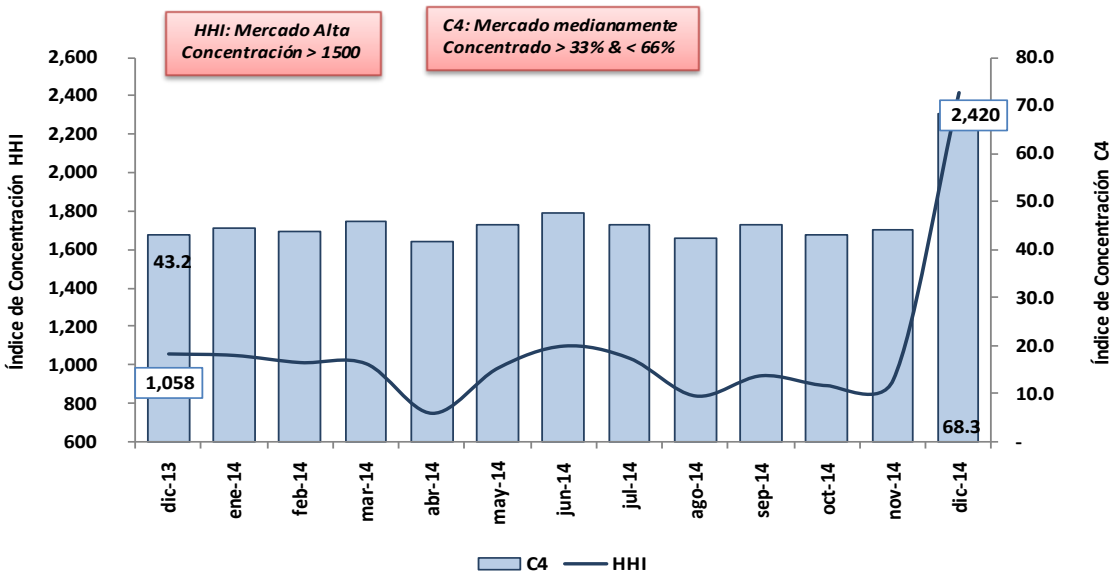
Finalmente, el 85.72% del volumen de crédito se destinó a un plazo mayor a 2 años.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Índice de Concentración HHI y C4

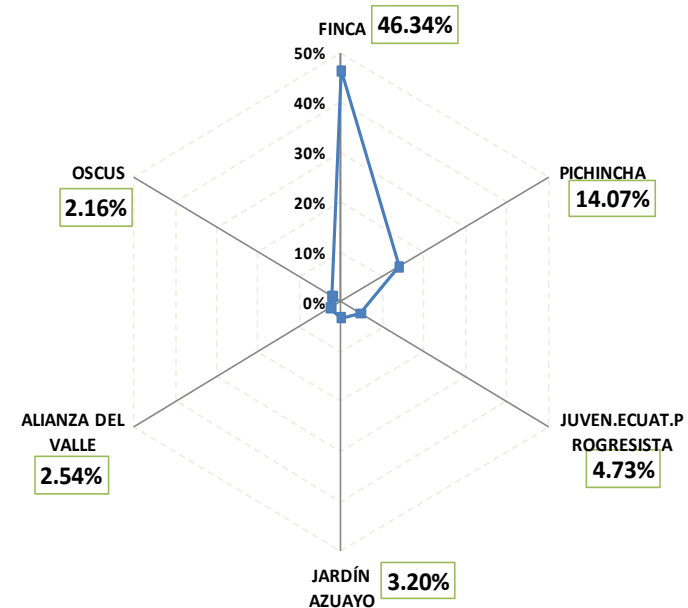
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI y C4
Diciembre 2013 – 2014



El índice HHI para el segmento Microcrédito Acumulación Ampliada se situó en 2,420 lo que significa un mercado de baja concentración. Mientras que el índice C4 que fue de 68.3% para este mes.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Diciembre 2014



Participación IFI representativas: 73.0%.

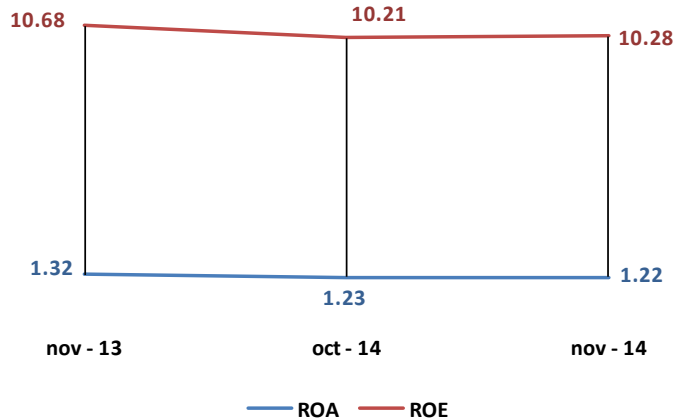
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Principales indicadores financieros

RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO

Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

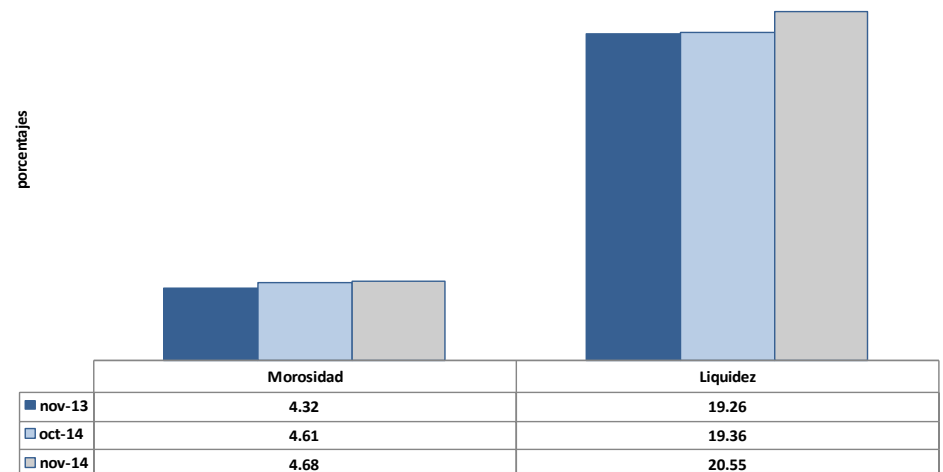
Las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE se situó en 1.22% y 10.28%.

De igual manera la morosidad de este segmento se ubicó en 4.68% y el índice de liquidez se situó en 20.55% en noviembre de 2014.

Fuente: SBS, SEPS y BCE.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ

Porcentajes, Noviembre 2013 – 2014



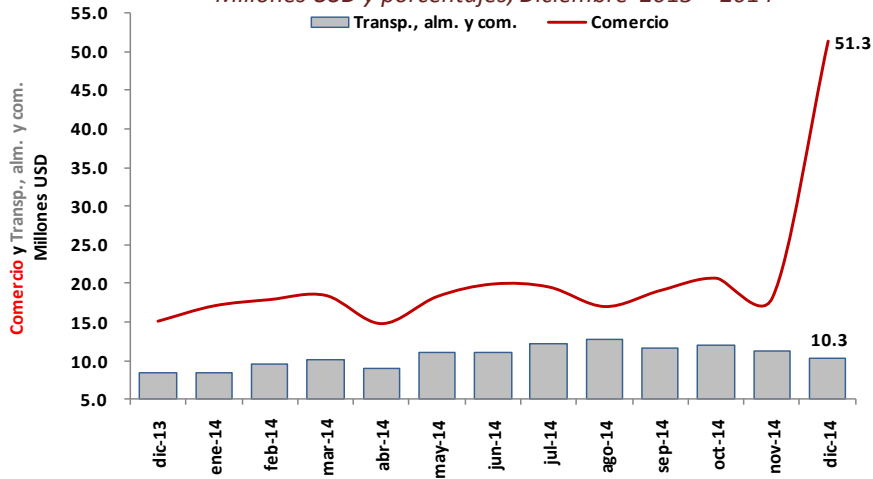
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

Volumen de Crédito por Actividad Económica

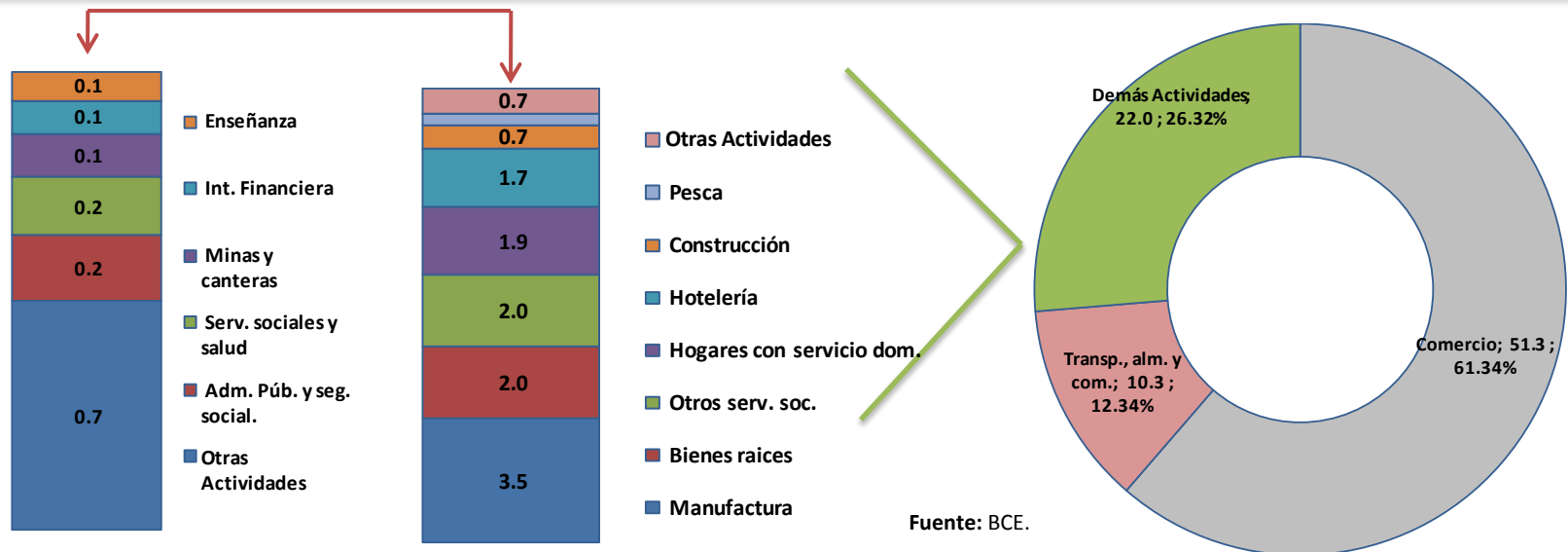
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en diciembre de 2014, fue el *comercio* con USD 51.3 millones (61.34%), para la actividad económica de *transporte, almacenamiento y comunicación* se destinó USD 10.3 millones (12.34%) y el 26.32% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.



Fuente: BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y SALDO DE CRÉDITO

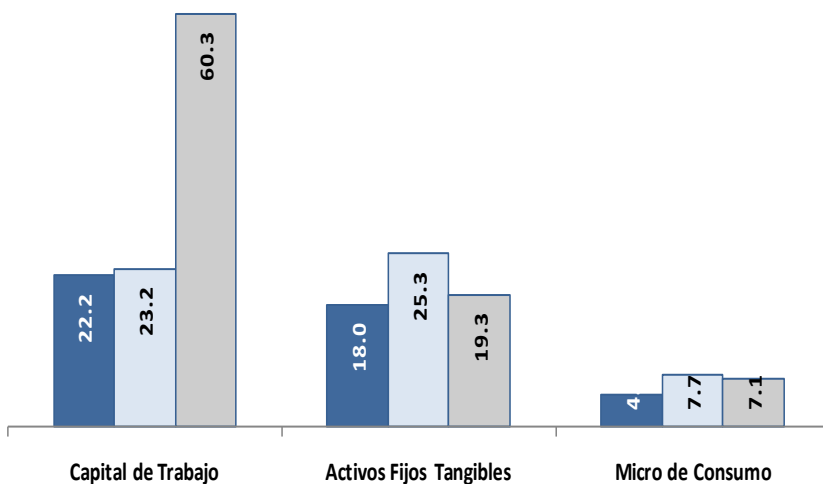
Volumen de Crédito por Actividad Económica

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

Finalmente, el principal destino de crédito en diciembre de 2014 fue para la *compra de activos fijos tangibles* con USD 60.3 millones (67.18%) y para *capital de trabajo* con USD 19.3 millones (21.51%).

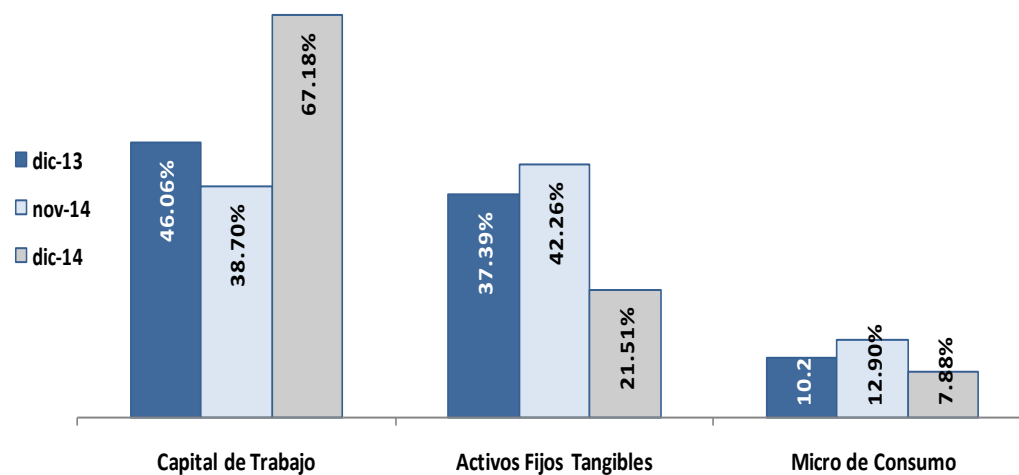
DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD, Diciembre 2013 – 2014



DESTINO DEL CRÉDITO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014





...una nueva época

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

Tasas activas y pasivas efectivas referenciales vigentes para Enero 2015

TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES

Porcentajes, Enero 2014 – 2015

Segmento	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	ene-15
Productivo Corporativo	8.17	8.17	8.17	8.17	7.64	8.19	8.21	8.16	7.86	8.34	8.13	8.19	7.84
Productivo Empresarial	9.53	9.53	9.53	9.53	9.46	9.54	9.65	9.68	9.64	9.64	9.52	9.63	9.53
Productivo PYMES	11.20	11.20	11.20	11.20	11.08	11.28	11.26	10.97	11.32	11.22	10.99	11.19	11.18
Consumo	15.91	15.91	15.91	15.91	15.96	15.99	15.98	15.95	15.96	15.97	15.96	15.96	15.97
Vivienda	10.64	10.64	10.64	10.64	10.92	10.89	10.81	10.83	10.74	10.73	10.72	10.73	10.71
Microcrédito Minorista	28.82	28.82	28.82	28.82	28.40	28.54	28.53	28.44	28.51	28.24	28.47	28.57	29.08
Microcrédito Acumulación Simple	25.20	25.20	25.20	25.20	25.00	25.08	25.08	25.03	25.03	24.90	25.12	25.16	25.41
Microcrédito Acumulación Ampliada	22.44	22.44	22.44	22.44	22.15	22.16	22.24	22.49	22.40	22.14	22.42	22.32	22.84

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

TASA DE INTERÉS PASIVA EFECTIVA REFERENCIAL POR PLAZO

Porcentajes, Enero 2014 – 2015

Plazo en días	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	ene-15
30-60	3.89	3.89	3.89	3.89	4.05	4.03	3.94	4.09	3.94	4.22	4.22	4.28	4.30
61-90	3.67	3.67	3.67	3.67	4.52	4.73	4.55	4.48	4.50	4.33	4.44	4.68	4.74
91-120	4.93	4.93	4.93	4.93	5.33	5.36	5.15	5.40	5.02	4.96	5.23	5.02	5.11
121-180	5.11	5.11	5.11	5.11	5.66	5.84	5.63	5.71	5.52	5.56	5.48	5.70	5.34
181-360	5.65	5.65	5.65	5.65	6.30	6.29	6.26	6.38	6.13	6.27	5.87	6.15	6.30
>361	5.35	5.35	5.35	5.35	7.10	7.19	7.19	7.12	7.06	7.28	7.15	7.16	7.22

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

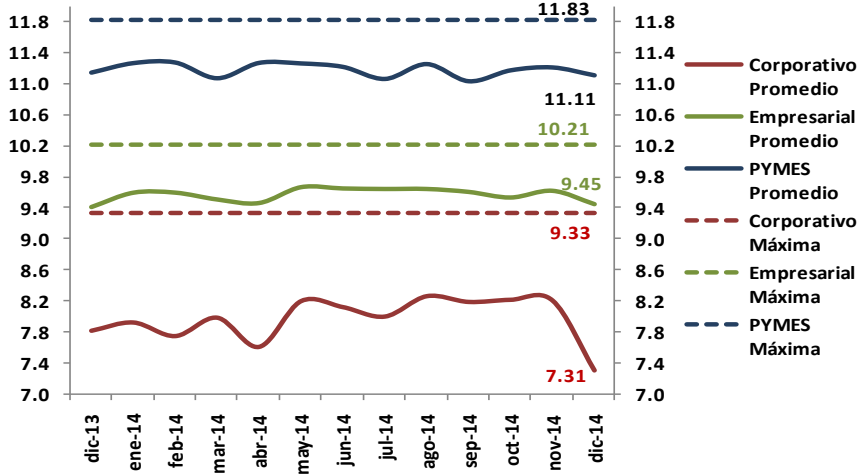
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

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

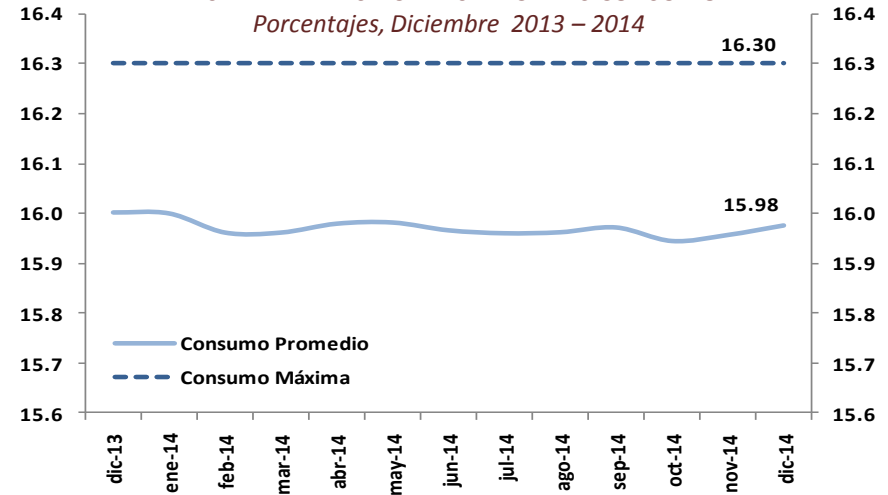
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



