

Quito, julio de 2014



SUPERINTENDENCIA
DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Apunte III

**Análisis de captaciones y colocaciones
de bancos privados y cooperativas de
ahorro y crédito del segmento 4**

Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas¹



¹ Documento elaborado por Dolores Masa, Pamela Jaramillo y Carlos Trávez, analistas de la Dirección de Estadísticas y Estudios de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Los autores agradecen los comentarios de Francisco Rhon y Gabriela Córdova.



Resumen

El apunte “Análisis de captaciones y colocaciones de bancos privados y cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4” busca explicar la intermediación financiera de ambos sectores a diciembre de 2013, en términos de concentración geográfica de los depósitos y créditos a nivel regional y provincial. Adicionalmente, el documento describe la evolución de las variables (créditos y depósitos) en el período 2007 – 2013, mediante la revisión de tendencias de crecimiento, con el fin de realizar un análisis comparativo del sistema bancario y cooperativo de ahorro y crédito del segmento 4.

Contenido

| | |
|--|----|
| Introducción | 5 |
| Nota metodológica | 6 |
| I. Captaciones y colocaciones | 7 |
| 1.1 Depósitos y tipos de cartera | 9 |
| 1.2 Clientes / Socios | 12 |
| 1.3 Crédito y ahorro, según nivel de pobreza | 13 |
| II. Análisis por tipo de institución | 18 |
| 2.1 Tendencia y concentración de los sectores bancario privado y cooperativo | 18 |
| 2.1.1 Captaciones y Colocaciones | 18 |
| 2.2 Captaciones totales y por tipo de depósito: Análisis 2007 - 2013 | 19 |
| 2.2.1 Cooperativas de ahorro y crédito | 19 |
| 2.2.2 Bancos privados | 20 |
| 2.3 Análisis comparativo: Sector bancario y cooperativo | 21 |
| 2.4 Distribución geográfica: Análisis a diciembre de 2013 | 24 |
| 2.4.1 Cooperativas de ahorro y crédito | 24 |
| 2.4.2 Bancos privados | 26 |
| III. Conclusiones | 28 |
| Referencias bibliográficas | 29 |
| Índice de figuras | |
| Figura 1. Distribución geográfica de captaciones por tipo de institución | 8 |
| Figura 2. Distribución geográfica de las colocaciones por tipo de institución | 9 |
| Figura 3. Tipos de depósitos por sector | 10 |
| Figura 4. Tipos de crédito por sector | 12 |
| Figura 5. Distribución geográfica de créditos por tipo de institución | 16 |
| Figura 6. Distribución geográfica de depósitos por tipo de institución | 17 |
| Figura 7. Depósitos de Cooperativas de ahorro y crédito (S4), y Bancos privados | 18 |
| Figura 8. Créditos totales de Cooperativas de ahorro y crédito, y Bancos privados | 19 |
| Figura 9. Depósitos Cooperativas de ahorro y crédito: 2007 - 2013 | 20 |
| Figura 10. Depósitos Bancos Privados (por tipo) | 21 |
| Figura 11. Distribución de depósitos Cooperativas de ahorro y crédito (S4) y Bancos privados (por tipo) | 22 |
| Figura 12. Depósitos Cooperativas de ahorro y crédito (S4) y Bancos privados (por tipo) | 23 |
| Figura 13. Distribución provincial de depósitos por tipo: COAC | 24 |
| Figura 14. Distribución provincial de cartera por tipo: COAC | 25 |
| Figura 15. Distribución provincial de depósitos por tipo: Bancos privados | 26 |
| Figura 16. Distribución provincial de cartera por tipo: Bancos privados | 27 |



Índice de tablas

| | |
|---|----|
| Tabla 1. Intermediación financiera nacional | 6 |
| Tabla 2. Captaciones y colocaciones totales por región y tipo de institución | 7 |
| Tabla 3. Depósitos por tipo y región | 10 |
| Tabla 4. Colocaciones totales por región | 11 |
| Tabla 5. Clientes/socios totales por región | 13 |
| Tabla 6. Captaciones y colocaciones regionales, por índice de pobreza | 14 |
| Tabla 7. Depósitos totales por tipo, región e institución | 14 |
| Tabla 8. Créditos totales por segmento, región e institución | 15 |
| Anexos | |
| Anexo 1: Intermediación financiera por provincia | 30 |
| Anexo 2: Número de instituciones financieras por sector | 30 |
| Anexo 3: Distribución provincial de captaciones y colocaciones | 31 |
| Anexo 4: Volumen de crédito, según NBI | 33 |
| Anexo 5: Nivel de concentración por zona (2007 – 2013) | 35 |

Introducción

Según establece la Constitución del 2008, el *sistema financiero* ecuatoriano está conformado por los sectores público, privado, popular y solidario. Todos ellos se encuentran regulados por normas y entidades de control específicas y diferenciadas, responsables de su estabilidad, solidez y transparencia². El sector financiero público tiene como objetivo la prestación de servicios financieros de forma sustentable, eficiente, accesible y equitativa, orientados preferentemente al incremento de la productividad y competitividad de los sectores productivos. Por su parte, el sector financiero privado está constituido por entidades que captan recursos del público para otorgar créditos y ofrecer otros servicios financieros. Este sector se compone de bancos privados, mutualistas y sociedades financieras, controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS). El sector financiero popular y solidario realiza actividades de intermediación en el marco de la responsabilidad con sus socios bajo una lógica asociativa, situando, en principio, las finanzas al servicio del ser humano. Este sector está conformado por las cooperativas de ahorro y crédito, las entidades asociativas o solidarias, las cajas de ahorro y los bancos comunales.

El sector cooperativo de ahorro y crédito contiene el mayor número de entidades financieras (946) del sistema, seguido por la banca privada (24 instituciones). Adicionalmente, a diciembre de 2013, las cooperativas de ahorro y crédito agrupan el 18% del total de activos del *sistema financiero*, mientras que la banca privada concentra el 76%³.

Cabe señalar que antes de la creación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), la Junta Monetaria, en 1985⁴, definió a las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) –que tienen oficinas abiertas al público

en general– como entidades financieras sujetas al control de la SBS. Este grupo de 39 cooperativas⁵ denominadas “segmento 4” por la Junta de Regulación⁶, pasó al control de la SEPS desde enero de 2013.

El segmento cuatro, a diciembre de 2013 concentró el 4% de cooperativas (39 organizaciones y una caja central), mientras que los segmentos restantes agruparon el 96%. En este segmento, se observa una concentración de activos y socios; lo que representó el 65% de activos y cartera (USD 4.600 millones y USD 3.555 millones, respectivamente), y el 57% de socios (2,77 millones) del sector cooperativo de ahorro y crédito en el Ecuador.

Por tanto, son las cooperativas del segmento 4, por su trayectoria organizativa y de supervisión existentes por parte del Estado, las entidades más susceptibles a identificación, caracterización y mapeo.

La principal actividad de estas entidades es la intermediación financiera que consiste en recibir fondos del público y, mediante la transformación de plazos y cantidades, conceder créditos a aquellas personas o empresas que los necesiten. Esta actividad se calcula a través de la relación entre el total de la cartera bruta y el total de depósitos⁷ del *sistema financiero* (Martino, 2001). En este marco, a diciembre de 2013 (Tabla 1), las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y los bancos privados, colocaron USD 0,75 por cada dólar captado (indicador: 75,11%). Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 constituyen el sector que refleja el mayor índice de intermediación financiera frente a la banca privada (102,74% y 71,16%, respectivamente).

² Art. 309 de la Constitución de la República del Ecuador. Registro Oficial No. 449 de 20 de octubre de 2008.

³ Las mutualistas y sociedades financieras, reúnen en conjunto el 6%

⁴ De conformidad con la regulación No. 266-85, de 3 de julio de 1985.

⁵ Se incluye a Coodesarrollo, que en febrero de 2014 (mediante Resolución Nro. SBS-2014-147, del 07 de febrero de 2014, publicada en el Registro Oficial Nro. 188, del 20 de febrero de 2014) se transformó en banco (Banco Desarrollo de los Pueblos – BanCodesarrollo) y, la COAC San Pedro de Taboada, que se encuentra en liquidación desde diciembre de 2013 (según Resolución No. SEPS-IGPJ-IFPS-2013-073, del 20 de diciembre de 2013).

⁶ De acuerdo a la Resolución No. JR-STE-2012-003

⁷ El valor incluye: depósitos de ahorro, depósitos a plazo, depósitos monetarios que generan intereses, depósitos monetarios que no generan intereses, depósitos monetarios de instituciones financieras, cheques certificados, depósitos por confirmar, depósitos de cuenta básica, fondos de tarjetahabientes, ejecución presupuestaria y otros depósitos.

Tabla 1. Intermediación financiera nacional

| | Colocaciones (USD millones) | Depósitos totales (USD millones) | Intermediación financiera (%) |
|------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| COAC (S4) | 3.555,54 | 3.460,74 | 102,74% |
| Bancos privados | 17.257,66 | 24.250,53 | 71,16% |
| Total | 20.813,20 | 27.711,27 | 75,11% |

Fuente: SEPS y SBS, diciembre 2013

Dado esto, el indicador de intermediación financiera relaciona dos agregados: captaciones y colocaciones, si bien cuyo abordaje se realizará más adelante, a priori hacen referencia a la recepción de depósitos (captaciones) y a la concesión de créditos o cartera por parte de las entidades financieras (colocaciones). Adicionalmente, la intermediación puede ser interpretada como un indicador de eficiencia en la asignación de recursos en un *sistema financiero* (Alfaro & Muñoz 2012); éste constituye la razón entre la cartera bruta y los depósitos totales, es decir, una cartera mayor al volumen de depósitos representa una mayor intermediación. Así mismo, estudios como el de Roa (2014) señalan que un mayor acceso a los servicios financieros por parte de la población resulta de una intermediación eficiente de recursos por parte de las instituciones financieras formales, a la vez que, advierte los vínculos conceptuales existentes entre intermediación e inclusión y la estabilidad de los sistemas financieros.

En este marco, el presente apunte tiene como objetivo avanzar en el análisis de la intermediación financiera de la banca privada y de las cooperativas de ahorro y crédito

en Ecuador, en términos de concentración geográfica de las captaciones y colocaciones de ambos sectores. Para ello, se presenta un análisis regional y provincial de las captaciones y colocaciones de las instituciones financieras, a diciembre de 2013. Adicionalmente, a fin de revisar tendencias de crecimiento, se analiza la evolución de las variables (créditos y depósitos) durante el periodo 2007 - 2013.

El documento se estructura en tres secciones: en la primera se examina las captaciones y colocaciones del *sistema financiero* con la incorporación de indicadores de pobreza que permiten identificar el nivel de créditos y depósitos en zonas geográficas más frágiles. La segunda sección presenta un análisis del comportamiento de ambos agregados (captaciones y colocaciones), con una desagregación provincial que permite identificar particularidades en términos de crecimiento y niveles de concentración en función del tipo de institución. Finalmente, la última sección presenta las consideraciones finales del apunte y adelanta algunas pistas de investigación para estudios futuros.

Nota metodológica

La unidad de análisis del presente documento corresponde a las instituciones financieras (bancos privados y cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4), de las cuales se dispone de información actualizada y representativa sobre captaciones y colocaciones a nivel provincial, a diciembre de 2013. Por tanto, el universo para el análisis es de 64 instituciones financieras: de las cuales veinte y cuatro son bancos privados; treinta y nueve son cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y una caja central, que se trata como una organización del segmento 4⁸. Cabe recalcar que en este estudio se incluye a Codesarrollo que se transformó en banco en febrero de 2014 y a la COAC San Pedro de Taboada, que entró en proceso de liquidación en

diciembre de 2013. Este conjunto de entidades se designan como *sistema financiero* a lo largo del documento.

Se aplicó una metodología de carácter analítico-descriptivo, a partir del procesamiento trimestral de la información publicada en los boletines de captaciones y colocaciones que sistematiza la SEPS y la SBS. El análisis de la evolución de las variables (créditos y depósitos) consideró un periodo de siete años, tomando como referencia el inicio del proyecto político, económico y social vigente (2007 – 2013), para lo cual se acudió a tasas de crecimiento geométrico. Además, dado que el presente estudio se enfatiza en la distribución geográfica de las variables (créditos y de-

⁸ De acuerdo a lo dispuesto el art. 101 del Reglamento General de la LOEPS.

pósitos), se utilizó una desagregación según las regiones geográficas del Ecuador y de forma provincial, considerando el tipo de institución financiera. Finalmente, el análisis permitió identificar comportamientos, tendencias y nivel de concentración de las captaciones y colocaciones, tanto de la banca privada como del segmento 4 del sector cooperativo de ahorro y crédito que son la base del indicador de intermediación financiera.

Para el cálculo de la intermediación financiera nacional se utilizó el total de las captaciones de las cooperativas del

segmento 4 y de la banca privada. Sin embargo, con el propósito de establecer comparaciones entre el sector cooperativo y bancario y, dado que las cooperativas no contemplan cuentas corrientes, el análisis geográfico considera únicamente a los depósitos de ahorro y a plazo. De igual forma en el análisis de cartera, se consideró a cuatro de los seis segmentos: comercial, consumo, vivienda y microempresa, en virtud del nivel de concentración⁹.

I. Captaciones y colocaciones

Las captaciones consisten en la recepción de recursos monetarios mediante depósitos a la vista o a plazo del público a una entidad financiera. Los depósitos a la vista son aquellos que pueden retirarse en cualquier momento (sin previo aviso) por parte del depositante o usuario de la entidad¹⁰, son considerados en este tipo las cuentas de ahorros y corrientes¹¹. Los depósitos a plazo por su parte, constituyen una inversión de dinero por un plazo determinado y que al cabo del mismo produce un interés; en caso de que el depositante decida disponer de su dinero antes de que finalice el plazo, lo podrá hacer con la autorización de la entidad y a cambio de soportar un coste financiero¹². Debido a que en este estudio se realiza una comparación del sector bancario y cooperativo de ahorro y crédito, dentro de los depósitos a la vista únicamente se utilizarán las cuentas de ahorro.

Las colocaciones constituyen un préstamo o crédito de dinero que una institución financiera otorga a un tercero, con el compromiso de que en el futuro éste devolverá dicho préstamo en forma gradual, a través de uno o más pagos y con un interés adicional que compensa al acreedor por el periodo de tiempo que no tuvo ese dinero¹³.

De acuerdo a las Tablas 2.A y 2.B, se observa que en el Ecuador las captaciones¹⁴ y colocaciones totales del *sistema financiero*, a diciembre de 2013, superaron los USD 18.000 y USD 20.000 millones, respectivamente.

Tabla 2. Captaciones y colocaciones totales por región y tipo de institución
A. Captaciones¹⁵

| Región | Captaciones totales | | Captaciones COAC (S4) | | Captaciones Banca privada | |
|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| | Monto (USD millones) | % del total nacional | Monto (USD millones) | % del total regional | Monto (USD millones) | % del total regional |
| Sierra o Interandina | 11.654,58 | 64,58% | 2.944,41 | 25,26% | 8.710,17 | 74,74% |
| Costa o Litoral | 6.026,52 | 33,39% | 372,87 | 6,19% | 5.653,65 | 93,81% |
| Oriental o Amazónica | 349,46 | 1,94% | 170,18 | 48,70% | 179,28 | 51,30% |
| Insular o Galápagos | 16,33 | 0,09% | 0,00 | 0,00% | 16,33 | 100,00% |
| Total nacional | 18.046,89 | 100,00% | 3.487,46 | 19,32% | 14.559,43 | 80,68% |

⁹ Art. 5 (Sección II), Cartera de créditos y contingentes (resolución Nro. JB-2011-2034, 15 de marzo de 2011). Libro I.- Normas Generales para la Aplicación de la Ley General de Instituciones del Sistema financiero. Título IX.- de los activos y de los límites de crédito. Superintendencia de Bancos y Seguros-SBS.

¹⁰ Andersen, Arthur (1998); Diccionario Economía y Negocios; Espasa; Madrid.

¹¹ Los depósitos de ahorro generan un interés y los retiros de los fondos se realizan en el momento que el depositante lo necesite. Las cuentas corrientes, son depósitos captados por los bancos en los que se obligan a pagar a la vista los cheques librados en la fórmulas que le fueron entregadas al cuentacorrentista, éste debe mantener suficiente provisión de fondos para girar cheques. Fuente: Banco Central de la República Argentina; Diccionario de términos económicos y financieros del BCRA (www.afip.gob.ar/glosario)

¹² Fuentes: Andersen, Arthur (1998); Diccionario Economía y Negocios; Espasa; Madrid. Diccionario de Finanzas (2004); Ediciones Valleta; Buenos Aires.

