

**Banco Central
del Ecuador**

**Boletín Analítico Anual del Monto
de Operaciones Activas del
Sistema Financiero Nacional
2024**

Marzo 2025



SUBGERENCIA DE INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

María Elena Chang

Alejandro Freire González

Daniela Cadena Martínez

EQUIPO TÉCNICO GESTIÓN MONETARIA Y FINANCIERA

2025. © Banco Central del Ecuador

www.bce.ec

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



Índice

1. Introducción	6
2. Evolución del crédito en Ecuador.....	7
2.1. Evolución del Monto de Operaciones Activas por subsistema	7
2.2. Comportamiento del monto de operaciones activas por segmentos de crédito	12
2.2.1. Segmento Productivo	13
2.2.2. Segmento Consumo.....	20
2.2.3. Segmento Microcrédito.....	26
2.2.4. Segmento Inmobiliario	35
2.2.5. Segmento de Vivienda de Interés Social y Público	40
2.2.6. Segmento Educativo	43
2.2.7. Segmento de Inversión Pública	45
2.3. Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS).....	47
3. Evolución de las Tasas de Interés Activas Efectivas (TAE) promedio y Máximas 2024.....	49
4. Conclusiones	55
Referencias	56
Anexos	57

Índice de Tablas

Tabla 1. Monto, Número de operaciones y crédito promedio por subsistema	11
Tabla 2. Monto de Operaciones Activas por segmentos de crédito.....	13
Tabla 3. Monto y Número Operaciones Activas por tipo de EFI: Segmento Productivo.....	15
Tabla 4. Destino del crédito del Segmento Productivo	18
Tabla 5. Entidades financieras que colocan crédito en el Segmento Productivo.....	19
Tabla 6. Monto de operaciones activas, número de operaciones por provincia-Segmento Productivo	19
Tabla 7. Monto y Número Operaciones Activas por tipo de EFI: Segmento Consumo	22
Tabla 8. Entidades Financieras que otorgan crédito en el Segmento de Consumo	23
Tabla 9. Monto de Operaciones activas, número de operaciones por provincia – Segmento Consumo	25
Tabla 10. Monto y Número Operaciones Activas por tipo de EFI: Segmento Microcrédito	28
Tabla 11. Destino del crédito del Segmento Microcrédito.....	32
Tabla 12. Entidades Financieras que otorgan créditos en el Segmento de Microcrédito	33
Tabla 13. Monto de Operaciones activas, número de operaciones por provincia – Segmento de Microcrédito	34
Tabla 14. Monto y Número Operaciones Activas por tipo de EFI: Segmento Inmobiliario.....	37
Tabla 15. Entidades financieras que colocan crédito en el Segmento Inmobiliario.....	39
Tabla 16. Monto de operaciones activas, número de operaciones por provincia- Segmento Inmobiliario.....	39
Tabla 17. Entidades Financieras que otorgan crédito en el segmento de Vivienda de Interés Social y Público	42
Tabla 18. Entidades Financieras que otorgan crédito en el segmento de Educativo.....	45
Tabla 19. Monto de operaciones activas, número de operaciones por provincia- Segmento Inversión Pública.....	46
Tabla 20. Tasas de interés activas efectivas máximas por segmento de crédito	50
Tabla 21. Cambio umbrales de ventas para los subsegmentos Productivo	60
Tabla 22. Nuevos umbrales de ventas para los subsegmentos Microcrédito	60



Índice de Figuras

Figura 1. Evolución del monto de operaciones activas por subsistema	7
Figura 2. Evolución del número de operaciones activas por subsistema	8
Figura 3. Estándares de aprobación de crédito	9
Figura 4. Condiciones generales de crédito	10
Figura 5. Solicitudes de nuevos créditos	10
Figura 6. Monto de Operaciones Activas por Segmento de crédito.....	12
Figura 7. Participación del Monto de Operaciones Activas por Segmento de crédito.....	12
Figura 8. Monto de Operaciones Activas por subsistema - Segmento Productivo	14
Figura 9. Número de Operaciones Activas por subsistema- Segmento Productivo	14
Figura 10. Participación del Monto de Operaciones Activas por subsegmento- Segmento productivo	16
Figura 11. Variación anual del monto por subsegmento- Segmento Productivo.....	16
Figura 12. Monto promedio de Operaciones Activas Segmento Productivo	17
Figura 13. Plazo promedio de Operaciones Activas - Segmento Productivo.....	17
Figura 14. Monto de Operaciones Activas por actividades económicas- Segmento Productivo	18
Figura 15. Participación del monto por provincia - Segmento Productivo.....	20
Figura 16. Monto de Operaciones Activas por subsistema - Segmento Consumo.....	21
Figura 17. Número de Operaciones Activas por subsistema - Segmento Consumo	21
Figura 18. Monto promedio de Operaciones Activas - Segmento Consumo	23
Figura 19. Plazo promedio de Operaciones Activas - Segmento Consumo	23
Figura 20. Participación destino- Segmento Consumo.....	25
Figura 21. Participación del monto por provincia - Segmento Consumo	26
Figura 22. Monto de Operaciones Activas por subsistema – Segmento Microcrédito	27
Figura 23. Número de Operaciones Activas por subsistema - Segmento Microcrédito.....	27
Figura 24. Participación del Monto de Operaciones Activas por subsegmento– Segmento Microcrédito	30
Figura 25. Variación anual del monto por subsegmento- Segmento Microcrédito	30
Figura 26. Monto promedio de Operaciones Activas- Segmento Microcrédito.....	31
Figura 27. Plazo promedio de Operaciones Activas – Segmento Microcrédito	31
Figura 28. Participación del crédito por actividad económica del Segmento de Microcrédito	32
Figura 29. Participación del monto por provincia - Segmento Microcrédito	35
Figura 30. Monto de Operaciones Activas por subsistema – Segmento Inmobiliario.....	35
Figura 31. Número de Operaciones Activas por subsistema - Segmento Inmobiliario	36
Figura 32. Monto Promedio de Operaciones Activas Segmento Inmobiliario	38
Figura 33. Plazo Promedio de Operaciones Activas Segmento Inmobiliario.....	38
Figura 34. Participación del monto por provincia - Segmento Inmobiliario.....	40
Figura 35. Monto de Operaciones Activas - Segmento Vivienda de Interés Social y Público	41
Figura 36. Número de operaciones activas - Segmento Vivienda de Interés Social y Público	41
Figura 37. Monto Promedio de Operaciones Activas - Segmento Vivienda de Interés Social y Público	42
Figura 38. Plazo Promedio de operaciones activas - Segmento Vivienda de Interés Social y Público ..	42
Figura 39. Monto de Operaciones Activas por subsistema- Segmento Educativo	43
Figura 40. Número de operaciones activas por subsistema - Segmento Educativo.....	44
Figura 41. Monto Promedio de Operaciones Activas Segmento Educativo	44
Figura 42. Número de operaciones activas por subsistema - Segmento Educativo.....	44
Figura 43. Monto y número de Operaciones Activas - Segmento de Inversión Pública	45



Figura 44. Monto Promedio de Operaciones Activas Segmento Inversión Pública	46
Figura 45. Plazo promedio de operaciones activas – Inversión Pública	46
Figura 46. Participación del monto por provincia - Segmento Inversión Pública.....	47
Figura 47. Monto de Operaciones Activas BIESS por segmento de crédito	48
Figura 48. Destino de los préstamos hipotecarios del BIESS.....	48
Figura 49. Tasas de interés activas efectivas - Segmento Consumo.....	49
Figura 50. Tasas de interés activas efectivas - Segmento Inmobiliario	49
Figura 51. Tasas de interés activas efectivas (TAE).....	52
Figura 52. Índice de concentración Herfindahl - Hirschman Segmento Productivo.....	57
Figura 53. Índice de concentración Herfindahl-Hirschman- Segmento Consumo	58
Figura 54. Índice de concentración Herfindahl – Hirschman – Segmento Microcrédito.....	58
Figura 55. Índice de concentración Herfindahl- Hirschman Segmento Inmobiliario.....	59

Índice de Recuadros

Recuadro 1. Principales resultados Perspectivas de Oferta y Demanda año 2024	9
--	---

Índice de Anexos

Anexo 1. Concentración de mercado en los segmentos de crédito	57
Anexo 2. Cambios en los Umbrales de Productivo y Microcrédito	60
Anexo 3. Monto, número y crédito promedio de operaciones activas del BIESS por tipo de garantía	61



1. Introducción

El acceso al crédito es un pilar fundamental para el crecimiento económico, la inversión productiva y el bienestar de los hogares. En este contexto, el Banco Central del Ecuador (BCE), en cumplimiento de sus atribuciones establecidas en el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF) ¹, realiza el monitoreo permanente de la evolución del crédito y de las tasas de interés activas en el país, con fines estadísticos y de análisis técnico.

El presente boletín ofrece un análisis integral del comportamiento del monto de operaciones activas del Sistema Financiero Nacional (SFN) durante el período 2019-2024, con énfasis en la evolución registrada en el año 2024. Este análisis abarca tanto la dinámica del crédito por tipo de entidad financiera (bancos, cooperativas, mutualistas y banca pública), como su distribución por segmentos (productivo, consumo, microcrédito, inmobiliario, educativo, vivienda de interés social y público, e inversión pública), considerando también las condiciones y características del financiamiento otorgado.

En 2024, el monto total de operaciones activas alcanzó USD 43.861 millones, lo que representó un crecimiento moderado del 2,8% respecto al año anterior. Esta expansión estuvo marcada por un entorno económico desafiante, caracterizado por una menor demanda de crédito y condiciones de aprobación más estrictas, según lo reportado por las propias entidades financieras.

El documento se estructura en cuatro secciones. La primera presenta la evolución del crédito por subsistema financiero; la segunda, el análisis por segmentos de crédito; la tercera, la evolución de las tasas activas efectivas promedio y máximas vigentes; y la última, las principales conclusiones del estudio. La información utilizada proviene de los registros oficiales que las entidades financieras reportan periódicamente al BCE y se complementa con resultados del Estudio de Perspectivas de Oferta y Demanda de Crédito (ETOD)

¹ El artículo 36, numeral 8, del Código Orgánico Monetario y Financiero señala que una de las funciones del Banco Central del Ecuador (BCE) es "monitorear las tasas de interés con fines estadísticos". Asimismo, el artículo 55.1 faculta al BCE proponer y desarrollar investigaciones económicas que contribuyan al asesoramiento y la formulación de políticas.



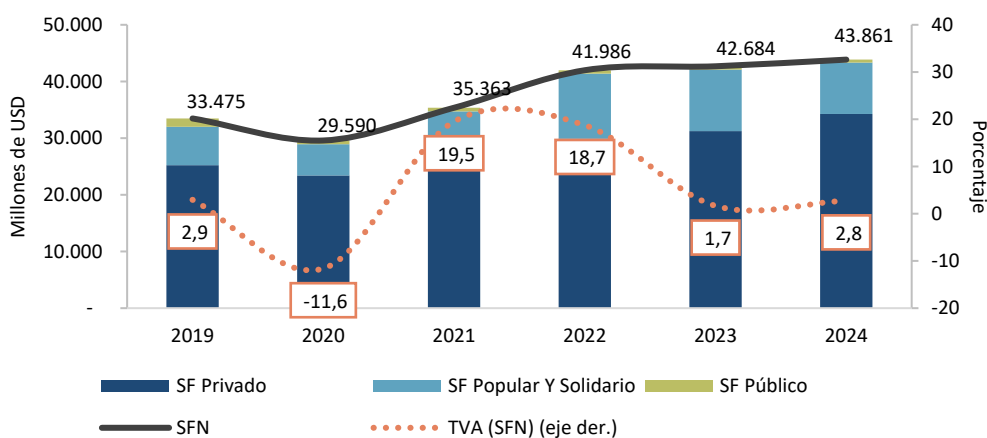
2. Evolución del crédito en Ecuador

En este acápite se analiza el comportamiento del monto de crédito en el Sistema Financiero Nacional² (SFN) compuesto por: el Sector Financiero Privado (Bancos Privados), el Sector Financiero Popular y Solidario (Cooperativas de Ahorro y Crédito y Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda), y el Sector Financiero Público (Banca Pública³). La información presentada corresponde a las operaciones activas⁴ reportadas al Banco Central del Ecuador (BCE) por las entidades financieras (EFI). Con base en esos datos, se calcula las tasas de interés activas efectivas⁵.

2.1. Evolución del Monto de Operaciones Activas por subsistema

En 2024, el SFN registró operaciones activas por un monto de USD 43.861 millones (Figura 1), distribuidas en 10,6 millones de operaciones (Figura 2). Esto representó un crecimiento anual del 2,8% en el monto y una disminución del 4,8% en el número de operaciones. Como resultado, el monto promedio por operación creció un 7,9%, pasando de USD 3.849 en 2023 a USD 4.153 en 2024. Esta dinámica reflejó una desaceleración en las colocaciones, acompañada de una menor cantidad de operaciones (Tabla 1).

Figura 1. Evolución del monto de operaciones activas por subsistema
En millones de USD, 2019-2024



Nota: SF Popular y Solidario incluye a las Cooperativas de Ahorro y Crédito, y Mutualistas. SF Público no incluye la información de BIESS.

Fuente: Banco Central del Ecuador

² De acuerdo con el artículo 160 del Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF) señala que: “Sistema financiero nacional. El sistema financiero nacional está integrado por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario.”

³ Para efectos del análisis desde el año 2019, no se considera al Banco Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS), debido a que esta entidad remite información al Banco Central del Ecuador desde mayo 2019.

⁴ Incluyen únicamente las operaciones nuevas y renovadas, según lo señalado en el Instructivo de Tasas de Interés del Banco Central del Ecuador.

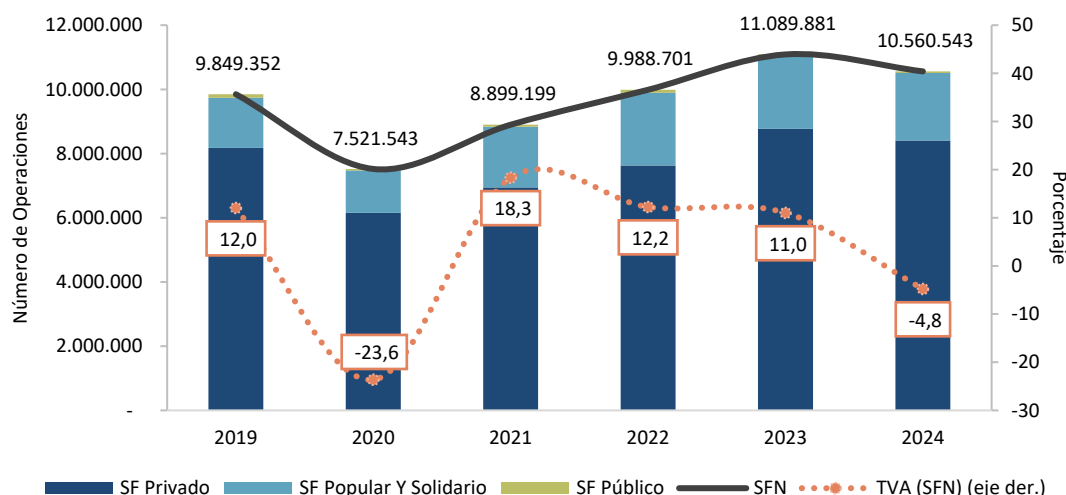
⁵ Para el cálculo de las tasas de interés activas efectivas referenciales se tomará en consideración la información reportada por las entidades financieras pertenecientes al sistema financiero privado y de la economía popular y solidaria (segmentos 1, 2, 3 y 4).



Este comportamiento se explica por el endurecimiento en los estándares y condiciones de aprobación de crédito, así como el debilitamiento de la demanda de crédito, según lo señalaron las entidades financieras en los resultados del 2024 presentados en el *Reporte de Perspectivas de la Oferta y Demanda de Crédito*⁶. Por el lado de la oferta, los principales factores que motivaron este ajuste fueron el entorno económico y sus perspectivas, así como el riesgo percibido en la cartera de clientes actuales y potenciales (Recuadro 1). Entre las condiciones crediticias que experimentaron una mayor restricción destacan los requerimientos de garantías asociadas a los contratos de crédito y el puntaje mínimo exigido para su aprobación (Banco Central del Ecuador, 2024).

Por otro lado, la demanda de crédito también registró una contracción, tendencia que se acentuó en el cuarto trimestre del año, y se evidencia en la menor cantidad de operaciones de crédito. Esta disminución estuvo alineada con el debilitamiento de la actividad económica y los desafíos macroeconómicos que enfrentó el país durante 2024⁷.