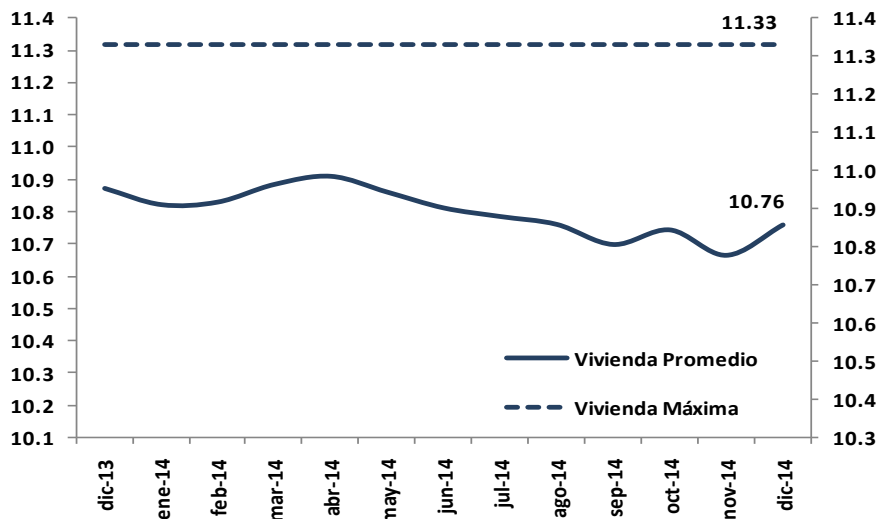
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS CONSUMO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



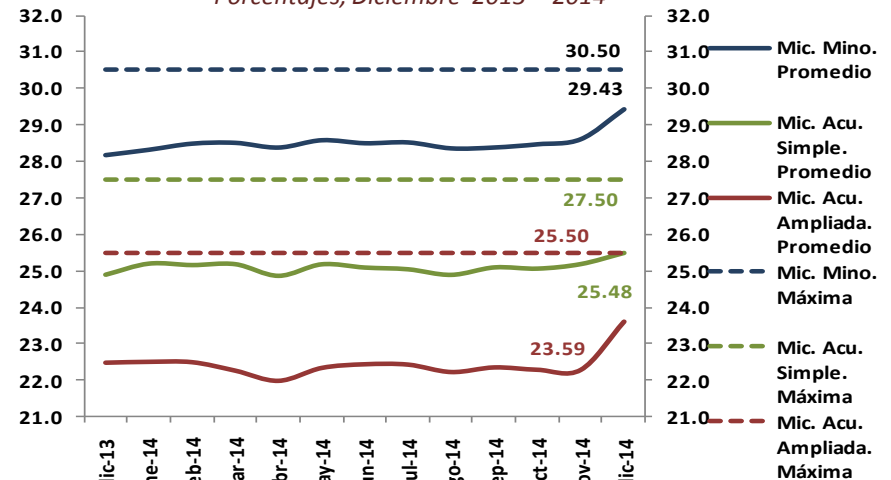
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIVIENDA

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MICROCRÉDITOS

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



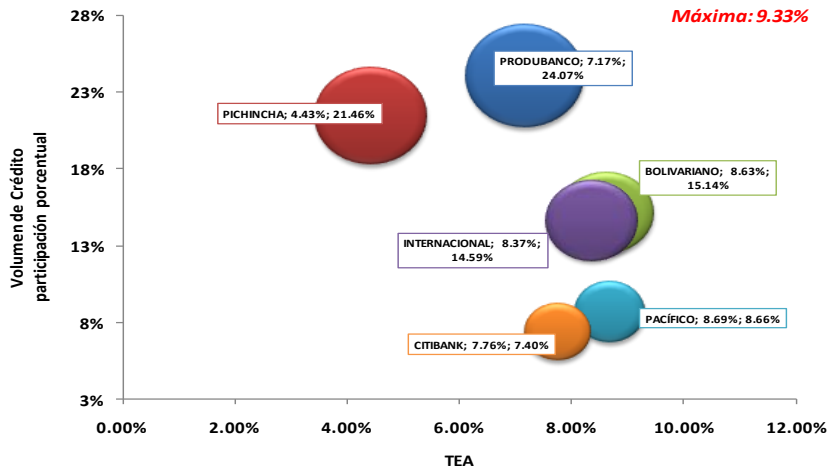
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

Principales IFI que aportan a la TEA mensual

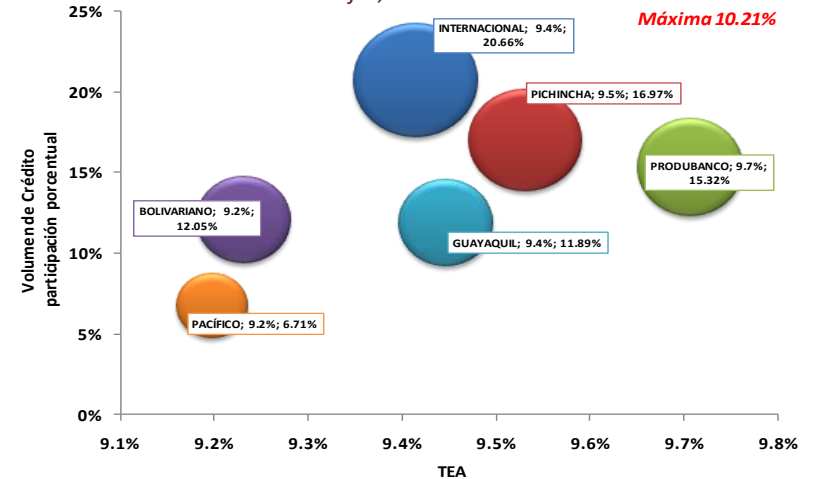
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



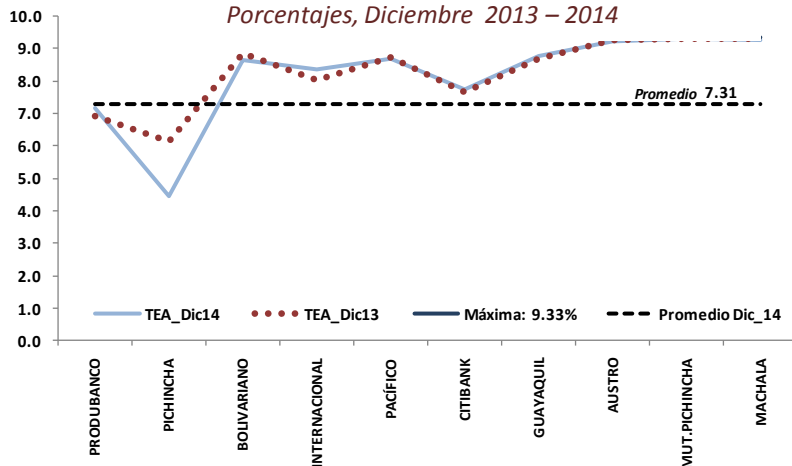
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



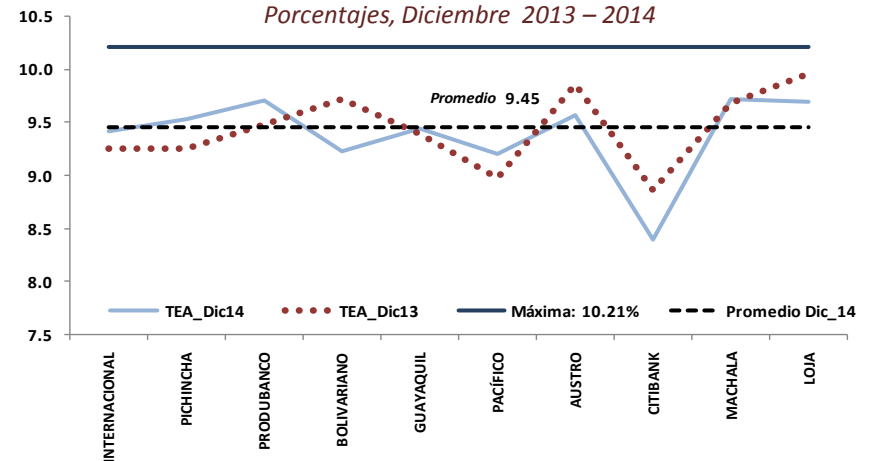
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



Fuente: BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

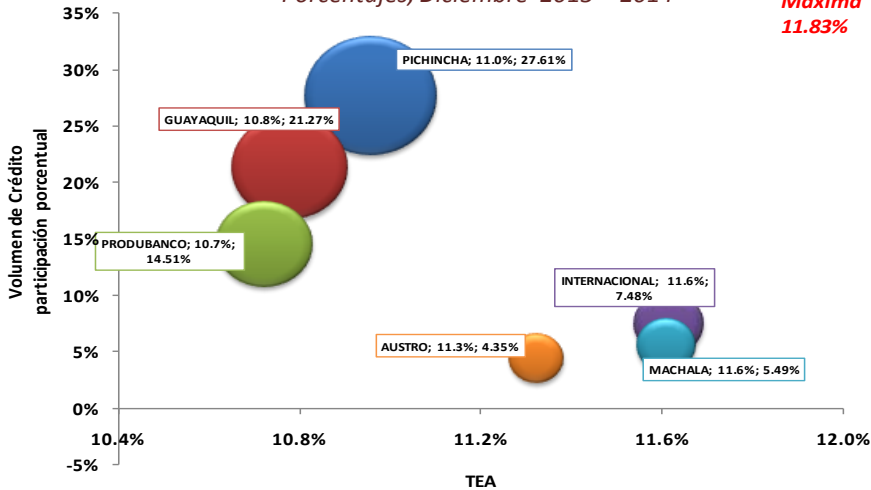
EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

Principales IFI que aportan a la TEA mensual

CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014

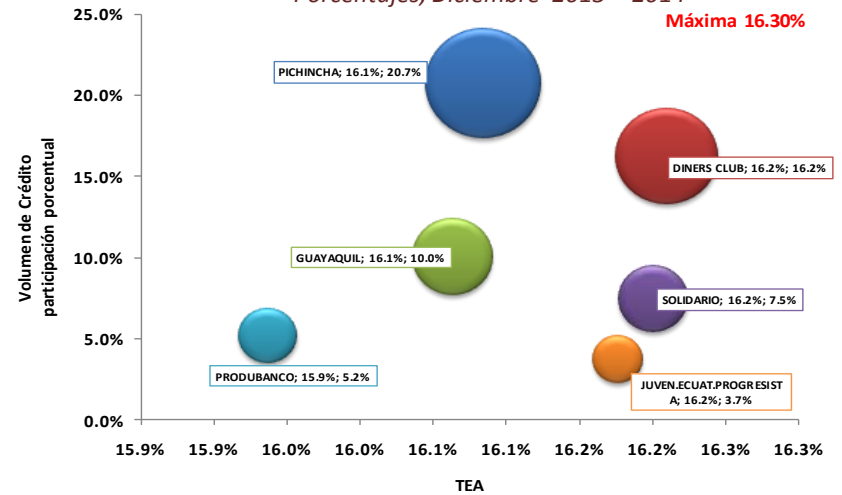
Máxima 11.83%



CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO CONSUMO

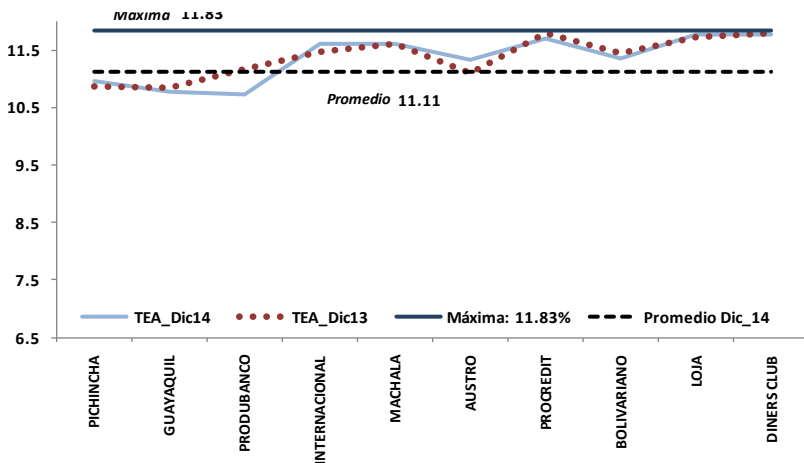
Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014

Máxima 16.30%



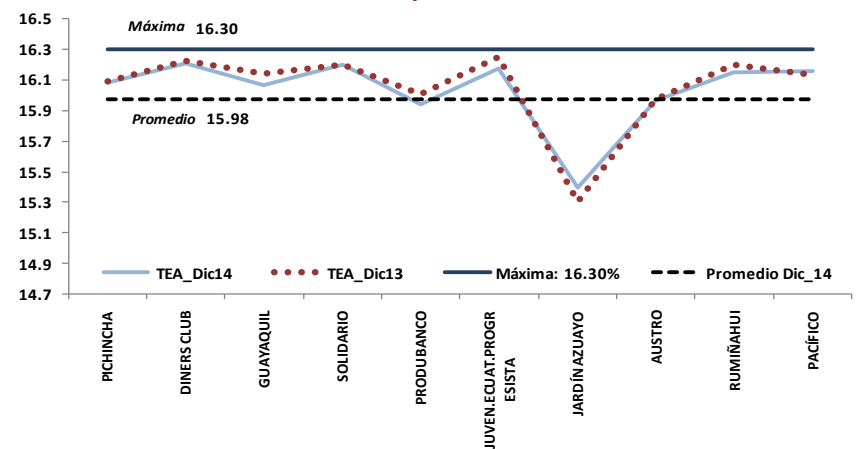
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO CONSUMO

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



Fuente: BCE.

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

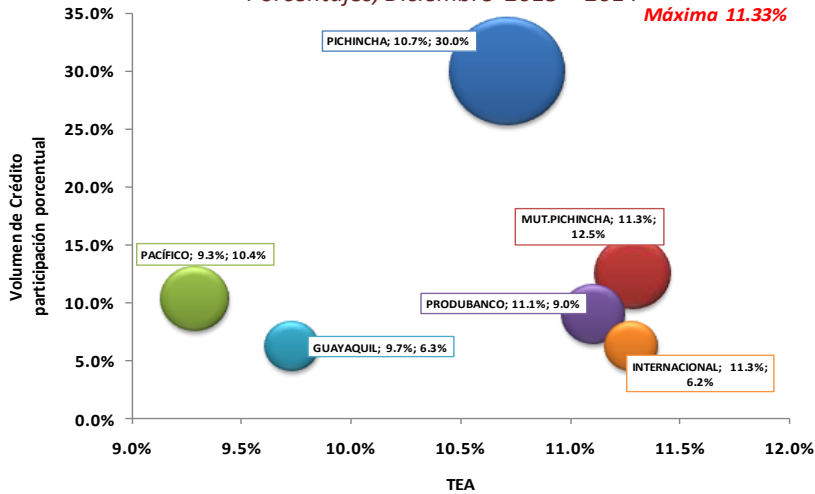
EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

Principales IFI que aportan a la TEA mensual

CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO VIVIENDA

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014

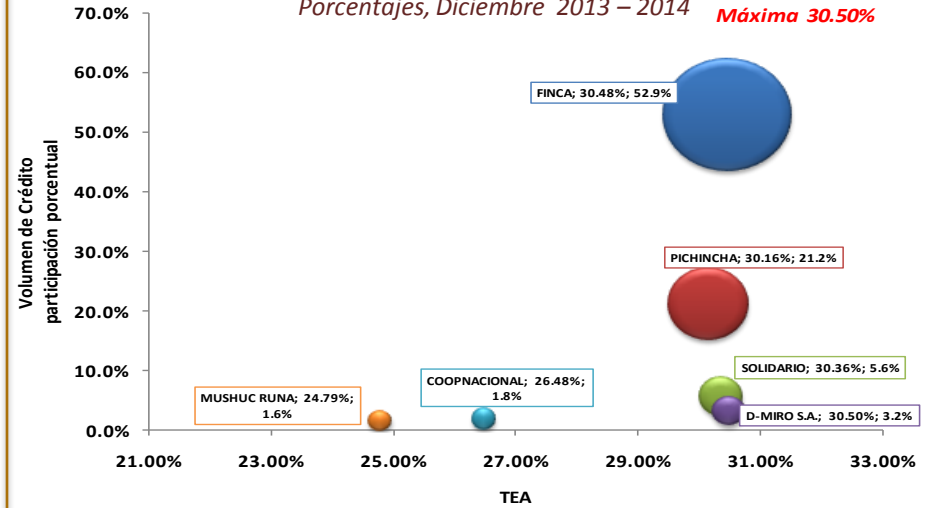
Máxima 11.33%



CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014

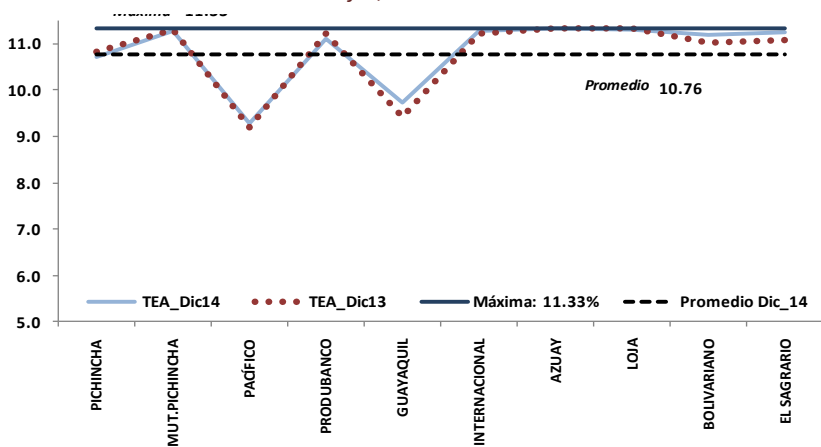
Máxima 30.50%



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO VIVIENDA

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014

Promedio 10.76

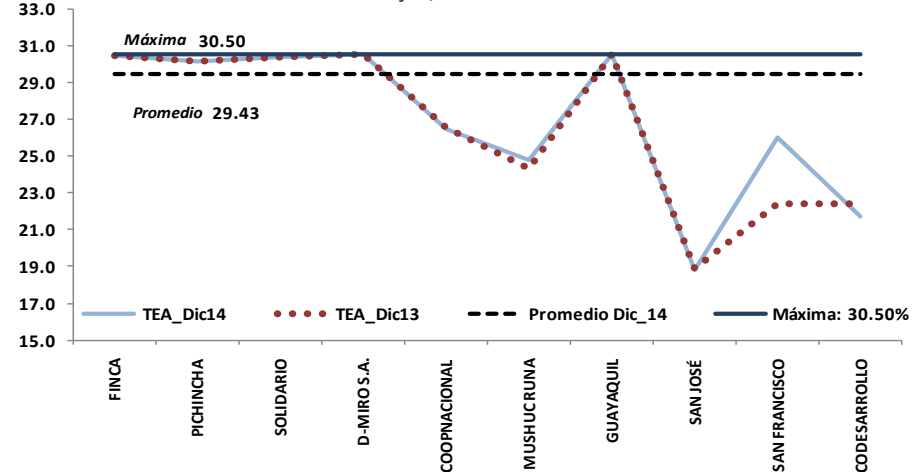


DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014

Máxima 30.50

Promedio 29.43



Fuente: BCE.