¹³ Fuentes: Martino, Fernando (2001); Diccionario de conceptos económicos y financieros; Editorial Andrés Bello, Santiago; Primera edición; pp. 75. Portal web del Banco Central de Chile; Metodologías estadísticas (http://www.bcentral.cl/estadisticas-economicas/metodologias-estadisticas/pdf_em/Colocaciones_sistema_financiero.pdf)

¹⁴ El valor incluye: depósitos de ahorro, depósitos a plazo, depósitos por confirmar, depósitos de garantía, depósitos restringidos y operaciones de reporto.

¹⁵ Como se señaló anteriormente, se excluyen los depósitos corrientes que exclusivamente son realizados por los bancos. Cabe indicar que la información de captaciones fue obtenida de la estructura que sistematiza la SEPS y la SBS (actualizada a enero de 2014). En el caso de las captaciones de las COAC del S4, se excluye el valor (USD 16,31 millones) que no está clasificado de forma provincial, por lo que en el análisis geográfico las captaciones totales alcanzan el valor de USD 18.046,89.

B. Colocaciones¹⁶

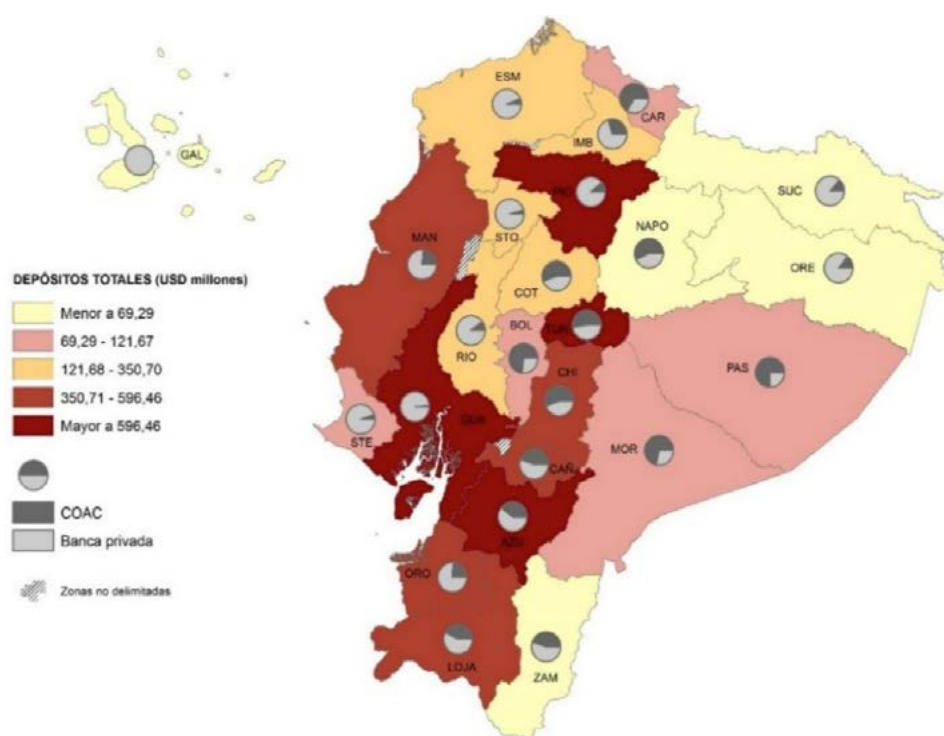
| Región | Colocaciones totales | | Colocaciones COAC (\$4) | | Colocaciones Banca privada | |
|-----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| | Monto (USD millones) | % del total nacional | Monto (USD millones) | % del total regional | Monto (USD millones) | % del total regional |
| Sierra o Interandina | 12.713,32 | 61,04% | 2.712,82 | 21,34% | 10.000,50 | 78,66% |
| Costa o Litoral | 7.598,65 | 36,48% | 530,69 | 6,98% | 7.067,96 | 93,02% |
| Oriental o Amazónica | 506,86 | 2,43% | 283,79 | 55,99% | 223,07 | 44,01% |
| Insular o Galápagos | 10,71 | 0,05% | 0,00 | 0,00% | 10,71 | 100,00% |
| Total nacional | 20.829,54 | 100,00% | 3.527,30 | 16,93% | 17.302,24 | 83,07% |

Fuente: Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

La distribución de las captaciones según la región muestra que el *sistema financiero* concentra en la Sierra el 64,58% de los depósitos totales (Tabla 2.A.), mientras que en la Costa reúne el 33,39%. A pesar de que se observan diferencias con las colocaciones, su nivel de concentración es cercano a las captaciones (Sierra: 61,04% y Costa: 36,48%). El Oriente y la Región Insular registran los menores montos de recursos captados y colocados.

Al distinguir por tipo de institución (Figuras 1 y 2), en el 66,67% del territorio (corresponde a 16 provincias) los recursos del público fueron captados mayoritariamente por la banca privada, mientras que en el 33,33% restante, las captaciones fueron superiores en el sector cooperativo¹⁷. Por el lado de los créditos, se constata un predominio de la banca privada en el 70,83% del país frente a las cooperativas de ahorro y crédito (29,17%)¹⁸.

Figura 1. Distribución geográfica de captaciones por tipo de institución



En cinco de las 10 provincias de la Sierra (Pichincha, Azuay, Loja, Imbabura y Cañar) se observa un predominio de la banca privada, mientras que en las cinco restantes (Tungurahua, Chimborazo, Cotopaxi, Carchi y Bolívar) las cooperativas de ahorro y crédito presentan una ponderación superior.

Destacan las provincias de Pichincha y Azuay cuyos montos de depósitos totales son los más altos dentro de la región, en conjunto representan el 73,43%.

En todas las provincias del litoral ecuatoriano el sector bancario supera al cooperativo en captaciones. Guayas presenta el mayor volumen (69,06%).

En el Oriente, las provincias de: Sucumbios, Orellana y Zamora Chinchipe presentan mayor captación de recursos por parte del sector bancario; mientras que en: Morona Santiago, Pastaza y Napo las captaciones de las cooperativas de ahorro y crédito son superiores.

Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

¹⁶ En el caso de las colocaciones, la información fue obtenida de la estructura que sistematiza la SEPS y la SBS (actualizada a enero de 2014). Sin embargo, para el registro de cartera, se considera un margen de error de hasta del 2% debido a cuestiones operativas. Por ello, se observa una diferencia entre los valores de la Tabla 1 y 2.B.

¹⁷ El 66,67% del territorio corresponde a 16 provincias: Pichincha, Guayas, Azuay, Manabí, El Oro, Loja, Imbabura, Los Ríos, Santo Domingo, Cañar, Esmeraldas, Santa Elena, Sucumbios, Orellana, Galápagos y Zamora Chinchipe. El 33,33% agrupa a ocho provincias: Tungurahua, Chimborazo, Cotopaxi, Bolívar, Carchi, Pastaza, Morona Santiago y Napo.

¹⁸ En colocaciones, el 70,83% del territorio corresponde a 17 provincias: Pichincha, Guayas, Azuay, Manabí, Tungurahua, El Oro, Imbabura, Loja, Santo Domingo, Los Ríos, Cotopaxi, Chimborazo, Esmeraldas, Santa Elena, Sucumbios, Orellana y Galápagos; y por último, el 29,17% incluye a Cañar, Carchi, Morona Santiago, Pastaza, Bolívar, Zamora Chinchipe y Napo.

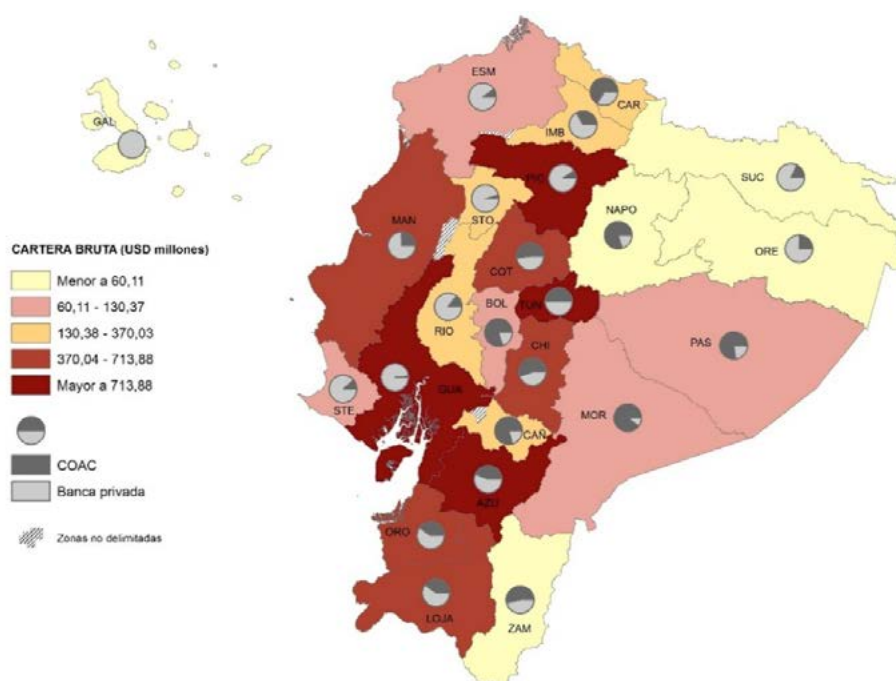
En cuanto a las colocaciones de la región sierra, en las provincias de: Pichincha, Azuay, Tungurahua, Imbabura, Loja, Cotopaxi y Chimborazo, prevalece la colocación de recursos por parte del sector bancario; en tanto que, en Cañar, Carchi y Bolívar predominan las colocaciones del sector cooperativo.

De la región, Pichincha y Azuay presentan los mayores montos (conjuntamente representan el 74,01%).

Al igual que en depósitos, la cartera de la banca predomina en la Costa. Guayas concentra el mayor volumen de cartera respecto de la región (68,13%).

En el Oriente, en las provincias de: Morona Santiago, Pastaza, Zamora Chinchipe y Napo el sistema cooperativo coloca la mayor parte de recursos, mientras que en las restantes (Sucumbios y Orellana) el sector bancario predomina en nivel de cartera.

Figura 2. Distribución geográfica de las colocaciones por tipo de institución



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

1.1 Depósitos y tipos de cartera

Dado que los depósitos constituyen la principal fuente de fondeo con las que una institución cuenta para otorgar créditos, es interesante analizar el tipo de depósito que predomina en la banca privada y las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4, a diciembre de 2013.

Como se señaló anteriormente, en esta sección se realiza una comparación del sector bancario y cooperativo de ahorro y crédito, por lo tanto, dentro de los depósitos a la vista únicamente se utilizarán las cuentas de ahorro. Así, al observar los valores de la Tabla 3, se registra una diferencia de más de USD 23 millones entre los depósitos de ahorro y los de plazo, siendo el ahorro no programado el mayor a nivel nacional; no obstante, los porcentajes totales apuntan a un equilibrio entre los montos de ambos tipos de captaciones.

Tabla 3. Depósitos por tipo y región

| Región | Depósitos de Ahorro | | Depósitos a Plazo | |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Monto (USD millones) | % del total regional | Monto (USD millones) | % del total regional |
| Sierra o Interandina | 5.376,16 | 48,03% | 5.816,08 | 51,97% |
| Costa o Litoral | 3.042,65 | 52,84% | 2.715,21 | 47,16% |
| Oriental o Amazónica | 230,49 | 67,95% | 108,72 | 32,05% |
| Insular o Galápagos | 15,19 | 93,53% | 1,05 | 6,47% |
| Total nacional | 8.664,49 | 50,07% | 8.641,06 | 49,93% |

Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

La Sierra ecuatoriana es la única región que presenta una mayoría de los depósitos a plazo (51,97%), sobre los de ahorro (48,03%), mientras que en el caso de las otras regiones se evidencia un predominio del ahorro no programado. Si se examina por tipo de institución financiera (Figura 3.A. y 3.B.), se infiere que las cooperativas de ahorro y crédito estarían colocando mayoritariamente recursos desde el volumen captado en depósitos a plazo (59,03%); a diferencia de los bancos privados, en donde los depósitos de ahorro (52,30%) superan a los de plazo (47,70%).

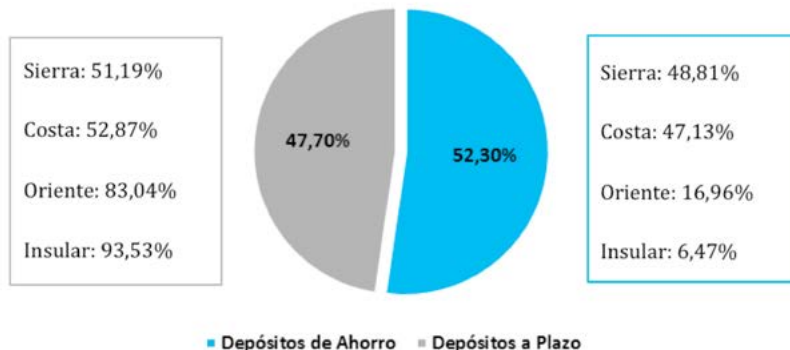
Figura 3. Tipos de depósitos por sector
A. Cooperativas de ahorro y crédito



La mayor concentración de depósitos a plazo se encuentra en la Sierra, mientras que la Costa presenta una mayor participación con depósitos de ahorro.

B. Banca privada

Todas las regiones evidencian una preponderancia de los depósitos de ahorro, registrándose en el Oriente y Galápagos una mayor brecha entre ambos tipos de captaciones.



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

Así como se ha analizado las fuentes de fondeo, es importante determinar los segmentos de cartera o tipos de crédito que la población requiere con mayor frecuencia de las instituciones financieras.

Dentro de las normas generales del *sistema financiero*, la cartera se divide en seis segmentos: comercial, consumo, vivienda, microempresa (microcrédito), educativo y de inversión pública¹⁹. Sin embargo, por el volumen que concentran, en el presente apunte se aborda los primeros cuatro segmentos y se excluye a los dos últimos.

En tal virtud, al examinar la Tabla 4, el total nacional muestra que la cartera comercial es la que agrupa el mayor volumen frente a los otros segmentos (41,41%), seguida por la cartera de consumo (38,31%). Las carteras de microempresa y vivienda, concentran el 12,50% y 8,07% respectivamente.

La Costa revela una mayor cartera comercial (48,15%), mientras que en la Sierra preponderan los créditos de consumo (39,48%). De igual forma, destacan el Oriente y la Región Insular, cuyos niveles máximos de cartera se concentran en el segmento de consumo (51,24 y 85,19%).

- **Créditos comerciales:** Aquellos otorgados a personas naturales o jurídicas para el financiamiento de actividades de producción y comercialización de bienes y servicios.
- **Créditos de consumo:** Los otorgados a personas naturales destinados al pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva.
- **Créditos de vivienda:** Se otorgan a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de la vivienda propia; se incluyen los créditos otorgados para la adquisición de terrenos, siempre y cuando sea para la construcción de vivienda propia y para el usuario final del inmueble.
- **Microcréditos (microempresa):** Todo crédito no superior a USD 20 mil concedido a un prestatario, persona natural o jurídica, con un nivel de ventas inferior a USD 100 mil, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios.

Art. 5 (Sección II), Cartera de créditos y contingentes (15 de marzo de 2011). Libro I.- Normas Generales para la Aplicación de la Ley General de Instituciones del Sistema financiero. Superintendencia de Bancos y Seguros - SBS.