Figura 2. Evolución del número de operaciones activas por subsistema
En millones, 2019- 2024



Nota: SF Popular y Solidario incluye a las Cooperativas de Ahorro y Crédito, y Mutualistas. SF Público no incluye la información de BIESS.

Fuente: Banco Central del Ecuador

⁶ Para más información, ver el reporte de resultados de Perspectivas de Oferta y Demanda de Crédito de los trimestres de 2024, disponible en: https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/indice_etod.htm

⁷El Producto Interno Bruto (PIB), mostró una contracción en los tres primeros trimestres de 2024, con variaciones anuales de -1%, -4% y -1,5%, en su orden.



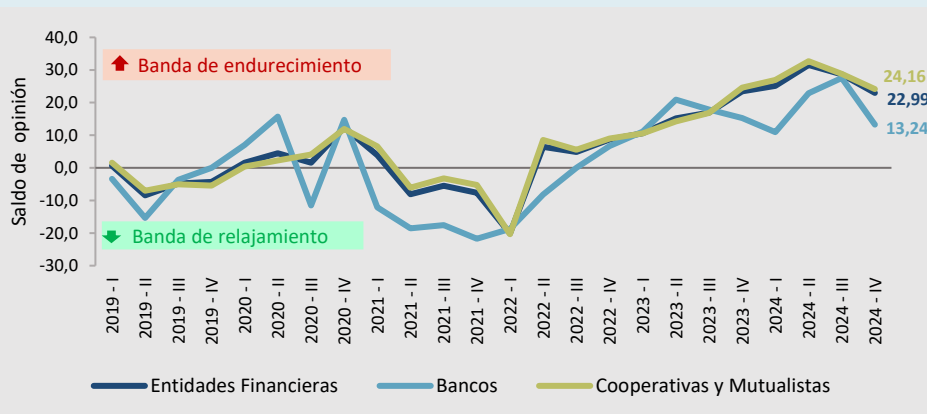
Recuadro 1. Principales resultados Perspectivas de Oferta y Demanda año 2024

El Banco Central del Ecuador (BCE), desde el primer trimestre de 2010, ha desarrollado y publicado el Estudio de Perspectivas de Oferta y Demanda de Crédito (ETOD). Este estudio tiene como objetivo proporcionar un análisis detallado del mercado crediticio ecuatoriano, basándose en metodologías empleadas por instituciones internacionales como la Reserva Federal de Estados Unidos y el Banco Central Europeo, entre otras. Esta iniciativa se ha convertido en un complemento valioso para la información existente sobre la situación del crédito en el Sistema Financiero Nacional.

En este contexto, es importante destacar que, para interpretar el resultado del indicador de estándares y/o condiciones crediticias, un valor positivo indica que los estándares y/o condiciones de oferta de crédito son más restrictivas, mientras que un valor negativo señala condiciones menos restrictivas. Por otro lado, en el caso del indicador de demanda de crédito, un valor positivo refleja un aumento en las nuevas solicitudes de crédito, mientras que un valor negativo sugiere una disminución en las mismas. A continuación, se presentan los principales resultados del año 2024.

En 2024, las EFI percibieron endurecimiento en los estándares de aprobación de crédito. Sin embargo, a partir del segundo trimestre del año, esta perspectiva de endurecimiento disminuyó ligeramente. Cabe destacar que la percepción de los bancos sobre el endurecimiento en los estándares de aprobación fue menor en comparación con la apreciación señalada por las cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas. Los principales factores que las EFI identificaron para explicar estas restricciones fueron: el entorno económico o sus perspectivas, así como el riesgo percibido en la cartera de clientes actuales o potenciales (Figura 3).

Figura 3. Estándares de aprobación de crédito
Porcentaje, I Trimestre 2019 - IV Trimestre 2024

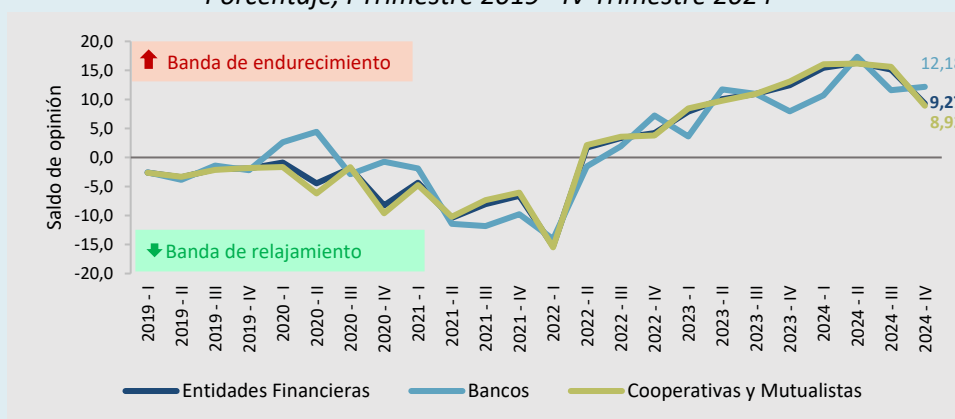


Fuente: Banco Central del Ecuador



Respecto a las condiciones para la aprobación de créditos (Figura 4), al igual que los estándares de aprobación, las EFI mantuvieron una percepción de endurecimiento durante 2024. Sin embargo, a partir del segundo trimestre de 2024, esta tendencia mostró una leve disminución. Es importante señalar que la percepción de los bancos sobre el endurecimiento de las condiciones de aprobación fue menos pronunciada que la de las cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas en el tercer trimestre 2024. No obstante, hacia el final del período, los bancos incrementaron ligeramente su percepción de endurecimiento. En este sentido, las EFI señalaron que las condiciones de crédito que principalmente presentaron mayores restricciones fueron: el requerimiento de garantías asociadas a los contratos de créditos y el puntaje mínimo requerido para aprobar un crédito.

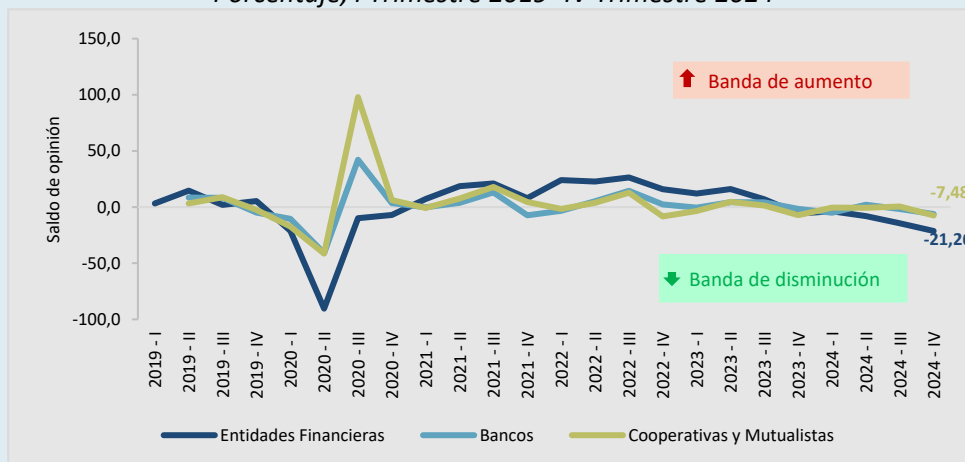
Figura 4. Condiciones generales de crédito
Porcentaje, I Trimestre 2019 - IV Trimestre 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador

En cuanto a la demanda crediticia durante 2024, las EFI registraron una disminución en las nuevas solicitudes de crédito, la cual se profundizó en el cuarto trimestre del año. Cabe destacar que los bancos experimentaron un debilitamiento en el número de solicitudes a partir del segundo trimestre de 2024, mientras que las cooperativas de ahorro y crédito observaron una disminución en las solicitudes de nuevos créditos desde el cuarto trimestre de 2023, tendencia que se acentuó durante 2024. De hecho, el último trimestre del año presentó una caída similar a la registrada en el primer trimestre de 2020.

Figura 5. Solicitudes de nuevos créditos
Porcentaje, I Trimestre 2019 - IV Trimestre 2024





Por cartera de crédito, durante 2024, las EFI adoptaron una postura más restrictiva en el otorgamiento de créditos (estándares y condiciones de aprobación), particularmente en el segmento microcrédito. Los segmentos productivo y consumo mostraron niveles de restricción similares, mientras que el segmento de vivienda reflejó un nivel menos restrictivo. En cuanto a las nuevas solicitudes de crédito, estas experimentaron una disminución en todas las carteras de crédito, especialmente en los segmentos productivo y microcrédito.

Por subsistema financiero, el Sector Financiero Privado mantuvo su liderazgo en cuanto a influencia en el crecimiento del monto total de operaciones activas, con una participación del 78,1% del total del crédito otorgado. Al comparar 2023 con 2024, este sector experimentó un aumento del 9,7% en el monto, pasando de USD 31.239 millones a USD 34.276 millones; sin embargo, el número de operaciones disminuyó un 4,1%, al pasar de 8.770.497 a 8.409.350 operaciones (Tabla 1).

Por su parte, el Sector Financiero Popular y Solidario, compuesto por Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) y Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda (Mutualistas), representó el 20,6% del total del crédito otorgado. El monto de las operaciones activas experimentó una disminución anual del 16,5%, acompañado de una reducción del 6,2% en el número de operaciones realizadas, que pasó de 2.243.064 a 2.103.921 transacciones.

Finalmente, el Sector Financiero Público mantuvo una participación limitada, representando únicamente el 1,2% del total del crédito, lo que se tradujo en aproximadamente USD 530 millones distribuidos en 47.272 operaciones para 2024.

Tabla 1. Monto, Número de operaciones y crédito promedio por subsistema
Millones de USD, número, USD, 2019-2024

Año	SFN	SFN Privado (Bancos)	SF Popular y Solidario (Cooperativas)	SF Popular y Solidario (Mutualistas)	SF Público
Monto de Operaciones Activas (Millones de USD)					
2019	33.475	25.223	6.486	311	1.455
2020	29.590	23.435	5.244	263	647
2021	35.363	25.551	8.758	409	646
2022	41.986	29.901	11.042	448	596
2023	42.684	31.239	10.485	357	604
2024	43.861	34.276	8.756	300	530
Número de operaciones					
2019	9.849.352	8.180.234	1.482.531	73.934	112.653
2020	7.521.543	6.154.753	1.258.233	59.707	48.850
2021	8.899.199	6.944.742	1.810.417	82.540	61.500
2022	9.988.701	7.631.561	2.179.557	84.583	93.000
2023	11.089.881	8.770.497	2.166.093	76.971	76.320
2024	10.560.543	8.409.350	2.033.399	70.522	47.272
Crédito Promedio (USD)					
2019	3.399	3.083	4.375	4.202	12.914
2020	3.934	3.808	4.168	4.405	13.253
2021	3.974	3.679	4.837	4.954	10.498
2022	4.203	3.918	5.066	5.292	6.405
2023	3.849	3.562	4.840	4.639	7.914
2024	4.153	4.076	4.306	4.248	11.212

Fuente: Banco Central del Ecuador



2.2. Comportamiento del monto de operaciones activas por segmentos de crédito

En la Figura 6 se puede observar que, en 2024 la mayor parte del crédito se destinó al segmento Productivo, que concentró el 51,2% del total (USD 22.452 millones), seguido por el segmento de consumo con una participación del 31,6% (USD 13.866 millones), y el segmento de microcrédito, que representó el 14,6% (USD 6.385 millones). En conjunto, estos tres segmentos sumaron aproximadamente el 97,4% del crédito otorgado.

En cuanto a la variación anual, el monto de operaciones activas destinado al segmento Productivo mostró un incremento del 14,9% y una contribución de 6,8 puntos porcentuales a la variación anual del monto total (Tabla 2). Sin embargo, los segmentos de Consumo y Microcrédito presentaron una disminución con respecto al año 2023 de 4,7% y 12,8%, respectivamente. Estos segmentos contribuyeron al total de la variación anual en -1,6 y -2,2 puntos porcentuales.

Figura 6. Monto de Operaciones Activas por Segmento de crédito
En millones de USD, 2019 – 2024

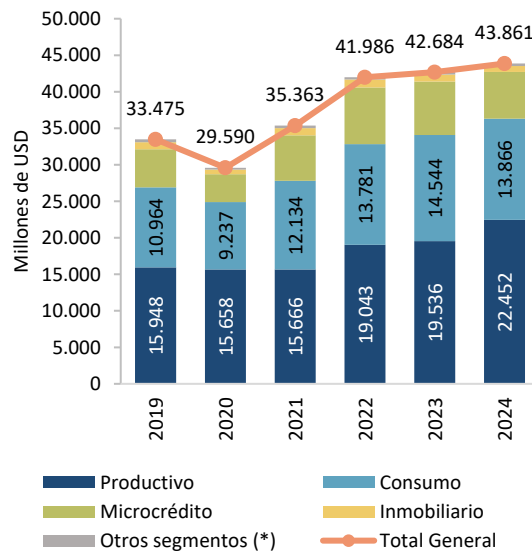
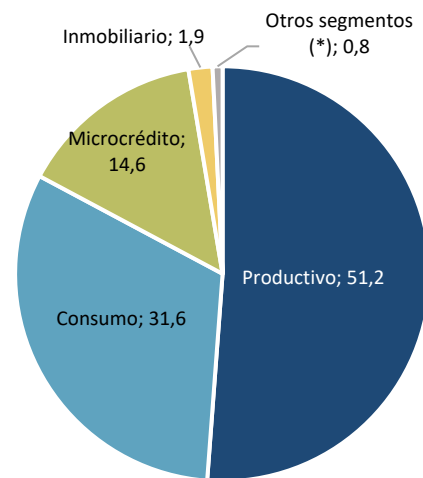


Figura 7. Participación del Monto de Operaciones Activas por Segmento de crédito
En porcentaje, 2024



Nota: (*) Otros segmentos: incluye Vivienda de interés social y pública, educativo e inversión pública. No considera información del BIESS.

Fuente: Banco Central del Ecuador



Tabla 2. Monto de Operaciones Activas por segmentos de crédito

En millones de USD y porcentajes, 2019-2024

Monto de operaciones activas (Millones de USD)								
Año	Productivo	Consumo	Microcrédito	Inmobiliario	Inversión Pública	Vivienda de interés social y público	Educativo	Total
2019	15.948	10.964	5.202	976	188	159	38	33.475
2020	15.658	9.237	3.816	625	118	120	16	29.590
2021	15.666	12.134	6.230	989	132	188	25	35.363
2022	19.043	13.781	7.761	1.094	125	167	15	41.986
2023	19.536	14.544	7.321	966	101	201	16	42.684
2024	22.452	13.866	6.385	819	81	245	13	43.861
Participación porcentual (%)								
2019	47,6	32,8	15,5	2,9	0,6	0,5	0,1	100
2020	52,9	31,2	12,9	2,1	0,4	0,4	0,1	100
2021	44,3	34,3	17,6	2,8	0,4	0,5	0,1	100
2022	45,4	32,8	18,5	2,6	0,3	0,4	0,0	100
2023	45,8	34,1	17,2	2,3	0,2	0,5	0,0	100
2024	51,2	31,6	14,6	1,9	0,2	0,6	0,0	100
Tasas de variación anual (%)								
2019	-5,2	15,7	6,9	-4,1	117,1	-18,2	-24,7	2,9
2020	-1,8	-15,8	-26,7	-35,9	-37,1	-24,7	-57,8	-11,6
2021	0,0	31,4	63,3	58,2	12	57,0	56,6	19,5
2022	21,6	13,6	24,6	10,7	-5,2	-11,2	-39,1	18,7
2023	2,6	5,5	-5,7	-11,7	-19,5	20,3	2,5	1,7
2024	14,9	-4,7	-12,8	-15,2	-19,7	22,2	-15,7	2,8
Contribución (puntos porcentuales)								
2019	-2,7	4,6	1,0	-0,1	0,3	-0,1	0,0	2,9
2020	-0,9	-5,2	-4,1	-1,0	-0,2	-0,1	-0,1	-11,6
2021	0,0	9,8	8,2	1,2	0,0	0,2	0,0	19,5
2022	9,6	4,7	4,3	0,3	0,0	-0,1	0,0	18,7
2023	1,2	1,8	-1,0	-0,3	-0,1	0,1	0,0	1,7
2024	6,8	-1,6	-2,2	-0,4	0,0	0,1	0,0	2,8

Nota: No se considera información del BIESS.

