



# BOLETÍN DE COYUNTURA

A diciembre 2023

Situación del Sector Financiero Popular y  
Solidario

Marzo 2024

## ÍNDICE

### INTRODUCCIÓN

03

- Introducción
- Equipo
- Descripción Técnica

### CARACTERÍSTICAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO (SFPS)

04

- Número de Entidades por Segmento
- Segmentos por Nivel de Activos
- Usuarios del SFPS
- Certificados por Segmento
- Socios y Directivos
- Puntos de Atención
- Presencia Territorial

### PRINCIPALES CUENTAS FINANCIERAS

06

- Evolución de Activos, Pasivos y Patrimonio

### INDICADORES FINANCIEROS

08

- Evolución de los Principales Indicadores Financieros
- Morosidad por tipo de crédito
- Evolución de la Intermediación Financiera
- Provincias con Mayor Actividad de Intermediación Financiera

### CRÉDITO Y DEPÓSITOS

13

- Evolución del Saldo y Tasa de Variación Anual
- Composición de la Cartera de Créditos
- Monto de Crédito
- Monto Concedido por Actividad Económica
- Monto Concedido por Destino Financiero
- Depósitos

### TASA DE INTERÉS ACTIVA EFECTIVA PROMEDIO PONDERADA

17

- Consumo
- Microcrédito de Acumulación Ampliada, de Acumulación Simple y Minorista
- Productivo Pymes, Corporativo y Empresarial
- Inmobiliario y Vivienda de Interés Público y Social

# BOLETÍN

## A DICIEMBRE 2023

### INTRODUCCIÓN

El Boletín de Coyuntura surge como un aporte de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) al conocimiento del sector financiero y real de la Economía Popular y Solidaria a través del análisis de sus principales indicadores, los cuales se publican periódicamente en el Portal Estadístico SEPS, ubicado en el siguiente enlace: <https://estadisticas.seps.gob.ec/>

Esperamos que esta edición permita a las entidades y organizaciones controladas, instituciones del sector público y privado, instituciones de educación superior, centros de investigación y público en general, contar con información transparente y relevante, que sirva de base para los distintos análisis en torno al sector financiero de la economía popular y solidaria.

### EQUIPO

| Responsable                                             | Cargo                                                             | Rol                         |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Gabriela Robalino                                       | Intendente General de Servicios e Inteligencia de la Información  | Autorización de publicación |
| Katiuvshka Yánez                                        | Intendente Nacional de Gestión de Información y Normativa Técnica | Aprobación y revisión       |
| Patricia Aymar                                          | Directora Nacional de Estudios, Desarrollo e Innovación (E)       | Revisión                    |
| Dirección Nacional de Estudios, Desarrollo e Innovación |                                                                   | Autor                       |

### DESCRIPCIÓN TÉCNICA

Fecha de actualización de documento: 30/03/2024

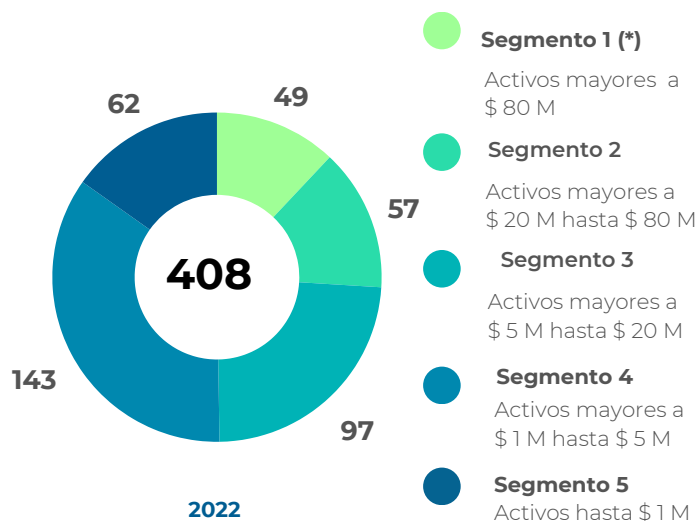
La información proporcionada se refiere a las cooperativas de ahorro y crédito y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, las cuales forman parte del sector financiero popular y solidario (SFPS). Estas entidades están organizadas en cinco (5) segmentos distintos.

Los datos presentados abarcan los segmentos 1, 2, 3, 4 y 5. Sin embargo, es importante destacar que los indicadores financieros y las tasas de interés promedio ponderadas se aplican exclusivamente a los segmentos 1, 2 y 3. Cabe señalar que el segmento 1 engloba a las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, a menos que se especifique lo contrario y se clasifique a los mutualistas como un segmento independiente.

## CARACTERÍSTICAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO (SFPS)

Las entidades del SFPS se ubican de acuerdo al tamaño de sus activos en cinco segmentos.

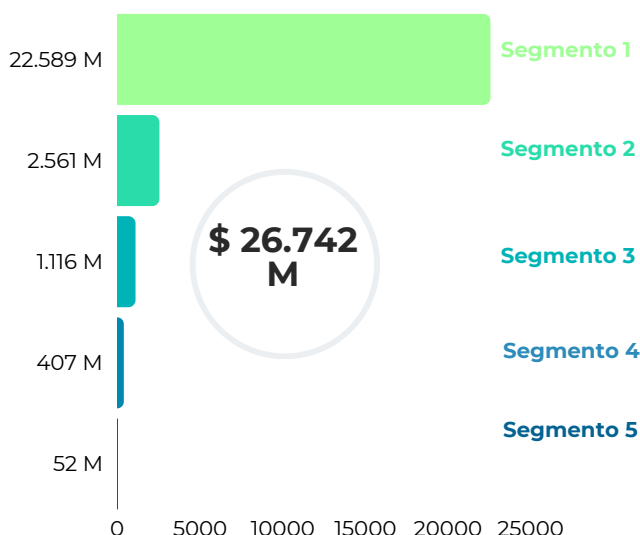
### NÚMERO DE ENTIDADES POR SEGMENTO



(\*) El segmento 1 incluye a 4 Asociaciones mutualistas de ahorro y crédito

A diciembre de 2023 el SFPS registra un total de 408 entidades, de las cuales 49 tienen activos superiores a los USD 80 millones, mientras que 205 tienen activos inferiores a USD 5 millones.

### SEGMENTOS POR NIVEL DE ACTIVOS



A diciembre de 2023, el SFPS registra un total de activos de USD 26.742 millones, lo que representa el **22,9%** del Producto Interno Bruto del Ecuador. El segmento 1, que agrupa el **12%** de las entidades del SFPS, concentra el **84,7%** de los activos del sector (USD 22.589 millones). Por su parte, las 205 entidades de los segmentos 4 y 5 alcanzan activos por USD 459 millones, esto es el **1,7%** del total de activos del sector.

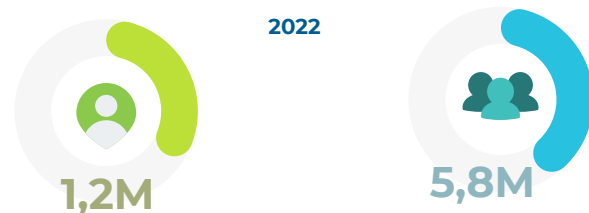
### USUARIOS DEL SFPS

#### CLIENTES ÚNICOS

Persona que establece una relación contractual con las entidades del SFPS para el suministro de productos o servicios financieros

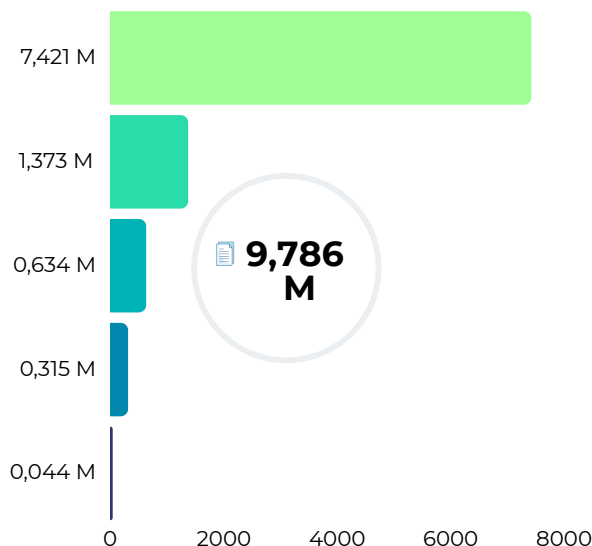
#### SOCIOS ÚNICOS

Persona que participa mediante un aporte (certificado de aportación) en el patrimonio de una entidad del SFPS



El SFPS tiene **7 millones** (M) de usuarios entre clientes y socios únicos, número que equivale al **56,1%** de la población adulta del Ecuador. Comparado con el mismo período del año anterior, el número de clientes y socios creció en 2,8% y 12,6%, respectivamente.

