



BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y TASA DE INTERÉS

Junio de 2013





SOL

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

Museo Nacional

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Dirección de Estadística Económica

ISSN: 1319-1419

2013. © Banco Central del Ecuador

www.bce.fin.ec

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

CONTENIDO

ABREVIATURAS

RESUMEN EJECUTIVO

INTRODUCCIÓN

HECHOS RELEVANTES

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

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

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE SISTEMAS

EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN Y SALDO DE CRÉDITO

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

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS

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

OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO

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

ANÁLISIS DE LOS DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO

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

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO

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

EVOLUCIÓN DE LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVAS DEL SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO



CONTENIDO

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

PARTE III: NOTAS METODOLÓGICAS



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



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

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

Volumen de Crédito por segmento	Variación Mensual		Variación Anual	
	May 13 - Jun 13		Jun 12 - Jun 13	
CORPORATIVO	↑	7.48%	↑	5.68%
EMPRESARIAL	↓	-12.78%	↓	-19.69%
PYMES	↓	-6.54%	↘	-2.35%
CONSUMO	↗	2.21%	↑	10.98%
VIVIENDA	↑	32.58%	↓	-6.81%
MINORISTA	↓	-6.66%	↓	-16.48%
AC. SIMPLE	↑	5.39%	↘	-1.25%
AC. AMPLIADA	↘	-1.37%	↑	6.08%
Variación	↗	2.49%	↗	2.03%

El volumen de crédito total otorgado por el sistema financiero privado para el mes de junio 2013 se situó en USD 1,872.7 millones, que representa una ampliación de USD 45.5 millones respecto a mayo de 2013, equivalente a una tasa de variación mensual de 2.49% y a una tasa de variación anual de 2.03%. El número de operaciones se disminuyó en 1,202 frente a mayo de 2013 registrando 411,424 operaciones.

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

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

Volumen de Crédito por segmento	Variación Mensual		Variación Anual	
	May 13 - Jun 13		Jun 12 - Jun 13	
CORPORATIVO	↓	-32.78%	↓	-73.69%
EMPRESARIAL	↓	-5.67%	↘	-3.52%
PYMES	↓	-23.30%	↘	-2.14%
CONSUMO	↑	7.25%	↑	187.00%
MINORISTA	↘	-1.76%	↑	80.70%
AC. SIMPLE	↘	-3.52%	↑	32.72%
AC. AMPLIADA	↗	0.51%	↑	118.28%
TOTAL	↓	-9.38%	↗	0.38%

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

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



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

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

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

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

De la misma manera, *los Artículos 2, 3, 4 y 5 del Capítulo I Tasas de Interés Referenciales y los Artículos 1 y 4 del Capítulo II, del Título Sexto de la Codificación de Regulaciones del Banco Central del Ecuador¹*, establecen que dichas tasas tendrán vigencia mensual y serán calculadas por el BCE durante la última semana completa del mes anterior al de su vigencia.



Desde septiembre de 2007 hasta octubre de 2008, el Gobierno Nacional implementó una política de reducción de tasas activas máximas, a partir de esta fecha las tasas se han mantenido estables a excepción de los segmentos de: *Consumo* que pasó de 16.30% a 18.92% en junio 2009 y en febrero 2010 regresó a su tasa anterior (16.30%); en junio 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 - Jul 13	
	sep-07	jul-09	feb-10	jul-11	sep-07	jun-13	Máxima	Ref.
Productivo Corporativo	14.03	9.33	9.33	9.33	10.82	8.17	- 4.70	- 2.65
Productivo Empresarial (1)	n.d.	10.21	10.21	10.21	n.d.	9.53	-	-
Productivo PYMES	20.11	11.83	11.83	11.83	14.17	11.20	- 8.28	- 2.97
Consumo	24.56	18.92	16.30	16.30	17.82	15.91	- 8.26	- 1.91
Consumo Minorista	37.27	-	-	-	25.92	-	-	-
Vivienda	14.77	11.33	11.33	11.33	11.50	10.64	- 3.44	- 0.86
Microcrédito Minorista	45.93	33.90	33.90	30.50	40.69	28.82	- 15.43	- 11.87
Microcrédito Acum. Simple	43.85	33.30	33.30	27.50	31.41	25.20	- 16.35	- 6.21
Microcrédito Acum. Ampliada	30.30	25.50	25.50	25.50	23.06	22.44	- 4.80	- 0.62

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

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

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

(4) Reducción de Tasa Máxima junio 2010 de 33.90% a 30.50%

(5) Reducción de Tasa Máxima junio de 2010 de 33.30% a 27.50%. Cambio en los rangos de crédito, segmento Microcrédito Minorista de USD 600 a USD 3,000 (junio 2009)

(6) 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)

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



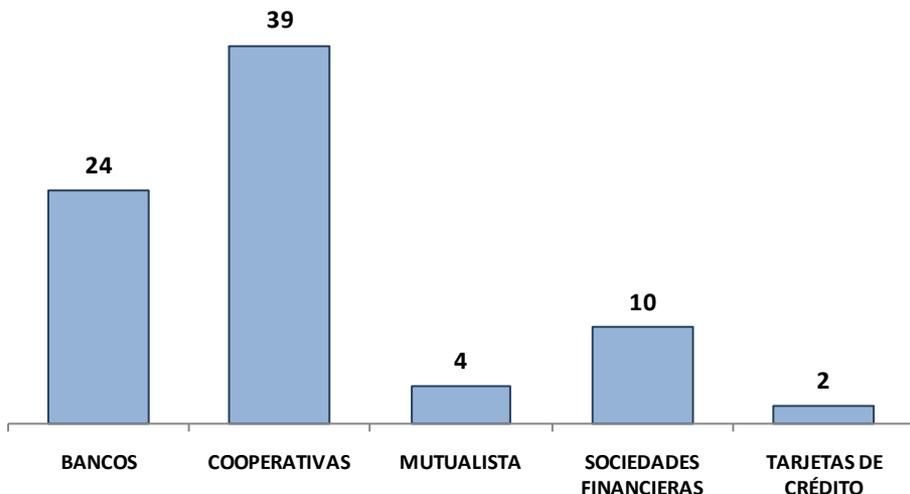
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

PARTE I: SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



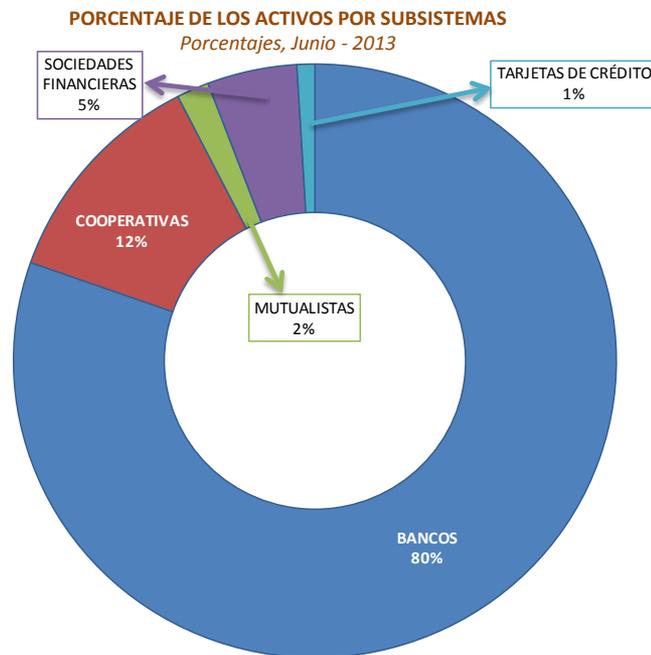


NÚMERO DE IFI'S DEL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO



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

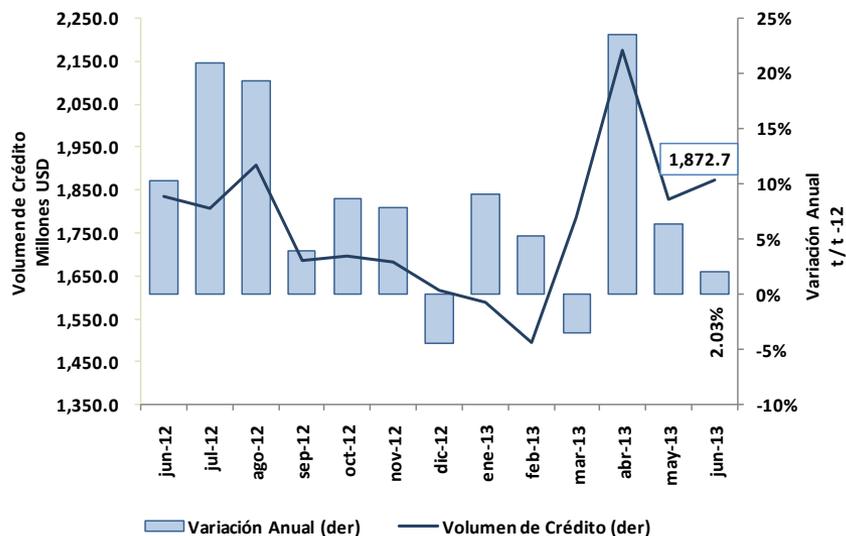
En el mes de junio de 2013, los bancos representaron el 80% de los activos totales del sistema financiero, mientras que las cooperativas tuvieron una participación del 12% en los activos del sistema privado nacional.



Fuente: SBS.

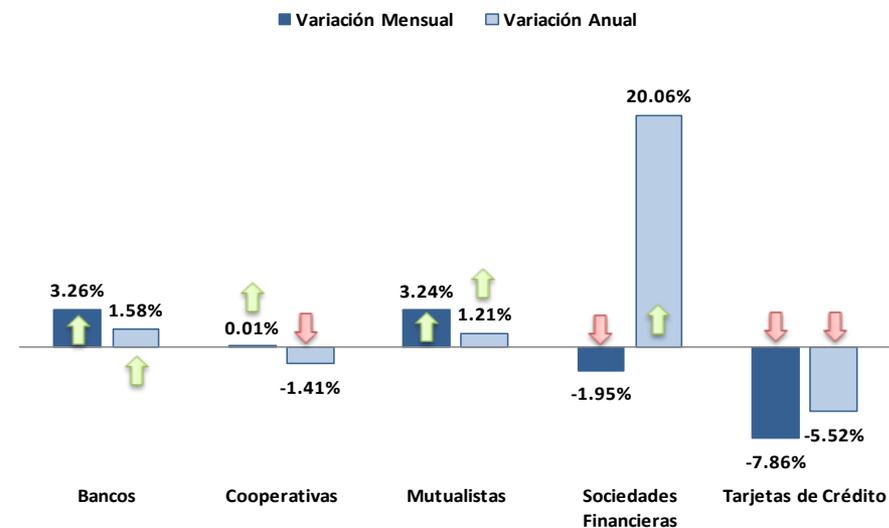
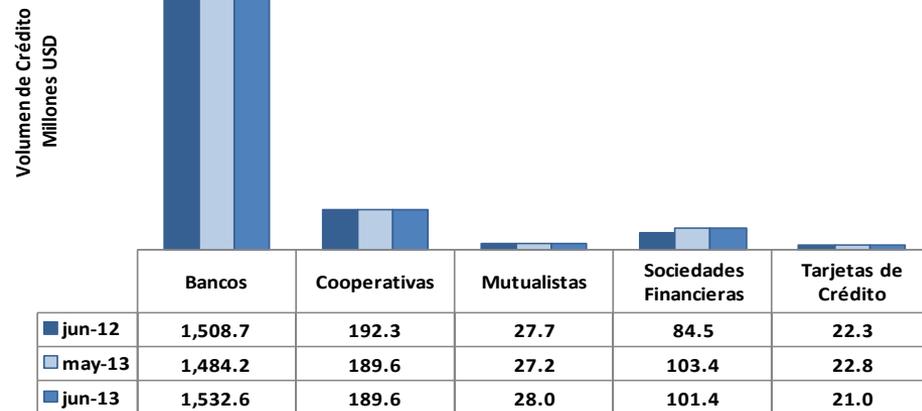


VOLUMEN DE CRÉDITO
Millones USD, Junio 2012 – 2013



El volumen de crédito de las sociedades financieras y de las tarjetas de crédito se redujo en comparación con el mes de mayo de 2013 situándose en USD 101.4 millones y USD 21.0 millones.

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

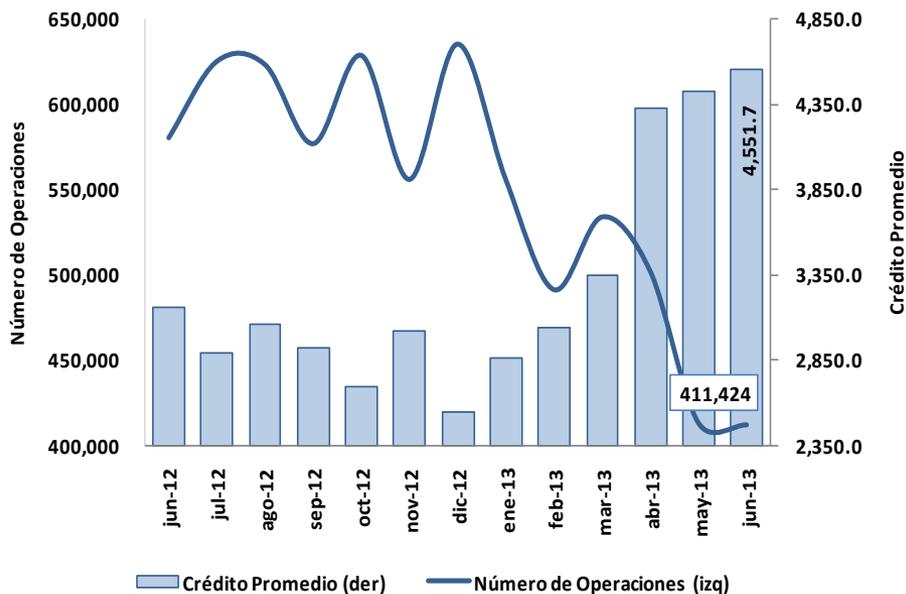


El total del **volumen de crédito** concedido por las instituciones financieras privadas en el mes de junio de 2013 fue de **USD 1,872.7 millones**, con una tasa de **variación anual de 2.03%**, en términos absolutos el volumen de crédito presentó una ampliación de **USD 37.2 millones** en junio de 2013 con relación a junio 2012.

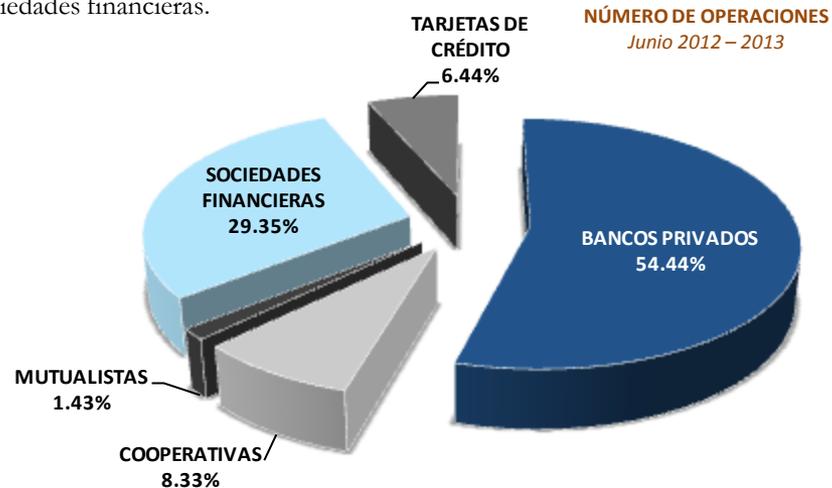
Fuente: BCE.



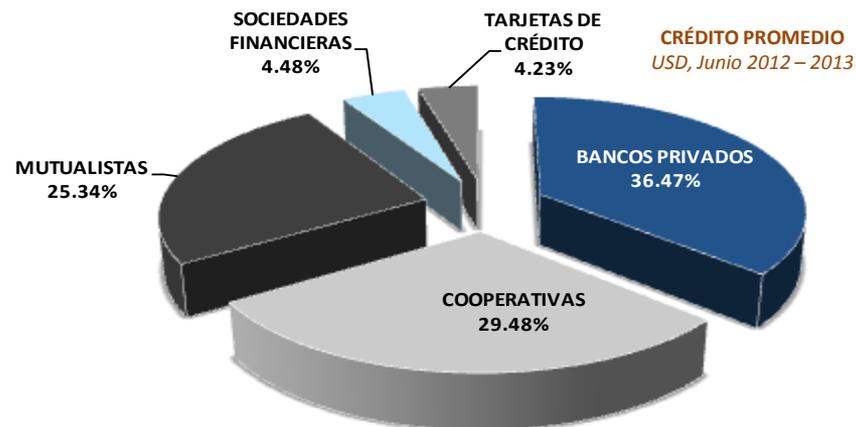
NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Junio 2012 – 2013



El 54.44% de las operaciones fueron de los bancos privados, mientras que el 29.35% del total de las operaciones del sistema financiero privado fue de las sociedades financieras.



El 36.47% del crédito promedio fue concedido por los bancos, mientras que el 29.48% por las cooperativas.

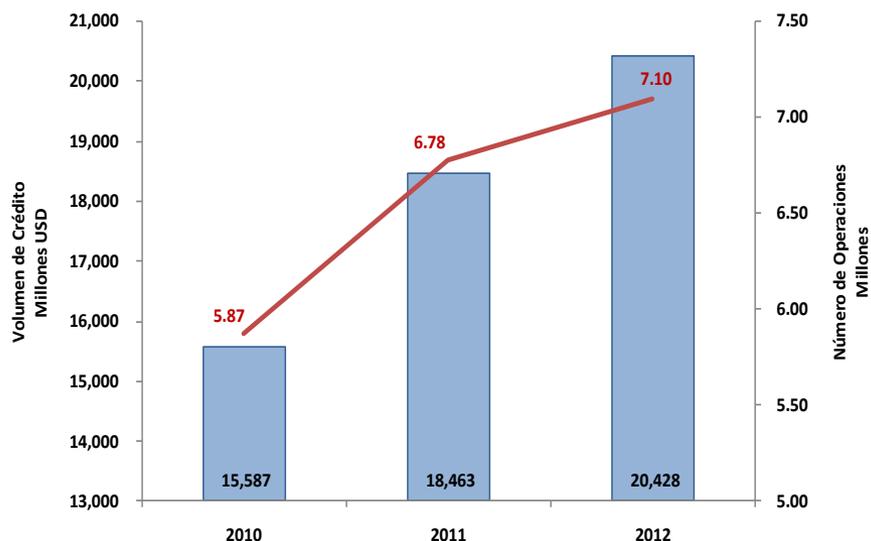


En el mes de junio de 2013 se registraron 411,424 operaciones con un monto promedio de USD 4,551.7.

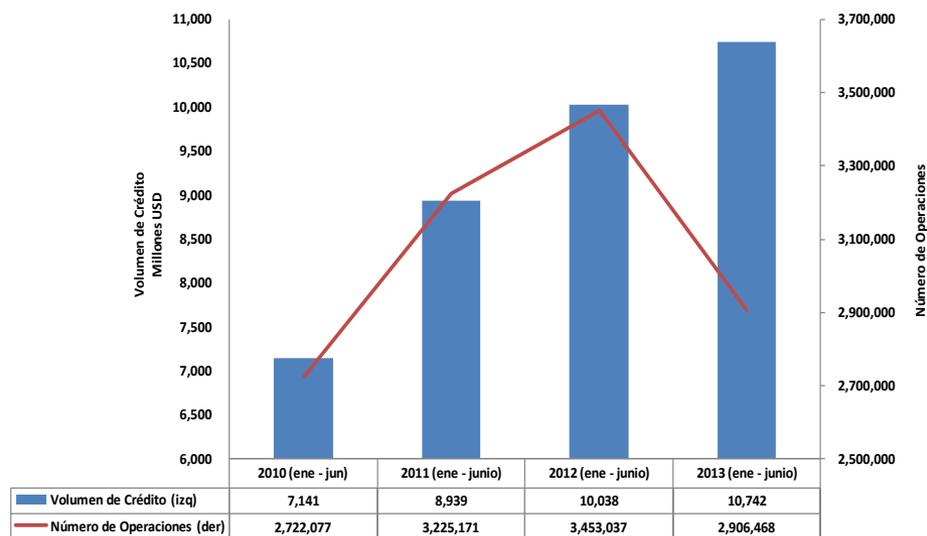


El **volumen de crédito** ha crecido en los últimos años, para el año 2012 el volumen de crédito se situó en USD 20,428 millones, USD 1,965 millones más que el año 2011 y USD 4,841 millones más que el año 2010. De igual manera el **número de operaciones** ha presentado, en los últimos años, un incremento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

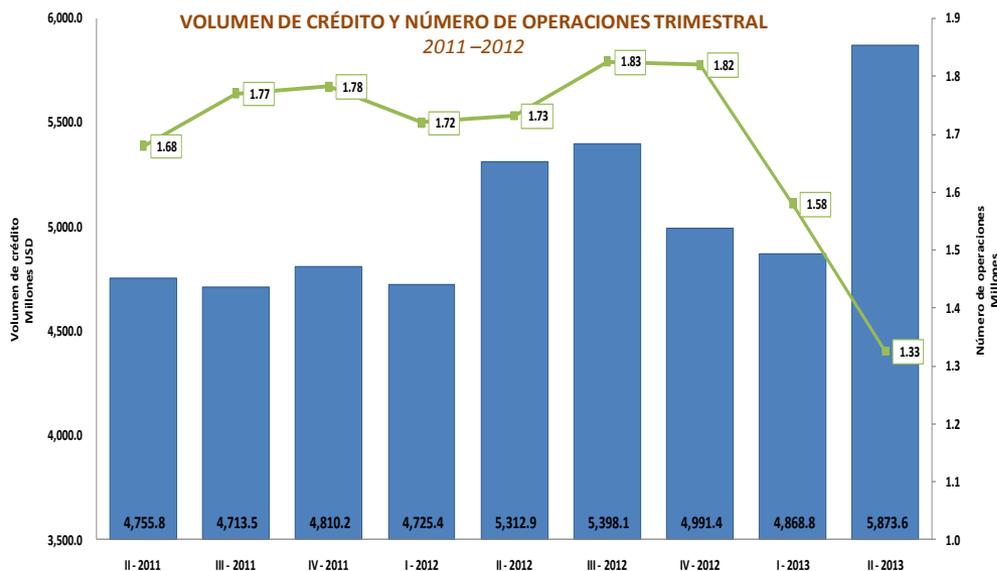
VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES
 2010 – 2012



VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES ACUMULADO
 Enero – Junio, 2010 – 2012

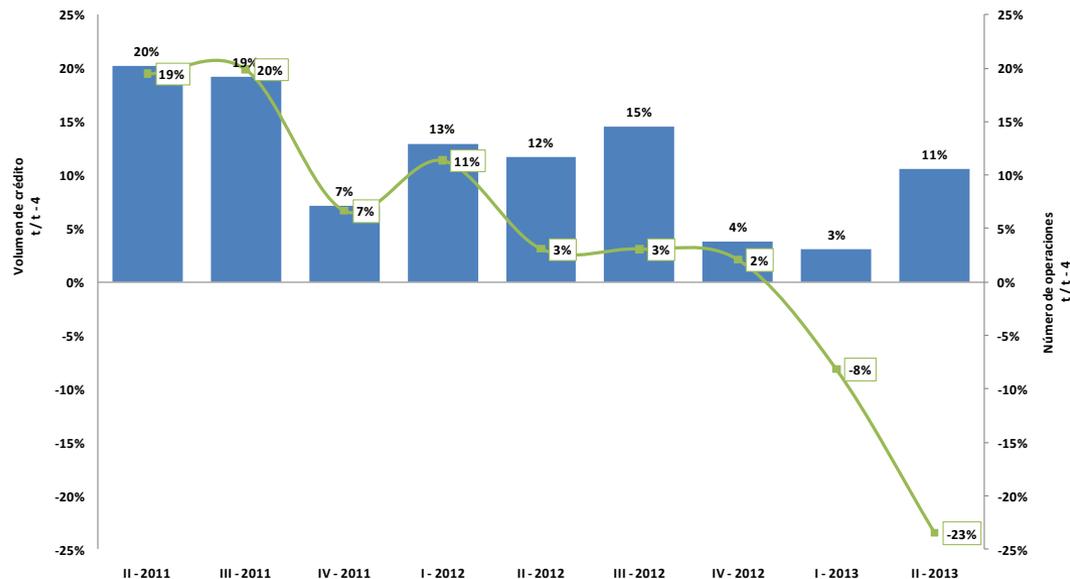


El **volumen de crédito acumulado (enero – junio)** durante el año 2013 presenta un incremento de 7.01% en relación al mismo período del año 2012. Por otro lado, el **número de operaciones** presenta una reducción de 15.83%.



El **volumen de crédito** para el segundo trimestre del año 2013, presentó un incremento ubicándose en USD 5,873.6 millones, por otro lado el **número de operaciones** registró una reducción situándose en este trimestre en 1.33 millones de operaciones.

TASA DE VARIACIÓN DEL VOLUMEN DE CRÉDITO Y NÚMERO DE OPERACIONES TRIMESTRAL
Porcentajes (t / t - 4), Enero - Junio, 2011 - 2012



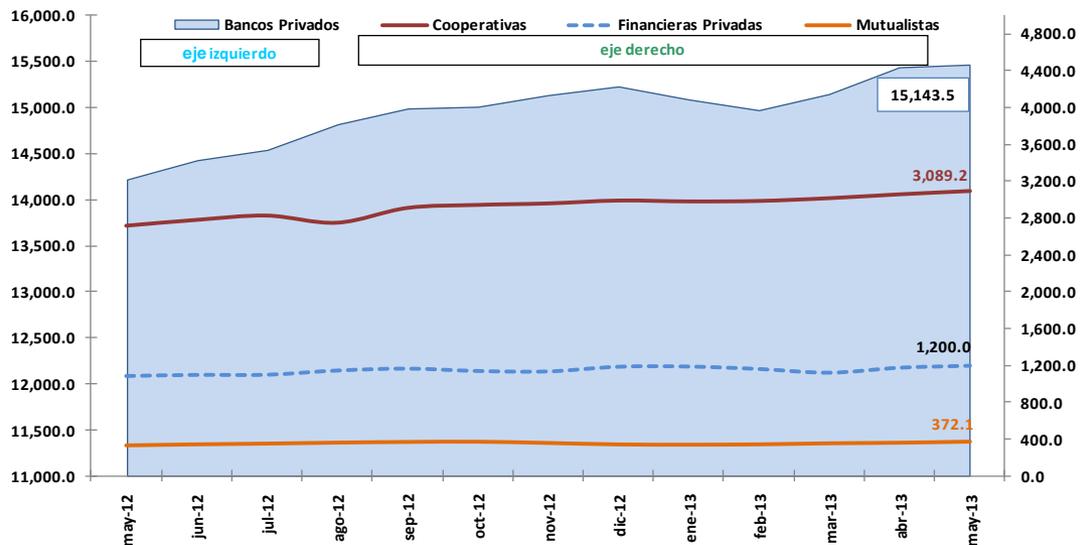
Es decir, el **volumen de crédito** para el segundo trimestre del año 2013 se incrementó en 11% en relación al segundo trimestre del año 2012, mientras que el **número de operaciones** presentó una disminución de 23% comparando con el segundo trimestre del año 2012.

Fuente: BCE.



CARTERA POR VENCER DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

Millones USD, Mayo 2012 – 2013

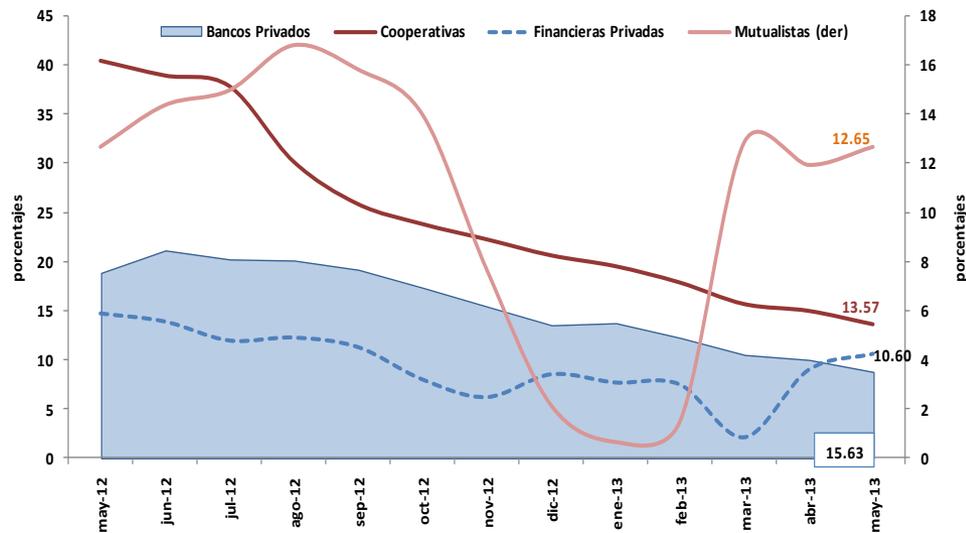


El total de la cartera de crédito por vencer del sistema financiero para el mes de mayo de 2013 fue de USD 20,123.9 millones (24.9% del PIB de 2012)

La cartera por vencer las mutualistas y sociedades financieras presentan una variaciones positivas en el mes de mayo de 2013, mientras que el resto de subsistemas presenta reducciones en la cartera por vencer.

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL

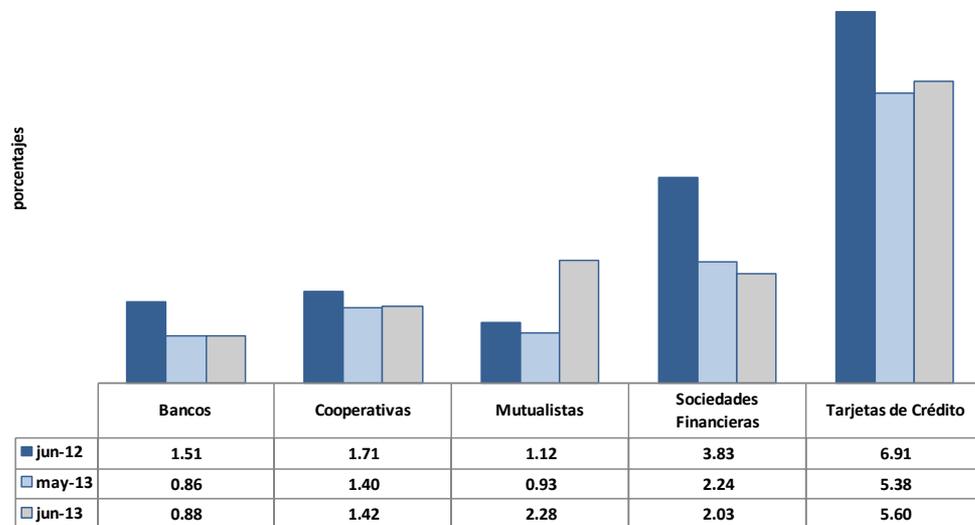
Porcentajes, Mayo 2012 – 2013, t / t - 12





RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS

Porcentajes, Junio 2012 – 2013

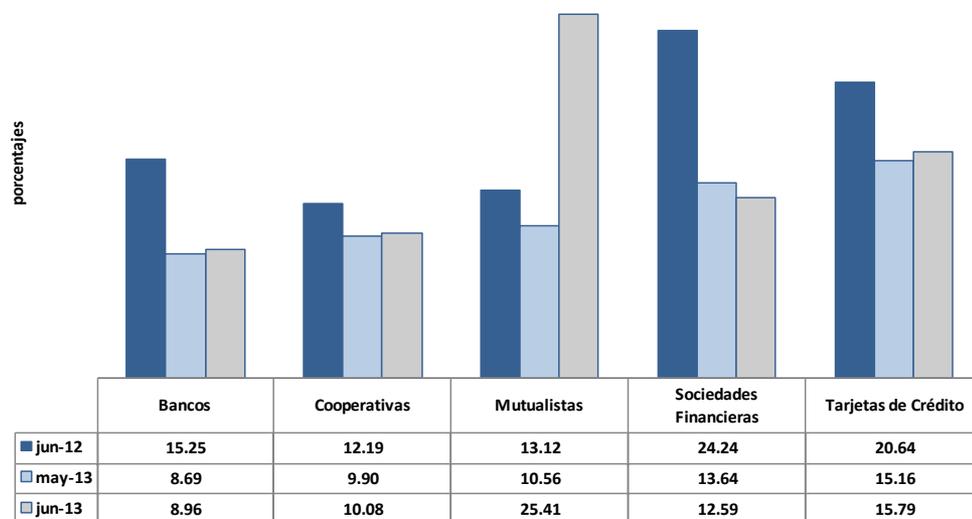


Para el mes de junio de 2013, la Rentabilidad sobre Activos (ROA) por subsistema financiero fue de: 5.60% para las tarjetas de crédito, 2.28% para las mutualistas, 2.03% para las sociedades financieras, 1.42% para las cooperativas y 0.88% para los bancos, lo que representa una variación negativa en relación al mismo mes del año anterior, respectivamente, a excepción de las mutualistas.

En la Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE), se puede observar que los diferentes subsistema presentan una reducción anual en el indicador a excepción de las mutualistas, en promedio se reduce en 2.53 punto porcentuales.

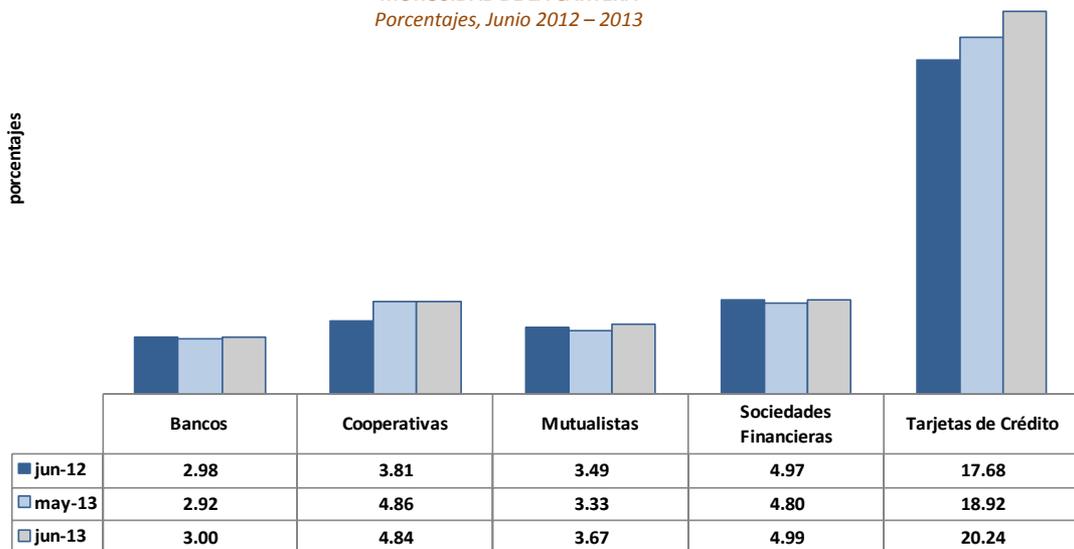
RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

Porcentajes, Junio 2012 – 2013





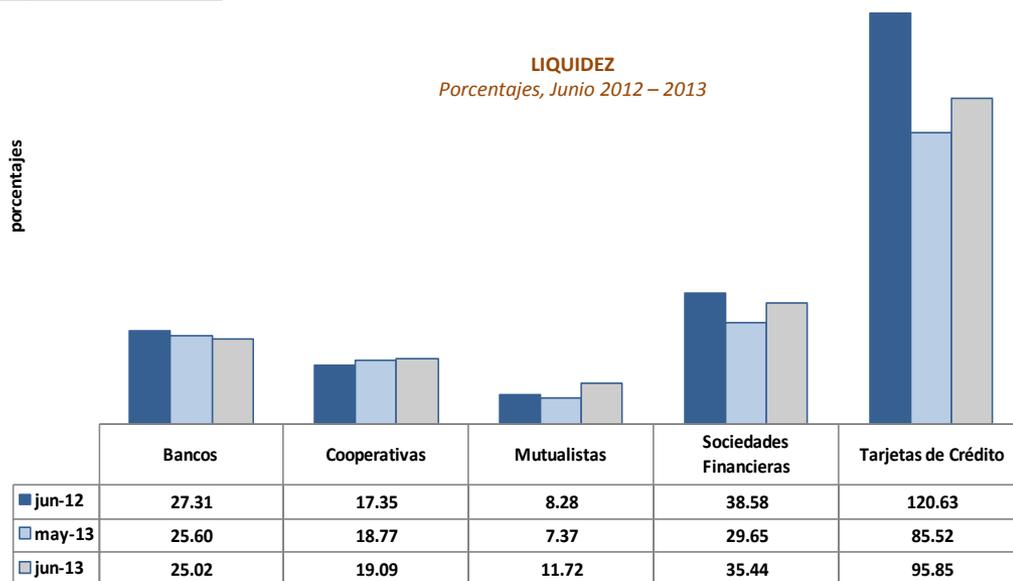
MOROSIDAD DE LA CARTERA
Porcentajes, Junio 2012 – 2013



El índice de morosidad de la cartera, para el mes de junio de 2013 presenta incrementos anuales en los subsistemas financieros en relación al mes de junio de 2012, en promedio este indicador tuvo una variación positiva de 0.76 puntos porcentuales.

Durante el mes de junio de 2013 este indicador disminuyó en promedio 5.00 puntos porcentuales, siendo las tarjetas de crédito el subsistema que más reduce su indicador en relación al mes de junio de 2012.

LIQUIDEZ
Porcentajes, Junio 2012 – 2013





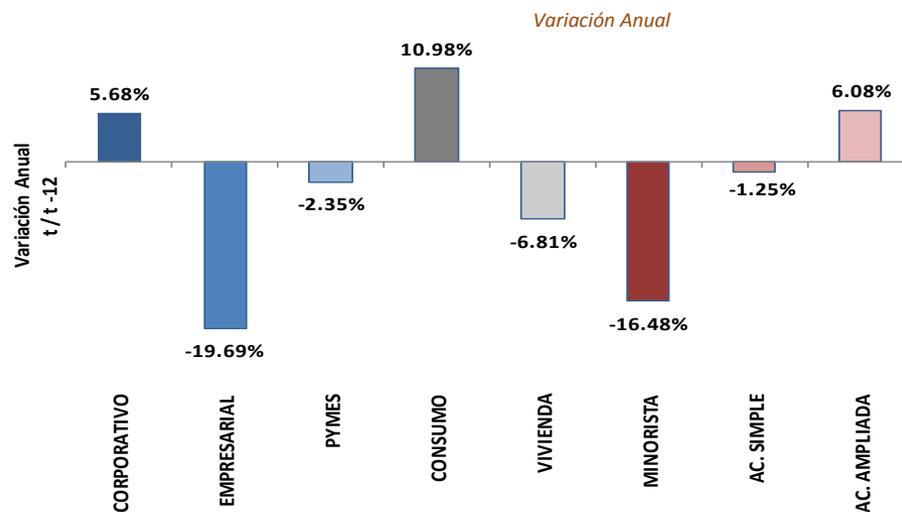
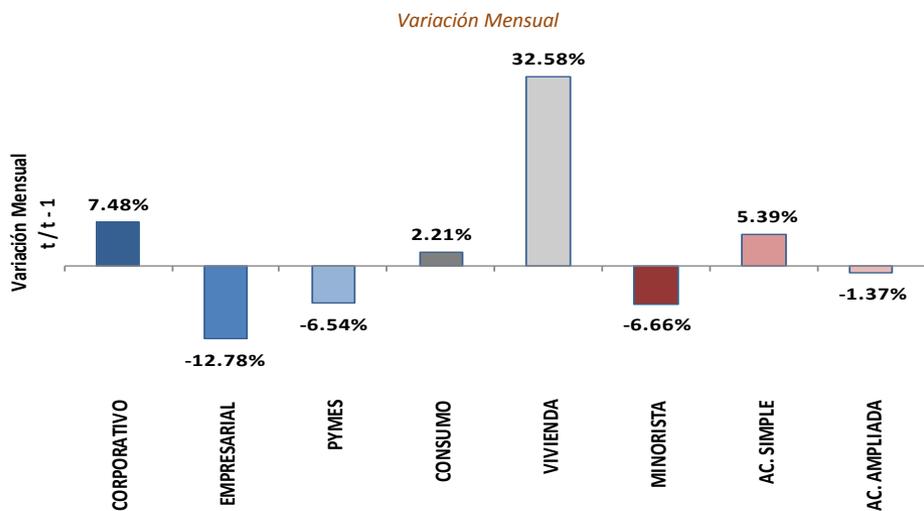
VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO

Millones de USD, Junio 2012 – 2013

IFI	jun-12	jun-13	Variación Jun 12 - Jun 13	%	may-13	jun-13	Variación May 13 - Jun 13	%
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	781.6	826.0	44.4	5.68%	768.6	826.0	57.5	7.48%
EMPRESARIAL	196.5	157.8	-38.7	-19.69%	181.0	157.8	-23.1	-12.78%
PYMES	169.0	165.0	-4.0	-2.35%	176.6	165.0	-11.5	-6.54%
CONSUMO								
CONSUMO	440.4	488.8	48.4	10.98%	478.3	488.8	10.5	2.21%
VIVIENDA								
VIVIENDA	53.8	50.1	-3.7	-6.81%	37.8	50.1	12.3	32.58%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	65.1	54.4	-10.7	-16.48%	58.3	54.4	-3.9	-6.66%
AC. SIMPLE	86.4	85.3	-1.1	-1.25%	81.0	85.3	4.4	5.39%
AC. AMPLIADA	42.5	45.1	2.6	6.08%	45.8	45.1	0.6	-1.37%
TOTAL	1,835.5	1,872.7	37.2	2.03%	1,827.2	1,872.7	45.5	2.49%

En el mes de junio de 2013 la tasa de variación mensual del volumen de crédito otorgado por el sistema financiero, presentó incrementos en tres segmentos, un ligero aumento en un segmento, reducciones en tres segmentos y ligera contracción en un segmento en relación al mes anterior.

En términos anuales la tasa de variación del volumen de crédito otorgado por el sistema financiero presenta crecimientos en tres segmentos, contracciones en tres segmentos y una ligera reducción en dos segmentos de crédito.

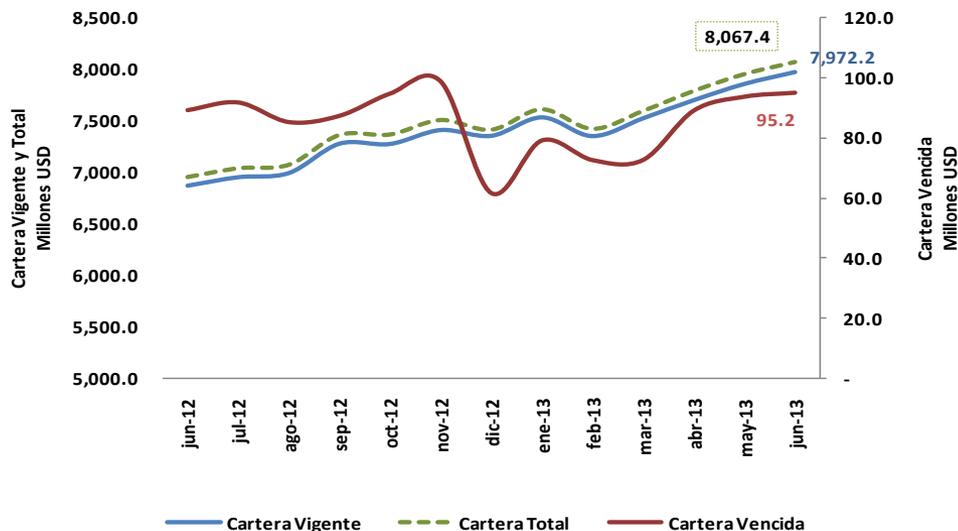


Fuente: BCE.