Fuente: Banco Central del Ecuador

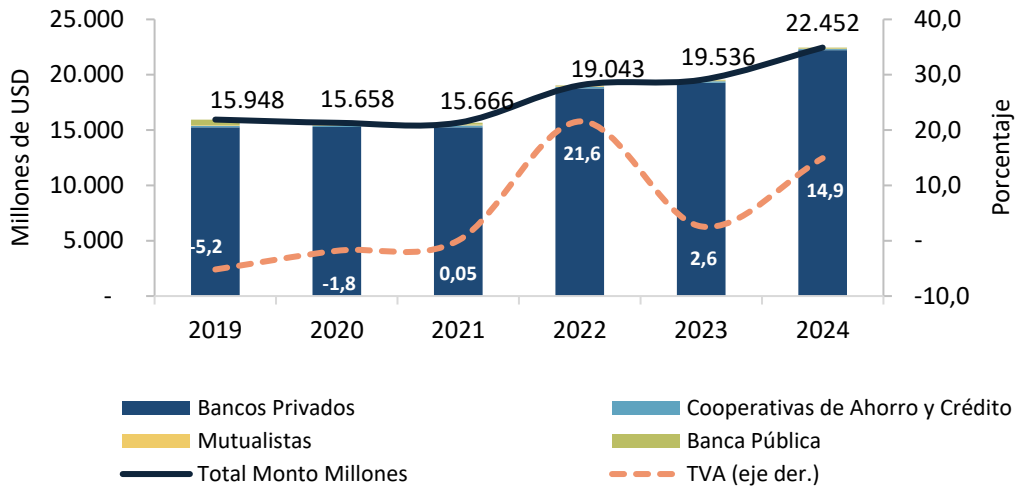
A continuación, en las subsecciones siguientes se detalla el comportamiento del monto de operaciones activas en cada segmento de crédito:

2.2.1. Segmento Productivo

El segmento Productivo fue uno de los segmentos más dinámicos en 2024. En efecto, el crédito colocado en este segmento alcanzó los USD 22.452 millones, con un aumento del 14,9% respecto al 2023 y superior al crecimiento registrado en 2023 (2,6%), ver Figura 8. Sin embargo, el número de operaciones experimentó una caída del 7,2%, al pasar de 402.478 en 2023 a 373.422 en 2024.

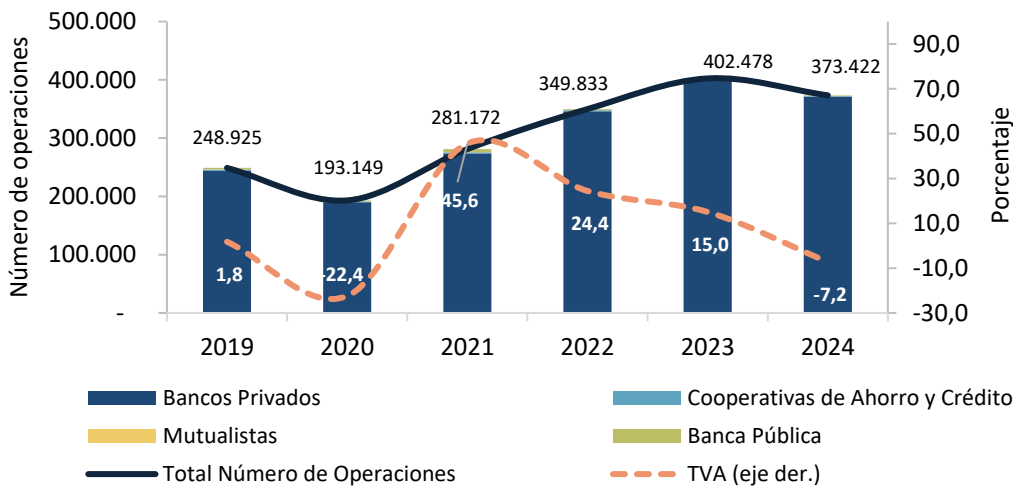


Figura 8. Monto de Operaciones Activas por subsistema - Segmento Productivo
En millones de USD, 2019 – 2024



Nota: Banca Pública no incluye la información de BIESS.
Fuente: Banco Central del Ecuador

Figura 9. Número de Operaciones Activas por subsistema- Segmento Productivo
En número, 2019 – 2024



Nota: Banca Pública no incluye la información de BIESS
Fuente: Banco Central del Ecuador

Además, el crédito productivo ha mostrado un comportamiento diferenciado entre los distintos subsistemas financieros durante el período 2019-2024. El Sector Financiero Privado, compuesto principalmente por los bancos, mantuvo su liderazgo en la colocación de crédito, alcanzando un monto de USD 22.216 millones en 2024, lo que representa un incremento del 15,3% respecto al año anterior. No obstante, el número de operaciones experimentó una contracción del 7,1%, al pasar de 399.369 a 371.190 transacciones, lo que sugiere un endurecimiento en las condiciones de otorgamiento y una posible concentración del crédito en montos más elevados.



Por su parte, el Sector Financiero Popular y Solidario, conformado por Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) y Mutualistas, registró una contracción significativa en la colocación de crédito productivo. En el caso de las COAC, el monto de operaciones cayó un 29,0% en 2024, mientras que en las Mutualistas la disminución fue aún más pronunciada, alcanzando el 31,0%. Esta tendencia se reflejó también en el número de transacciones, con reducciones del 41,3% en las COAC y del 14,8% en las Mutualistas, lo que evidencia mayores restricciones en el acceso al financiamiento por parte de los sectores atendidos por estas instituciones.

En contraste, el Sector Financiero Público, aunque con una participación marginal en la concesión de crédito productivo, experimentó un crecimiento del 38,3% en 2024, al alcanzar un total de USD 88 millones en colocaciones. Sin embargo, el número de operaciones se redujo un 10,9%, lo que indica una menor cantidad de préstamos otorgados, pero con montos posiblemente más elevados.

Tabla 3. Monto y Número Operaciones Activas por tipo de EFI: Segmento Productivo
En millones de USD, número de operaciones y porcentajes, 2019-2024

AÑO	Variable	Banca Pública	Bancos Privados	Cooperativas de Ahorro y Crédito	Mutualistas	Total
2019	Monto	506	15.245	127	70	15.948
	No. Operaciones	1.888	244.429	1.999	609	248.925
2020	Monto	216	15.281	104	56	15.658
	No. Operaciones	1.289	190.142	1.320	398	193.149
2021	Monto	170	15.255	161	80	15.666
	No. Operaciones	5.036	273.893	1.728	515	281.172
2022	Monto	48	18.757	170	68	19.043
	No. Operaciones	1.348	346.017	1.920	548	349.833
2023	Monto	63	19.263	145	65	19.536
	No. Operaciones	949	399.369	1.714	446	402.478
2024	Monto	88	22.216	103	45	22.452
	No. Operaciones	846	371.190	1.006	380	373.422
Tasa de variación Anual Monto						
	2020	-57,3%	0,2%	-18,1%	-19,8%	-1,8%
	2021	-21,5%	-0,2%	55,1%	41,5%	0,0%
	2022	-71,5%	23,0%	5,5%	-14,6%	21,6%
	2023	31,0%	2,7%	-15,0%	-4,9%	2,6%
	2024	38,3%	15,3%	-28,7%	-31,0%	14,9%
Tasa de variación Anual Número de Operaciones						
	2020	-31,7%	-22,2%	-34,0%	-34,6%	-22,4%
	2021	290,7%	44,0%	30,9%	29,4%	45,6%
	2022	-73,2%	26,3%	11,1%	6,4%	24,4%
	2023	-29,6%	15,4%	-10,7%	-18,6%	15,0%
	2024	-10,9%	-7,1%	-41,3%	-14,8%	-7,2%

Fuente: Banco Central del Ecuador



Por otro lado, en 2024, el segmento productivo corporativo concentró aproximadamente el 73,5% del monto total del segmento productivo, seguido por el segmento empresarial con un 14,6%, mientras que el PYMES representó el 11,9%. Cabe señalar que, todos los subsegmentos experimentaron una variación anual positiva. Además, el segmento empresarial fue el de mayor crecimiento, mientras que el corporativo consolidó su tendencia de expansión (Figura 11). Sin embargo, el crecimiento más moderado en el segmento PYMES indica que, aunque ha mejorado el acceso al financiamiento, aún pueden existir limitaciones para los pequeños negocios en comparación con las empresas más grande.

Figura 10. Participación del Monto de Operaciones Activas por subsegmento- Segmento productivo
En porcentaje, 2019 – 2024

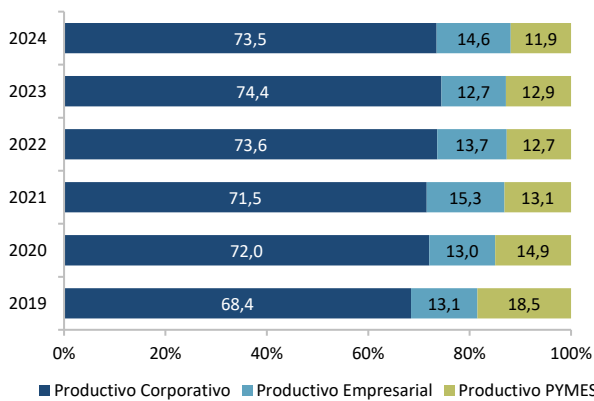
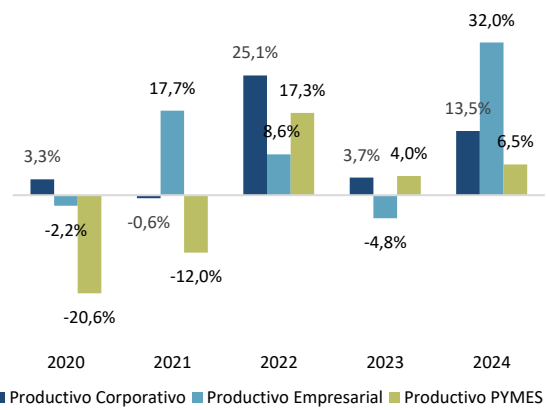


Figura 11. Variación anual del monto por subsegmento- Segmento Productivo
En porcentaje, 2019 – 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador

Se resalta que, mediante la Resolución No. JPRF-F-2023-086, la Junta de Política y Regulación Financiera decidió reformar los umbrales de ventas en la categorización de los segmentos pertenecientes a los créditos productivos y microcréditos. Ver Anexo 2.

Por otro lado, el análisis del crédito promedio en los segmentos Corporativo, Empresarial y PYMES refleja tendencias diferenciadas entre 2023 y 2024. En el segmento Corporativo, el crédito promedio mostró una notable volatilidad. En 2023, el valor osciló entre USD 50.452 en diciembre y USD 89.128 en enero, reflejando una fuerte caída hacia el cierre del año. Sin embargo, en 2024, se evidenció una recuperación significativa, alcanzando un máximo de USD 99.833 en octubre, lo que representa un crecimiento importante respecto al año anterior. Este comportamiento sugiere que las empresas de mayor tamaño lograron acceder a financiamiento en montos más elevados, posiblemente debido a un ajuste en la oferta de crédito que priorizó clientes con menor riesgo.

Por su parte, el crédito promedio en el segmento Empresarial también registró una recuperación en 2024, pasando de USD 25.980 en diciembre de 2023 a un máximo de USD 52.802 en diciembre de 2024, lo que representa un crecimiento superior al 100% en un año. La tendencia creciente en este segmento puede indicar una reactivación en el acceso al crédito para empresas de tamaño intermedio, impulsada por una mayor estabilidad en el entorno financiero o estrategias de las entidades bancarias para incentivar el financiamiento productivo.



En el caso del crédito promedio otorgado a PYMES, el comportamiento fue más irregular. En 2023, el crédito promedio fluctuó entre USD 17.608 en septiembre y USD 23.833 en noviembre, mientras que, en 2024, alcanzó su punto más alto en agosto con USD 30.603, seguido de una reducción en septiembre a USD 19.970. A pesar de esta variabilidad, la tendencia general en 2024 muestra un crecimiento del crédito promedio en este segmento, lo que puede responder a esfuerzos por fortalecer el financiamiento a pequeñas y medianas empresas en ciertos períodos del año (Figura 12).

Figura 12. Monto promedio de Operaciones Activas Segmento Productivo
En miles de USD, 2023 - 2024

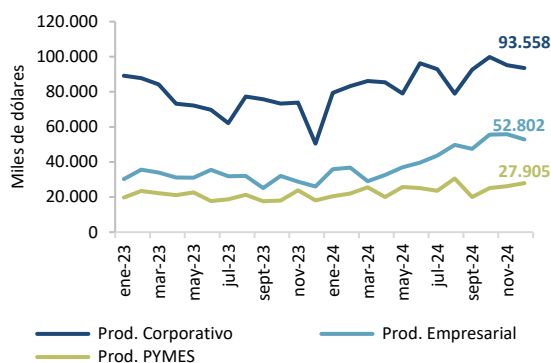
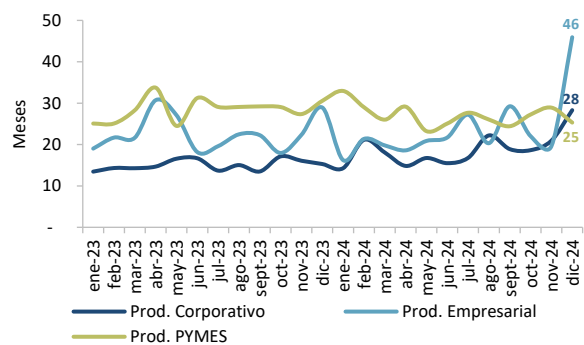


Figura 13. Plazo promedio de Operaciones Activas - Segmento Productivo
En meses, 2023 - 2024



Nota: La información de Banca Pública no considera información del BIESS.

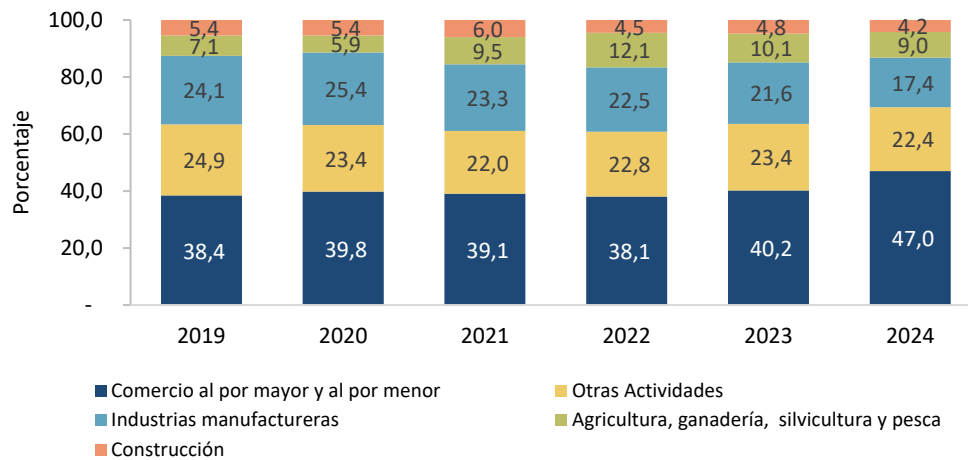
Fuente: Banco Central del Ecuador

En cuanto al plazo promedio, el crédito Corporativo y PYMES mostraron estabilidad con incrementos moderados, mientras que el crédito Empresarial tuvo la mayor variabilidad, cerrando el año con un plazo extendido de 46 meses (Figura 13). Estos cambios pueden responder a estrategias de refinanciamiento, ajustes en la oferta de crédito o mayor confianza en la capacidad de pago de los sectores productivos.

Además, cuatro actividades económicas concentraron el 77,4% del monto de operaciones activas del segmento productivo: comercio al por mayor y al por menor (47,0%), industrias manufactureras (17,4%), agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (9,0%) y construcción (4,2%). Esta distribución refleja el papel predominante del comercio en la estructura económica del país, así como la relevancia de sectores como la manufactura y la agricultura (Figura 14). En comparación con 2023, el comercio experimentó el mayor aumento en su participación, alcanzando un incremento del 6,8 %. Sin embargo, las industrias manufactureras sufrieron una disminución de 4,2 puntos porcentuales.



Figura 14. Monto de Operaciones Activas por actividades económicas- Segmento Productivo
Porcentaje, 2019 – 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador

El principal destino de los créditos del segmento Productivo en el SFN fue capital de trabajo, con una participación del 75,9%. Le siguieron terrenos, edificios y construcción con un 9,1% y equipos, maquinaria y otros bienes de capital con un 5,4%.