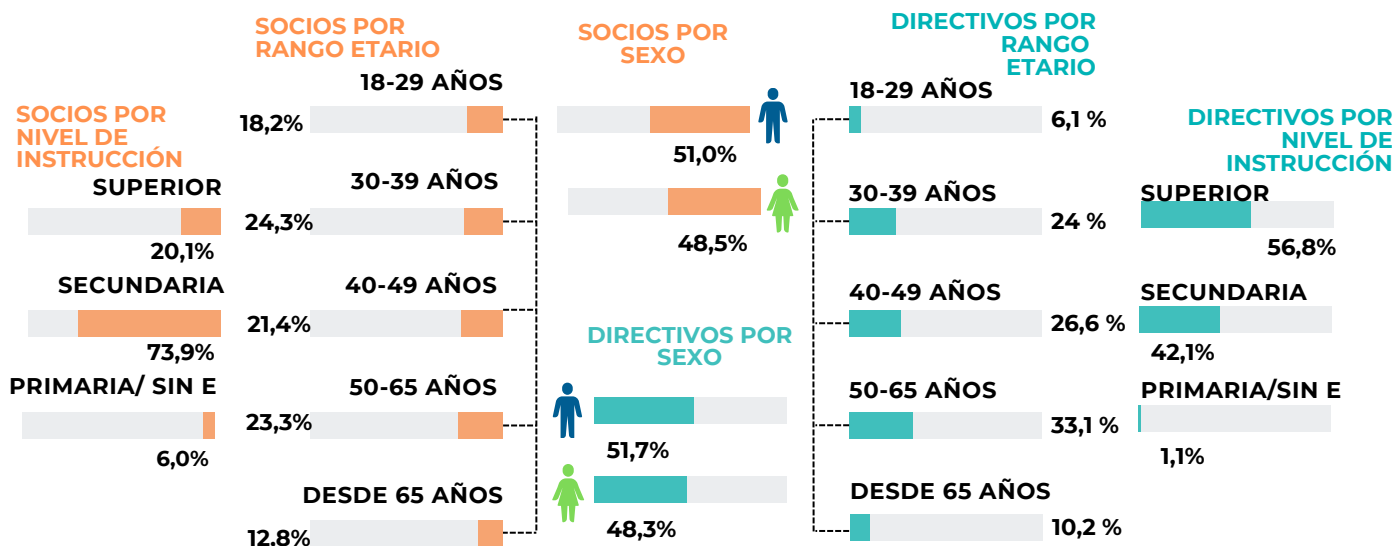
### CERTIFICADOS POR SEGMENTO



Los 5,8 millones de socios únicos del SFPS mantienen 9,8 millones de certificados de aportación, con el **75,8%** concentrado en el segmento 1 y el 96,3% distribuido entre los segmentos 1 a 3, reflejando un crecimiento anual del 3,5% en certificados.

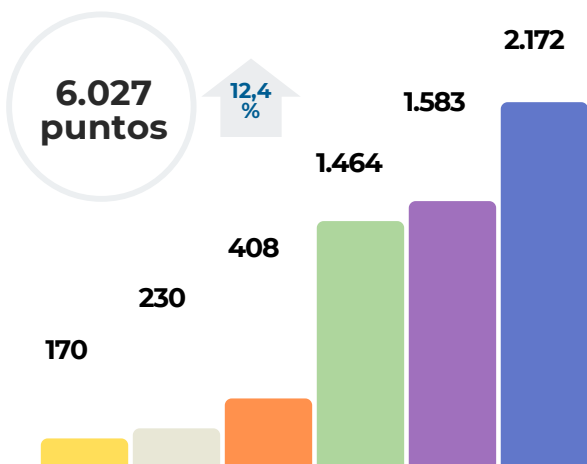
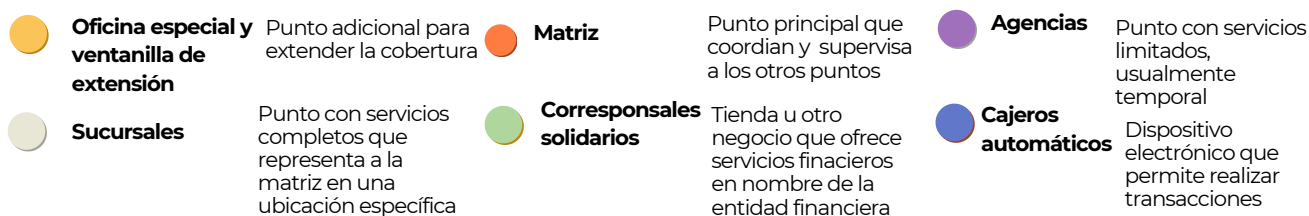
## CARACTERÍSTICAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO (SFPS)

### SOCIOS Y DIRECTIVOS



El SFPS cuenta con un **0,5%** de personas jurídicas. La proporción de directivos con educación superior creció en **7,5** puntos porcentuales respecto al año anterior.

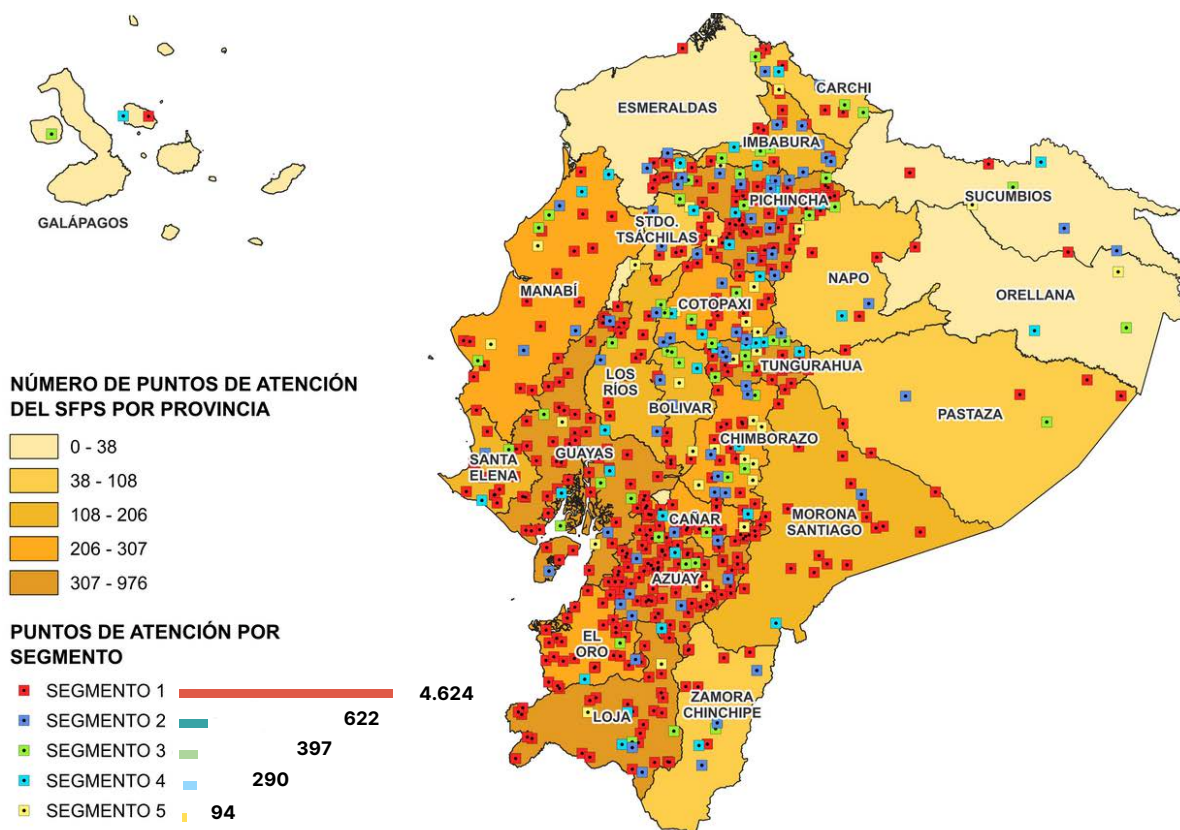
### PUNTOS DE ATENCIÓN



A diciembre de 2023 el SFPS registró un total de 6.027, puntos de atención, de los cuales 2.172 son cajeros y 1.464 son corresponsales solidarios. Estos dos tipos de puntos de atención registraron un crecimiento interanual de **49%** y **42%**, respectivamente.

## CARACTERÍSTICAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO (SFPS)

### PRESENCIA TERRITORIAL



A diciembre 2023, los segmentos 1 y 2 concentran el **87%** de los puntos de atención del SFPS con **5.246** unidades, registrando un aumento del **18,2%** anual, respecto a diciembre del año anterior.



El **55%** de los puntos de atención (3.312) opera en cantones de alta pobreza, y el **36%** (2156) en cantones principalmente rurales.



El SFPS coloca **\$1,75** por cada dólar captado en zonas de mayor pobreza, **\$0,70** en zonas de pobreza moderada (25% al 50%).



En contraste, los segmentos 3 a 5 tuvieron una reducción del **15,7%** anual de puntos de atención..