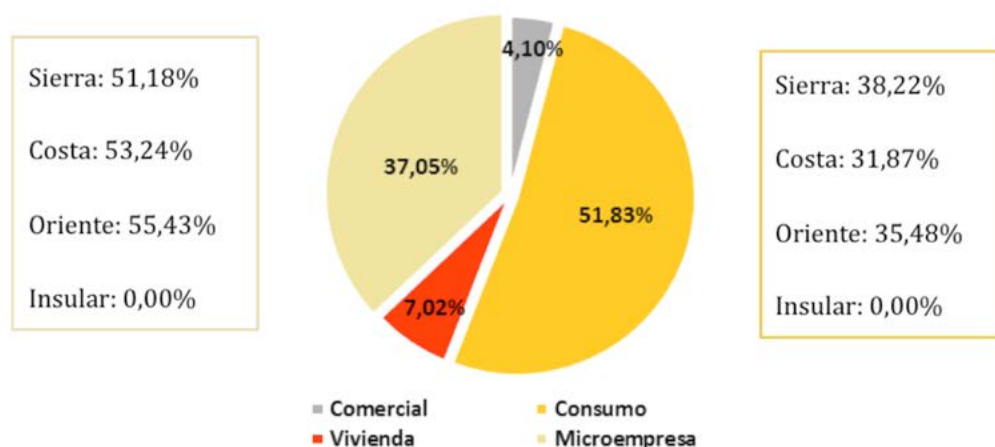
Tabla 4. Colocaciones totales por región

| Región | Comercial | | Consumo | | Vivienda | | Microempresa | |
|-----------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | (USD millones) | % total regional | (USD millones) | % total regional | (USD millones) | % total regional | (USD millones) | % total regional |
| Sierra o Interandina | 4.827,06 | 37,97% | 5.019,36 | 39,48% | 1.105,88 | 8,70% | 1.761,01 | 13,85% |
| Costa o Litoral | 3.658,56 | 48,15% | 2.692,39 | 35,43% | 541,21 | 7,12% | 706,48 | 9,30% |
| Oriental o Amazónica | 76,86 | 15,16% | 259,72 | 51,24% | 33,15 | 6,54% | 137,13 | 27,05% |
| Insular o Galápagos | 0,65 | 6,11% | 9,12 | 85,19% | 0,93 | 8,70% | 0,00 | 0,00% |
| Total nacional | 8.563,14 | 41,11% | 7.980,59 | 38,31% | 1.681,18 | 8,07% | 2.604,63 | 12,50% |

Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

¹⁹ Art. 5 (Sección II), Cartera de créditos y contingentes (resolución Nro. JB-2011-2034, 15 de marzo de 2011). Libro I.- Normas Generales para la Aplicación de la Ley General de Instituciones del Sistema financiero. Título IX.- de los activos y de los límites de crédito. Superintendencia de Bancos y Seguros-SBS.

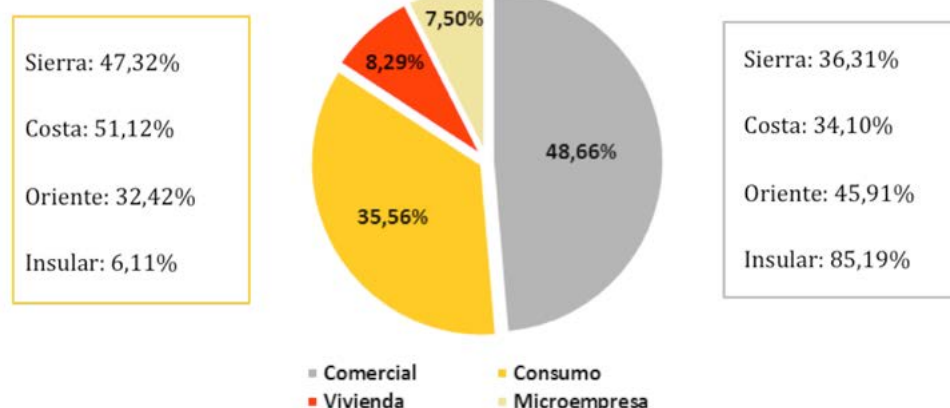
Figura 4. Tipos de crédito por sector
A. Cooperativas de ahorro y crédito



En las cooperativas del segmento 4, se evidencia una mayor cartera de consumo y microempresa en las tres regiones del país. La Sierra coloca la mayor parte de microcréditos, mientras que el Oriente es la primera región de colocación de consumo y la segunda en microempresa.

B. Banca privada

Los segmentos comercial y de consumo prevalecen en el sector bancario, destacándose la Costa y el Oriente, cuyos niveles cartera superan a las otras regiones.



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

1.2 Clientes / Socios

El *sistema financiero* ecuatoriano determina como clientes a quienes mantienen sus ahorros en una institución financiera; si bien en el caso de la banca privada esta connotación no cambia, en el sector cooperativo se tiene la figura de clientes y socios. Los socios son aquellas personas naturales o jurídicas que son propietarios – beneficiarios de las cooperativas con derecho a voto y elección de la organización, además deben aportar cierta cantidad de dinero de acuerdo al reglamento y estatuto de cada cooperativa; en tanto que los clientes, son aquellos que puede utilizar los servicios financieros de la cooperativa pero que no aportan al patrimonio; por lo tanto, a diferencia de los socios, los clientes no son propietarios²⁰.

²⁰ Art. 81 de la LOEPS

En este contexto, a diciembre de 2013, el total de clientes/socios de los bancos privados y cooperativas superó los diez millones, de los cuales la Sierra (Tabla 5) concentró el 54,96% del total, seguida por la Costa (que tiene la mayor concentración poblacional del país²¹) con el 40,69%. Cabe señalar, que una persona puede mantener cuentas en más de una institución financiera, por lo cual no es posible hacer una comparación directa con la población.

Al distinguir por tipo de institución, la banca privada reporta la mayor cantidad de clientes del sector financiero en tres regiones: Sierra, Costa e Insular. Sin embargo, en el Oriente el número de clientes/socios de las cooperativas de ahorro y crédito supera al de la banca privada. Otro dato interesante es que la Sierra registra la mayor presencia de instituciones financieras (cooperativas del S4 y bancos privados)²².

Tabla 5. Clientes/socios totales por región

| Región | Total de clientes/socios (en millones) | % del total | Banca privada | | COAC (S4) | |
|----------------------|--|----------------|-------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|
| | | | Número clientes (en millones) | % del total | Número clientes/socios (en millones) | % del total |
| Sierra o Interandina | 5.881.579 | 54,96% | 3.323.056 | 56,50% | 2.558.523 | 43,50% |
| Costa o Litoral | 4.355.096 | 40,69% | 3.594.592 | 82,54% | 760.504 | 17,46% |
| Oriental o Amazónica | 452.934 | 4,23% | 158.204 | 34,96% | 294.730 | 65,07% |
| Insular o Galápagos | 12.815 | 0,12% | 12.815 | 100,00% | 0,00 | 0,00% |
| Total | 10.702.424 | 100,00% | 7.088.667 | - | 3.613.757 | - |

Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2014

Elaboración: DNEE – SEPS

1.3 Crédito y ahorro, según nivel de pobreza

En virtud de que el crédito y el ahorro son variables, que en parte dan una idea del desarrollo económico de la población; es fundamental -por un lado- revisar la relación entre la cartera y el índice de pobreza, ya que una mayor cobertura y nivel de crédito se orientaría a una disminución de la pobreza, en el sentido de que un hogar dispondría de más recursos para solventar sus necesidades básicas. Por otro lado, el análisis de los recursos captados por el *sistema financiero* (respecto de la pobreza) permitirá determinar las diferencias existentes en la capacidad de ahorro de la población.

Dado lo anterior, para este análisis se ha considerado el índice de pobreza según necesidades básicas insatisfechas (NBI) al año 2010, el cual se compone del número de personas que viven en condiciones de “pobreza²³”, expresado como porcentaje del total de la población en un determinado año²⁴.

²¹ De acuerdo al último Censo Poblacional, realizado por el INEC en el año 2010, la región más poblada es la Costa ecuatoriana con un total de 7.604.835 habitantes.

²² Ver Anexo 1

²³ Se considera “pobre” a una persona si pertenece a un hogar que presenta carencias persistentes en la satisfacción de sus necesidades básicas incluyendo: vivienda, salud, educación y empleo. Fuente: Portal web del Sistema Integrado de Indicadores Sociales del Ecuador – SIISE (http://www.siise.gob.ec/Indicadores_Prioritarios/fichas/ficindex_P001.htm). Cabe indicar que, otra alternativa sería incorporar al análisis la pobreza por ingresos, sin embargo, en este apunte se considerará el indicador mencionado según NBI.

²⁴ Portal web del Sistema Integrado de Indicadores Sociales del Ecuador – SIISE (http://www.siise.gob.ec/Indicadores_Prioritarios/fichas/ficindex_P001.htm)

Tabla 6. Clientes/socios totales por región

| | Sierra o Interandina | Costa o Litoral | Oriental o Amazónica | Insular o Galápagos | Total nacional |
|--|-------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------|------------------|
| Pobreza NBI (%) | 50,50% | 66,60% | 79,60% | 52,00% | 60,10% |
| Captaciones (USD millones) | 11.654,58 | 6.026,52 | 349,46 | 16,33 | 18.046,89 |
| COAC | 2.944,41 | 372,87 | 170,18 | 0,00 | 3.487,46 |
| Banca privada | 8.710,17 | 5.653,65 | 179,28 | 16,33 | 14.559,43 |
| Colocaciones (USD millones) | 12.713,32 | 7.598,65 | 506,86 | 10,71 | 20.829,54 |
| COAC | 2.712,82 | 530,69 | 283,79 | 0,00 | 3.527,30 |
| Banca privada | 10.000,50 | 7.067,96 | 223,07 | 10,71 | 17.302,24 |

Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013 / SIISE, 2010
Elaboración: DNEE – SEPS

Al realizar un breve diagnóstico, a nivel regional, los datos revelan una preferencia de la población de las regiones más pobres del país -Costa y Oriente- por mantener sus ahorros en el sector bancario privado (Tabla 6). En el caso de los créditos, se observa el mismo escenario en el litoral; sin embargo, en el Oriente la situación cambia, pasando a ser el sector cooperativo el que agrupa un nivel mayor de cartera. Por su parte, la Sierra ecuatoriana que registra el menor número de pobres del territorio, muestra similar tendencia que la Costa en cuanto a captación y colocación de recursos. Por último, la Región Insular con un índice de pobreza del 52% capta y coloca recursos únicamente desde el sector bancario.

Partiendo de lo anterior, es necesario profundizar en las variables (créditos y depósitos) de acuerdo al tipo y segmento.

Debido a que el contexto de este análisis exige una desagregación provincial que se realizará más adelante; sin embargo, las Tablas 6 y 7 permiten observar el grado de concentración regional, según la entidad financiera. De ello resulta que en las regiones más pobres del país (Costa y Oriente) presentan un predominio de los depósitos de ahorro, mientras que en la Sierra destacan los depósitos a plazo.

Por el lado del crédito, resaltan los segmentos de consumo y microempresa en el Oriente (región más pobre del país por NBI: 79,60%); en tanto que, en las otras regiones prevalecen los créditos comerciales y de consumo.

Tabla 7. Depósitos totales por tipo, región e institución

| Región | Depósitos totales Monto (USD millones) | | COAC (S4) Monto (USD millones) | | Banca privada Monto (USD millones) | |
|-----------------------------|---|----------|-----------------------------------|----------|---------------------------------------|----------|
| | Ahorro | Plazo | Ahorro | Plazo | Ahorro | Plazo |
| Sierra o Interandina | 5.376,16 | 5.816,08 | 1.119,45 | 1.757,77 | 4.256,71 | 4.058,31 |
| Costa o Litoral | 3.042,65 | 2.715,21 | 190,65 | 172,84 | 2.852,00 | 2.542,37 |
| Oriental o Amazónica | 230,49 | 108,72 | 84,74 | 78,95 | 145,75 | 29,77 |
| Insular o Galápagos | 15,19 | 1,05 | 0,00 | 0,00 | 15,19 | 1,05 |

Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

²³ Se considera "pobre" a una persona si pertenece a un hogar que presenta carencias persistentes en la satisfacción de sus necesidades básicas incluyendo: vivienda, salud, educación y empleo. Fuente: Portal web del Sistema Integrado de Indicadores Sociales del Ecuador – SIISE (http://www.siise.gob.ec/Indicadores_Prioritarios/fichas/ficindex_P001.htm). Cabe indicar que, otra alternativa sería incorporar al análisis la pobreza por ingresos, sin embargo, en este apunte se considerará el indicador mencionado según NBI.

²⁴ Portal web del Sistema Integrado de Indicadores Sociales del Ecuador – SIISE (http://www.siise.gob.ec/Indicadores_Prioritarios/fichas/ficindex_P001.htm)

Tabla 8. Créditos totales por segmento, región e institución

| | Tipo de cartera | Sierra | Costa | Oriente | Insular |
|--|-----------------|----------|----------|---------|---------|
| Total créditos (USD millones) | Comercial | 4.827,06 | 3.658,56 | 76,86 | 0,65 |
| | Consumo | 5.019,36 | 2.692,39 | 259,72 | 9,12 |
| | Vivienda | 1.105,88 | 541,21 | 33,15 | 0,93 |
| | Microempresa | 1.761,01 | 706,48 | 137,13 | 0,00 |
| COAC (S4) (USD millones) | Comercial | 94,54 | 45,54 | 4,54 | 0,00 |
| | Consumo | 1.388,43 | 282,54 | 157,32 | 0,00 |
| | Vivienda | 192,89 | 33,49 | 21,23 | 0,00 |
| | Microempresa | 1.036,95 | 169,12 | 100,70 | 0,00 |
| Banca privada (USD millones) | Comercial | 4.732,52 | 3.613,02 | 72,32 | 0,65 |
| | Consumo | 3.630,93 | 2.409,84 | 102,40 | 9,12 |
| | Vivienda | 912,99 | 507,72 | 11,92 | 0,93 |
| | Microempresa | 724,06 | 537,36 | 36,43 | 0,00 |

Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013 / SIISE, 2010
Elaboración: DNEE – SEPS

El hecho de que los depósitos a plazo exigen a los usuarios la permanencia de sus recursos monetarios por un determinado periodo de tiempo a cambio de una rentabilidad, dificulta que la población de las provincias más pobres (índice de pobreza mayor a 78,31%) pueda acceder con más frecuencia a este tipo de producto, por lo que en estas zonas las captaciones del *sistema financiero* corresponden principalmente al ahorro no programado.

Si se examina las colocaciones, se constata una mayor orientación al microcrédito por parte del sector cooperativo, lo cual es coherente, considerando que el objetivo de esta cartera es contribuir al mejoramiento de las condiciones económicas de la población a través de la concesión de préstamos pequeños que fomenten iniciativas emprendedoras (Mena, 2004). En la banca privada se observa un predominio en la colocación de recursos hacia los segmentos comerciales y de consumo.

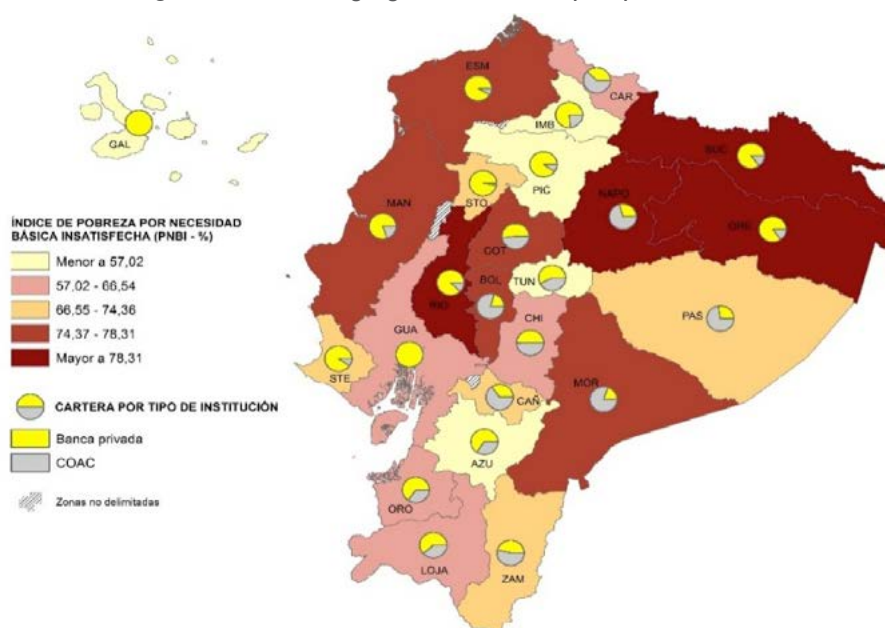
Al revisar las provincias cuyo índice de pobreza fluctúa entre el 57,02% y el 78,31%, el sector bancario evidencia un predominio de los depósitos de ahorro en la mayoría de provincias (12 de 14 provincias que se encuentran en este rango); por su parte, el sector cooperativo de ahorro y crédito registra una propensión superior de los depósitos a plazo frente a los de ahorro. Adicionalmente, este sector muestra que a medida que disminuye el nivel de pobreza, los depósitos a plazo cobran mayor importancia, lo que sucede en las provincias de: Pastaza, Cañar, Chimborazo, Loja, El Oro, Guayas y Carchi.