Tabla 4. Destino del crédito del Segmento Productivo
En millones de USD y porcentaje, 2019 – 2024

Destino Financiero del Crédito	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Participación (%) 2024
Capital de trabajo	10.825	10.541	9.189	10.854	11.647	17.033	75,9
Terrenos, edificios y construcción	1.464	1.817	1.811	1.882	1.599	2.042	9,1
Equipos, maquinaria y otros bienes de capital	1.118	1.457	2.997	4.417	4.510	1.223	5,4
Adquisición de servicios	14	8	226	703	913	830	3,7
Otros activos fijos tangibles que no constituyen bienes de capital	511	375	570	452	399	622	2,8
Derechos de propiedad industrial.	80	171	77	67	100	249	1,1
Reestructuración de pasivos y pago de obligaciones	190	119	328	461	200	209	0,9
Adquisición de franquicias, marcas	77	59	98	84	48	80	0,4
Vehículos livianos	1.500	1.047	278	49	43	32	0,1
Vehículos pesados para fines productivos y comerciales	77	34	40	70	43	22	0,1
Demás destinos ⁽¹⁾	92	30	52	4	34	109	0,5
Total	15.948	15.658	15.666	19.043	19.536	22.452	100

Nota: (1) Los demás destinos corresponden a: Crédito directo otorgado a personas jurídicas no residentes, vehículos livianos, no productivos, terrenos y construcción de infraestructura para el programa misión casas para todos (año 2021).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Por entidad financiera, los bancos Privados con mayor participación conjunta en este tipo de segmento de crédito fueron: Banco Pichincha C.A (23,0%), Banco de la Producción Produbanco S.A. (16,4%), Banco de Guayaquil S.A (15,7%), Banco Bolivariano (14,8%) y Banco Internacional S.A (13,6%), representando aproximadamente el 83,5% del total. Respecto a la concentración de mercado en este segmento el detalle se puede revisar en el Anexo 1.



Tabla 5. Entidades financieras que colocan crédito en el Segmento Productivo

En Millones de USD y porcentajes, 2019-2024

Entidad Financiera	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Participación % 2024	Tasa de Variación 2024/2023 (%)
Banco Pichincha	2.860	2.523	3.252	3.815	4.300	5.162	23,0	20,1
Banco Produbanco	3.666	3.320	3.113	3.167	3.102	3.677	16,4	18,5
Banco de Guayaquil	1.339	2.426	1.631	3.031	3.273	3.533	15,7	8,0
Banco Bolivariano	2.089	2.253	2.079	2.425	2.682	3.330	14,8	24,2
Banco Internacional	2.279	2.388	2.293	2.839	2.684	3.050	13,6	13,6
Citibank N.A. Ecuador	901	676	611	843	1.057	1.246	5,5	17,8
Banco del Pacífico	1.079	667	978	1.037	899	939	4,2	4,4
Banco de Machala	205	285	175	244	234	307	1,4	31,3
Banco del Austro	406	296	491	622	283	305	1,4	7,8
Diners Club del Ecuador	20	23	90	148	220	200	0,9	-9,3
Otras Entidades Financieras	1.104	803	951	872	802	704	3,1	-12,2
Total	15.948	15.658	15.666	19.043	19.536	22.452	100	14,9

Fuente: Banco Central del Ecuador

Finalmente, en la Figura 15 se muestra que, en 2024, las provincias que recibieron la mayor proporción de crédito Productivo en el país fueron Pichincha (42,0%) y Guayas (40,1%), representaron en conjunto el 82,1% del total. Además, estas provincias concentraron el 86,8% del total de operaciones realizadas. Es relevante señalar que, las provincias mencionadas representan áreas geográficas clave, caracterizadas por una elevada densidad poblacional y empresarial, lo que las convierte en focos principales de las actividades productivas en el país.

Tabla 6. Monto de operaciones activas, número de operaciones por provincia-Segmento Productivo

En millones de USD y número, 2023 – 2024

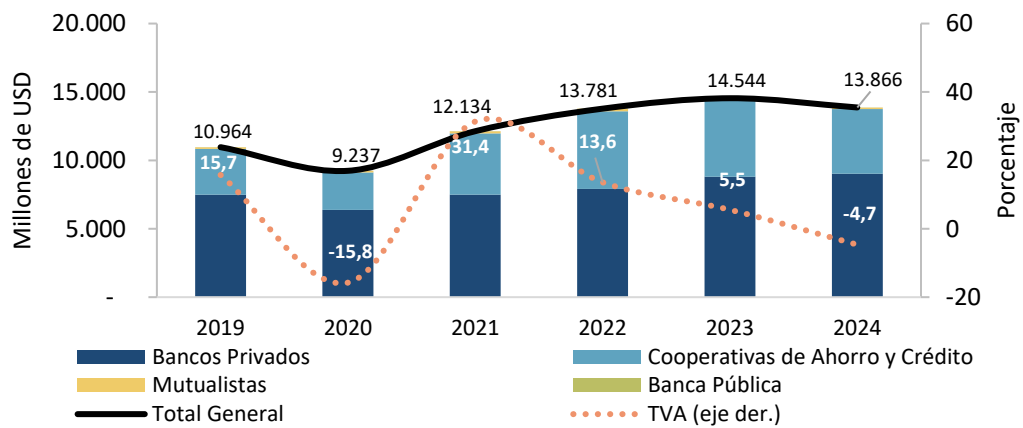
Provincia	Monto de Operaciones (millones USD)		Número de Operaciones		Tasa de Variación (%) 2024/2023 Monto	Tasa de Variación (%) 2024/2023 Número de operaciones
	2023	2024	2023	2024		
Pichincha	7.734	9.422	142.590	141.919	21,8	-0,5
Guayas	8.002	9.012	83.976	77.681	12,6	-7,5
Azuay	1.151	1.375	6.525	6.091	19,4	-6,7
Manabí	522	550	5.829	5.516	5,4	-5,4
El Oro	403	451	4.896	3.926	12,0	-19,8
Tungurahua	476	375	3.855	2.724	-21,2	-29,3
Los Ríos	247	262	2.784	2.326	6,2	-16,5
Santo Domingo de los Tsáchilas	167	179	2.702	2.202	7,3	-18,5
Loja	109	107	2.291	1.809	-2,3	-21,0
Imbabura	92	88	1.421	1.394	-4,3	-1,9
Cotopaxi	126	83	1.550	1.380	-34,5	-11,0
Chimborazo	61	49	1.226	600	-19,8	-51,1
Santa Elena	46	36	1.976	1.871	-20,4	-5,3
Sucumbíos	30	27	449	439	-9,4	-2,2
Cañar	20	27	643	812	34,2	26,3
Esmeraldas	23	26	752	693	14,0	-7,8
Orellana	29	23	399	286	-22,3	-28,3



de crecimiento del número de las operaciones en este segmento, con una variación del -4,1%. Por su parte, el crédito promedio en el segmento consumo también registró una recuperación en 2024, pasando de USD 1.381 en diciembre de 2023 a un máximo de USD 1.426 en diciembre de 2024.

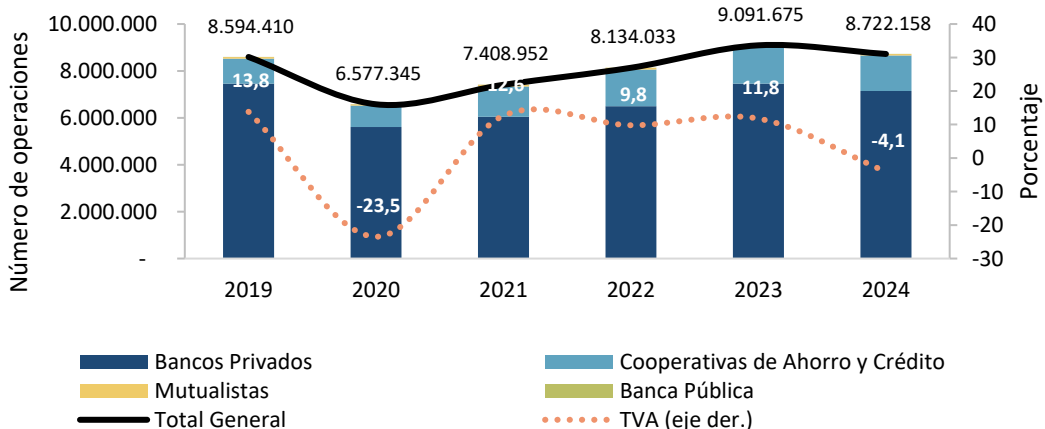
Pese a esta situación, el Sistema Financiero Privado ha sido el principal proveedor de crédito de consumo, con una participación predominante en el total del crédito otorgado. En 2024, este segmento alcanzó los USD 9.021,8 millones, reflejando un incremento del 2,5% respecto a 2023 y un crecimiento sostenido desde 2021, cuando registró USD 7.490 millones. Este comportamiento sugiere una mayor disposición de la banca privada para financiar el consumo de los hogares, a pesar del entorno económico desafiante en ciertos períodos.

Figura 16. Monto de Operaciones Activas por subsistema - Segmento Consumo
En millones de USD, 2019 – 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador

Figura 17. Número de Operaciones Activas por subsistema - Segmento Consumo
En millones, 2019 – 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador

Por su parte, las cooperativas y mutualistas experimentaron una caída en 2024, con un monto de USD 4.835,8 millones en conjunto, lo que representa una disminución del 15,8% respecto a 2023. A pesar



de haber mostrado una recuperación constante desde 2020, cuando el crédito de consumo en este sector cayó a USD 2.848 millones, la contracción en 2024 sugiere un posible endurecimiento en las condiciones de financiamiento o una menor demanda en este segmento (Tabla 7).

El Sistema Financiero Público, aunque con una participación marginal en el crédito de consumo, presentó un crecimiento notable en 2024, pasando de USD 2,9 millones en 2023 a USD 8,6 millones, lo que representa un incremento significativo. Sin embargo, su impacto en el total del crédito de consumo sigue siendo limitado.

Por otro lado, en 2024, el crédito promedio de consumo mostró una ligera recuperación en el primer semestre, seguido de una tendencia decreciente en los últimos meses. Inició en USD 1.571 en enero y alcanzó su máximo en septiembre con USD 1.640. Sin embargo, durante el segundo semestre, el crédito promedio comenzó a descender, cerrando el año en USD 1.426 en diciembre, lo que representa una caída del 13,1% respecto al pico anual. Este comportamiento podría sugerir un ajuste en las condiciones del crédito de consumo, posiblemente por una mayor cautela en el otorgamiento de financiamiento o una menor demanda de créditos de mayor monto en la última parte del año (Figura 18).

Tabla 7. Monto y Número Operaciones Activas por tipo de EFI: Segmento Consumo
En millones de USD, número de operaciones y porcentajes, 2019-2024

ÑO	Variable	Banca Pública	Bancos Privados	Cooperativas de Ahorro y Crédito	Mutualistas	Total
2019	Monto	14	7.490	3.345	116	10.964
	No. Operaciones	5.300	7.457.113	1.063.618	68.379	8.594.410
2020	Monto	4	6.385	2.732	116	9.237
	No. Operaciones	1.767	5.608.156	912.502	54.920	6.577.345
2021	Monto	4	7.490	4.481	158	12.134
	No. Operaciones	962	6.047.812	1.285.283	74.895	7.408.952
2022	Monto	2	7.915	5.677	186	13.781
	No. Operaciones	426	6.497.360	1.559.979	76.268	8.134.033
2023	Monto	3	8.800	5.604	137	14.544
	No. Operaciones	498	7.454.817	1.566.287	70.073	9.091.675
2024	Monto	9	9.022	4.732	104	13.866
	No. Operaciones	1.447	7.144.855	1.512.018	63.838	8.722.158
Tasa de variación Anual Monto						
	2020	-67,9%	-14,7%	-18,3%	-0,3%	-15,8%
	2021	-5,4%	17,3%	64,0%	36,8%	31,4%
	2022	-50,5%	5,7%	26,7%	17,8%	13,6%
	2023	39,3%	11,2%	-1,3%	-26,6%	5,5%
	2024	199,2%	2,5%	-15,6%	-23,8%	-4,7%
Tasa de variación Anual Número de Operaciones						
	2020	-66,7%	-24,8%	-14,2%	-19,7%	-23,5%



2021	-45,6%	7,8%	40,9%	36,4%	12,6%
2022	-55,7%	7,4%	21,4%	1,8%	9,8%
2023	16,9%	14,7%	0,4%	-8,1%	11,8%
2024	190,6%	-4,2%	-3,5%	-8,9%	-4,1%

Fuente: Banco Central del Ecuador

Además, en el año de análisis, el plazo promedio de los créditos de consumo mostró una ligera recuperación y posterior estabilidad. Inició en 40,2 meses en enero, aumentando a 41,4 meses en febrero, y se mantuvo fluctuando entre 40,5 y 42,1 meses durante el resto del año. El punto más alto se registró en septiembre con 42,1 meses, seguido de una leve reducción a 40,5 meses en diciembre. Esta evolución podría estar relacionada con una normalización en las condiciones de financiamiento tras la caída observada en 2023, con un ajuste en la oferta y demanda de crédito que permitió mantener plazos relativamente estables en el año (Figura 19).

Figura 18. Monto promedio de Operaciones Activas - Segmento Consumo
En miles de USD, 2023 - 2024

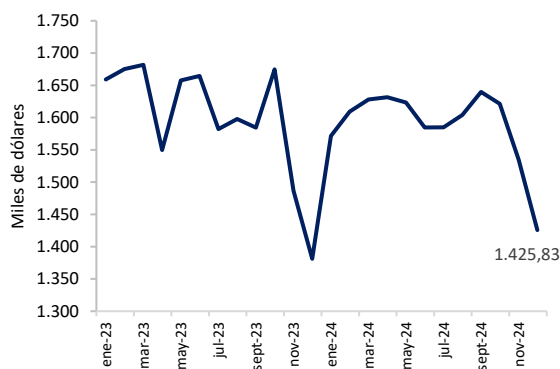


Figura 19. Plazo promedio de Operaciones Activas - Segmento Consumo
En meses, 2023 - 2024



Nota: La información de Banca Pública no considera información del BIESS.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Por entidad financiera, las más destacadas en la colocación de crédito en 2024 fueron: Banco Pichincha C.A. (15,2%), Banco de la Producción Produbanco S.A. (11,3%), Banco de Guayaquil S.A. (9,7%) y Diners Club del Ecuador S.A. (8,0%), que en conjunto representaron el 44,2% del total. Por otro lado, las entidades que mostraron un aumento en la variación anual de su monto de crédito fueron: Banco del Pacífico S.A. (57,7%), Banco Bolivariano S.A. (25,3%) y Banco Internacional S.A. (11,0%). Respecto a la concentración de mercado en este segmento el detalle se puede revisar en el Anexo 1.

Tabla 8. Entidades Financieras que otorgan crédito en el Segmento de Consumo
En millones de USD y porcentaje, 2019 - 2024

ENTIDAD	Monto de operaciones activas (Millones de USD)						% Participación 2024	Variación 2024/2023(%)
	2019	2020	2021	2022	2023	2024		
Banco Pichincha	1.644	1.205	2.208	2.263	2.148	2.105	15,2	-2,0
Banco Produbanco	746	575	747	1.138	1.441	1.572	11,3	9,1
Banco de Guayaquil	1.109	994	1.050	1.264	1.363	1.338	9,7	-1,8
Diners Club del Ecuador	1.913	1.880	1.346	906	1.319	1.109	8,0	-15,9



Coac Juventud Ecuatoriana Progresista	479	378	525	800	779	751	5,4	-3,6
Banco del Pacífico	290	218	311	389	448	706	5,1	57,7
Banco Bolivariano	268	267	325	379	444	557	4,0	25,3
Coac Jardín Azuayo	330	200	382	477	507	445	3,2	-12,2
Coac Policía Nacional	364	373	620	653	615	430	3,1	-30,0
Banco Internacional	223	254	212	279	374	415	3,0	11,0
Otras entidades financieras	3.598	2.893	4.408	5.231	5.107	4.438	32,0	-13,1
Total	10.964	9.237	12.134	13.781	14.544	13.866	100	-4,7

Fuente: Banco Central del Ecuador

Según la Figura 20, en 2024, el rubro denominado “Otros Destinos”⁹ representó el 74,9% del crédito total de Consumo. Le siguieron, en orden, la Compra de Vehículo, Reestructuración de Pasivos y Pago de Obligaciones, Hogar¹⁰ y Salud, Vestimenta, Educación y Alimentación, que en conjunto concentraron el 24,0% del monto total.

En comparación con 2023, la compra de vehículos fue uno de los destinos del crédito de consumo que mostró una reducción de 0,4 puntos porcentuales. Este comportamiento está en línea con la disminución del 18,2% en las ventas de vehículos nuevos en 2024 en relación con el año anterior. (Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador, 2025)

De manera similar, los destinos de reestructuración de pasivos y pago de obligaciones¹¹, hogar¹² y salud, vestimenta, educación y alimentación, redujeron su participación anual en 0,5%, 0,4% y 0,3%, respectivamente.