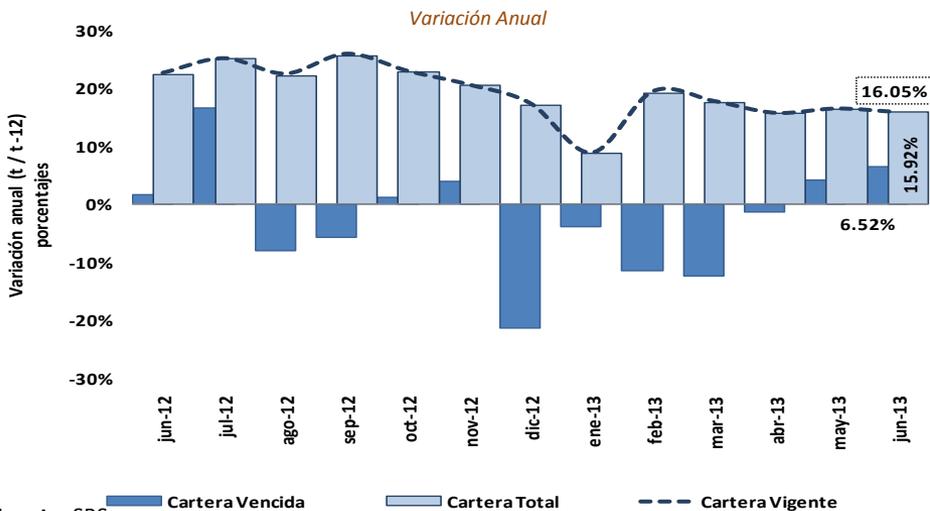


CARTERA COMERCIAL

CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES
SalDOS en Millones de USD, Junio 2012 – 2013

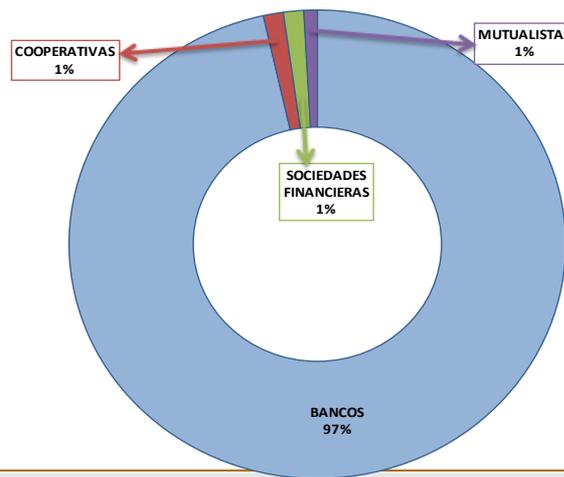


La cartera de crédito vigente para el mes de junio de 2013 fue de USD 7,972.2 millones con un incremento anual de 16.05%; la cartera vencida de este mes se ubicó en USD 95.2 millones que significa una variación anual de 6.52%, mientras que el total de la cartera comercial fue de USD 8,067.4 millones con una de variación anual positiva de 15.92%



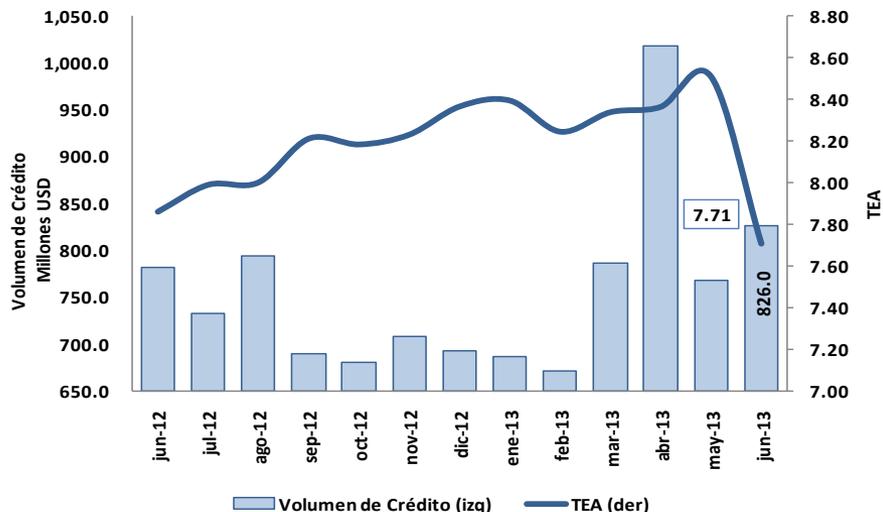
Fuente: SBS.

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





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



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

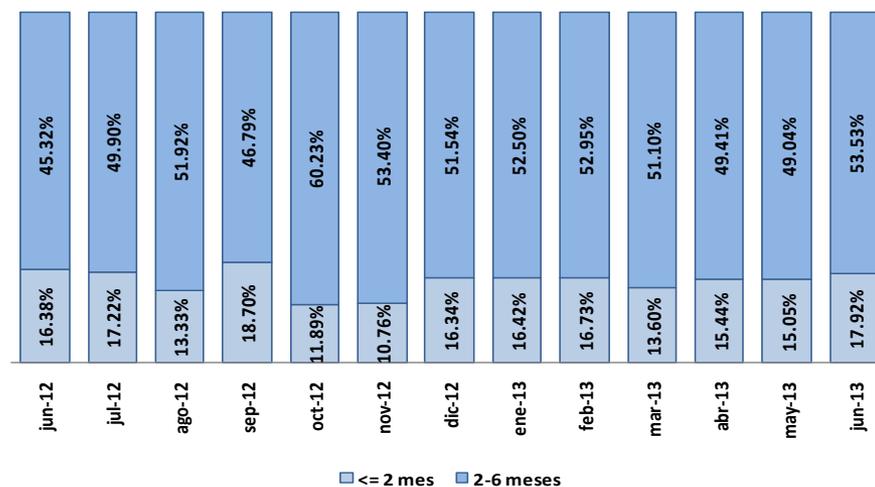
El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante el mes de junio de 2013 fue de USD 826.0 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 7.71%.

El número de operaciones registradas en el mes de junio de 2013 fue de 5,626 con un crédito promedio de USD 146,822.9; del total del volumen de crédito otorgado durante este mes en el segmento Productivo Corporativo el 53.53% fue pactado con plazo de 2 a 6 meses y el 17.92% con un plazo menor a 2 meses.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Junio 2012 – 2013



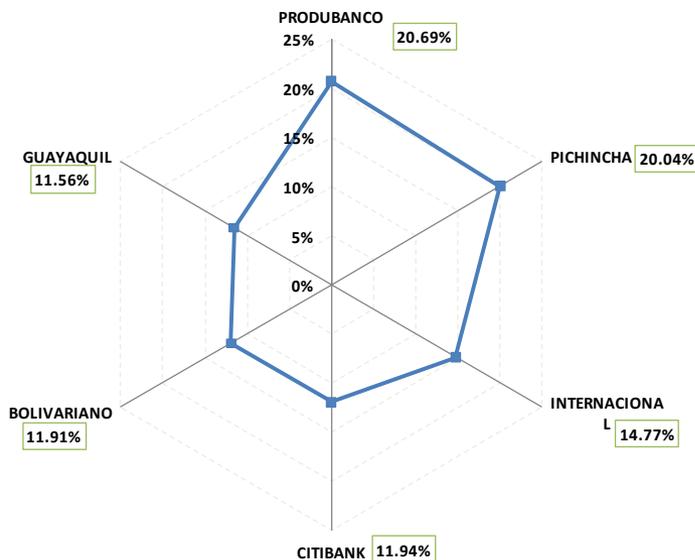
VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Junio 2012 – 2013





IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Junio - 2013

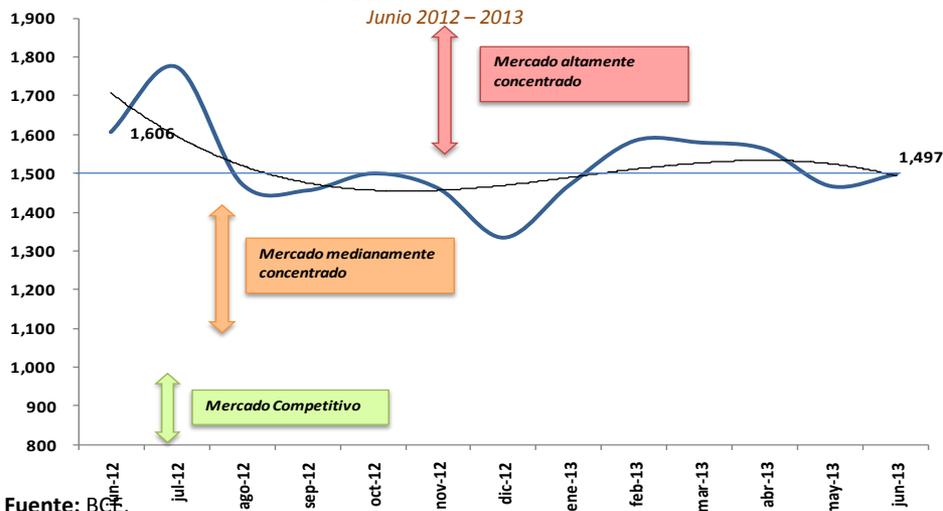


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

Dentro del segmento Productivo Corporativo, seis IFI representan el 91% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,497).

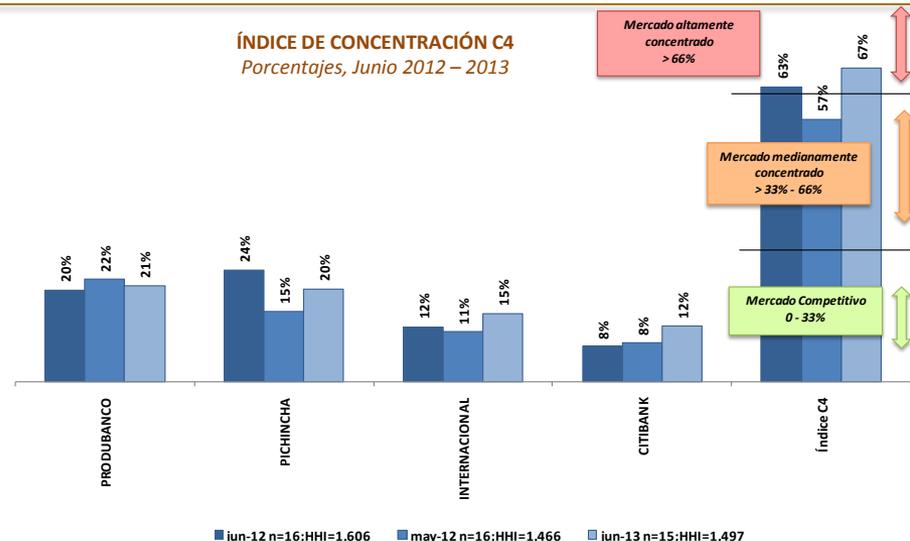
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Junio 2012 - 2013



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

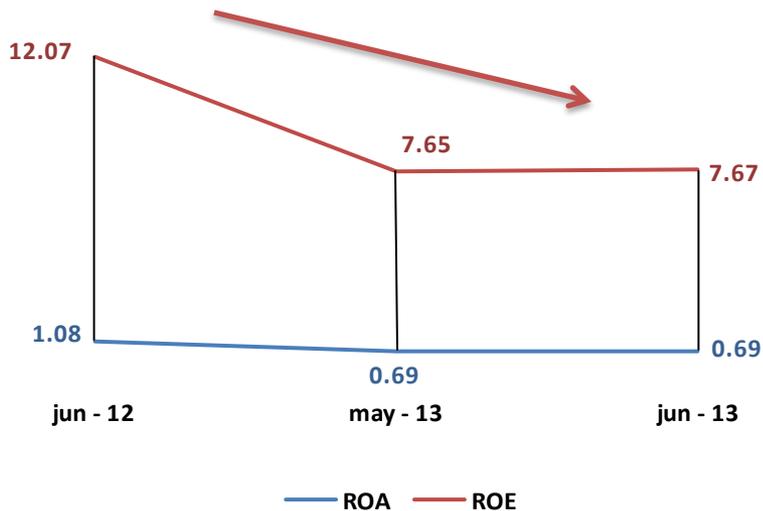
Porcentajes, Junio 2012 - 2013





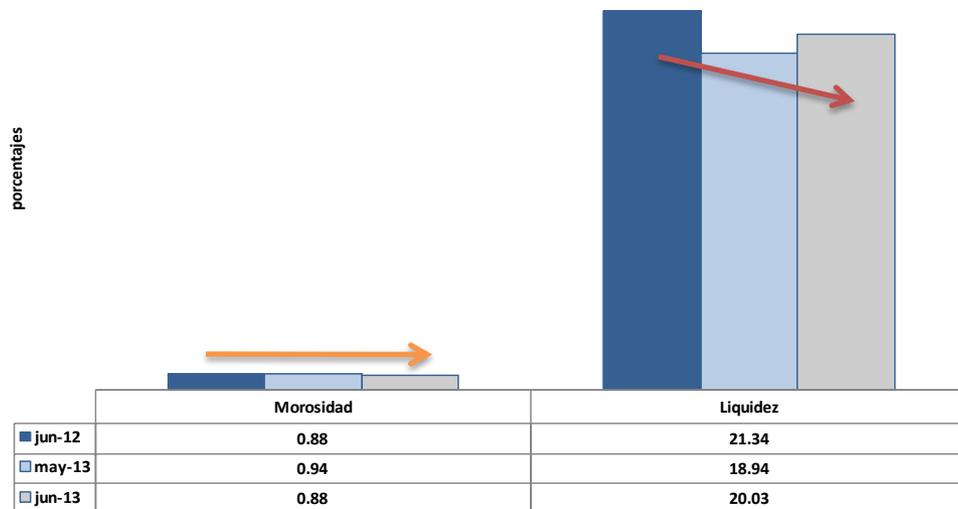
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

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



El ROA y ROE del segmento Productivo Corporativo para el mes de junio 2013 se ubicó en 0.69% y 7.67%, respectivamente.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Junio 2012 – 2013

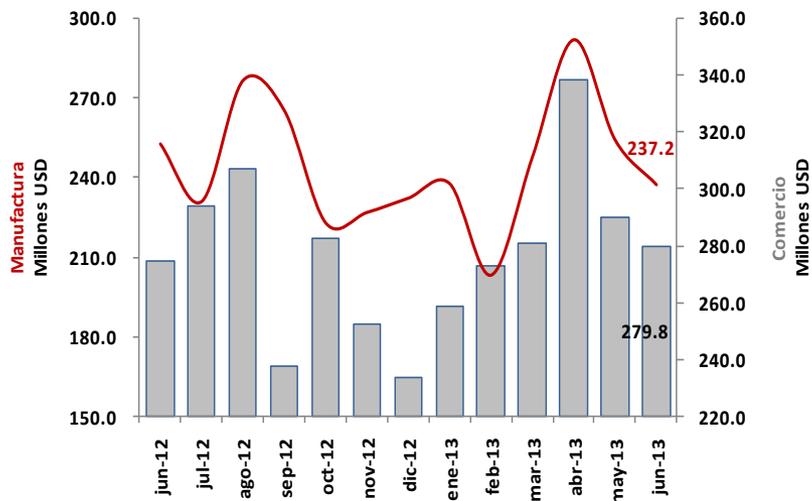


Mientras que la morosidad de este segmento fue de 0.88% y la liquidez se reduce en 1.31 puntos porcentuales.

Fuente: SBS y BCE.

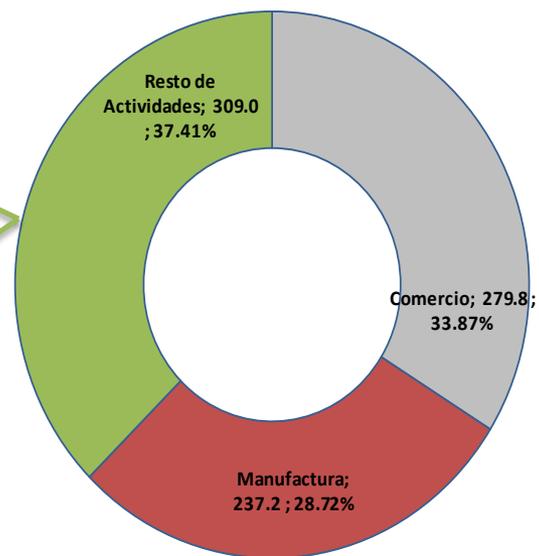
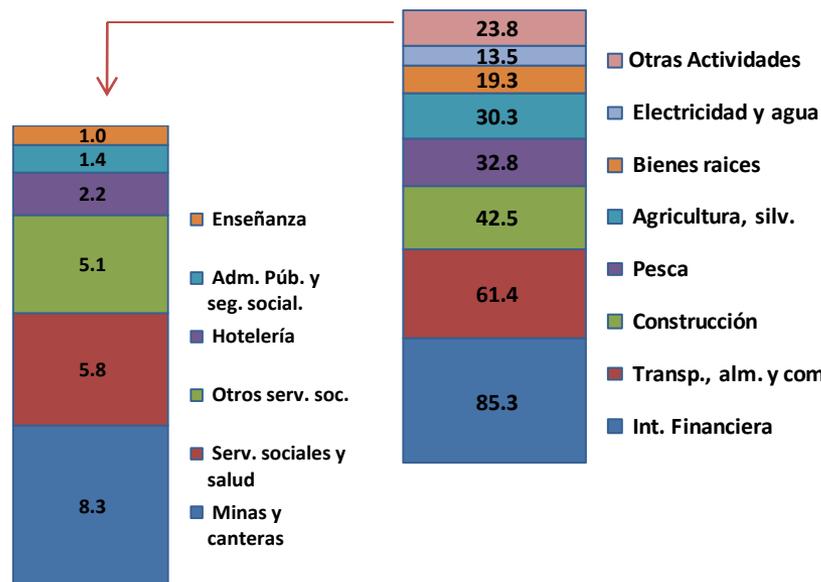


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
 Millones USD, Junio 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Corporativo, principalmente financiaron actividades económicas de *comercio* y *manufactura* con una participación porcentual de 33.87% (USD 279.8 millones) y 28.72% (USD 237.2 millones), respectivamente.



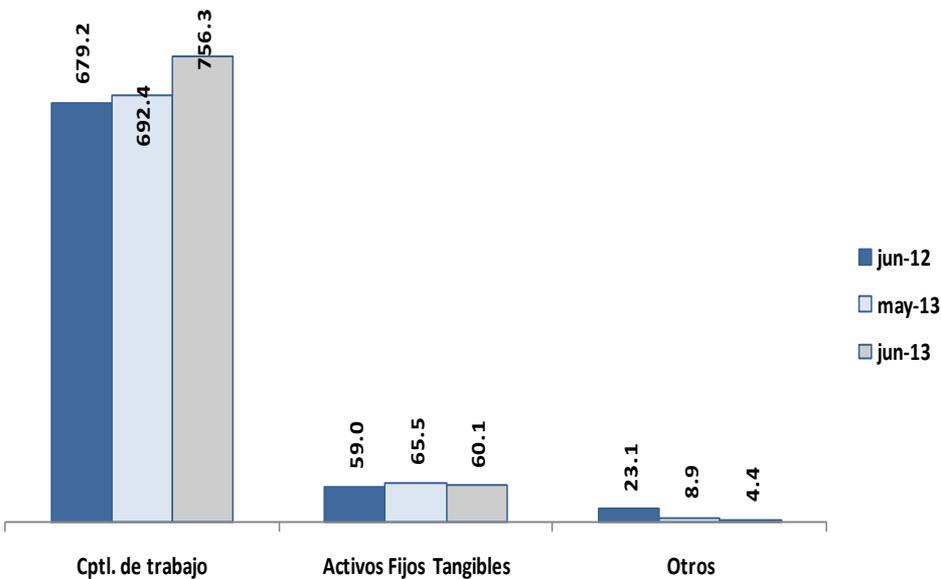
Fuente: BCE.



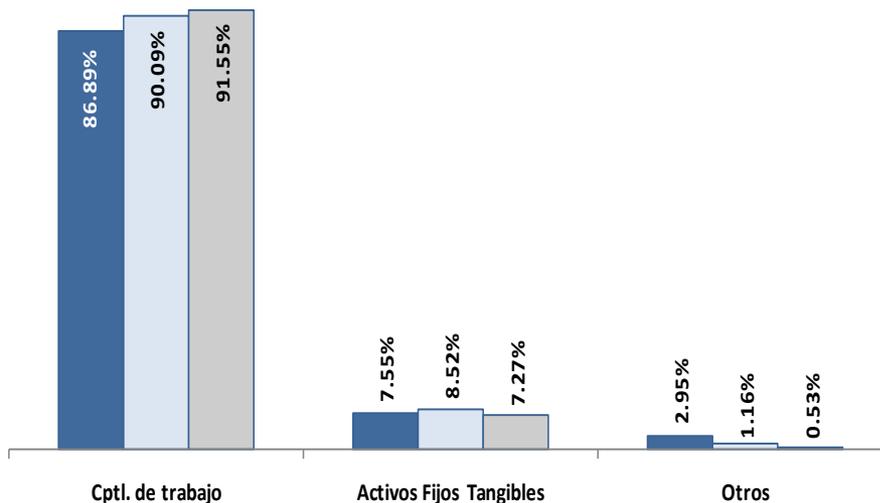
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente al capital de trabajo (91.55%) con un monto de USD 756.3 millones, seguido de la compra de activos fijos tangibles (7.27%).

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Junio 2012 – 2013

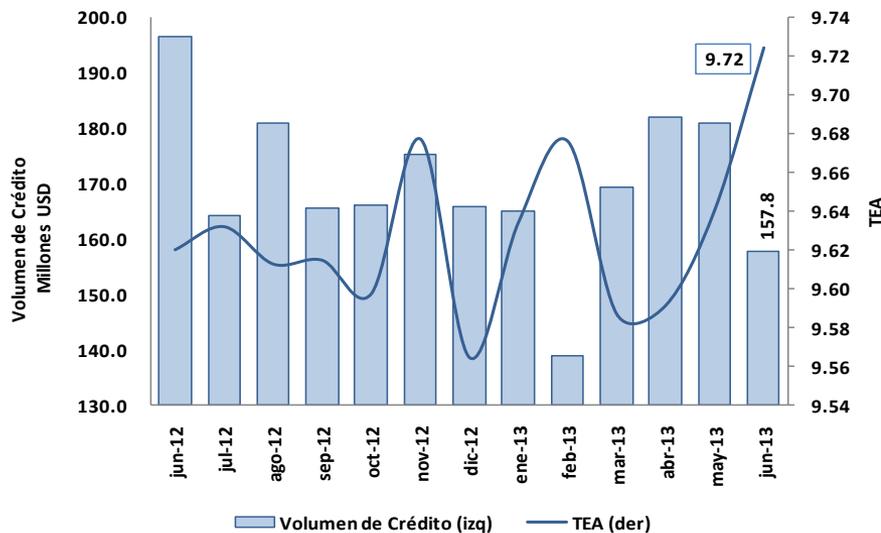


DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Junio 2012 – 2013





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

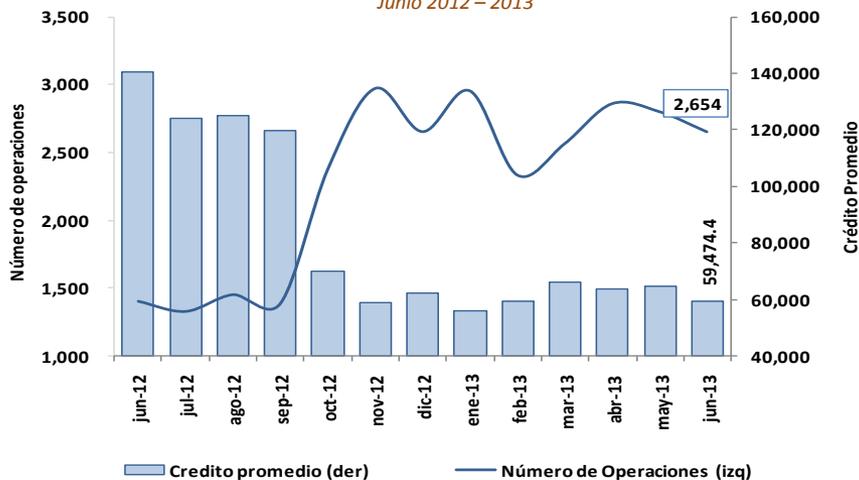


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

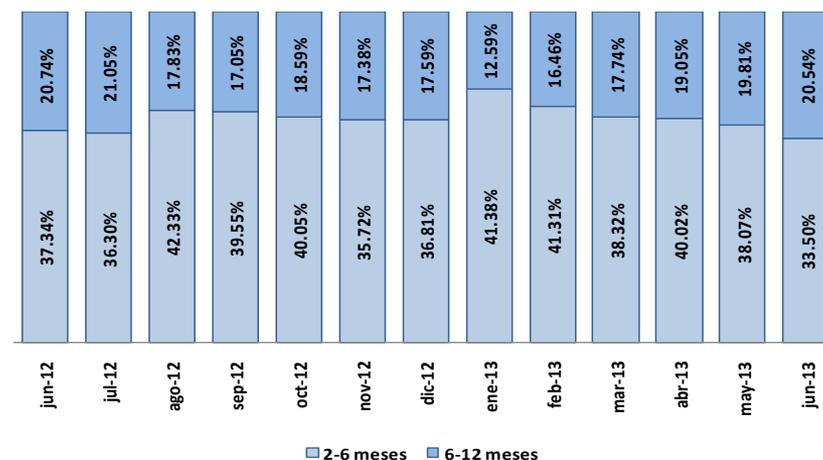
Durante el mes de junio de 2013, el volumen de crédito destinado al segmento Productivo Empresarial fue de USD 157.8 millones con una TEA promedio ponderada de 9.72%.

El número de operaciones registradas para este mes fue de 2,654 con un monto promedio de USD 59,474.4. Finalmente, del total de los créditos otorgado el 33.50% se pactaron a un plazo de 2 a 6 meses y el 20.54% a un plazo de 6 a 12 meses.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Junio 2012 – 2013

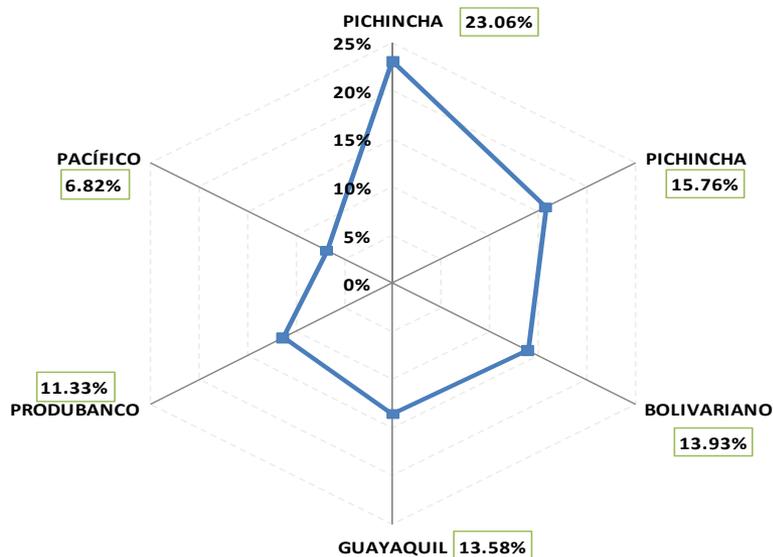


VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Junio 2012 – 2013



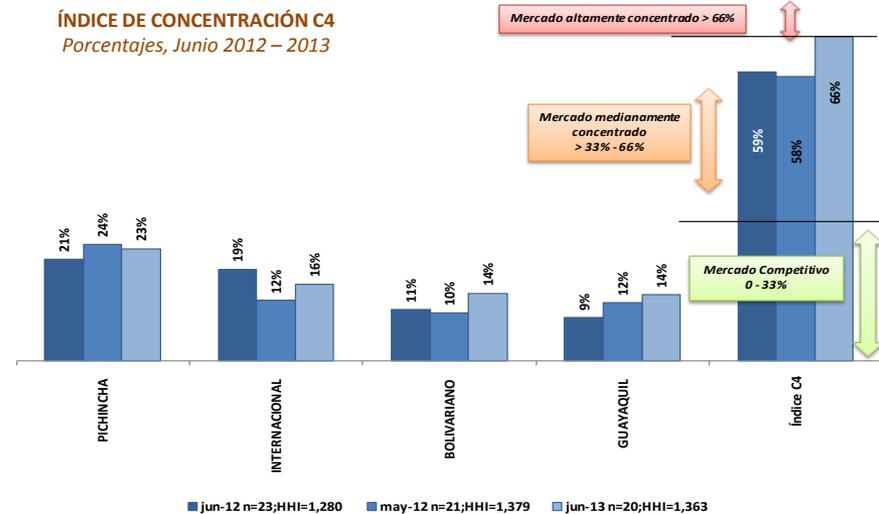
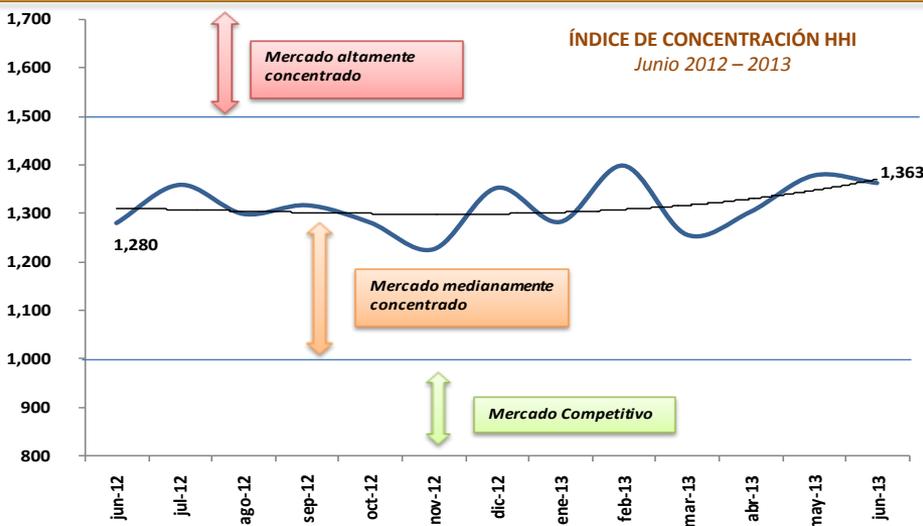


IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO
Porcentajes, Junio - 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Dentro del segmento Productivo Empresarial, seis IFI representan el 84% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,363), corroborado con el índice C4 (66%).

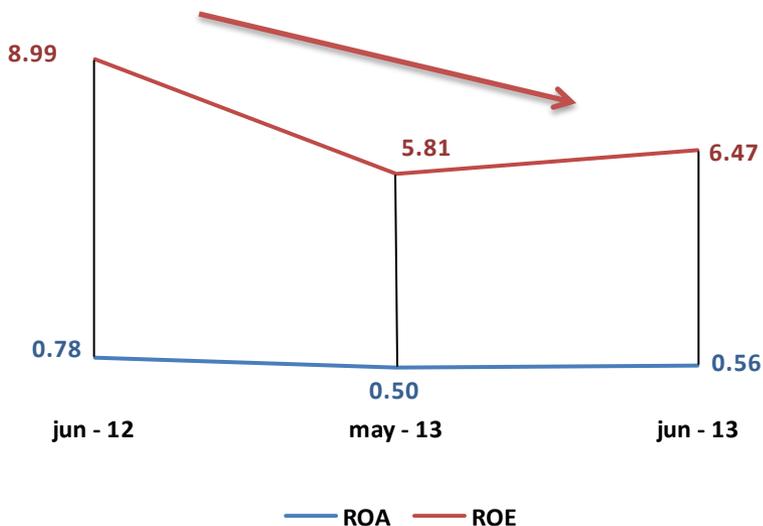


Fuente: BCE.

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



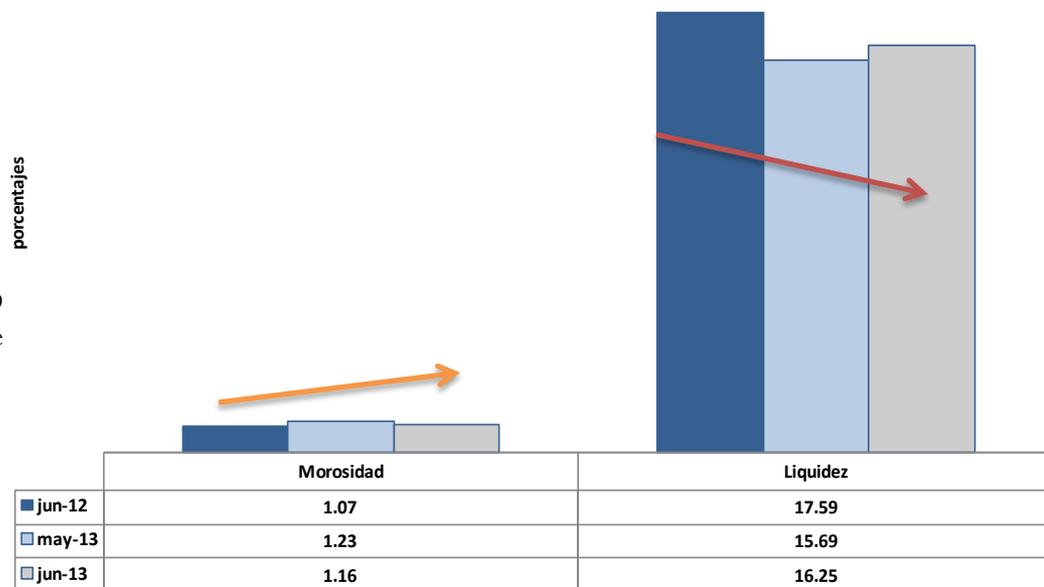
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
 Porcentajes, Junio 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El ROA del segmento Productivo Empresarial pasó de 0.50% en mayo de 2013 a 0.56% en junio 2013. Mientras que el ROE pasó de 5.81% a 6.47% a junio de 2013.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Junio 2012 – 2013

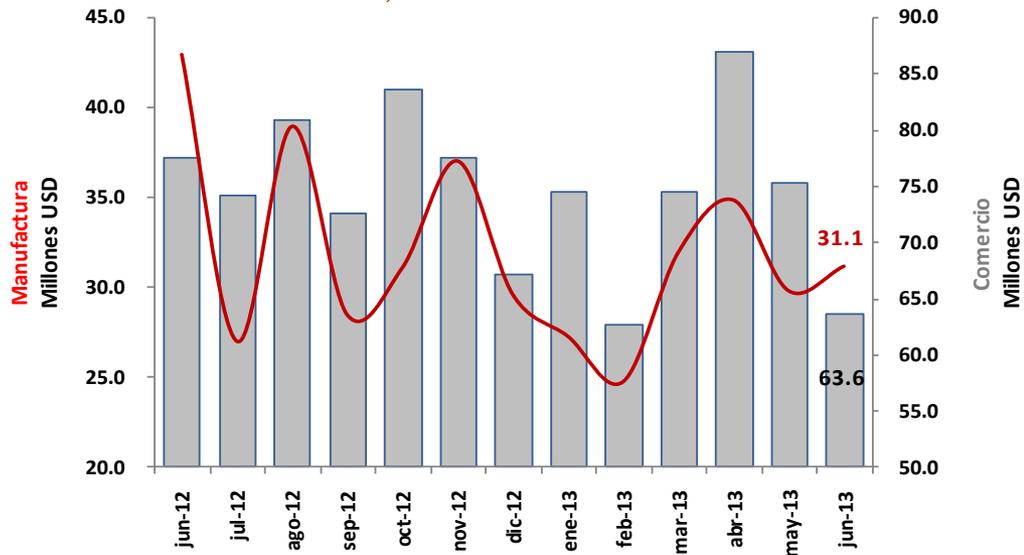


Por otro lado, la morosidad en este segmento se aumentó en 0.09 punto porcentual en relación a junio de 2012. La liquidez de este segmento de crédito se contrae en 1.35 puntos porcentuales.

Fuente: SBS y BCE.

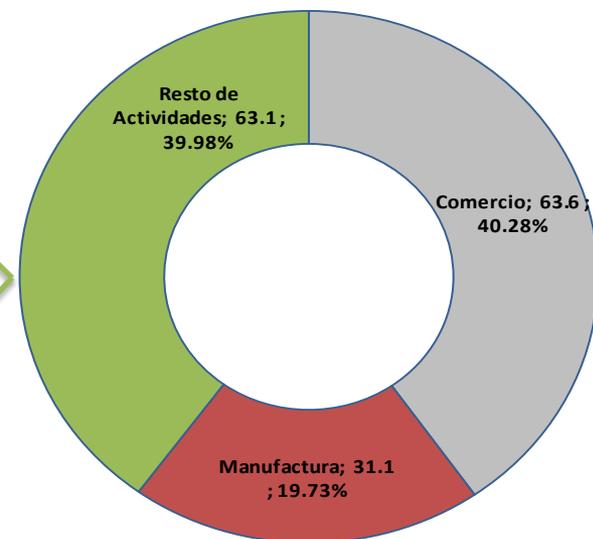
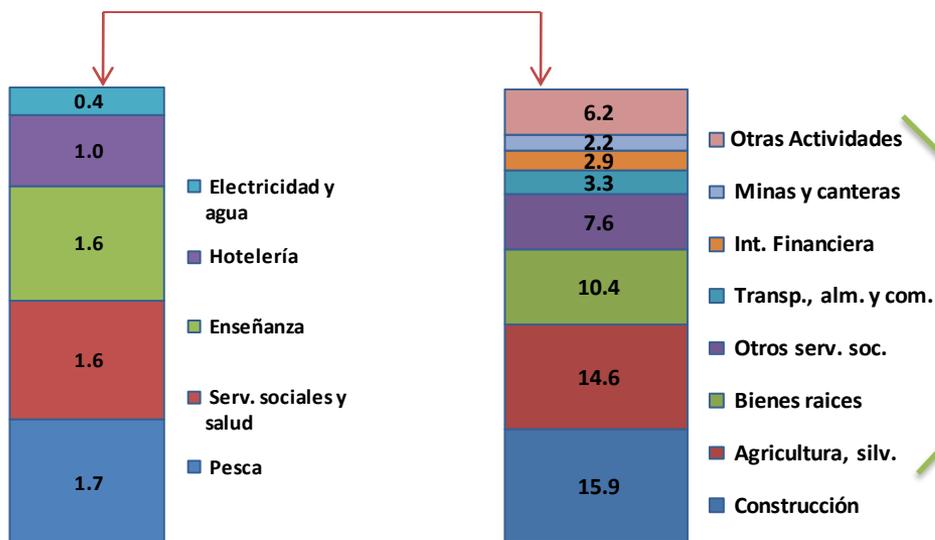


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
 Millones USD, Junio 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Del total de volumen de crédito colocado en el segmento Productivo Empresarial, el 40.28% financió actividades de *comercio* (USD 63.6 millones), 19.73% para actividades de *manufactura* (USD 31.1 millones).



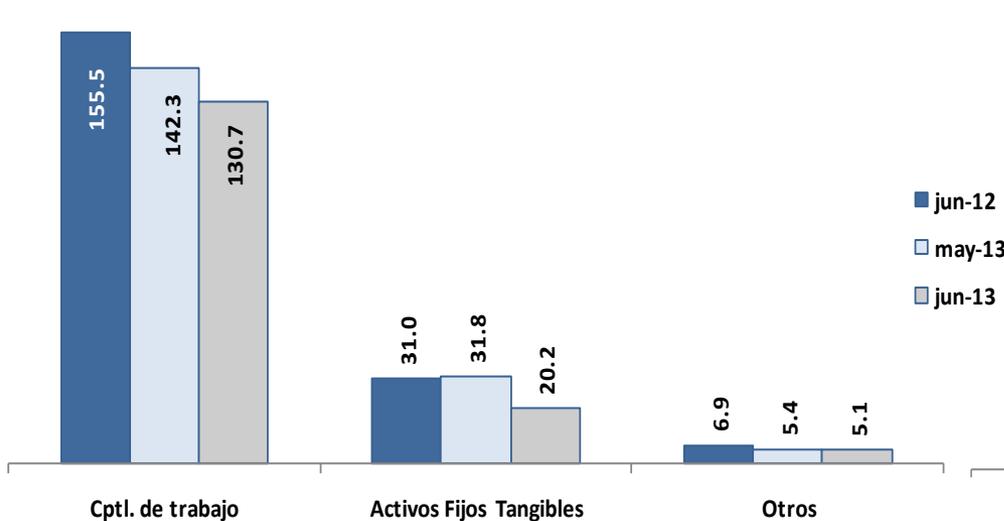
Fuente: BCE.



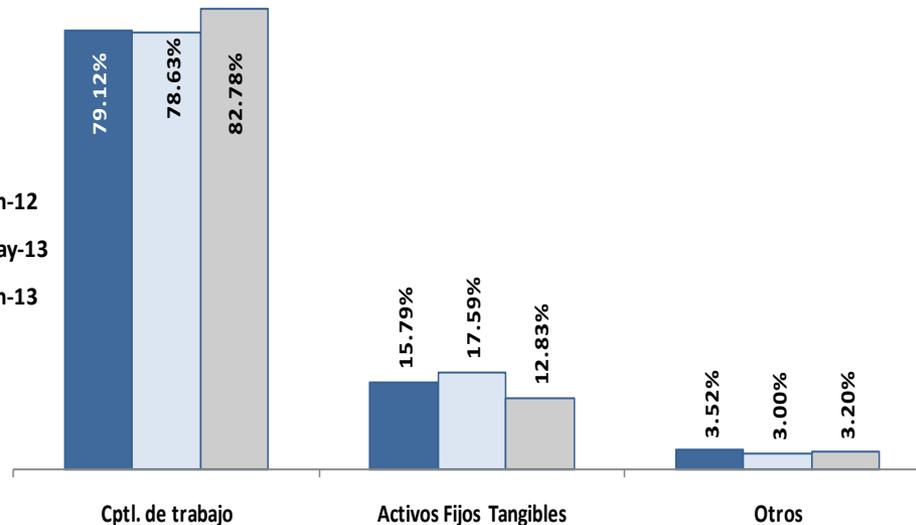
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

En relación al volumen de crédito por destino, en junio de 2013 principalmente fue para capital de trabajo con USD 130.7 millones (82.78%) y para activos fijos tangibles con USD 20.2 millones (12.83%).