Respecto a la cartera, en esta parte del territorio los datos indican que las cooperativas de ahorro y crédito están destinando los recursos mayoritariamente al microcrédito y a la cartera de consumo, en comparación a la banca privada que se especializa en créditos comerciales y de consumo.

En tres de las provincias menos pobres (Azuay, Tungurahua e Imbabura) la mayoría de los recursos captados por la banca privada corresponden a depósitos de ahorro; sin embargo, en la provincia de Pichincha el ahorro programado es superior al no programado. En cuanto a la cartera, en estas provincias el sector cooperativo se ratifica con los segmentos de microempresa y consumo; a diferencia del sector bancario, cuyos créditos son principalmente comerciales y de consumo²⁵.

En el sector cooperativo, las provincias más pobres presentan un mayor número de operaciones crediticias en el segmento microempresa; sin embargo, los mayores montos se observan en el segmento de vivienda. La banca privada presenta un mayor volumen tanto en número como en monto en los segmentos comercial y de consumo. (Ver Anexo 4)

Figura 5. Distribución geográfica de créditos por tipo de institución



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

Las Figuras 5 y 6 muestran que en tres de las cuatro provincias más pobres del país, la banca privada capta y coloca la mayor parte de recursos; no obstante, en la provincia de Napo predomina el sector cooperativo.

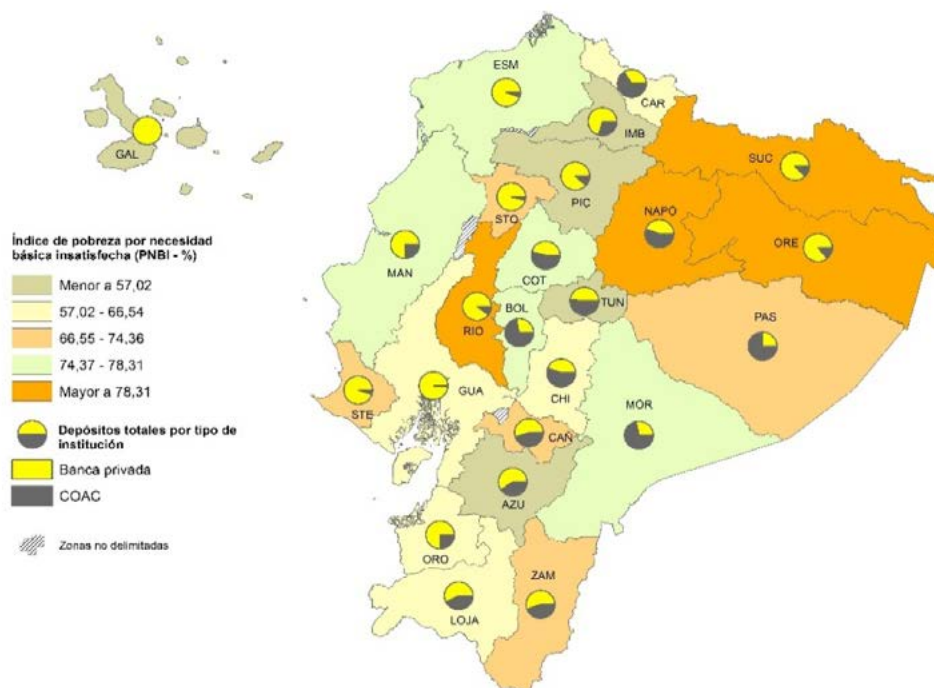
De las provincias cuyo rango de pobreza está entre 74,37 y 78,31%, impera el sector bancario en Esmeraldas y Manabí, en contraste con Bolívar y Morona Santiago donde prevalece el sector cooperativo. En Cotopaxi los depósitos de las cooperativas exceden a los de la banca; pero en cuanto a cartera ocurre lo contrario, pasando a ser las colocaciones de los bancos superiores que en las cooperativas.

De acuerdo al siguiente intervalo de pobreza (de 66,55 a 74,36%), en Santa Elena y Santo Domingo el sector bancario supera al cooperativo, mientras que en Pastaza sucede lo opuesto; en las provincias de Cañar y Zamora Chinchipe se observa una distribución diferente para captaciones y colocaciones, ya que las cooperativas registran los mayores niveles de crédito, pero la banca presenta un volumen más alto de depósitos. En tres de las cinco provincias que tienen un índice de pobreza hasta el 66,54% (Guayas, El Oro y Loja), la banca privada capta y coloca más recursos que el sistema cooperativo, lo cual difiere con Carchi y Chimborazo, en donde las cooperativas de ahorro y crédito superan a los bancos.

Finalmente, de las provincias con menor indicador de pobreza: Pichincha, Imbabura y Azuay los mayores niveles de cartera y de depósitos corresponden a la banca privada; pese a que en Tungurahua esta situación se repite en cuanto a créditos, los ahorros de las cooperativas de ahorro y crédito prevalecen.

²⁵ Las tablas con la desagregación provincial se encuentran en el Anexo 3

Figura 6. Distribución geográfica de depósitos por tipo de institución



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

Lo desarrollado en esta sección evidencia importantes resultados acerca de la captación y colocación de recursos a nivel regional y provincial, considerando exclusivamente al índice de pobreza como medida de la situación socioeconómica de la población. Se debe profundizar con un estudio de la inclusión financiera, definida según el Consejo Nacional de Inclusión Financiera (2012), *como el acceso y uso de servicios financieros desde una regulación apropiada que garantice esquemas de protección al consumidor y promueva la educación financiera para mejorar las capacidades financieras de todos los segmentos de la población*.

En este contexto, la inclusión financiera involucra el estudio de varios parámetros que deben ser analizados desde el punto de vista de la oferta y demanda de los servicios financieros. Es así que, la determinación de factores como la proximidad física, la accesibilidad de los habitantes hacia el producto o servicio financiero y el nivel de uso (regularidad, frecuencia y longitud de tiempo en uso), permitirían establecer el grado de inclusión que realiza el *sistema financiero* (Roa, 2013).

El análisis de las variables antes mencionadas, relaciona a la inclusión financiera con la gestión de microfinanzas que realizan las instituciones financieras, puesto que según Mena (2004) ésta se refiere a la provisión de servicios financieros como préstamos, ahorros, seguros o transferencias a hogares con bajos ingresos. Siendo el microcrédito, uno de los principales servicios que el *sistema financiero* ofrece a los usuarios dentro de las microfinanzas.

En el Ecuador el microcrédito es incluido en el portafolio de productos que ofrecen las entidades financieras. Si bien estos créditos alcanzan el segundo lugar en el sector cooperativo de ahorro y crédito, a nivel nacional concentran el 12,50% respecto de la cartera total. Aunque, este dato constituye un indicador de la gestión de microfinanzas, no es posible establecer a partir de únicamente esta variable un nivel de inclusión financiera, por lo que se vuelve una tarea investigar acerca del tipo y cobertura de los servicios financieros que estarían prestando los otros segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito; así como otras organizaciones del sector (bancos comunales, cajas de ahorro y entidades de apoyo).

II. Análisis por tipo de institución

Esta sección muestra un análisis evolutivo (2007 – 2013) de las captaciones y colocaciones de las entidades financieras cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 y bancos privados, a fin de revisar tendencias de crecimiento de cada sector. Es así que se examina el comportamiento de los tipos de depósito de ahorro y a plazo, y se presenta el nivel de concentración provincial de los depósitos y créditos a diciembre de 2013.

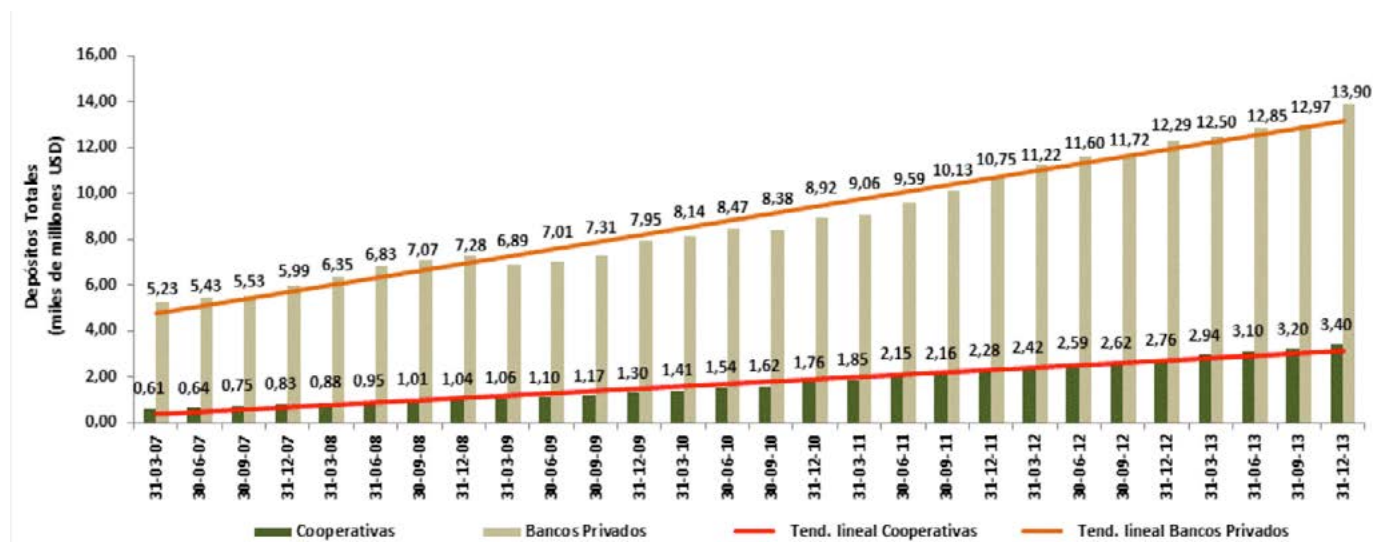
2.1. Tendencia y concentración de los sectores bancario privado y cooperativo

2.1.1 Captaciones y Colocaciones

A diciembre de 2013, las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 concentraron el 20,75% de los depósitos totales (de ahorro y a plazo) del *sistema financiero*, alcanzando un monto de USD 3.404,40 millones. Por su parte, los bancos privados registran una participación del 79,25% del total, superando los USD 13.000,00 millones. De las cifras anteriores, si se compara el sector cooperativo frente al bancario se evidencia que el total de captaciones de las cooperativas financieras constituye aproximadamente la cuarta parte del total de captaciones de los bancos privados.

Respecto a la tendencia, la Figura 7 refleja, durante el periodo 2007 – 2013, un crecimiento de las captaciones totales para los dos sectores. La tasa de incremento geométrico para el periodo en las cooperativas de ahorro y crédito fue del 26,45%, mientras que en los bancos privados fue de 15,06%.

Figura 7. Depósitos de Cooperativas de ahorro y crédito (S4), y Bancos privados

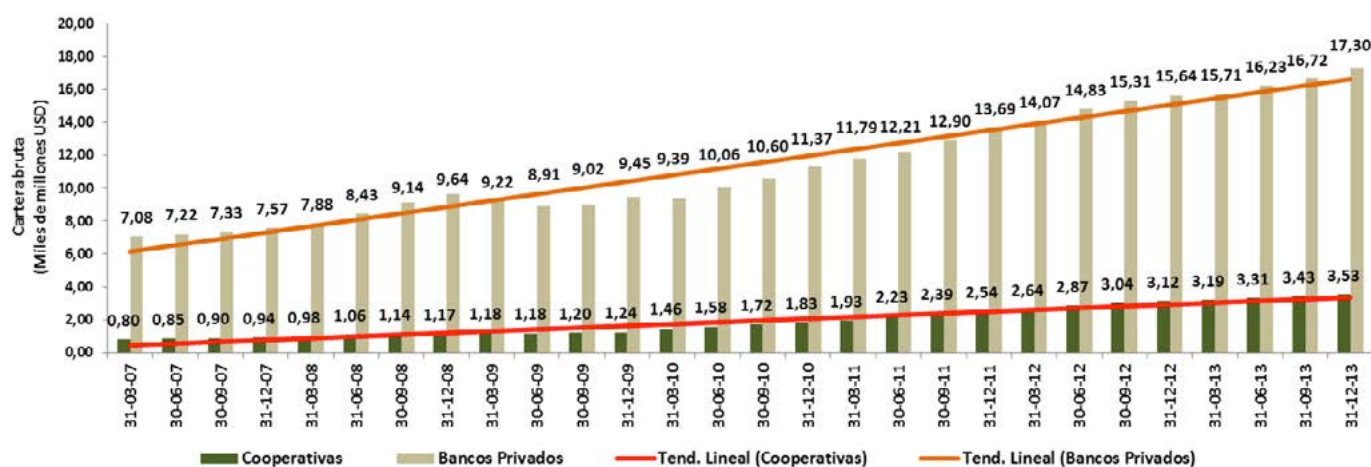


Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

Las cooperativas de ahorro y crédito, a diciembre de 2013, concentraron el 16,93% de la cartera bruta total del *sistema financiero*, alcanzando un monto de USD 3.527,30 millones; en contraste, los bancos privados registran una participación del 83,07% del total, ascendiendo a los USD 17.302,24 millones. Por lo tanto, el total de créditos de la banca privada constituye aproximadamente cinco veces el total de créditos de las cooperativas de ahorro y crédito.

En cuanto a la tendencia, la Figura 8 muestra a lo largo del periodo un crecimiento de los créditos totales para los dos sectores. La tasa de incremento anual en las cooperativas de ahorro y crédito fue del 24,69%, en contraste con los bancos privados (14,06%).

Figura 8. Créditos totales de Cooperativas de ahorro y crédito, y Bancos privados



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

2.2 Captaciones totales y por tipo de depósito: Análisis 2007 - 2013

2.2.1 Cooperativas de ahorro y crédito

Respecto al tipo de depósito, en el sector cooperativo, durante el periodo 2007-2013, se evidencia una concentración superior en los depósitos de ahorro (52,78%) frente a los de plazo (47,22%). Si se examina éstos últimos, los más frecuentes son aquellos que tienen un vencimiento hasta los 180 días, es decir, en el corto plazo²⁶ (39,36%); sin embargo, destaca que los de mayor preferencia son los que van de 31 a 90 días²⁷ (15,28%).

Como se observa en la Figura 9, aunque los depósitos de ahorro mantuvieron una tendencia creciente mayor que los depósitos a corto plazo hasta el año 2011, a partir de marzo de 2012 ocurre lo contrario. Este hecho puede obedecer a la estabilidad de la tasa de interés pasiva desde finales del año 2011 hasta la actualidad²⁸, ya que al revisar la evolución del indicador durante este periodo no se registraron fluctuaciones.

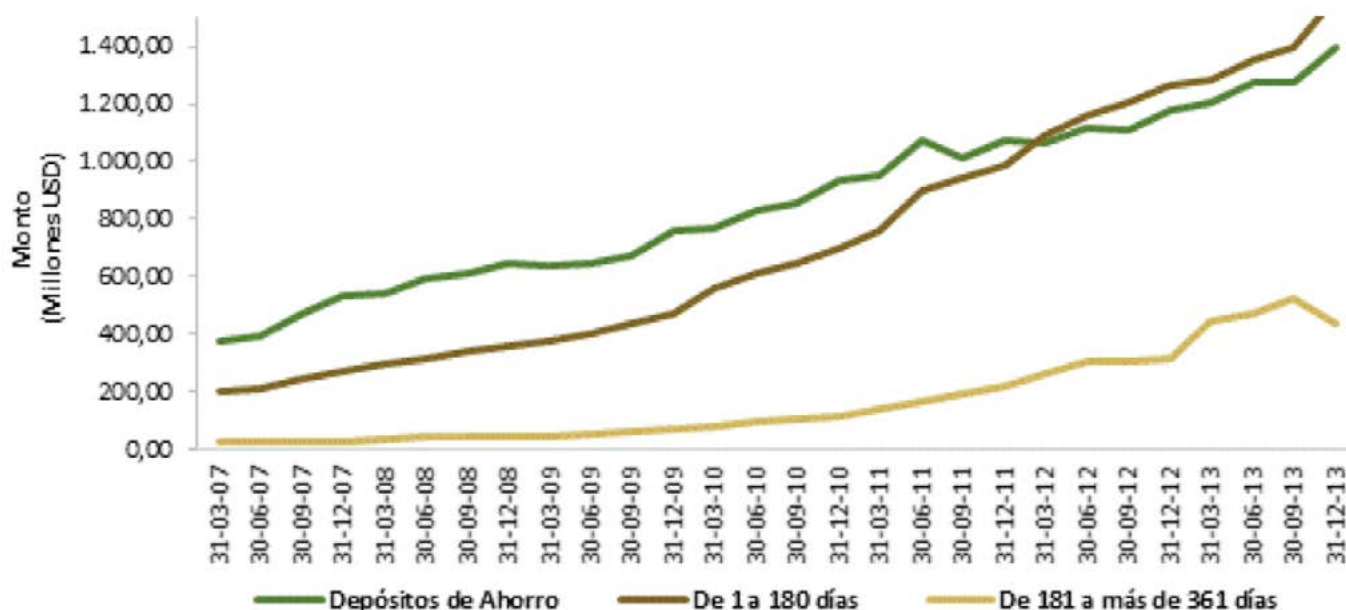
²⁶ Se considera que los depósitos a corto plazo son los que tienen un vencimiento inferior a un año. Mientras que en los depósitos a largo plazo el vencimiento es superior a un año. Fuente: Andersen, Arthur (1998); Diccionario Economía y Negocios; Espasa; Madrid.