⁹ La categoría de destino de crédito de consumo denominada “Otros Destinos” se refiere a: Materiales de construcción, Mejora de vivienda, Otros, Tecnología y viajes.

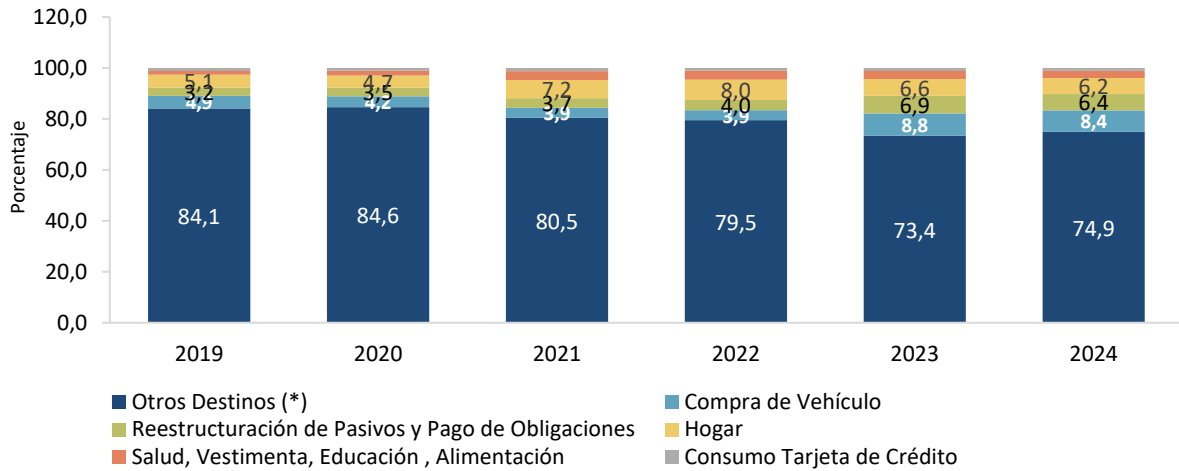
¹⁰ La categoría de destino de crédito de consumo denominada “Hogar” se refiere al crédito para la adquisición de artículos como: menaje, línea blanca, muebles y enseres.

¹¹ El Ministerio de Energía y Minas, mediante el Acuerdo Ministerial No. MEM-MEM-2024-0027-AM del 15 de agosto de 2024, declaró emergencia en el sector eléctrico nacional con el objetivo de garantizar la continuidad del servicio público de energía eléctrica. En este contexto, la Junta de Política y Regulación Financiera, a través de la Resolución Nro. JPRF-F-2024-0123 del 05 de noviembre de 2024, decidió permitir a las entidades financieras evaluar a sus clientes para implementar un mecanismo extraordinario y temporal de alivio financiero. Esta normativa destaca el refinanciamiento y reestructuración de crédito.

¹² El destino del crédito de consumo del rubro Hogar se refiere al crédito para la adquisición de artículos como: menaje, línea blanca, muebles y enseres.



Figura 20. Participación destino- Segmento Consumo
Porcentaje, 2019 – 2024



Nota: (*) Otros Destinos incluye Materiales de construcción, Mejora de vivienda, Otros, Tecnología y Viajes, entre otros.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Según la Figura 21 las provincias que recibieron la mayor proporción del crédito de consumo fueron: Pichincha (24,6%), Guayas (8,1%) y Azuay (6,2%), sumando en total el 38,9% del monto de operaciones activas en este segmento. Sin embargo, estas mismas provincias solo concentraron el 11,7% del total de operaciones, lo que podría explicarse por la asignación de montos más altos de crédito en dichas regiones.

Tabla 9. Monto de Operaciones activas, número de operaciones por provincia – Segmento Consumo

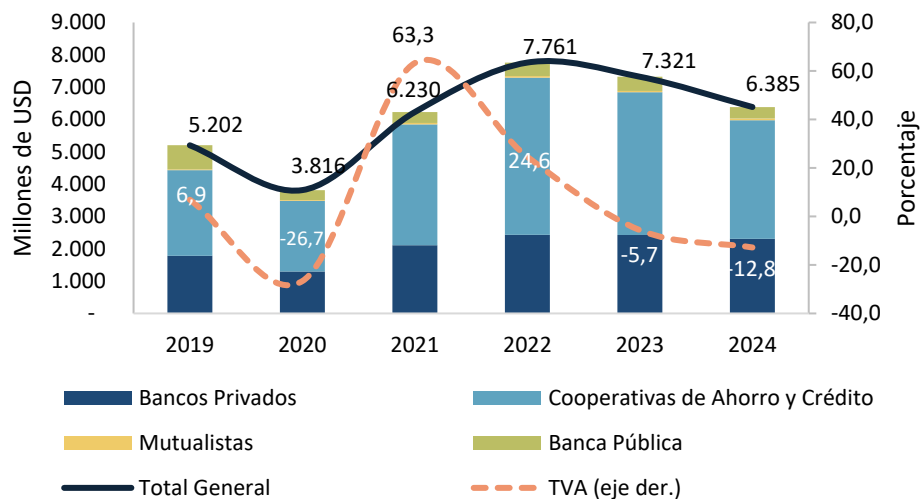
En millones de USD y número, 2023 – 2024

Provincia	Monto de Operaciones (millones USD)		Número de Operaciones		Tasa de Variación (%)	Tasa de Variación (%)
	2023	2024	2023	2024	2024/2023 Monto	2024/2023 Número de operaciones
Pichincha	3.667	3.414	648.946	619.995	-6,9	-4,5
Guayas	1.174	1.121	297.080	285.190	-4,5	-4,0
Azuay	886	865	121.615	116.723	-2,3	-4,0
Manabí	465	412	129.760	128.995	-11,4	-0,6
Tungurahua	460	396	72.128	64.688	-13,9	-10,3
Loja	372	361	53.523	52.846	-3,0	-1,3
El Oro	348	304	60.894	55.394	-12,7	-9,0
Imbabura	308	293	50.461	47.305	-4,8	-6,3
Chimborazo	276	273	48.981	48.749	-1,1	-0,5
Cotopaxi	278	250	38.863	36.452	-10,0	-6,2
Cañar	238	222	38.235	35.593	-6,6	-6,9
Santo Domingo de los Tsáchilas	178	173	36.342	35.113	-2,9	-3,4
Los Ríos	186	168	50.161	47.700	-9,9	-4,9
Zamora Chinchipe	107	110	10.403	9.939	2,8	-4,5
Carchi	108	109	19.686	18.210	0,9	-7,5
Bolívar	112	105	23.824	21.748	-5,7	-8,7
Morona Santiago	110	102	16.473	16.526	-7,5	0,3
Santa Elena	75	77	17.095	16.365	2,4	-4,3
Esmeraldas	81	75	19.464	15.857	-7,3	-18,5



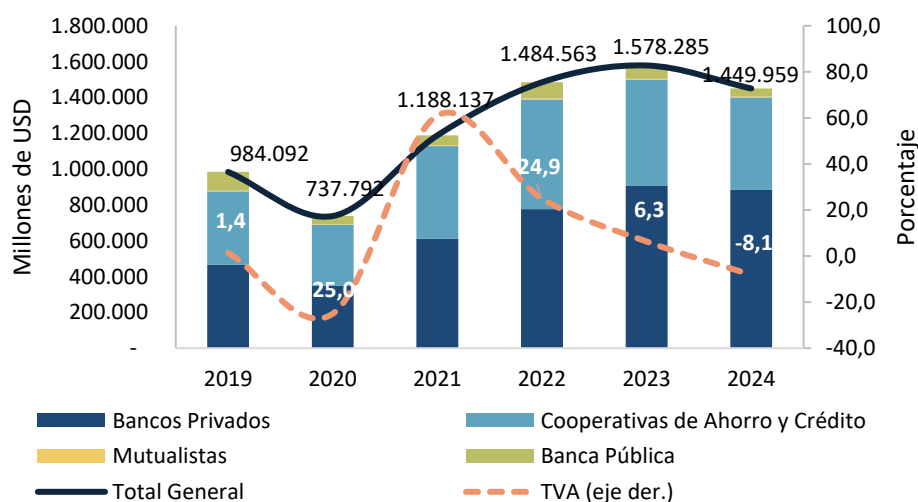
pronunciada, con una contracción del 19,3%, al disminuir de USD 437 millones en 2023 a USD 353 millones en 2024, lo que refleja una menor intervención estatal en el financiamiento de pequeños negocios. Por el contrario, las mutualistas fueron el único segmento con un leve crecimiento, aumentando su monto de USD 42 millones en 2023 a USD 55 millones en 2024, lo que representa un incremento del 30,3%, aunque su participación en el sistema sigue siendo marginal.

Figura 22. Monto de Operaciones Activas por subsistema – Segmento Microcrédito
En millones de USD y porcentaje, 2019 – 2024



Nota: La información de Banca Pública no considera información del BIESS.
Fuente: Banco Central del Ecuador

Figura 23. Número de Operaciones Activas por subsistema - Segmento Microcrédito
En millones, 2019 – 2024



Nota: La información de Banca Pública no considera información del BIESS.
Fuente: Banco Central del Ecuador



En cuanto al número de operaciones, en 2024 se registraron 1.449.959 transacciones (Tabla 10), lo que representa una reducción del 8,1% respecto a 2023, cuando se realizaron 1.578.285 operaciones. La disminución en la cantidad de operaciones, junto con la reducción en el monto total otorgado, indica mayores restricciones en la colocación de créditos y un posible aumento en la morosidad, lo que pudo llevar a las entidades financieras a ser más cautelosas en el otorgamiento de préstamos.

La banca pública fue la más afectada, con una reducción del 40% en su número de operaciones, al pasar de 74.712 en 2023 a 44.831 en 2024, lo que sugiere una menor disponibilidad de financiamiento para pequeños emprendimientos. Los bancos privados, que concentran la mayor cantidad de transacciones, redujeron su número de operaciones en un 2,5%, pasando de 905.891 en 2023 a 883.433 en 2024. Las cooperativas de ahorro y crédito, a pesar de ser el segmento más representativo, disminuyeron su actividad en un 12,9%, pasando de 592.895 operaciones en 2023 a 516.710 en 2024, lo que indica una menor colocación de crédito en sectores de la economía informal y pequeños negocios. Por otro lado, las mutualistas fueron el único segmento con un leve crecimiento en el número de transacciones, aumentando en 4,1%, al pasar de 4.787 en 2023 a 4.985 en 2024.

Tabla 10. Monto y Número Operaciones Activas por tipo de EFI: Segmento Microcrédito
En millones de USD, número de operaciones y porcentajes, 2019-2024

AÑO	Variable	Banca Pública	Bancos Privados	Cooperativas de Ahorro y Crédito	Mutualistas	Total
2019	Monto	747	1.784	2.646	25	5.202
	No. Operaciones	105.240	466.599	409.210	3.043	984.092
2020	Monto	309	1.298	2.184	25	3.816
	No. Operaciones	45.605	349.320	339.752	3.115	737.792
2021	Monto	339	2.110	3.739	42	6.230
	No. Operaciones	55.316	611.506	516.415	4.900	1.188.137
2022	Monto	419,8	2.433	4.862,8	46	7.761
	No. Operaciones	90.984	776.659	611.639	5.281	1.484.563
2023	Monto	436,8	2.427	4.415,8	42	7.321
	No. Operaciones	74.712	905.891	592.895	4.787	1.578.285
2024	Monto	352,5	2.308	3.669,5	55	6.385
	No. Operaciones	44.831,0	883.433	516.710	4.985	1.449.959
Tasa de variación Anual Monto						
	2020	-58,7%	-27,2%	-17,5%	-1,3%	-26,7%
	2021	10,0%	62,5%	71,2%	69,7%	63,3%
	2022	23,7%	15,3%	30,1%	7,9%	24,6%
	2023	4,0%	-0,2%	-9,2%	-7,9%	-5,7%
	2024	-19,3%	-4,9%	-16,9%	30,3%	-12,8%
Tasa de variación Anual Número de Operaciones						
	2020	-56,7%	-25,1%	-17,0%	2,4%	-25,0%
	2021	21,3%	75,1%	52,0%	57,3%	61,0%



2022	64,5%	27,0%	18,4%	7,8%	24,9%
2023	-17,9%	16,6%	-3,1%	-9,4%	6,3%
2024	-40,0%	-2,5%	-12,8%	4,1%	-8,1%

Fuente: Banco Central del Ecuador

A nivel del segmento de crédito, entre 2019 y 2024, se observó que, en promedio, el 50,5% del monto total de operaciones activas se otorgó a través del Microcrédito de Acumulación Ampliada. Este fue seguido por el Microcrédito de Acumulación Simple, que representó un 41,5% del total. Además, el Microcrédito Minorista contribuyó con un 8,0% en promedio.

En lo que respecta al número de operaciones registradas, la distribución mostró una tendencia diferente. El Microcrédito de Acumulación Simple lideró con un porcentaje promedio de participación del 52,4%, seguido por el Microcrédito de Acumulación Ampliada con un 29,5%, y finalmente, el Microcrédito Minorista con un 18,1%.

Sin embargo, en 2024, el monto total de microcrédito presentó una redistribución significativa entre los subsegmentos, lo que sugiere que el cambio en los umbrales de ventas realizado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera¹³, redefinió la estructura de colocación de crédito en el sistema financiero, mientras que el microcrédito ampliado sufrió una contracción, el microcrédito simple y el minorista captaron una mayor participación en el mercado.

¹³ Ver Anexo 2.



Figura 24. Participación del Monto de Operaciones Activas por subsegmento- Segmento Microcrédito En porcentaje, 2019 – 2024

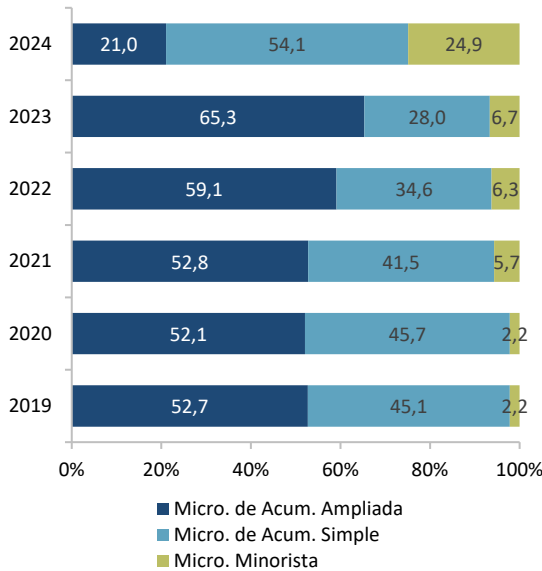
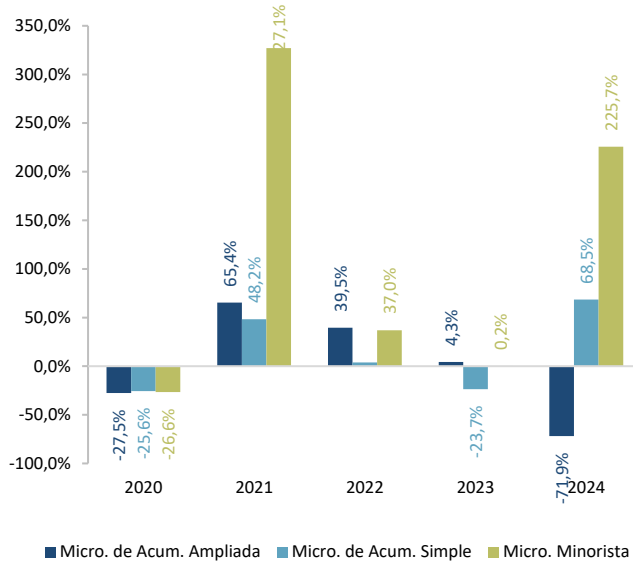


Figura 25. Variación anual del monto por subsegmento- Segmento Microcrédito En porcentaje, 2019 – 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador

Como se muestra en la Figura 24, en 2024, el porcentaje de participación de los subsegmentos del Microcrédito variaron significativamente en comparación con 2023. En ese contexto, el Microcrédito de Acumulación Ampliada disminuyó su participación en 44,3%, de 65,3% en 2023 a un 21,0% en 2024. Sin embargo, los subsegmentos Microcrédito de Acumulación Simple (54,1%) y Minorista (24,9%) aumentaron su cuota de participación en 26,1% y 18,2%, respectivamente.