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Junio 2012 – 2013

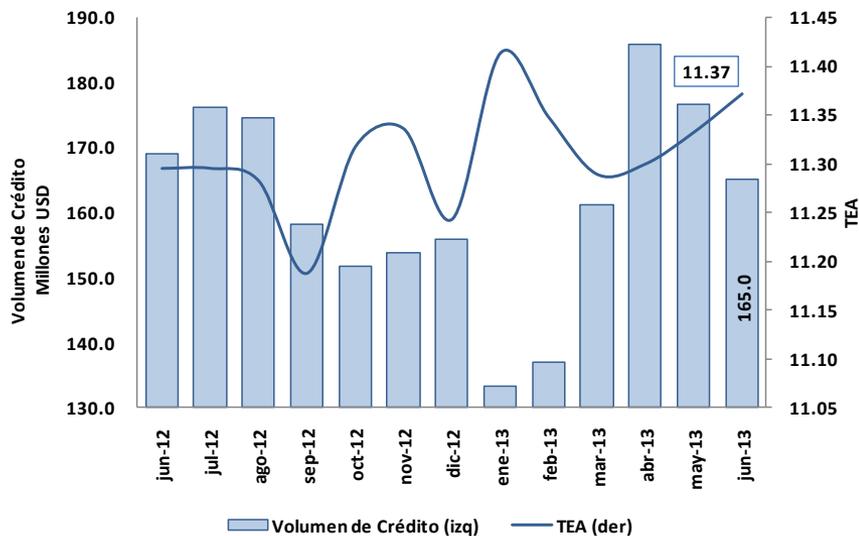


DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Junio 2012 – 2013





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

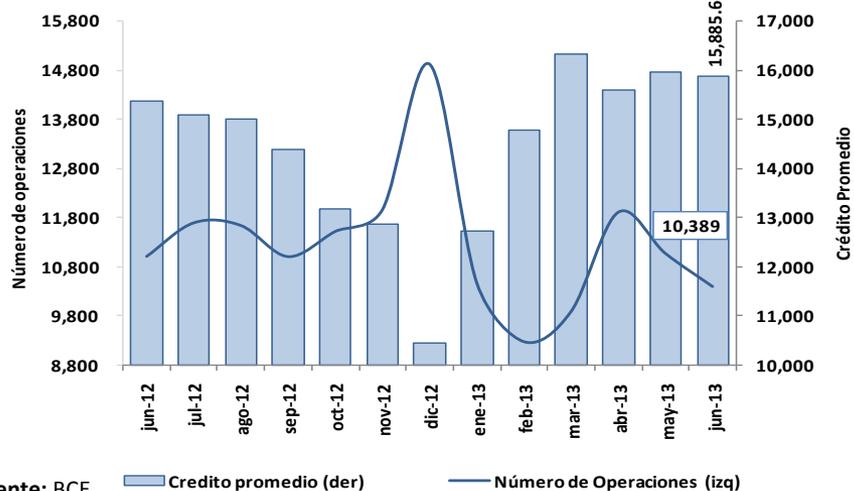


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

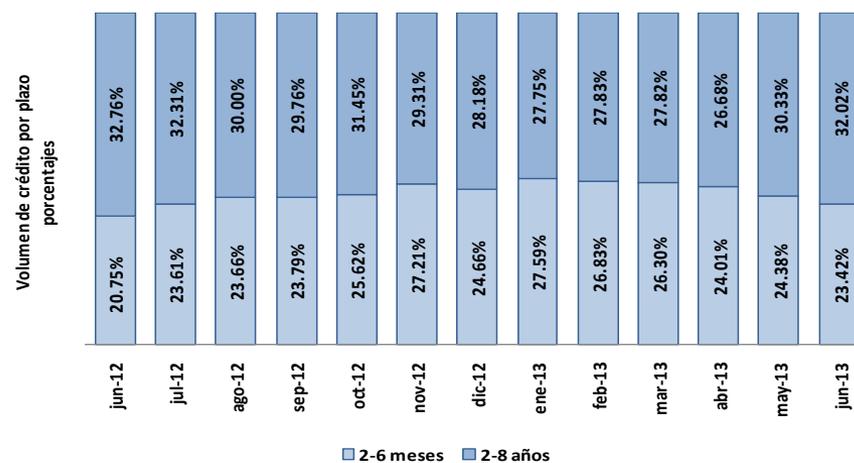
El volumen de crédito colocado durante el mes de junio de 2013 en el segmento Productivo PYMES fue de USD 165.0 millones. Respecto al número de operaciones en este mes se registraron 10,389 con un monto de crédito promedio de USD 15,885.6 y una TEA promedio ponderada de 11.37%.

El 32.02% de los créditos en el segmento Productivo PYMES se pactaron con un plazo de 2 a 8 años y el 23.42% en un plazo de 2 a 6 meses.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Junio 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Junio 2012 – 2013

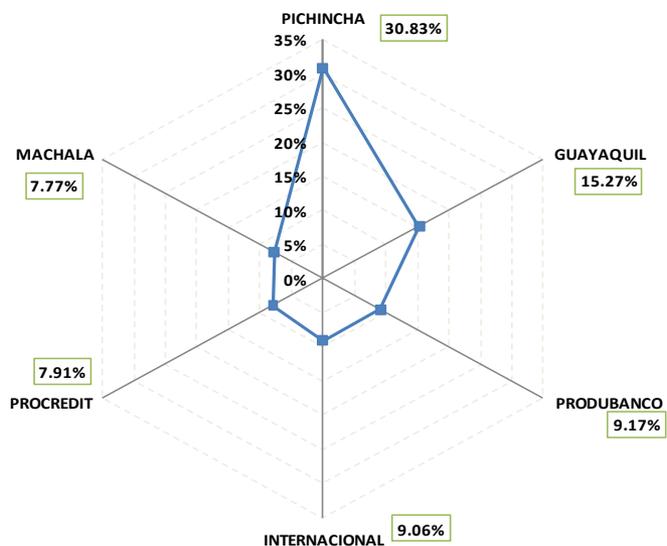


Fuente: BCE.



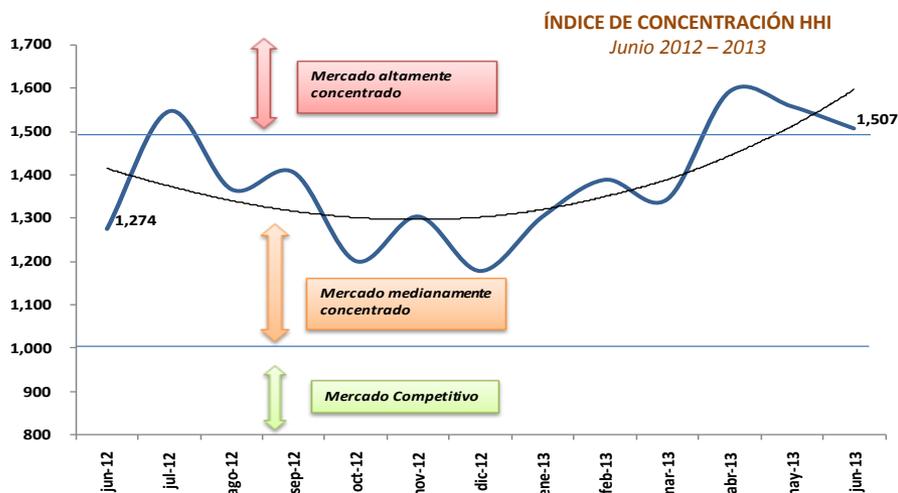
IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Junio - 2013

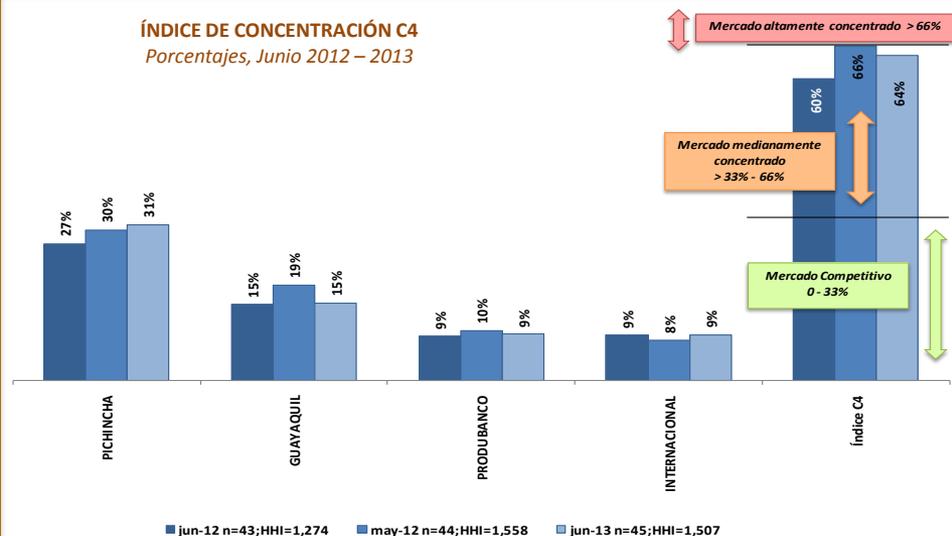


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

En el segmento Productivo PYMES, seis IFI representan el 80% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado altamente concentrado (1,507).



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4
Porcentajes, Junio 2012 - 2013

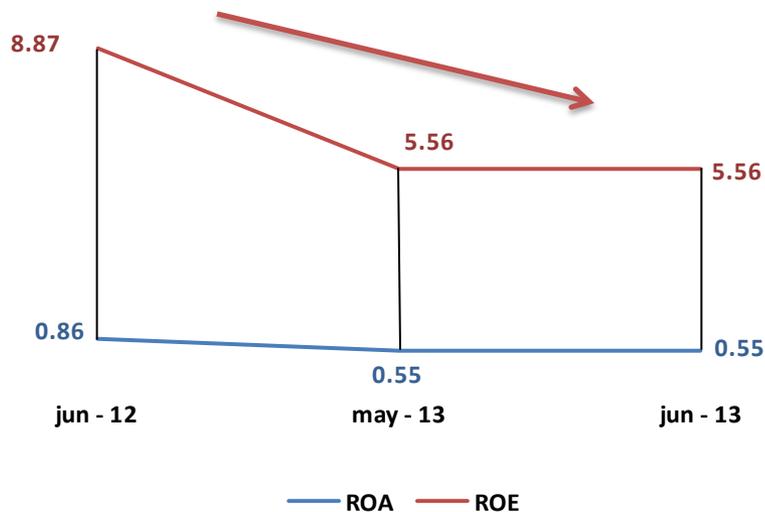


Fuente: BCE.

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



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

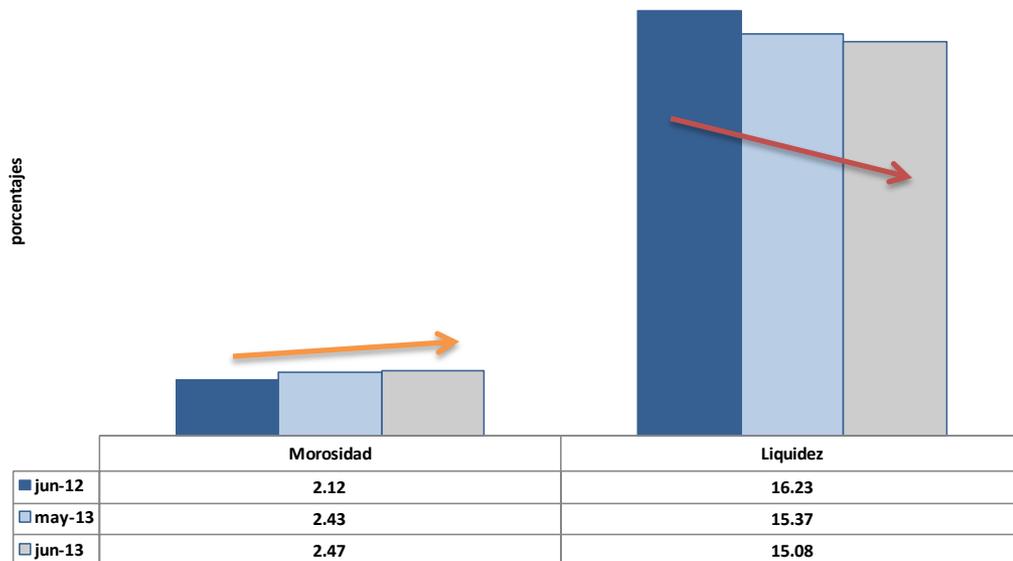


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El ROA del segmento Productivo PYMES no presenta cambios situándose en este mes en 0.55%, al igual que el ROE manteniéndose en 5.56% a junio de 2013.

Por otro lado, la morosidad en este segmento fue de 2.47% en junio de 2013. La liquidez de este segmento de crédito se contrae en 1.15 puntos porcentuales.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Junio 2012 – 2013

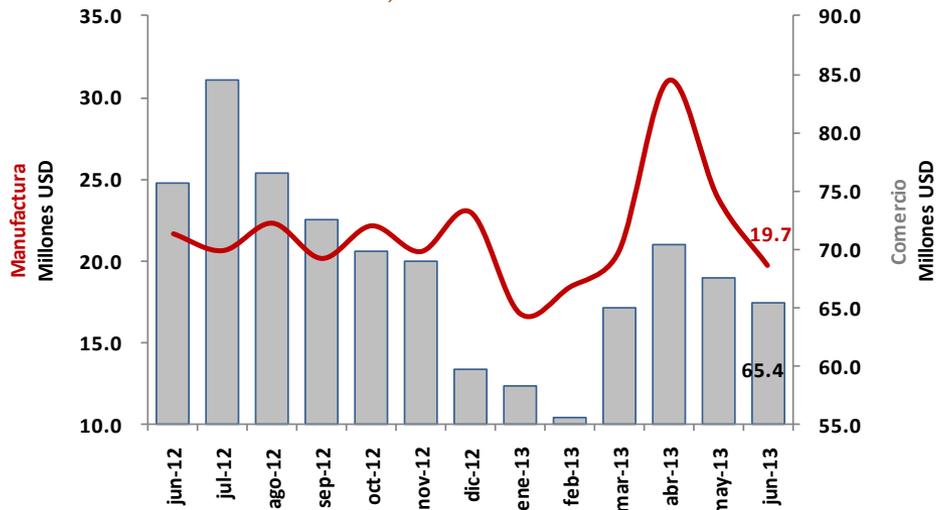


Fuente: SBS y BCE.



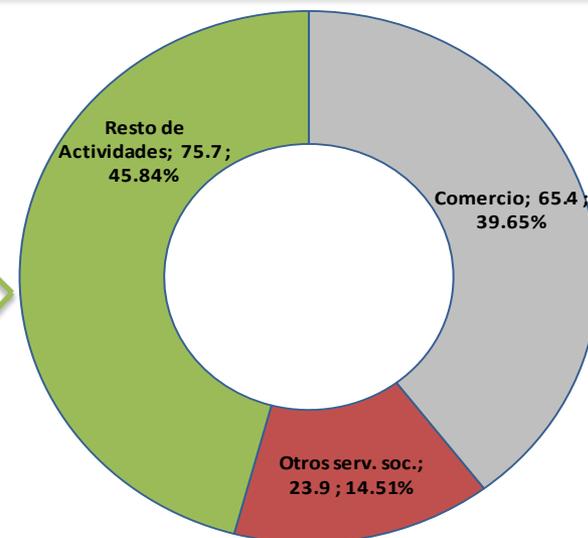
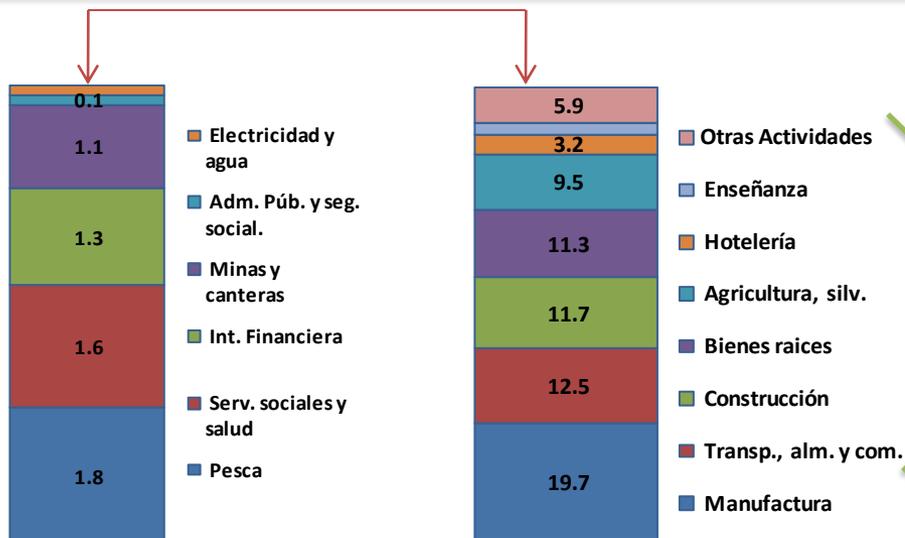
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD, Junio 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

En el mes de junio de 2013, el volumen de crédito otorgado por el segmento PYMES se distribuyó de la siguiente manera: para la actividad económica de *comercio* se destinó USD 65.4 millones (39.65%), *otros servicios sociales* USD 19.7 millones (14.73%); entre otros.



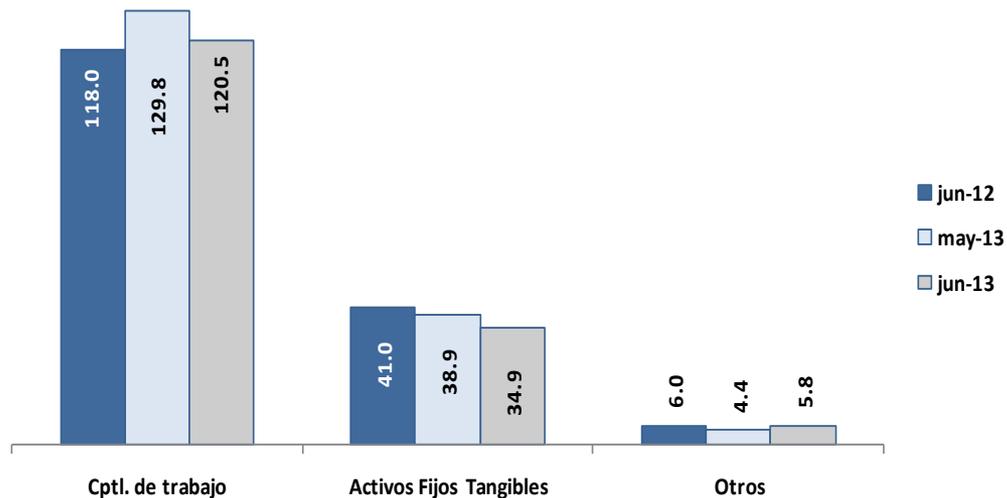
Fuente: BCE.



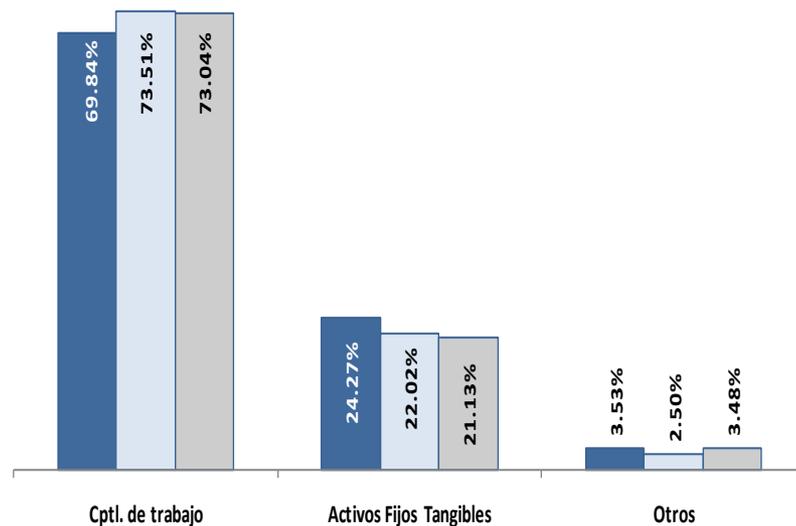
En el mes de junio de 2013, el volumen de crédito otorgado por el segmento PYMES fue destinado principalmente a *capital de trabajo* con USD 120.5 millones (73.04%) y para la compra de *activos fijos tangibles* (USD 34.9 millones).

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Junio 2012 – 2013

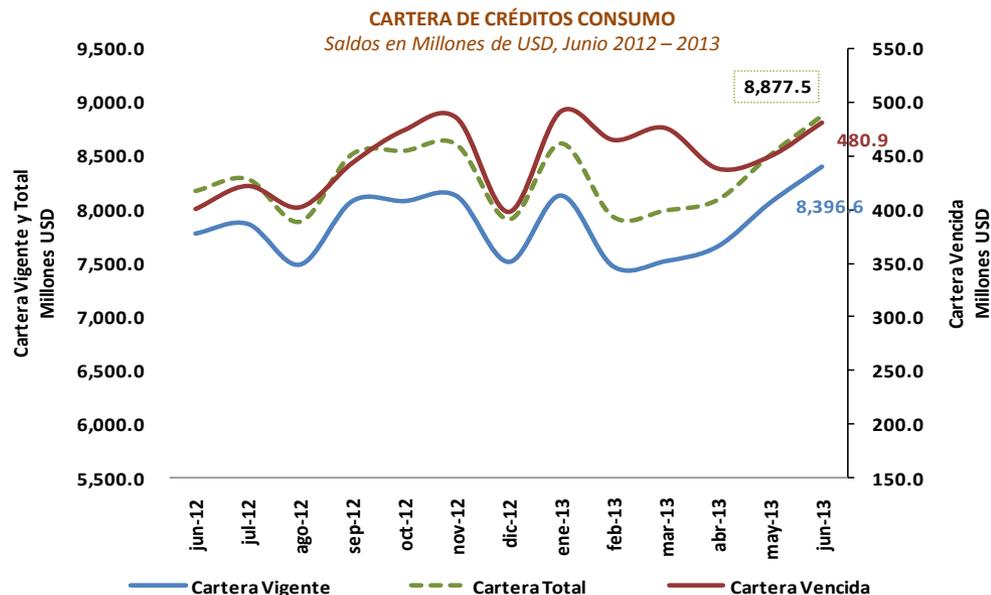


DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Junio 2012 – 2013

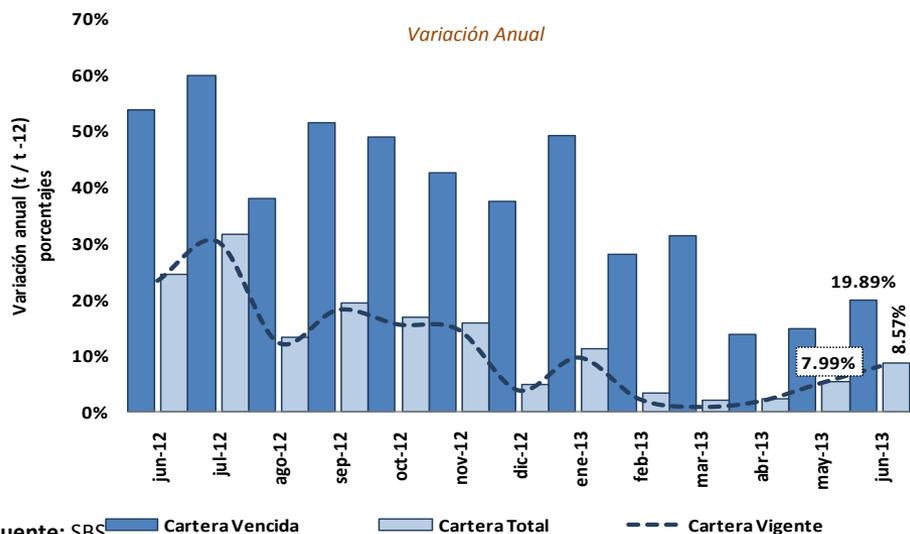




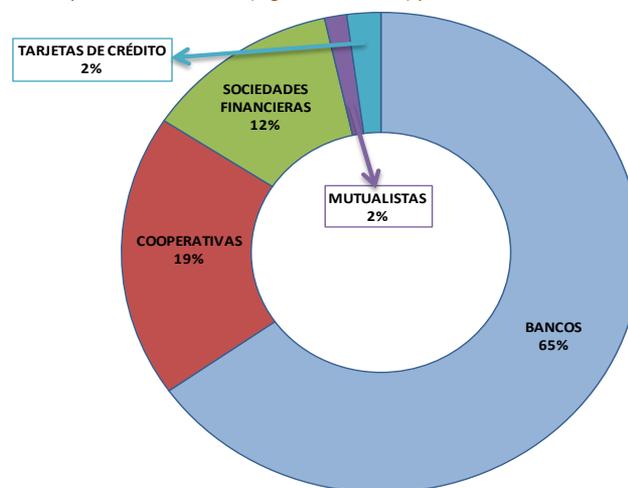
CARTERA DE CONSUMO



La cartera de crédito vigente para el mes de junio de 2013 fue de USD 8,396.6 millones con un incremento anual de 7.99%; la cartera vencida de este mes se ubicó en USD 480.9 millones que significa una variación anual de 19.89%, mientras que el total de la cartera comercial fue de USD 8,877.5 millones con una de variación anual positiva de 7.99%.

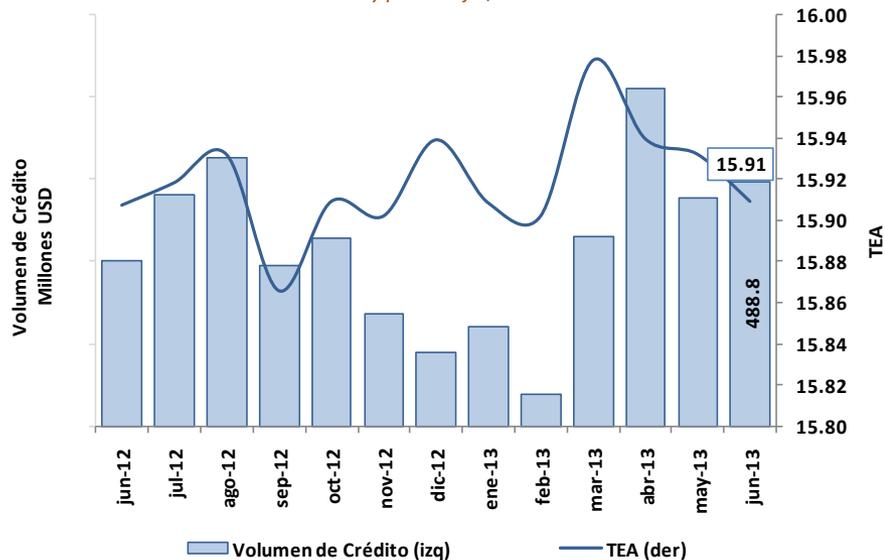


Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema Junio 2013





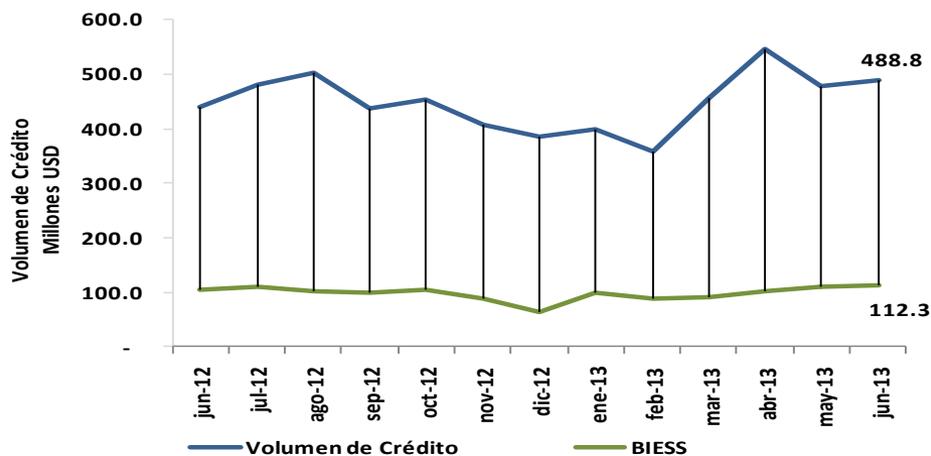
VOLUMEN DE CRÉDITO Y TEA
Millones de USD y porcentajes, Junio 2012 – 2013



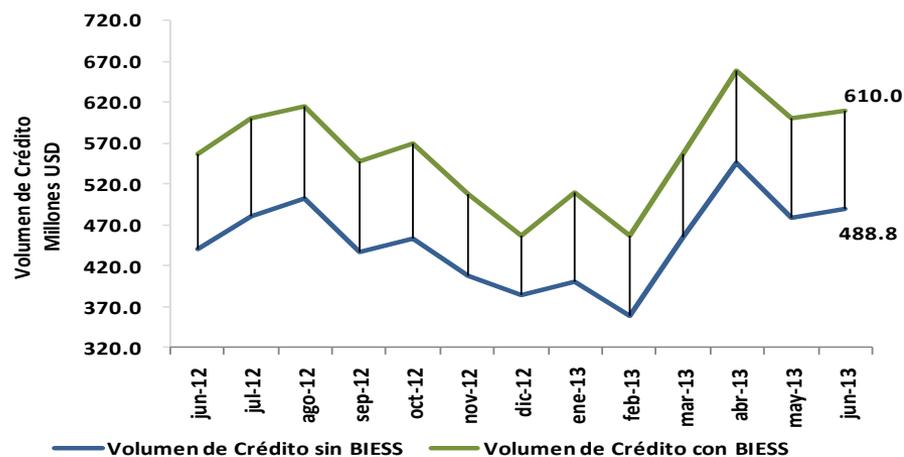
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El volumen de crédito colocado en junio de 2013 para el segmento de Consumo fue de USD 488.8 millones con una TEA promedio ponderada de 15.91%. Por otro lado el volumen de crédito otorgado a través del BIESS (créditos quirografarios y prendarios) para el mes de junio de 2013 fue de USD 112.3 millones.

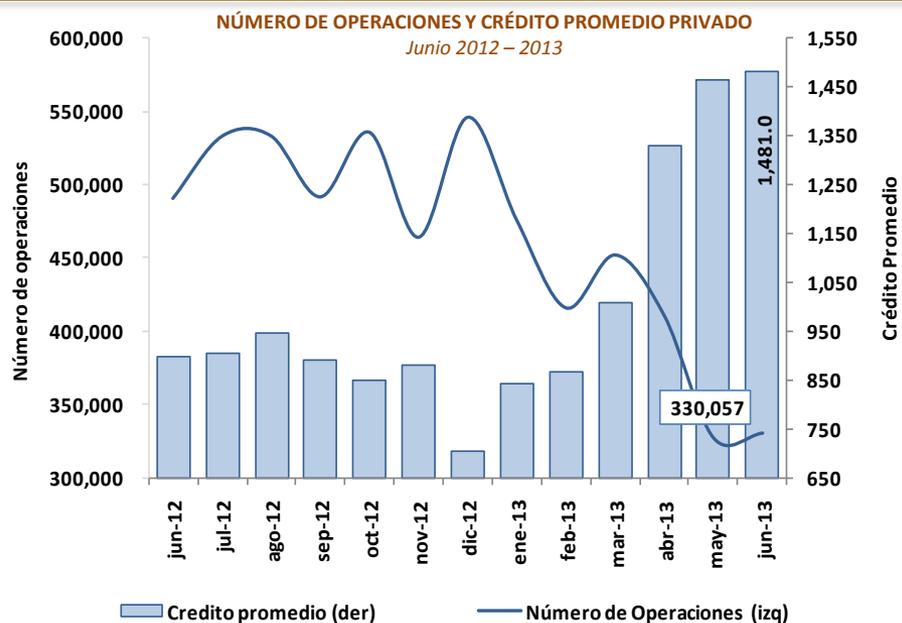
VOLUMEN DE CRÉDITO PRIVADO Y BIESS
Millones USD, Junio 2012 – 2013



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



Fuente: BCE y BIESS.

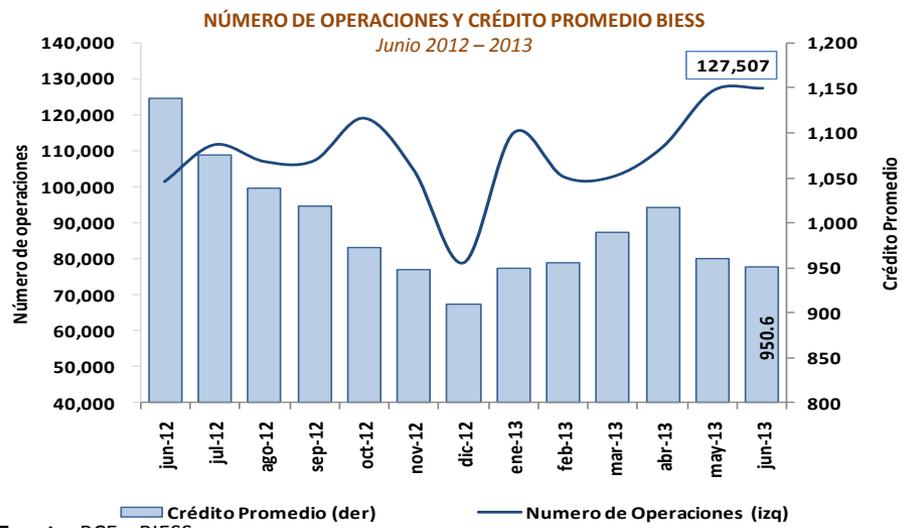


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

El número de operaciones en el segmento de consumo durante el mes de junio de 2013 fue 330,057 registros con un crédito promedio de USD 1,481.0.

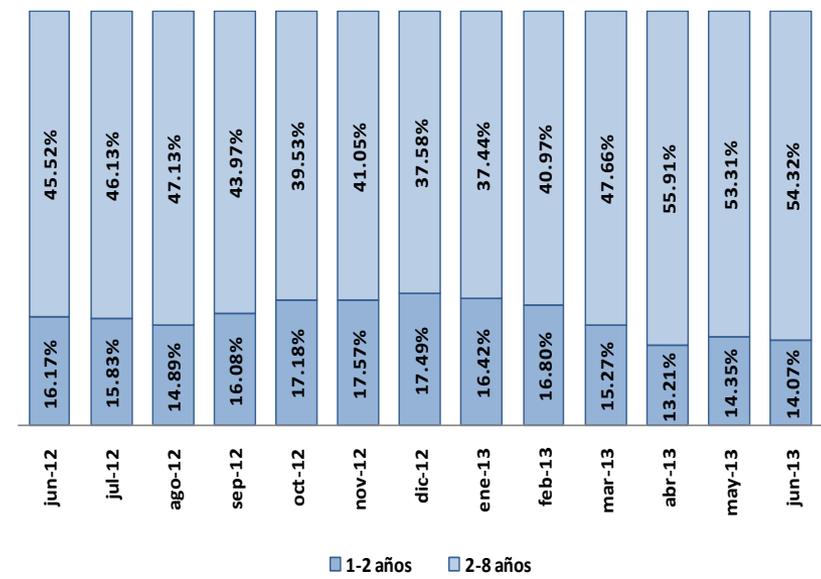
El número de operaciones correspondiente a préstamos quirografarios y prendarios otorgados por el BIESS para el mes de junio de 2013 se registran 127,507 con un monto promedio de USD 950.6

Finalmente, del total de volumen de créditos el 54.32% se pactaron con un plazo de 2 a 8 años



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Junio 2012 – 2013

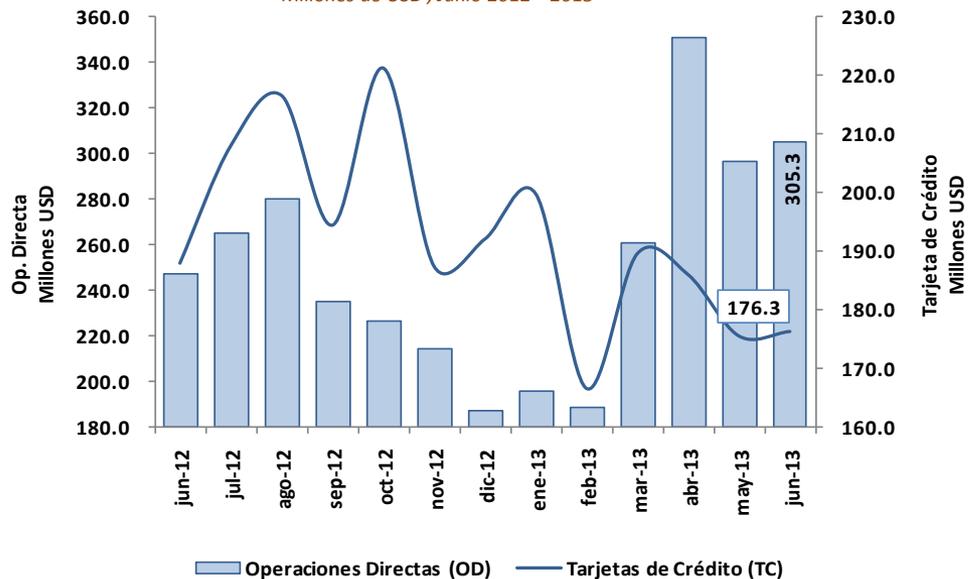


Fuente: BCE y BIESS.



VOLUMEN DE CRÉDITO CON OPERACIONES DIRECTAS Y TARJETAS DE CRÉDITO

Millones de USD, Junio 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

Para junio de 2013 se registró un volumen de crédito instrumentado a través de Operaciones Directas (Ods) de USD 305.3 millones, mientras que con Tarjetas de Crédito (TCs) se presentó un volumen de crédito de USD 176.3 millones, la diferencia se instrumentó a través de créditos pignorados, factoring y leasing.

Para el mes de junio de 2013 el volumen de crédito del segmento de consumo, se lo realizaron operaciones por un total de USD 63.8 millones en las que se pidió algún tipo de garantía, mientras que USD 248.7 millones fueron operaciones en las que no se pidió ninguna clase de garantías.

VOLUMEN DE CRÉDITO CON GARANTÍA Y SIN GARANTÍA

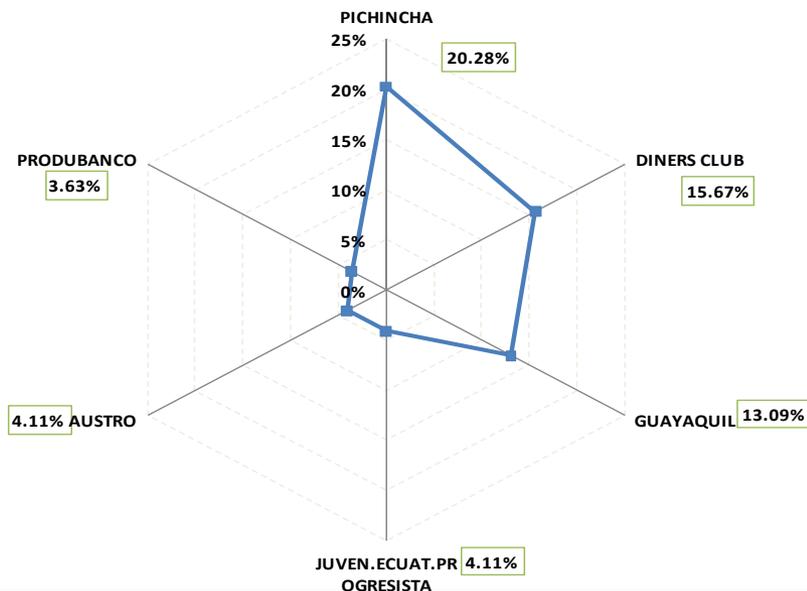
Millones de USD, Junio 2012 – 2013





IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Junio - 2013

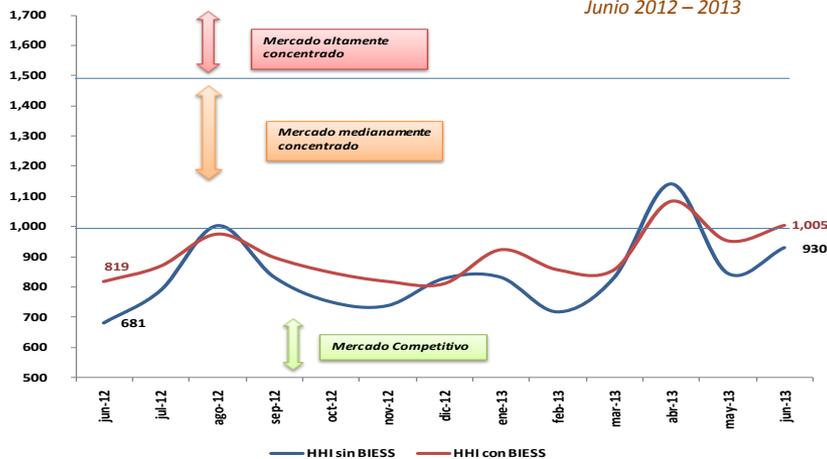


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO CONSUMO

En el segmento Consumo, seis IFI representan el 60% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado competitivo (930), tomando en consideración las operaciones del BIESS el índice HHI se sitúa en 1,005.

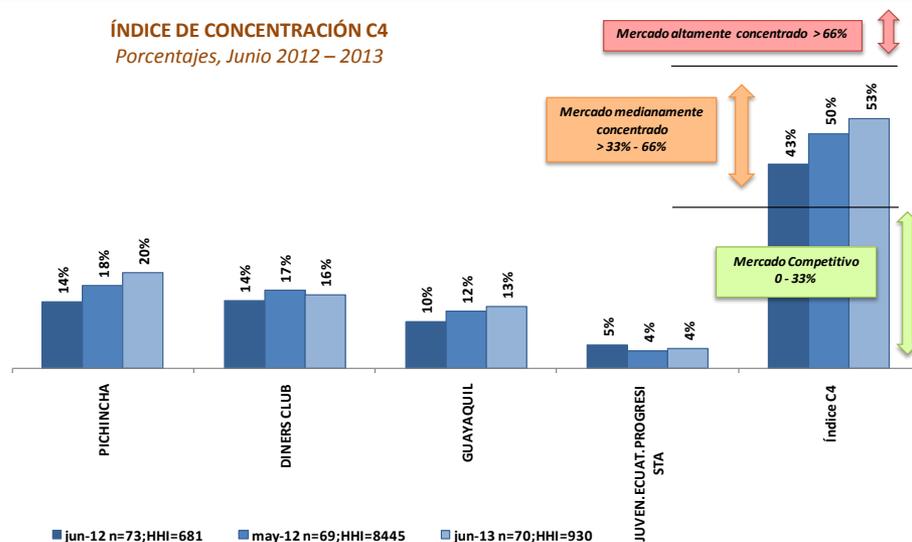
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Junio 2012 - 2013



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

Porcentajes, Junio 2012 - 2013

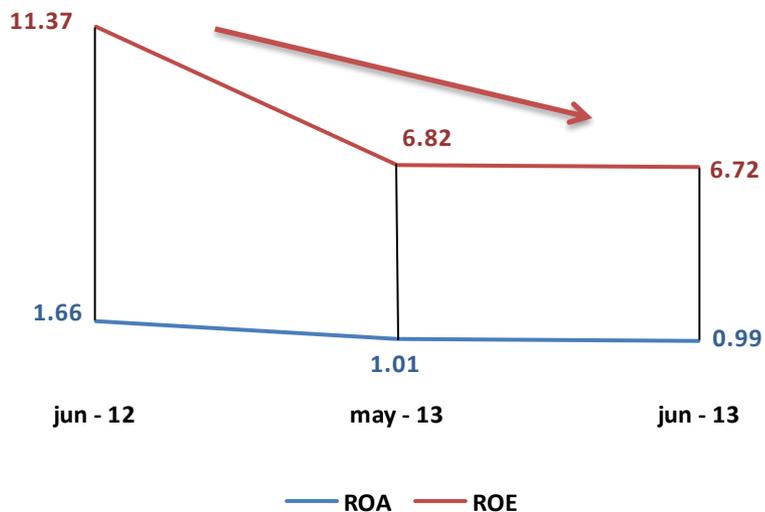


Fuente: BCE.