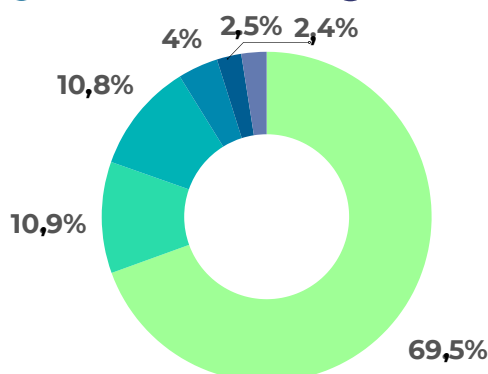


Asimismo, el SFPS coloca **\$1,67** por cada dólar captado en áreas de alta ruralidad, y **\$1,06** en las menos rurales (menor al 25%).

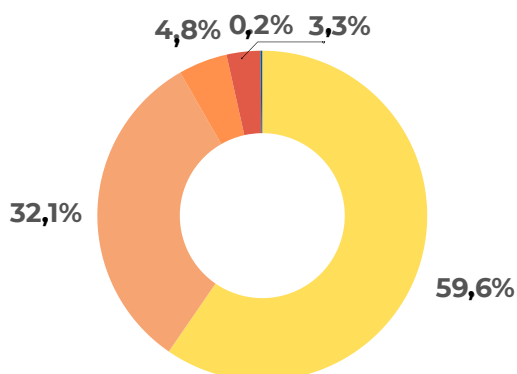
(\*) Visite nuestro portal estadístico [data.seps.gov.ec](http://data.seps.gov.ec) para mayor información sobre las características del SFPS

## PRINCIPALES CUENTAS FINANCIERAS

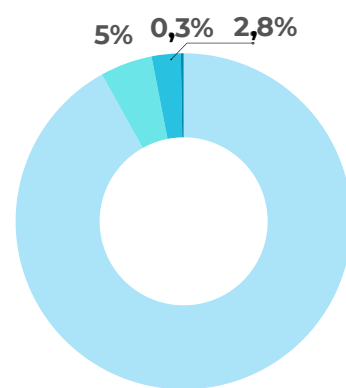
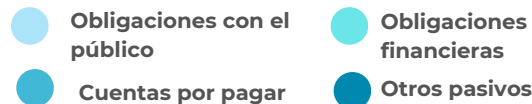
### ACTIVO \$ 26.724 M



### PATRIMONIO \$ 3.440 M



### PASIVO \$ 23.284 M



### 91,9% VARIACIÓN

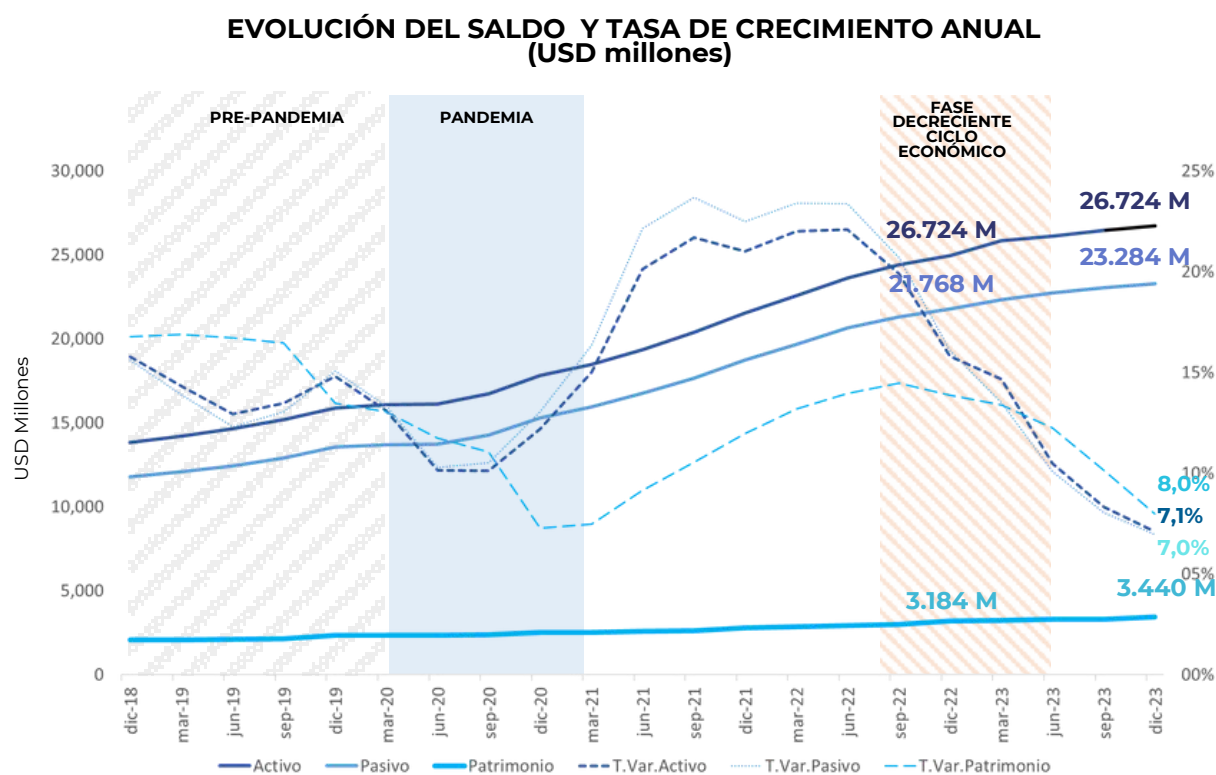
| ACTIVOS    |                             |          |                 |
|------------|-----------------------------|----------|-----------------|
| Cuenta     | Nombre                      | dic-23   | Variación anual |
| 14         | Creditos                    | 18.565,2 | 1.252,8         |
| 11         | Fondos disponibles          | 2.918,8  | 237,6           |
| 13         | Inversiones                 | 2.881,7  | -23,6           |
| 19         | Otros activos               | 986,0    | 161,4           |
| 16         | Cuentas por cobrar          | 659,7    | 94,7            |
| 18         | Propiedades y equipo        | 643,3    | 63,9            |
| PASIVOS    |                             |          |                 |
| Cuenta     | Nombre                      | dic-23   | Variación anual |
| 21         | Obligaciones con el publico | 21.400,3 | 1.400,2         |
| 26         | Obligaciones financieras    | 1.170,4  | 40,4            |
| 25         | Cuentas por pagar           | 651,7    | 62,2            |
| 29         | Otros pasivos               | 38,0     | -5,7            |
| 27         | Valores en circulación      | 21,4     | 19,4            |
| PATRIMONIO |                             |          |                 |
| Cuenta     | Nombre                      | dic-23   | Variación anual |
| 33         | Reservas                    | 2.050,3  | 166,8           |
| 31         | Capital social              | 1.104,6  | 95,1            |
| 35         | Superavit por valuaciones   | 165,3    | -24,7           |
| 36         | Resultados                  | 114,2    | 19,8            |

En cuanto a las fuentes de fondeo, de las entidades analizadas a diciembre 2023 se observa un incremento de las "Obligaciones con el público" por USD 1.400,2 millones, reflejando una mayor captación de recursos. Asimismo, el aumento en "Reservas" por USD 166,8 millones permite fortalecer el patrimonio del sector, cuyo capital social se incrementó en 95,1 millones.

En el caso de los usos de esos fondos, destaca la expansión de la "Cartera de créditos" en USD 1.252,8 millones, mostrando el compromiso del sector en proporcionar financiamiento y apoyo a sus socios. Por otro lado, se observa un incremento de los "Fondos Disponibles" por USD 237,6 millones de dólares y "Otros Activos" por USD 161,4 millones.

## PRINCIPALES CUENTAS FINANCIERAS

### EVOLUCIÓN DE ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO



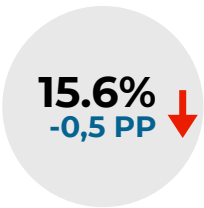
(\*) Información del ciclo económico disponible únicamente hasta junio de 2023

Los activos, pasivos y patrimonio del SFPS han experimentado un crecimiento persistente, incluso durante la pandemia, período en el cual se redujo su ritmo de expansión. Luego del repunte del crecimiento observado en el período post pandemia, los activos y pasivos registraron en diciembre 2023 un crecimiento anual de 7,1% y 7%, respectivamente.

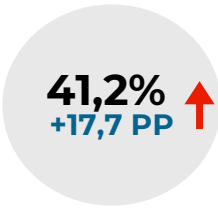
(\*) Visite nuestro portal estadístico [data.seps.gob.ec](https://data.seps.gob.ec) para mayor información sobre las principales cuentas.