²⁷ Cabe indicar, que a fin de tener una mayor desagregación de los depósitos, en el corto plazo se ha considerado los depósitos hasta los 180 días (rangos: de 1 a 30 días, de 31 a 90 días, de 91 a 180 días); dentro del largo plazo se incluyen desde los 181 días y hasta más de los 361 días (rangos: de 181 a 360 días y de 361 días en adelante).

²⁸ Es el porcentaje pagado a los depositantes por mantener sus ahorros a plazo en una institución financiera.

A diciembre de 2013, se registra un incremento de más de USD 1.000,00 millones de los depósitos con un plazo hasta 180 días (respecto del año 2007), reportando una tasa de crecimiento del 34,17%. En el caso de los depósitos a largo plazo, el monto aumentó en USD 404,81 millones a una tasa de crecimiento del 53,98%, situación que revela que, a pesar de que los depósitos con mayor vencimiento registran menores montos, éstos han crecido más aceleradamente que los depósitos con plazos inferiores.

Figura 9. Depósitos Cooperativas de ahorro y crédito: 2007 - 2013



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

2.2.2 Bancos privados²⁹

Durante el periodo analizado, en el sector bancario se evidencia una concentración promedio superior en los depósitos a plazo (51,49%), en comparación a los de ahorro (48,51%). En cuanto al vencimiento de los primeros, los depósitos a corto plazo son los más frecuentes (43,01%), siendo los de mayor preferencia aquellos que van de 31 a 90 días (16,89%).

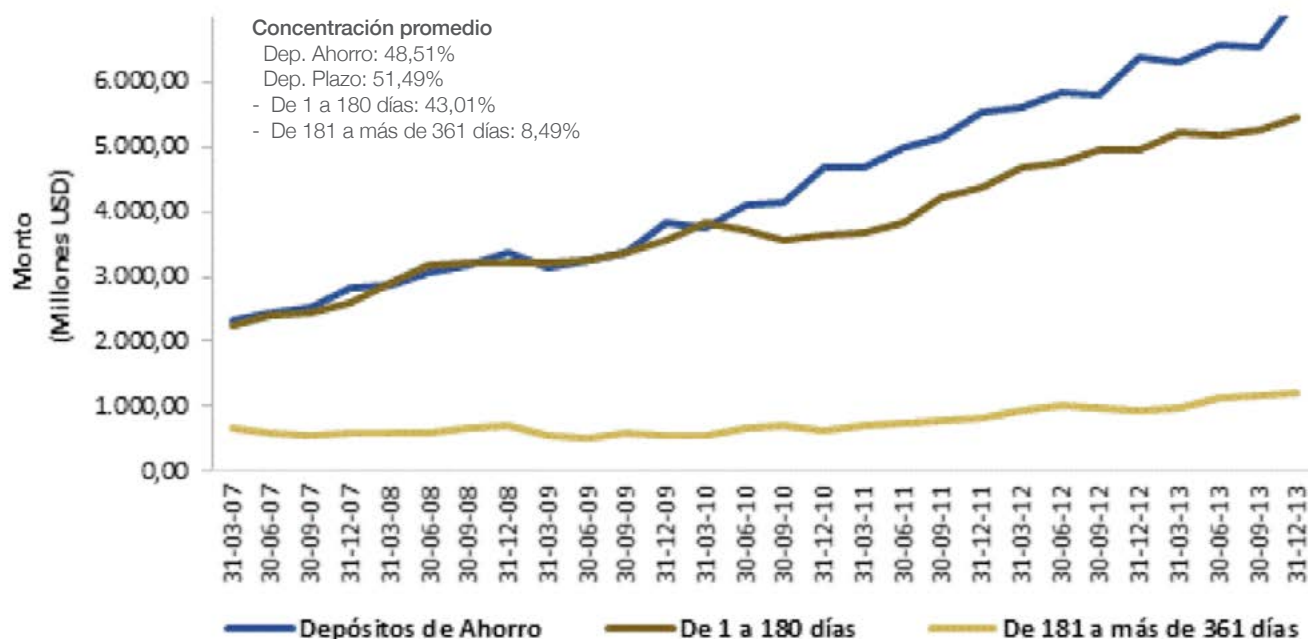
La Figura 10 muestra, que hasta el primer trimestre de 2010, tanto los depósitos de ahorro como a corto plazo mantienen valores cercanos; sin embargo, a partir de ese momento crecen a un ritmo más acelerado los depósitos de ahorro. Si se contrasta este resultado con el nivel de concentración anterior, se deduce que si bien los depósi-

tos de ahorro crecen más que los depósitos a corto plazo, éstos últimos han presentado a lo largo del periodo un crecimiento más estable.

A diciembre de 2013, los depósitos a corto plazo tuvieron un incremento de más de USD 2.800,00 millones (respecto del 2007), con una tasa de crecimiento del 13,20%, mientras que el monto de los depósitos que van de 181 a más de 361 días, aumentó en USD 613,00 millones, con una tasa de crecimiento del 12,75%; es decir, que pese a la brecha existente entre los montos, el nivel de crecimiento en los seis años fue similar para ambos tipos de plazo.

²⁹ Como se indicó en la primera sección, dentro de los depósitos a la vista únicamente se consideran las cuentas de ahorro.

Figura 10. Depósitos Bancos Privados (por tipo)



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
 Elaboración: DNEE – SEPS

2.3 Análisis comparativo: Sector bancario y cooperativo

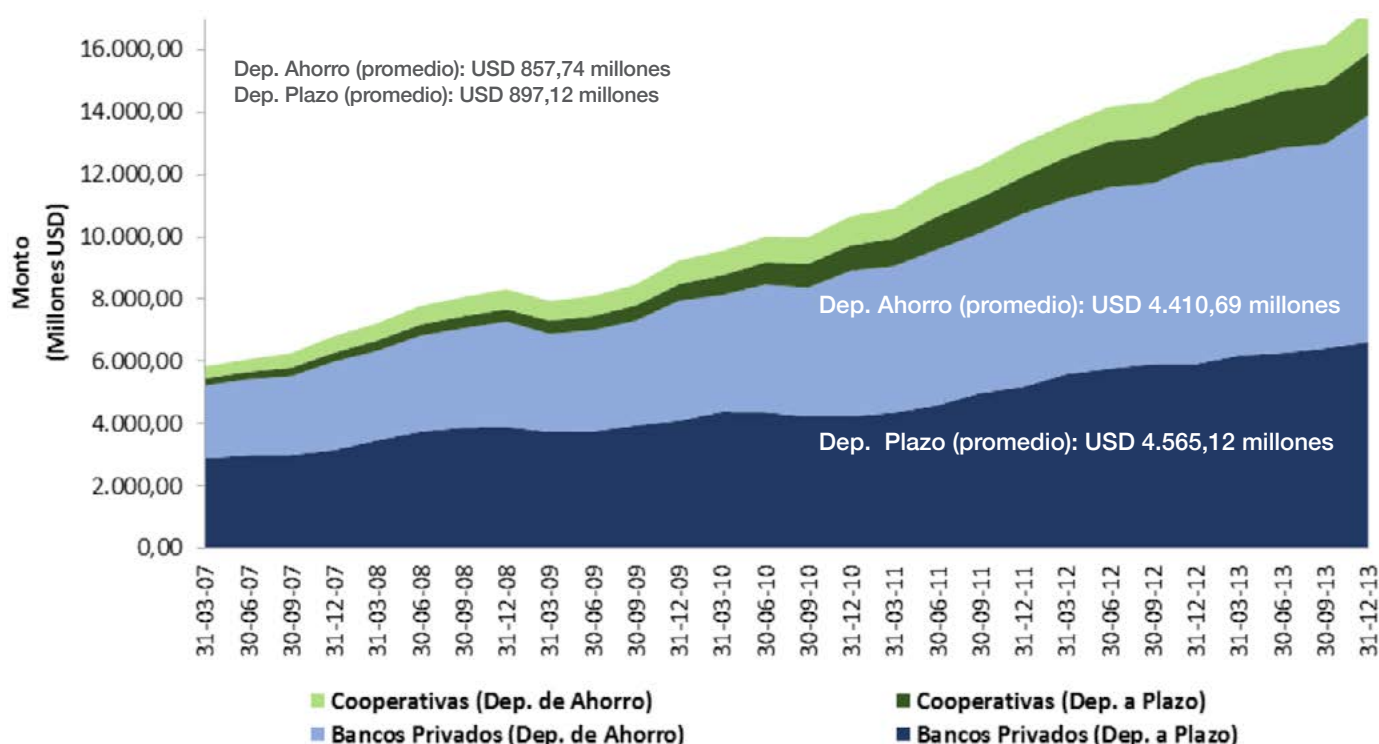
Las obligaciones con el público en el *sistema financiero* sobrepasaron los USD 18.500,00 millones (a diciembre de 2013), reflejando a lo largo del periodo una tasa de crecimiento del 16,44%. Si se compara el sector bancario con el cooperativo, se observa que los bancos privados han concentrado a lo largo del periodo el mayor volumen de depósitos, tanto de ahorro como a plazo, siendo 5,1 veces más que el volumen captado por las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4.

Al analizar la tendencia de acuerdo al tipo de depósito, se evidencia un crecimiento de los depósitos de ahorro y a plazo. En los bancos privados los depósitos a plazo se incrementaron en un 13,11%, mientras que en las cooperativas el aumento es del 37,14% (superior en 2,8 veces al de

los bancos); en cuanto a los depósitos de ahorro, las cifras revelan un crecimiento anual similar en los bancos privados y cooperativas de ahorro y crédito (cooperativas: 17,48% y bancos: 17,07%).

A diferencia del análisis realizado inicialmente en donde los depósitos de ahorro eran superiores a los de plazo, a diciembre de 2013; al examinar durante el periodo 2007 – 2013, los depósitos a plazo son mayores que los depósitos de ahorro, lo cual sugiere que a lo largo del tiempo, los usuarios han mostrado una predilección por invertir sus recursos mediante productos financieros que les permitan obtener rendimientos fijos mensuales.

Figura 11. Distribución de depósitos Cooperativas de ahorro y crédito (S4) y Bancos privados (por tipo)



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

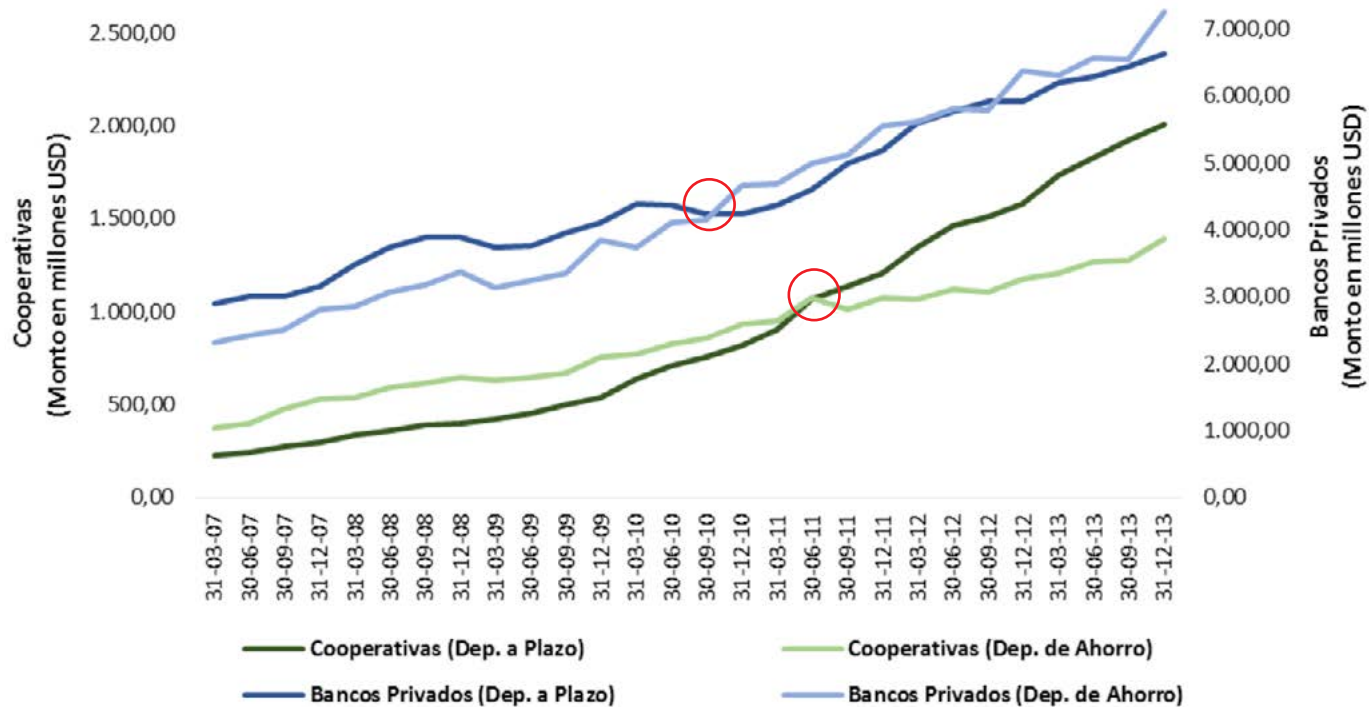
A diciembre de 2013, los depósitos a plazo y de ahorro de la banca privada alcanzaron USD 6.631,50 y USD 7.269,65 millones, respectivamente. Al analizar el nivel de crecimiento de los depósitos totales (2007 – 2013), se registró un incremento de más del doble del valor inicial, (pasaron de USD 5.991,66 a USD 13.901,15 millones). A diferencia de la banca, las cooperativas registran un mayor volumen de depósitos a plazo (ahorro: USD 1.394,84; plazo: USD 2.009,56 millones).

Respecto al total de captaciones, en el sector cooperativo, este monto pasó de USD 832,74 a USD 3.404,40 millones, representando un aumento de 4,1 veces sobre el valor inicial (del año 2007 al 2013). Al desagregar el análisis por tipo de depósito, las cifras demuestran a diciembre de 2013 un crecimiento más acelerado de los depósitos a plazo (incrementaron en 6,7 veces con base del año 2007), mientras que los depósitos de ahorro crecieron en 2,6 veces. Si se contrasta

esta situación con el sector bancario, se observa que aunque los depósitos de ahorro han crecido en igual proporción (2,6 veces), los depósitos a plazo lo hacen en 2,1 veces, es decir, 4,6 veces menos que el sector cooperativo.

Es interesante observar el comportamiento de las captaciones por tipo (Figura 12), puesto que existe un periodo de quiebre, tanto en bancos como en cooperativas que modifica la tendencia. Es así que hasta el tercer trimestre del año 2010, los depósitos a plazo habían sido superiores a los de ahorro en la banca; sin embargo, a partir del cuarto trimestre, la situación se revierte, pasando a ser los depósitos de ahorro mayores que los de plazo. A diferencia de lo que ocurre con la banca privada, los depósitos de ahorro de las cooperativas eran superiores a los depósitos a plazo hasta junio de 2011; hecho que en adelante se revierte.