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



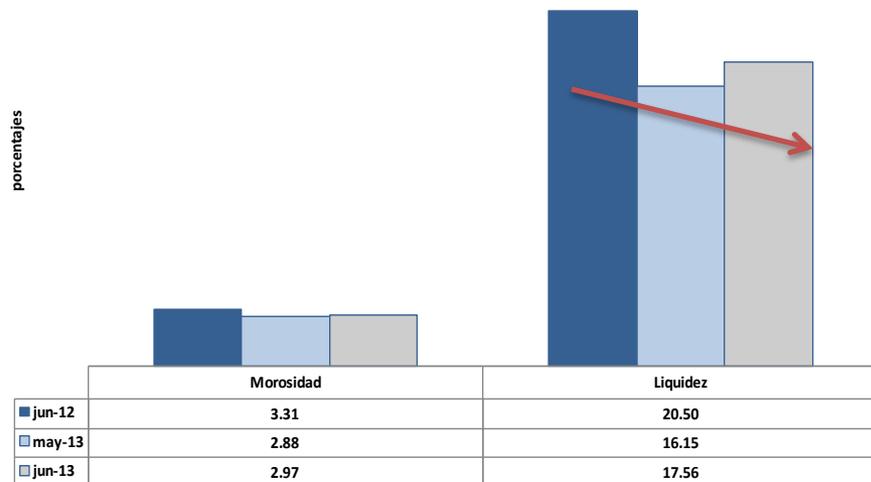
RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS Y SOBRE PATRIMONIO
 Porcentajes, Junio 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO CONSUMO

En el segmento de Consumo el ROA y ROE se situaron en 0.99% y 6.72% en junio de 2013.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Junio 2012 – 2013

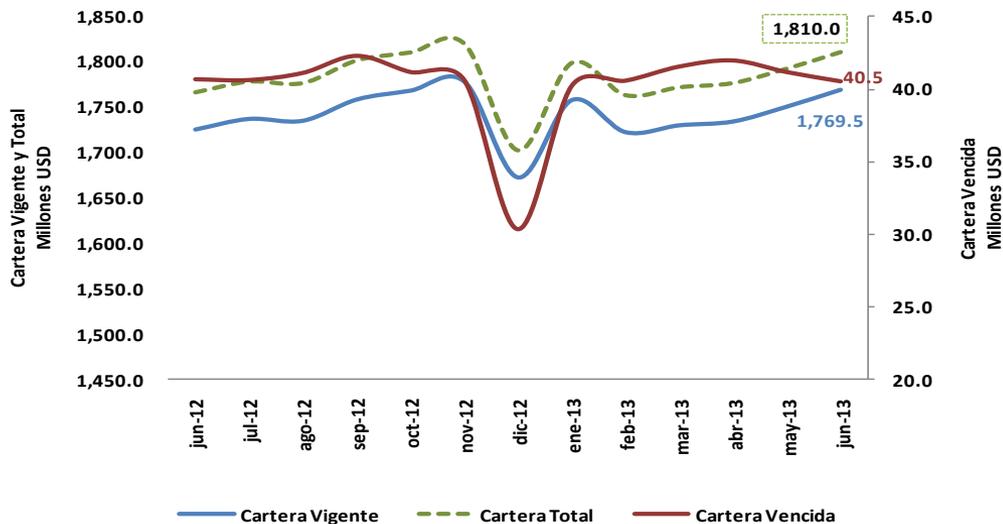


De igual manera la liquidez de este segmento se contrae en 2.94 puntos porcentuales. Mientras que la morosidad disminuye en 0.34 puntos porcentuales en relación al mes de junio de 2012.

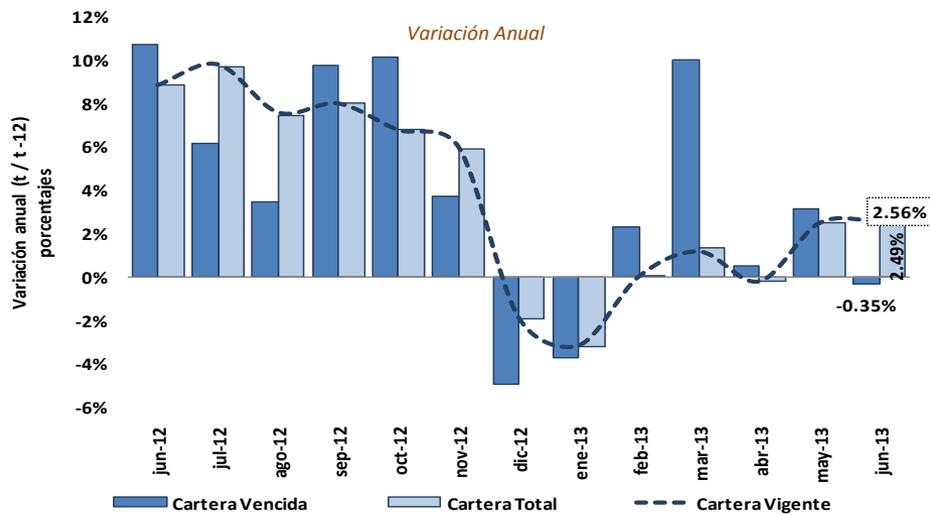


CARTERA DE VIVIENDA

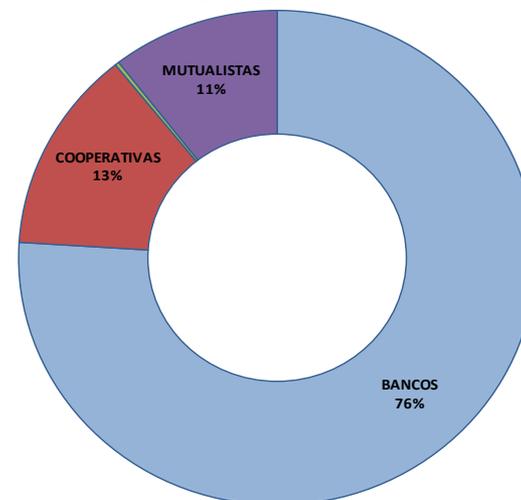
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA
Saldos en Millones de USD, Junio 2012 – 2013



La cartera vigente de crédito de vivienda en el mes de junio de 2013 se ubicó en USD 1,769.5 millones, la cartera vencida en este mes fue de USD 40.5 millones, y la cartera total de vivienda se situó en USD 1,810.0 millones.



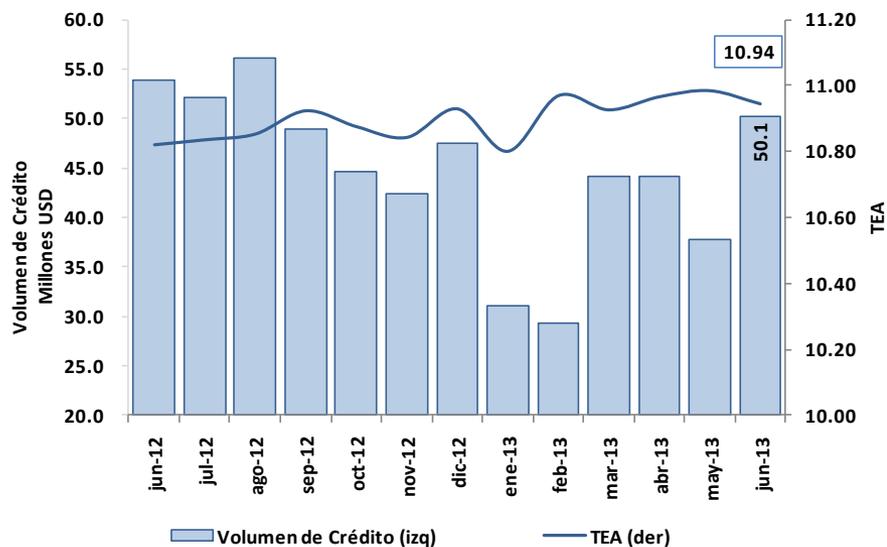
Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema Junio 2013



Fuente: SBS.



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

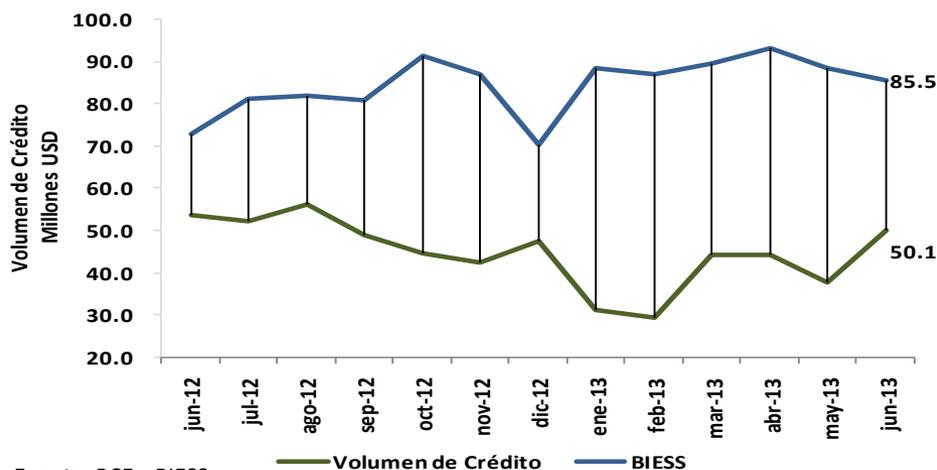


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

El volumen de crédito del segmento de Vivienda, en el mes de junio de 2013 en relación al mes anterior se incrementa, ubicándose en USD 50.1 millones, con una tasa efectiva de 10.94%.

Cabe mencionar que el Banco del IESS (BIESS); tuvo un valor trasferido neto de USD 85.5 millones.

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



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

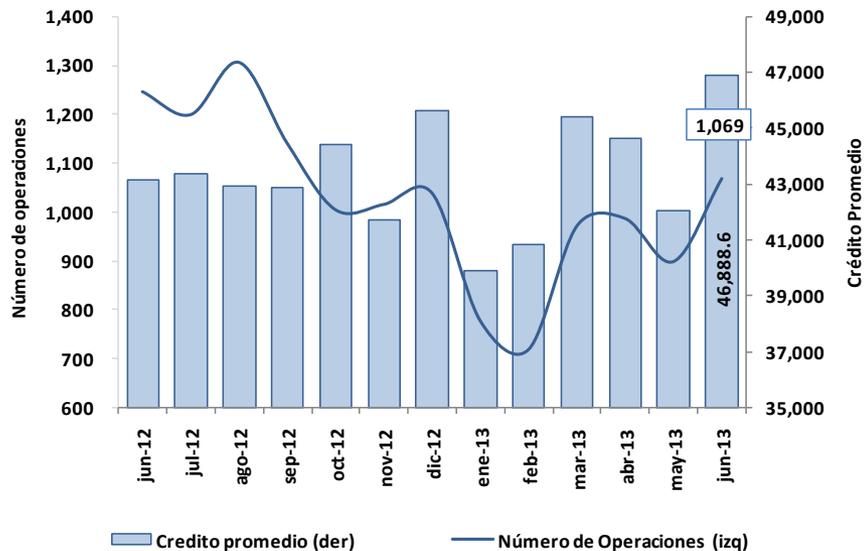


Fuente: BCE y BIESS.



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO PRIVADO

Junio 2012 – 2013



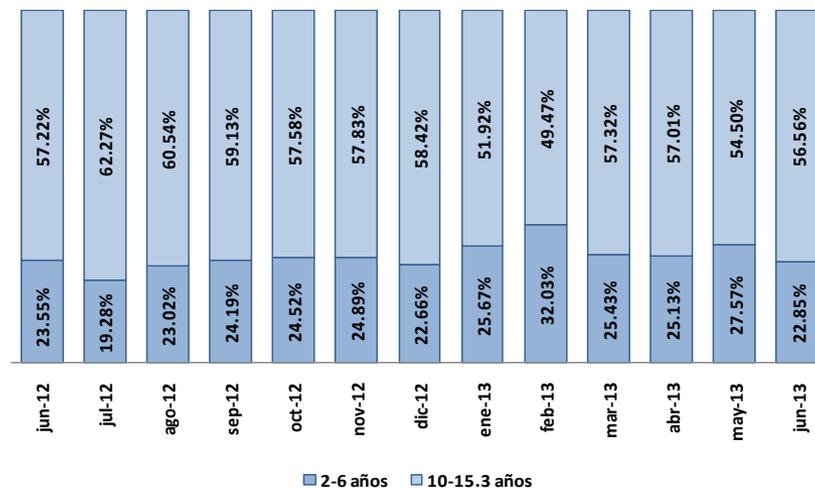
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

El monto promedio por operación se situó en USD 46,888.6; con un número de operaciones realizadas en el mes de junio fue de 1,069 operaciones. Mientras que el BIESS tuvo un total de operaciones 2,229 con un monto promedio de USD 38,378.3

Finalmente, el 56.56% del volumen de crédito se colocó a un plazo entre 10 y 15.3 años y el 22.85% a un plazo de 2 a 6 años.

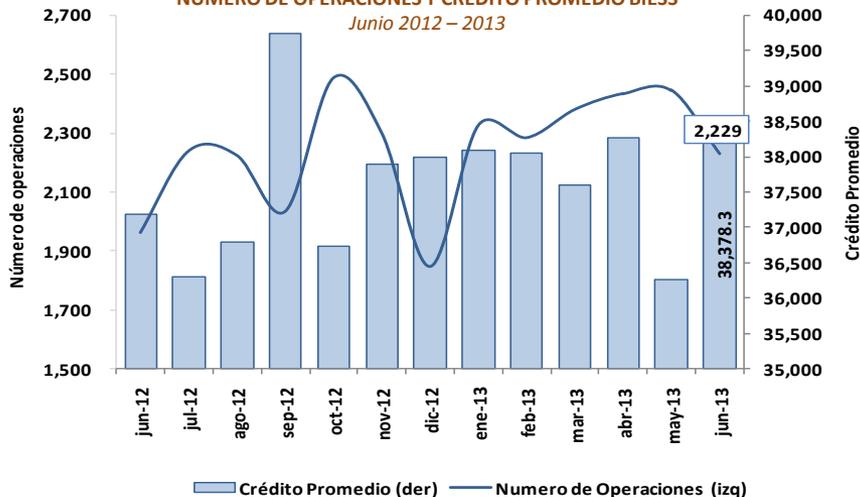
VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO

Porcentajes, Junio 2012 – 2013



NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO BIESS

Junio 2012 – 2013

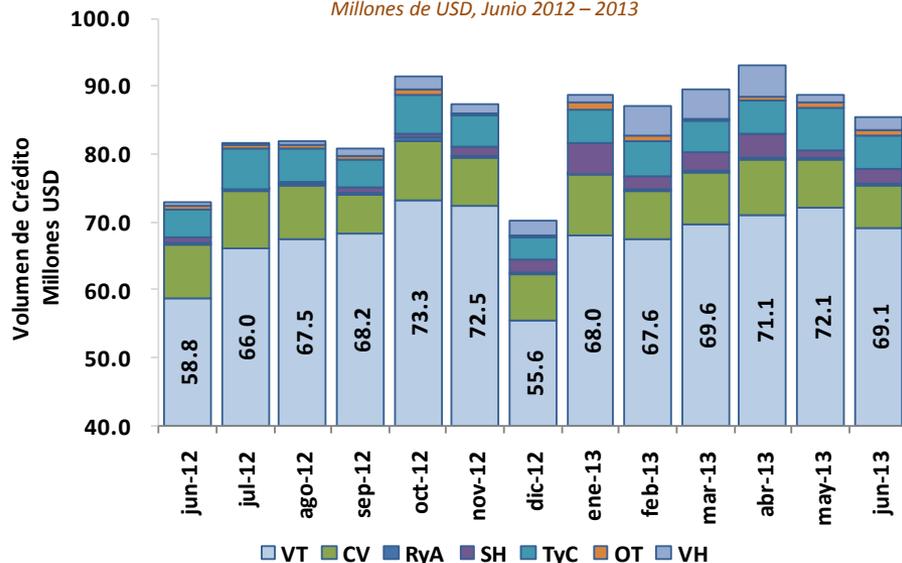


Fuente: BCE y BIESS.



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BIESS POR PRODUCTO

Millones de USD, Junio 2012 – 2013

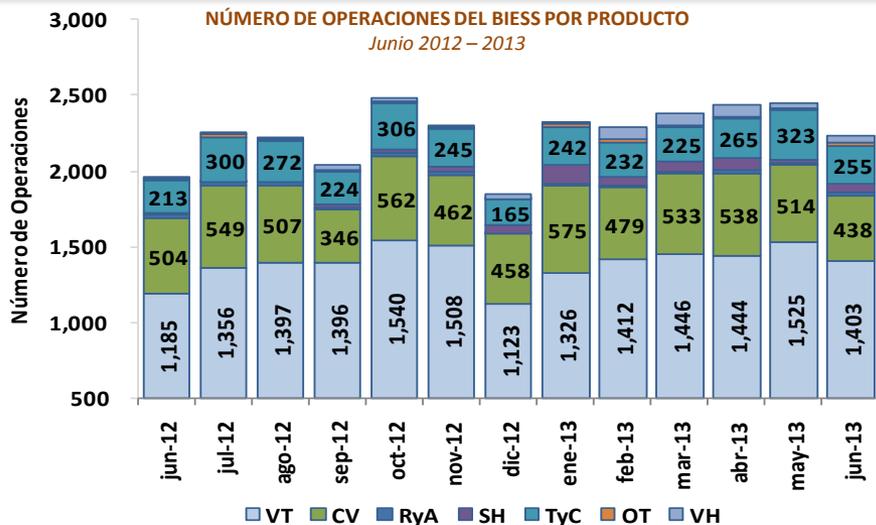


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

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

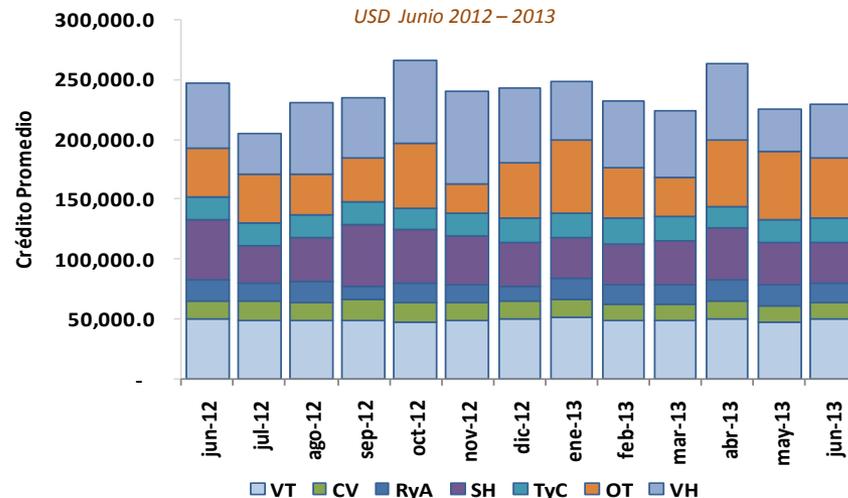
NÚMERO DE OPERACIONES DEL BIESS POR PRODUCTO

Junio 2012 – 2013



CRÉDITO PROMEDIO DEL BIESS POR PRODUCTO

USD Junio 2012 – 2013

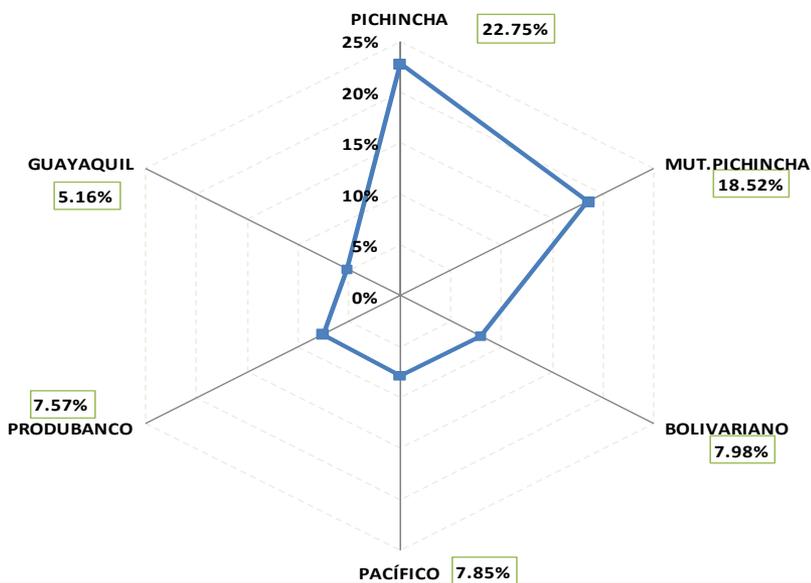


Fuente: BIESS.



IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Junio - 2013

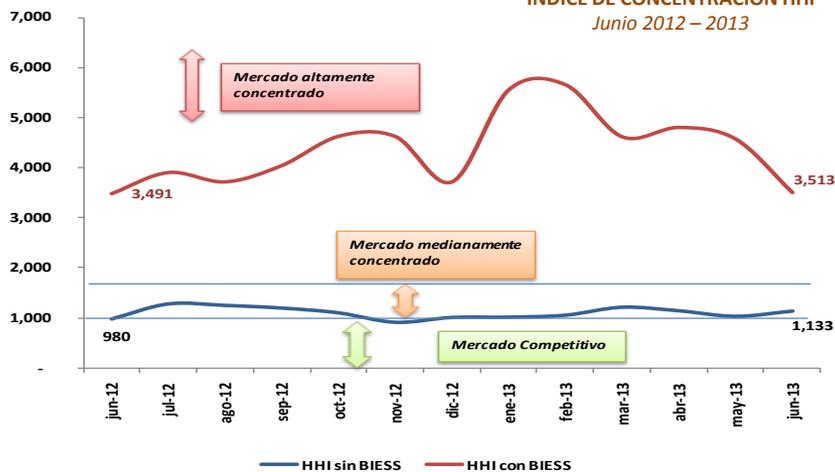


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

En el segmento de Vivienda, seis IFI representan el 70% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,133), corroborado con el índice C4 (57%), tomando en consideración las operaciones del BIESS el índice HHI se sitúa en 3,513, es decir un mercado altamente concentrado.

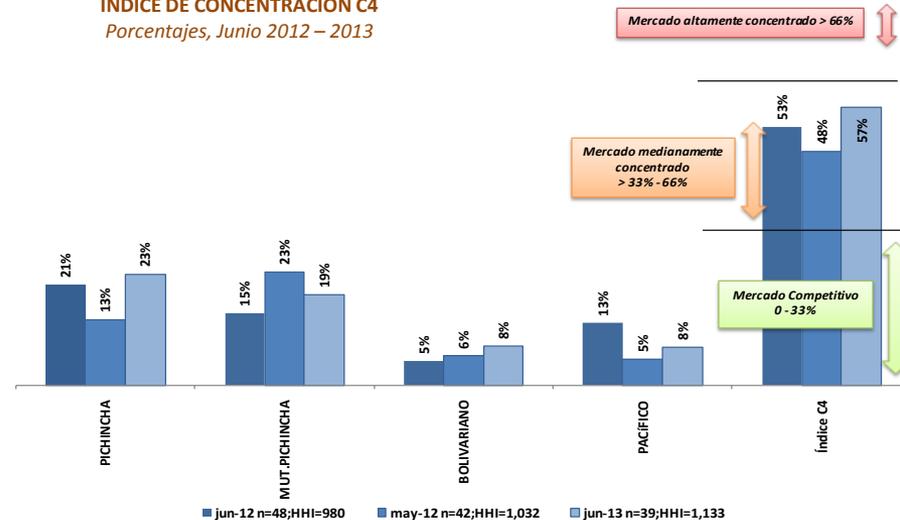
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Junio 2012 - 2013



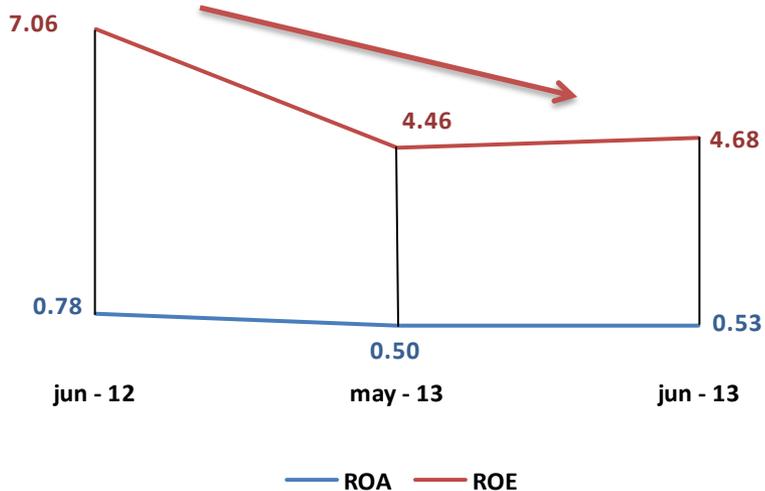
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

Porcentajes, Junio 2012 - 2013





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

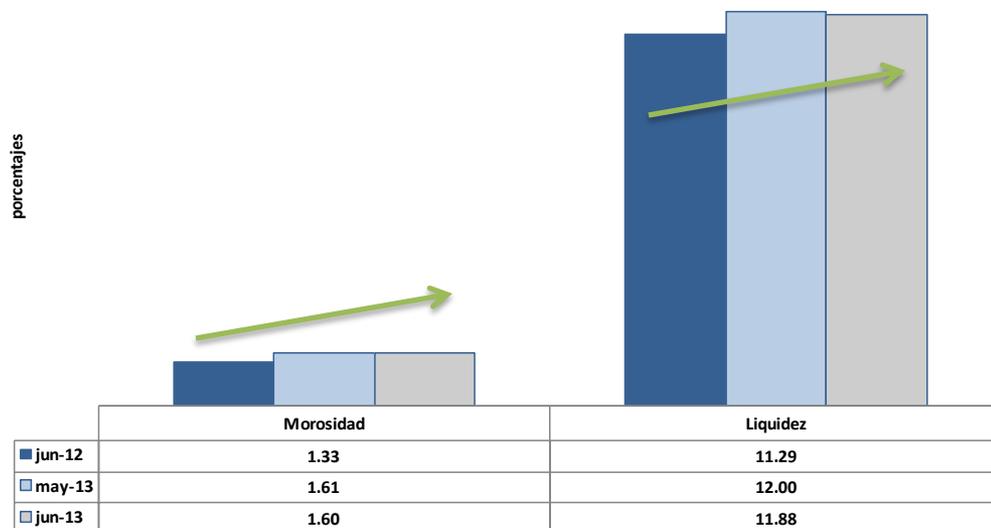


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE VIVIENDA

En el segmento de Vivienda, las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE inferior al mes de junio de 2012, situándose 0.53 y 4.68 puntos porcentuales, respectivamente.

Por otro lado, la morosidad y liquidez de este segmento presentan incrementos anuales de 0.26 y 0.59 puntos porcentuales, respectivamente.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Junio 2012 – 2013



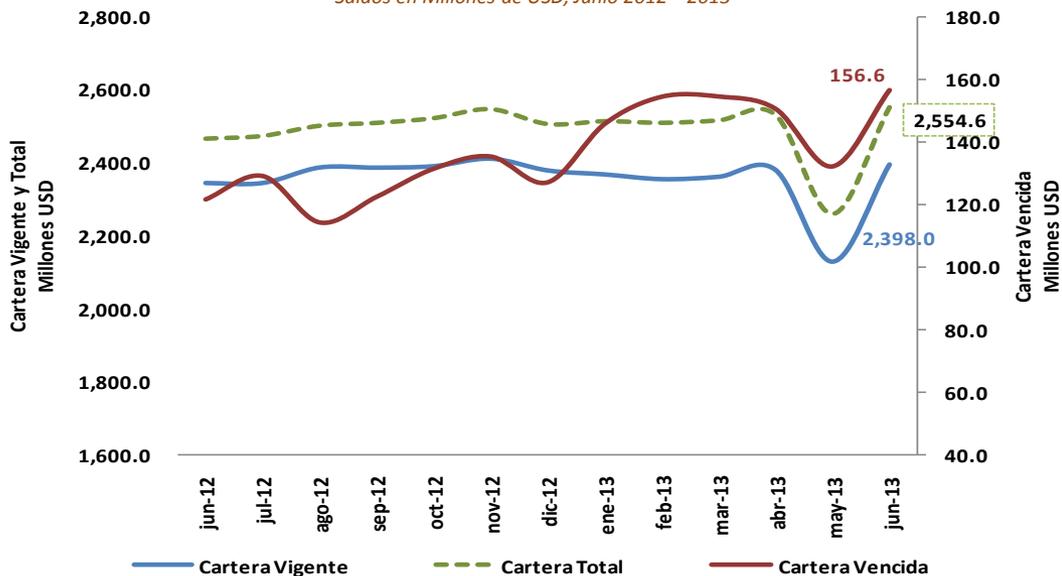
Fuente: SBS.

Nota: Para los indicadores financieros por segmento de crédito ver notas metodológicas de cómo determinar las IFI perteneciente a un segmento de crédito.

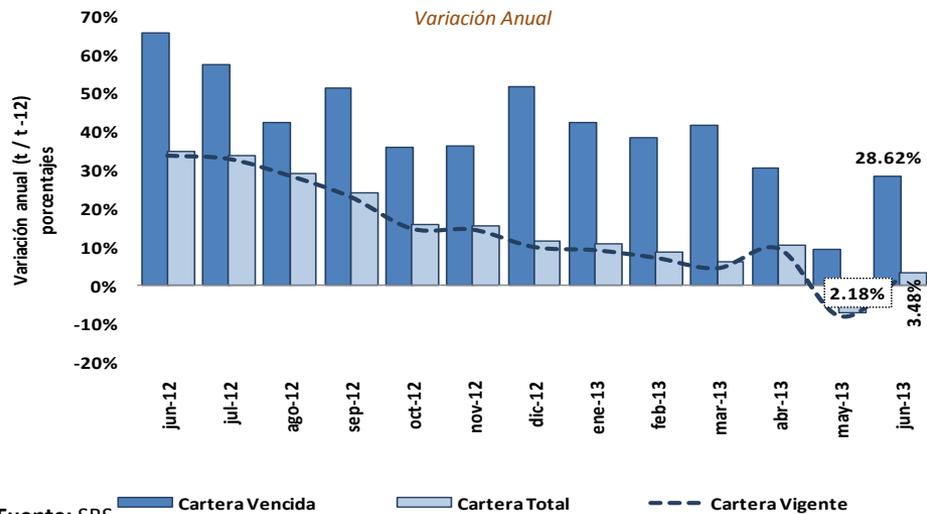


CARTERA DE MICROCRÉDITO

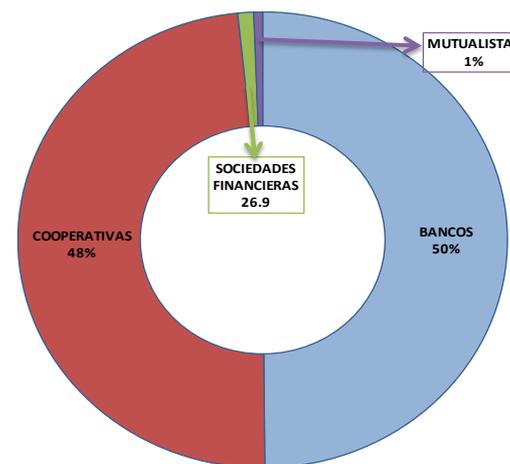
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROCRÉDITO
Saldos en Millones de USD, Junio 2012 – 2013



La cartera vigente del segmento Microcrédito en el mes de junio de 2013 se ubicó en USD 2,398.0 millones, la cartera vencida para este mes se ubicó USD 156.6 millones mientras que la cartera total se ubicó en este mes en USD 2,554.6 millones

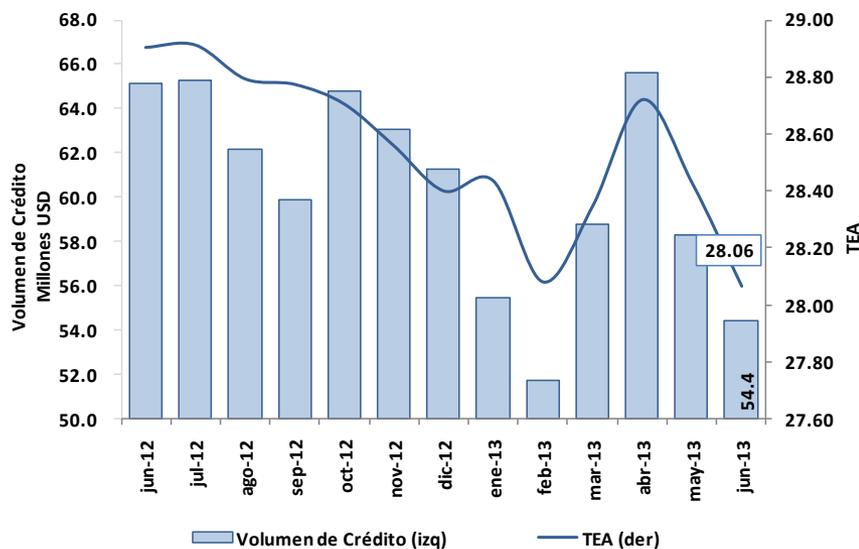


Participación de la cartera (vigente + vencida) por subsistema Junio 2013





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

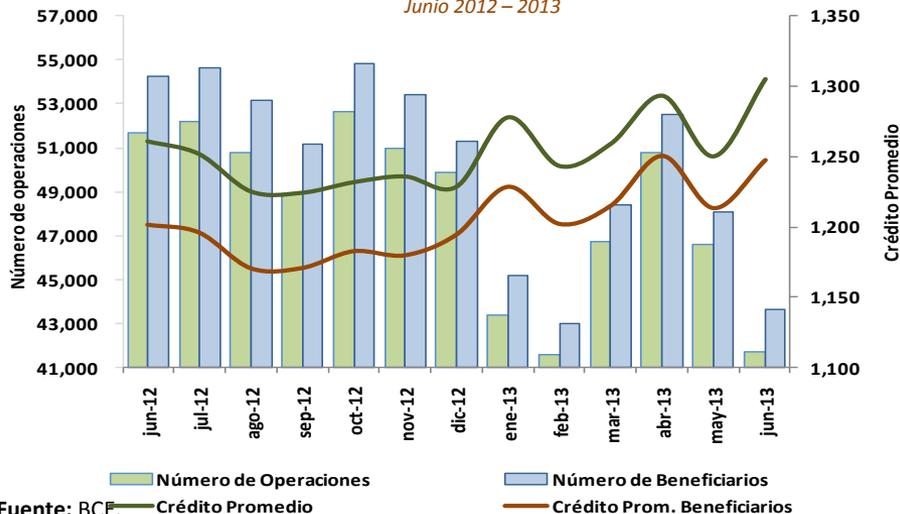


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

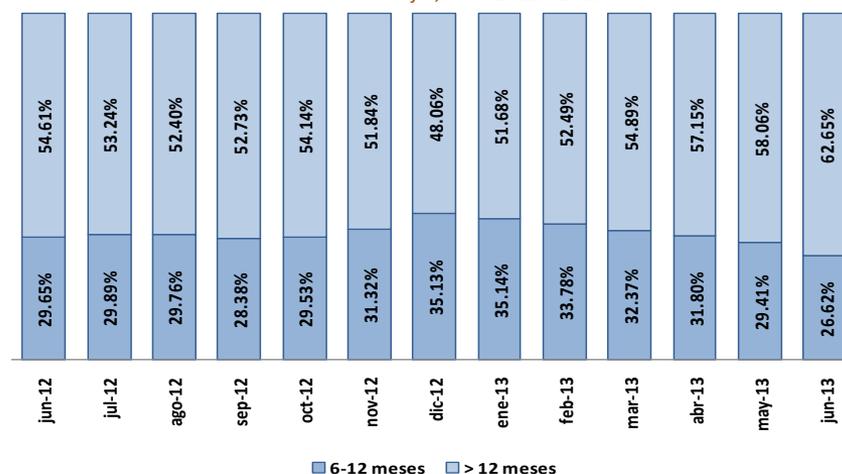
El volumen de crédito concedido en junio de 2013 en el segmento Microcrédito Minorista fue de USD 54.4 millones. En tanto que el monto promedio de crédito por operación para este mes fue de USD 1,305.1. En relación al número de operaciones de crédito realizadas en este segmento se reportó un total de 41,687; la tasa efectiva para el mes de junio fue 28.06%

El número de beneficiarios de Microcrédito Minorista fue de 43,613 beneficiarios con una media de crédito otorgado de USD 1,247.5. Finalmente, el 26.62% del volumen del crédito fue otorgado en un plazo de 6 a 12 meses y el 62.65% en periodo superior a 12 meses.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Junio 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Junio 2012 – 2013

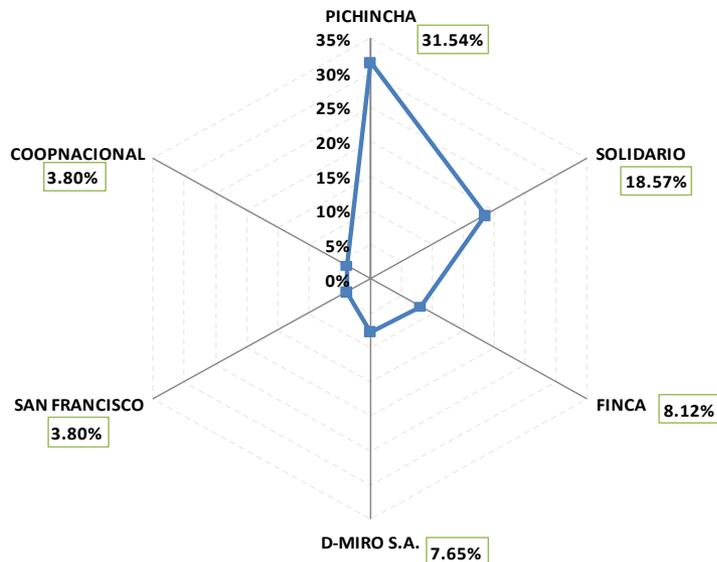


Fuente: BCE.



IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Junio - 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En el segmento de Microcrédito Minorista, seis IFI representan el 68% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado altamente concentrado (1,463).

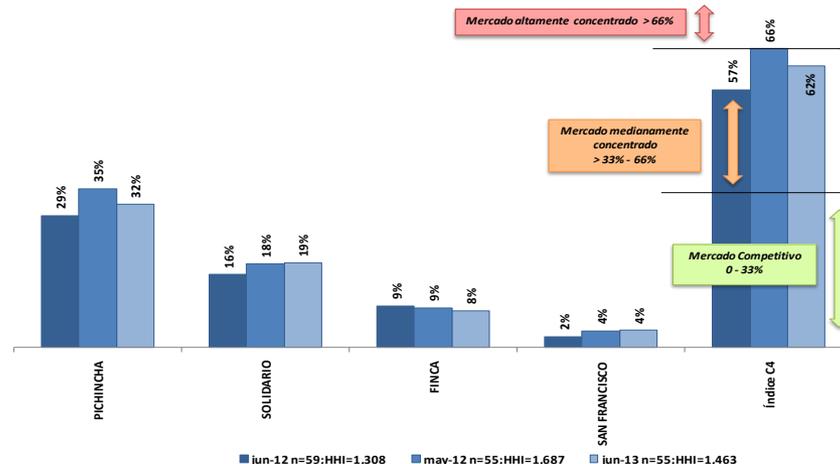
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Junio 2012 - 2013



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

Porcentajes, Junio 2012 - 2013

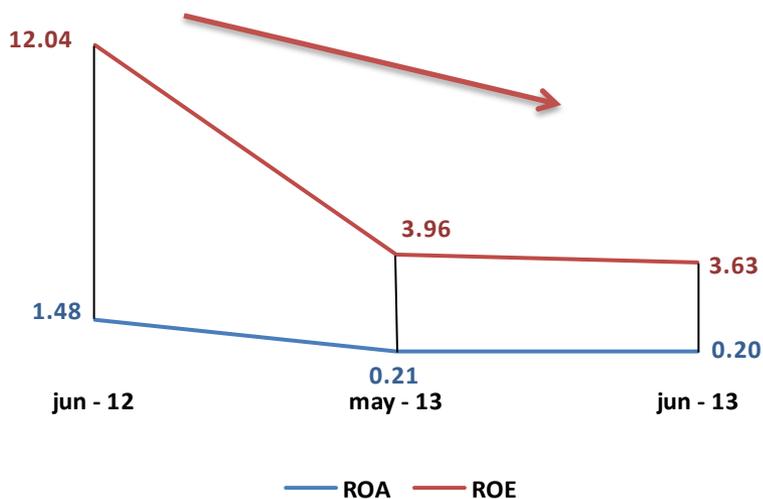


Fuente: BCE.

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



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

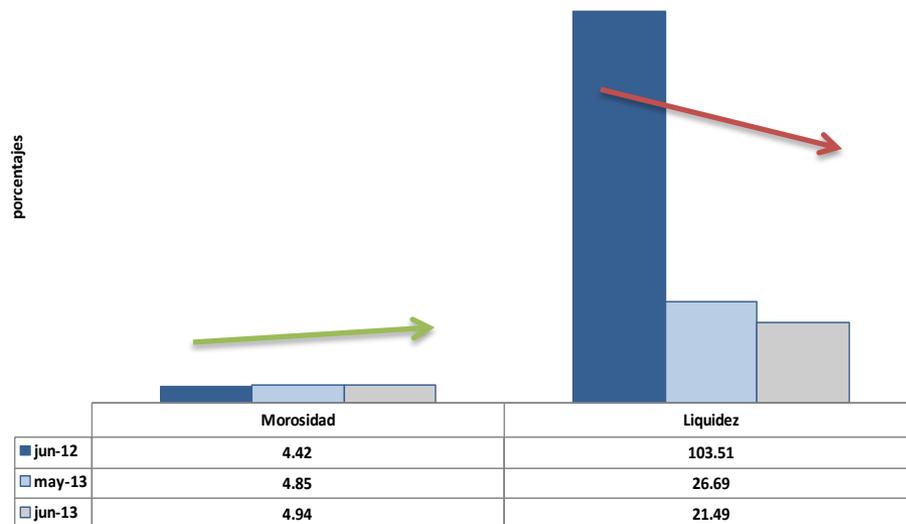


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En el segmento de Microcrédito Minorista, las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE inferior al mes de junio de 2012, situándose 0.20% y 3.63%.

De igual manera la liquidez de este segmento se contrae en 82.02 puntos porcentuales y la morosidad se amplió 0.52 puntos porcentuales.

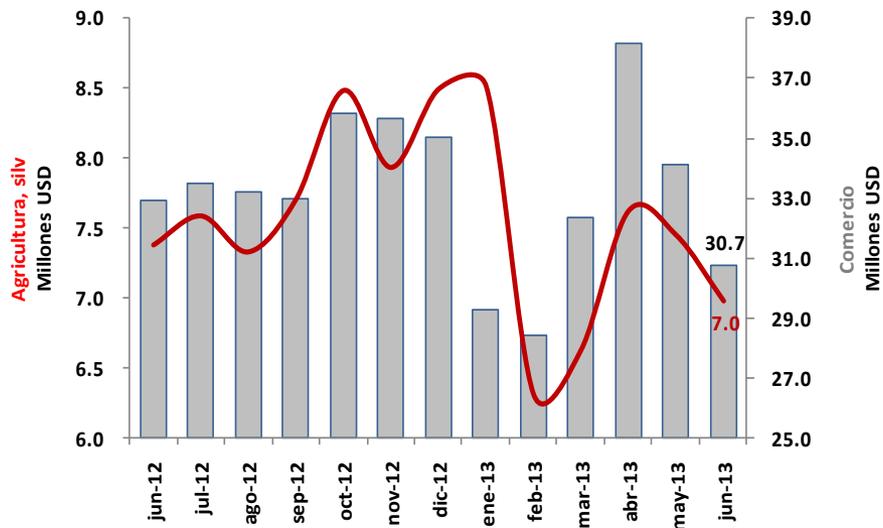
MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Junio 2012 – 2013



Fuente: SBS.