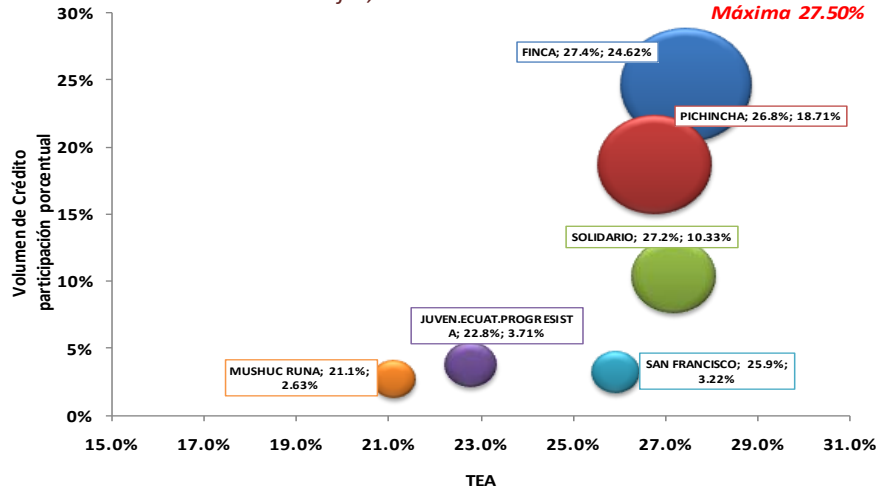
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

Principales IFI que aportan a la TEA mensual

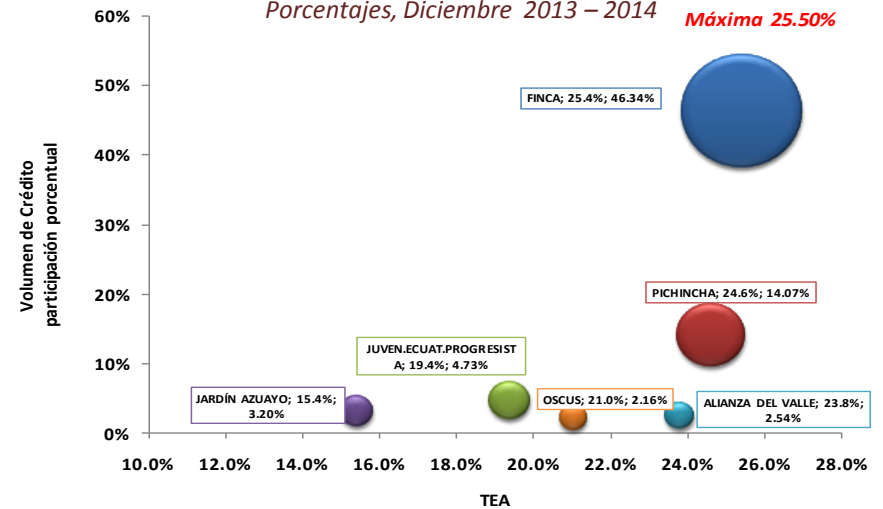
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM. SIMPLE

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



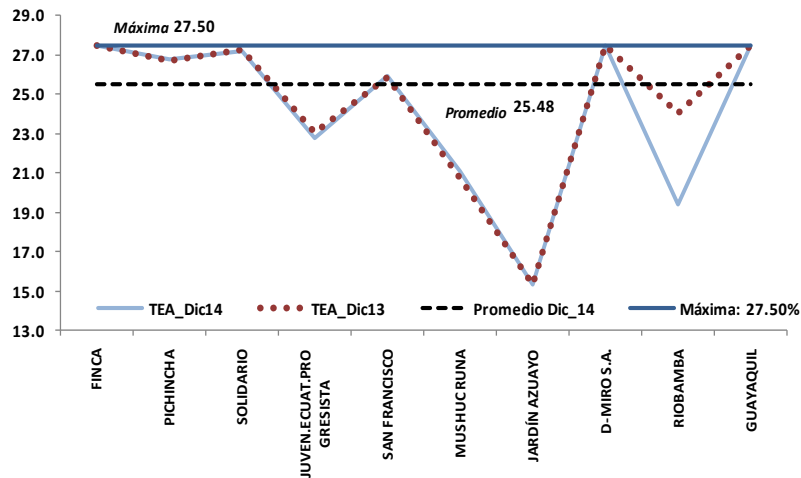
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



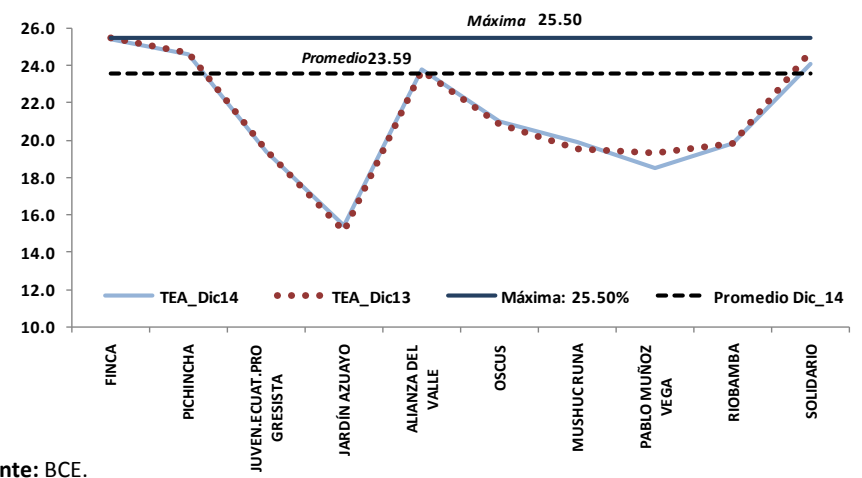
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM. SIMPLE

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



Fuente: BCE.

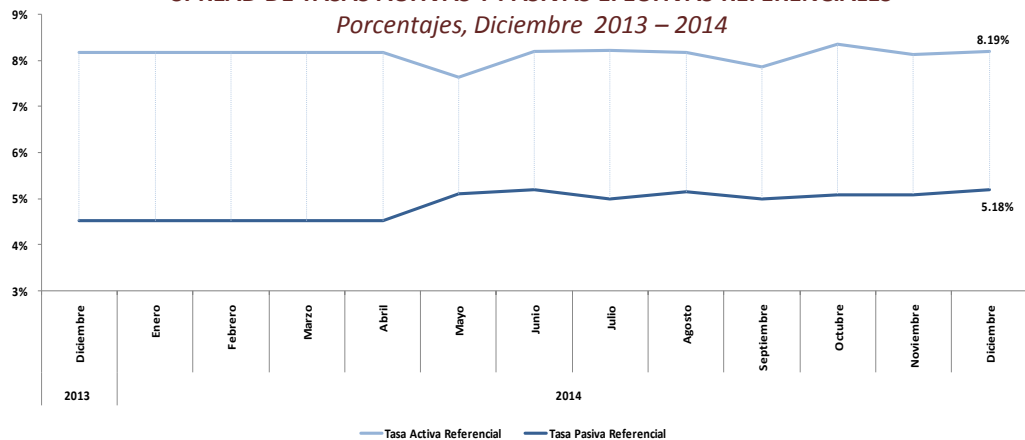
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

Evolución del Spread Diciembre 2013 – 2014

SPREAD DE TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES

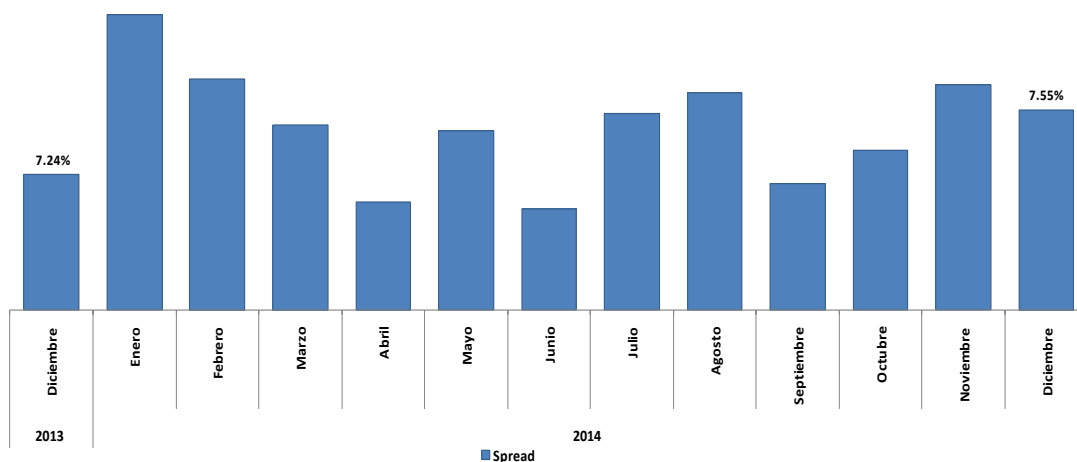
Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



El Spread de tasas de interés activas y pasivas efectivas referenciales para diciembre de 2014 se ubico en 3.01%. Mientras que el Spread promedio ponderado en igual mes fue de 7.55%.

SPREAD PROMEDIO PONDERADO DE LAS TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS

Porcentajes, Diciembre 2013 – 2014



Fuente: BCE.

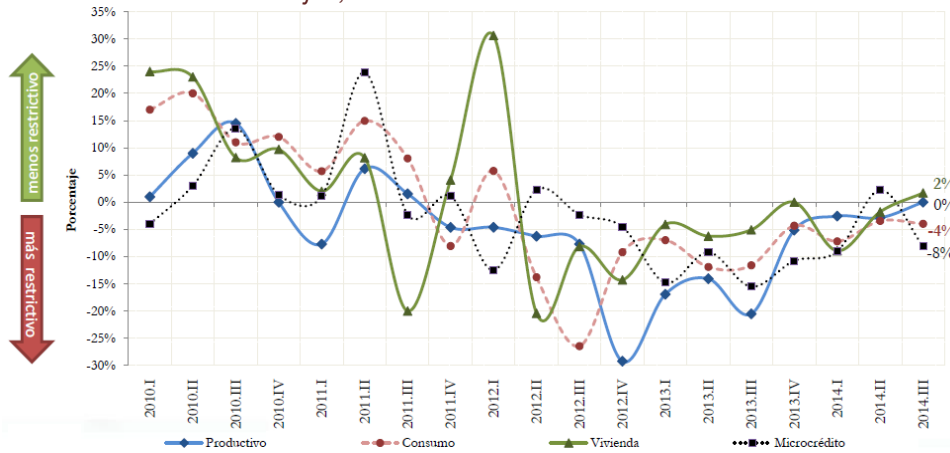


...una nueva época

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



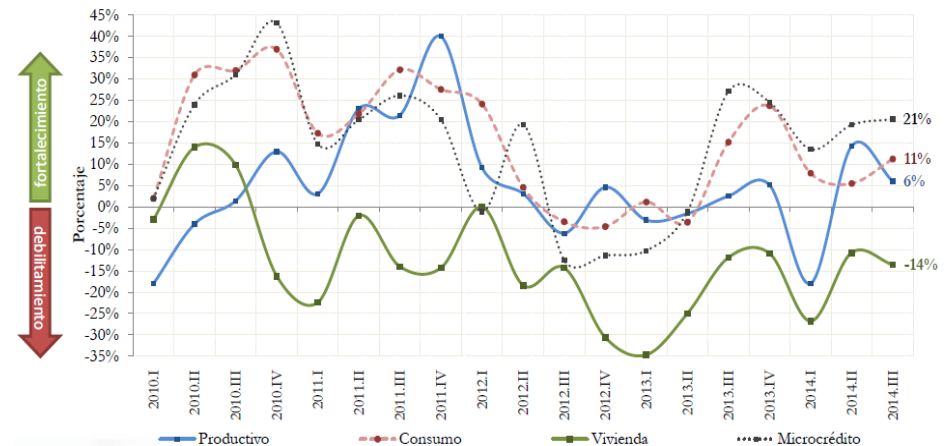
ÍNDICE DE CAMBIO DE OFERTA DE CRÉDITO
Porcentajes, I Trimestre 2010 – III Trimestre 2014



Durante el tercer trimestre de 2014, las instituciones financieras (IFI) fueron más restrictivas en el otorgamiento de crédito para dos de los cuatro segmentos analizados: Consumo y Microcrédito; es decir, el saldo entre las IFI menos y más restrictivas, fue negativo. Para el segmento Vivienda las IFI fueron menos restrictivas, situación que no se producía hace más de dos años; mientras que para el segmento Productivo está registró un saldo del 0%.

Las IFI privadas durante el tercer 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, disminuyeron las solicitudes realizadas a las IFI para la concesión de este tipo de crédito.

ÍNDICE DE CAMBIO DE DEMANDA DE CRÉDITO
Porcentajes, I Trimestre 2010 – III Trimestre 2014



Fuente: BCE.

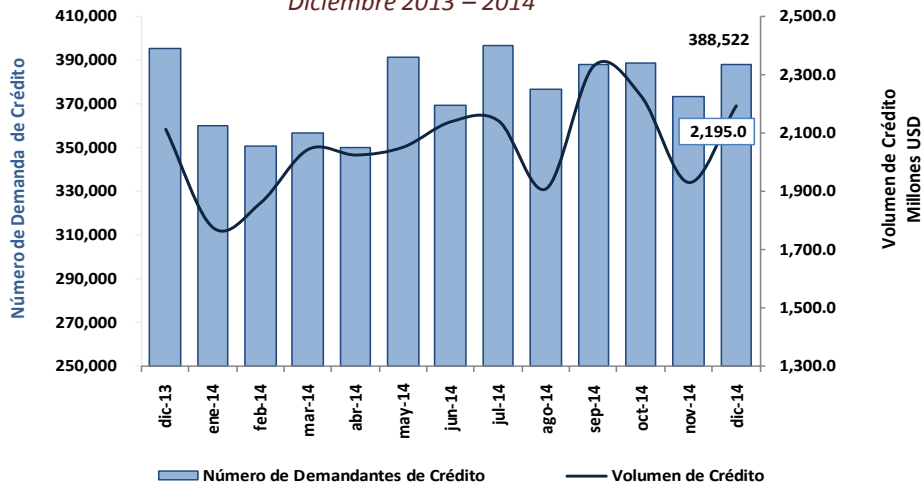
PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO

Número de nuevos demandantes de crédito

NÚMERO DE DEMANDANTES DE CRÉDITO Y VOLUMEN DE CRÉDITO

Diciembre 2013 – 2014

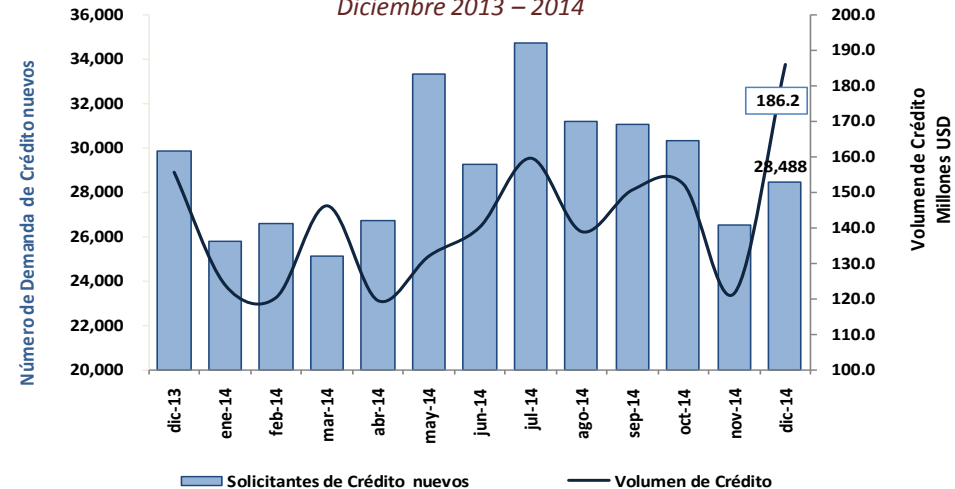


En diciembre 2014, el número de demandantes de crédito fue de 388,522 con un volumen de crédito de USD 2,195.0 millones

Mientras que el número de nuevos demandantes de crédito se situó en 28,488 con un volumen de crédito de USD 186.2 millones .

NÚMERO DE DEMANDANTES DE CRÉDITO NUEVOS Y VOLUMEN DE CRÉDITO

Diciembre 2013 – 2014

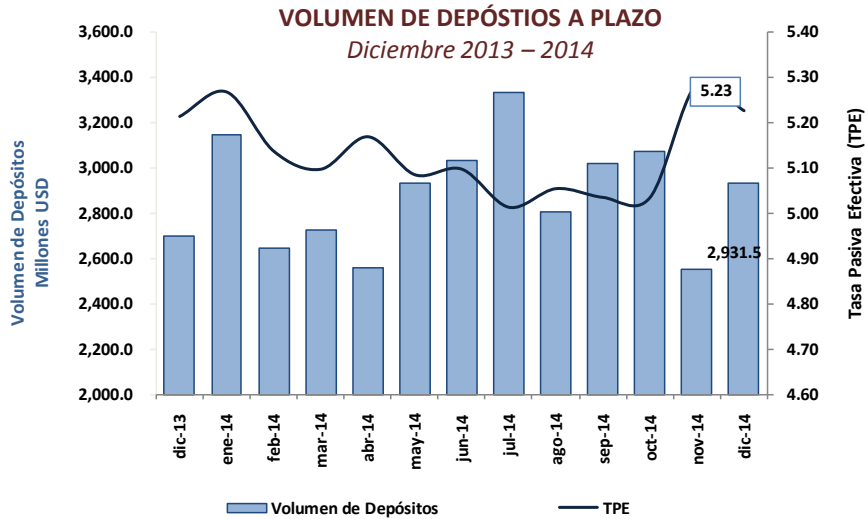




...una nueva época

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

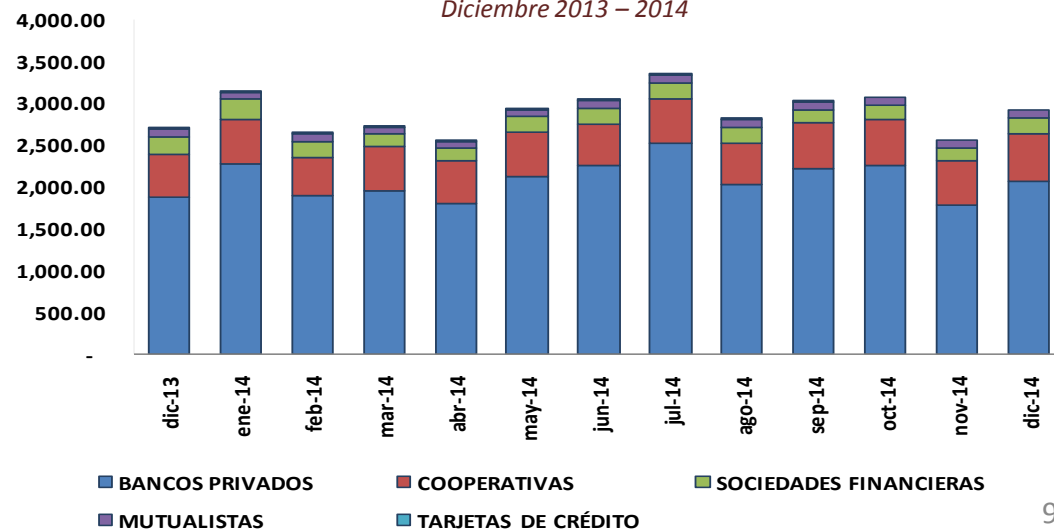




Los depósitos del sistema financiero privado, en diciembre de 2014 fue de USD 2,931.5 millones a una tasa pasiva efectiva (TPE) promedio de 5.23%.