Figura 12. Depósitos Cooperativas de ahorro y crédito (S4) y Bancos privados (por tipo)



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

2.4 Distribución geográfica: Análisis a diciembre de 2013³⁰

2.4.1 Cooperativas de ahorro y crédito Captaciones

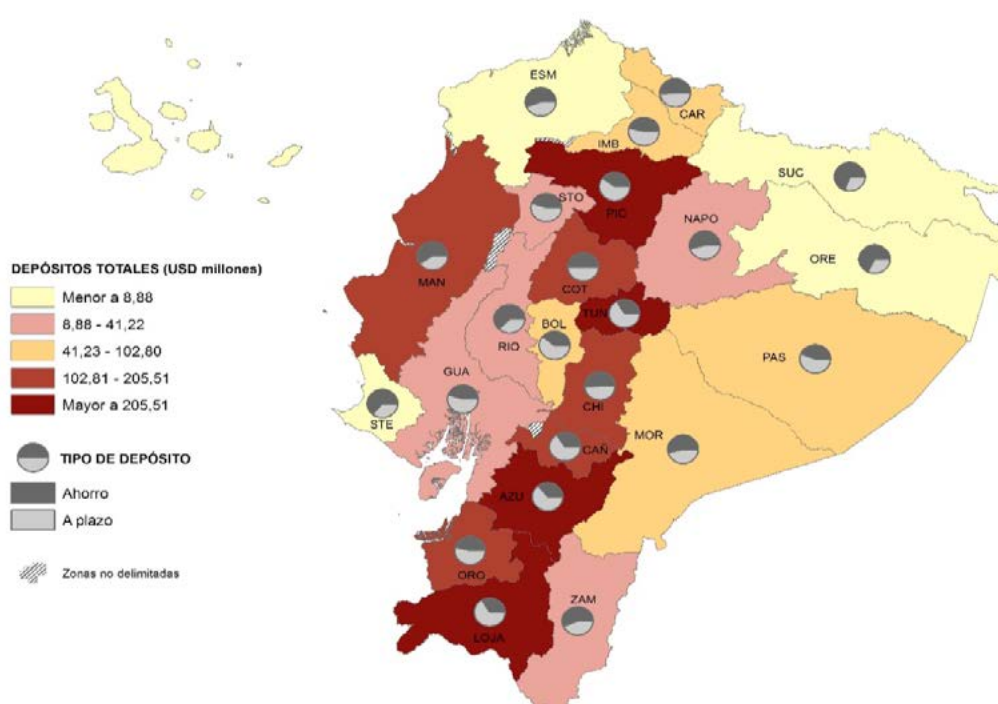
Captaciones

A nivel provincial, la Figura 13 muestra que a diciembre de 2013, las cooperativas de ahorro y crédito concentraron el mayor volumen de captaciones totales en provincias de la sierra: Pichincha alcanzó los USD 775,95 millones, seguida de Azuay, Tungurahua y Loja con un monto total de USD 653,50, USD 428,66 y USD 246,64 millones respectivamente.

Conjuntamente, las cuatro provincias concentraron el 61,82% (más de USD 2.000,00 millones), a diferencia del resto de provincias, cuyo total no superó los USD 1.300,00 millones (38,18%).

En cuanto al tipo de depósito, es interesante anotar que en las provincias con mayores captaciones predominan los depósitos a plazo; mientras que los depósitos de ahorro son preferidos en aquellas provincias que concentran el menor volumen (Sucumbíos, Esmeraldas, Orellana y Santa Elena).

Figura 13. Distribución provincial de depósitos por tipo: COA



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

³⁰ El análisis ha sido realizado de forma provincial, sin embargo, el Anexo 5, muestra una desagregación zonal, según las zonas de planificación de la SENPLADES.

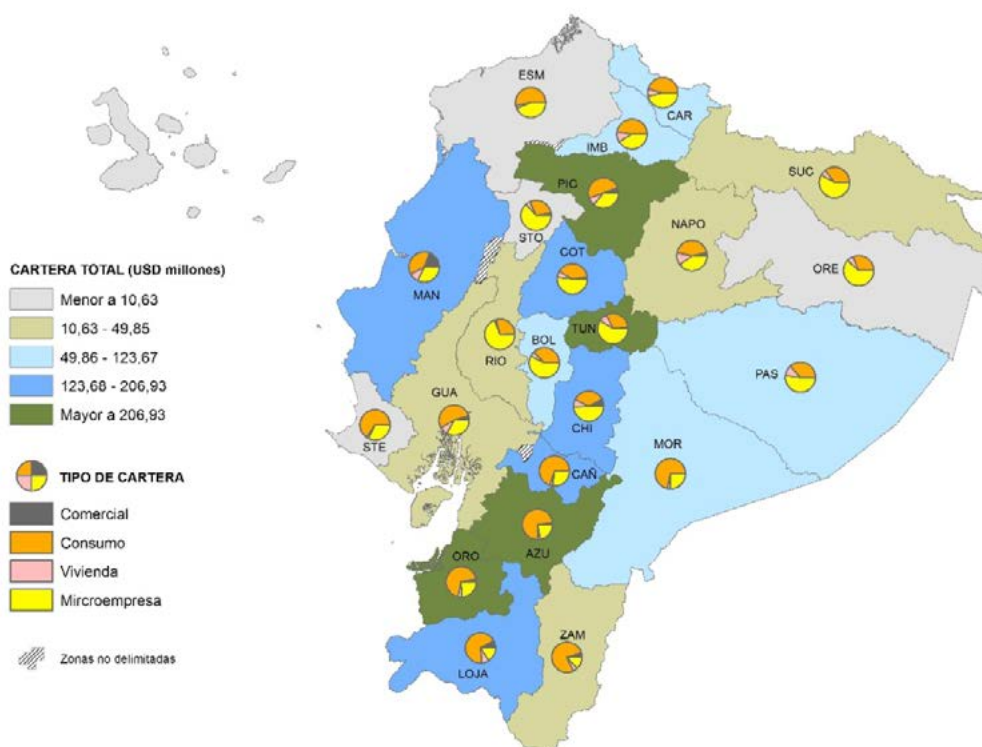
Colocaciones

Al analizar de forma provincial, la Figura 14 muestra que a diciembre de 2013, las cooperativas de ahorro y crédito concentraron el mayor volumen de cartera total en las provincias de: Pichincha en donde superó los USD 740 millones, seguida de Azuay y Tungurahua con un monto total de USD 501,46 y USD 381,05 millones, respectivamente; y finalmente, El Oro con USD 237,41 millones.

Conjuntamente, las cuatro provincias agruparon más de USD 1.800,00 millones; en contraste, las veinte provincias restantes no alcanzaron en total los USD 1.700,00 millones; las provincias de: Chimborazo, Loja, Manabí y Cañar ocupan más del 40% del total mencionado, es decir, sumaron un monto de USD 725,76 millones.

En cuanto al tipo de crédito, el análisis por provincia sugiere una primacía de las carteras de consumo y microempresa, y en menor proporción de vivienda y comerciales. Si se considera las provincias que concentraron el mayor volumen de colocaciones, resulta que: Pichincha, Azuay y El Oro, evidencian un predominio de créditos de consumo, sin embargo, en la provincia de Tungurahua la situación difiere, registrándose mayoritariamente créditos para la microempresa.

Figura 14. Distribución provincial de cartera por tipo: COAC



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

2.4.2 Bancos privados³¹

Captaciones

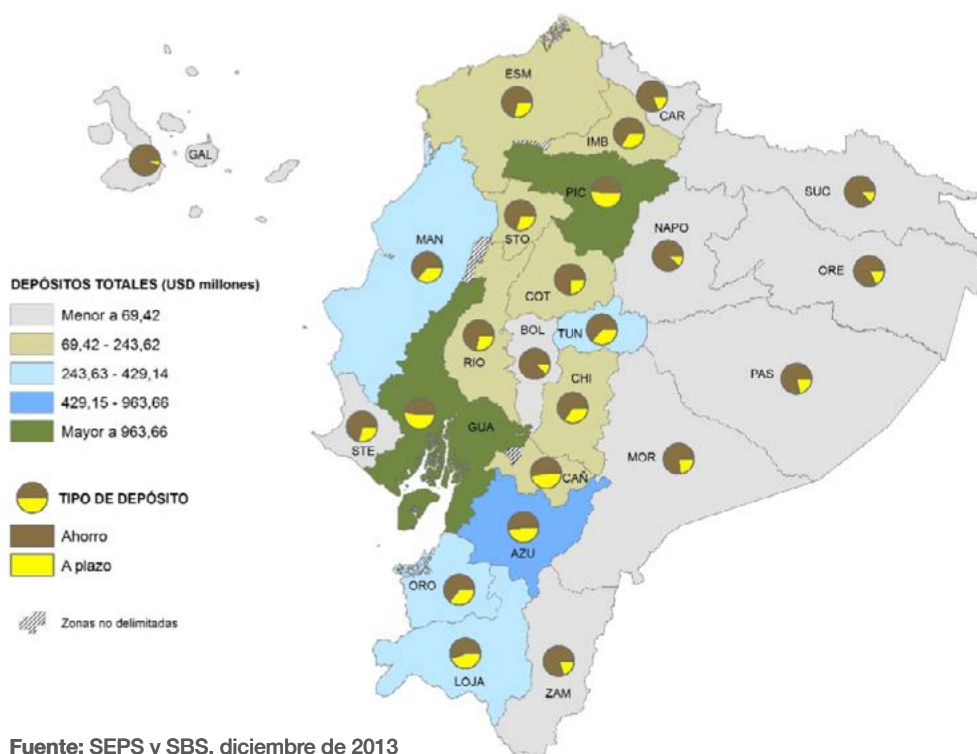
En cuanto al tipo de depósito, prevalecieron -a nivel nacional- los depósitos de ahorro frente a los depósitos a plazo. Sin embargo, las zonas de mayor captación evidenciaron un predominio de los depósitos a plazo, de forma similar a lo que ocurre con las COAC del S4, pese a la diferente distribución geográfica de captaciones que se presentan en los dos sectores.

Al analizar por provincia, a diciembre de 2013, la Figura 15 demuestra que la banca privada concentró el mayor volumen de depósitos totales en dos provincias del país: Pichincha y Guayas, alcanzando los USD 5.825,51 y USD 3.935,16 millones respectivamente, concentrando en conjunto el 70,22% del total. La provincia del Azuay por su parte alcanza los USD

963,67 millones (6,93% del total), esta diferencia ratifica el nivel de centralización de recursos en las dos principales ciudades del país: Quito y Guayaquil.

Si se examina el tipo de depósito, las provincias de Pichincha y Guayas reflejan una elevada captación de depósitos a plazo, situación que no ocurre en el resto del país, en donde tuvieron primacía los depósitos de ahorro.

Figura 15. Distribución provincial de depósitos por tipo: Bancos privados



³¹ Como se indicó en la primera sección, dentro de los depósitos a la vista únicamente se consideran las cuentas de ahorro.

Colocaciones

En cuanto al análisis provincial, la Figura 16 muestra que a diciembre de 2013, el más alto volumen de cartera total del sector bancario se encuentra concentrado en las provincias de Pichincha (USD 7.215,30 millones) y Guayas (USD 5.127,34 millones).

Esta situación permite destacar la elevada participación de las dos provincias, ya que conjuntamente su cartera total ascendió a USD 12.342,64 millones, significando el 71,34% del total de colocaciones.

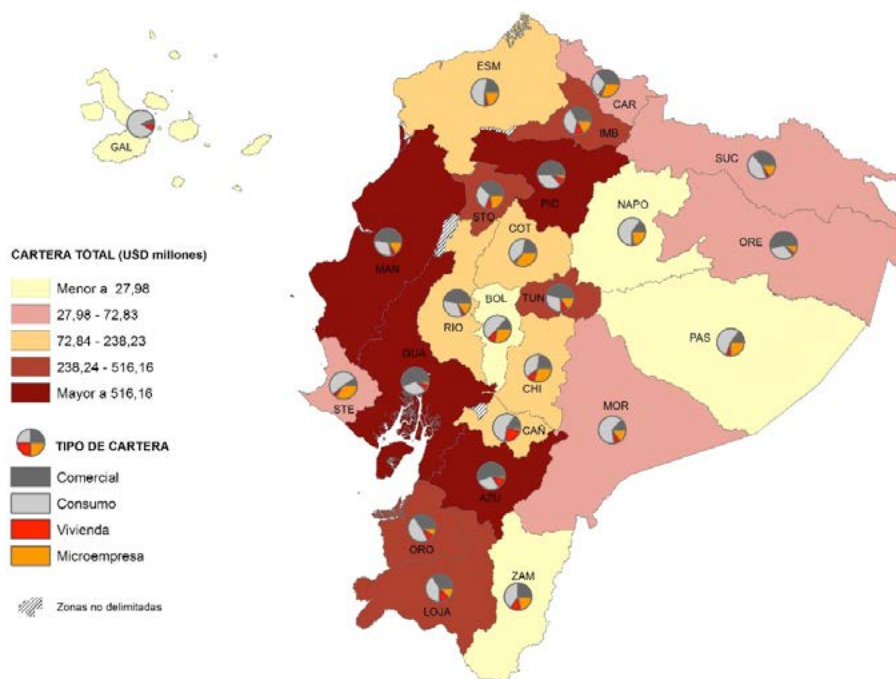
Cabe destacar que las colocaciones de la banca privada se concentran en dos provincias principalmente (Pichincha y Guayas); situación que no ocurre en el sector cooperativo, donde se muestra una mayor distribución de la cartera.

Por su parte, aunque Azuay y Manabí se encuentran en el quintil más alto en volumen de cartera total, su valor acumulado no excede los USD 1.750,00 millones.

En comparación, la cartera total de las veinte provincias restantes no sobrepasa los USD 3.500,00 millones, significando 4,3 veces menos del total colocado por las cuatro provincias más importantes.

Al considerar el tipo de crédito, las provincias que mantuvieron un mayor nivel de colocaciones (Pichincha, Guayas, Azuay y Manabí), revelan una supremacía de la cartera comercial, y en segundo lugar de consumo, esta situación también se presenta en: Carchi, Los Ríos, Tungurahua, Orellana y Santo Domingo. Por otro lado, en las provincias restantes se destaca el segmento de consumo. Los segmentos de microempresa y vivienda registran una escasa participación a nivel nacional.

Figura 16. Distribución provincial de cartera por tipo: Bancos privados



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

III. Conclusiones

Del análisis de intermediación financiera en el Ecuador resulta que de cada dólar captado por el *sistema financiero* éste coloca USD 0,75. Las cooperativas de ahorro y crédito son las que registran una mayor intermediación financiera (102,74%) frente al 71,16% de los bancos privados.

El ahorro no programado es la mayor fuente de fondeo que prevalece en el *sistema financiero* a nivel nacional, a diciembre de 2013; no obstante, el análisis desagregado mostró a la Sierra como la región que presenta una mayoría de depósitos a plazo (51,97% a diciembre de 2013). Así también se evidenció que a diferencia de los bancos privados, las cooperativas de ahorro y crédito estarían colocando mayoritariamente recursos desde el volumen captado en depósitos a plazo (59,03%). La inclusión en el análisis de pobreza, por necesidades básicas insatisfechas, permite una más amplia visión de lo que sucede en estas localidades; así en las regiones más pobres del país (Costa y Oriente) prevalecen los depósitos de ahorro, mientras que en la Sierra destacan los depósitos a plazo.

En cuanto a los clientes/socios –como aquellos usuarios que mantienen sus ahorros en una institución financiera– se evidencia que aunque la población en la Costa es superior a la de la Sierra (según datos censales), el más alto número de clientes/socios se concentra en la zona interandina. Aunque este hecho se puede explicar por la mayor presencia de instituciones financieras en la Sierra, especialmente se debe considerar que una persona puede mantener cuentas en más de una institución financiera.

Al relacionar el número de operaciones y el monto, si bien el número de operaciones en el sector cooperativo es mayor en los créditos de microempresa, los más altos montos otorgados corresponden a los créditos de vivienda (que no son representativos 8,29% respecto del total de cartera). Por su parte, el sector bancario coloca un alto número de operaciones crediticias con elevados montos en los segmentos de consumo y comercial.