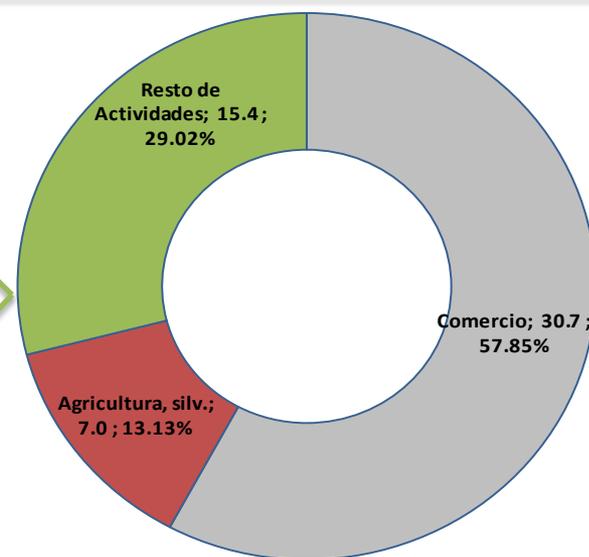
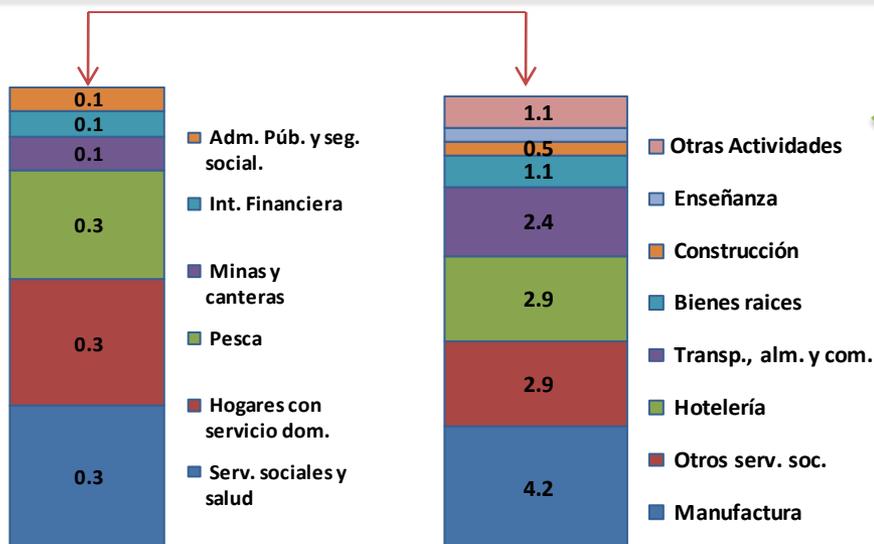


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
 Millones USD, Junio 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

En efecto el segmento Microcrédito Minorista en junio 2013 registró un volumen ofertado para el *comercio* de USD 30.7 millones (57.85%), para la actividad *agrícola y silvicultura* de USD 7.0 millones (13.13%) y para las demás actividades económicas USD 15.4 millones (29.02%).



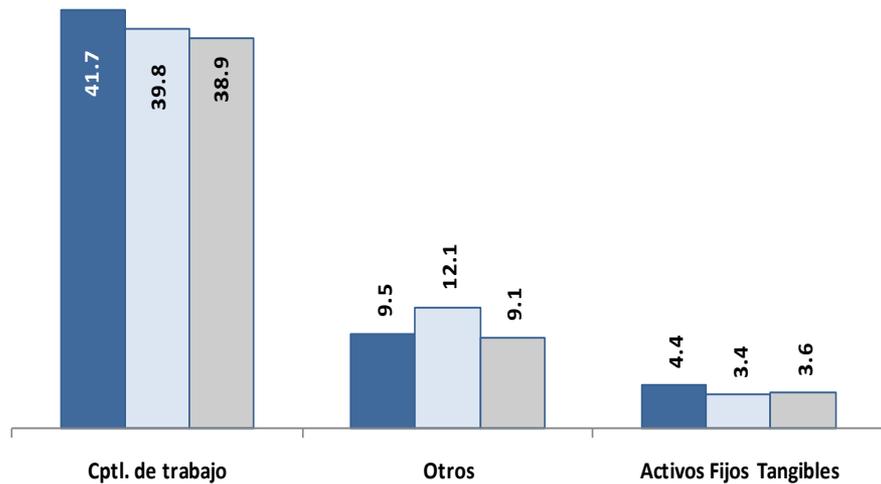
Fuente: BCE.



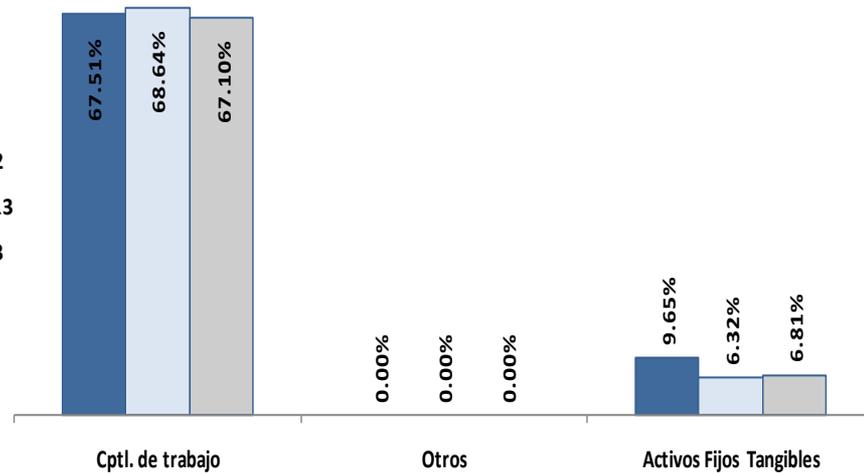
En tanto al principal destino del crédito fue para *capital de trabajo*, el mismo que en junio de 2013 fue de USD 38.9 millones (67.10%).

**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO MINORISTA**

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Junio 2012 – 2013

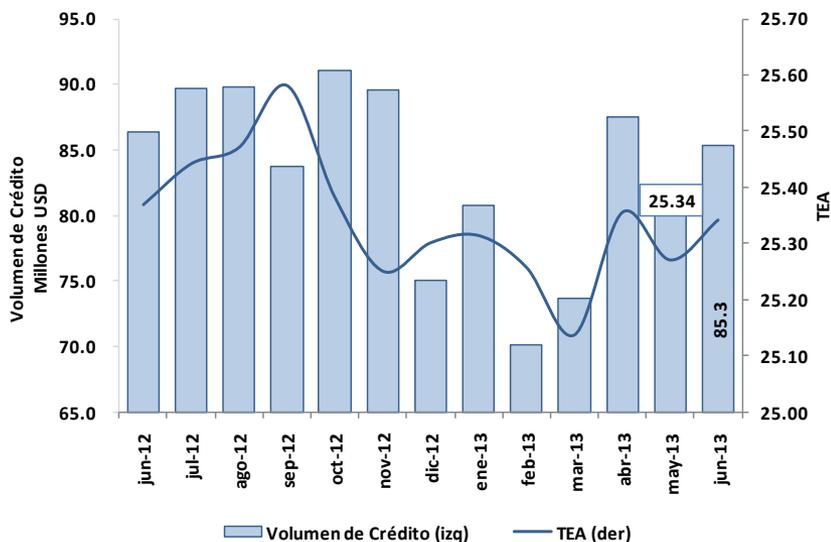


DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Junio 2012 – 2013





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



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

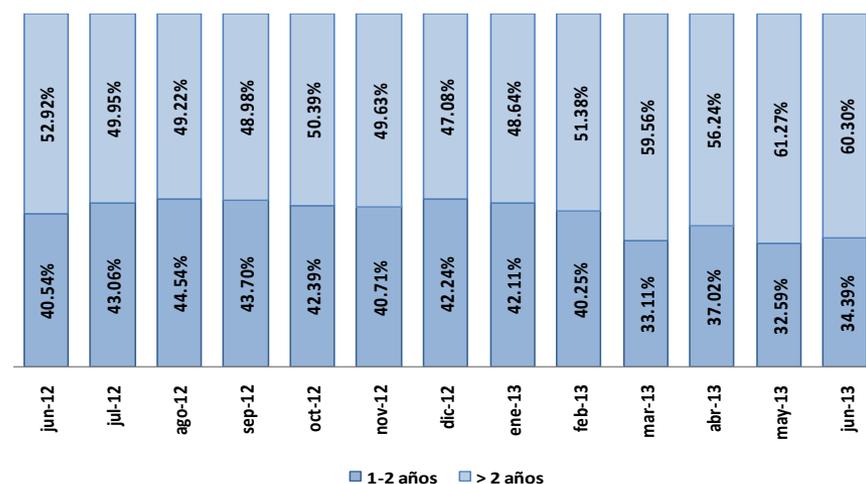
El volumen de crédito colocado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple durante el mes de junio de 2013 fue USD 85.3 millones a una TEA promedio ponderada de 25.34%.

Respecto al número de operaciones atendidas, en este mes fue de 16,555; el monto promedio de crédito en el mes de junio fue de USD 5,154.1 millones, del total de créditos otorgados el 60.30% de créditos se destinó a un plazo junior a dos años.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Junio 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Junio 2012 – 2013

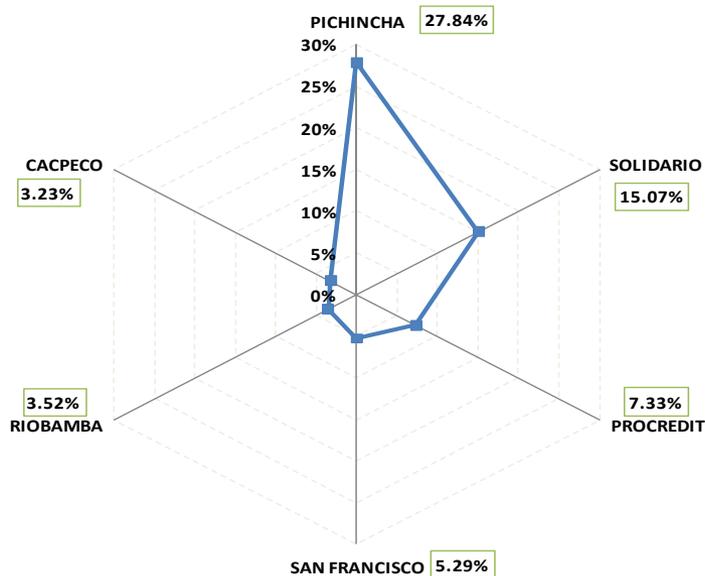


Fuente: BCE.



IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Junio - 2013

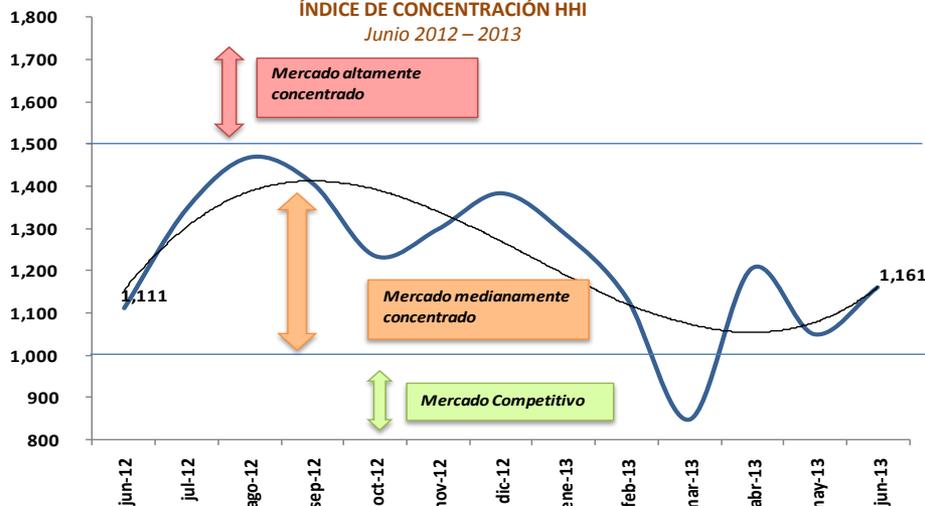


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

En el segmento de Microcrédito de Acumulación Simple, seis IFI representan el 62% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,161), corroborado con el índice C4 (56%).

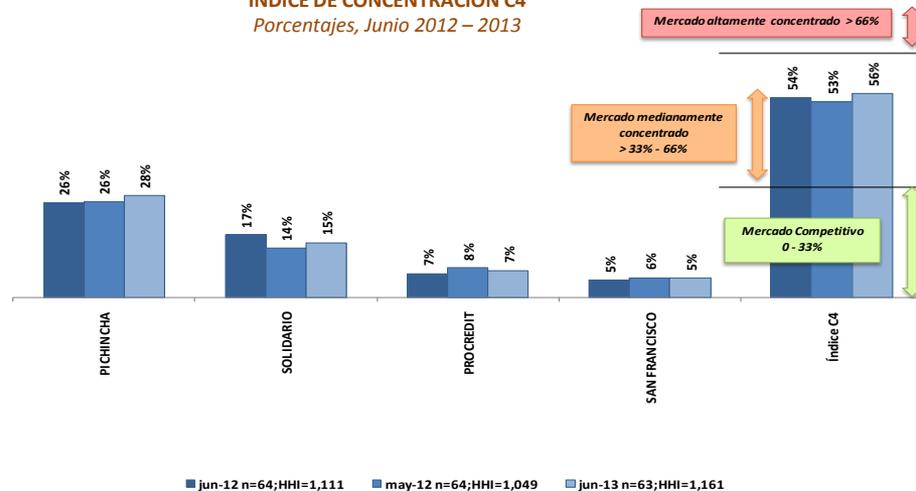
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Junio 2012 - 2013



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

Porcentajes, Junio 2012 - 2013

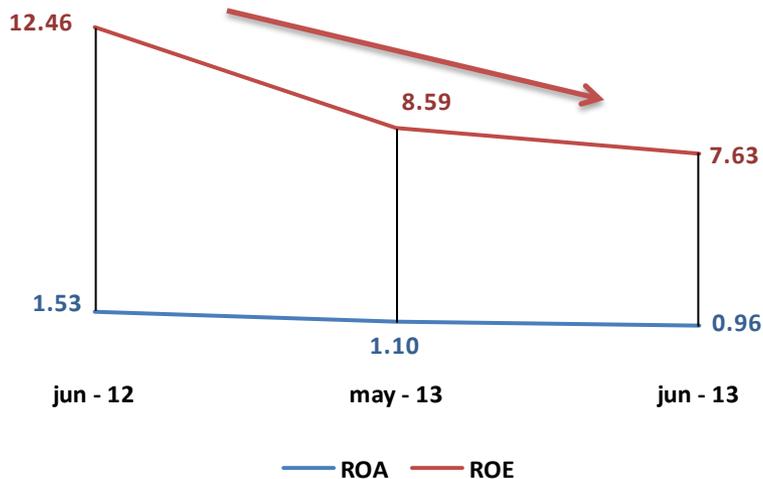


Fuente: BCE.

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



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

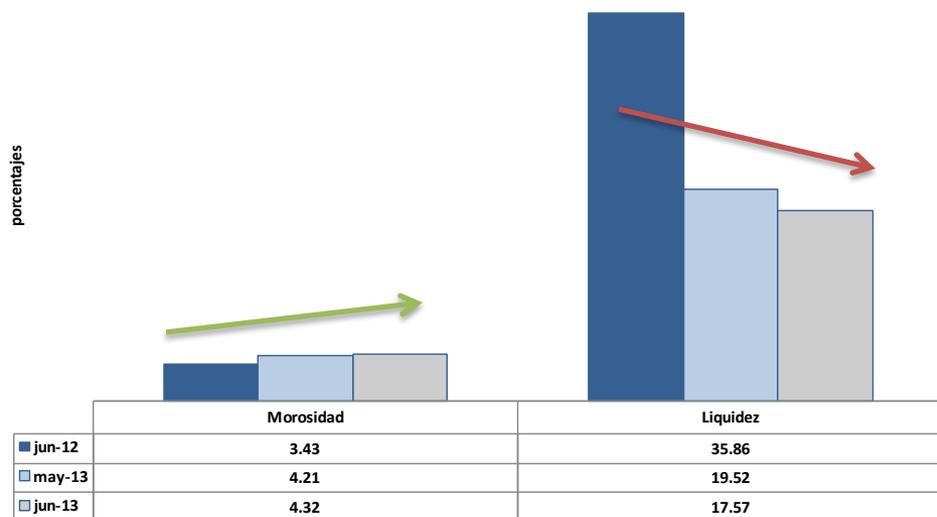


De igual manera la liquidez de este segmento se contrae en 18.29 puntos porcentuales y la morosidad se amplió 0.89 puntos porcentuales.

VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE inferior al mes de junio de 2012, situándose 0.96% y 7.63%.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Junio 2012 – 2013

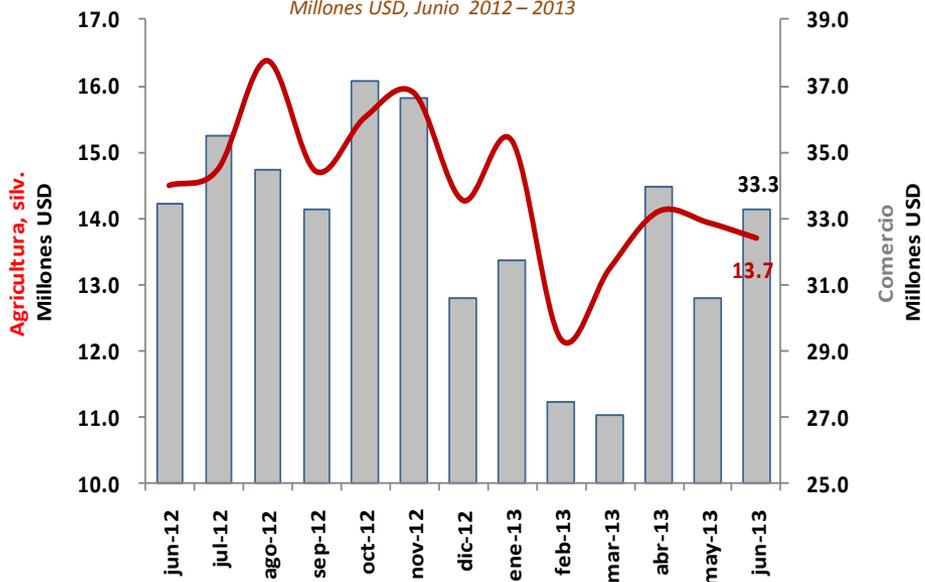


Fuente: SBS.



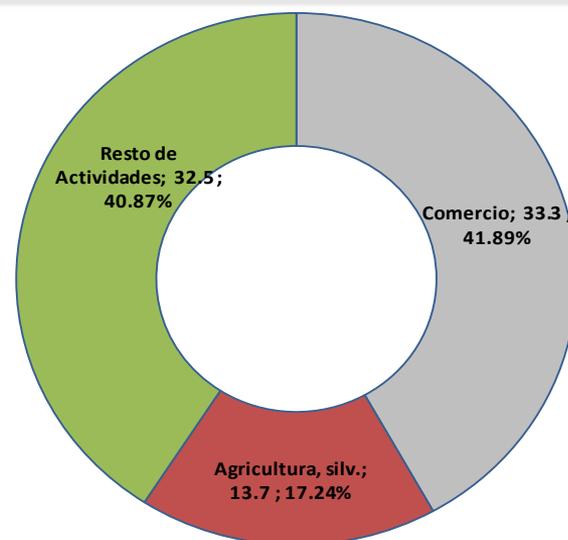
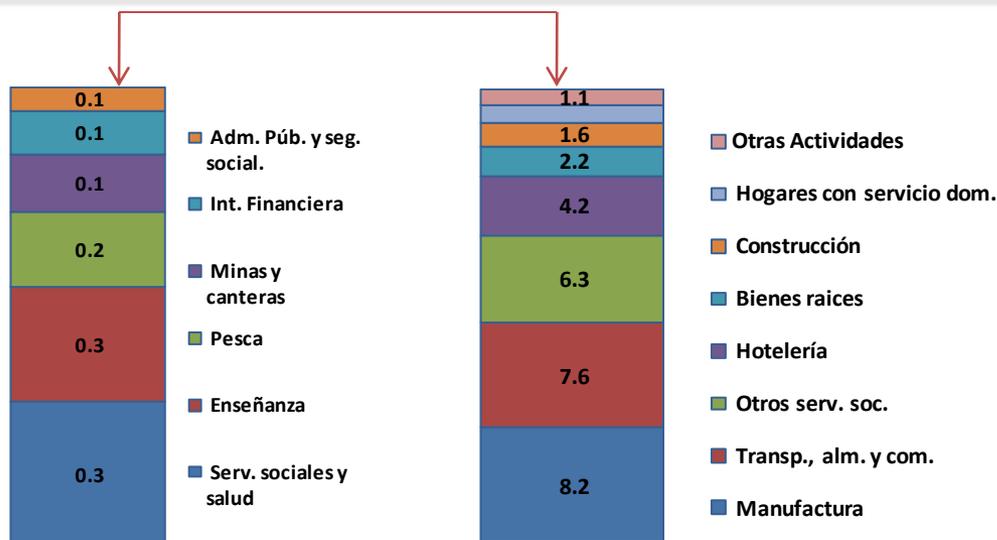
VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD, Junio 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

Del volumen total ofertado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple para junio de 2013, el 41.89% fue otorgado al *comercio* (USD 33.3 millones), 17.24% fue concedido a la *agricultura y silvicultura* (USD 13.7 millones) y 40.87% del volumen de crédito del segmento (USD 32.5 millones) se entregó a las demás actividades económicas



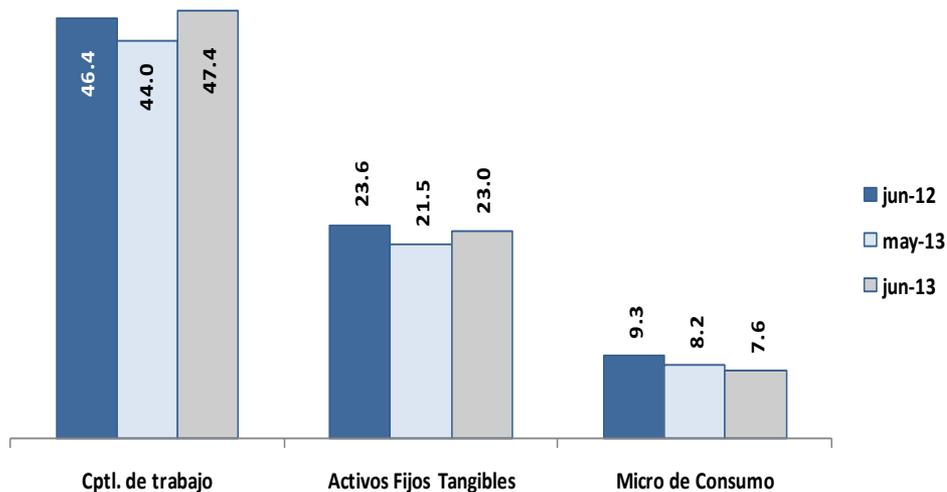
Fuente: BCE.



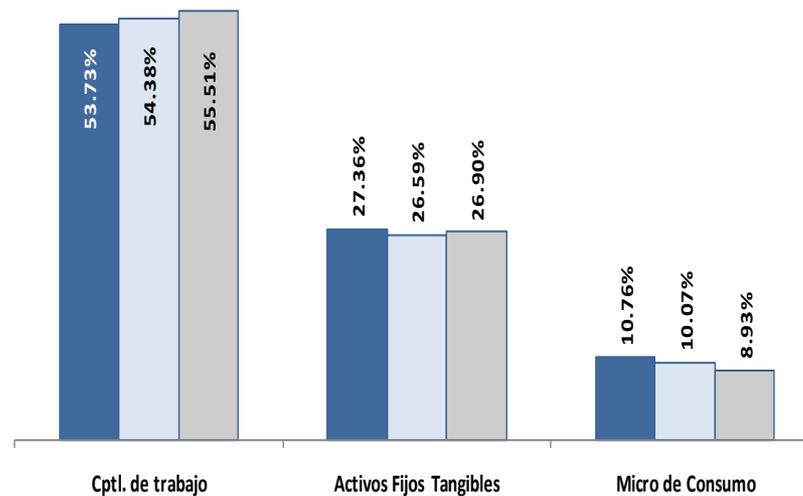
Por otro lado, el principal destino del crédito fue *capital de trabajo* con USD 47.4 millones (55.51%), y para la *compra de activos fijos tangibles* con USD 23.0 millones (26.90%).

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

DESTINO DEL CRÉDITO
Millones USD, Junio 2012 – 2013

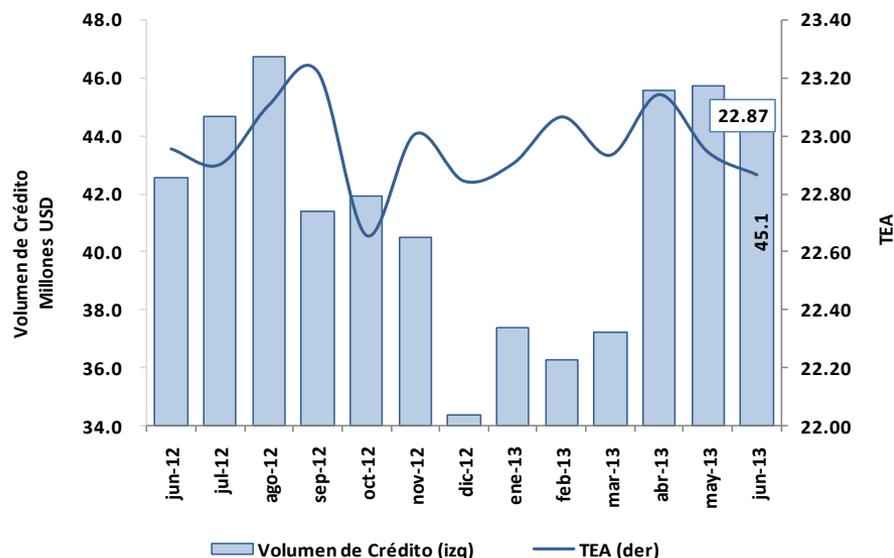


DESTINO DEL CRÉDITO
Porcentajes, Junio 2012 – 2013





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

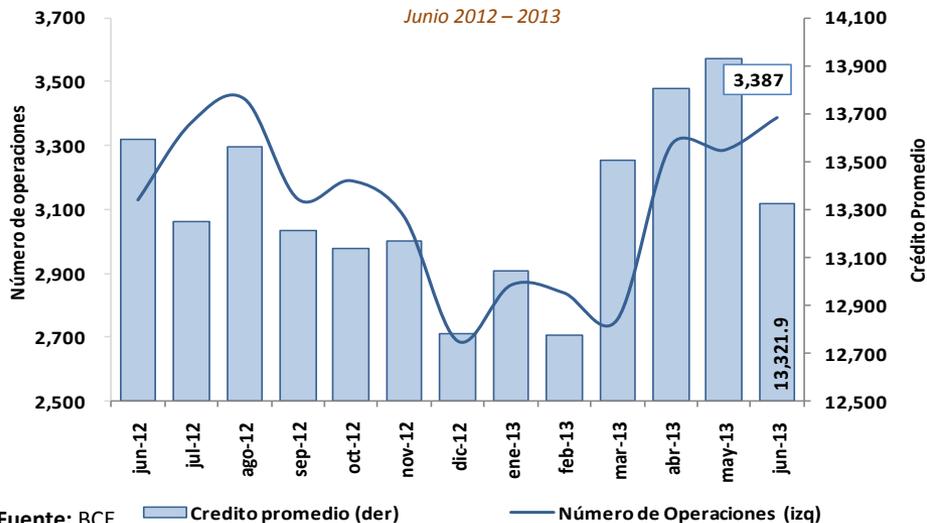


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

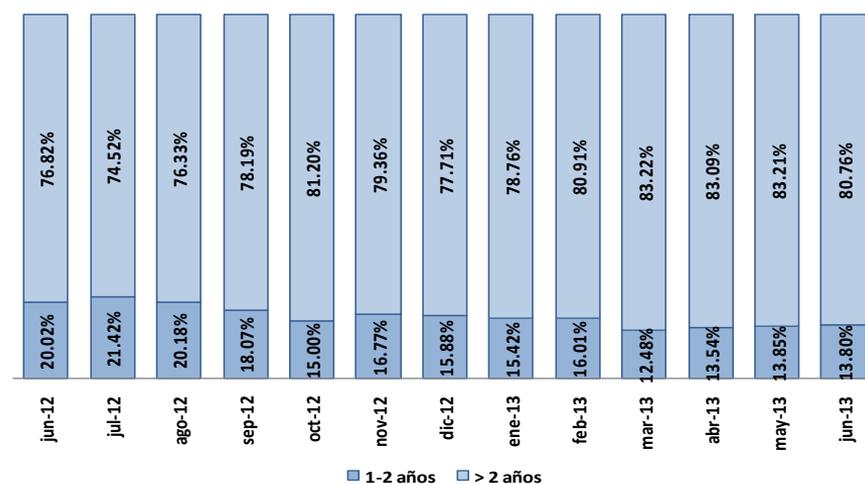
En el segmento Microcrédito Acumulación Ampliada el volumen de crédito colocado en junio de 2013 fue de USD 45.1 millones. La TEA promedio ponderada para este mes se ubicó en 22.87%.

El número de operaciones en este segmento durante el mes de junio de 2013 fue 3,387 con un monto promedio en este mes de USD 13,321.9. Finalmente, el 80.76% del volumen de crédito se destinó a un plazo junior a 2 años.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Junio 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZO
Porcentajes, Junio 2012 – 2013

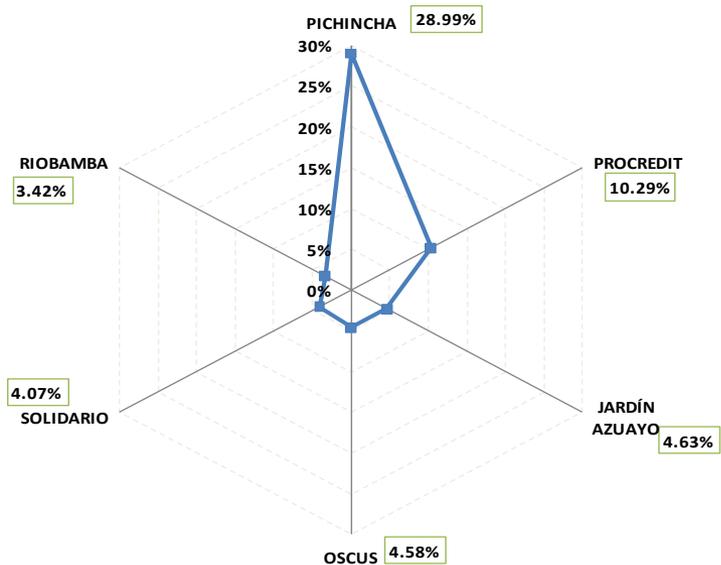


Fuente: BCE. Crédito promedio (der) Número de Operaciones (izq)



IFI REPRESENTATIVAS EN EL VOLUMEN DE CRÉDITO

Porcentajes, Junio - 2013

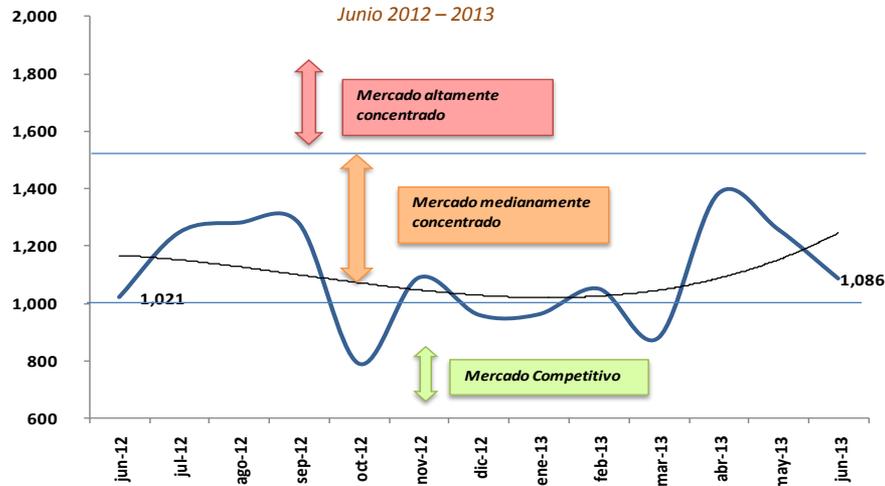


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

En el segmento de Microcrédito de Acumulación Ampliada, seis IFI representan el 56% del volumen de crédito, que según el índice HHI significa un mercado medianamente concentrado (1,086), corroborado con el índice C4 (48%).

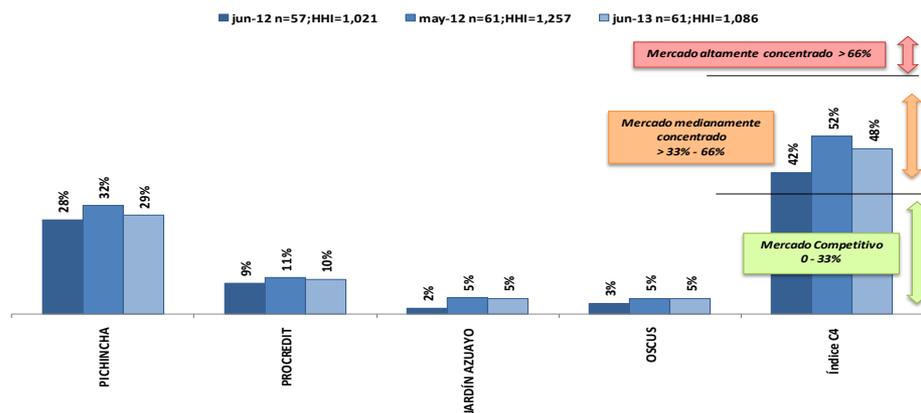
ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HHI

Junio 2012 - 2013



ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

Porcentajes, Junio 2012 - 2013

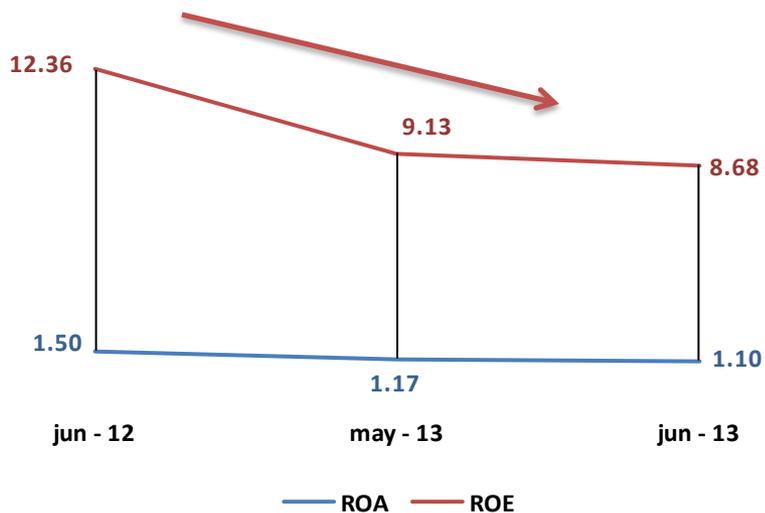


Fuente: BCE.

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



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

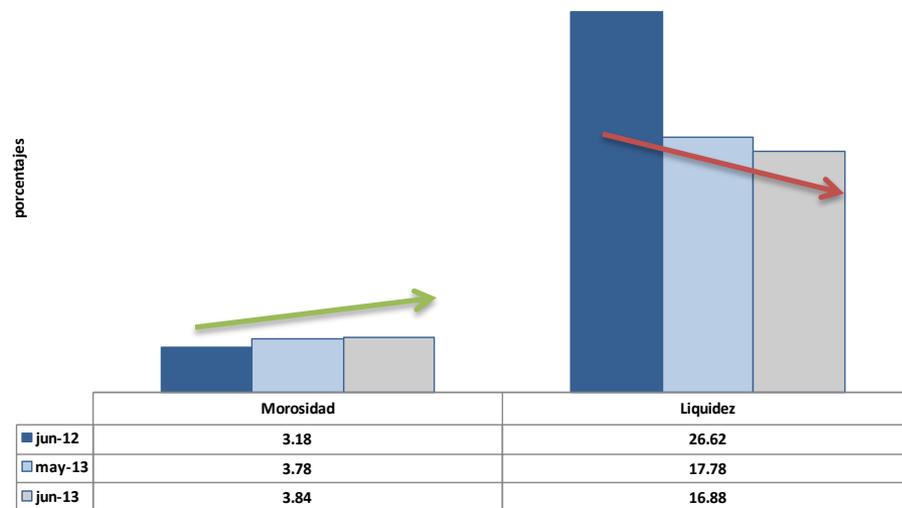


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

Las IFI pertenecientes a este segmentos, presentaron un ROA y ROE inferior al mes de junio de 2012, situándose 1.10% y 8.68%.

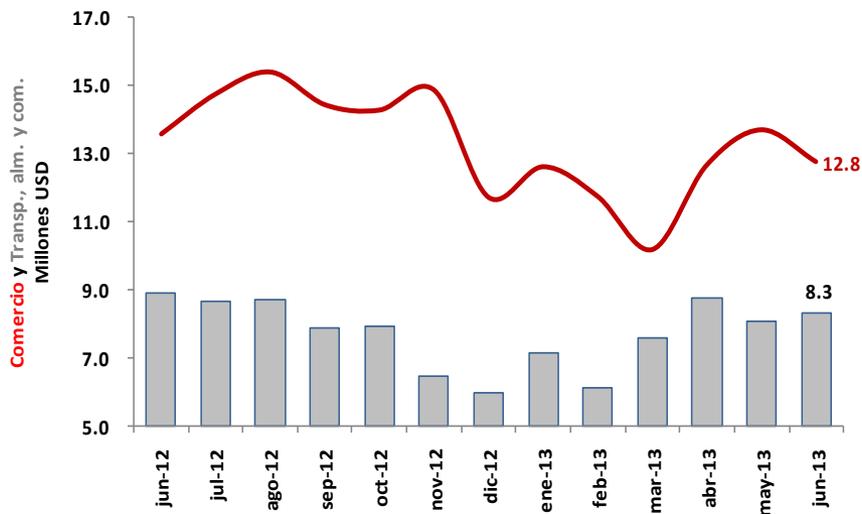
De igual manera la liquidez de este segmento se contrae en 9.74 puntos porcentuales y la morosidad se amplió 0.66 puntos porcentuales.

MOROSIDAD Y LIQUIDEZ
 Porcentajes, Junio 2012 – 2013



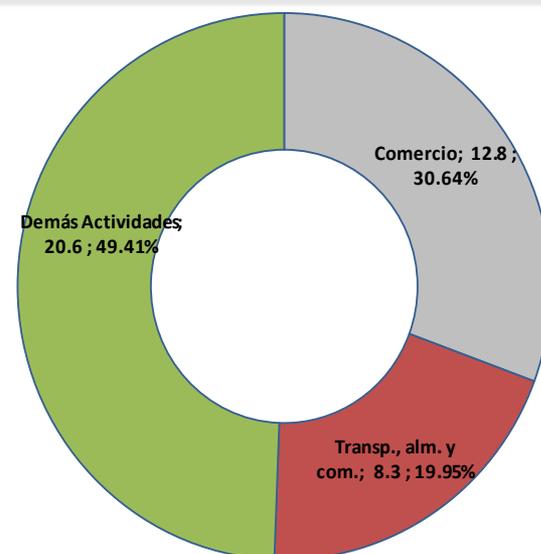
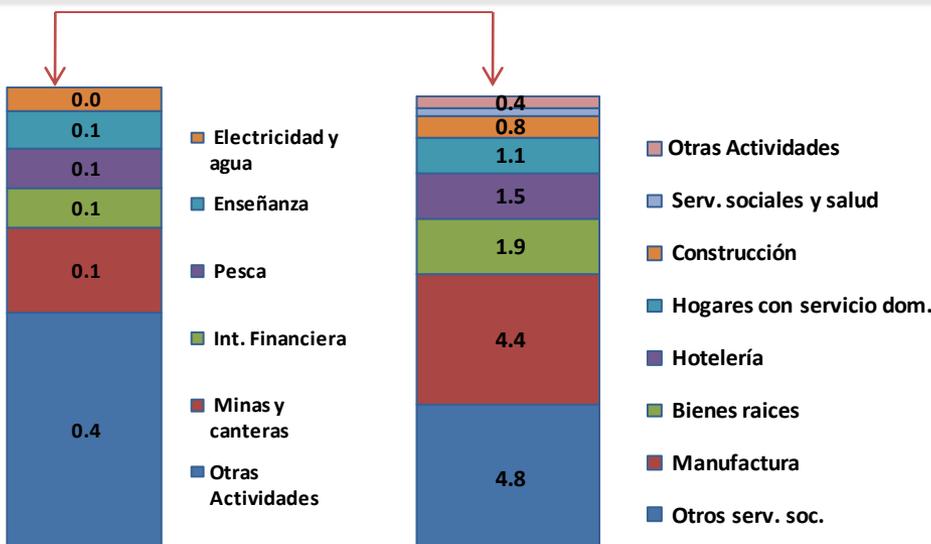


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
 Millones USD y porcentajes, Junio 2012 – 2013



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

La principal actividad económica a la que se le concedió crédito en el mes de junio de 2013 fue el *comercio* con USD 12.8 millones (30.64%), para la actividad económica de *transporte, almacenamiento y comunicación* se destinó USD 8.3 millones (19.95%) y el 49.41% restante del volumen de crédito se distribuyó a las demás actividades.



Fuente: BCE.

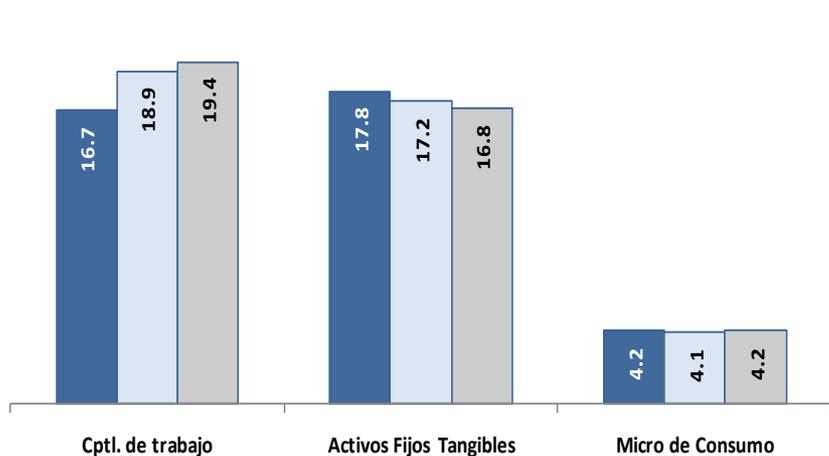


Finalmente, el principal destino de crédito en el mes de junio de 2013 fue para *capital de trabajo* con USD 19.4 millones (43.03%) y para la compra de *activos fijos tangibles* con USD 16.8 millones (37.14%).