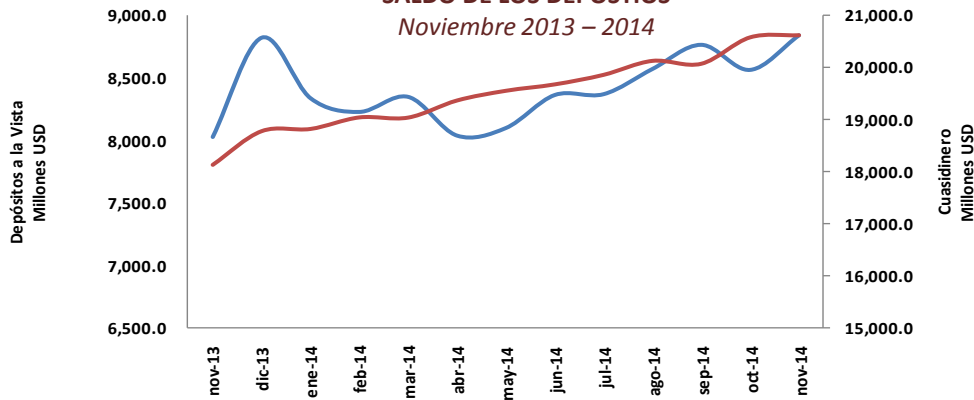
Siendo los bancos privados con una mayor contribución al volumen de depósitos a plazo.

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



SALDO DE LOS DEPÓSITOS

Noviembre 2013 – 2014



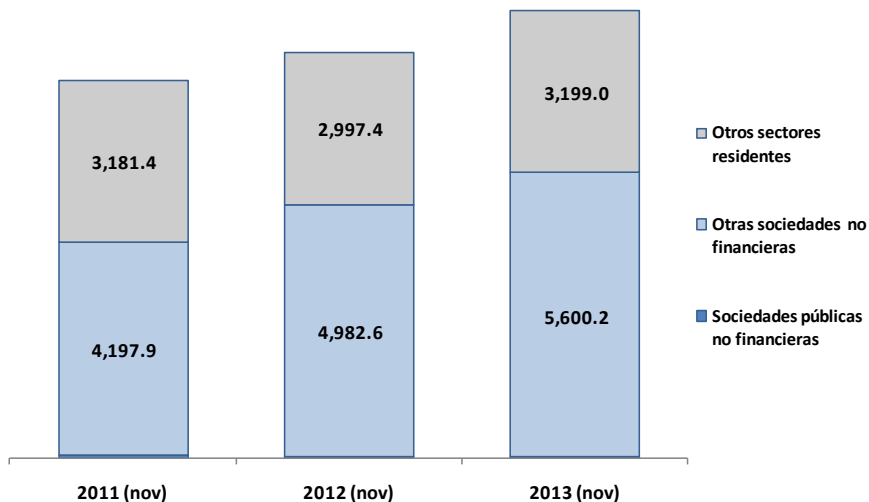
	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14
Depósitos a la vista	8,024.2	8,818.0	8,334.6	8,224.5	8,345.0	8,035.2	8,095.8	8,359.8	8,366.5	8,568.0	8,761.4	8,560.7	8,837.4
Cuasidinero	18,133.0	18,778.0	18,821.0	19,042.0	19,039.0	19,367.0	19,553.0	19,675.0	19,859.0	20,127.0	20,071.0	20,578.0	20,619.0

El cuasidinero en noviembre 2014 fue de USD 20,619.1 millones, mientras que los depósitos a la vista se ubicaron en USD 8,837.4 millones.

El saldo de los depósitos a la vista de otros sectores residentes y de otras sociedades no financieras se ubicaron en USD 3,199.0 y USD 5,600.2 millones. Mientras que el saldo de los depósitos de ahorro y a plazo incrementan su saldo ubicándose en USD 9,284.1 y USD 10,258.0 millones durante noviembre de 2014.

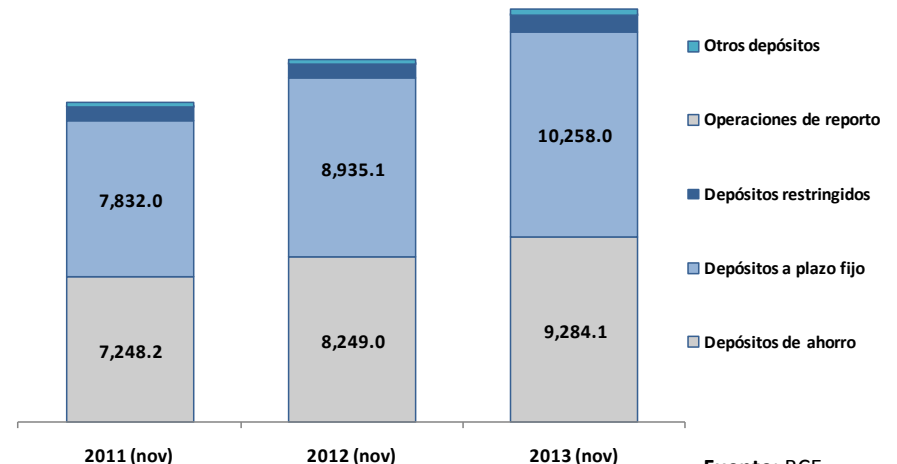
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A LA VISTA

Millones USD, Noviembre 2011 – 2014



ESTRUCTURA DEL CUASIDINERO

Millones USD, Noviembre 2011 – 2014





...una nueva época

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO



ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

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



...una nueva época

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO



ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

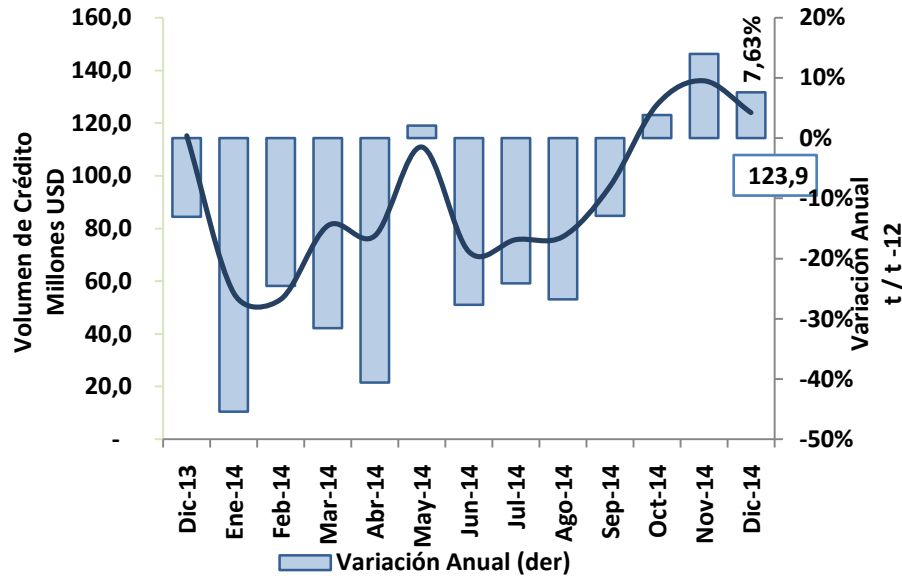
**EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVAS
DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO**

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

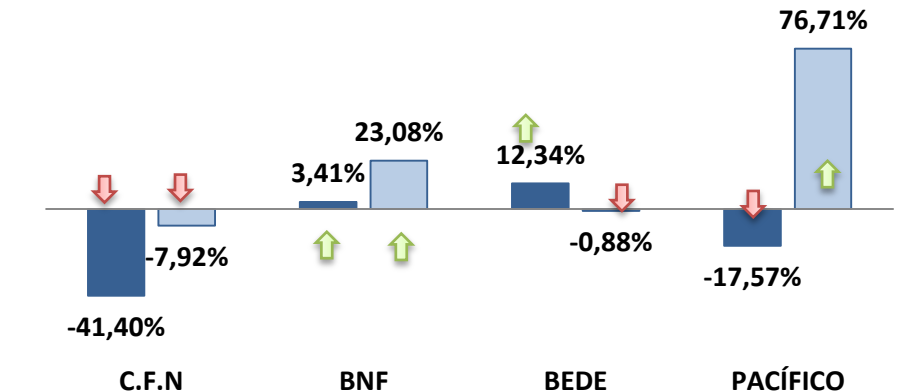
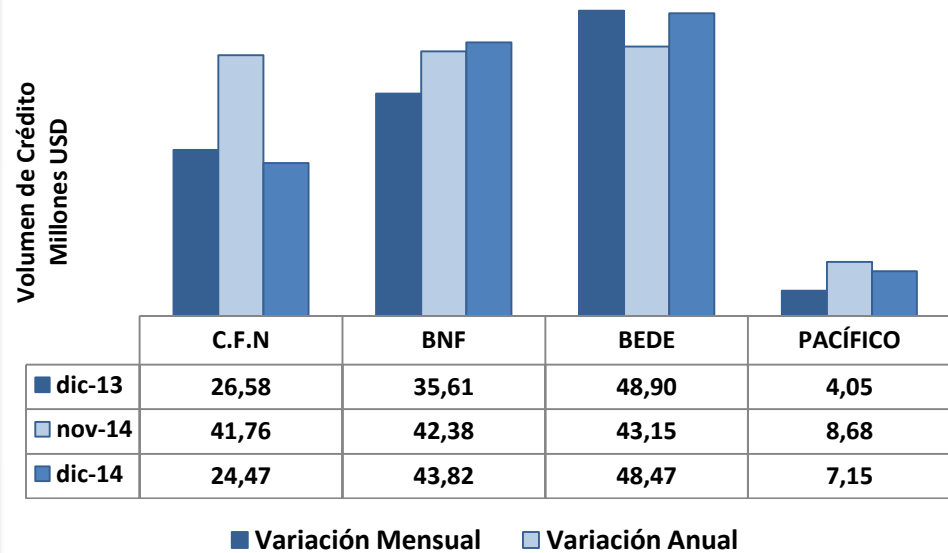
ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Público

VOLUMEN DE CRÉDITO
Millones USD, diciembre 2013-2014



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



Fuente: BCE.

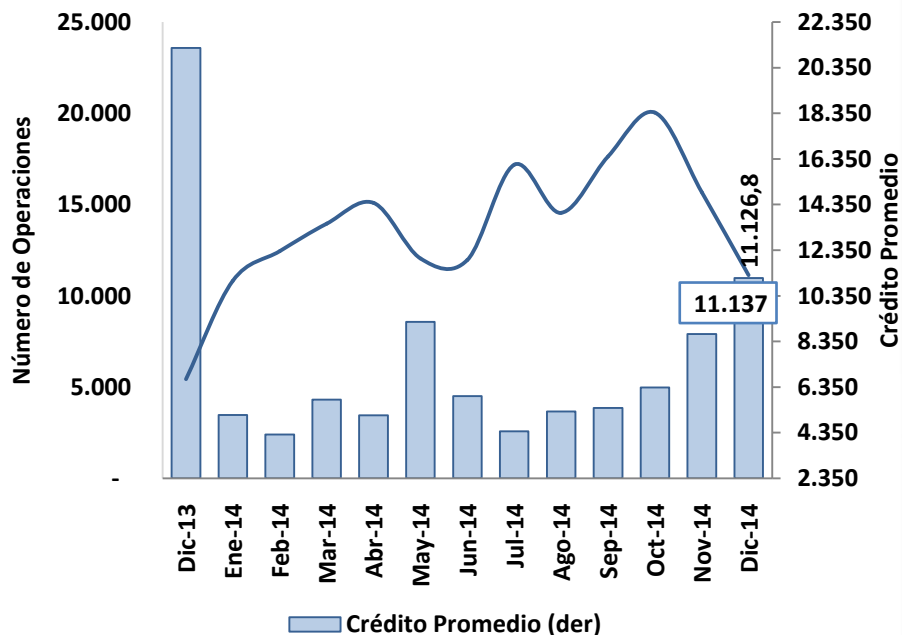
El total del volumen de crédito concedido por las instituciones financieras públicas en diciembre de 2014 fue de USD 123.9 millones, con una tasa de variación anual de 7.63%.

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

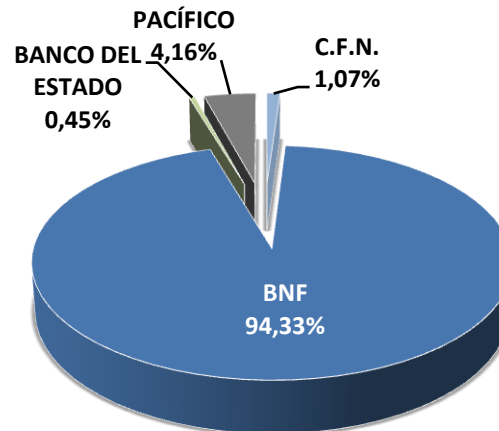
Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Público

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
diciembre 2013-2014



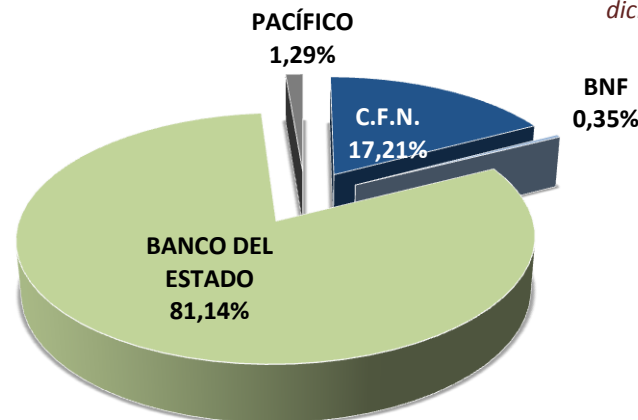
El 94.33% de las operaciones fueron concedidas por el BNF, mientras que el 4.16% del total de las operaciones del sistema financiero público fue del Pacífico.

NÚMERO DE OPERACIONES
diciembre 2013-2014



El 81.14% del crédito promedio fue concedido por el BEDE, así como el 17.21% fue otorgado por la CFN.

CRÉDITO PROMEDIO
diciembre 2013-2014



Fuente: BCE.

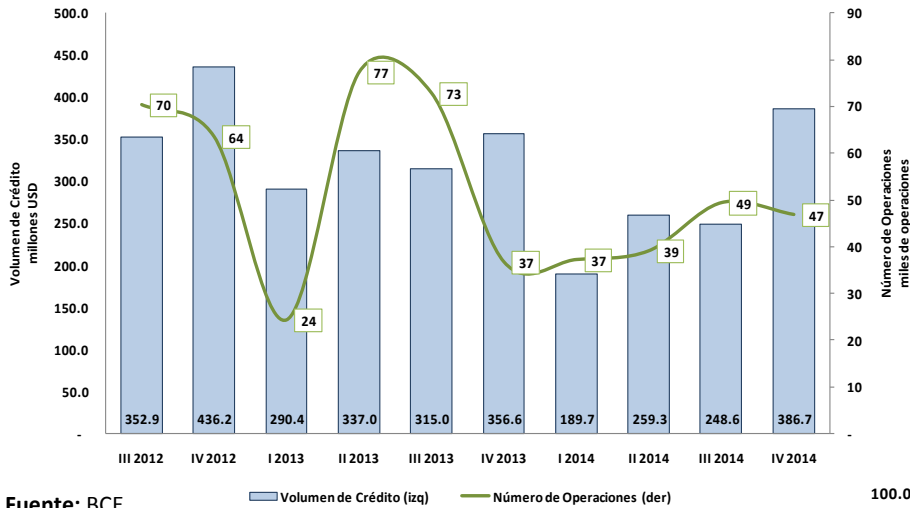
En diciembre de 2014 se registraron 11,137 operaciones con un monto promedio de USD 11,126.8

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Público

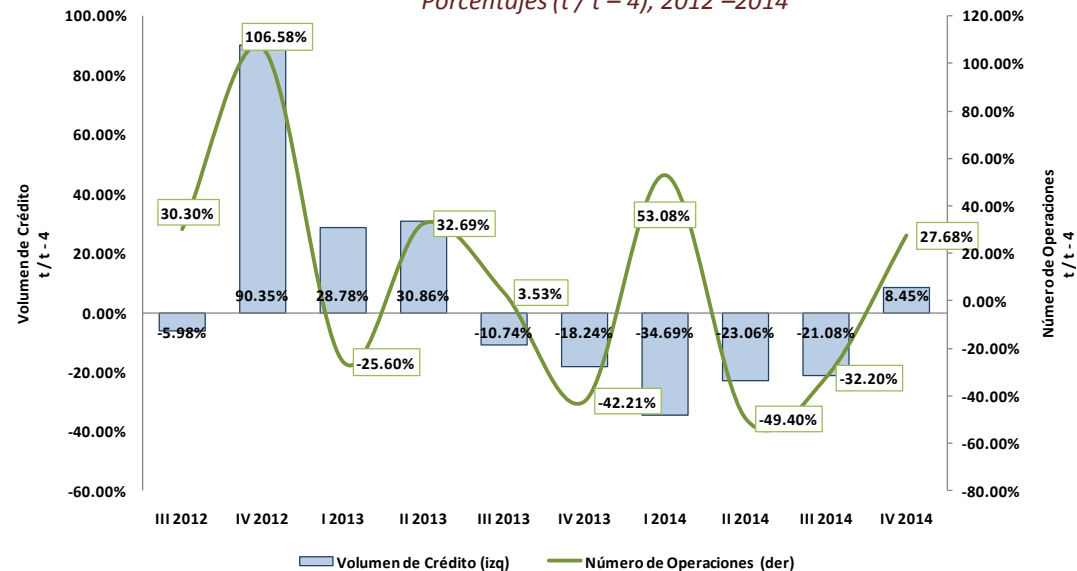
VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
2012 – 2014



El volumen de crédito para el cuarto trimestre del año 2014, se ubicó en USD 299.7 millones, por otro lado el número de operaciones para este trimestre fue de 52,238 operaciones.