En 2024, el monto promedio de microcrédito en los subsegmentos Ampliada, Simple y Minorista mostró una recuperación parcial respecto a 2023, aunque con variaciones a lo largo del año. El año inició con un leve incremento respecto a diciembre de 2023, con valores de USD 6.057 en la categoría Ampliada, USD 3.042 en la Simple y USD 2.716 en la Minorista. Durante el primer trimestre, los valores se mantuvieron relativamente estables, pero en marzo y abril, el segmento Simple experimentó un incremento inusual, pasando de USD 3.118 en febrero a USD 5.075 en marzo y USD 5.011 en abril. Este aumento es debido ajuste en la estrategia de financiamiento, posiblemente orientado a otorgar préstamos de mayor monto dado el cambio en la segmentación de ventas citado.

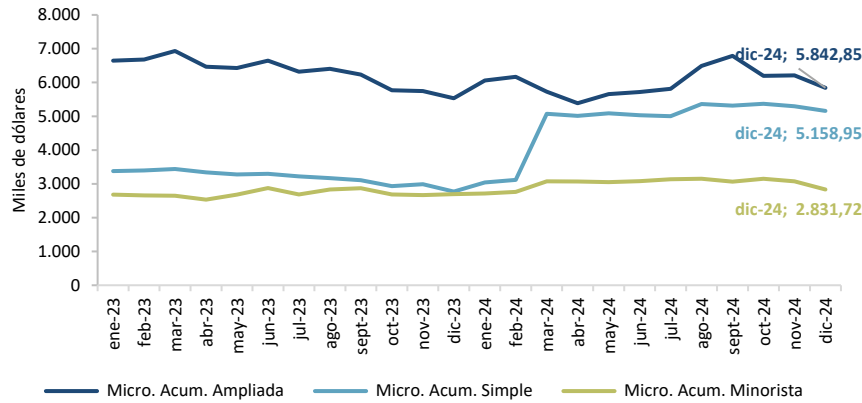
A partir de mayo, los montos promedio en los tres subsegmentos se estabilizaron, con ligeras variaciones mes a mes. En septiembre de 2024, se observó un pico en los valores: USD 6.787 en la Ampliada, USD 5.313 en la Simple y USD 3.066 en la Minorista, lo que podría indicar una mayor disposición de las entidades financieras para conceder montos más altos en ese período.

Sin embargo, hacia noviembre y diciembre de 2024, los valores mostraron una ligera reducción, cerrando el año en USD 5.843 en la Ampliada, USD 5.159 en la Simple y USD 2.832 en la Minorista. Este



descenso podría estar relacionado con una mayor cautela en la concesión de crédito en los últimos meses del año o con una reducción en la demanda de financiamiento (Figura 26).

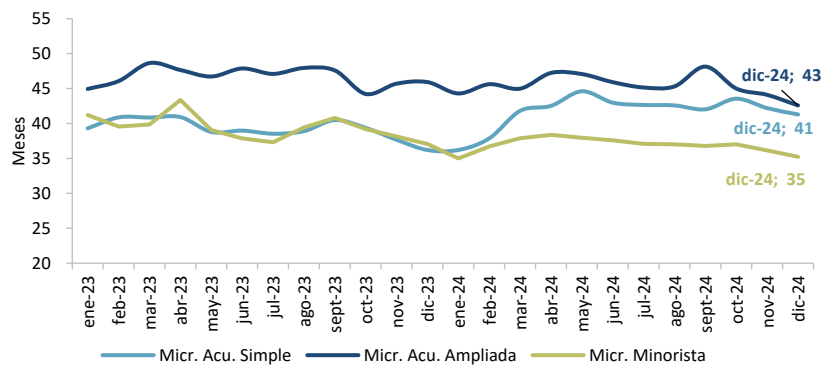
Figura 26. Monto promedio de Operaciones Activas- Segmento Microcrédito
En miles de USD y porcentaje, 2023 – 2024



Nota: La información de Banca Pública no considera información del BIESS.
Fuente: Banco Central del Ecuador

Por otro lado, los cambios en los umbrales de ventas han tenido un impacto en la estructura de plazos (Figura 27), con una mayor estabilidad en los segmentos minorista y acumulación ampliada, mientras que el microcrédito de acumulación simple experimentó una ampliación de plazos en la primera mitad del año. Esta dinámica sugiere que las entidades financieras han ajustado sus condiciones para adaptarse al nuevo esquema de clasificación, con clientes que ahora acceden a créditos en segmentos con mayores montos y diferentes condiciones.

Figura 27. Plazo promedio de Operaciones Activas – Segmento Microcrédito
En meses, 2019 - 2024

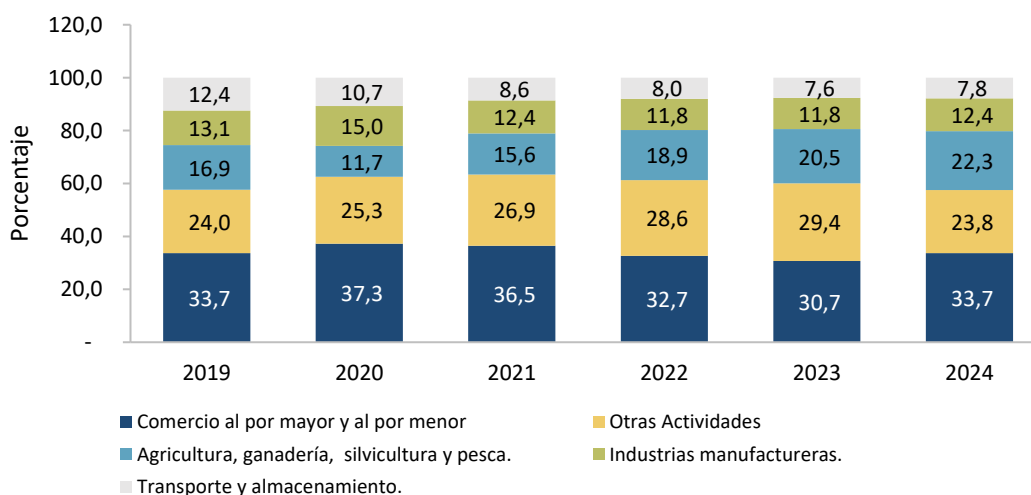


Fuente: Banco Central del Ecuador

Las principales actividades económicas en la colocación del crédito microcrédito (Figura 28) correspondieron al comercio al por mayor y al por menor, agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, industrias manufactureras y a transporte y almacenamiento, con una participación en el 2024 del 33,7%; 22,3%; 12,4% y 7,8%; respectivamente.



Figura 28. Participación del crédito por actividad económica del Segmento de Microcrédito
En porcentaje, 2019 - 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador

La colocación de créditos del segmento microcrédito, fue destinado principalmente a capital de trabajo (64,3%), seguido de la adquisición de activos fijos tangibles (23,1%) como terrenos, edificios, construcción, equipos, maquinarias y otros activos fijos tangibles. Comparando 2023 y 2024, se evidencia un decrecimiento en todos los destinos financieros del crédito a excepción de los terrenos, edificios y construcción que aumentaron en un 1,7%.

Tabla 11. Destino del crédito del Segmento Microcrédito
En millones de USD y porcentaje, 2019 – 2024

Destino Financiero del Crédito	Monto de Operaciones Activas (millones USD)						% Participación 2024
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
Capital de trabajo	2.738	2.379	3.964	5.161	4.812	4.108	64,3
Terrenos, edificios y construcción	418	281	503	574	580	590	9,2
Equipos, maquinaria y otros bienes de capital	595	359	531	536	573	523	8,2
Otros activos fijos tangibles, para fines productivos y comerciales	547	346	416	460	457	362	5,7
No productivos			222	372	308	290	4,5
Vehículos livianos para fines productivos y comerciales	157	86	131	171	193	167	2,6
Reestructuración de Pasivos y Pago de Obligaciones	93	150	226	241	173	160	2,5
Vehículos pesados para fines productivos y comerciales	131	77	94	113	121	105	1,6
Vehículos livianos	26	18	8	57	38	21	0,3
Adquisición de servicios	27	18	26	47	33	29	0,5
Demás destinos	472	101	112	30	34	31	0,5
Total	5.204	3.816	6.230	7.761	7.321	6.385	100

Nota: Los demás destinos corresponden a: Crédito directo otorgado a personas jurídicas no residentes, vehículos livianos, terrenos y construcción de infraestructura para el programa misión casas para todos (año 2021).

Fuente: Banco Central del Ecuador



Las entidades financieras pertenecientes a las cooperativas de ahorro y crédito canalizaron la mayor parte de los créditos del microcrédito. Para el 2024, el Banco del Pichincha C.A., Banco Solidario S.A. y BanEcuador¹⁴ B.P en conjunto representaron el 30,4% del monto de operaciones de esta cartera (Tabla 12). En el Anexo 1 se puede revisar la concentración de mercado a través de la utilización Índice Herfindahl-Hirschman.

Tabla 12. Entidades Financieras que otorgan créditos en el Segmento de Microcrédito

En millones de USD y porcentaje, 2019 – 2024

Entidades Financieras	Monto de Operaciones Activas (Millones USD)						% Participación 2024	Tasa de Variación 2024/2023 (%)
	2019	2020	2021	2022	2023	2024		
Banco Pichincha	941	686	1.256	1.424	1.342	1.212	19,0	-9,6
Banco Solidario	274	222	320	448	471	375	5,9	-20,4
Banecuador	746	306	339	420	437	353	5,5	-19,3
Banco de Guayaquil	133	72	174	230	267	338	5,3	26,7
Coac Alianza del Valle Limitada	141	154	483	564	403	265	4,2	-34,2
Coac Fernando Daquilema Limitada	137	141	163	225	203	178	2,8	-12,3
Coac Jardín Azuayo Limitada	120	79	124	165	134	147	2,3	9,5
Coac San Francisco Ltda	90	62	82	85	77	123	1,9	59,2
Coac Riobamba Ltda	93	88	116	135	154	116	1,8	-24,6
Banco VisionFund del Ecuador	81	61	86	110	113	108	1,7	-4,5
Otras entidades financieras	2.446	1.946	3.087	3.956	3.721	3.171	49,7	-14,8
Total	5.202	3.816	6.230	7.761	7.321	6.385	100	-12,8

Fuente: Banco Central del Ecuador

En la Figura 29 se observa que, en 2024, las provincias con el mayor monto de operaciones activas en este segmento fueron Pichincha (23,2%), Tungurahua (10,5%) y Guayas (8,5%), que en conjunto concentraron el 42,3% del monto total. Asimismo, estas provincias representaron el 48,0% del total del número de operaciones realizadas (34,0%; 6,5% y 7,5%; respectivamente).

¹⁴ En el caso del BanEcuador B.P. se sustenta en el cumplimiento de la Resolución No. JPRF-F-2022-010 de 10 de diciembre de 2021, que estableció una tasa de interés máxima para créditos de interés social pertenecientes al segmento microcrédito, de 1% anual. Además, el 13 de octubre de 2022, a través de la Resolución No. JPRF-F-2022-041 se determinó una tasa de interés máxima especial para créditos de interés social pertenecientes al segmento microcrédito, de 5% anual.



Tabla 13. Monto de Operaciones activas, número de operaciones por provincia – Segmento de Microcrédito
En millones de USD y número, 2023 – 2024

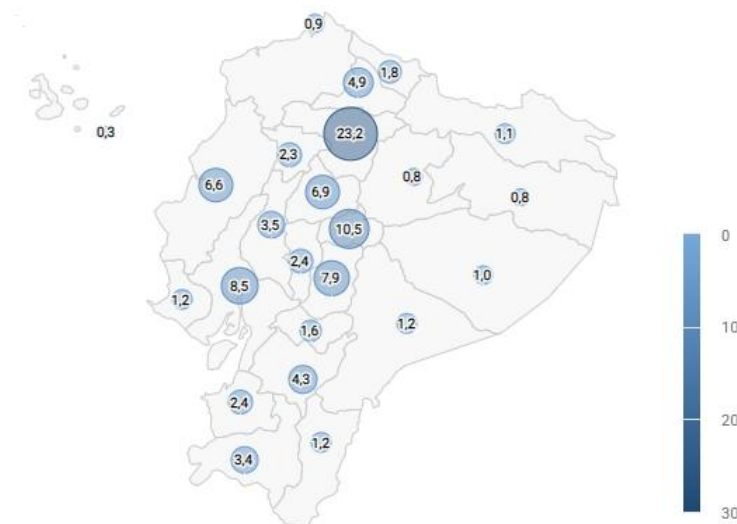
Provincia	Monto de Operaciones (millones USD)		Número de Operaciones		Tasa de Variación (%) 2024/2023 Monto	Tasa de Variación (%) 2024/2023 Número de operaciones
	2023	2024	2023	2024		
Pichincha	1.970	1.483	585.929	493.586	-24,7	-15,8
Tungurahua	701	672	100.401	93.755	-4,1	-6,6
Guayas	609	545	128.559	108.386	-10,5	-15,7
Chimborazo	570	506	74.986	67.553	-11,2	-9,9
Cotopaxi	490	441	71.294	63.920	-9,9	-10,3
Manabí	463	418	112.226	95.537	-9,7	-14,9
Imbabura	322	313	56.422	51.638	-2,8	-8,5
Azuay	312	276	46.286	40.302	-11,7	-12,9
Los Ríos	232	220	46.849	41.665	-5,1	-11,1
Loja	240	215	36.957	32.882	-10,3	-11,0
Bolívar	163	152	32.825	30.860	-6,5	-6,0
El Oro	189	151	29.311	23.289	-20,0	-20,5
Santo Domingo de los Tsáchilas	182	146	35.078	24.758	-19,8	-29,4
Carchi	118	113	22.075	22.731	-4,5	3,0
Cañar	110	101	16.897	14.780	-8,6	-12,5
Morona Santiago	87	79	13.081	12.207	-8,9	-6,7
Zamora Chinchipe	81	77	10.165	8.845	-5,3	-13,0
Santa Elena	80	75	16.831	15.703	-5,6	-6,7
Sucumbíos	73	69	9.976	9.239	-4,9	-7,4
Pastaza	77	66	12.829	11.077	-14,1	-13,7
Esmeraldas	85	55	17.633	11.608	-35,0	-34,2
Orellana	54	53	8.468	7.422	-2,5	-12,4
Napo	61	50	10.309	8.339	-18,4	-19,1
Galápagos	26	22	2.716	2.330	-12,3	-14,2
Uso Tarjeta De Crédito (1)	28	86	80.182	157.547	203,8	96,5
Total	7.321	6.385	1.578.285	1.449.959	-12,8	-8,1

Nota: (1) Uso tarjeta de crédito hace referencia a operaciones de tarjetahabientes de personas naturales y/o jurídicas.

Fuente: Banco Central del Ecuador



Figura 29. Participación del monto por provincia - Segmento Microcrédito porcentaje, 2024

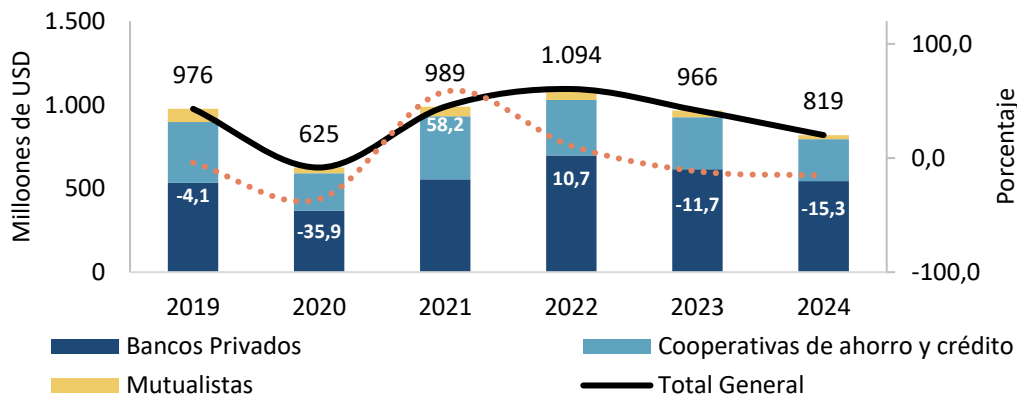


Fuente: Banco Central del Ecuador

2.2.4. Segmento Inmobiliario

En 2024, el monto de operaciones activas del segmento Inmobiliario (sin considerar BIESS) fue de USD 819 millones, lo que representó una contracción del 15,3% en comparación con el año anterior. Asimismo, el número de operaciones disminuyó en un 23,1%, con 2.643 transacciones menos que en 2023, cuando se registraron 11.454 transacciones. Este comportamiento se alinea con los datos presentados en el reporte mensual del mercado de vivienda de la Asociación de Promotores Inmobiliarios de Vivienda del Ecuador (APIVE) el cual reflejó una caída del 8,8%, en la variación anual de las unidades reservadas netas de vivienda hasta noviembre de 2024. Este descenso en la demanda inmobiliaria pudo repercutir en la evolución del crédito en este segmento.