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

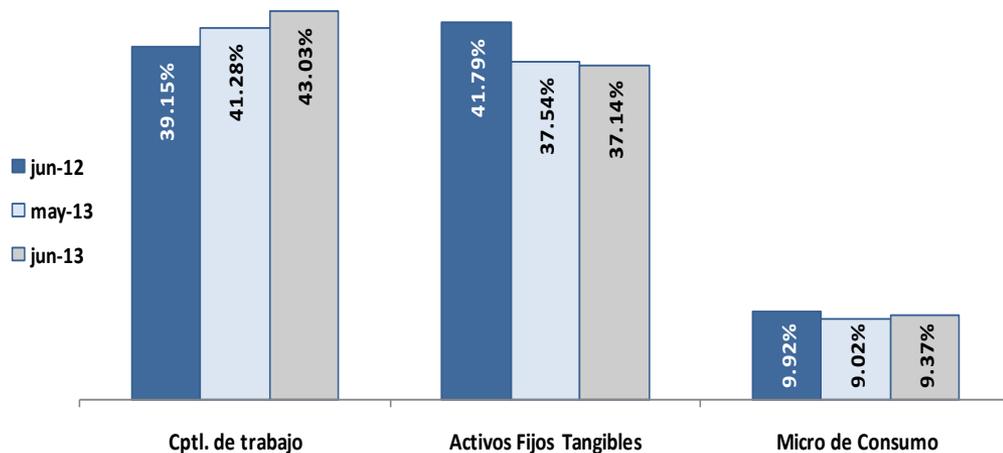
DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD, Junio 2012 – 2013



DESTINO DEL CRÉDITO

Porcentajes, Junio 2012 – 2013





TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES

Porcentajes, Julio 2012 – 2013

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

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

TASA DE INTERÉS PASIVA EFECTIVA REFERENCIAL POR PLAZO

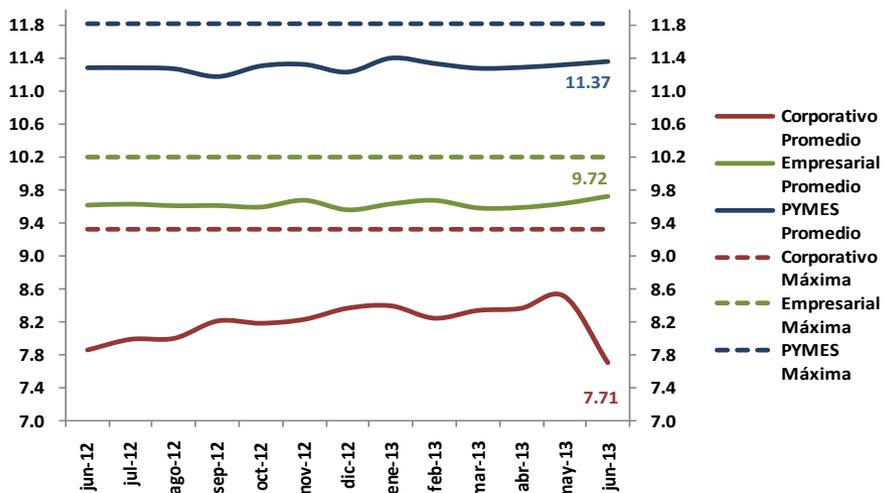
Porcentajes, Junio 2012 – 2013

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

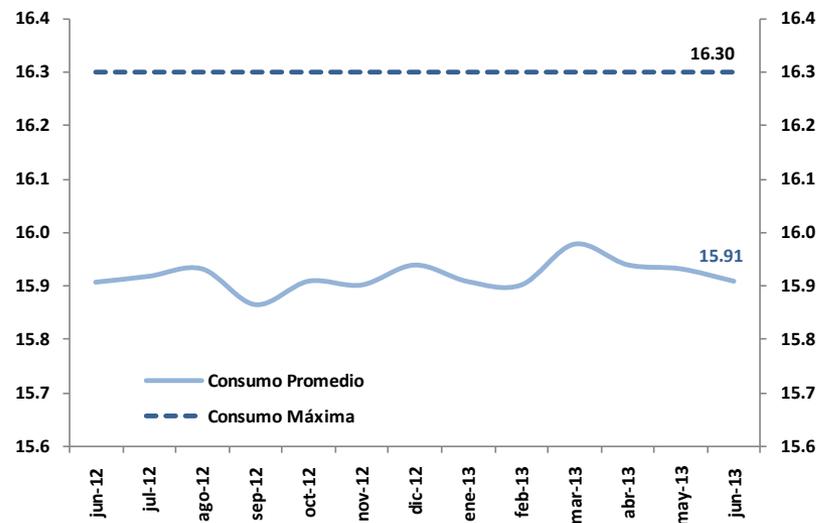
Con la Información remitida por las IFI se calcularon las tasas de interés pasivas efectivas referenciales por plazo vigentes para el mes de julio 2013.



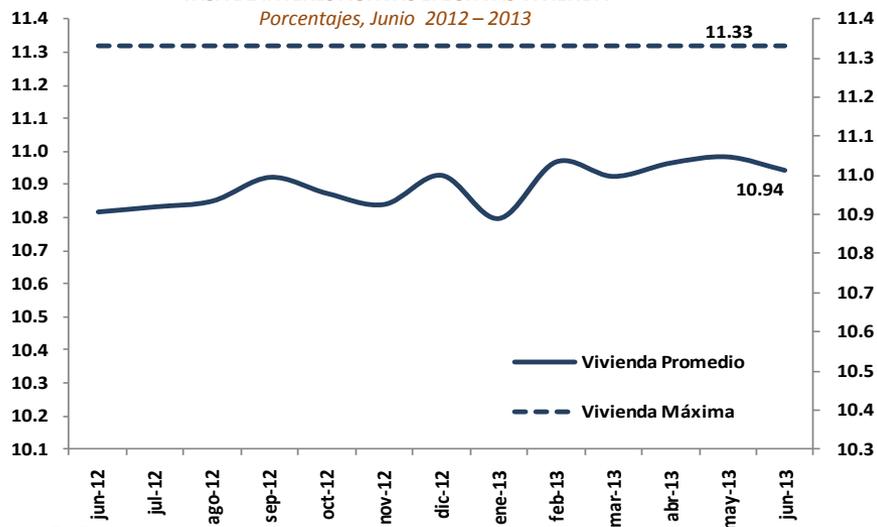
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS
Porcentajes, Junio 2012 – 2013



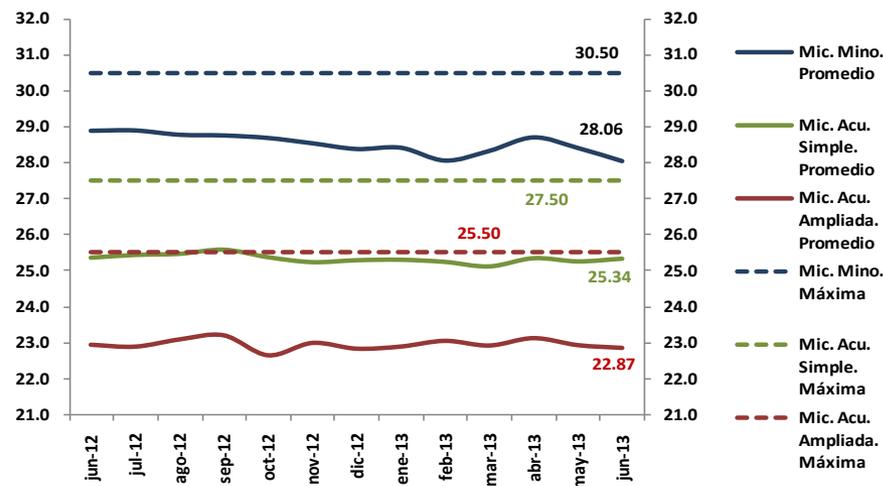
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS CONSUMO
Porcentajes, Junio 2012 – 2013



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



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

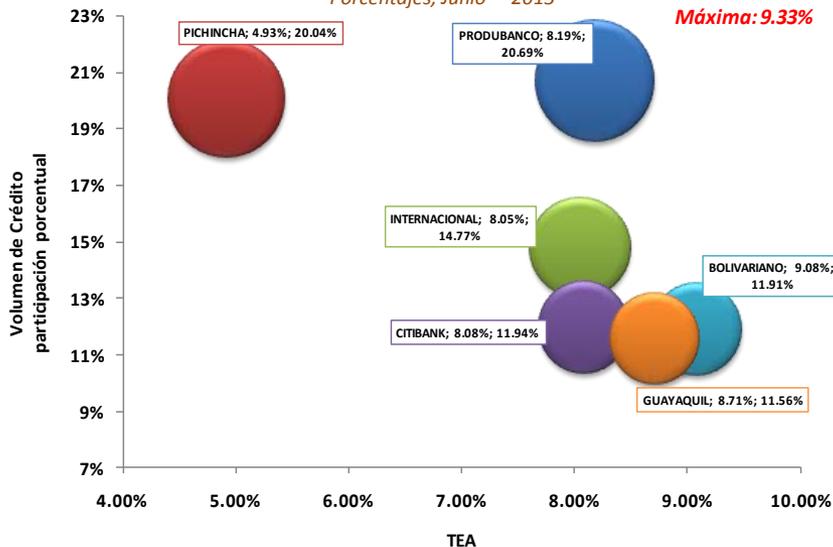


Fuente: BCE.



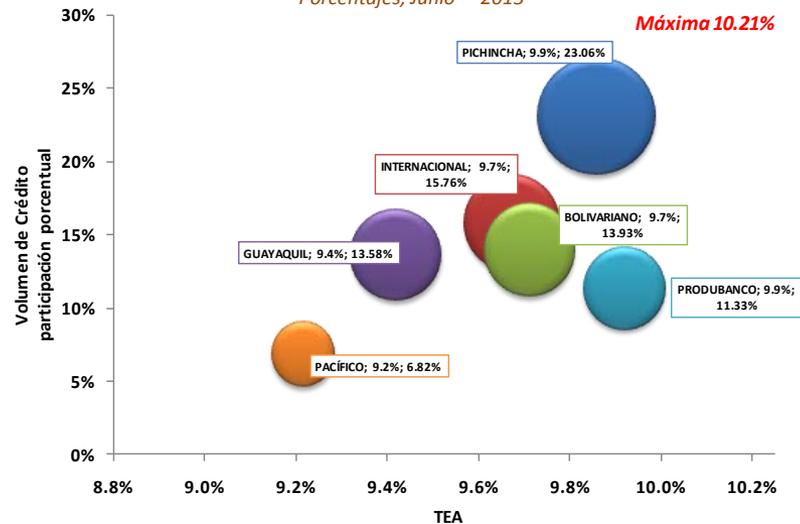
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

Porcentajes, Junio - 2013



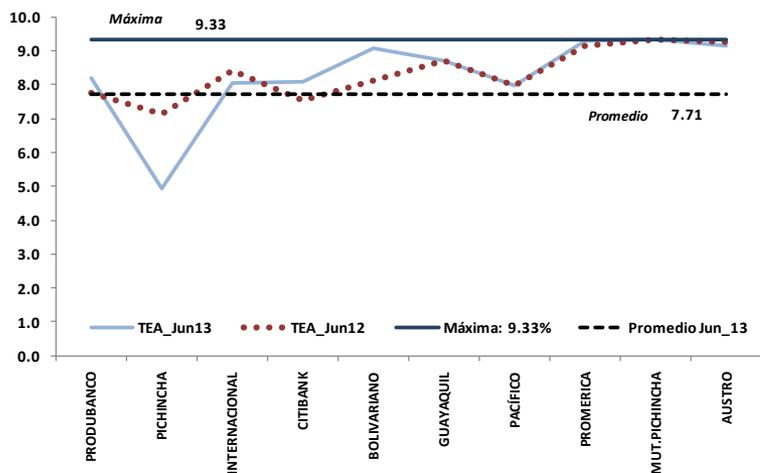
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Porcentajes, Junio - 2013



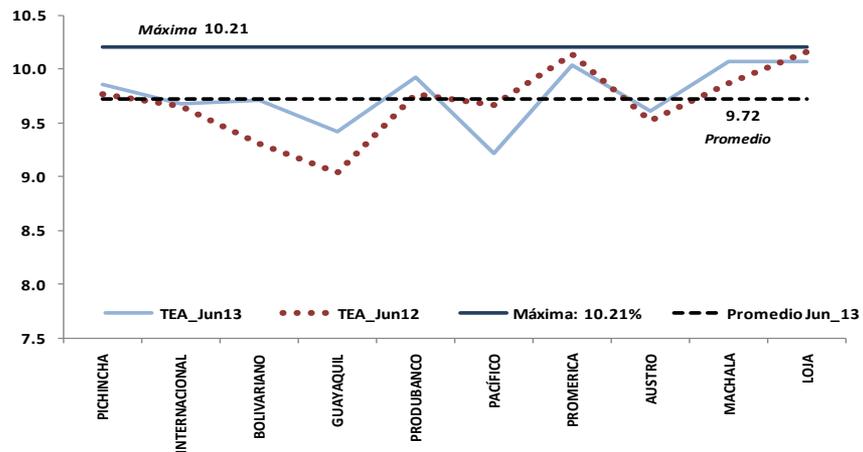
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

Porcentajes, Junio 2012 - 2013



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

Porcentajes, Junio 2012 - 2013



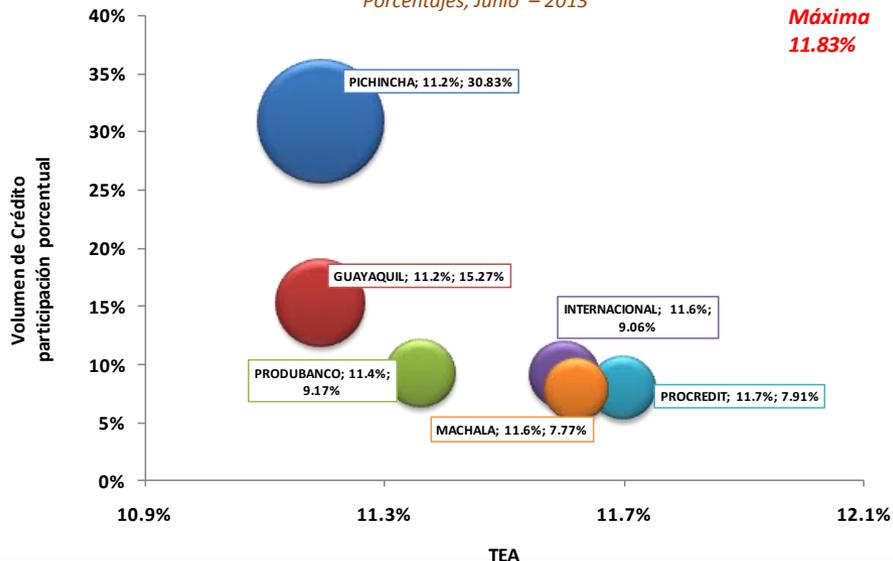
Fuente: BCE.

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



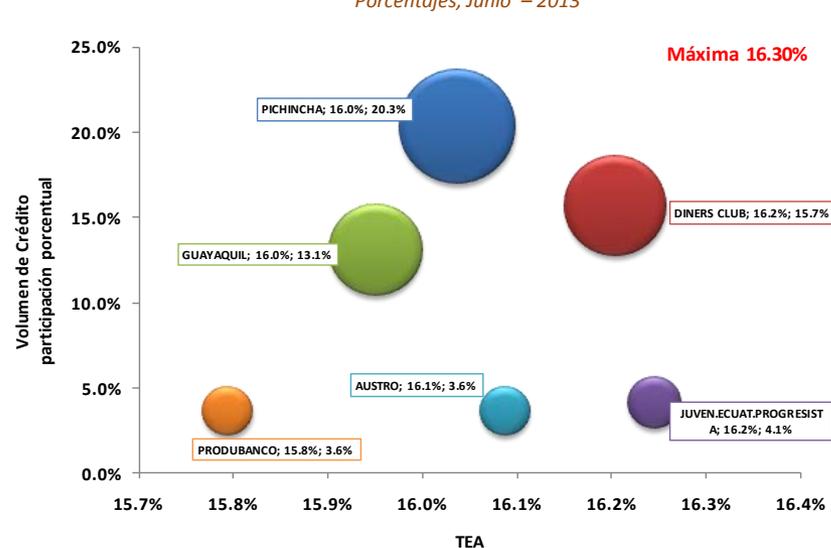
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Porcentajes, Junio - 2013



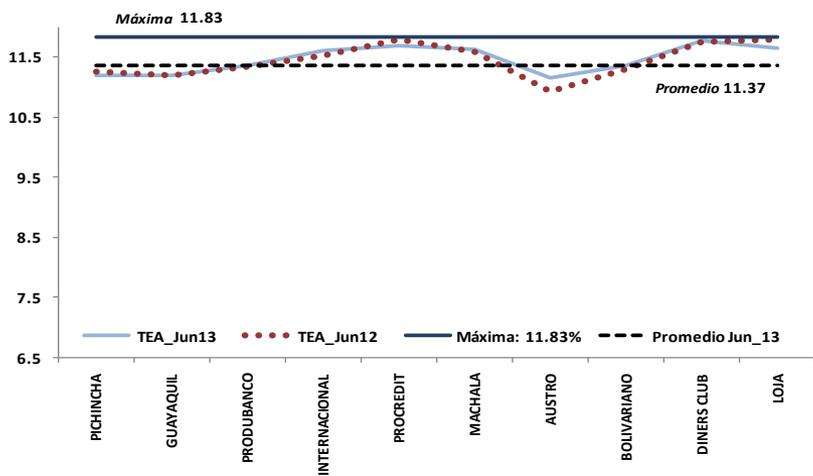
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO CONSUMO

Porcentajes, Junio - 2013



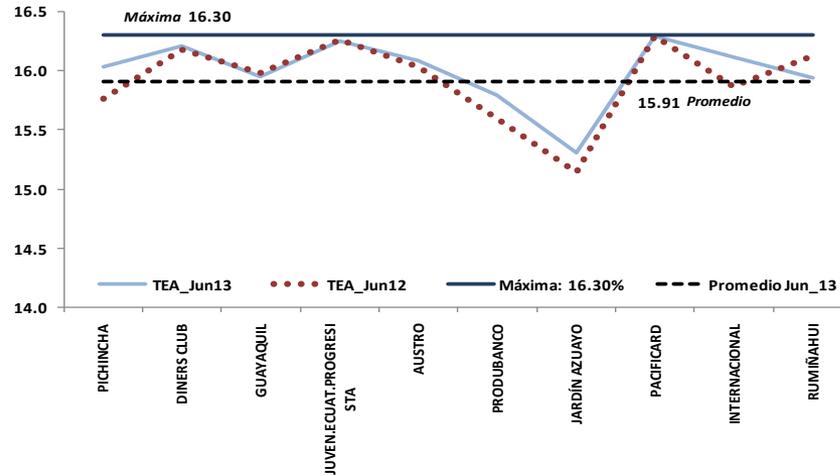
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

Porcentajes, Junio 2012 - 2013



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO CONSUMO

Porcentajes, Junio 2012 - 2013



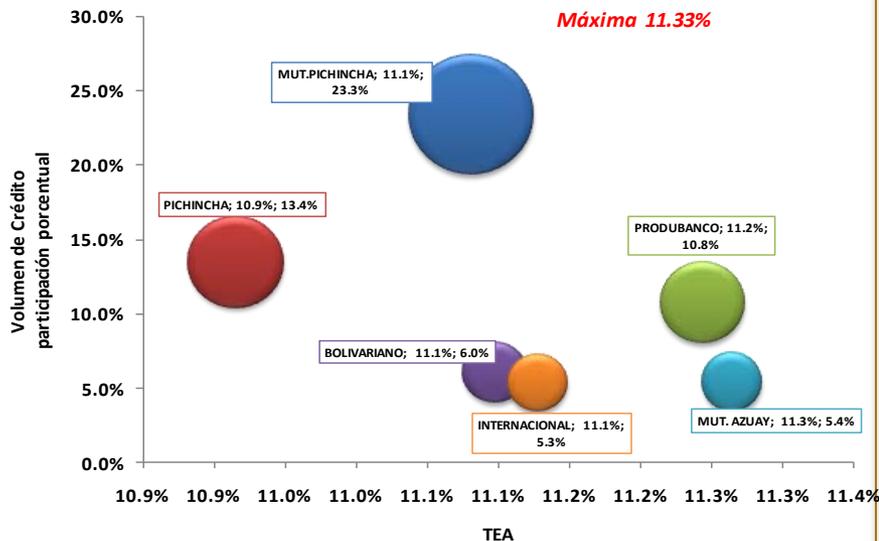
Fuente: BCE.

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



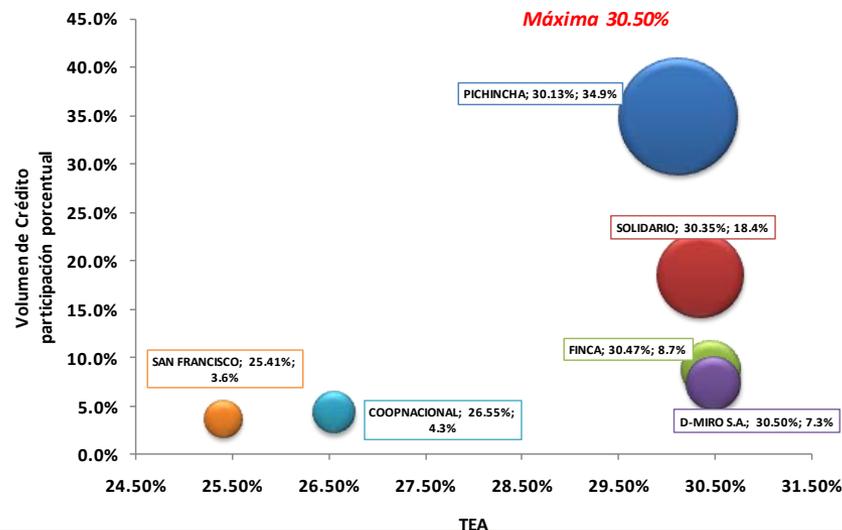
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO VIVIENDA

Porcentajes, Junio - 2013



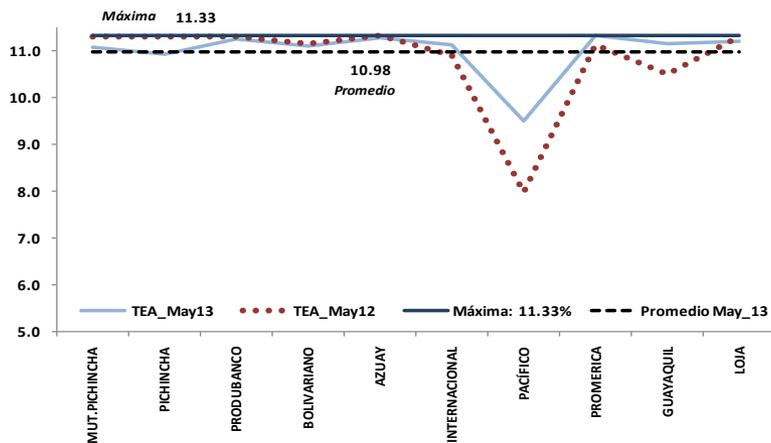
CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA

Porcentajes, Junio - 2013



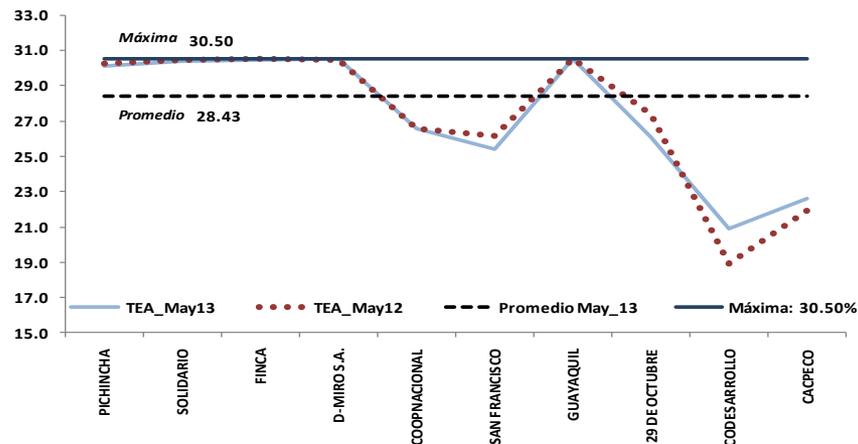
DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO VIVIENDA

Porcentajes, Junio 2012 - 2013



DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. MINORISTA

Porcentajes, Junio 2012 - 2013



Fuente: BCE.

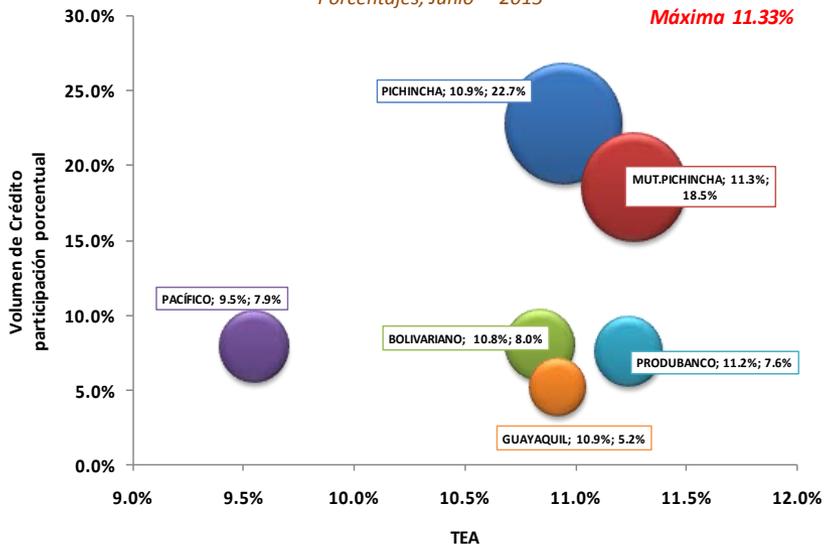
Nota: Las IFI se encuentran ordenadas de junior a menor monto de crédito.



CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM. SIMPLE

Porcentajes, Junio - 2013

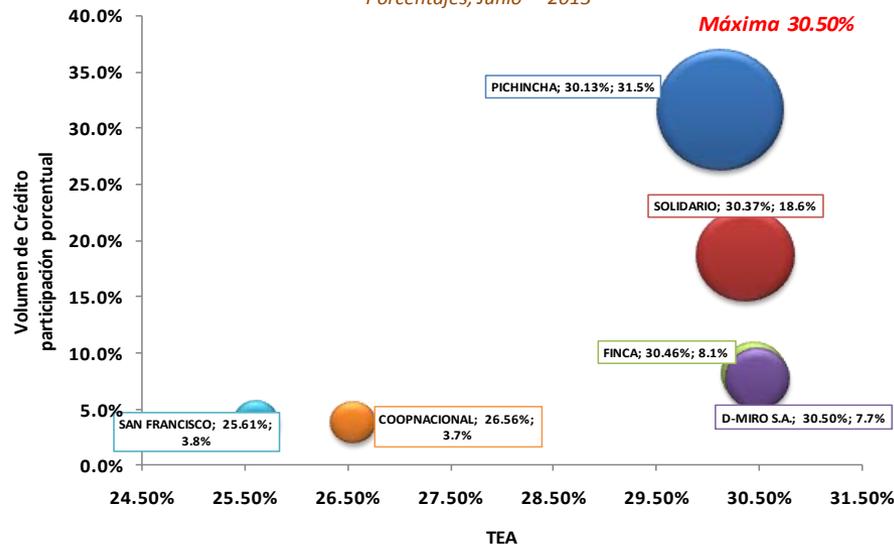
Máxima 11.33%



CONTRIBUCIÓN A LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA

Porcentajes, Junio - 2013

Máxima 30.50%

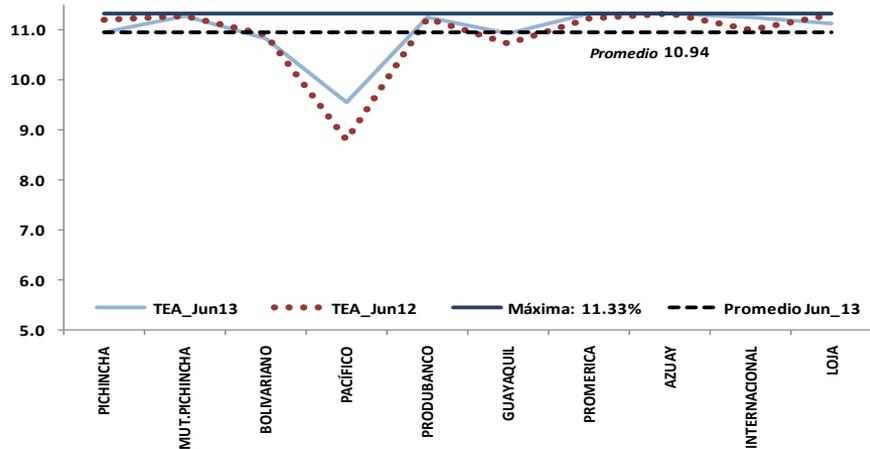


DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM. SIMPLE

Porcentajes, Junio 2012 - 2013

Máxima 11.33

Promedio 10.94

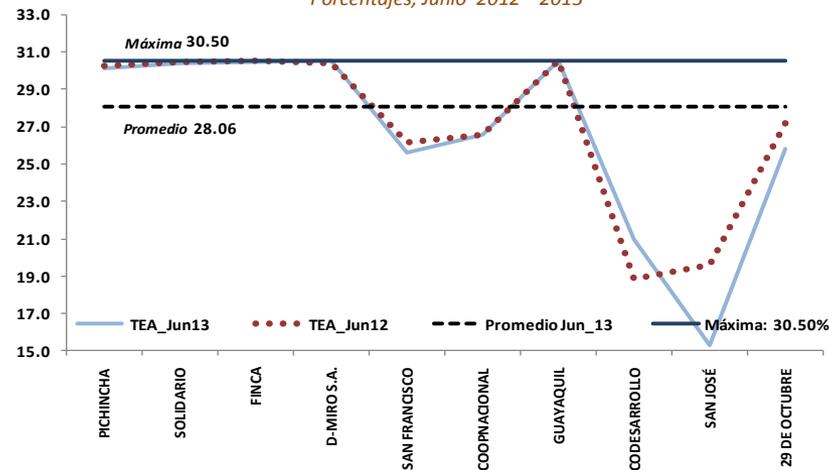


DISTRIBUCIÓN DE LA TEA SEGMENTO MICRO. ACUM AMPLIADA

Porcentajes, Junio 2012 - 2013

Máxima 30.50

Promedio 28.06



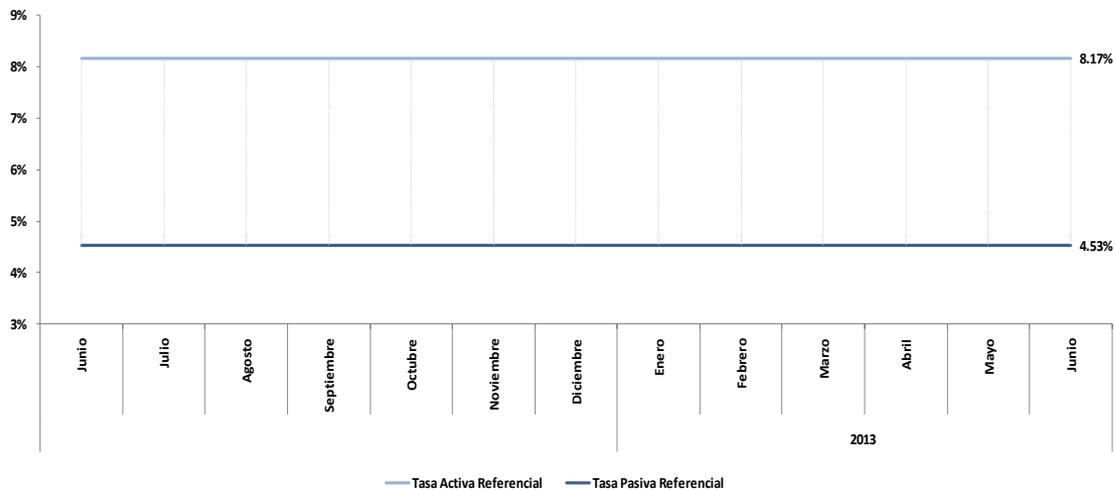
Fuente: BCE.

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



SPREAD DE TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES

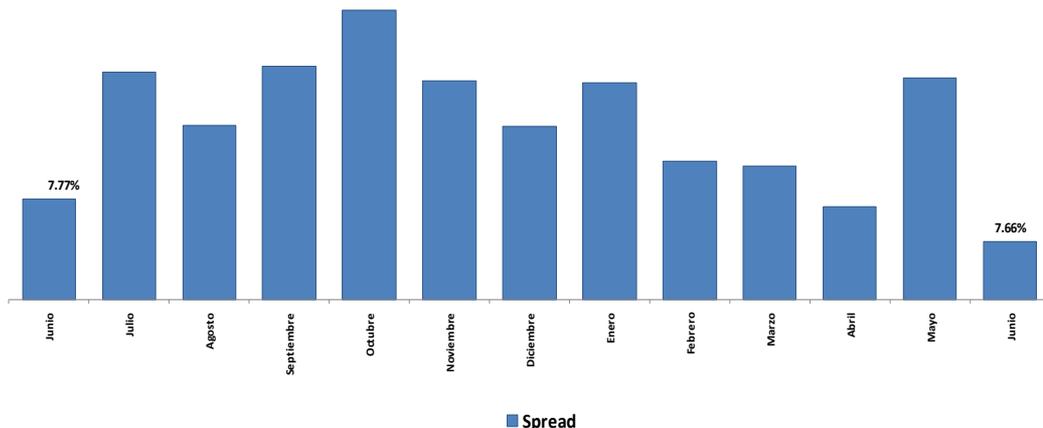
Porcentajes, Junio – 2013



El Spread de tasas de interés activas y pasivas efectivas referenciales se ha mantenido constante (3.64%). Mientras que el Spread promedio ponderado en el mes de junio fue de 7.66%.

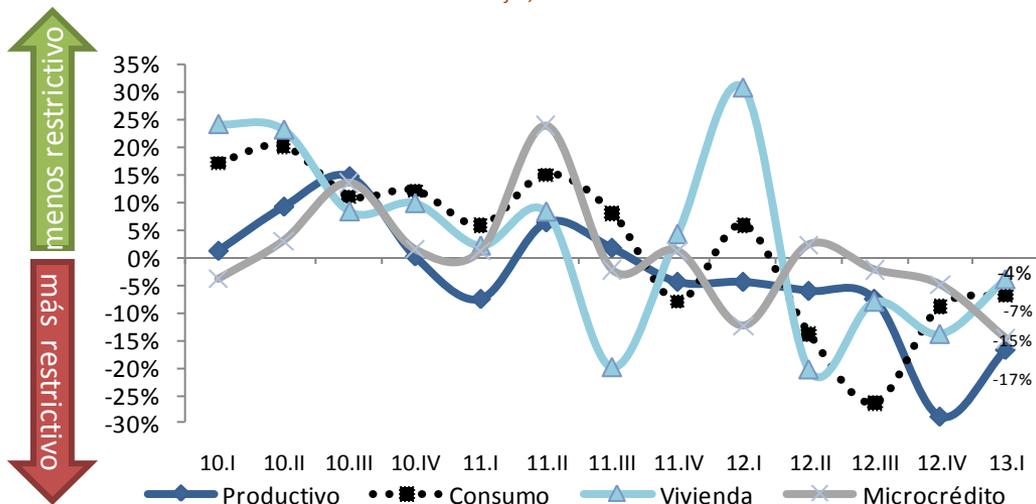
SPREAD PROMEDIO PONDERADO DE LAS TASAS ACTIVAS Y PASIVAS EFECTIVAS

Porcentajes, Junio 2012 – 2013



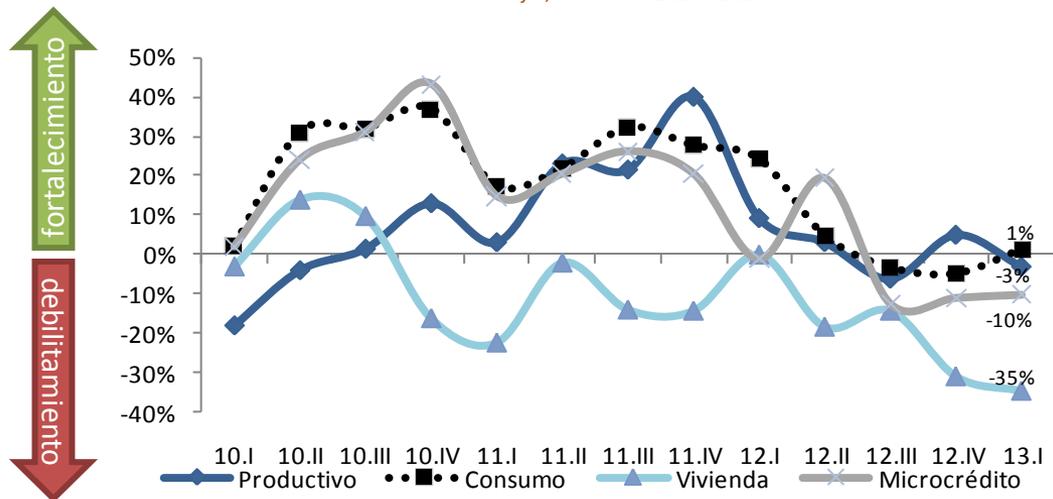


ÍNDICE DE CAMBIO DE OFERTA DE CRÉDITO
Porcentajes, I Trimestre 2010 – 2013



Durante el primer trimestre de 2013, las instituciones financieras (IFIS) fueron más restrictivas en el otorgamiento de créditos para los cuatro segmentos: Consumo, Vivienda, Productivo y Microcrédito; sobre todo, fueron más restrictivos para los Microcréditos.

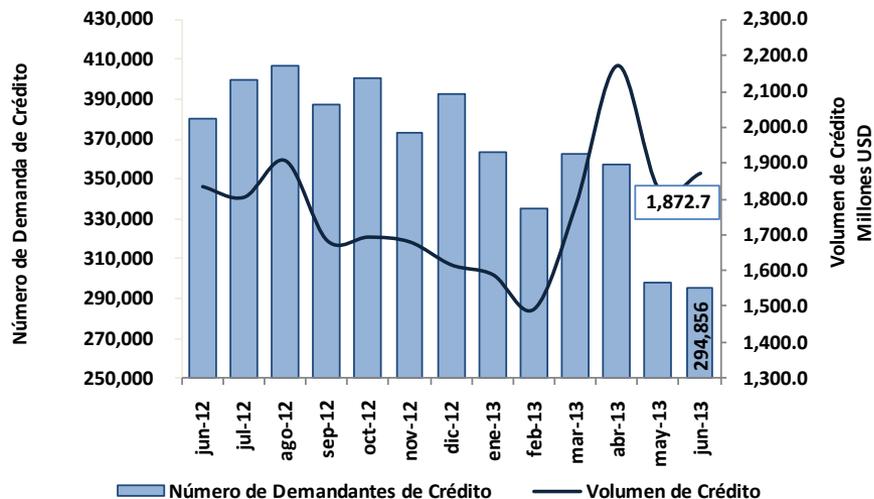
ÍNDICE DE CAMBIO DE DEMANDA DE CRÉDITO
Porcentajes, I Trimestre 2010 – 2013



Las instituciones financieras privadas durante el primer trimestre de 2013 percibieron un debilitamiento de la demanda en los segmentos: Vivienda, Microcrédito y Productivo; por otro lado, perciben un fortalecimiento de la demanda en el segmento Consumo.



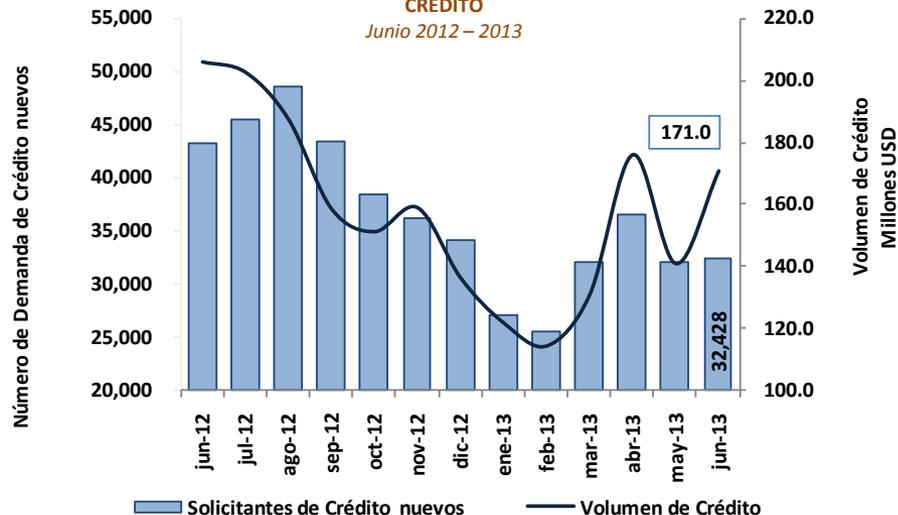
NÚMERO DE DEMANDANTES DE CRÉDITO Y VOLUMEN DE CRÉDITO
Junio 2012 – 2013



Durante el mes de junio 2013 el número de demandantes de crédito se reduce pasando de 297,590 en a mayo de 2013 a 294,856 en junio de 2013

Mientras que el número de nuevos demandantes de crédito se contrae situándose en 32,428 con un volumen de crédito de USD 171.0 millones .

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



Fuente: BCE.

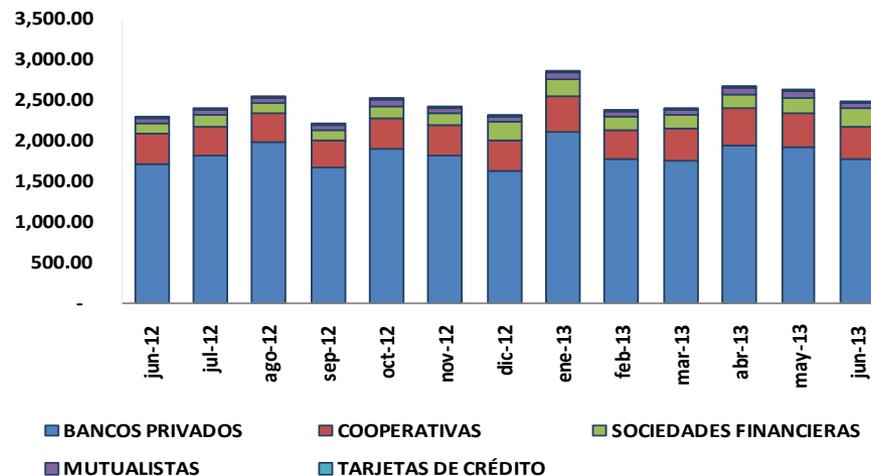
Nota: Se denominan nuevos demandantes a aquellas personas que por primera vez solicitaron un crédito en alguna IFI.