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

Porcentajes (t / t - 4), 2012 – 2014



Fuente: BCE.

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

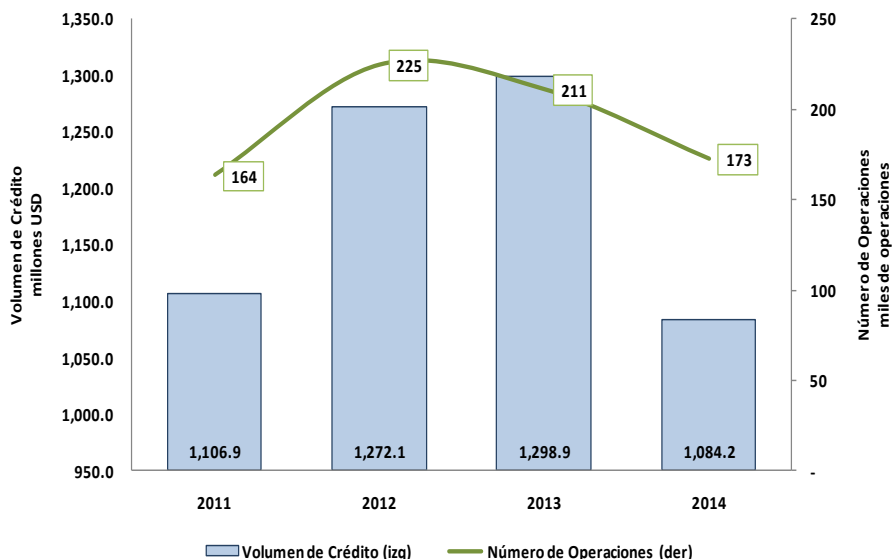
ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Público

El volumen de crédito ha 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.

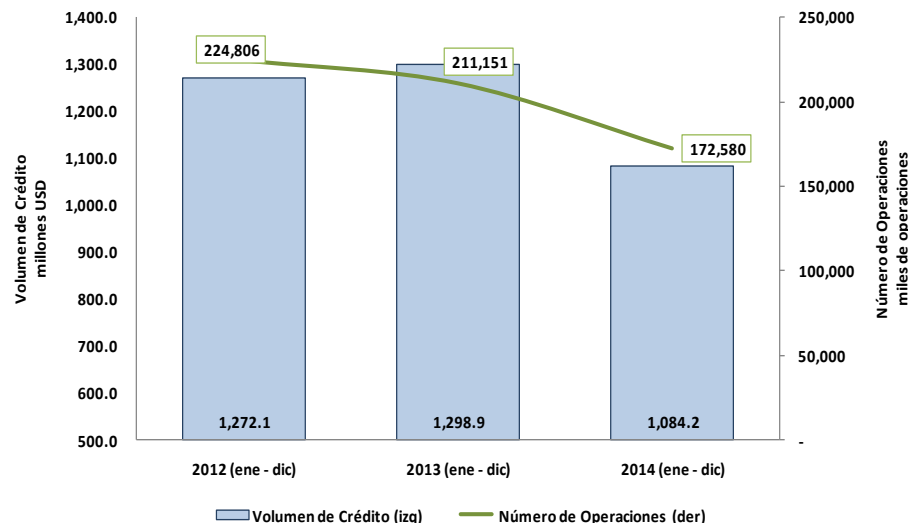
VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES

Millones USD No. Operaciones 2008 – 2014



VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES

Millones USD y No. Operaciones
Enero – diciembre (2012 – 2014)



El volumen de crédito acumulado (enero – diciembre) durante el año 2014 se situó en USD 1,084.2 millones. Por otro lado, el número de operaciones en este mismo período fue de 172,580 millones de registros.

Fuente: BCE.

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

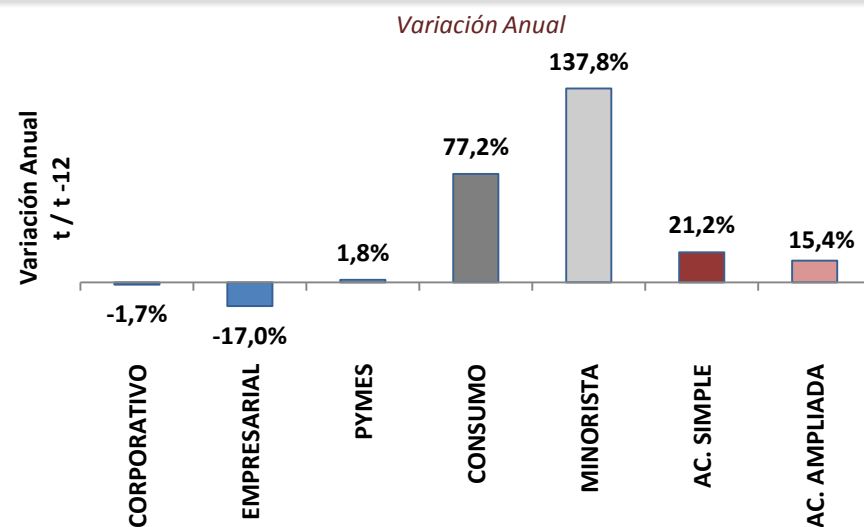
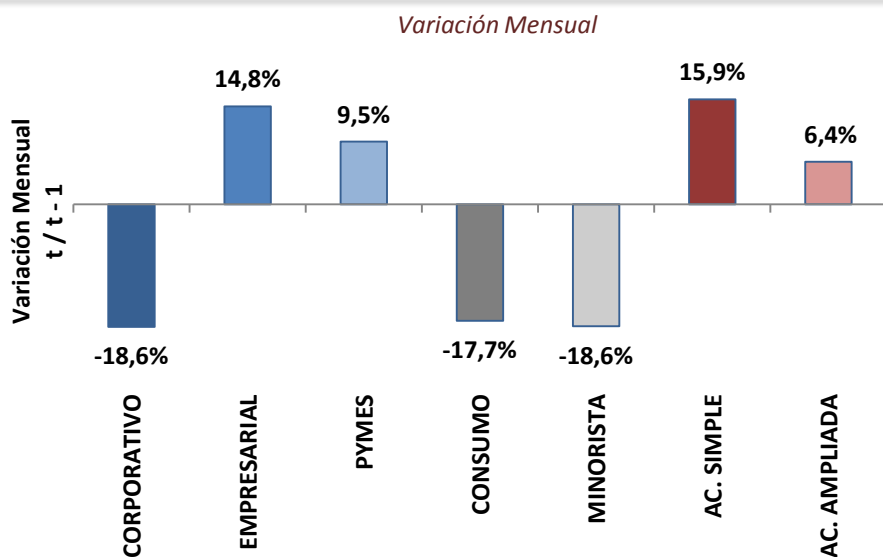
ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO

Millones de USD, diciembre 2013-2014

IFI	dic-13	dic-14	Variación Absoluta dic 13 - dic 14	Variación Relativa %	nov-14	dic-14	Variación Absoluta nov 14 - dic 14	Variación Relativa %
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	61.2	60.2	- 1.0	↓ -1.7%	74.0	60.2	- 13.8	↓ -18.6%
EMPRESARIAL	10.4	8.6	- 1.8	↓ -17.0%	7.5	8.6	1.1	↑ 14.8%
PYMES	16.7	17.0	0.3	↑ 1.8%	15.5	17.0	1.5	↑ 9.5%
CONSUMO								
CONSUMO	4.1	7.2	3.2	↑ 77.2%	8.8	7.2	- 1.6	↓ -17.7%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	3.2	7.7	4.4	↑ 137.8%	9.4	7.7	- 1.7	↓ -18.6%
AC. SIMPLE	11.3	13.8	2.4	↑ 21.2%	11.9	13.8	1.9	↑ 15.9%
AC. AMPLIADA	8.2	9.5	1.3	↑ 15.4%	8.9	9.5	0.6	↑ 6.4%
TOTAL	115.1	123.9	8.8	↑ 7.6%	136.0	123.9	- 12.0	↓ -8.9%

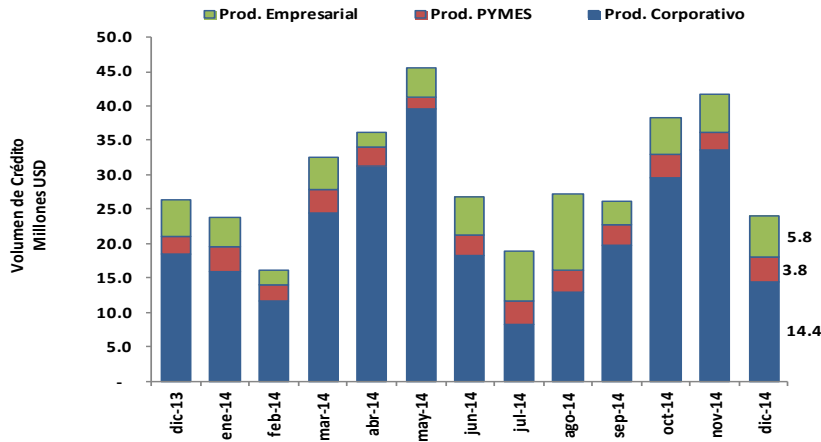


PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

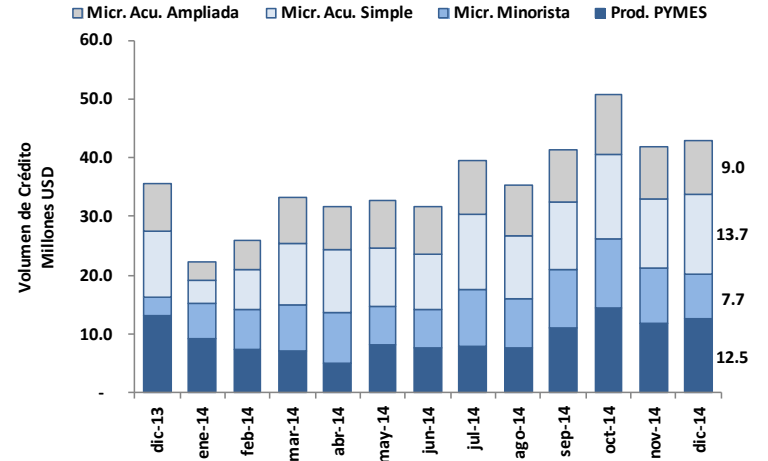
ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Evolución del Volumen de Crédito del Sistema Financiero Público

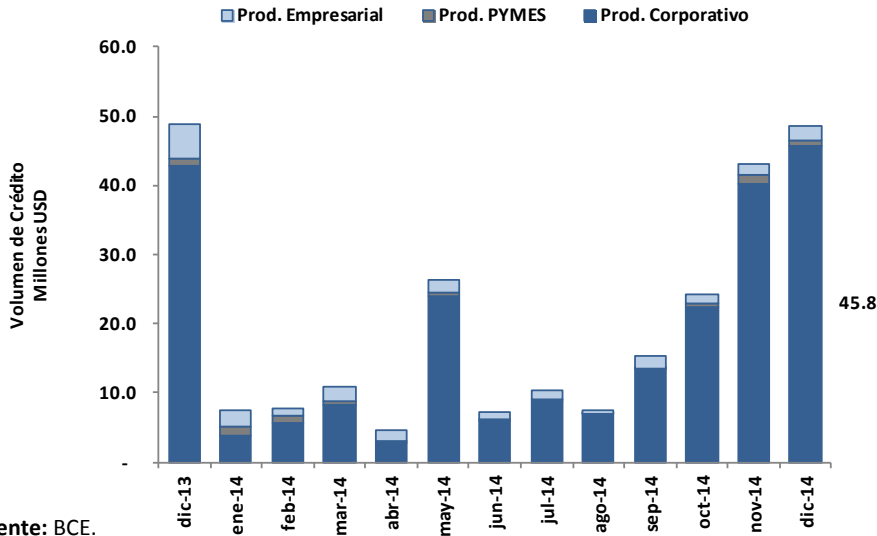
VOLUMEN DE CRÉDITO DE LA CFN
Millones de USD, diciembre 2013-2014



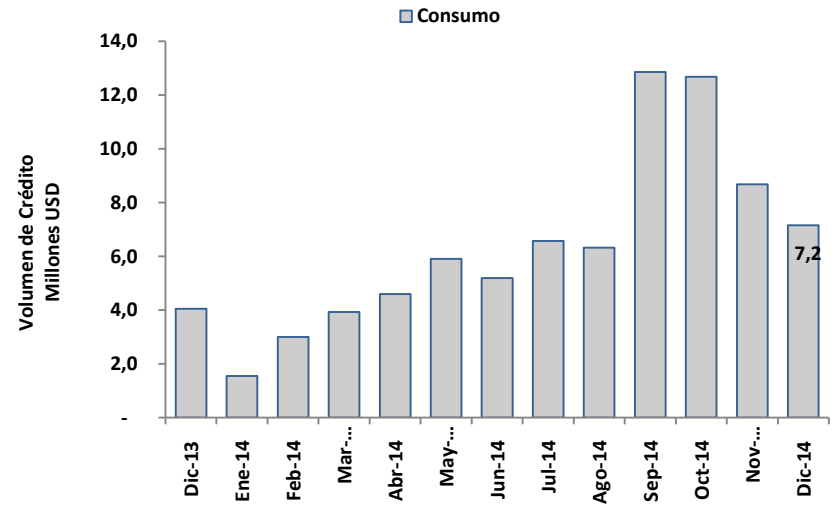
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BNF
Millones de USD, diciembre 2013-2014



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



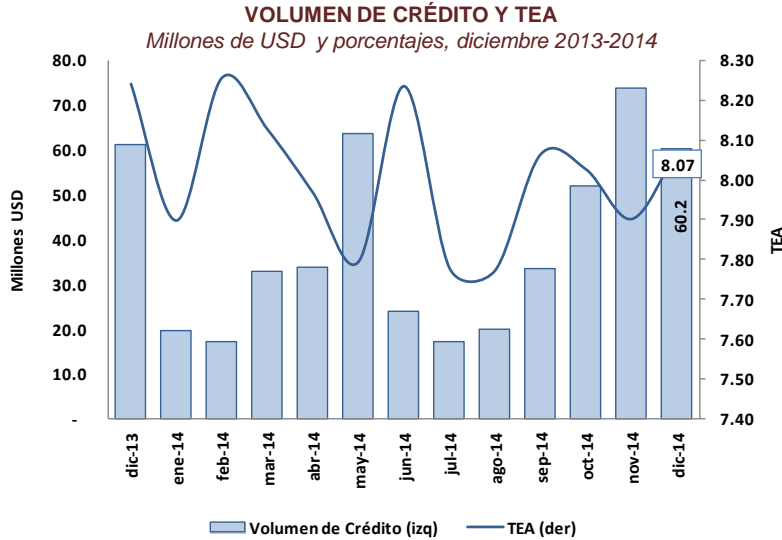
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL PACÍFICO
Millones de USD, diciembre 2013-2014



PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

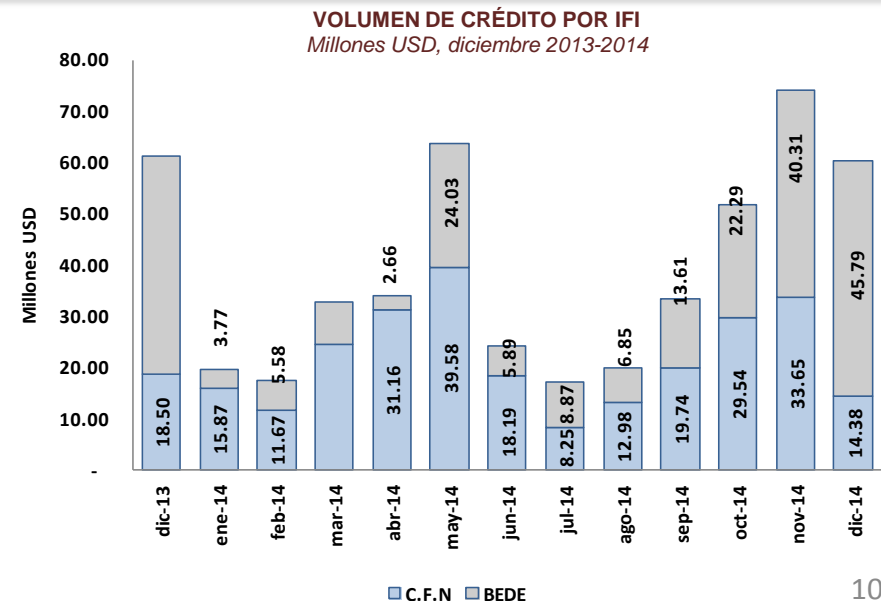
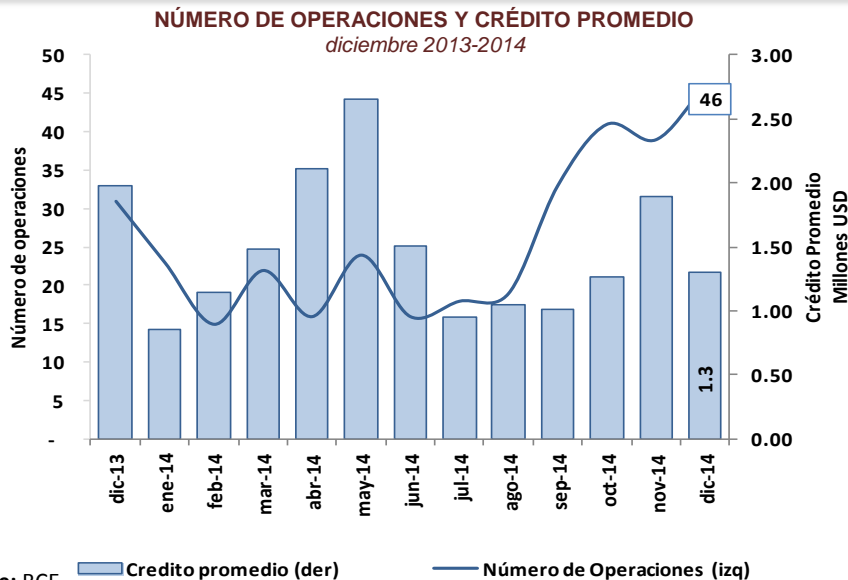
Análisis de los volúmenes de crédito por segmento



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante diciembre de 2014 fue de USD 60.2 millones con una TEA promedio ponderada de 8.07%.