El análisis geográfico de captaciones y colocaciones revela que, si bien para la banca privada los montos más altos se concentran en las principales provincias del país: Pichincha y Guayas, en las cooperativas de ahorro y crédito la concentración se mantiene en Pichincha; sin embargo las provincias de la Sierra centro cobran importancia.

Es interesante concluir, que el sector cooperativo de ahorro y crédito del segmento 4 se estaría especializando en las carteras de consumo y microempresa, mientras que el sector bancario es el que reúne los mayores niveles de captaciones y colocaciones del *sistema financiero*. Aunque el presente documento ha permitido realizar un análisis comparativo de estas variables con el objetivo de determinar la intermediación financiera, para futuros estudios se sugiere indagar las particularidades del sector cooperativo, puesto que el indicador de intermediación financiera, excluye otros parámetros que pueden ser determinantes al momento de calificar la estabilidad del *sistema financiero*.

Finalmente, este estudio constituye el inicio de investigaciones posteriores que involucren un análisis sobre inclusión financiera a partir de la determinación del nivel de acceso de la población a los servicios financieros y la incidencia del microcrédito para la reducción de la pobreza. No obstante, dado que este apunte considera únicamente al segmento 4, a medida que se cuente con la información será necesario incluir a los segmentos restantes del sector cooperativo de ahorro y crédito, a la vez que incorporar a otros actores del *sistema financiero* como mutualistas, sociedades financieras, bancos y cajas comunales. Incluso resultaría interesante revelar si el comportamiento del microcrédito en el transcurso del tiempo ha incidido en la reducción de la pobreza en el Ecuador.

Referencias bibliográficas

Alfaro, A. Muñoz E. (2012). *Determinantes del Margen de Intermediación Financiero en Costa Rica*.

Departamento de Investigación Económica, División Económica.

Andersen, A. (1998). *Diccionario Economía y Negocios*; Espasa; Madrid.

Banco Central de Chile. *Metodologías estadísticas*. Recuperado de http://www.bcentral.cl/estadisticas-economicas/metodologias-estadisticas/pdf_em/Colocaciones_sistema_financiero.pdf

Banco Central de la República Argentina. *Diccionario de términos económicos y financieros del BCRA*. Recuperado de www.afip.gob.ar/glosario

Constitución de la República del Ecuador de 2008, Registro Oficial No. 449 de 20 de octubre de 2008.

Consejo Nacional de Inclusión Financiera - CNIF. (2012), *Reporte de inclusión financiera 4*; México D.F.

Diccionario de Finanzas. (2004). Ediciones Valleta, Buenos Aires.

Glosario de términos Economía y Negocios. Recuperado de <http://bancaynegocios.com/glosario-economicofinanciero/>

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario publicada el 10 de mayo de 2011 y su Reglamento publicado el 27 de febrero de 2012.

Martino, F. (2001). *Diccionario de conceptos económicos y financieros*; Editorial Andrés Bello, Santiago; Primera edición; pp. 75.

Mena, B. (2004). *Microcréditos: un medio efectivo para el alivio de la pobreza*. Cambio Cultural, Investigaciones, Microcrédito.

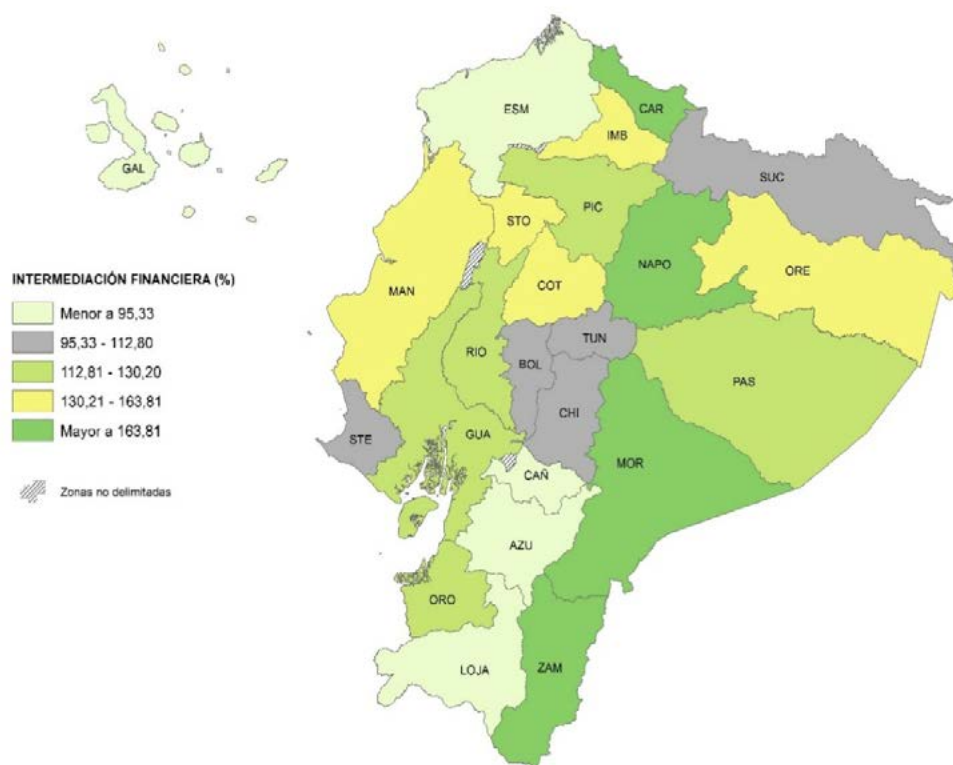
Roa, M. J. (2013). *Inclusión financiera en América Latina y el Caribe: acceso, uso y calidad*. Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (CEMLA).

Roa, M. J. (2014). *Inclusión y la estabilidad financieras*. Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (CEMLA).

Sistema Integrado de Indicadores Sociales del Ecuador – SIISE. Recuperado de http://www.siise.gob.ec/Indicadores_Prioritarios/fichas/ficindex_P001.htm

Anexos

Anexo 1: Intermediación financiera por provincia³²



Anexo 2: Número de instituciones financieras por sector

A. Cooperativas de ahorro y crédito

| Región | Número de matrices | Número de agencias |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Sierra Norte | 15 | 77 |
| Sierra Centro | 10 | 46 |
| Sierra Sur | 6 | 51 |
| Costa o Litoral | 8 | 51 |
| Oriental o Amazónica | 1 | 26 |
| TOTAL | 40 | 251 |

Fuente: Sistema de acopio de información SEPS, mayo 2014
Elaboración: DNEE – SEPS

³² Para el cálculo del indicador se considera en el total de captaciones únicamente a los depósitos de ahorro y a plazo.

B. Banca privada

| Región | Número de matrices | Número de agencias |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Sierra Norte | 13 | 361 |
| Sierra Centro | 0 | 23 |
| Sierra Sur | 2 | 103 |
| Costa o Litoral | 10 | 397 |
| Oriental o Amazónica | 0 | 26 |
| Insular o Galápagos | 0 | 3 |
| TOTAL | 25 | 913 |

Fuente: SBS, mayo 2014
Elaboración: DNEE – SEPS

Anexo 3: Distribución provincial de captaciones y colocaciones

A. Captaciones

| Provincia | Depósitos totales (Monto USD millones) | | Depósitos COAC (Monto USD millones) | | Depósitos Banca privada (Monto USD millones) | |
|------------------|---|---------------|--|-------------|---|---------------|
| | Ahorro | Plazo | Ahorro | Plazo | Ahorro | Plazo |
| Azuay | 732.540.424 | 884.627.061 | 233.811.626 | 419.687.294 | 498.728.798 | 464.939.767 |
| Bolívar | 61.331.607 | 54.247.268 | 33.012.888 | 50.270.365 | 28.318.719 | 3.976.904 |
| Cañar | 157.514.042 | 196.597.054 | 54.321.563 | 104.313.459 | 103.192.479 | 92.283.595 |
| Carchi | 71.589.384 | 45.487.828 | 39.072.532 | 37.992.764 | 32.516.852 | 7.495.064 |
| Chimborazo | 211.612.931 | 158.180.269 | 104.413.298 | 101.096.826 | 107.199.632 | 57.083.442 |
| Cotopaxi | 165.980.298 | 101.546.192 | 73.421.870 | 71.742.789 | 92.558.428 | 29.803.403 |
| El Oro | 332.492.182 | 225.581.283 | 63.583.992 | 74.154.283 | 268.908.190 | 151.427.000 |
| Esmeraldas | 93.694.300 | 38.622.638 | 4.148.415 | 3.314.831 | 89.545.885 | 35.307.807 |
| Galápagos | 15.187.928 | 1.051.096 | 0 | 0 | 15.187.928 | 1.051.096 |
| Guayas | 1.896.601.059 | 2.079.782.093 | 18.542.006 | 22.682.228 | 1.878.059.052 | 2.057.099.865 |
| Imbabura | 207.378.545 | 139.051.628 | 47.120.113 | 55.688.747 | 160.258.432 | 83.362.881 |
| Loja | 266.647.710 | 313.356.369 | 82.832.422 | 163.812.325 | 183.815.287 | 149.544.043 |
| Los Ríos | 166.982.837 | 69.722.363 | 15.329.916 | 9.055.083 | 151.652.921 | 60.667.280 |
| Manabí | 354.269.149 | 214.514.995 | 82.450.653 | 57.184.474 | 271.818.495 | 157.330.521 |
| Morona Santiago | 47.190.062 | 31.297.533 | 30.174.161 | 26.075.655 | 17.015.901 | 5.221.879 |
| Napo | 25.271.583 | 11.393.396 | 11.010.367 | 9.463.816 | 14.261.216 | 1.929.580 |
| Orellana | 41.822.897 | 10.434.858 | 5.017.992 | 2.355.622 | 36.804.904 | 8.079.236 |
| Pastaza | 42.762.207 | 38.328.361 | 26.599.327 | 33.945.944 | 16.162.880 | 4.382.416 |
| Pichincha | 3.106.454.355 | 3.495.009.040 | 306.809.253 | 469.139.275 | 2.799.645.102 | 3.025.869.765 |
| Santa Elena | 51.693.547 | 21.717.675 | 2.544.534 | 1.437.891 | 49.149.013 | 20.279.785 |
| Santo Domingo | 146.918.122 | 65.269.424 | 4.051.457 | 5.014.911 | 142.866.665 | 60.254.512 |
| Sucumbíos | 57.533.201 | 10.359.863 | 6.194.080 | 2.694.886 | 51.339.122 | 7.664.977 |
| Tungurahua | 395.111.038 | 427.981.373 | 144.633.135 | 284.027.482 | 250.477.904 | 143.953.891 |
| Zamora Chinchipe | 15.908.580 | 6.904.427 | 5.747.263 | 4.410.364 | 10.161.317 | 2.494.063 |

Fuente: SEPS y SBS, diciembre 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

B. Colocaciones

| Provincia | COAC (Monto USD millones) | | | | Banca privada (Monto USD millones) | | | |
|------------------|------------------------------|---------|----------|--------------|---------------------------------------|----------|----------|--------------|
| | Comercial | Consumo | Vivienda | Microempresa | Comercial | Consumo | Vivienda | Microempresa |
| Azuay | 6,84 | 372,82 | 11,84 | 109,97 | 523,60 | 279,14 | 118,63 | 30,75 |
| Bolívar | 0,71 | 38,65 | 5,43 | 59,06 | 3,65 | 12,82 | 2,63 | 7,42 |
| Cañar | 0,24 | 97,15 | 4,56 | 37,53 | 11,42 | 43,19 | 17,57 | 2,80 |
| Carchi | 0,02 | 55,13 | 9,76 | 56,06 | 25,73 | 22,70 | 2,59 | 21,82 |
| Chimborazo | 16,82 | 70,49 | 18,64 | 100,99 | 48,35 | 77,10 | 21,73 | 61,45 |
| Cotopaxi | 3,79 | 78,24 | 13,61 | 101,96 | 47,29 | 85,12 | 5,90 | 74,22 |
| El Oro | 7,26 | 163,13 | 9,14 | 57,88 | 158,33 | 213,77 | 43,01 | 37,04 |
| Esmeraldas | 0,00 | 5,64 | 0,35 | 4,65 | 25,47 | 60,84 | 4,82 | 24,37 |
| Galápagos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,65 | 9,12 | 0,93 | 0,00 |
| Guayas | 2,38 | 26,68 | 4,21 | 16,58 | 2.837,15 | 1.684,32 | 381,23 | 224,64 |
| Imbabura | 0,31 | 58,73 | 13,94 | 50,70 | 132,02 | 152,28 | 44,64 | 69,50 |
| Loja | 16,10 | 134,22 | 15,38 | 31,77 | 108,87 | 132,42 | 42,77 | 38,91 |
| Los Ríos | 0,38 | 9,62 | 0,56 | 23,50 | 110,06 | 82,49 | 9,94 | 35,75 |
| Manabí | 35,25 | 69,73 | 18,57 | 58,34 | 358,86 | 231,88 | 39,35 | 119,73 |
| Morona Santiago | 1,12 | 82,81 | 3,83 | 28,87 | 3,73 | 18,41 | 2,12 | 4,42 |
| Napo | 1,46 | 20,14 | 6,14 | 18,18 | 2,84 | 11,57 | 0,41 | 4,38 |
| Orellana | 0,03 | 3,33 | 0,74 | 6,53 | 33,02 | 20,24 | 2,11 | 6,22 |
| Pastaza | 0,58 | 26,75 | 8,39 | 37,55 | 4,09 | 15,30 | 1,74 | 6,86 |
| Pichincha | 42,54 | 366,91 | 65,84 | 265,04 | 3.596,93 | 2.667,85 | 612,32 | 338,20 |
| Santa Elena | 0,03 | 5,17 | 0,20 | 2,53 | 6,61 | 36,93 | 3,81 | 23,95 |
| Santo Domingo | 0,24 | 2,57 | 0,46 | 5,64 | 116,56 | 99,60 | 25,57 | 71,89 |
| Sucumbíos | 0,02 | 3,80 | 0,69 | 6,19 | 22,73 | 27,45 | 2,56 | 9,46 |
| Tungurahua | 7,18 | 116,08 | 33,91 | 223,88 | 234,67 | 158,29 | 44,21 | 79,00 |
| Zamora Chinchipe | 1,33 | 20,50 | 1,43 | 3,38 | 5,91 | 9,44 | 2,98 | 5,10 |

Fuente: SEPS y SBS, diciembre 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