Los depósitos del sistema financiero privado en el mes de junio de 2013 fue de USD 2,706.7 millones a una tasa pasiva efectiva (TPE) promedio de 4.84%.

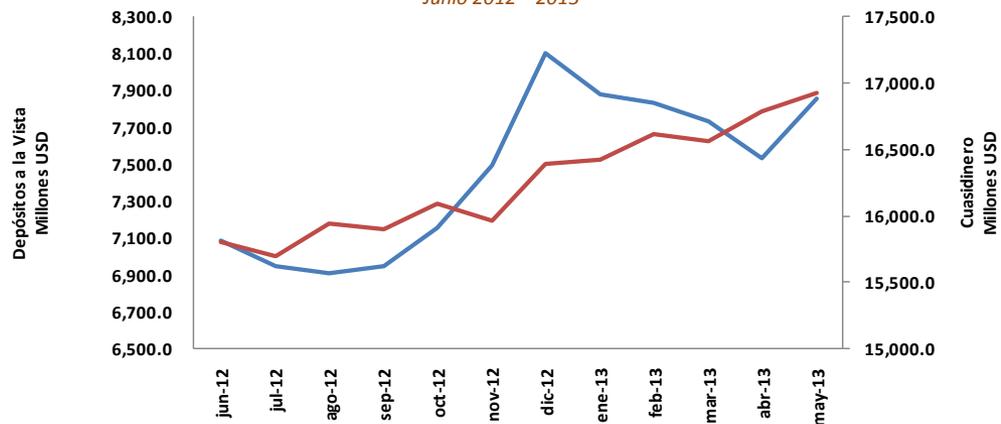
Siendo los bancos privados con una mayor contribución al volumen de depósitos a plazo.

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





SALDO DE LOS DEPÓSITOS
Junio 2012 – 2013

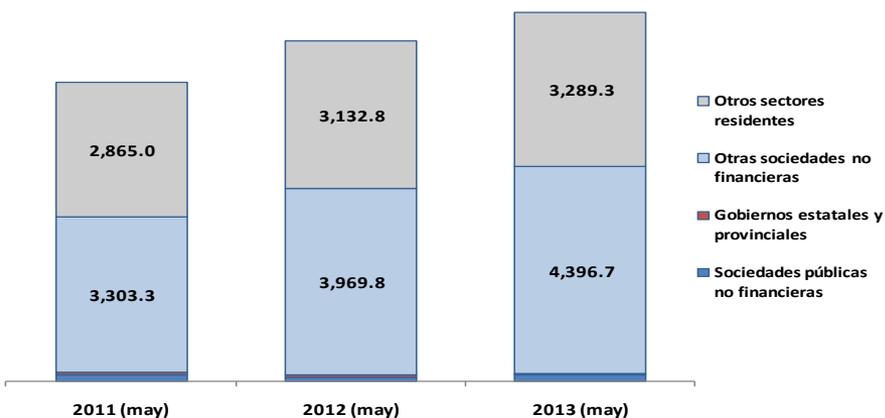


El cuasidinero en el mes de mayo 2013 fue de USD 16,927.4 millones, mientras que los depósitos a la vista se ubicaron en USD 7,854.7 millones.

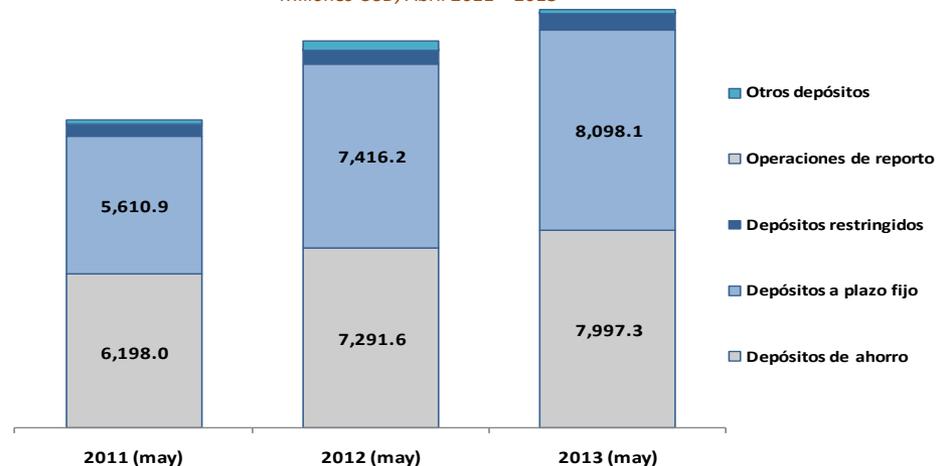
El saldo de los depósitos a la vista de otros sectores no residentes y de otras sociedades no financieras se incrementaron situándose en USD 3,289.3 y USD 4,396.7 millones. Mientras que el saldo de los depósitos de ahorro y a plazo incrementan su saldo ubicándose en USD 7,997.3 y USD 8,098.1 millones durante el mes de mayo de 2013.

	jun-12	jul-12	ago-12	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13
Depósitos a la vista	7,088.5	6,949.8	6,911.4	6,950.9	7,154.5	7,491.9	8,100.4	7,876.8	7,830.0	7,735.5	7,529.0	7,854.7
Cuasidinero	15,798.3	15,698.6	15,944.5	15,900.7	16,090.1	15,961.3	16,393.9	16,422.9	16,620.6	16,560.1	16,785.9	16,927.4

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



ESTRUCTURA DEL CUASIDINERO
Millones USD, Abril 2011 – 2013





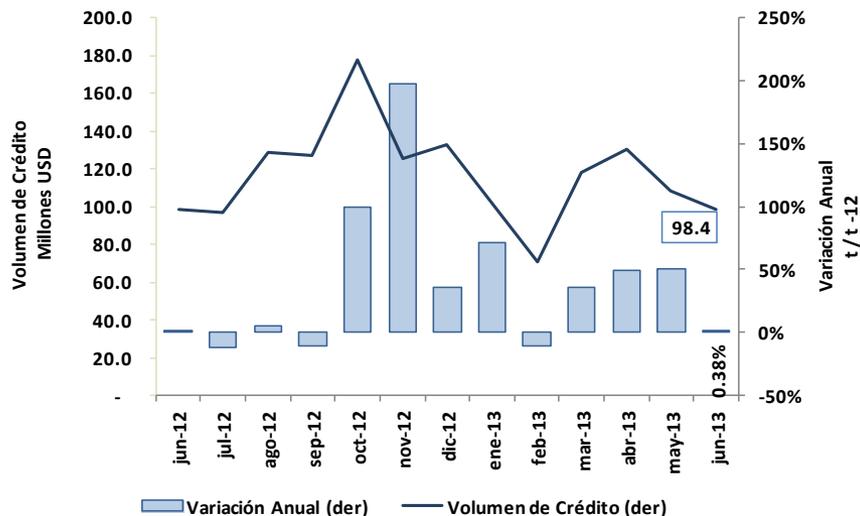
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

PARTE II: SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO



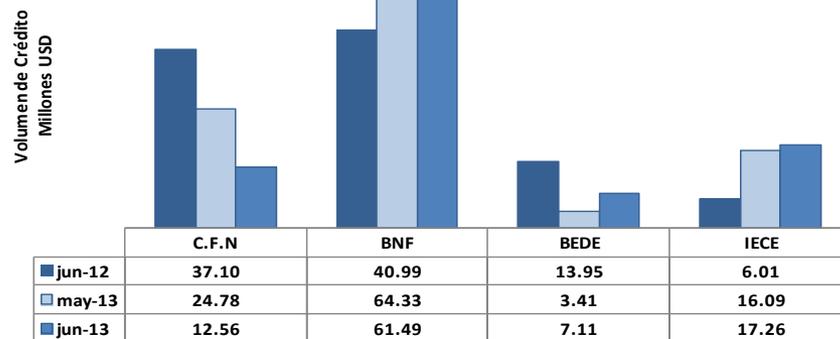


VOLUMEN DE CRÉDITO
 Millones USD, Junio 2012 – 2013



El volumen de crédito del BNF y C.F.N se reduce en comparación con el mes de mayo de 2013., mientras que IECE y BEDE presentaron incrementos.

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

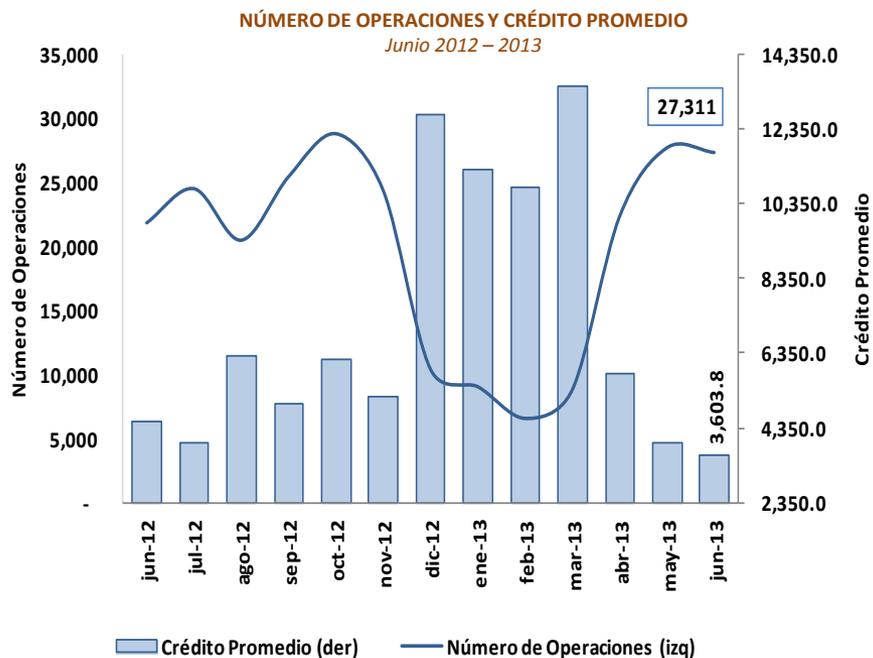


El total del **volumen de crédito** concedido por las instituciones financieras públicas en el mes de junio de 2013 fue de **USD 98.4 millones**, con una tasa de **variación anual de 0.38%**, en términos absolutos el volumen de crédito se amplió en **USD 0.4 millones** en junio de 2013 con relación a junio 2012.

Fuente: BCE.

■ Variación Mensual ■ Variación Anual



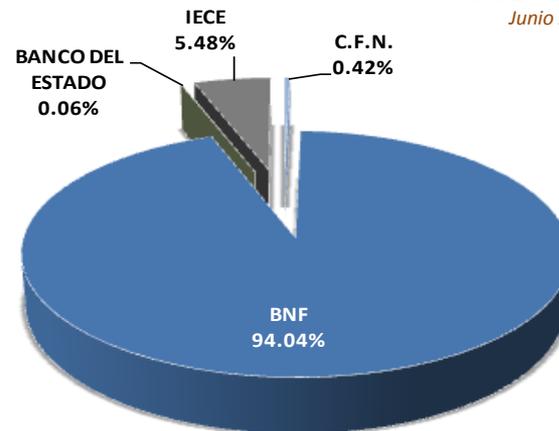


En el mes de junio de 2013 se registraron 27,311 operaciones con un monto promedio de USD 3,603.8.

El 94.04% de las operaciones fueron concedidos por el BNF, mientras que el 5.48% del total de las operaciones del sistema financiero público fue del IECE.

NÚMERO DE OPERACIONES

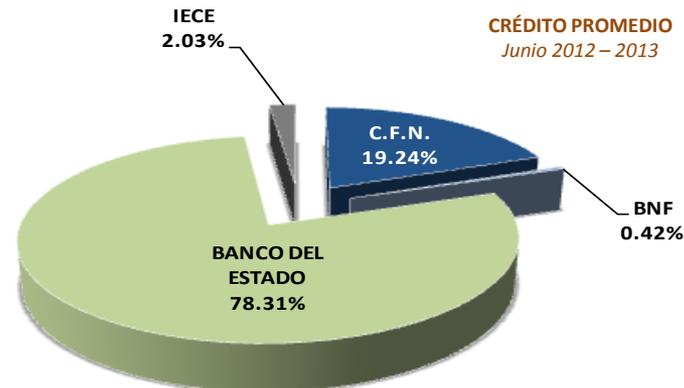
Junio 2012 – 2013



El 78.31% del crédito promedio fue concedido por BEDE, mientras que el 19.24% por la CFN

CRÉDITO PROMEDIO

Junio 2012 – 2013





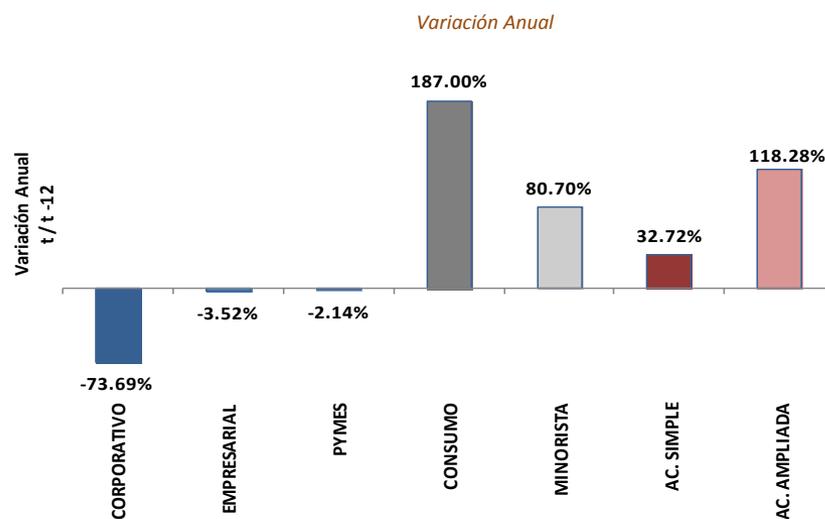
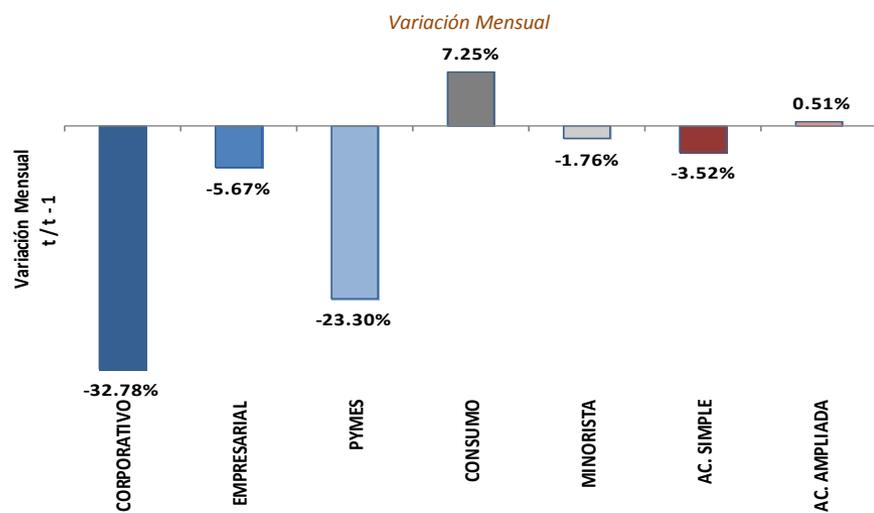
VOLUMEN DE CRÉDITO POR SEGMENTO DE CRÉDITO

Millones de USD, Junio 2012 – 2013

IFI	jun-12	jun-13	Variación Jun 12 - Jun 13	%	may-13	jun-13	Variación May 13 - Jun 13	%
PRODUCTIVO								
CORPORATIVO	40.8	10.7	-30.1	↓ -73.69%	16.0	10.7	-5.2	↓ -32.78%
EMPRESARIAL	5.1	5.0	-0.2	↓ -3.52%	5.3	5.0	-0.3	↓ -5.67%
PYMES	16.7	16.3	-0.4	↓ -2.14%	21.3	16.3	-5.0	↓ -23.30%
CONSUMO								
CONSUMO	6.0	17.3	11.2	↑ 187.00%	16.1	17.3	1.2	↑ 7.25%
MICROCRÉDITO								
MINORISTA	8.1	14.7	6.6	↑ 80.70%	15.0	14.7	-0.3	↓ -1.76%
AC. SIMPLE	14.0	18.6	4.6	↑ 32.72%	19.3	18.6	-0.7	↓ -3.52%
AC. AMPLIADA	7.2	15.8	8.6	↑ 118.28%	15.7	15.8	0.1	↑ 0.51%
TOTAL	98.0	98.4	0.4	↓ -0.38%	108.6	98.4	-10.2	↓ -9.38%

En el mes de junio de 2013 la tasa de variación mensual del volumen de crédito otorgado por el sistema financiero público, presentó un crecimiento en un segmento, una leve ampliación en un segmento, una ligera contracción en dos segmentos, y una reducción en tres segmentos

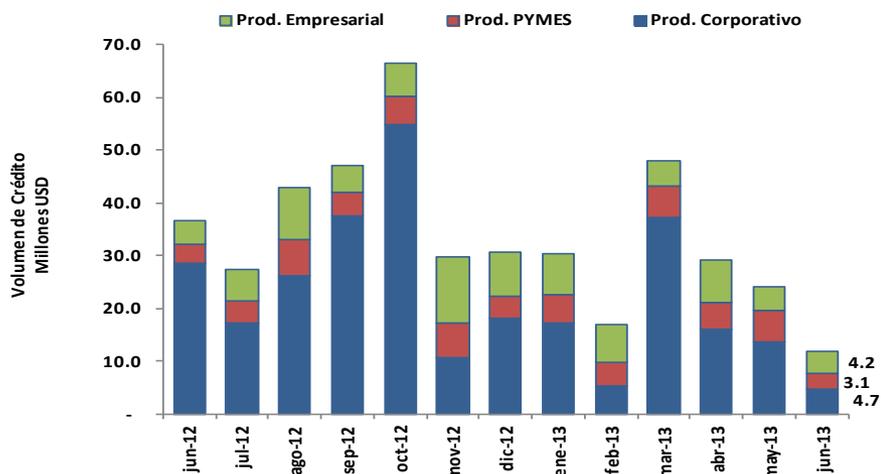
En términos anuales la tasa de variación del volumen de crédito otorgado por el sistema financiero público presentó un crecimiento en cuatro segmentos, una leve disminución en dos segmentos y contracción en un segmento de crédito.



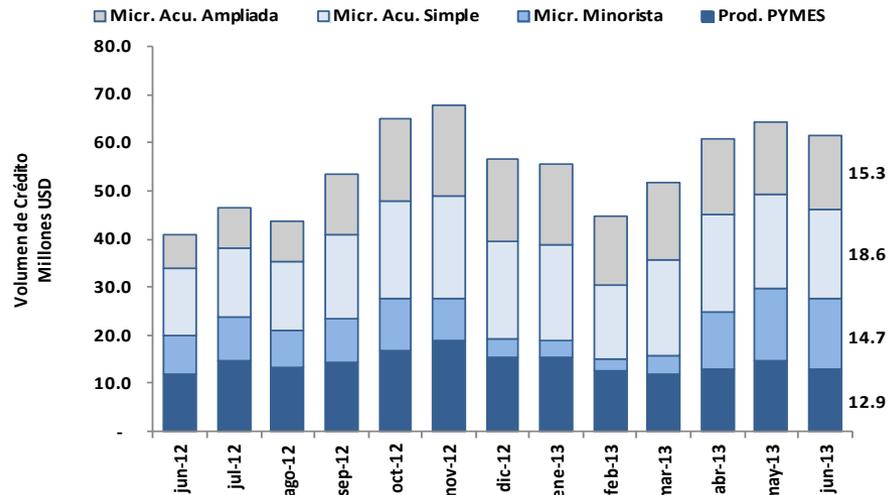
Fuente: BCE.



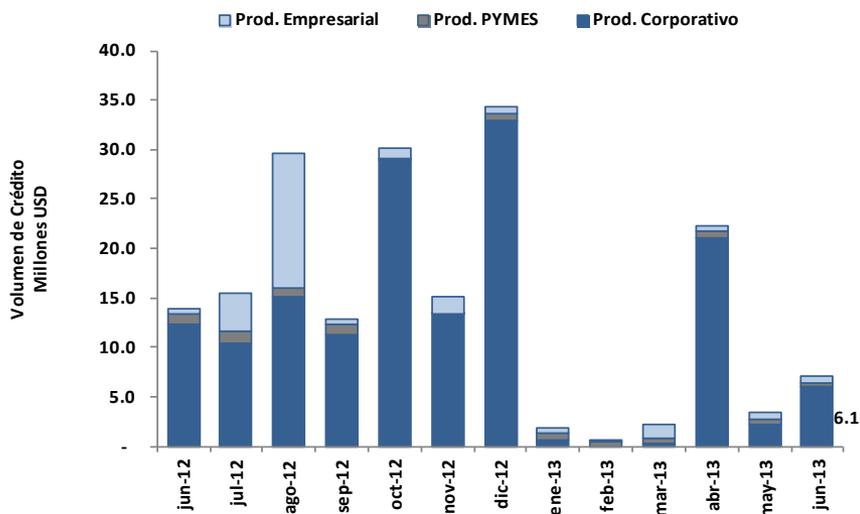
VOLUMEN DE CRÉDITO DE LA CNF
Millones de USD, Junio 2012 – 2013



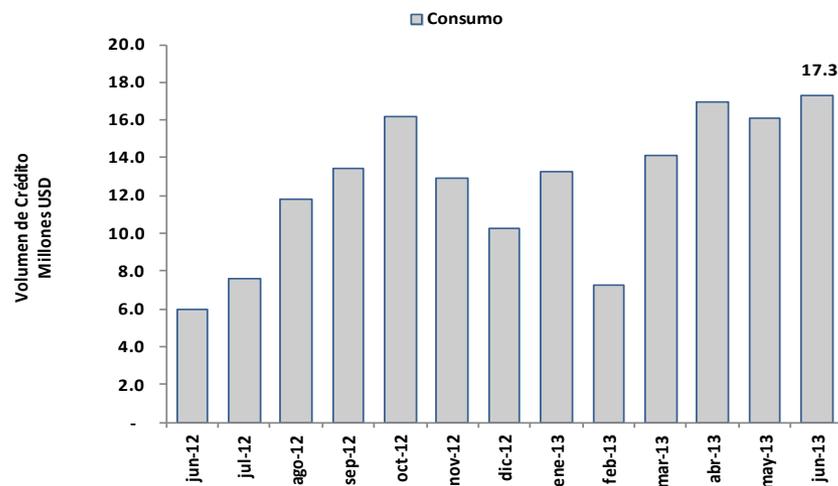
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL BNF
Millones de USD, Junio 2012 – 2013



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

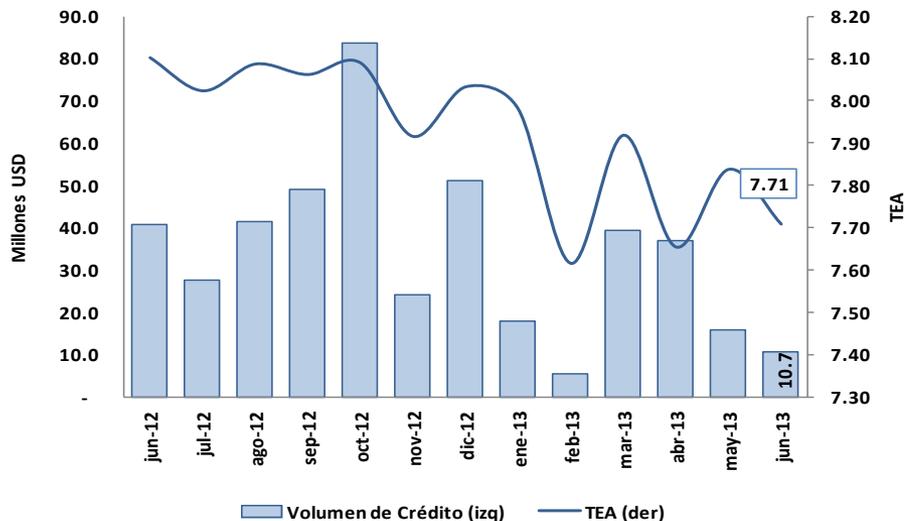


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL IECE
Millones de USD, Junio 2012 – 2013





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

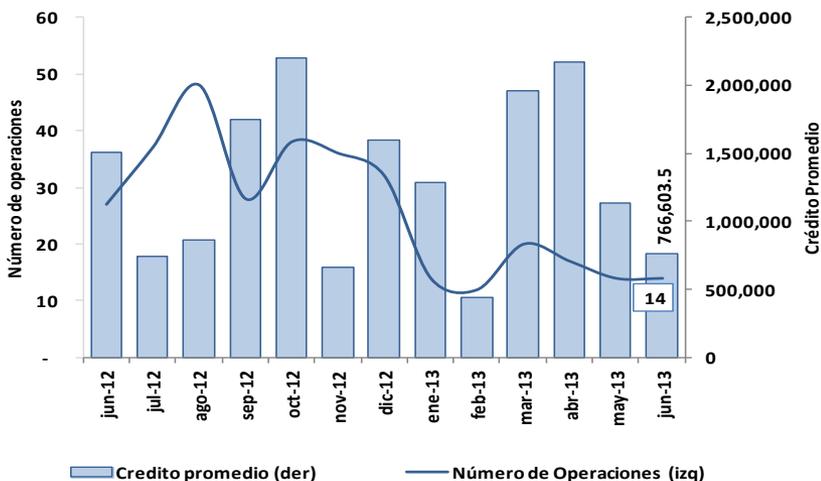


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

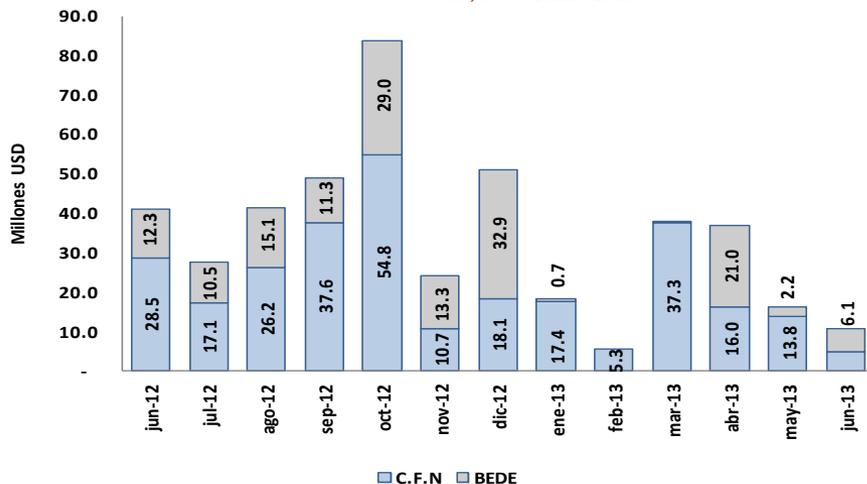
El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Corporativo durante el mes de junio de 2013 fue de USD 10.7 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 7.71%.

El número de operaciones registradas en el mes de junio de 2013 fue de 14 con un crédito promedio de USD 766,603.5 millones.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Junio 2012 – 2013



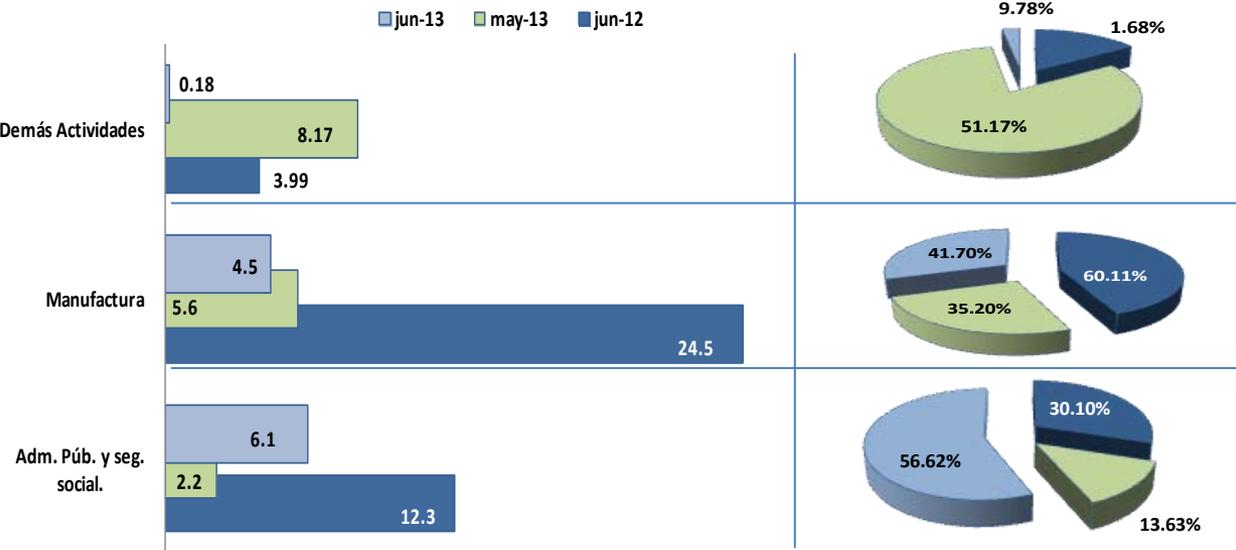
VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
Millones USD, Junio 2012 – 2013



Fuente: BCE.

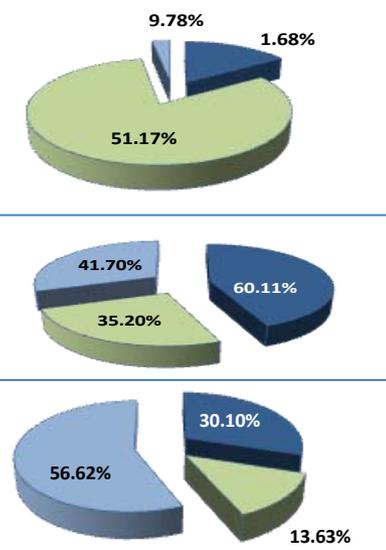


VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA
 Millones USD y porcentajes, Junio 2012 – 2013



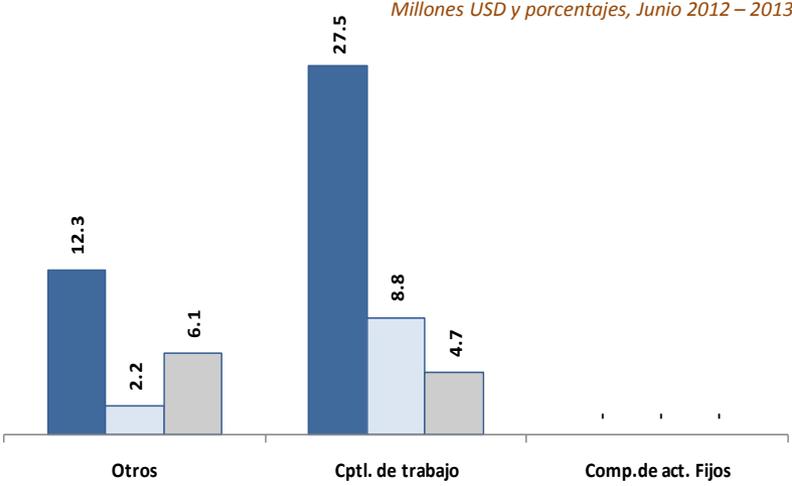
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO CORPORATIVO

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Corporativo, financiaron actividades económicas de la *manufactura* con una participación porcentual de 41.70% (USD 4.5 millones) y para la *administración pública y seguridad Social* 56.62% (USD 6.1 millones), respectivamente.

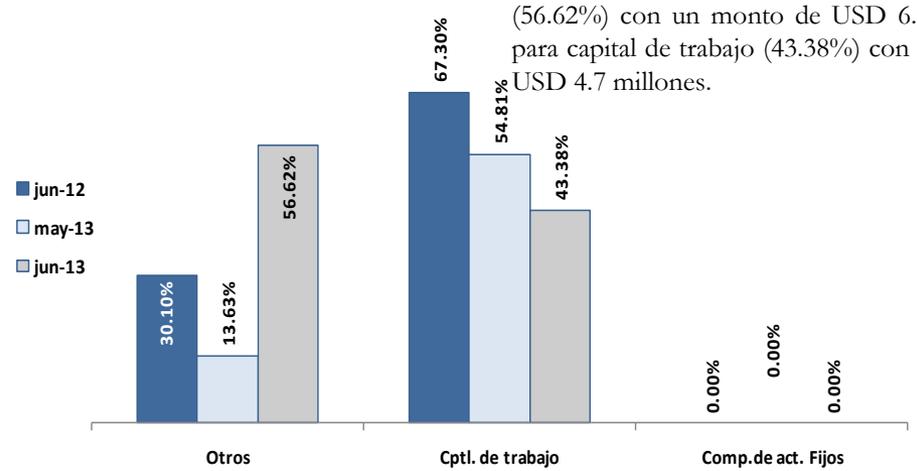


DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Junio 2012 – 2013



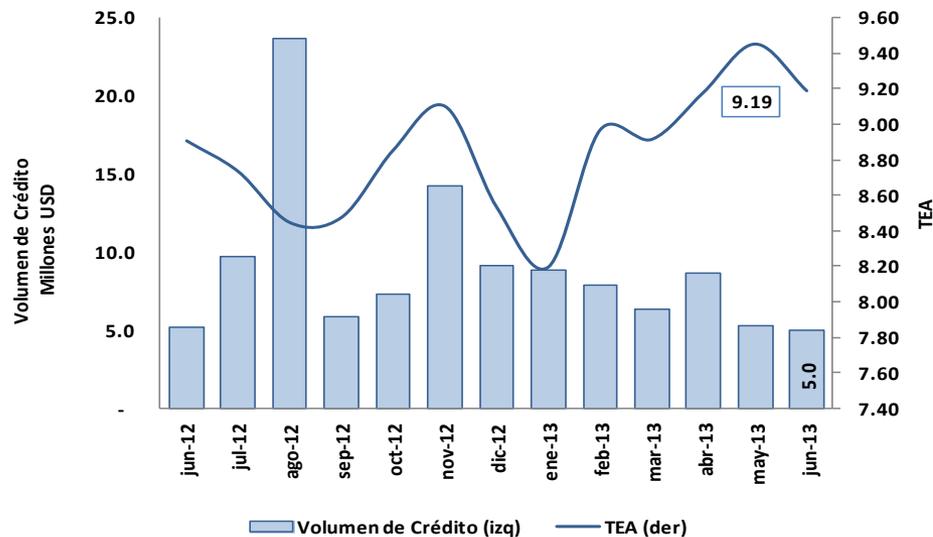
En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente a *otros destinos* (56.62%) con un monto de USD 6.1 millones, para *capital de trabajo* (43.38%) con un monto de USD 4.7 millones.



Fuente: BCE.



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

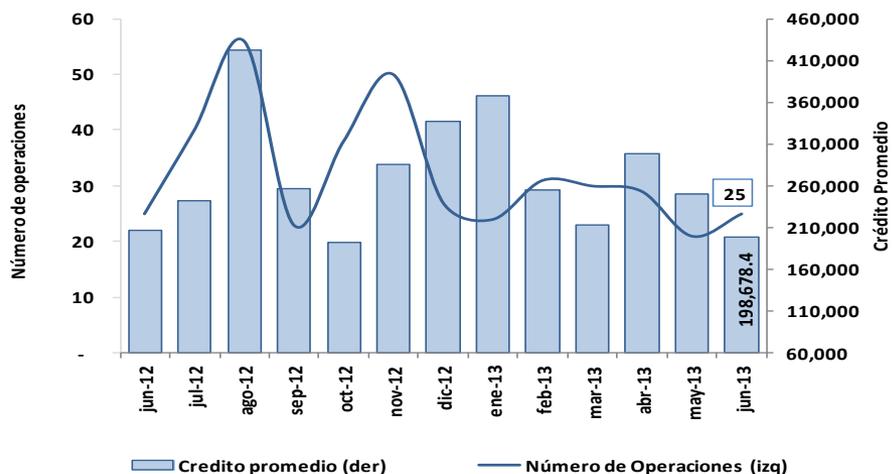


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

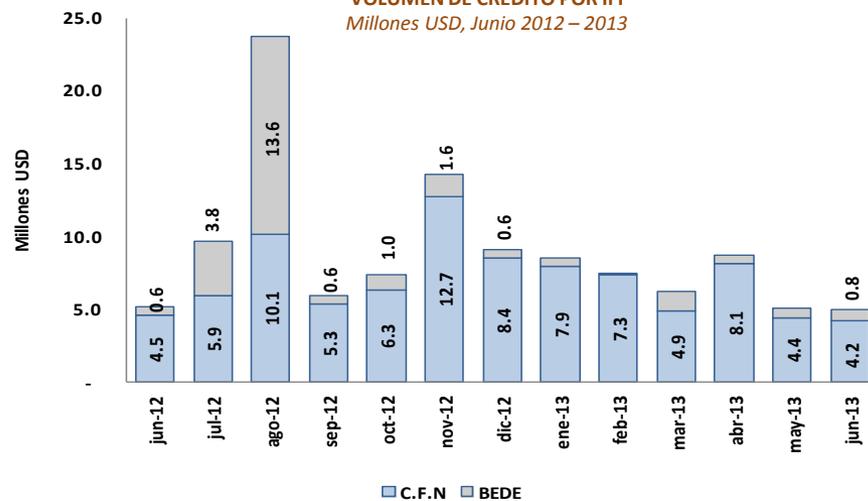
El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo Empresarial durante el mes de junio de 2013 fue de USD 5.0 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 9.19%.

El número de operaciones registradas en el mes de junio de 2013 fue de 25 con un crédito promedio de USD 198,678.4.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Junio 2012 – 2013



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



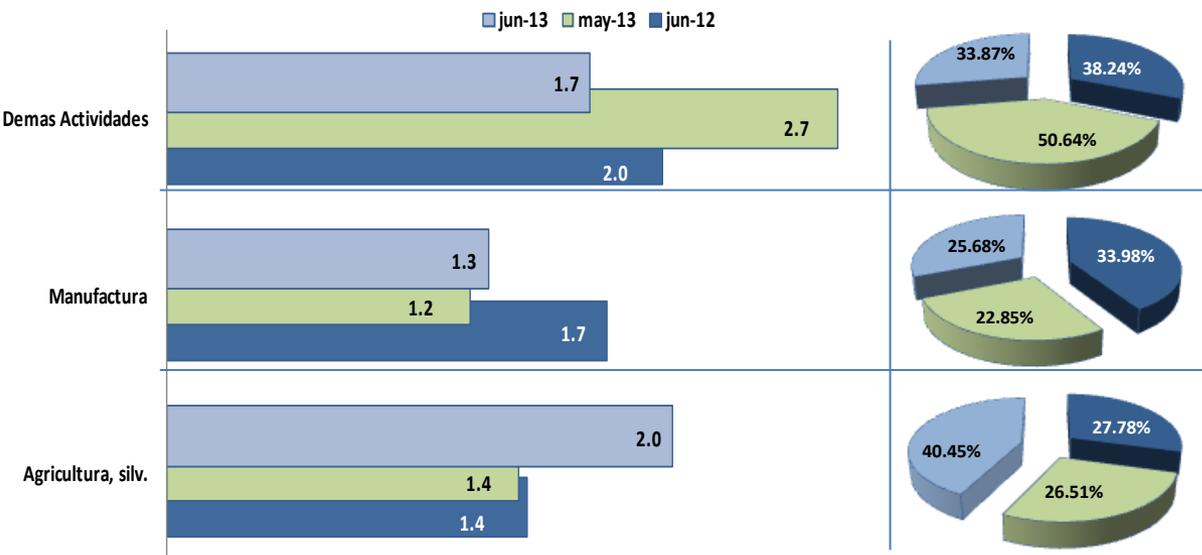
Fuente: BCE.



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

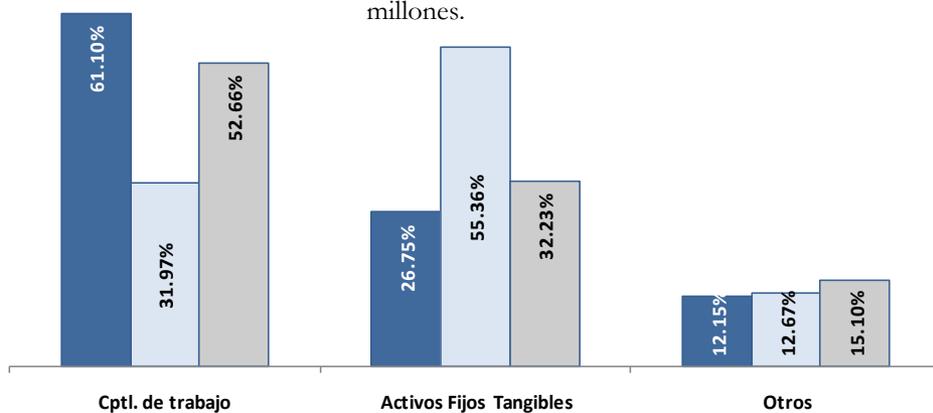
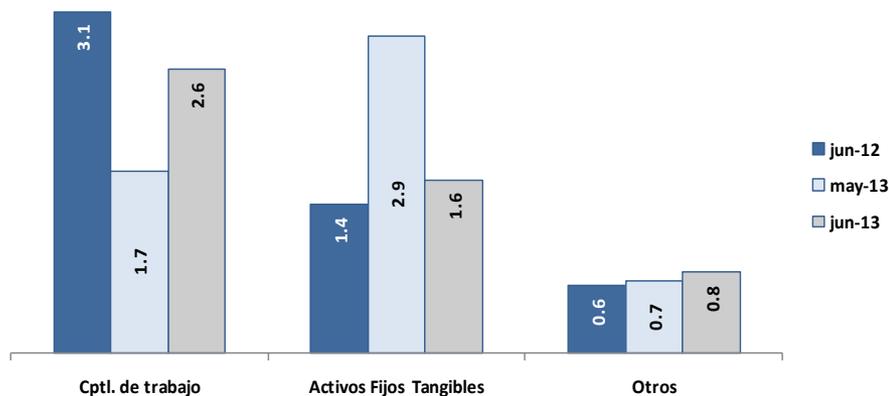
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO EMPRESARIAL

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo Empresarial, financiaron actividades económicas de *manufactura* y *agricultura, silvicultura* con una participación porcentual de 25.68% (USD 1.3 millones) y 40.45% (USD 2.0 millones), respectivamente.



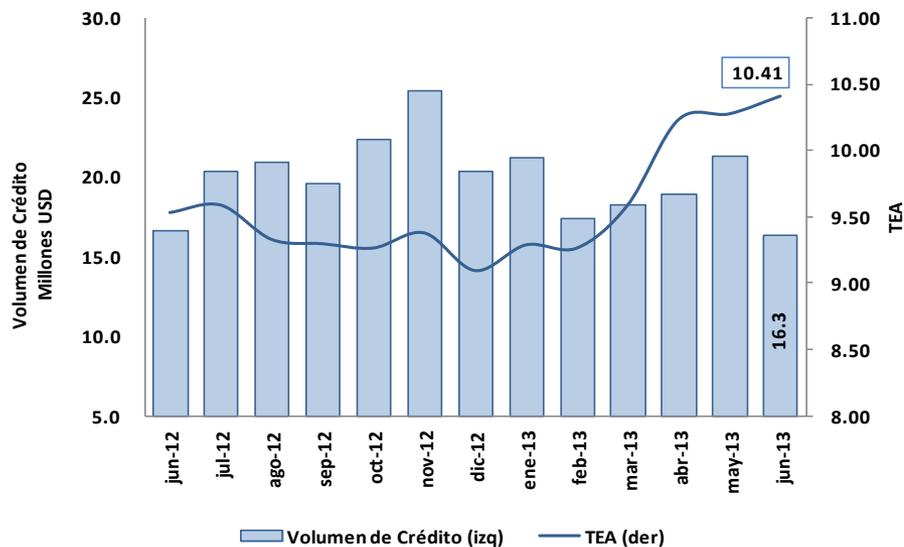
DESTINO DEL CRÉDITO
 Millones USD y porcentajes, Junio 2012 – 2013

En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente a capital de trabajo (52.66%) con un monto de USD 2.6 millones.