INDICADORES FINANCIEROS

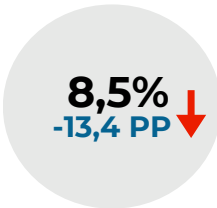
SOLVENCIA



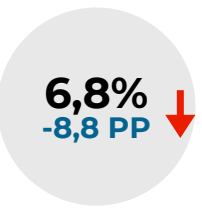
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO



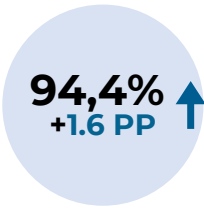
TASA DE VARIACION DE COLOCACIONES



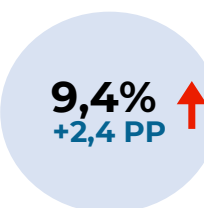
TASA DE VARIACION DE CAPTACIONES



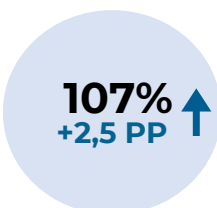
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA



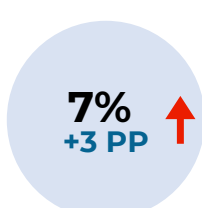
PROPORCIÓN DE ACTIVOS IMPRODUCTIVOS



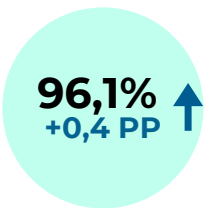
EFICIENCIA EN LA UTILIZACIÓN DE PASIVOS



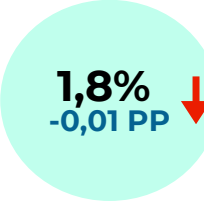
MOROSIDAD



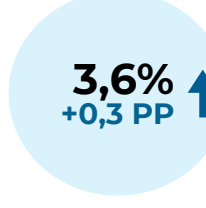
EFICIENCIA



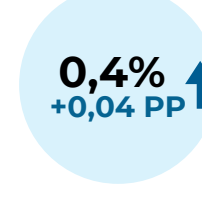
EFICIENCIA ADMINISTRATIVA DEL PERSONAL



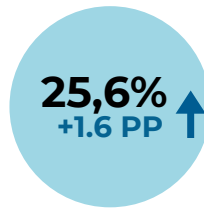
ROE



ROA



LIQUIDEZ



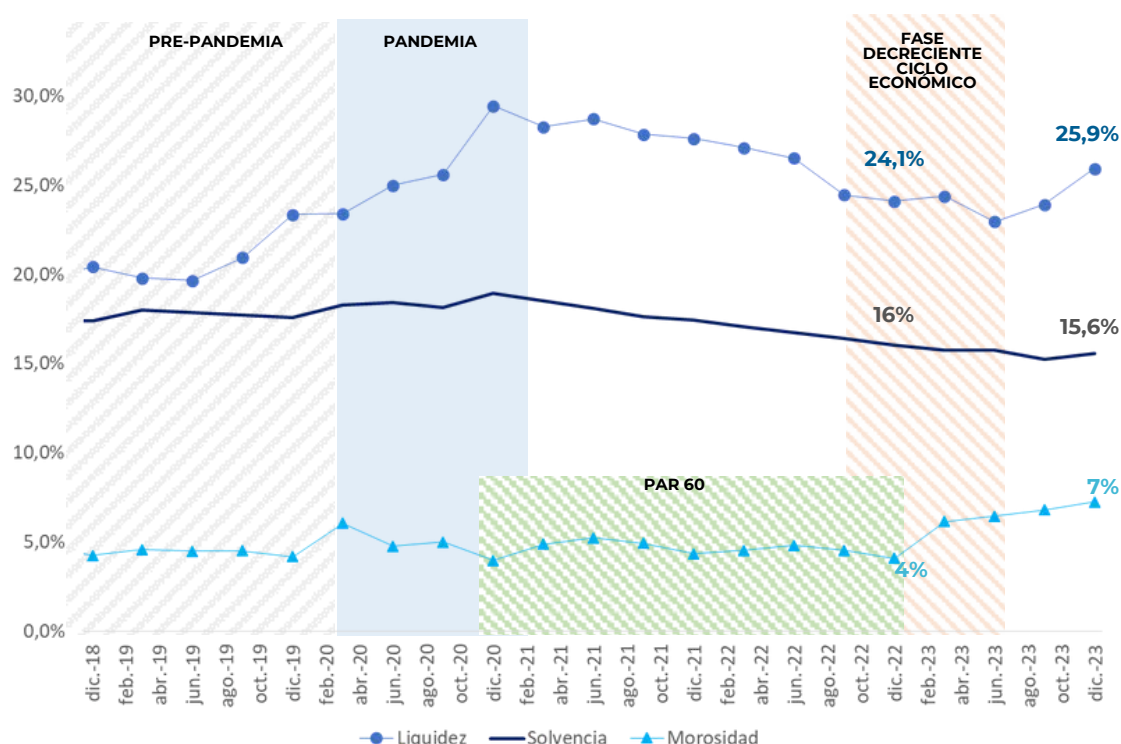
Al analizar la variación anual de los indicadores financieros, denotado con “pp” (puntos porcentuales) en los círculos informativos, se observan mayores variaciones en la vulnerabilidad patrimonial, los activos y pasivos, y en los niveles de morosidad. Estas circunstancias ocurren en medio de una fase decreciente sobre tendencia dentro del ciclo económico.

DEFINICIONES

|                                                                                                   |                                                                               |                                                                                                                                   |                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>SOLVENCIA</b><br>Patrimonio técnico constituido / Activos y contingentes ponderados por riesgo | <b>VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO</b><br>Cartera Improductiva / Patrimonio     | <b>TASA DE VARIACION DE COLOCACIONES</b><br>Diferencia del saldo de cartera respecto del año anterior/ Saldo del periodo anterior | <b>TASA DE VARIACION DE CAPTACIONES</b><br>Diferencia del saldo de depósitos respecto del año anterior/ Saldo del periodo anterior |
| <b>INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b><br>Cartera Bruta / (Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)    | <b>PROPORCIÓN DE ACTIVOS IMPRODUCTIVOS</b><br>Activos Improductivos / Activos | <b>EFICIENCIA UTILIZACIÓN DE PASIVOS</b><br>Activos productivos / Pasivos con costo                                               | <b>MOROSIDAD</b><br>Cartera Improductiva / Cartera Bruta                                                                           |
| <b>EFICIENCIA</b><br>Gastos de operación/ Margen neto financiero                                  | <b>EFICIENCIA ADMINISTRATIVA DEL PERSONAL</b><br>Gastos de personal / Activos | <b>ROE</b><br>(Ingresos - Gastos) / Patrimonio                                                                                    | <b>ROA</b><br>(Ingresos - Gastos) / Activos                                                                                        |
|                                                                                                   |                                                                               |                                                                                                                                   | <b>LIQUIDEZ</b><br>Fondos Disponibles / Depósitos a Corto Plazo                                                                    |

## INDICADORES FINANCIEROS

### EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS



(\*) Información del ciclo económico disponible únicamente hasta junio de 2023

La aceleración en la disminución de la **solvencia** post-pandemia se vincula a un incremento en el riesgo percibido y a presiones sobre el patrimonio, evidenciando que los activos ponderados por riesgo crecieron más rápidamente que el patrimonio técnico. El incremento de la cartera se extendió hasta el tercer trimestre de 2022, momento en que la economía comenzó a mostrar signos de desaceleración. Respecto de diciembre del año anterior, la solvencia disminuyó en 0,4 puntos porcentuales.

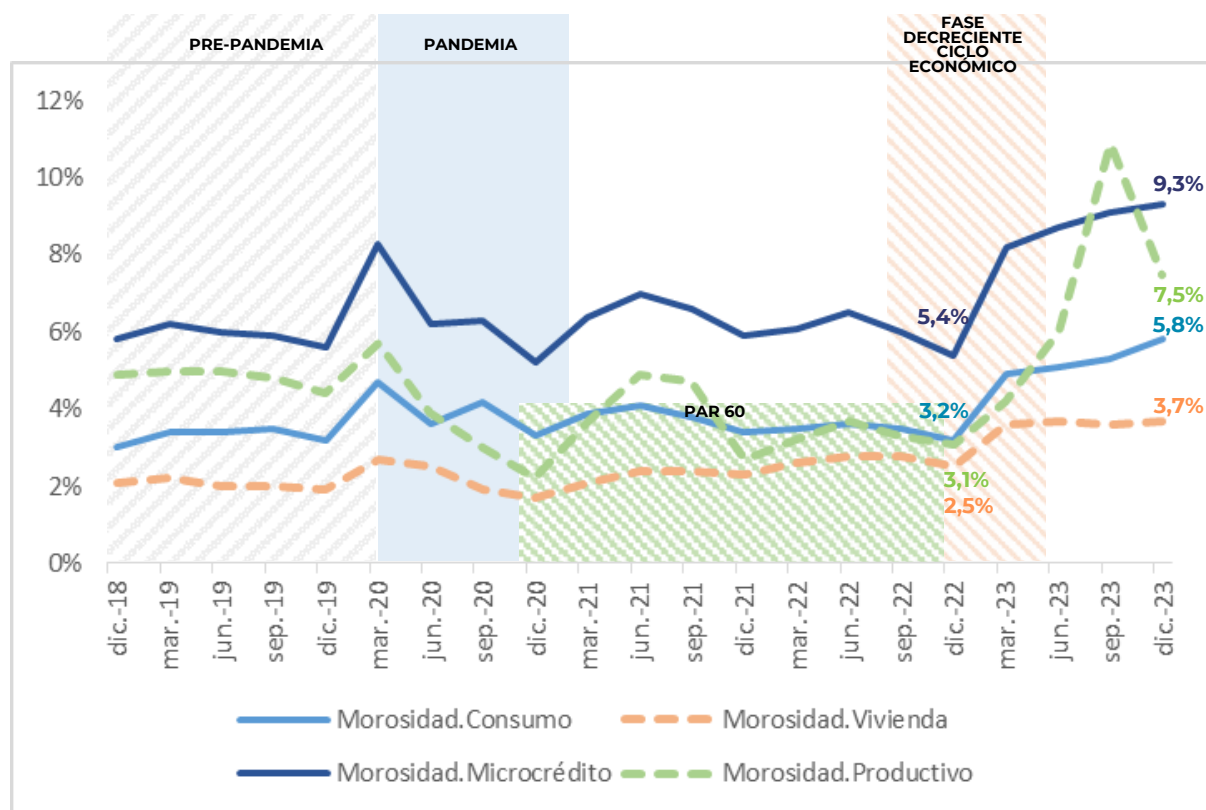
En cuanto a la **morosidad**, la extensión del período de mora en la calificación de la cartera durante la pandemia y período posterior ("Par 60") contribuyó a mantener la morosidad en niveles cercanos a los observados antes de la crisis. Sin embargo, una vez concluida esta medida, la morosidad aumentó, especialmente al iniciar el ciclo económico una fase decreciente. En este período, entre diciembre de 2022 y diciembre 2023, la morosidad se incrementó en 3 puntos porcentuales.