Anexo 4: Volumen de crédito, según NBI

A. Cooperativas de ahorro y crédito

| Provincia | Índice de pobreza (NBI) | Monto del crédito por segmento (USD millones) | | | | | Número de Operaciones | | | | |
|----------------------|-------------------------|---|---------|----------|--------------|-------------|-----------------------|---------|----------|--------------|---------------------|
| | | Comercial | Consumo | Vivienda | Microempresa | Monto Total | Comercial | Consumo | Vivienda | Microempresa | Operaciones Totales |
| Azuay | 48,30 | 0,41 | 18,49 | 6,30 | 0,34 | 25,53 | 6 | 2693 | 9 | 975 | 3.683 |
| Bolívar | 76,34 | 0,00 | 2,16 | 4,31 | 0,18 | 6,65 | 0 | 829 | 6 | 1086 | 1.921 |
| Cañar | 67,45 | 0,04 | 5,40 | 1,86 | 0,52 | 7,82 | 1 | 1046 | 17 | 400 | 1.464 |
| Carchi | 57,16 | 0,00 | 2,99 | 3,73 | 0,33 | 7,06 | 0 | 516 | 16 | 540 | 1.072 |
| Cotopaxi | 75,06 | 0,14 | 3,07 | 6,41 | 0,27 | 9,89 | 9 | 434 | 10 | 1128 | 1.581 |
| Chimborazo | 66,54 | 1,52 | 3,20 | 6,11 | 0,62 | 11,45 | 27 | 583 | 30 | 1103 | 1.743 |
| El Oro | 61,24 | 0,53 | 12,33 | 4,79 | 0,41 | 18,06 | 7 | 1848 | 11 | 881 | 2.747 |
| Esmeraldas | 78,31 | 0,00 | 0,42 | 0,30 | 0,02 | 0,74 | 0 | 85 | 1 | 53 | 139 |
| Guayas | 58,41 | 0,10 | 3,17 | 6,16 | 0,33 | 9,76 | 5 | 728 | 14 | 2906 | 3.653 |
| Imbabura | 54,18 | 0,00 | 2,50 | 2,38 | 0,55 | 5,43 | 0 | 447 | 18 | 371 | 836 |
| Loja | 61,84 | 1,04 | 5,64 | 2,51 | 0,46 | 9,65 | 24 | 848 | 24 | 672 | 1.568 |
| Los Ríos | 79,46 | 0,00 | 0,57 | 3,74 | 0,03 | 4,34 | 0 | 155 | 1 | 1249 | 1.405 |
| Manabí | 76,84 | 0,07 | 3,08 | 5,15 | 0,28 | 8,58 | 3 | 698 | 14 | 1621 | 2.336 |
| Morona Santiago | 75,56 | 0,04 | 3,69 | 1,76 | 0,06 | 5,55 | 1 | 482 | 3 | 292 | 778 |
| Napo | 78,62 | 0,20 | 1,08 | 1,21 | 0,11 | 2,59 | 7 | 226 | 6 | 359 | 598 |
| Pastaza | 69,68 | 0,00 | 1,34 | 2,50 | 0,11 | 3,95 | 0 | 360 | 3 | 594 | 957 |
| Pichincha | 33,46 | 2,51 | 18,66 | 13,00 | 1,17 | 35,34 | 29 | 3526 | 52 | 2107 | 5.714 |
| Tungurahua | 57,02 | 1,63 | 6,44 | 11,86 | 0,64 | 20,57 | 17 | 1093 | 19 | 3503 | 4.632 |
| Zamora Chinchipe | 73,84 | 0,44 | 0,91 | 0,22 | 0,08 | 1,66 | 3 | 106 | 3 | 35 | 147 |
| Galápagos | 52,00 | 0,00 | 0,24 | 0,15 | 0,17 | 0,55 | 0 | 61 | 6 | 29 | 96 |
| Sucumbíos | 87,05 | 0,02 | 0,14 | 0,49 | 0,00 | 0,65 | 1 | 29 | 0 | 118 | 148 |
| Orellana | 85,01 | 0,00 | 0,31 | 0,80 | 0,00 | 1,11 | 0 | 74 | 0 | 167 | 241 |
| Santo Domingo | 74,36 | 0,06 | 0,37 | 0,96 | 0,03 | 1,41 | 3 | 86 | 1 | 164 | 254 |
| Santa Elena | 72,17 | 0,00 | 0,33 | 0,35 | 0,00 | 0,67 | 0 | 74 | 0 | 87 | 161 |
| Zonas no delimitadas | 93,40 | | | | | | | | | | |

Fuente: SEPS, diciembre 2013 / SIISE, 2010
Elaboración: DNEE – SEPS

B. Bancos privados

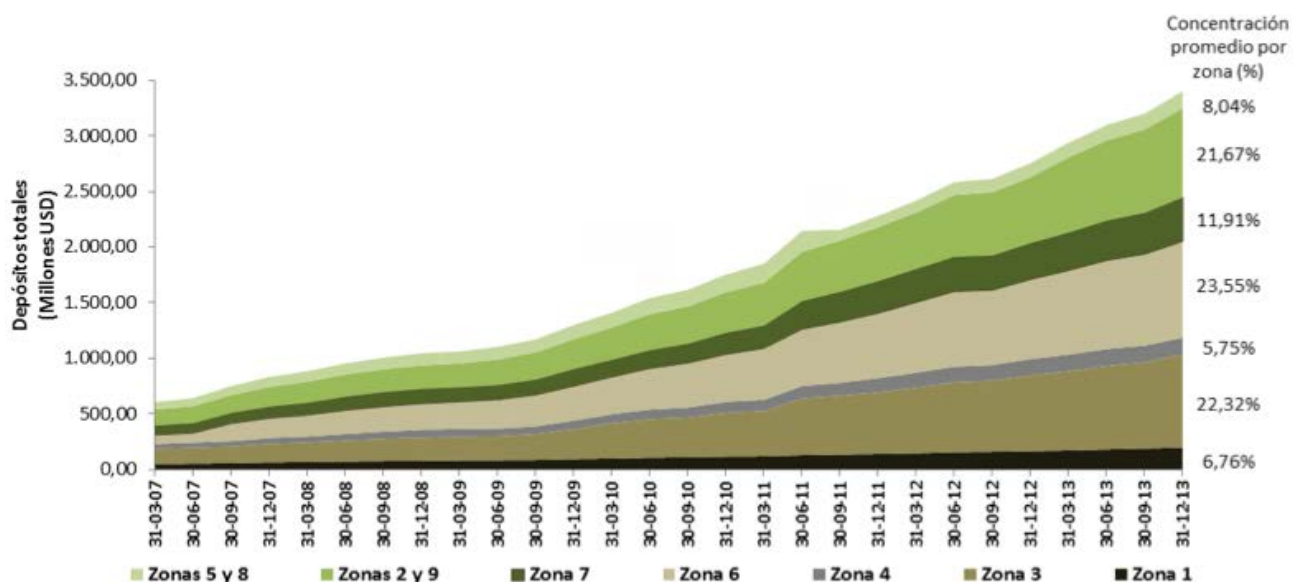
| Provincia | Índice de pobreza (NBI) | Monto del crédito por segmento (USD millones) | | | | | Número de Operaciones | | | | |
|----------------------|-------------------------|---|---------|----------|--------------|-------------|-----------------------|---------|----------|--------------|---------------------|
| | | Comercial | Consumo | Vivienda | Microempresa | Monto Total | Comercial | Consumo | Vivienda | Microempresa | Operaciones Totales |
| Azuay | 48,30 | 90,81 | 11,71 | 3,78 | 2,18 | 108,47 | 5.315 | 5.402 | 55 | 694 | 11.466 |
| Bolívar | 76,34 | 0,80 | 1,30 | 0,00 | 0,90 | 3,00 | 21 | 477 | | 234 | 732 |
| Cañar | 67,45 | 1,43 | 2,72 | 0,20 | 0,21 | 4,57 | 647 | 727 | 5 | 88 | 1.467 |
| Carchi | 57,16 | 2,71 | 1,66 | 0,02 | 2,37 | 6,75 | 81 | 418 | 1 | 734 | 1.234 |
| Cotopaxi | 75,06 | 5,55 | 5,19 | 0,16 | 3,71 | 14,61 | 186 | 1.583 | 3 | 798 | 2.570 |
| Chimborazo | 66,54 | 3,66 | 5,22 | 0,50 | 4,75 | 14,13 | 139 | 1.745 | 11 | 1.208 | 3.103 |
| El Oro | 61,24 | 24,27 | 12,86 | 0,94 | 3,44 | 41,51 | 765 | 3.773 | 17 | 1.066 | 5.621 |
| Esmeraldas | 78,31 | 3,13 | 4,91 | 0,12 | 3,05 | 11,20 | 604 | 1.837 | 4 | 929 | 3.374 |
| Guayas | 58,41 | 513,41 | 64,27 | 11,75 | 22,93 | 612,37 | 22.524 | 29.745 | 173 | 9.189 | 61.631 |
| Imbabura | 54,18 | 18,70 | 7,66 | 1,09 | 4,69 | 32,13 | 525 | 2.700 | 25 | 1.436 | 4.686 |
| Loja | 61,84 | 9,19 | 7,04 | 0,92 | 2,73 | 19,87 | 800 | 1.477 | 25 | 1.004 | 3.306 |
| Los Ríos | 79,46 | 15,38 | 7,33 | 0,52 | 5,81 | 29,04 | 868 | 3.607 | 8 | 1.842 | 6.325 |
| Manabí | 76,84 | 64,33 | 13,36 | 0,81 | 10,71 | 89,20 | 1.368 | 6.362 | 24 | 4.061 | 11.815 |
| Morona | 75,56 | 0,56 | 0,83 | 0,11 | 0,52 | 2,02 | 36 | 203 | 2 | 155 | 396 |
| Napo | 78,62 | 0,49 | 0,77 | 0,00 | 0,45 | 1,71 | 14 | 244 | | 153 | 411 |
| Pastaza | 69,68 | 0,41 | 1,20 | 0,02 | 0,70 | 2,33 | 22 | 407 | 1 | 207 | 637 |
| Pichincha | 33,46 | 669,82 | 104,26 | 17,18 | 34,69 | 825,94 | 10.083 | 35.101 | 304 | 19.803 | 65.291 |
| Tungurahua | 57,02 | 42,77 | 9,20 | 0,86 | 4,79 | 57,61 | 1.317 | 3.606 | 19 | 948 | 5.890 |
| Zamora Chinchipe | 73,84 | 0,36 | 0,70 | 0,13 | 0,41 | 1,59 | 33 | 121 | 5 | 112 | 271 |
| Galápagos | 52,00 | 0,04 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,04 | 1 | 1 | | 1 | 3 |
| Sucumbíos | 87,05 | 1,41 | 2,62 | 0,07 | 0,76 | 4,86 | 56 | 647 | 4 | 175 | 882 |
| Orellana | 85,01 | 1,42 | 2,04 | 0,10 | 0,47 | 4,02 | 38 | 359 | 5 | 110 | 512 |
| Santo Domingo | 74,36 | 15,39 | 5,30 | 0,39 | 4,79 | 25,87 | 888 | 2.510 | 11 | 1.390 | 4.799 |
| Santa Elena | 72,17 | 11,70 | 2,85 | 0,05 | 2,59 | 17,18 | 380 | 1.434 | 2 | 1.408 | 3.224 |
| Zonas no delimitadas | 93,40 | | | | | | | | | | |

Fuente: SEPS, diciembre 2013 / SIIE, 2010
Elaboración: DNEE – SEPS

Anexo 5: Nivel de concentración por zona (2007 – 2013)

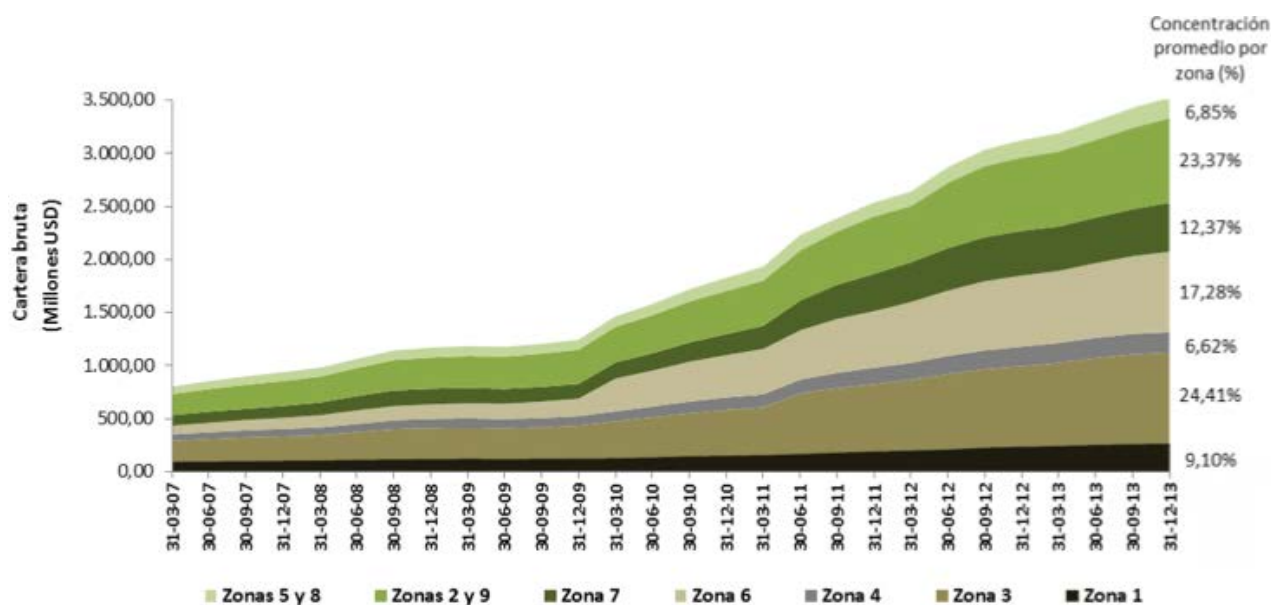
A. Cooperativas de ahorro y crédito

A.1. Captaciones



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

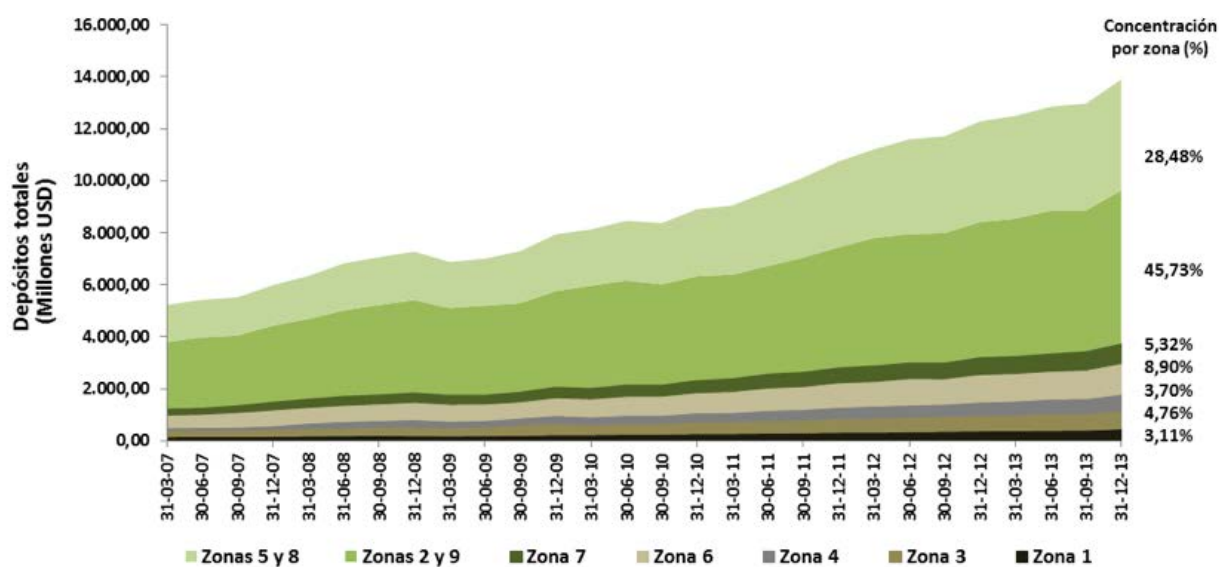
A.2. Colocaciones



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

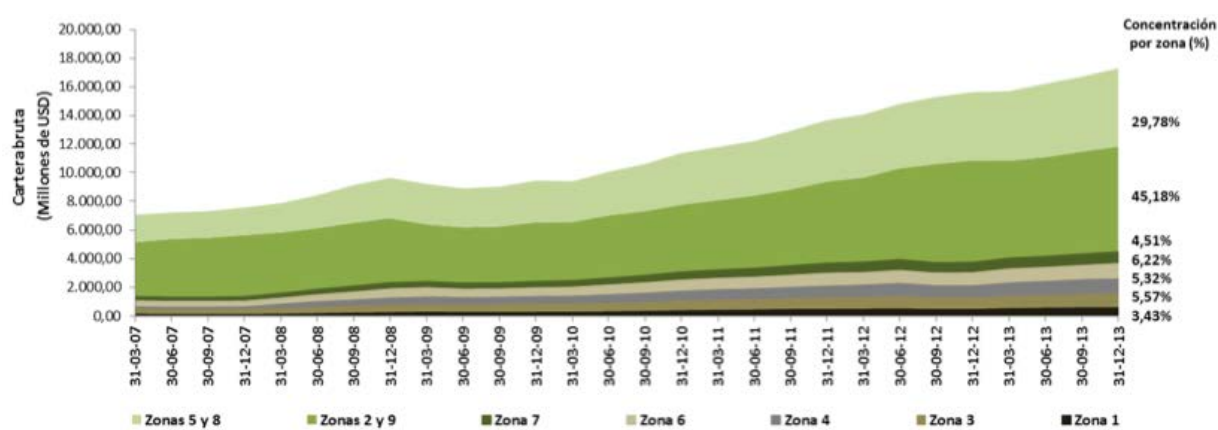
B. Bancos privados

B.1. Captaciones



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS

B.2. Colocaciones



Fuente: SEPS y SBS, diciembre de 2013
Elaboración: DNEE – SEPS



SUPERINTENDENCIA

DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA - SEPS
Av. Amazonas 4430 y Villalengua, edificio Banco Amazonas, 2do. piso
Telf.: (593 2) 3948840 ext. 602801
Quito - Ecuador