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



VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

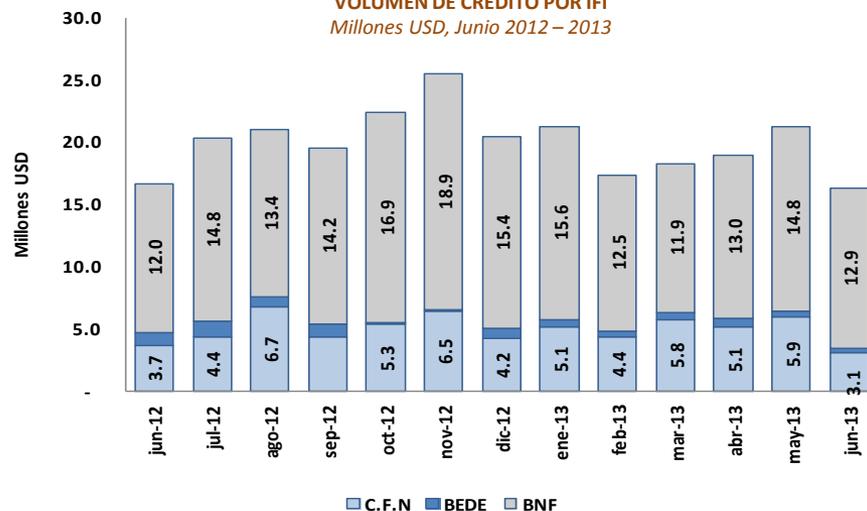
El volumen de crédito otorgado al segmento Productivo PYMES durante el mes de junio de 2013 fue de USD 16.3 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 10.41%.

El número de operaciones registradas en el mes de mayo de 2013 fue de 631 con un crédito promedio de USD 25,850.0.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Junio 2012 – 2013



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

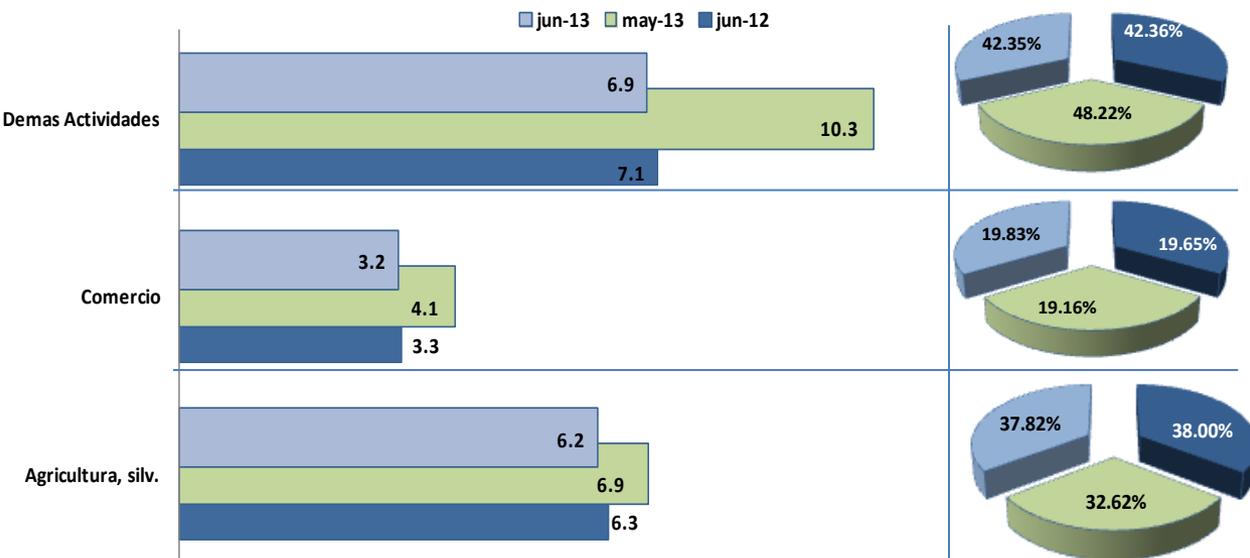


Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Junio 2012 – 2013

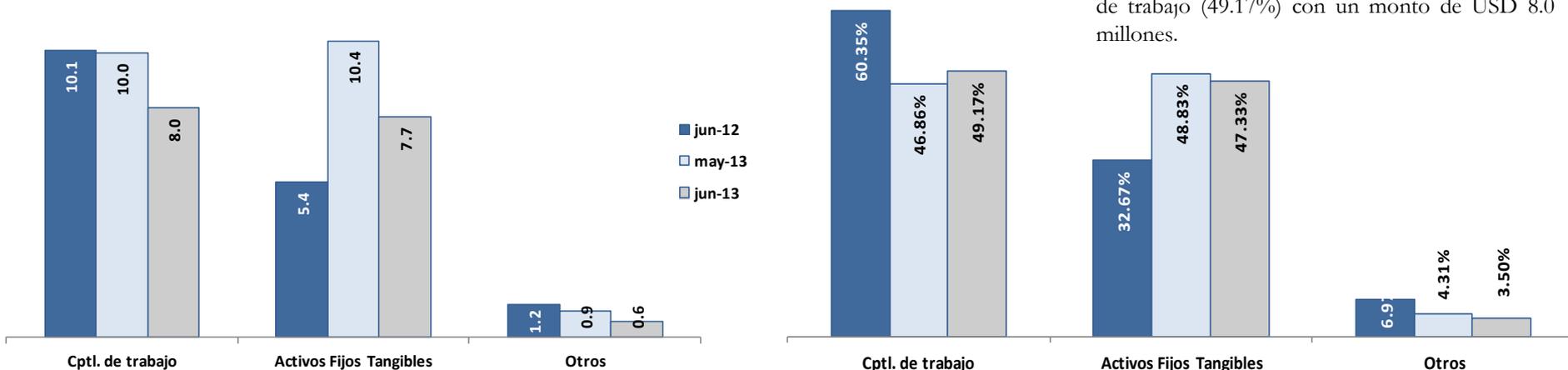


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO PRODUCTIVO PYMES

El volumen de crédito otorgado en el segmento Productivo PYMES, financiaron actividades económicas de la *agricultura, silvicultura y comercio* con una participación porcentual de 37.82% (USD 6.2 millones) y 19.83% (USD 3.2 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Junio 2012 – 2013



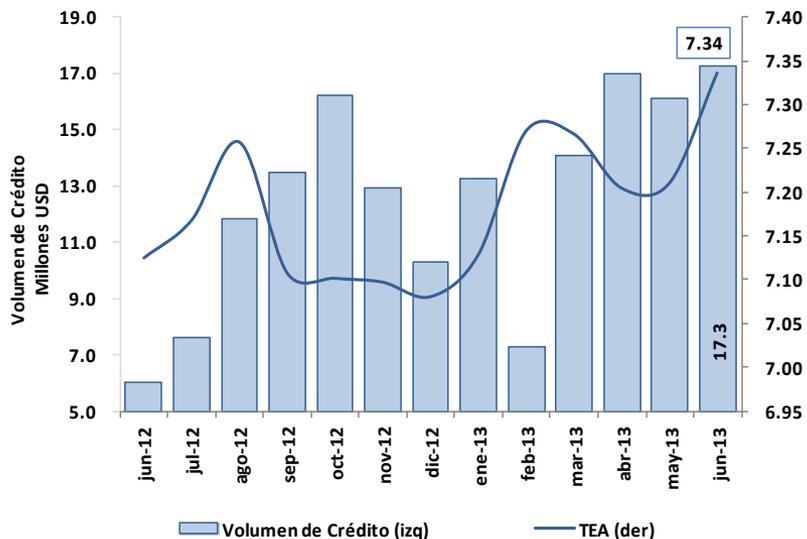
En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para capital de trabajo (49.17%) con un monto de USD 8.0 millones.

Fuente: BCE.



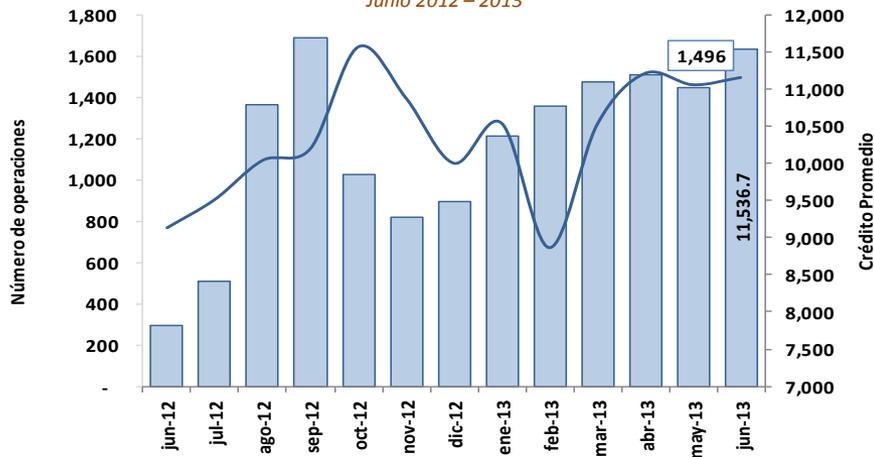
VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO DE CONSUMO

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



El volumen de crédito otorgado al segmento de Consumo durante el mes de junio de 2013 fue de USD 17.3 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 7.34% .

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Junio 2012 – 2013

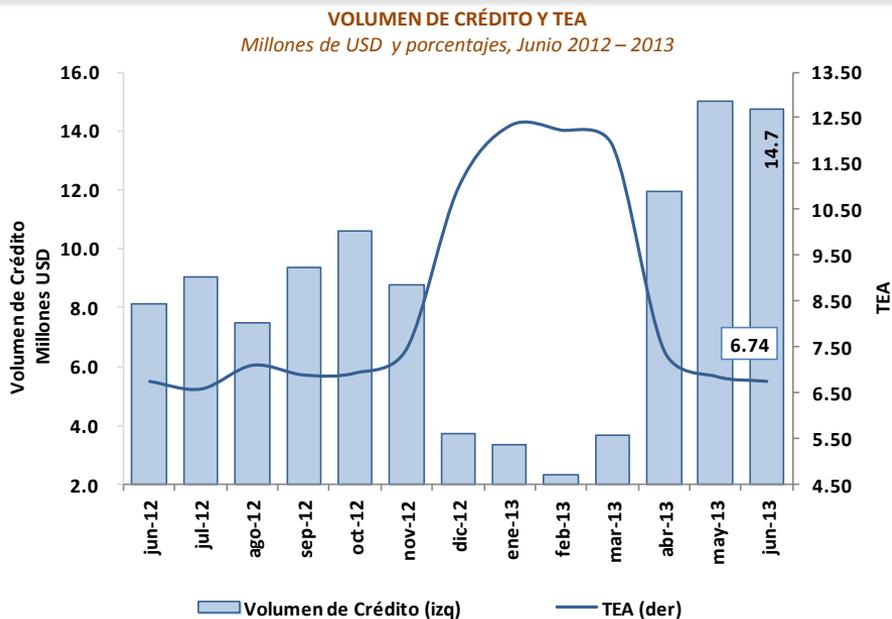


El número de operaciones registradas en el mes de junio de 2013 fue de 1,496 con un crédito promedio de USD 11,536.7.

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

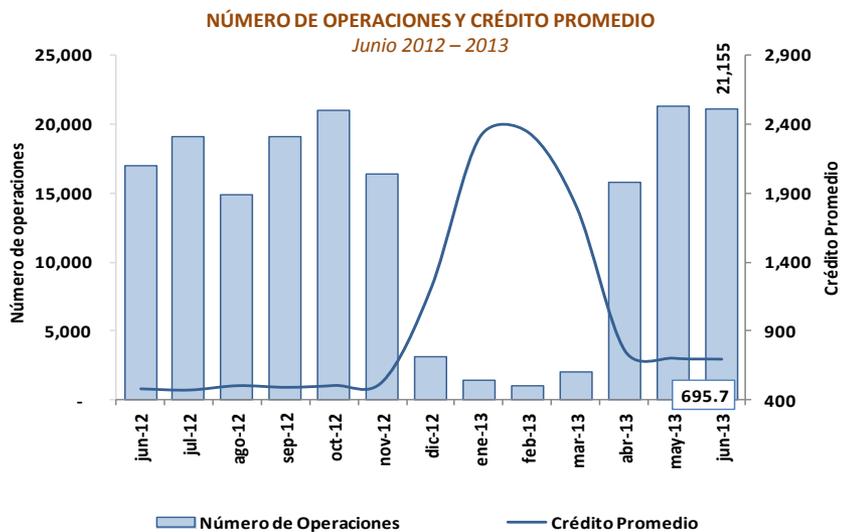


**VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO
MICROCRÉDITO MINORISTA**



El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito Minorista durante el mes de junio de 2013 fue de USD 14.7 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 6.74% .

El número de operaciones registradas en el mes de junio de 2013 fue de 21,155 con un crédito promedio de USD 695.7

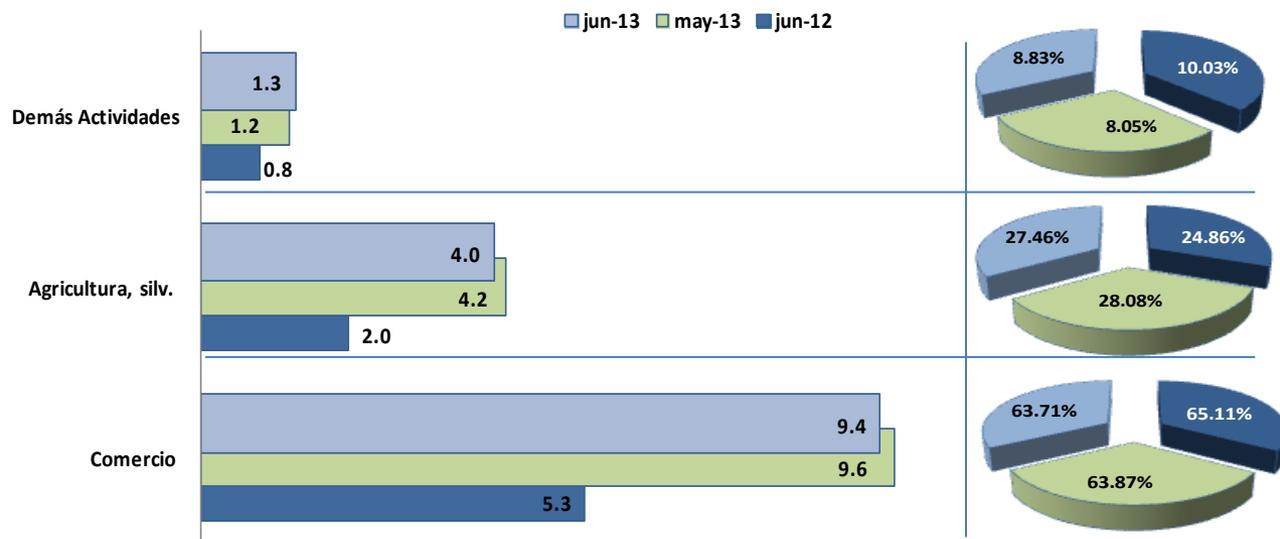


Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Junio 2012 – 2013

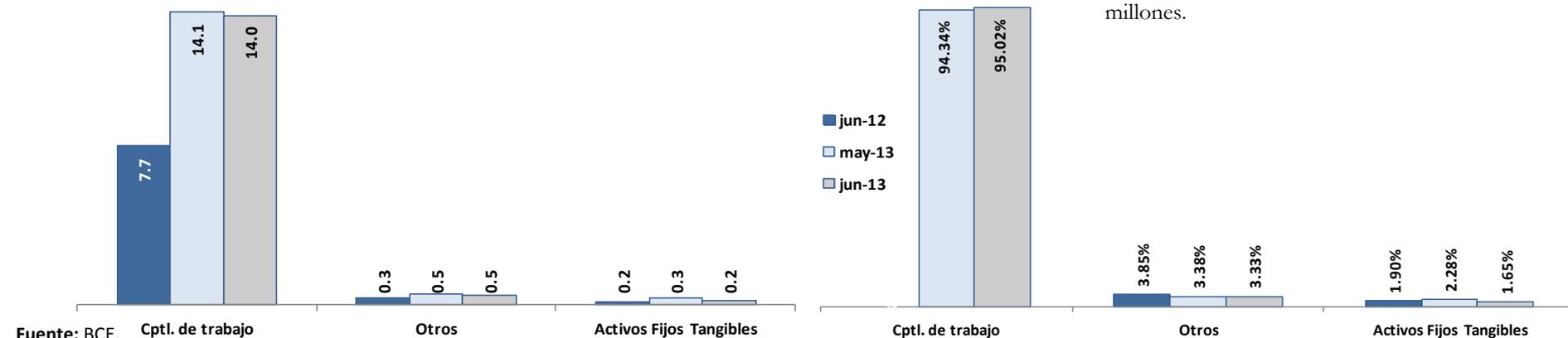


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO MINORISTA

El volumen de crédito otorgado en el segmento Microcrédito Minorista, financiaron actividades económicas de *comercio y agricultura, silvicultura* con una participación porcentual de 63.71% (USD 9.4 millones) y 27.46% (USD 4.0 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

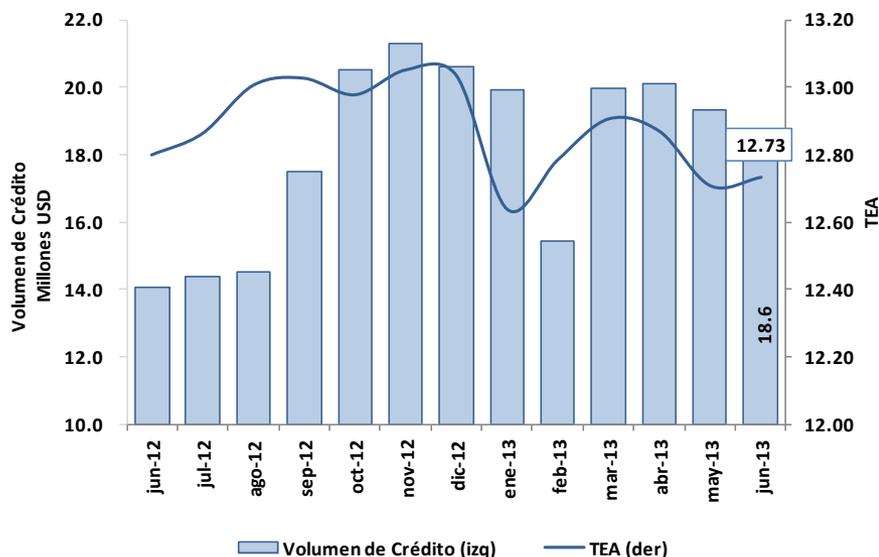
Millones USD y porcentajes, Junio 2012 – 2013



En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para capital de trabajo (95.02%) con un monto de USD 14.0 millones.



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

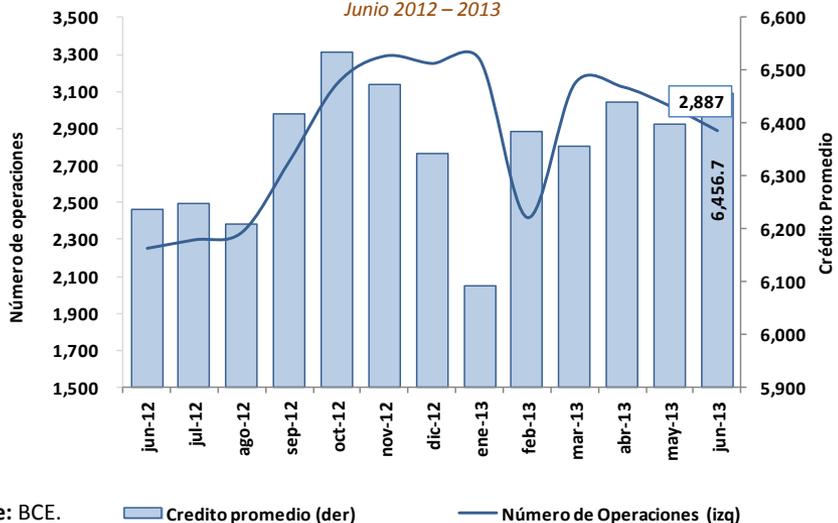


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

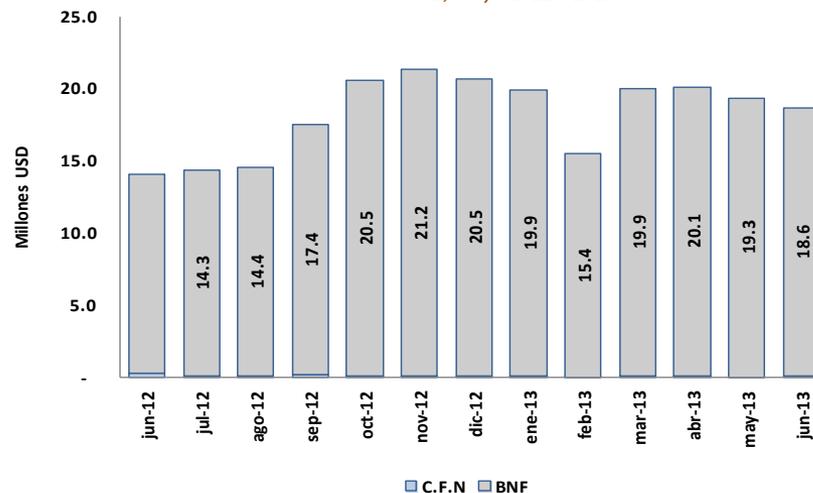
El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Simple durante el mes de junio de 2013 fue de USD 18.6 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 12.73%.

El número de operaciones registradas en el mes de junio de 2013 fue de 2,887 con un crédito promedio de USD 6,456.7.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
Junio 2012 – 2013



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

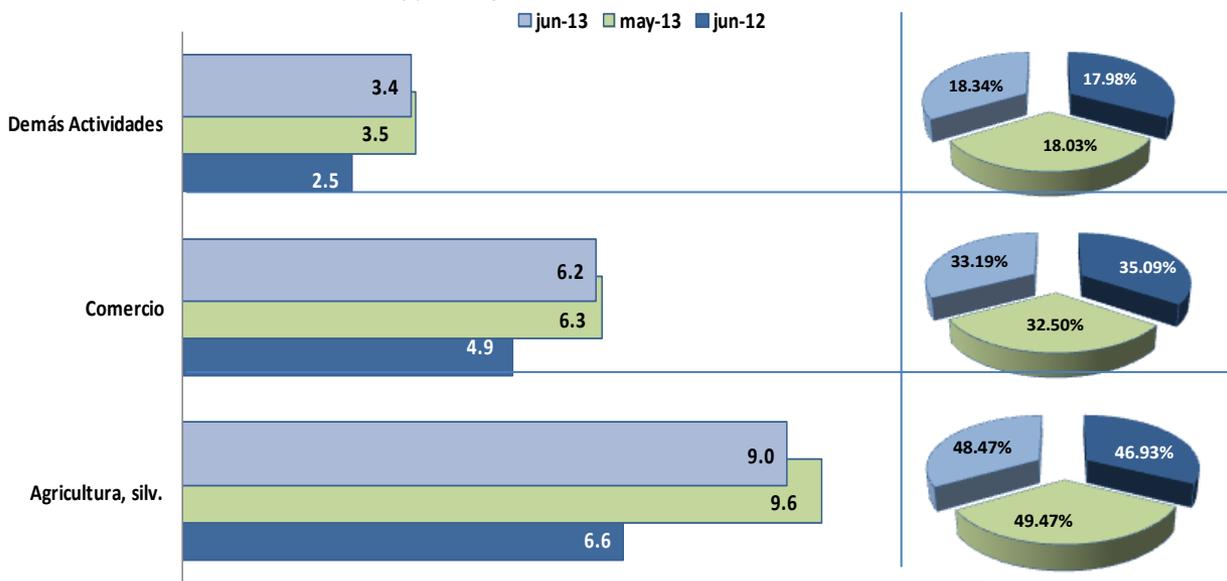


Fuente: BCE.



VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Junio 2012 – 2013

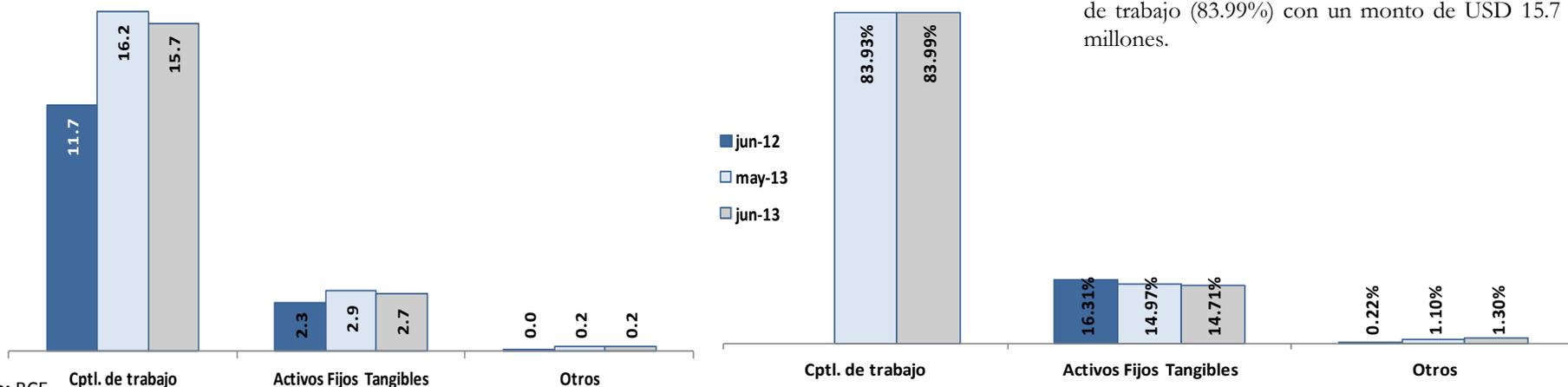


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE

El volumen de crédito otorgado en el segmento Microcrédito de Acumulación Simple, financiaron actividades económicas de *agricultura, silvicultura y comercio* con una participación porcentual de 48.47% (USD 9.0 millones) y 33.19% (USD 6.2 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Junio 2012 – 2013

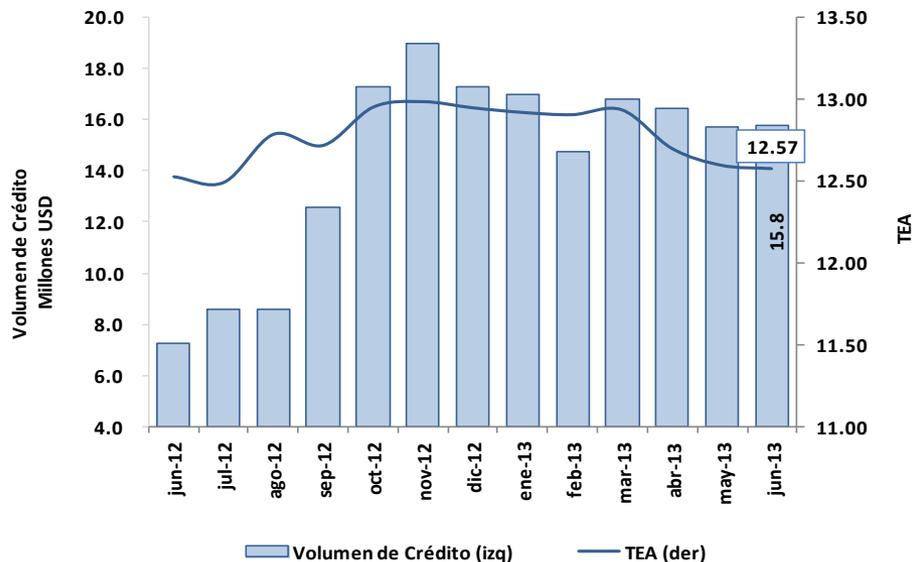


En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para capital de trabajo (83.99%) con un monto de USD 15.7 millones.

Fuente: BCE.



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

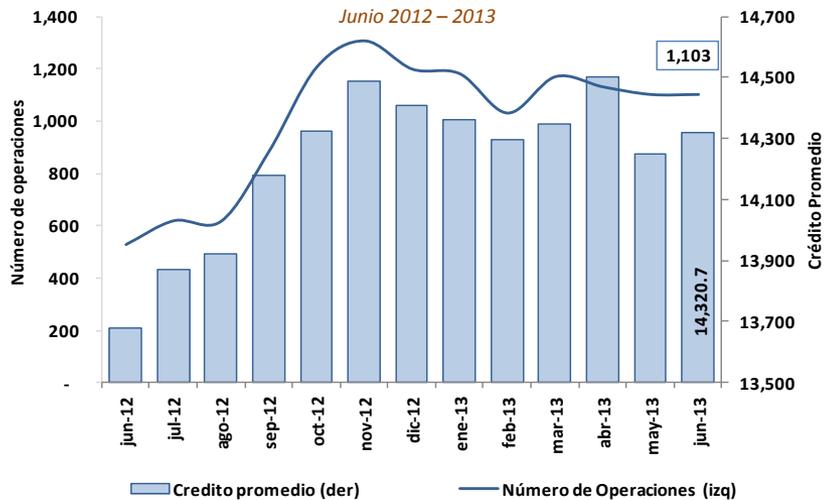


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

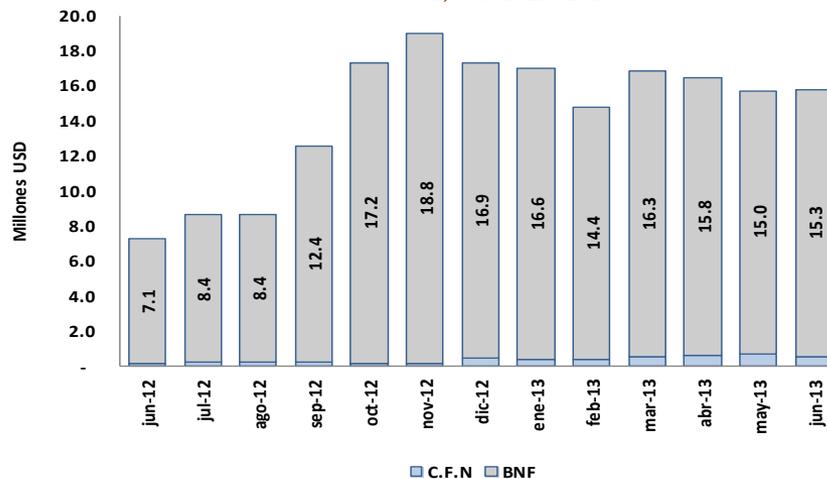
El volumen de crédito otorgado al segmento Microcrédito de Acumulación Ampliada durante el mes de junio de 2013 fue de USD 15.8 millones con una Tasa Activa Efectiva (TEA) promedio ponderada de 12.57%.

El número de operaciones registradas en el mes de junio de 2013 fue de 1,103 con un crédito promedio de USD 14,320.7.

NÚMERO DE OPERACIONES Y CRÉDITO PROMEDIO
 Junio 2012 – 2013



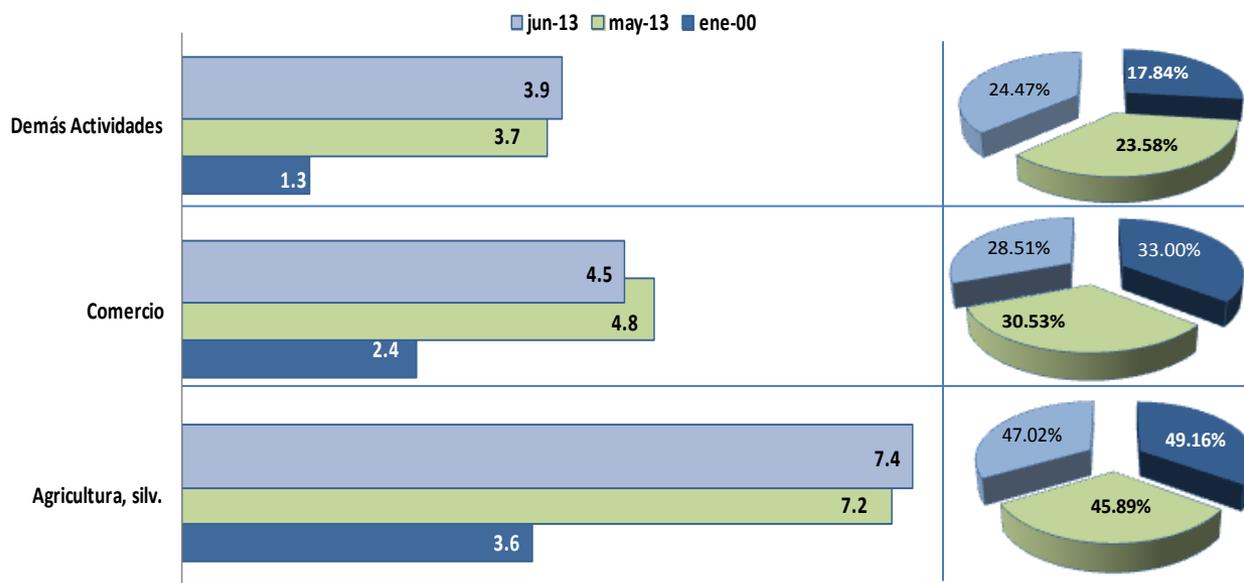
VOLUMEN DE CRÉDITO POR IFI
 Millones USD, Junio 2012 – 2013





VOLUMEN DE CRÉDITO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

Millones USD y porcentajes, Junio 2012 – 2013

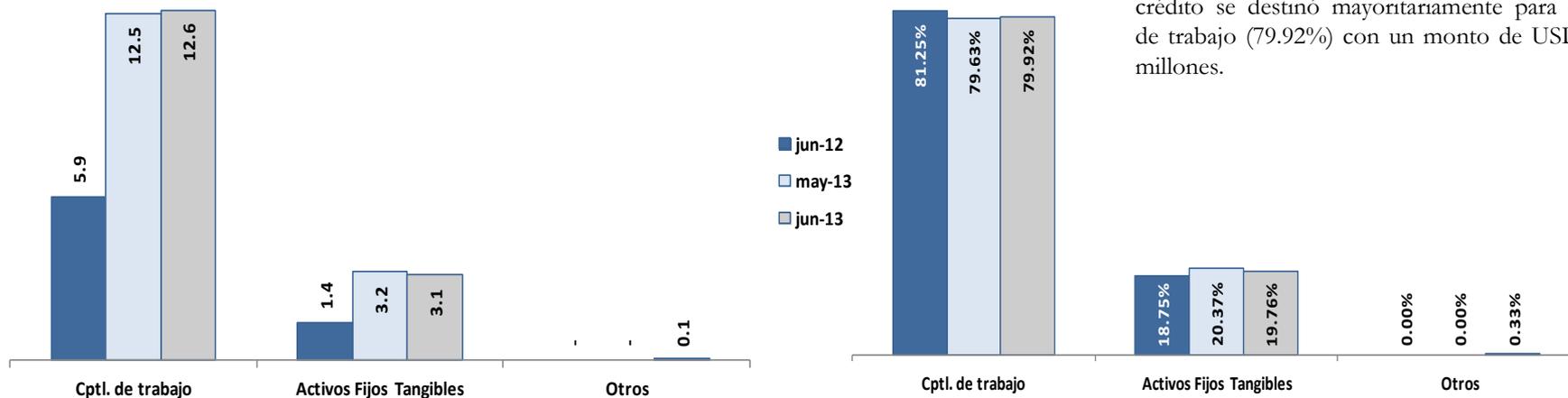


VOLUMEN DE CRÉDITO DEL SEGMENTO MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA

El volumen de crédito otorgado en el segmento Microcrédito de Acumulación Ampliada, financiaron actividades económicas de *agricultura, silvicultura y comercio* con una participación porcentual de 47.02% (USD 7.4 millones) y 28.51% (USD 4.5 millones), respectivamente.

DESTINO DEL CRÉDITO

Millones USD y porcentajes, Junio 2012 – 2013

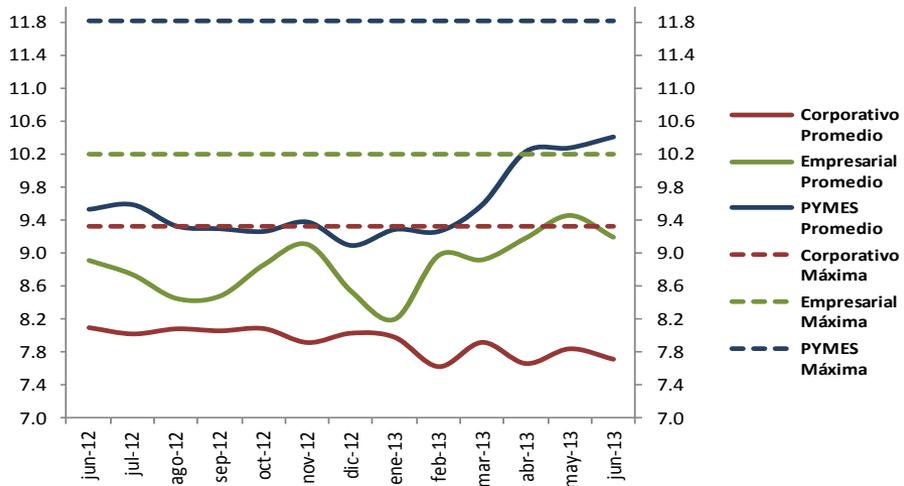


En relación al destino de crédito, el volumen de crédito se destinó mayoritariamente para capital de trabajo (79.92%) con un monto de USD 12.6 millones.

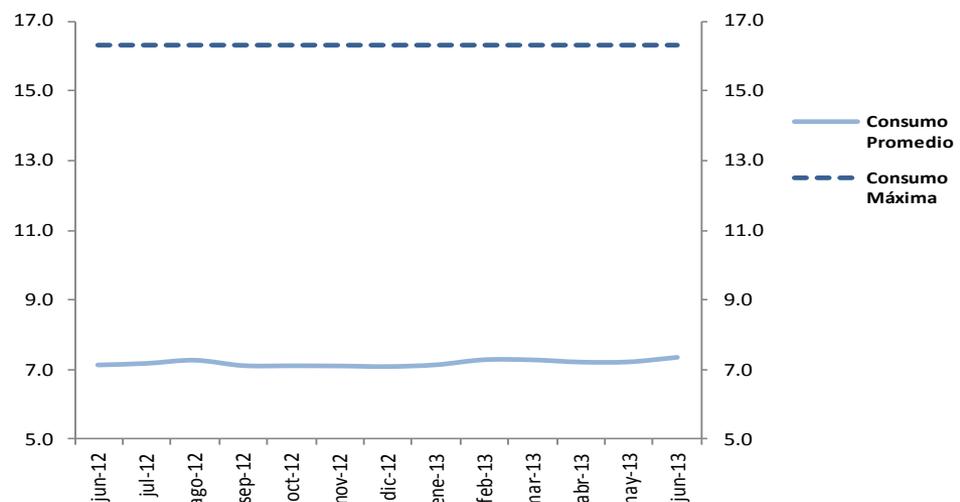
Fuente: BCE.



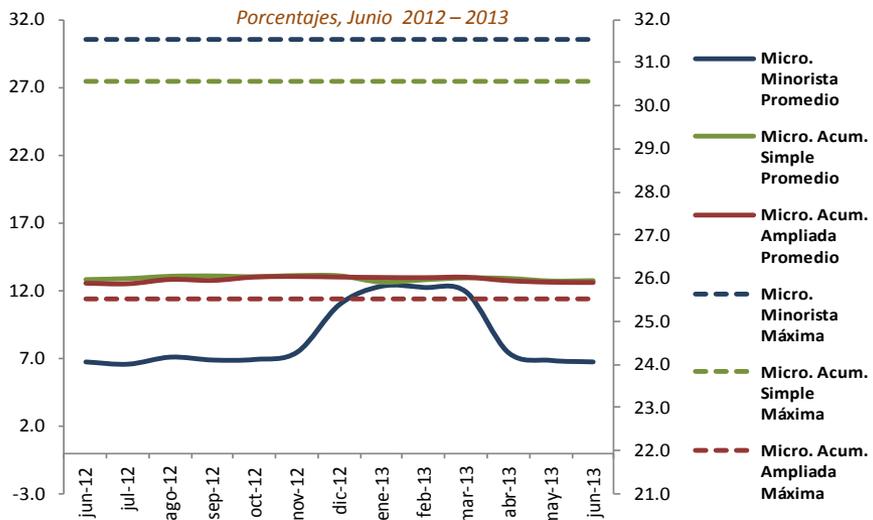
TASA DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS PRODUCTIVOS
Porcentajes, Junio 2012 – 2013



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



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



Fuente: BCE.



BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

PARTE III: NOTAS METODOLÓGICAS





ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN HERFINDAHL – HIRSCHMAN (HHI)

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

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

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

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

HHI > 1.500 como mercado altamente concentrado

HHI > 1.000 & < 1.500 mercado medianamente concentrado

HHI < 1.000 mercado competitivo

ÍNDICE DE CONCENTRACIÓN C4

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

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

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

$C_4 > 66\%$ mercado altamente concentrado

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

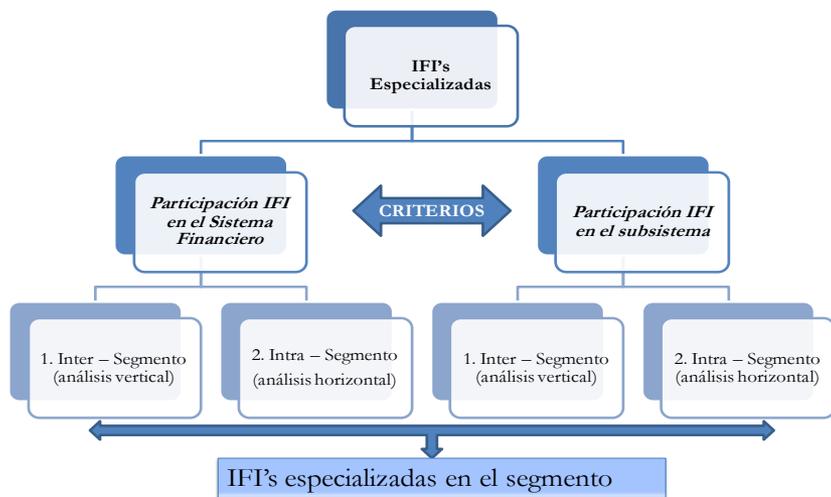
$C_4 < 33\%$ mercado competitivo



DETERMINACIÓN DE UNA IFI COMO ESPECIALIZADO EN UN SEGMENTO DE CRÉDITO

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

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



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

Criterio inter-segmento

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

Ejemplo:

Participación en el Sistema Financiero

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

Participación en el Subsistema

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

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



Criterio intra-segmento

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

Ejemplo:

Participación en el Sistema Financiero

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

Participación en el Subsistema

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

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