Al ingresar en una desaceleración económica, destacan la adopción de estrategias dirigidas a fortalecer el patrimonio técnico y garantizar niveles adecuados de liquidez, las cuales han tenido un impacto positivo en el indicador de solvencia hacia el último trimestre de 2023. De hecho, respecto de diciembre 2022, el indicador de **liquidez** se incrementó en 1,8 puntos porcentuales.

(\*) Visite nuestro portal estadístico [data.seps.gob.ec](http://data.seps.gob.ec) para mayor información sobre los principales indicadores financieros.

## INDICADORES FINANCIEROS

### MOROSIDAD POR TIPO DE CRÉDITO



(\*) Información del ciclo económico disponible únicamente hasta junio de 2023

El análisis de la morosidad por tipo de crédito revela tendencias significativas en el comportamiento de los prestatarios en distintas fases económicas. Durante la pre-pandemia, las tasas de morosidad se mantienen relativamente estables.

Con el inicio de la pandemia se observa una tendencia al alza en la morosidad en todas las categorías, lo que era esperable, dado el impacto económico negativo que la crisis sanitaria trajo consigo, afectando la capacidad de pago de los prestatarios. La introducción del "Par 60" permitió a los prestatarios más tiempo para cumplir con sus obligaciones crediticias sin ser clasificados como morosos. Esta medida fue efectiva para estabilizar temporalmente las tasas de morosidad. Posteriormente, al entrar en una fase de desaceleración económica, hay un marcado aumento en la morosidad, en especial en los créditos de consumo y productivos. Este incremento es particularmente notorio hacia junio de 2023.

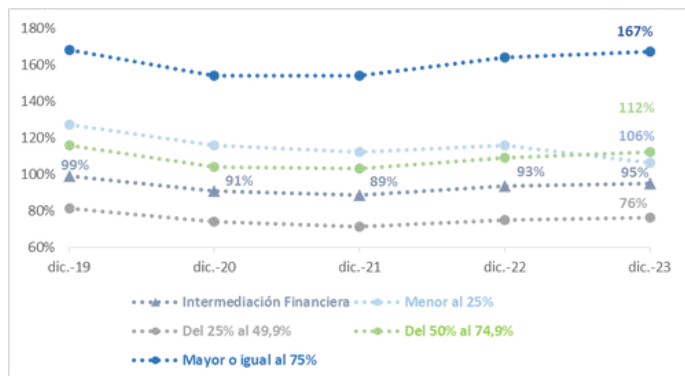
La morosidad en los créditos de vivienda y consumo, aunque también aumenta, lo hace en menor medida comparada con las otras categorías. Esto puede sugerir que estos créditos cuentan con estructuras de pago o garantías que ofrecen mayor resiliencia frente a cambios económicos.

En términos del panorama económico, estos datos indican una correlación entre la salud de la economía y la capacidad de pago de los prestatarios. Este análisis en conjunto con los análisis de activos, pasivos, patrimonio y de los principales indicadores financieros realizados, indica la estrategia de gestión de riesgos y la toma de decisiones proactivas en la asignación de crédito que las entidades del SFPS han realizado para mitigar el impacto de la desaceleración económica.

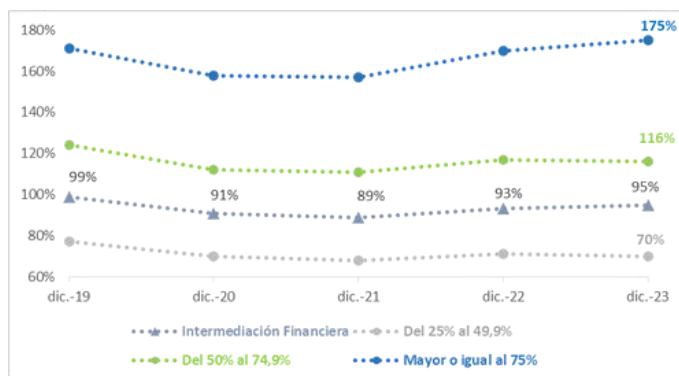
## INDICADORES FINANCIEROS

## EVOLUCIÓN DE LA INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

POR RANGO DE RURALIDAD



POR RANGO DE POBREZA



Dado el complejo entorno económico, durante la pandemia, se observó una disminución en el indicador de intermediación financiera. En contraste, en el período post-pandemia, el indicador experimentó un aumento, evidenciando las nuevas condiciones de oferta y demanda en el mercado financiero. A diciembre de 2023, este indicador se ubicó en el 95%.

Por otro lado, cabe resaltar la incidencia de la gestión de intermediación financiera en el acceso al crédito en zonas rurales del país, donde es vital para impulsar el desarrollo y el crecimiento económico. A diciembre de 2023, se destaca que en los cantones con una alta ruralidad (más del 75% de nivel de ruralidad del cantón), el indicador de intermediación financiera asciende a 167%, lo que implica que por cada dólar captado en dichos cantones se coloca USD 1,67.

Asimismo, se constata un patrón análogo en las zonas de elevada pobreza y en las áreas predominantemente rurales, ambas caracterizadas por un indicador de intermediación financiera significativamente elevado. En regiones con alta pobreza, factores como la predominancia de la economía informal, la dependencia de la agricultura de subsistencia y la presencia de microempresas generan una demanda de financiamiento que supera ampliamente los depósitos disponibles.

## INDICADORES FINANCIEROS

### PROVINCIAS CON MAYOR ACTIVIDAD DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Al relacionar las colocaciones con las captaciones, un valor superior a 1 indica que una provincia está colocando más crédito del que capta. Como se observa en la siguiente tabla, la provincia de Pichincha presenta el volumen más alto de colocaciones; sin embargo, su relación de colocaciones sobre captaciones es menor a 1 (0,75), lo que indica que la provincia captó más recursos de los que colocó en crédito, lo cual puede reflejar una estrategia conservadora en términos de crédito o una mayor preferencia de ahorro en la provincia.

| Provincia        | Colocaciones<br>(USD Millones)<br>Dic-2023 | Captaciones<br>(USD Millones)<br>Dic-2023 | Colocaciones/<br>Captaciones |
|------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------|
| <b>PICHINCHA</b> | 4.764                                      | 6.379                                     | 0,75                         |
| AZUAY            | 2.319                                      | 3.470                                     | 0,67                         |
| TUNGURAHUA       | 1.678                                      | 2.275                                     | 0,74                         |
| GUAYAS           | 1.134                                      | 1.008                                     | 1,13                         |
| COTOPAXI         | 1.111                                      | 995                                       | 1,12                         |
| CHIMBORAZO       | 1.089                                      | 921                                       | 1,18                         |
| IMBABURA         | 968                                        | 989                                       | 0,98                         |
| MANABI           | 905                                        | 640                                       | <b>1,41</b>                  |
| EL ORO           | 859                                        | 736                                       | 1,17                         |
| LOJA             | 752                                        | 803                                       | 0,94                         |

En el caso de Azuay y Tungurahua, estas provincias presentan una relación menor a 1, de 0,67 y 074, respectivamente.