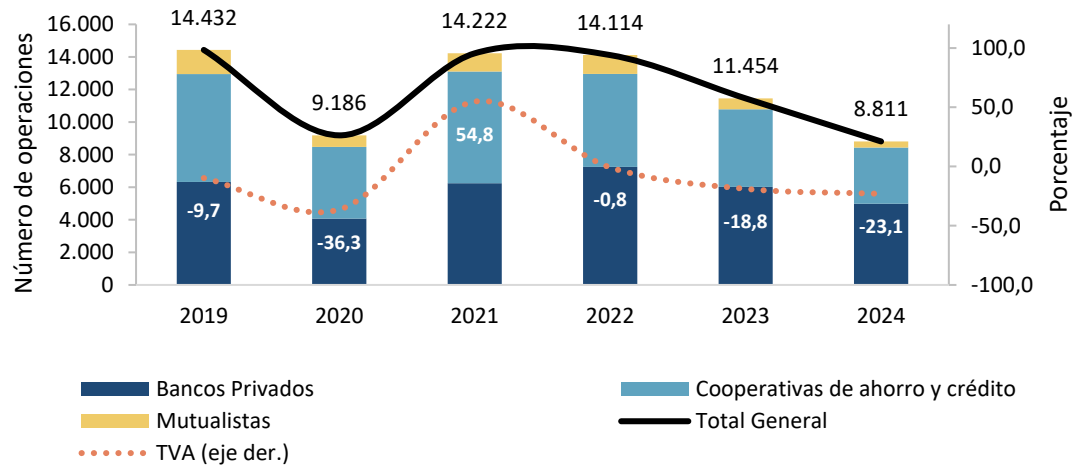
Figura 30. Monto de Operaciones Activas por subsistema – Segmento Inmobiliario En millones de USD, 2019 – 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador



Figura 31. Número de Operaciones Activas por subsistema - Segmento Inmobiliario
En número, 2019 – 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador

El monto otorgado por los bancos privados fue de USD 544 millones, lo que representa una disminución del 11,5% respecto a 2023. De manera similar, el número de operaciones cayó un 17,2%, pasando de 6.022 en 2023 a 4.985 en 2024. Esto sugiere que la reducción en la demanda o el endurecimiento en las condiciones de financiamiento ha impactado tanto en la cantidad de créditos aprobados como en el monto promedio de cada operación.

En el caso de las cooperativas de ahorro y crédito, el monto otorgado disminuyó un 19,4%, pasando de USD 311 millones en 2023 a USD 251 millones en 2024. El número de operaciones también se redujo en un 27,5%, con 3.455 operaciones en 2024 frente a 4.767 en 2023. Esta caída más pronunciada sugiere que los segmentos que suelen recurrir a cooperativas (posiblemente clientes con menores ingresos o menos acceso a crédito bancario) enfrentaron mayores restricciones o menor capacidad de endeudamiento.

Las mutualistas, que ya tenían una participación más reducida en el financiamiento inmobiliario, fueron el segmento más afectado. En 2024, el monto cayó un 39,8%, reduciéndose de USD 41 millones en 2023 a USD 25 millones en 2024. El número de operaciones también disminuyó un 44,2%, pasando de 665 en 2023 a 371 en 2024. Esto indica una menor actividad en este tipo de entidades, lo que puede estar relacionado con cambios en la oferta crediticia, pérdida de participación de mercado o mayor dificultad de sus clientes para acceder a financiamiento.



Tabla 14. Monto y Número Operaciones Activas por tipo de EFI: Segmento Inmobiliario
En millones de USD, número de operaciones y porcentajes, 2019-2024

AÑO	Variable	Bancos Privados	Cooperativas de Ahorro y Crédito	Mutualistas	Total
2019	Monto	534	363	79	976
	No. Operaciones	6.323	6.627	1.482	14.432
2020	Monto	367	224	35	625
	No. Operaciones	4.072	4.402	712	9.186
2021	Monto	555	376	58	989
	No. Operaciones	6.245	6.858	1.119	14.222
2022	Monto	697	331,5	65	1.094
	No. Operaciones	7.244	5.712	1.158	14.114
2023	Monto	615	310,8	41	966
	No. Operaciones	6.022	4.767	665	11.454
2024	Monto	544	250,5	25	819
	No. Operaciones	4.985	3.455	371	8.811
Tasa de variación Anual Monto					
	2020	-31,3%	-38,4%	-56,2%	-35,9%
	2021	51,2%	68,1%	67,8%	58,2%
	2022	25,7%	-11,9%	12,9%	10,7%
	2023	-11,9%	-6,3%	-37,7%	-11,7%
	2024	-11,5%	-19,4%	-39,8%	-15,3%
Tasa de variación Anual Número de Operaciones					
	2020	-35,6%	-33,6%	-52,0%	-36,3%
	2021	53,4%	55,8%	57,2%	54,8%
	2022	16,0%	-16,7%	3,5%	-0,8%
	2023	-16,9%	-16,5%	-42,6%	-18,8%
	2024	-17,2%	-27,5%	-44,2%	-23,1%

Fuente: Banco Central del Ecuador

El crédito inmobiliario en 2024 estuvo caracterizado por una disminución en la cantidad de operaciones, y también en el monto promedio, ya que para diciembre 2024 fue de USD 92.409, mientras que en diciembre 2023 este valor fue de USD 93.489. Además, la leve reducción en el plazo promedio hacia finales del año pudo reflejar cambios en las condiciones del financiamiento, ya sea por mayor prudencia de los bancos o por ajustes en la capacidad de pago de los clientes.



Figura 32. Monto Promedio de Operaciones Activas Segmento Inmobiliario
En miles de USD, 2023 – 2024

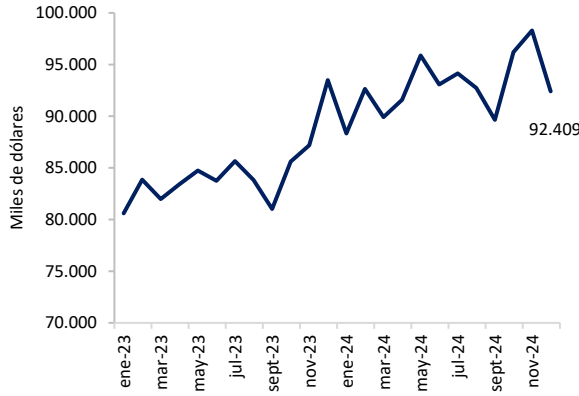
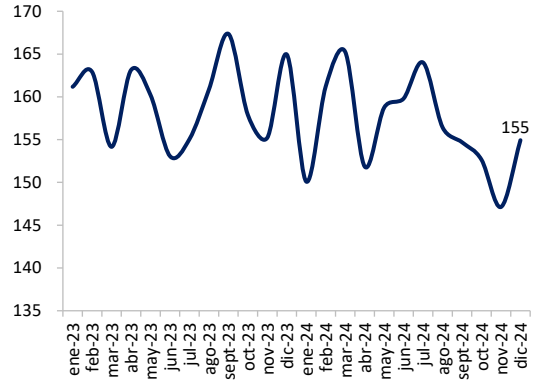


Figura 33. Plazo Promedio de Operaciones Activas Segmento Inmobiliario
En meses, 2019 – 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador

Entre las entidades más representativas en la colocación, resaltan Banco Pichincha C.A (23,9%), Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda. (14,2%), Banco de Guayaquil S.A (9,9%), Banco de la Producción Produbanco S.A. (9,1%) y Banco del Pacífico S.A (4,7%). De estas, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda. presentó una variación anual positiva del 2,9%, concediendo créditos por un valor de USD 117 millones (USD 4 millones más que el año anterior). Sin embargo, esta cifra sigue estando por debajo de su máximo histórico de 2019 cuando otorgó USD 182 millones en créditos inmobiliarios. (véase Tabla 15)

Por otro lado, las demás entidades con mayor participación presentaron una disminución en su variación anual, siendo Banco Pacífico S.A. la que experimentó la mayor reducción, con una caída del 40,6% en la colocación de crédito en este segmento. Este comportamiento fue consistente con los resultados de la Encuesta de Perspectivas de Oferta y Demanda del Crédito (ETOD), que evidenció una disminución en las nuevas solicitudes de crédito durante los trimestres de 2024.



Tabla 15. Entidades financieras que colocan crédito en el Segmento Inmobiliario
En Millones de USD y porcentajes, 2019-2024

ENTIDAD	Monto de Operaciones Activas (Millones USD)						% Participación 2024	Tasa de Variación % 2024/2023
	2019	2020	2021	2022	2023	2024		
Banco Pichincha	169	118	232	216	229	195	23,9	-14,8
Coac Juventud Ecuatoriana Progresista Limitada	182	113	176	64	113	117	14,2	2,9
Banco de Guayaquil	51	43	46	113	88	81	9,9	-7,3
Banco de la Producción Produbanco	63	61	58	71	82	75	9,1	-8,8
Banco Bolivariano	24	18	30	42	42	59	7,2	40,6
Banco del Pacífico	142	79	83	107	64	38	4,7	-40,6
Banco Internacional	24	17	32	48	48	37	4,5	-23,2
Coac 29 de Octubre Ltda.	15	8	19	23	25	26	3,1	1,4
Banco General Rumiñahui	24	9	16	18	17	20	2,4	15,4
Mutualista Azuay	28	7	17	21	19	16	1,9	-14,0
Otras entidades financieras	253	151	279	372	239	156	19,0	-34,9
Total	976	625	989	1.094	966	819	100	-15,3

Fuente: Banco Central del Ecuador

En el año 2024, el 72,9% del monto total del crédito al segmento Inmobiliario se concentró en las provincias de Pichincha (40,9%), Guayas (18,3%) y Azuay (13,7%). En cuanto a la participación del número de operaciones en las provincias antes mencionadas, en conjunto representaron el 62,2% del total de número de operaciones otorgadas a este segmento. La concentración del crédito en el segmento inmobiliario en estas provincias gracias a su importante dinamismo económico en el contexto ecuatoriano.

Tabla 16. Monto de operaciones activas, número de operaciones por provincia- Segmento Inmobiliario

En millones de USD y número, 2023 – 2024

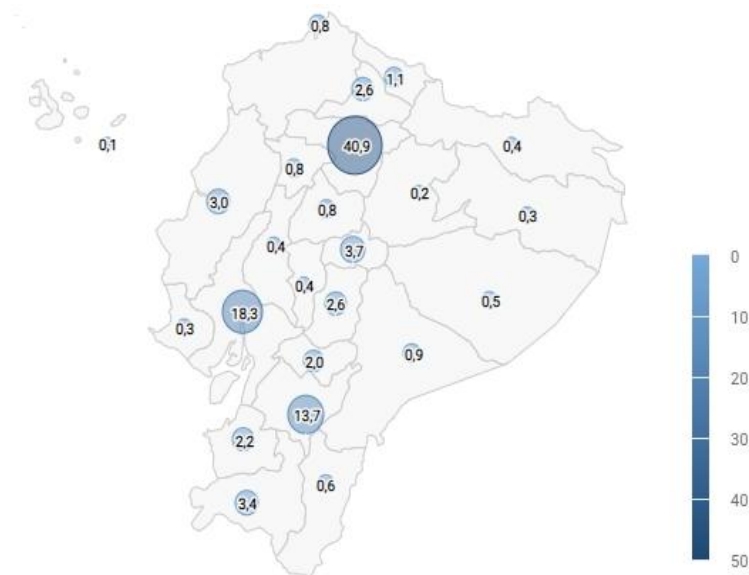
Provincia	Monto de Operaciones (millones USD)		Número de Operaciones		Tasa de Variación (%) 2024/2023 Monto	Tasa de Variación (%) 2024/2023 Número de operaciones
	2023	2024	2023	2024		
Pichincha	400	334	4.302	3.089	-16,4	-28,2
Guayas	168	150	1.223	1.135	-11,0	-7,2
Azuay	106	113	1.329	1.254	5,9	-5,6
Tungurahua	52	31	659	334	-41,7	-49,3
Loja	28	28	488	443	-2,5	-9,2
Manabí	27	25	421	313	-9,9	-25,7
Chimborazo	25	21	396	378	-15,1	-4,5
Imbabura	25	21	480	402	-17,1	-16,3
El Oro	27	18	360	230	-32,6	-36,1
Cañar	20	16	312	230	-18,3	-26,3
Carchi	15	9	305	220	-36,7	-27,9
Morona Santiago	11	8	168	106	-30,4	-36,9
Esmeraldas	10	7	99	69	-31,7	-30,3
Cotopaxi	10	6	220	113	-37,3	-48,6
Santo Domingo de los Tsáchilas	7	6	101	82	-10,1	-18,8
Zamora Chinchipe	6	5	112	79	-21,1	-29,5



Pastaza	5	5	93	62	-2,2	-33,3
Los Ríos	6	4	105	46	-36,4	-56,2
Bolívar	5	3	83	49	-34,8	-41,0
Sucumbíos	3	3	57	60	0,0	5,3
Santa Elena	2	3	30	30	22,7	0,0
Orellana	3	3	39	49	-7,1	25,6
Napo	3	2	58	29	-45,5	-50,0
Galápagos	1	1	14	9	-44,4	-35,7
Total	966	819	11.454	8.811	-15,3	-23,1

Fuente: Banco Central del Ecuador

Figura 34. Participación del monto por provincia - Segmento Inmobiliario
porcentaje, 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador

2.2.5. Segmento de Vivienda de Interés Social y Público¹⁵

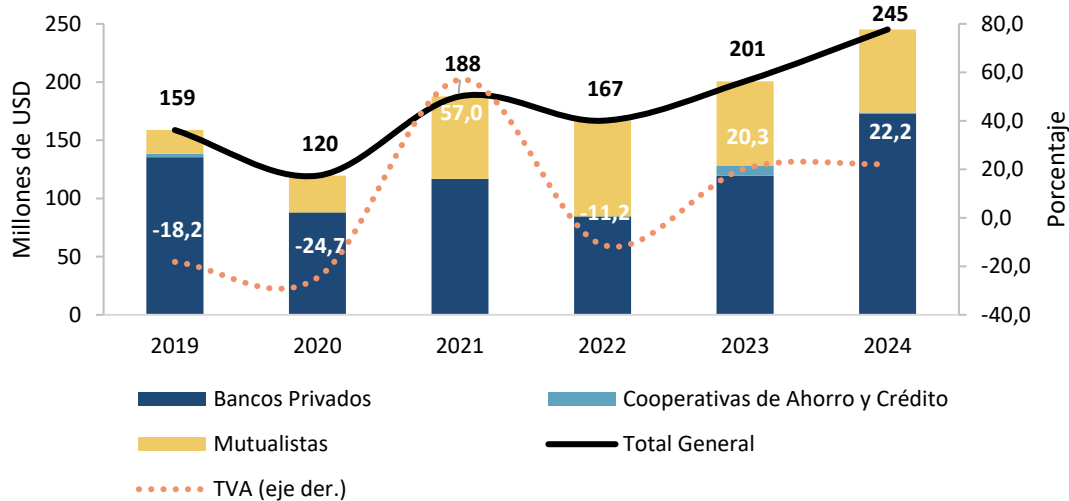
De acuerdo con la Figura 35, en 2024, el monto de crédito destinado al segmento de Vivienda de Interés Social y Público presentó un incremento de 22,2% respecto al año anterior, alcanzando USD 245 millones. De este monto, el 58,2% correspondió al segmento de Vivienda de Interés Público y el 41,8% corresponde a Vivienda de Interés Social. Este comportamiento ocurrió debido al aumento del 25,3% en el número de operaciones, es decir, 675 operaciones más que las registradas en 2023 que fueron 2.666. Cabe destacar que, el crédito para estos

¹⁵ Para mejor análisis de este segmento de crédito, se unificó los segmentos: Vivienda de Interés Público y Vivienda de Interés Social. En cuanto a la Vivienda de Interés Social, en 2022, fueron asignados el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) y el Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda (MIDUVI) como las instituciones encargadas de la ejecución del Decreto Ejecutivo No. 405, del 21 de abril de 2022, que bajo un régimen jurídico se propuso facilitar el otorgamiento de estos créditos, así como los incentivos dirigidos a favorecer el acceso a vivienda para la población en situación de pobreza y vulnerabilidad.



segmentos mantuvo una tasa activa efectiva máxima preferencial de 4,99%, lo cual representó una facilidad para los compradores. Para 2024 el monto promedio para la vivienda de interés público fue de USD 87.249 con un plazo de 293 meses; mientras que para el segmento de vivienda de interés social fue de USD 60.068 con un plazo en meses de 291.