El número de operaciones registradas en diciembre de 2014 fue de 46 con un crédito promedio de USD 1.3 millones



PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Volumen de Crédito por Actividad Económica

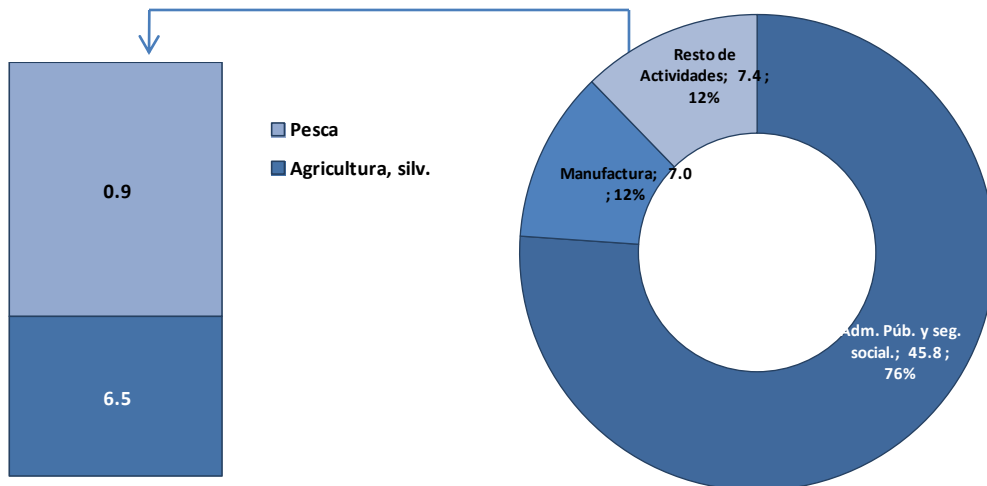
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, diciembre 2013 – 2014

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

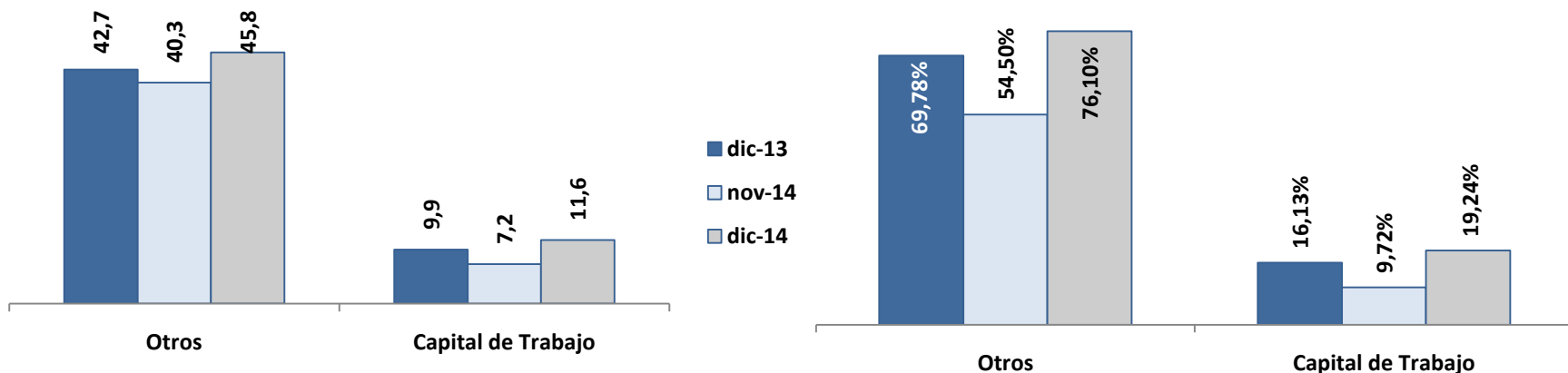
La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en diciembre de 2014 fue para la *Administración pública y seguridad social* con USD 45.8 millones (76%), para la actividad económica de *Manufactura* se destinó USD 7 millones (12%) y el (12%) restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.

El principal destino del crédito fue para *otros destinos* con USD 45.8 millones (76.10%).



DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, diciembre 2013-2014



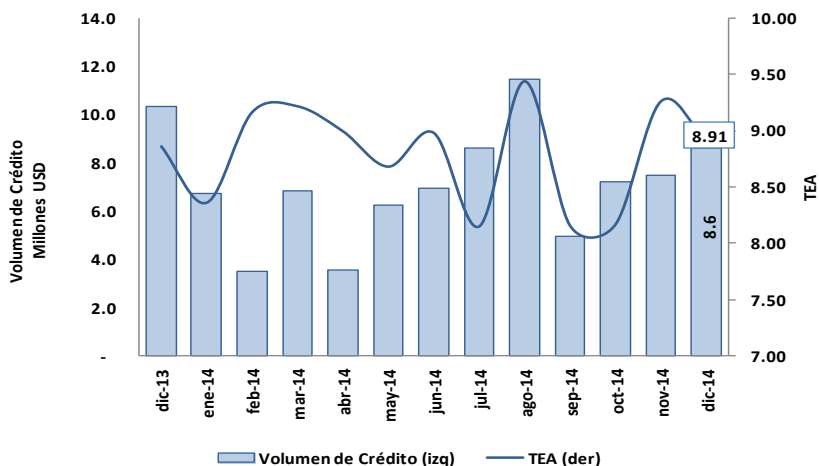
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, diciembre 2013-2014



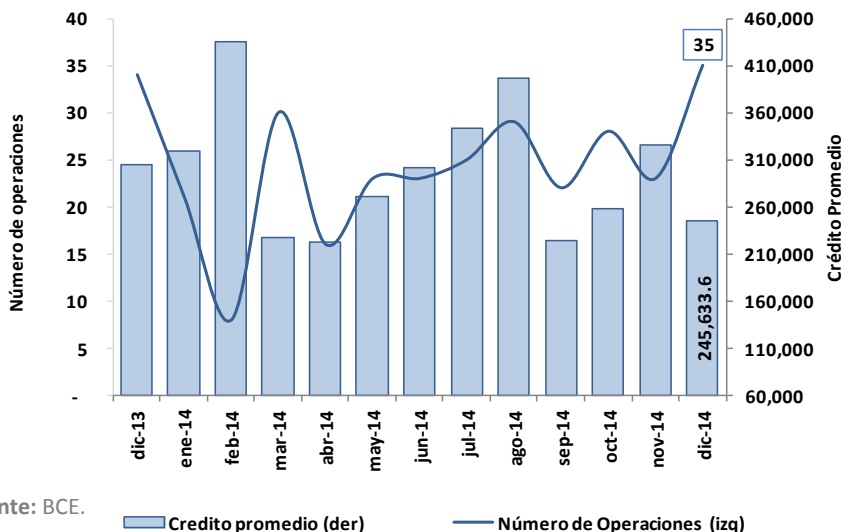
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Empresarial durante diciembre de 2014 fue de USD 8.6 millones con una TEA promedio ponderada de 8.91%.

El número de operaciones registradas en diciembre de 2014 fue de 35 con un crédito promedio de USD 245,633.6

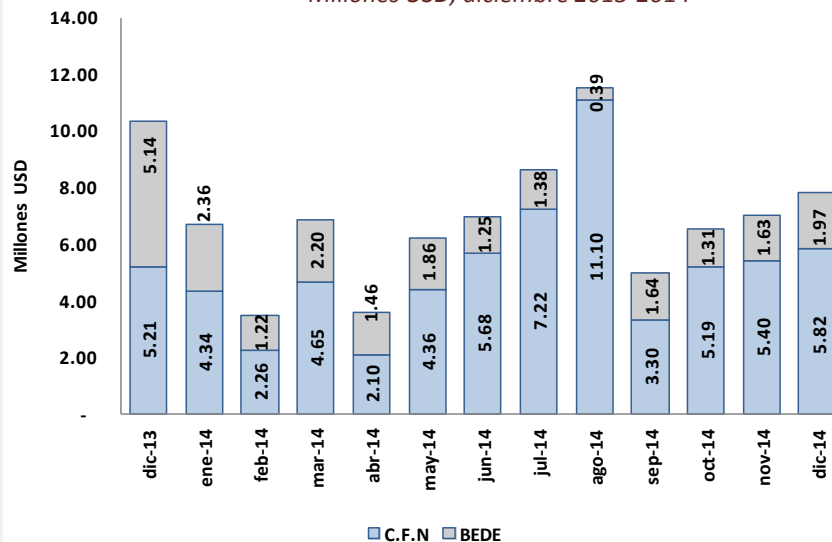
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

diciembre 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

Millones USD, diciembre 2013-2014

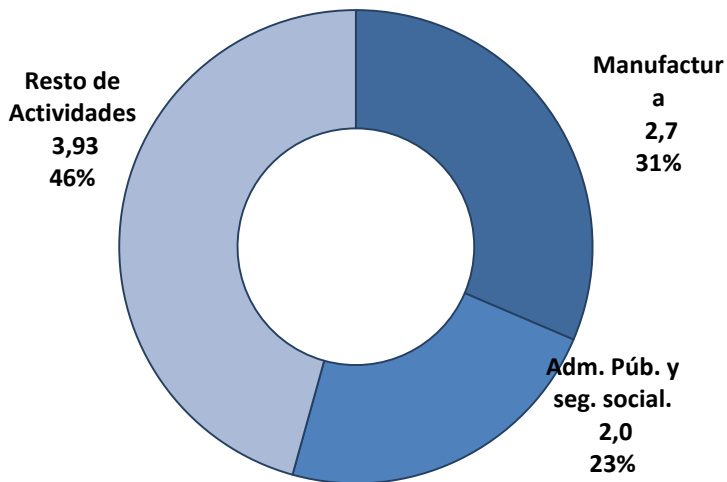


PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Volumen de Crédito por Actividad Económica

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

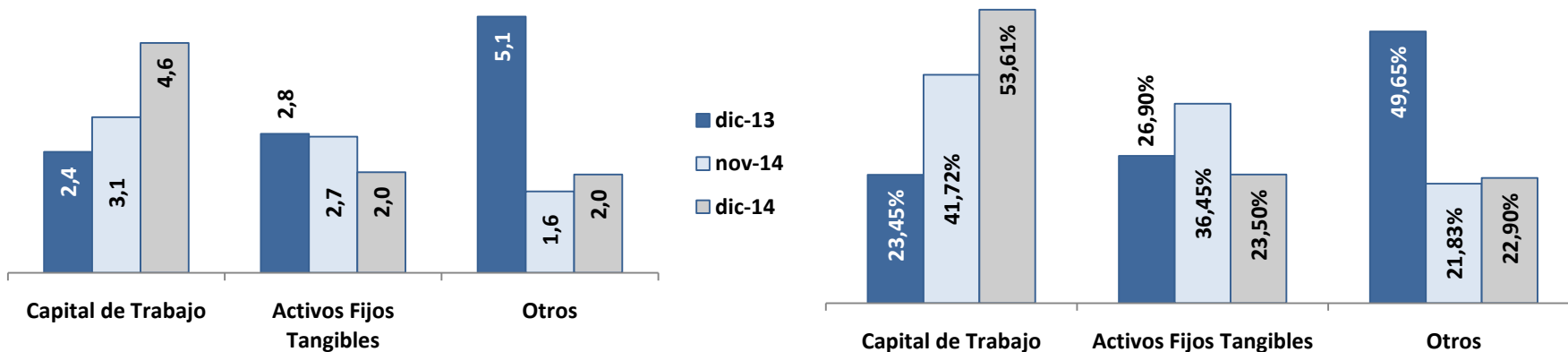


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en diciembre de 2014 fue para *Resto de actividades* con USD 3.93 millones (46%), para la actividad económica de *Manufactura* se destinó USD 2.7 millones (31%) y el 23% restante del volumen de crédito se distribuyó a la Administración pública y seguridad social

El principal destino del crédito fue para *capital de trabajo* con USD 4.6 millones (53.61%).

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

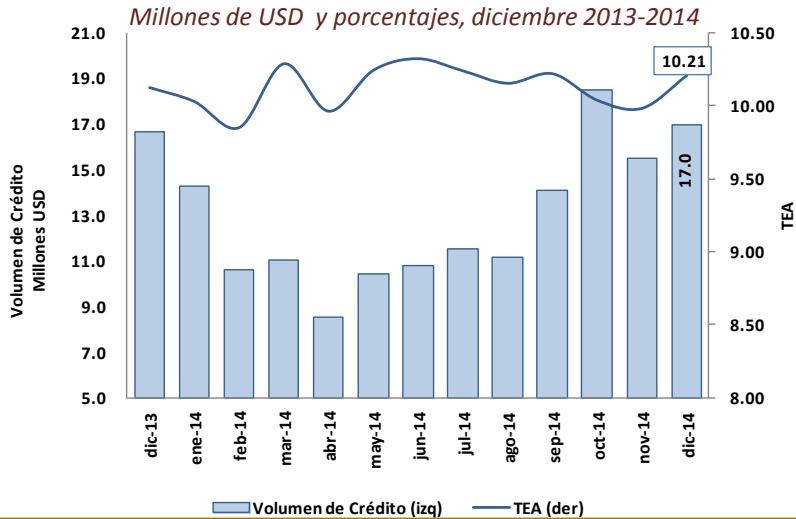


PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA



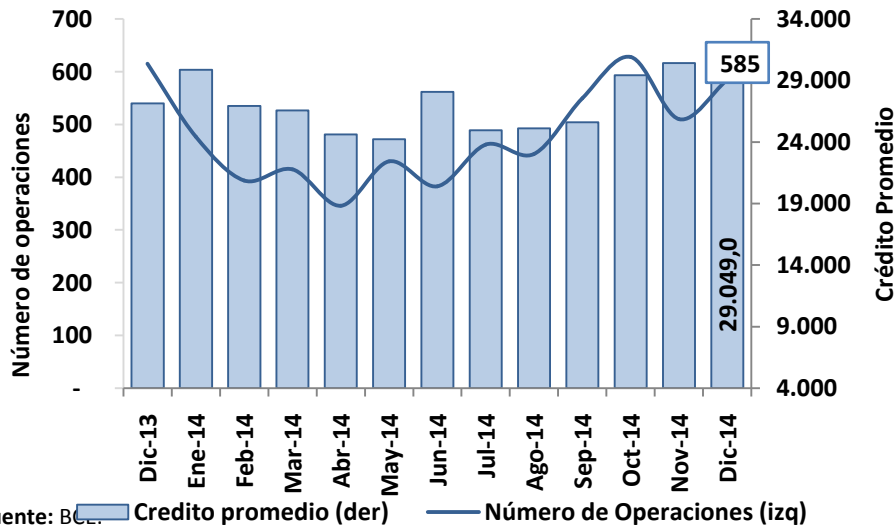
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo PYMES durante diciembre de 2014 fue de USD 17.0 millones con una TEA promedio ponderada de 10.21%.

El número de operaciones registradas en diciembre de 2014 fue de 585 con un crédito promedio de USD 20,049.0

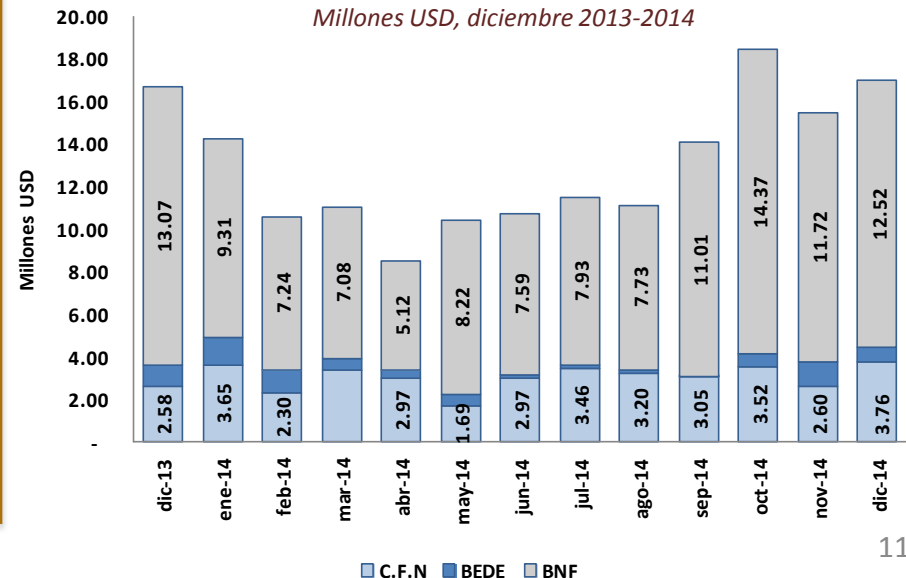
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

diciembre 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

Millones USD, diciembre 2013-2014

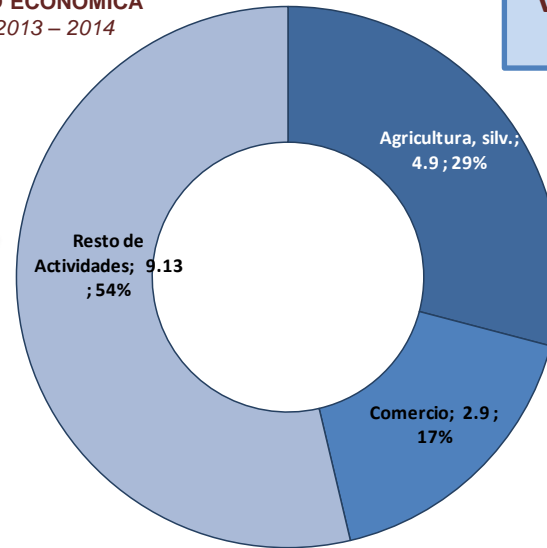
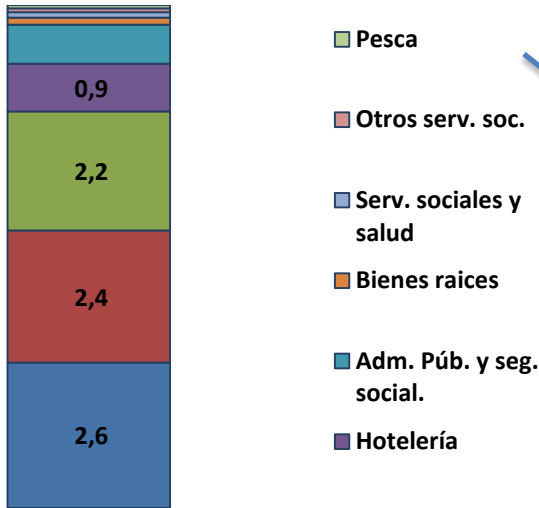


PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Volumen de Crédito por Actividad Económica

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

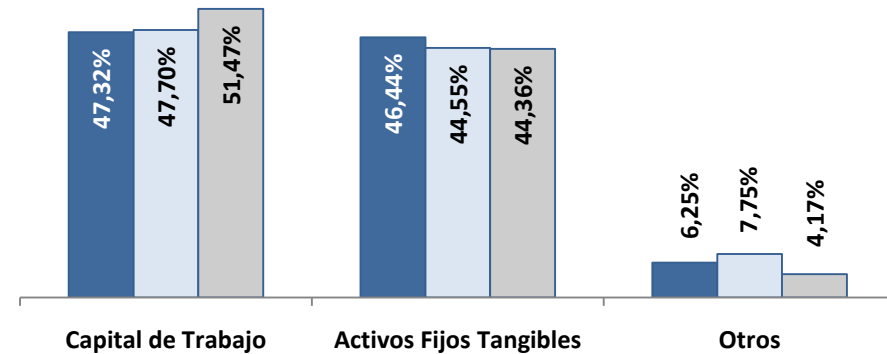
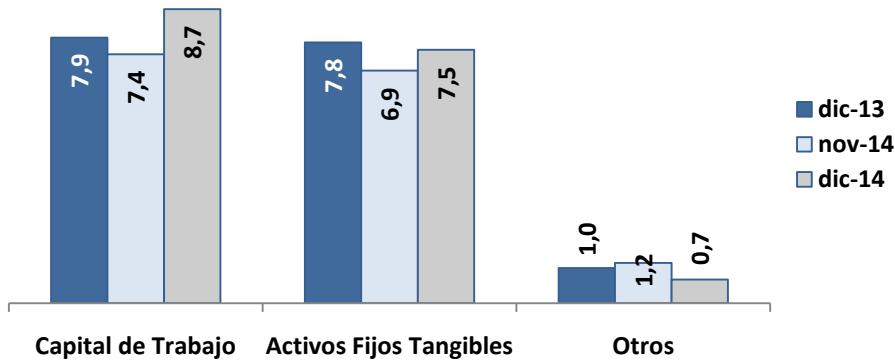


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en diciembre de 2014 fue para *resto de actividades* con USD 9.13 millones (54%), para la actividad económica de *agricultura* se destinó USD 4.9 millones (29%) y el 17% restante del volumen de crédito se distribuyó al comercio.