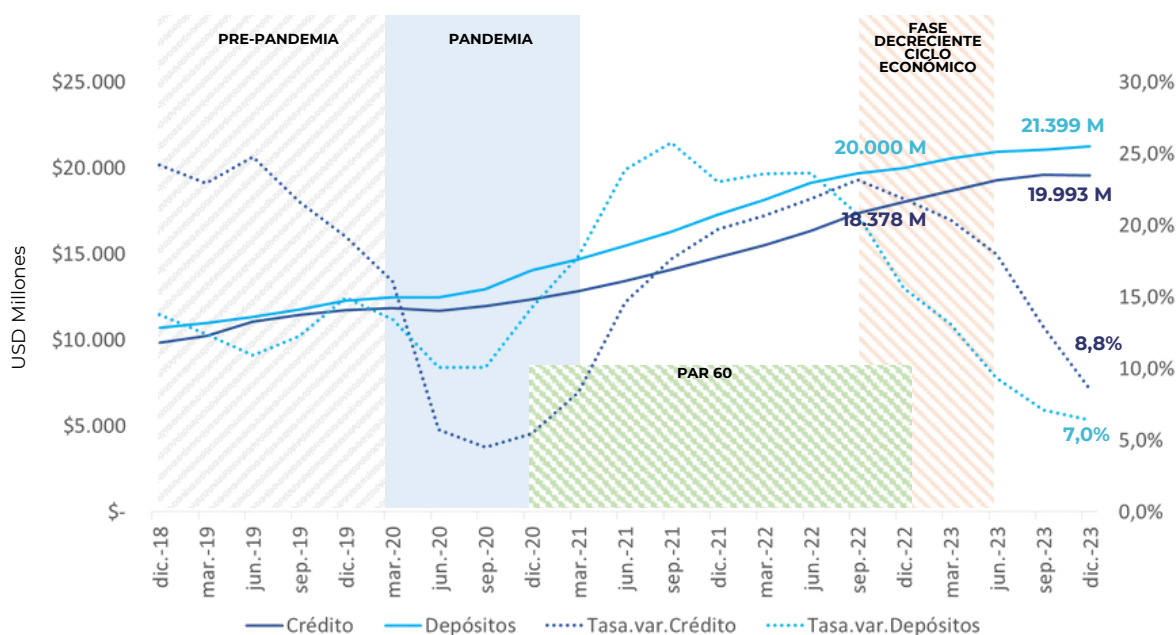
En las provincias de Manabí, El Oro, Guayas y Cotopaxi, se observa una relación superior a 1 (1,41; 1,17; 1,13 y 1,12, respectivamente)

Por su parte, Chimborazo e Imbabura tienen una relación de colocaciones/captaciones cercana o ligeramente mayor a 1, mientras que Loja exhibe una relación de 0.94, cercana a 1, lo que sugiere un equilibrio más ajustado entre los fondos captados y los colocados en créditos.

(\*) Visite nuestro portal estadístico [data.seps.gob.ec](https://data.seps.gob.ec) para mayor información sobre los principales indicadores financieros.

## CRÉDITO Y DEPÓSITOS

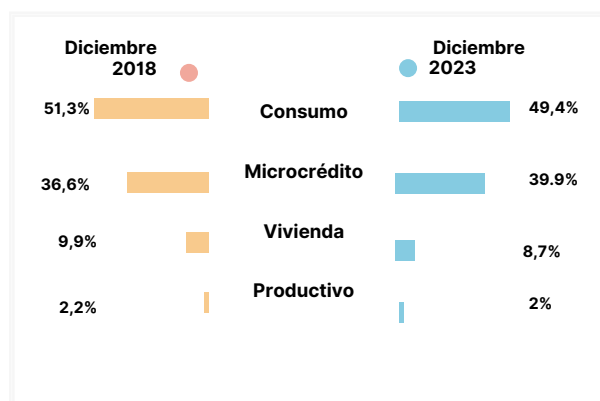
### EVOLUCIÓN DEL SALDO Y TASA DE VARIACIÓN ANUAL



Como se ha observado, la evolución de la intermediación financiera está estrechamente relacionada con el desempeño de la economía de país. Es así que durante la pandemia se observó una desaceleración del crédito, y una posterior recuperación en la fase de recuperación económica post-pandemia.

En el caso de los depósitos, aunque se observó una recuperación del crecimiento en el período post-pandemia, se observa un menor dinamismo durante el año 2023, respecto al registrado en los meses previos a la pandemia.

### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO

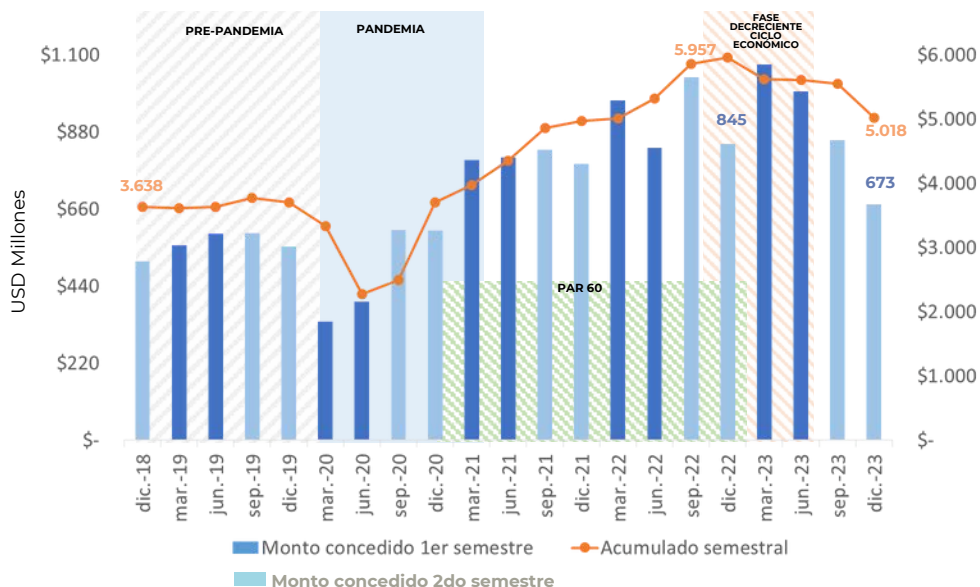


Por otro lado, la composición de la cartera de crédito migró hacia el microcrédito, cuya participación en las colocaciones del SFPS presentó un incremento de 3.4 p.p. entre diciembre de 2018 y diciembre de 2023.

## CRÉDITO Y DEPÓSITOS

## MONTO DE CRÉDITO

## EVOLUCIÓN DEL MONTO CONCEDIDO POR SEMESTRE



Las fluctuaciones en el comportamiento del monto concedido de la cartera de crédito han respondido, al igual que el saldo de la cartera de crédito, a los cambios en el entorno. En el gráfico se observa la afectación en el período de la pandemia, en la fase de recuperación del consumo en post-pandemia y la fase de desaceleración del ciclo económico que refleja un menor monto colocado

En términos del monto acumulado semestral, en el segundo semestre del año 2023, el monto concedido por las entidades del SFPS alcanzó USD 5.018 millones, registrando un decrecimiento interanual de -15,8% con relación al mismo período del año 2022.

Al desagregar el monto de crédito concedido durante el semestre, por tipo de crédito, se observa que el mayor monto corresponde al consumo, seguido del microcrédito.

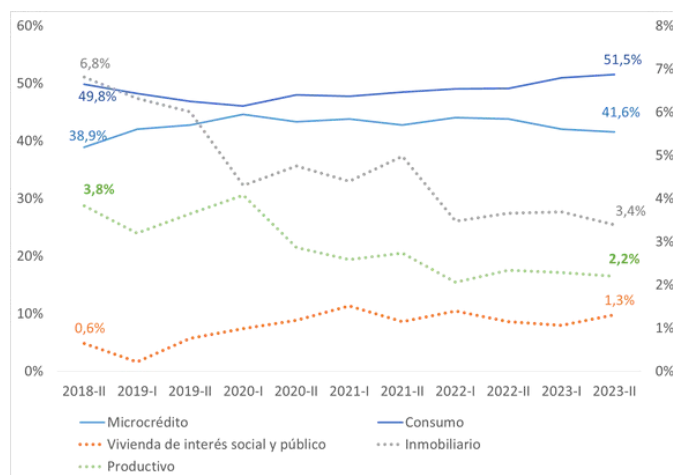
En la crisis sanitaria, el volumen de crédito disminuye notablemente y la proporción entre microcrédito y crédito de consumo se equipara. Por otro lado, el crédito de consumo es el crédito predominante en la fase post-pandemia, mientras que la proporción de microcrédito disminuye, si bien se mantiene en un nivel superior (41,6%) al período pre-pandemia (38,9%).

En el caso del crédito de vivienda, su expansión se sustenta en políticas de estímulo específicas y podría incluir una demanda acumulada que se ha activado en el período posterior a la crisis.

## MONTO CONCEDIDO ACUMULADO SEMESTRAL POR TIPO DE CRÉDITO



## PARTICIPACIÓN POR TIPO DE CRÉDITO



## MONTO CONCEDIDO POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

| ACTIVIDAD ECONÓMICA                                  | MONTO CONCEDIDO 2023-II (USD millones) | PARTICIPACIÓN | PARTICIPACIÓN ACUMULADA | VARIACIÓN INTERANUAL (2022-II, 2023-II) |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------------------------|
| CONSUMO - NO PRODUCTIVO                              | \$ 2.360,05                            | 47,6%         | 47,6%                   | -11%                                    |
| COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR                 | \$ 608,69                              | 12,3%         | 59,9%                   | -24%                                    |
| AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA.        | \$ 598,37                              | 12,1%         | 71,9%                   | -8%                                     |
| TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO.                         | \$ 229,67                              | 4,6%          | 76,6%                   | -21%                                    |
| INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.                           | \$ 226,09                              | 4,6%          | 81,1%                   | -22%                                    |
| VIVIENDA - NO PRODUCTIVO                             | \$ 213,58                              | 4,3%          | 85,4%                   | -17%                                    |
| OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS.                      | \$ 124,91                              | 2,5%          | 87,9%                   | -34%                                    |
| CONSTRUCCIÓN.                                        | \$ 107,65                              | 2,2%          | 90,1%                   | -18%                                    |
| ACTIVIDADES DE ALOJAMIENTO Y DE SERVICIO DE COMIDAS. | \$ 98,83                               | 2,0%          | 92,1%                   | -14%                                    |
| OTRAS ACTIVIDADES                                    | \$ 391,47                              | 7,9%          | 100,0%                  | -24%                                    |

## MONTO CONCEDIDO POR DESTINO FINANCIERO

| DESTINO FINANCIERO                                 | MONTO CONCEDIDO 2023-II (USD millones) | PARTICIPACIÓN | PARTICIPACIÓN ACUMULADA | VARIACIÓN INTERANUAL (2022-II, 2023-II) |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------------------------|
| NO PRODUCTIVAS                                     | \$ 2.739.38                            | 55.2%         | 55.2%                   | -12%                                    |
| CAPITAL DE TRABAJO                                 | \$ 1.321.52                            | 26.6%         | 81.9%                   | -19%                                    |
| ACTIVOS FIJOS TANGIBLES                            | \$ 677.58                              | 13.7%         | 95.5%                   | -19%                                    |
| REESTRUCTURACIÓN DE PASIVOS Y PAGO DE OBLIGACIONES | \$ 109.31                              | 2.2%          | 97.8%                   | -33%                                    |
| MICROCRÉDITO PARA ACTIVIDADES DE CONSUMO           | \$ 64.27                               | 1.3%          | 99.0%                   | -15%                                    |
| OTROS DESTINOS FINANCIEROS                         | \$ 47.26                               | 1.0%          | 100.0%                  | -14%                                    |

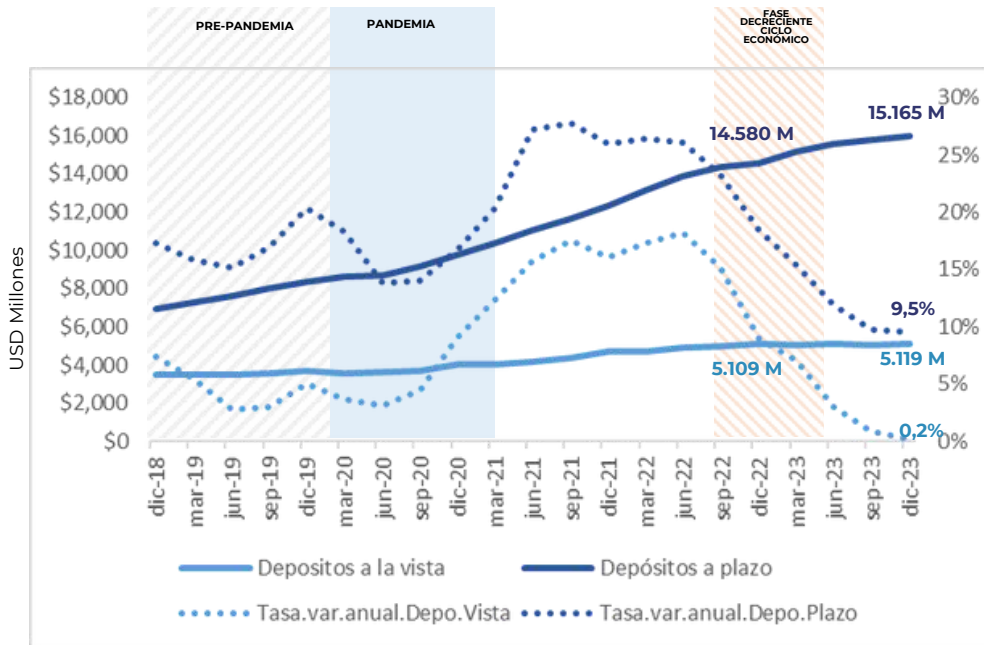
Al analizar la distribución del monto de crédito por actividad económica, se observa que en el segundo semestre de 2023, la el crédito predominante fue el de consumo. Las operaciones de crédito destinadas a actividades productivas se concentraron en sectores como comercio, agropecuario, transporte y manufactura. Desde la perspectiva del destino financiero del crédito, el 55% de los créditos otorgados se destinaron a fines no productivos, mientras que el 45% restante se asignó a capital de trabajo y a la adquisición de activos fijos. No obstante, el financiamiento a los distintos destinos financieros registró una reducción.

(\*) Para mayor información visite nuestra página web y descargue nuestro reporte "Actualidad y Cifras":  
<https://www.seps.gob.ec/actualidad-y-cifras/>

## CRÉDITO Y DEPÓSITOS

## DEPÓSITOS

## EVOLUCIÓN DEL SALDO POR TIPO DE DEPÓSITO Y TASA DE VARIACIÓN ANUAL

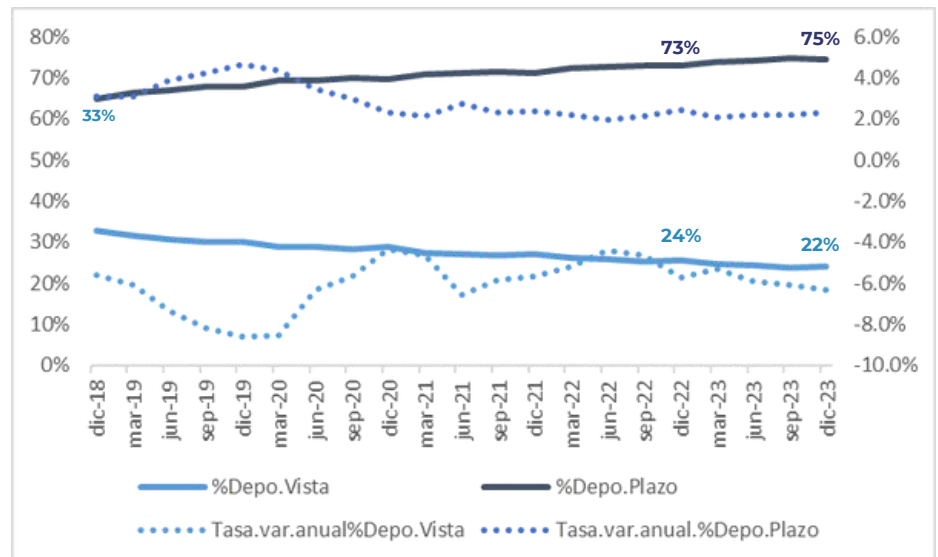


Las fluctuaciones en el comportamiento de los depósitos han respondido igualmente a los cambios en el entorno económico. En el gráfico se observa la afectación en el período de la pandemia, y en la fase de desaceleración del ciclo económico.

La evolución de la composición de los depósitos ha mostrado un cambio progresivo y constante tras la pandemia, destacando un incremento sostenido en la participación de los depósitos a plazo. Por otro lado, la dinámica de los depósitos a la vista parece estar más influenciada por el entorno económico general.

65%

## PARTICIPACIÓN POR TIPO DE DEPÓSITO

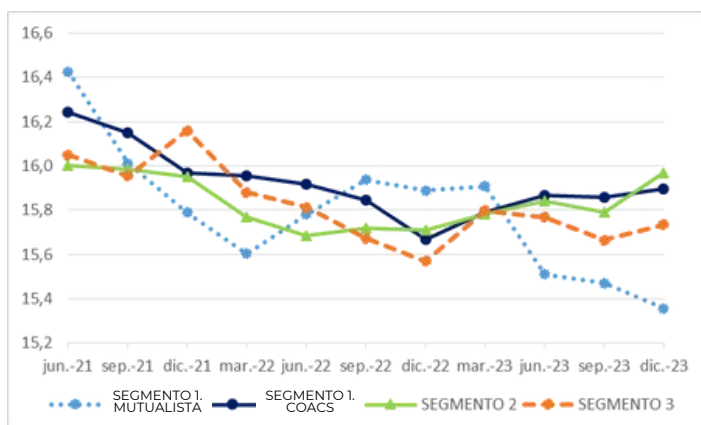


Comparando con el mismo periodo del año anterior, la participación de los depósitos a la vista en el total de depósitos disminuyó en 2 puntos porcentuales, mientras que la participación de los depósitos a plazo experimentó un aumento equivalente. Este comportamiento refleja ajustes en las preferencias de ahorro de los individuos en respuesta a las condiciones económicas cambiantes.