El principal destino del crédito fue para *capital de trabajo* con USD 8.7 millones (51.47%).

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



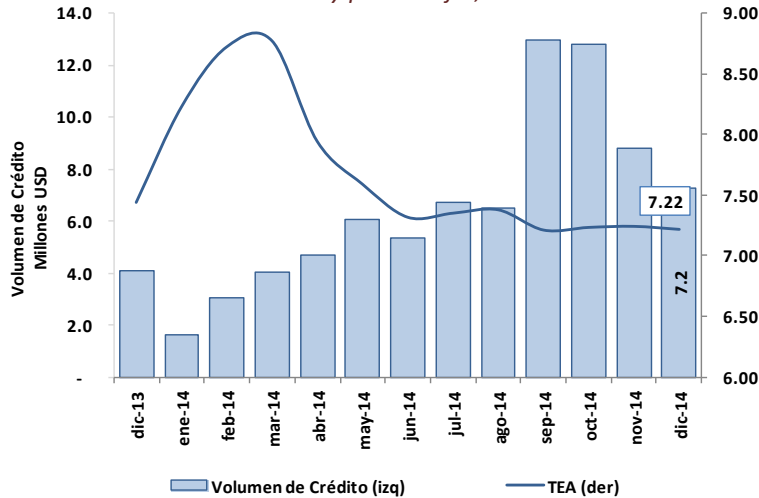
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, diciembre 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

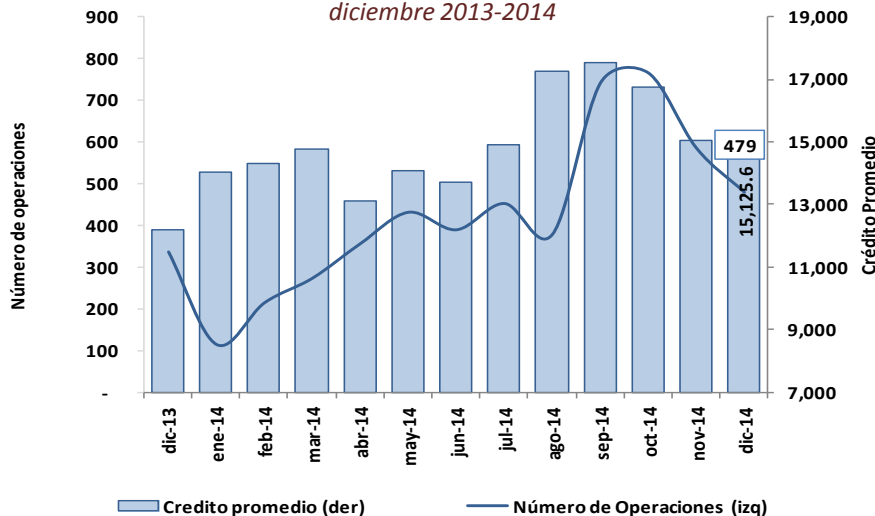
El volumen de crédito otorgado al segmento de Consumo durante diciembre de 2014 fue de USD 7.2 millones con una TEA 7.22%.

El número de operaciones registradas en diciembre de 2014 fue de 479 con un crédito promedio de USD 15,125.6

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

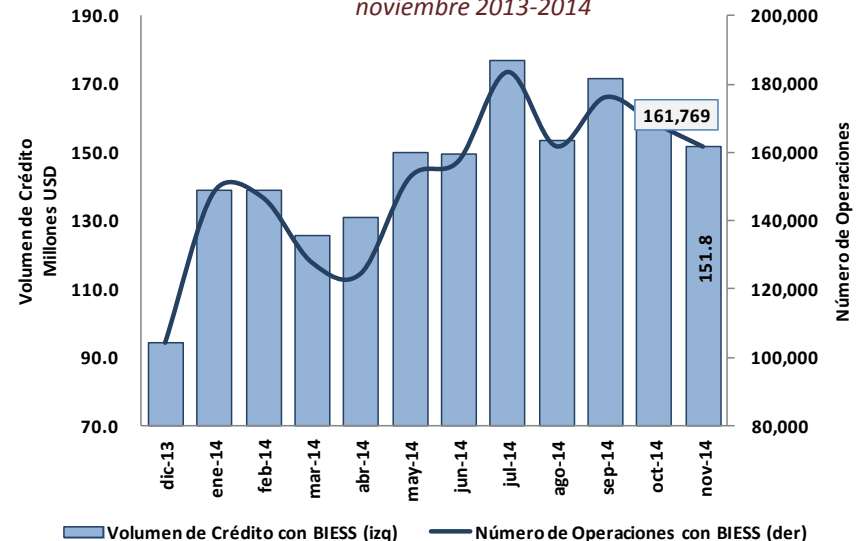
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

diciembre 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES DEL BIESS

noviembre 2013-2014



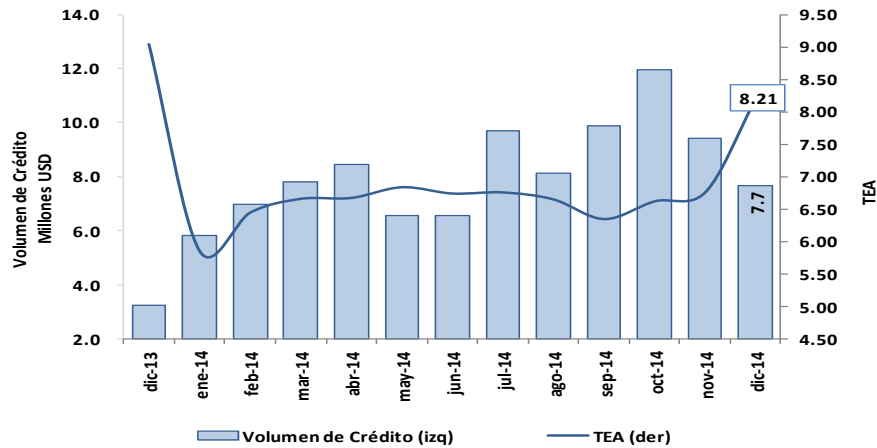
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, diciembre 2013-2014

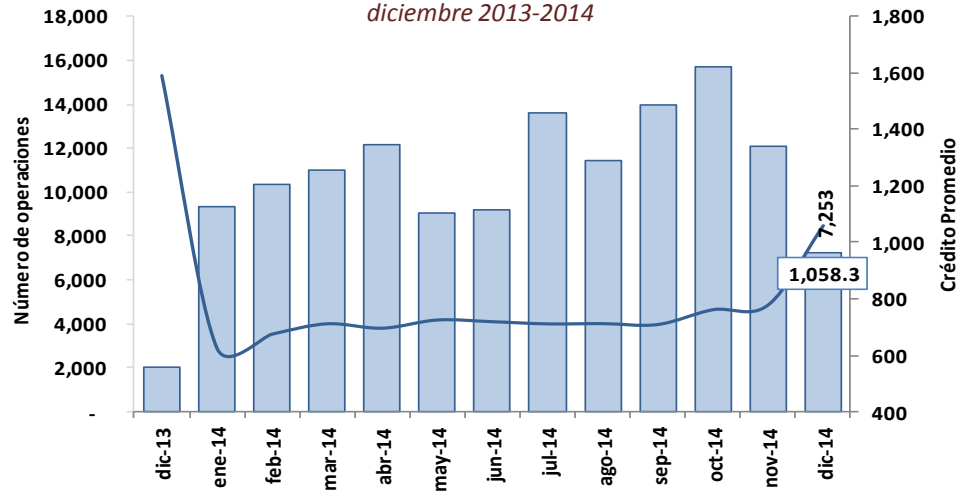


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito Minorista durante diciembre de 2014 fue de USD 7.7 millones con una TEA promedio ponderada de 8.21%

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

diciembre 2013-2014



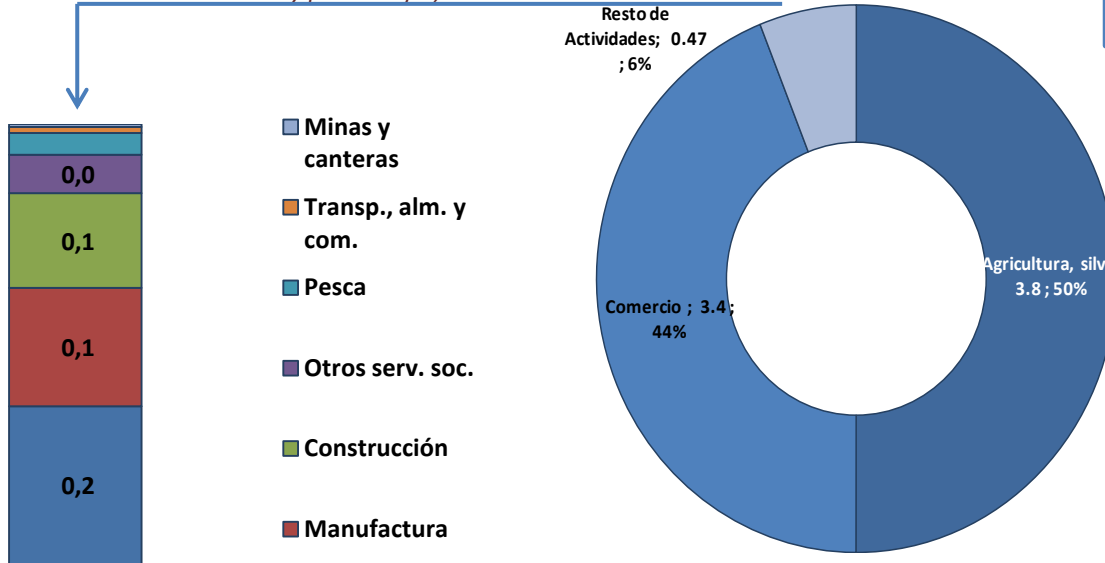
El número de operaciones registradas en diciembre de 2014 fue de 7,253 con un crédito promedio de USD 1,058.3

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Volumen de Crédito por Actividad Económica

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

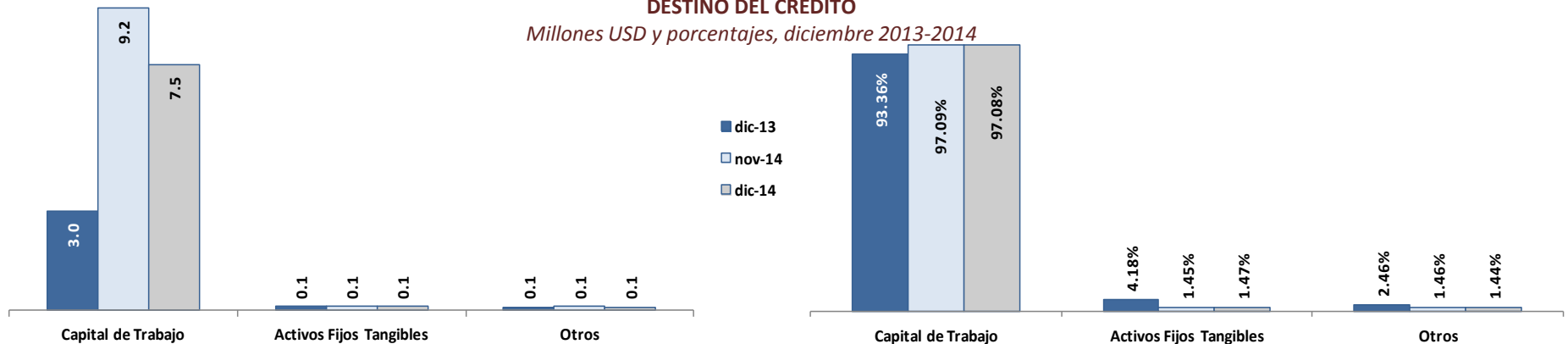


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en diciembre de 2014 fue para la actividad económica de *agricultura, silvicultura* con USD 3.8 millones (50%), para *comercio* con USD 3.4 millones (44%) y el 6% 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 (97.09%).

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



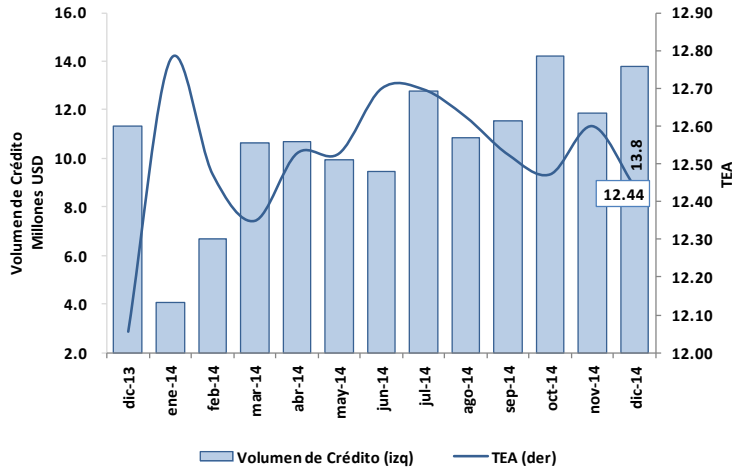
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, diciembre 2013-2014



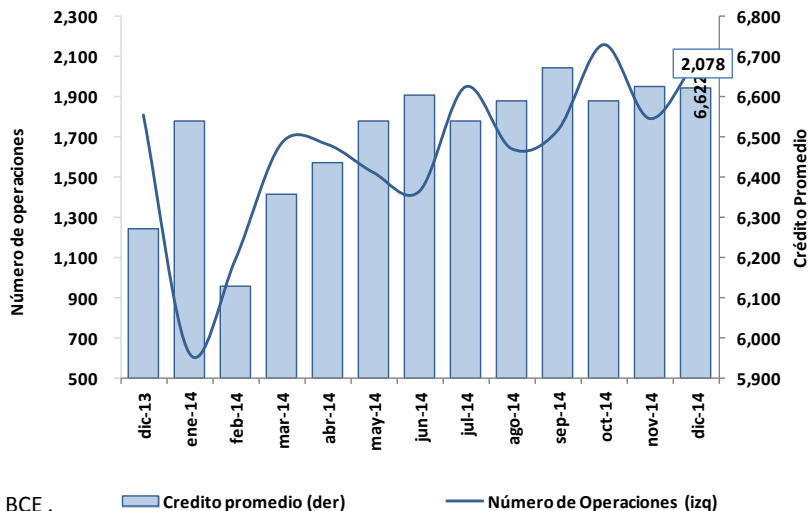
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Simple durante diciembre de 2014 fue de USD 13.8 millones con una TEA promedio ponderada de 12.44% .

El número de operaciones registradas en diciembre de 2014 fue de 2,078 con un crédito promedio de USD 6,622.2

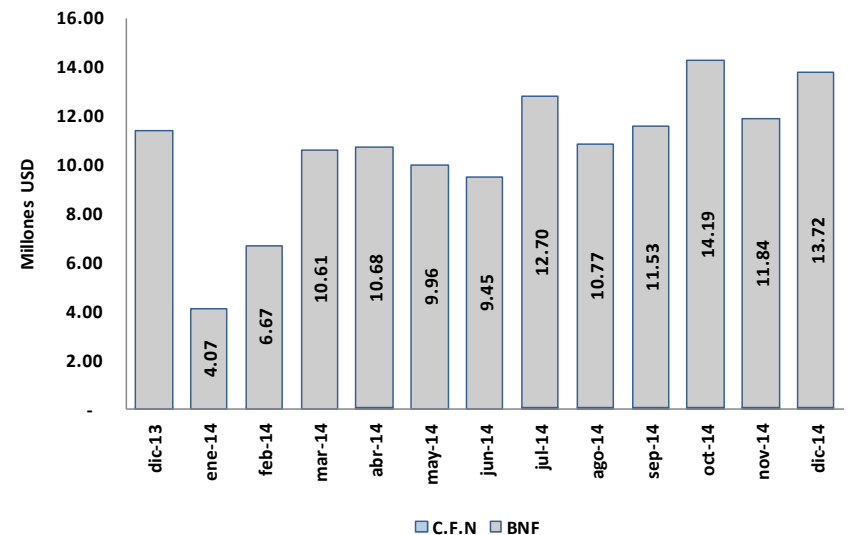
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

diciembre 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

Millones USD, diciembre 2013-2014

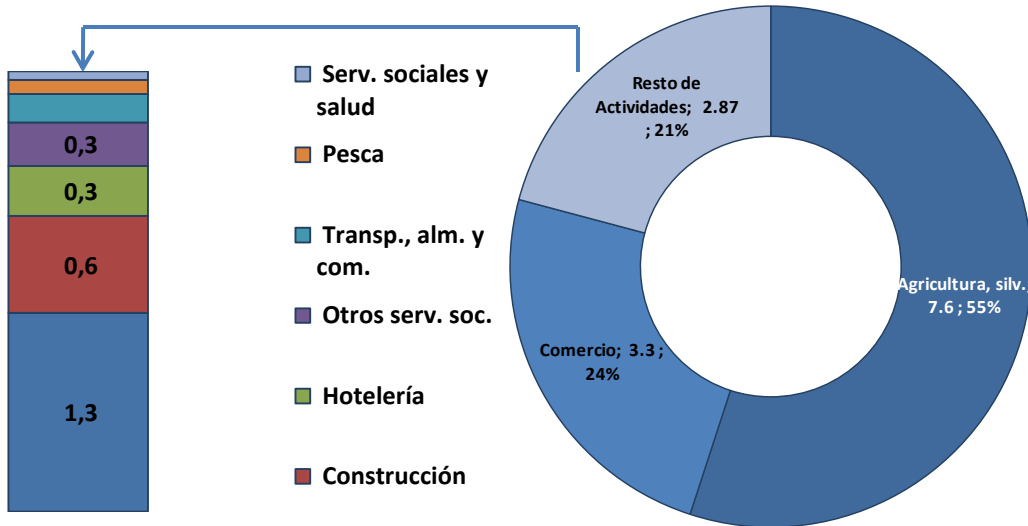


PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Volumen de Crédito por Actividad Económica

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



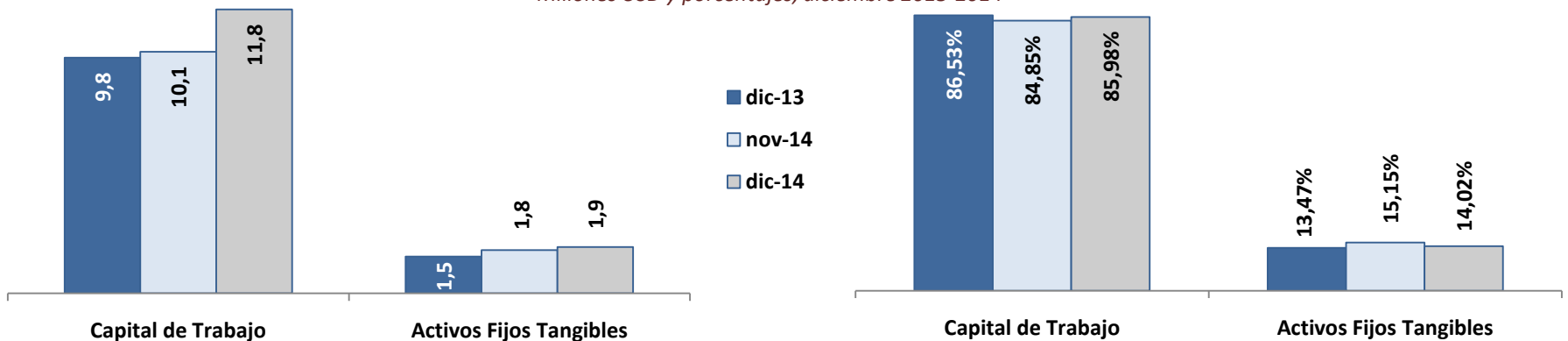
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en diciembre de 2014 fue para *agricultura, silvicultura* con USD 7.6 millones (55%), para la actividad económica de *comercio* se destinó USD 3.3 millones (24%) y el 21% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.