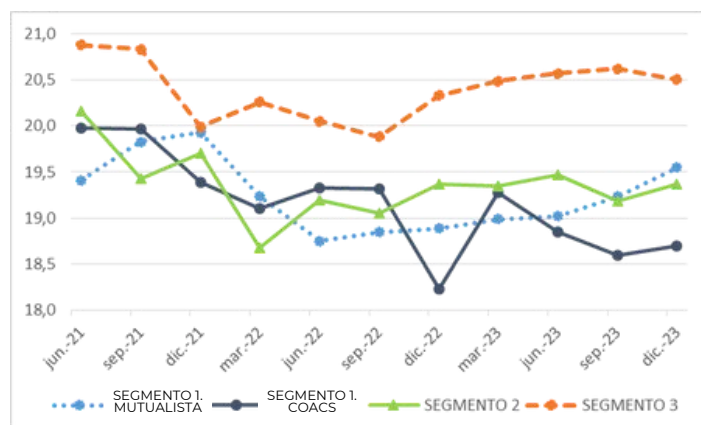
## TASA DE INTERÉS ACTIVA EFECTIVA PROMEDIO PONDERADA

A continuación se presentan los gráficos de evolución de las tasas de interés del SFPS por segmento de crédito.

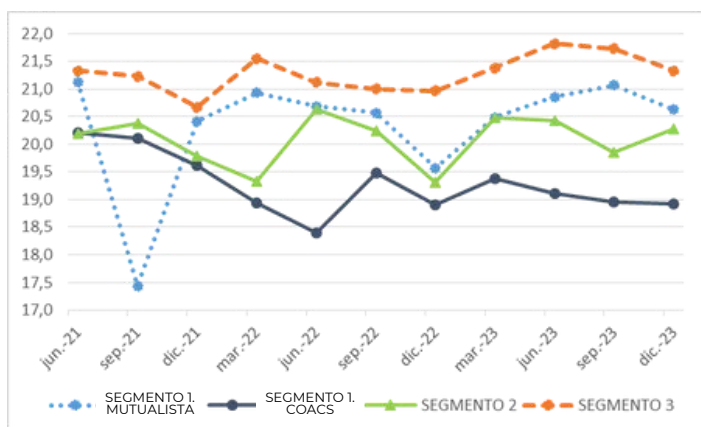
### CONSUMO



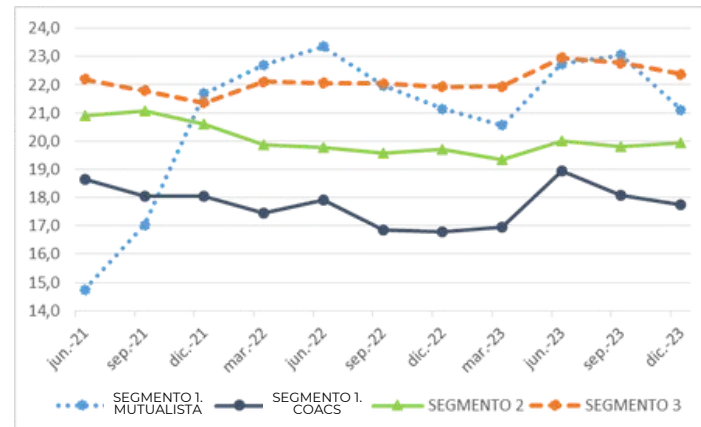
### MICROCRÉDITO DE ACUMULACIÓN AMPLIADA (MAA)



### MICROCRÉDITO DE ACUMULACIÓN SIMPLE (MAS)



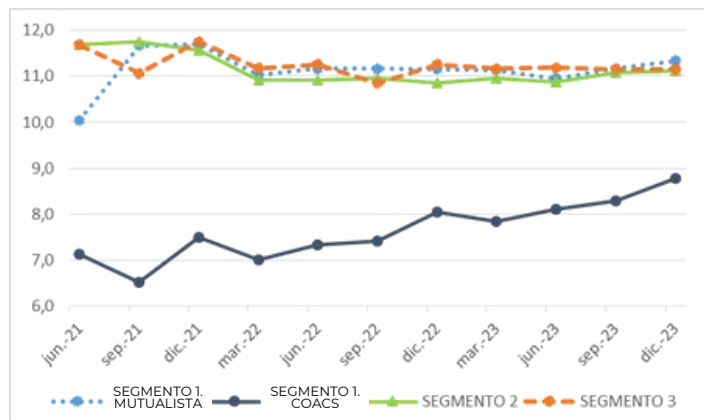
### MICROCRÉDITO MINORISTA (MM)



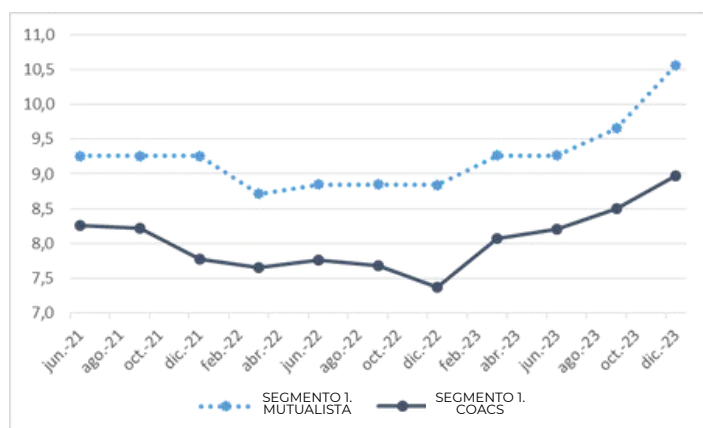
(\*) Para mayor información visite nuestra página web y descargue nuestros reportes de tasas de interés activas y pasivas: <https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/>

## TASA DE INTERÉS ACTIVA EFECTIVA PROMEDIO PONDERADA

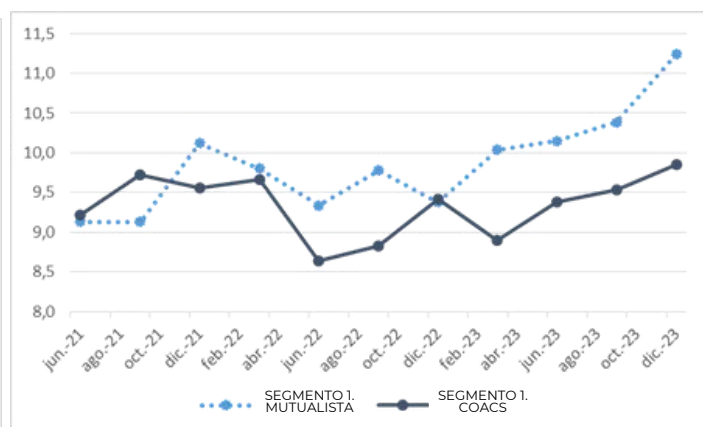
### PRODUCTIVO PYMES (PP)



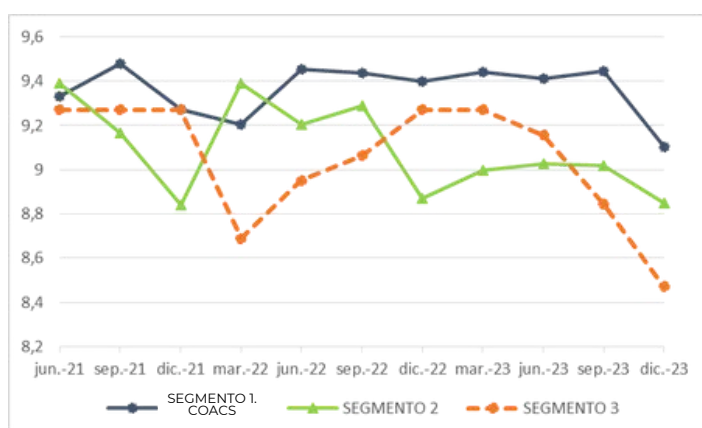
### PRODUCTIVO CORPORATIVO (PC)



### PRODUCTIVO EMPRESARIAL (PE)

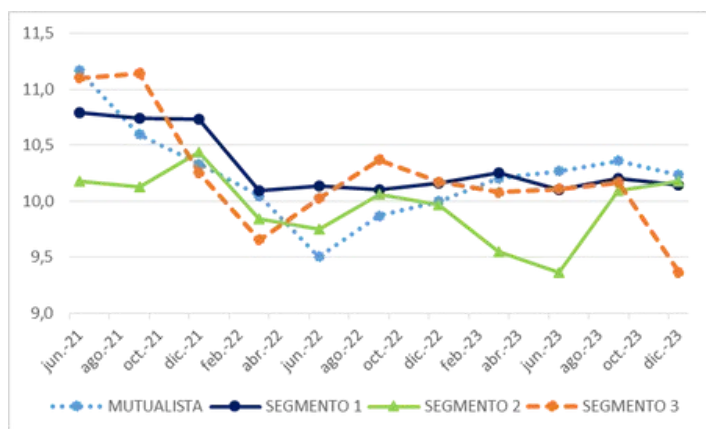


### EDUCATIVO



## TASA DE INTERÉS ACTIVA EFECTIVA PROMEDIO PONDERADA

### INMOBILIARIO



### VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO (VIP) Y SOCIAL (VIS)