El principal destino del crédito fue para *capital de trabajo* con USD 11.8 millones (85.98%).

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, diciembre 2013-2014



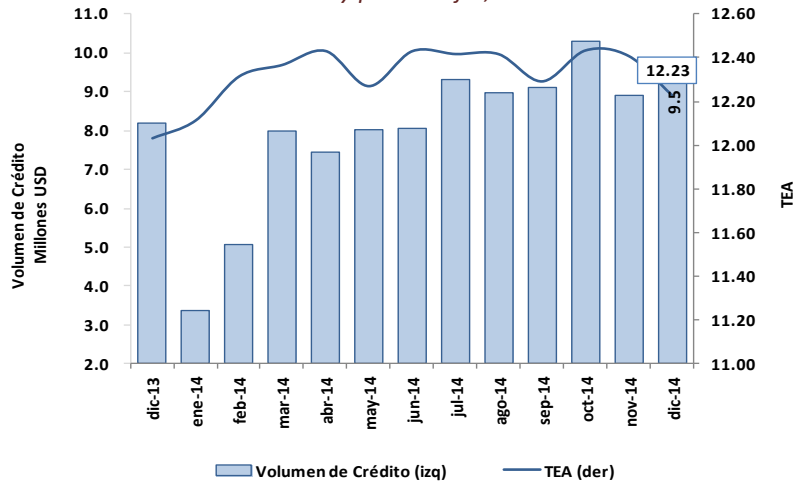
PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Análisis de los volúmenes de crédito por segmento

VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA

Millones de USD y porcentajes, diciembre 2013-2014



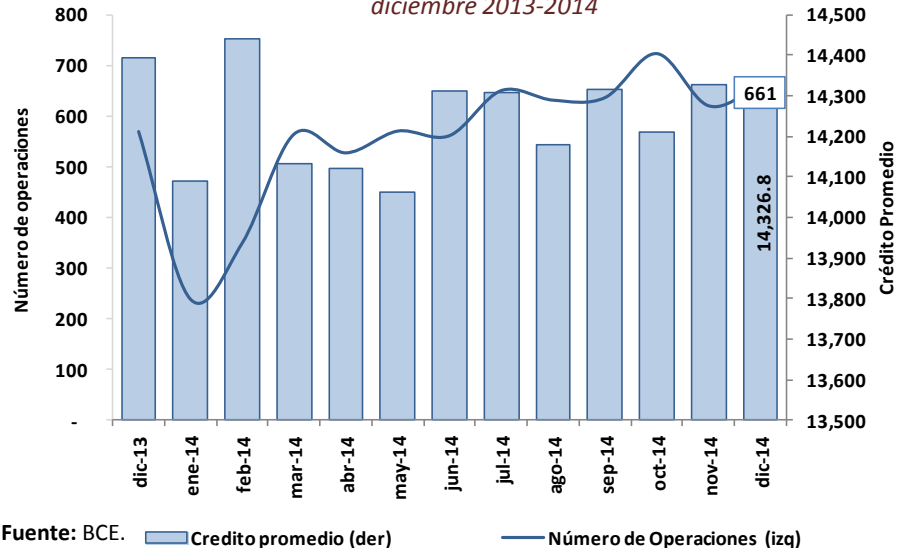
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Ampliada durante diciembre de 2014 fue de USD 9.5 millones con una TEA promedio ponderada de 12.23%.

El número de operaciones registradas en diciembre de 2014 fue de 661 con un crédito promedio de USD 14,326.8

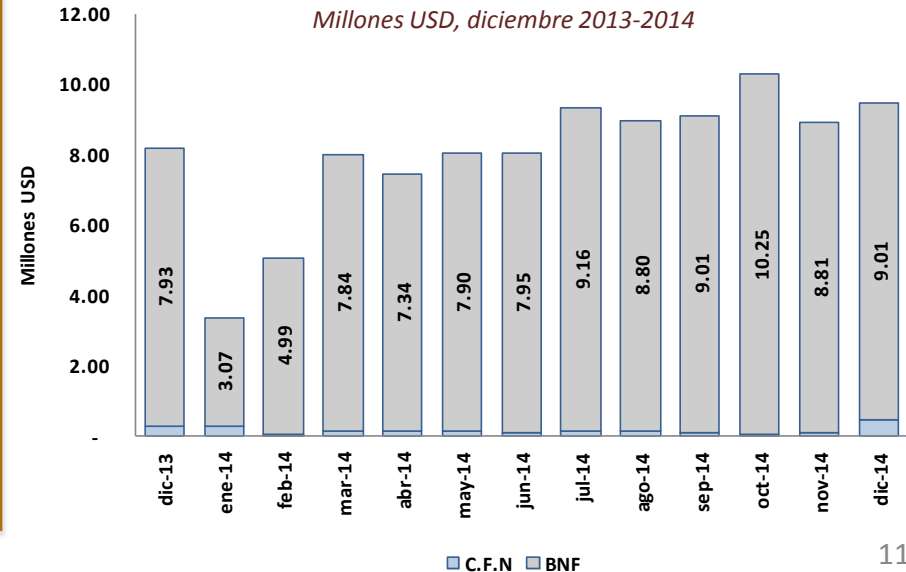
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO

diciembre 2013-2014



VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI

Millones USD, diciembre 2013-2014

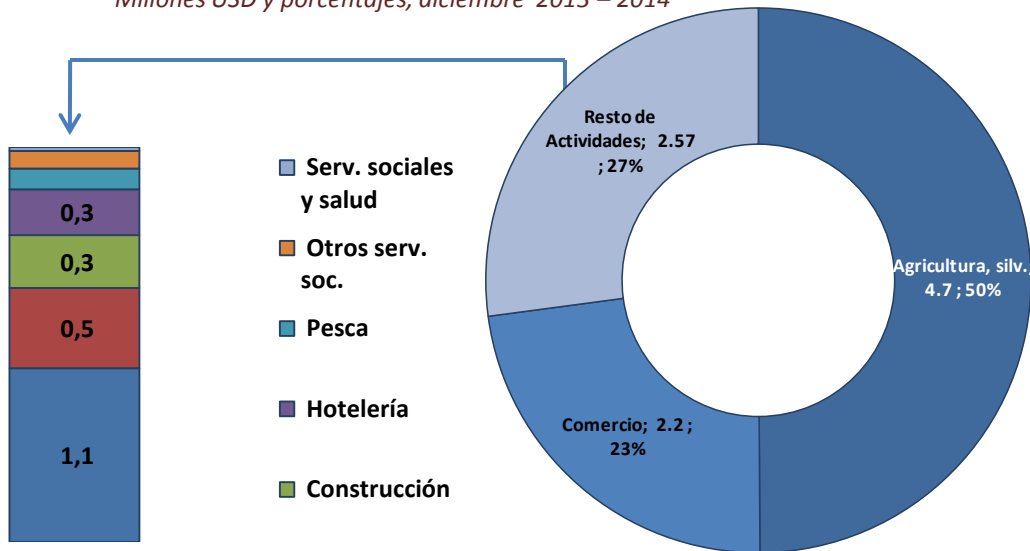


PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

Volumen de Crédito por Actividad Económica

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



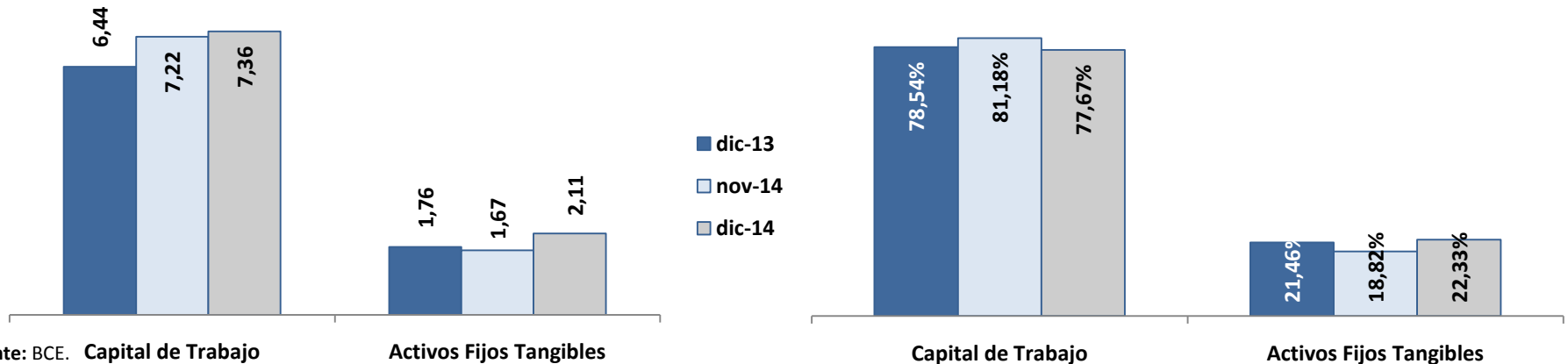
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de diciembre de 2014 fue para *agricultura, silvicultura* con USD 4.7 millones (50%), para resto de actividades se destinó USD 2.57 millones (27%) y el 23% restante del volumen de crédito se distribuyó al comercio

El principal destino del crédito fue para *capital de trabajo* con USD 7.36 millones (77.67%).

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, diciembre 2013-2014





...una nueva época

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO



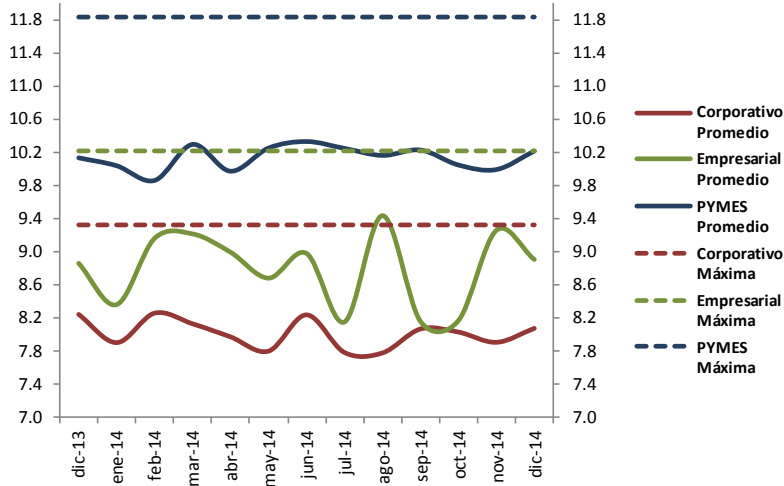
ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

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

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

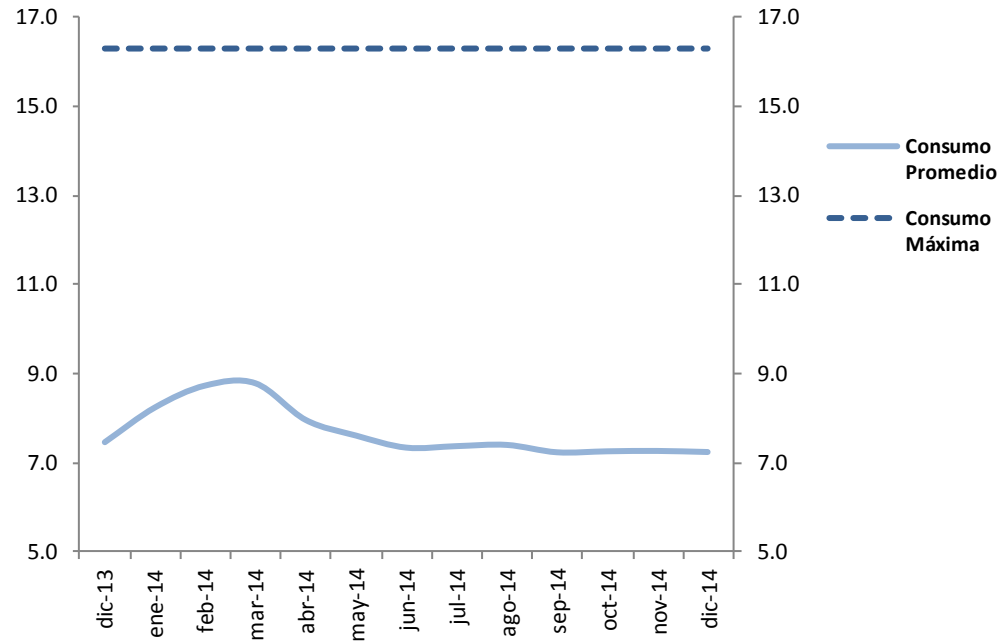
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS

Porcentajes, diciembre 2013 – 2014



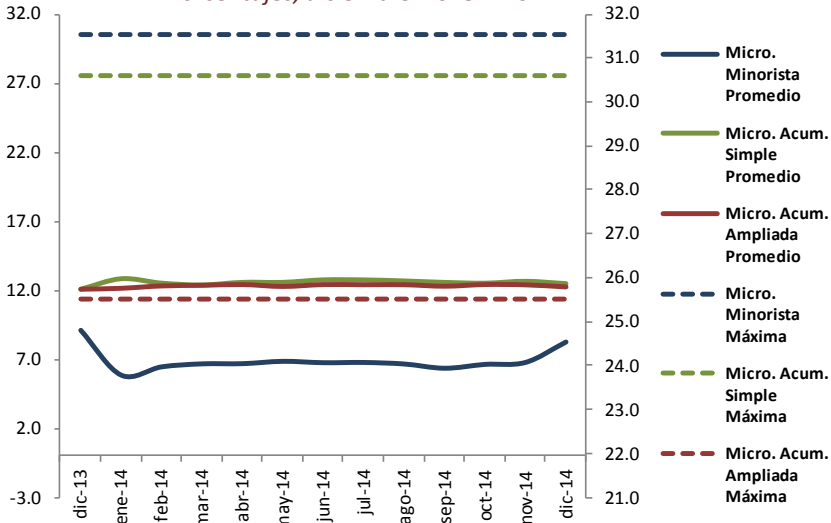
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS CONSUMO

Porcentajes, diciembre 2013 – 2014



TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MICROCRÉDITOS

Porcentajes, diciembre 2013 – 2014





PARTE II: NOTAS METODOLÓGICAS

...una nueva época

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HERFINDAHL – HIRSCHMAN (HHI)

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

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

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

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

HHI > 1.500 como mercado altamente concentrado

HHI > 1.000 & < 1.500 mercado medianamente concentrado

HHI < 1.000 mercado competitivo

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

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

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

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

$C_4 > 66\%$ mercado altamente concentrado

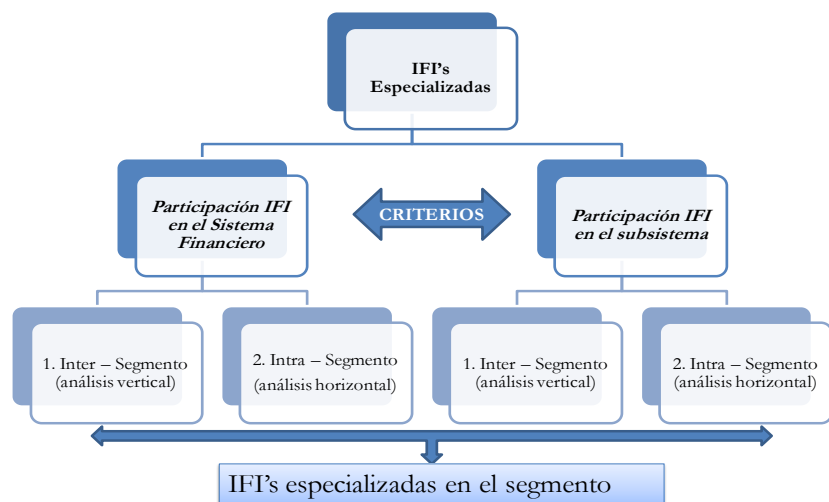
$C_4 > 33\%$ & < 66% mercado medianamente concentrado

$C_4 < 33\%$ mercado competitivo

DETERMINACIÓN DE UNA IFI COMO ESPECIALIZADO EN UN SEGMENTO DE CRÉDITO

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

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



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

Criterio inter-segmento

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

Ejemplo:

Participación en el Sistema Financiero

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

Participación en el Subsistema

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

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

Criterio intra-segmento

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

Ejemplo:

Participación en el Sistema Financiero

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

Participación en el Subsistema

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

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



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

www.bce.ec

ISSN: 1319-1419

2015. © Banco Central del Ecuador

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