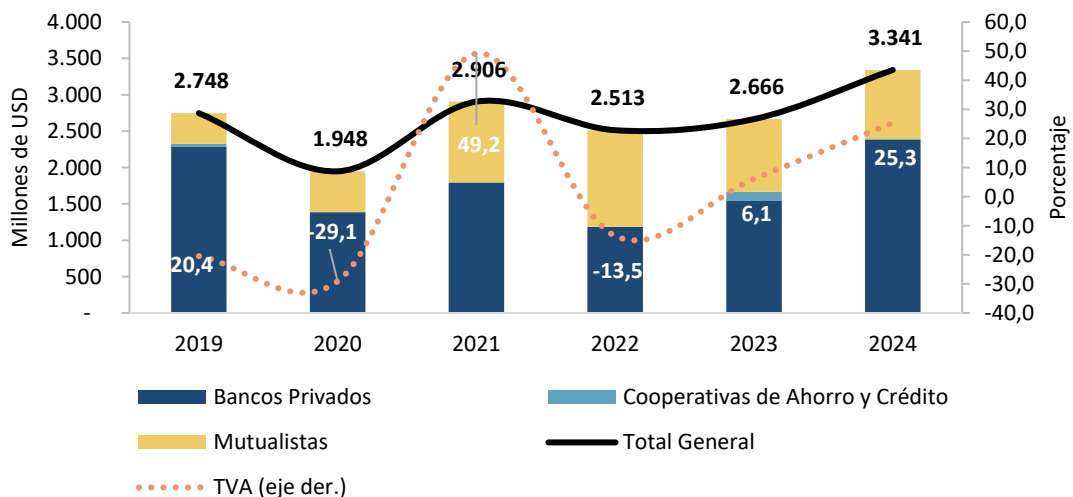
Figura 35. Monto de Operaciones Activas - Segmento Vivienda de Interés Social y Público
En millones de USD, 2019 – 2024



Nota: La información de Banca Pública no considera información del BIESS.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Figura 36. Número de operaciones activas - Segmento Vivienda de Interés Social y Público
En número de operaciones, 2019 – 2024



Nota: La información de Banca Pública no considera información del BIESS.

Fuente: Banco Central del Ecuador



Figura 37. Monto Promedio de Operaciones Activas - Segmento Vivienda de Interés Social y Público

En miles de USD, 2023 – 2024

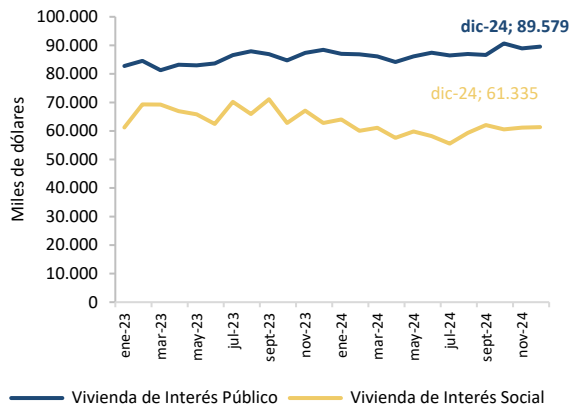
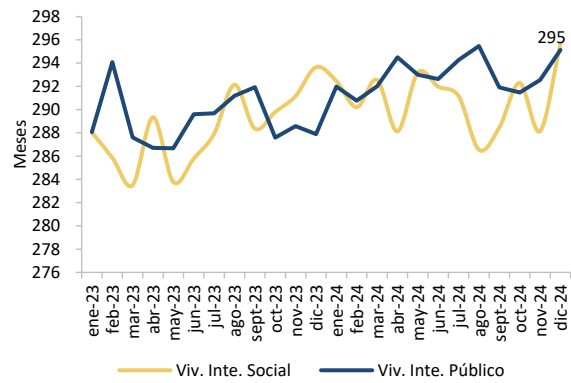


Figura 38. Plazo Promedio de operaciones activas - Segmento Vivienda de Interés Social y Público

En meses, 2023 – 2024



Nota: La información de Banca Pública no considera información del BIESS.

Fuente: Banco Central del Ecuador

En 2024, Banco Pichincha C.A. y Mutualista Pichincha presentaron una participación conjunta del 73,1%. Por otra parte, Mutualista Azuay evidenció una variación anual negativa del 35,2%. Las demás entidades registraron variaciones anuales positivas, lo que refleja un incremento en la colocación de créditos en este tipo de segmento. (véase Tabla 17)

Tabla 17. Entidades Financieras que otorgan crédito en el segmento de Vivienda de Interés Social y Público

En millones de USD y porcentaje, 2019 – 2024

Entidad	2019	2020	2021	2022	2023	2024	% Participación 2024	Tasa de Variación % 2024/2023
Banco Pichincha C.A.	55	30	83	63	92	127	51,8	38,4
Mutualista Pichincha	20	24	54	59	43	52	21,3	21,0
Banco General Rumifahui S.A.				19	27	44	17,9	61,9
Mutualista Azuay		7	17	24	30	19	7,8	-35,2
Banco del Pacífico S.A.	81	58	34	3	1	2	0,9	268,7
Otras entidades	3	0	0	0	8	1	0,4	-89,8
Total	159	120	188	167	201	245	100	22,2

Fuente: Banco Central del Ecuador

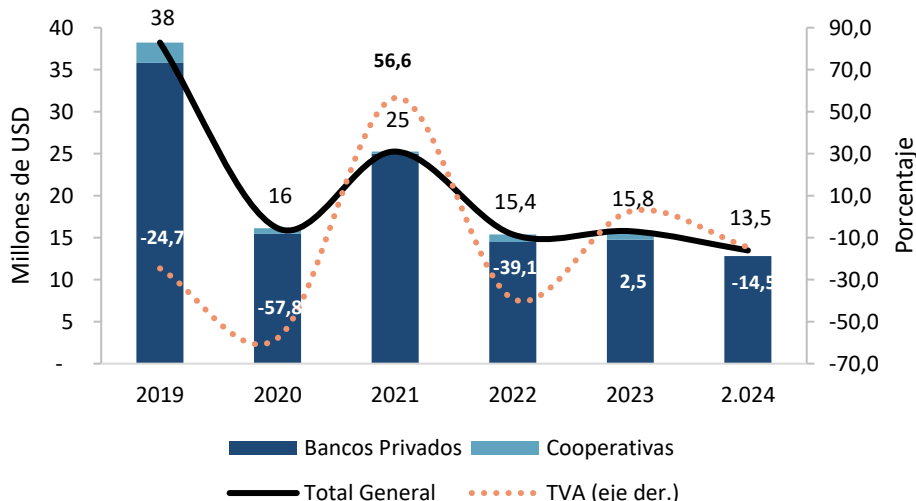


2.2.6. Segmento Educativo

Para el análisis de este segmento, se consolidaron los segmentos Educativo y Educativo Social. Según se ilustra en la Figura 39, los años con mayor disminución en la adquisición de este tipo de crédito fueron 2020 y 2022. Sin embargo, en 2021 se observó un notable incremento del 56,6% en comparación con 2020.

En 2024, se desembolsaron USD 13,5 millones en 2.704 operaciones, con un monto promedio de crédito de USD 4.986, cifra que se encuentra por debajo del promedio registrado en 2019, que fue de USD 8.458. En diciembre de 2024, el monto promedio de crédito alcanzó los USD 10.227, lo que representa un incremento del 27,0% respecto a diciembre del año anterior. Además, el plazo promedio de los créditos se extendió de 67 meses en diciembre de 2023 a 70 meses en diciembre de 2024, reflejando una tendencia hacia plazos más largos en la concesión de financiamiento.

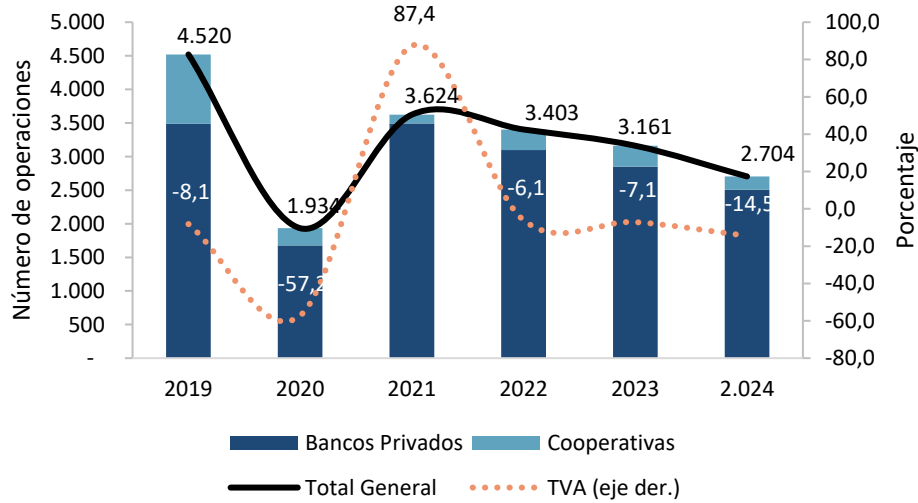
Figura 39. Monto de Operaciones Activas por subsistema- Segmento Educativo
En millones de USD, 2019 – 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador



Figura 40. Número de operaciones activas por subsistema - Segmento Educativo
En número de operaciones, 2019 – 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador

Figura 41. Monto Promedio de Operaciones Activas Segmento Educativo
En miles de USD, 2023 – 2024

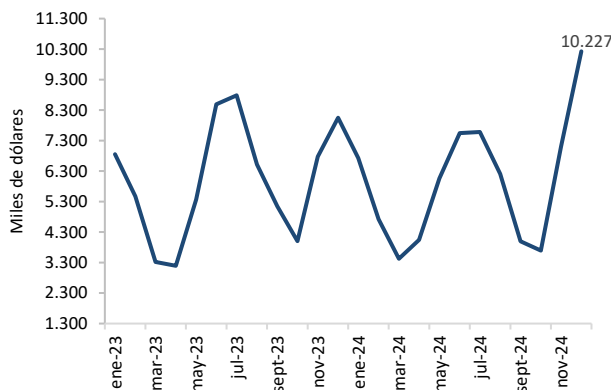
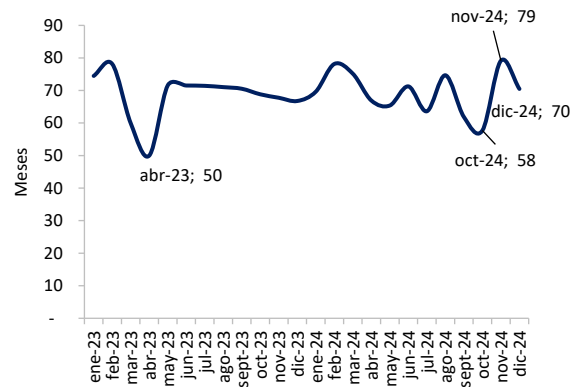


Figura 42. Número de operaciones activas por subsistema - Segmento Educativo
En número de operaciones, 2023 – 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador

Del monto total en el año 2024, el 85,3% correspondió a Banco Pichincha C.A. (66,7%), Banco de Guayaquil S.A (10,0%) y Banco de la Producción Produbanco S.A. (8,6%) (Tabla 18).



Tabla 18. Entidades Financieras que otorgan crédito en el segmento de Educativo

En millones de USD y porcentaje, 2019 – 2024

ENTIDAD	Monto de operaciones activas (Millones de USD)						% Participación 2024	Variación 2024/2023(%)
	2019	2020	2021	2022	2023	2024		
Banco Pichincha C.A.			5,4	8,8	10,4	9,0	66,7	-13,5
Banco de Guayaquil S.A.	1,1	0,4	0,6	1,0	1,0	1,4	10,0	31,2
Banco de la Producción Produbanco S.A.		0,1	2,0	2,7	1,4	1,2	8,6	-19,6
Banco Bolivariano S.A.	1,5	1,3	0,7	0,8	1,2	1,0	7,6	-11,9
Banco Machala S.A.	2,0	0,6	1,0	0,7	0,6	0,2	1,5	-63,7
Otras Entidades Financieras	33,5	13,7	15,7	1,4	1,2	0,7	5,5	-36,1
Total	38	16	25	15	16	13	100	-14,5

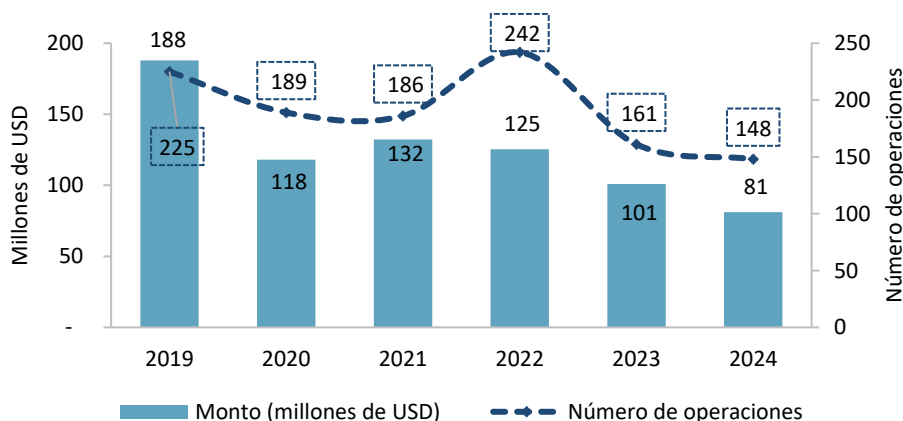
Fuente: Banco Central del Ecuador

2.2.7. Segmento de Inversión Pública

El Banco de Desarrollo del Ecuador (BDE B.P.), es la principal entidad financiera del SFN que asigna préstamos para inversión a los Gobiernos Autónomos Descentralizados. Según la Figura 43, en 2024 la entidad en mención colocó USD 81 millones, lo que representó una disminución del 19,6% respecto a 2023. De similar forma, el número de operaciones se redujo en 8,1%, pasando de 161 a 148 operaciones en 2024. El monto promedio a diciembre 2024 se incrementó en un 52.51% con respecto a diciembre 2023, es decir pasó de USD 416.166 a USD 634.709. El monto promedio más alto en 2024 fue en abril con un valor de USD 755.657. El plazo promedio al diciembre 2024 fue de 107 meses, esto representa una disminución del 6,1% al comparar en el mismo período del año pasado.

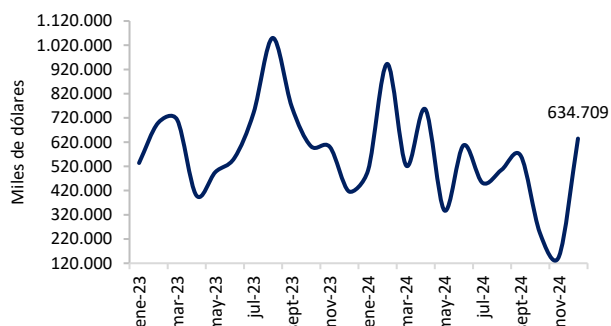
Figura 43. Monto y número de Operaciones Activas - Segmento de Inversión Pública

En millones de USD y número, 2019 - 2024

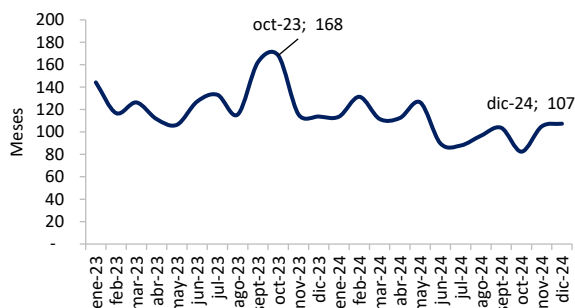




**Figura 44. Monto Promedio de Operaciones Activas
Segmento Inversión Pública**
En miles de USD, 2023 – 2024



**Figura 45. Plazo promedio de operaciones
activas – Inversión Pública**
En meses, 2023 – 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador

En la Figura 46 se muestra que, en 2024, el 54,7% del monto total del crédito al segmento de Inversión Pública se concentró en las provincias de: Manabí (15,6%), Cotopaxi (9,0%), Zamora Chinchipe (8,3%), Los Ríos (8,2%), Guayas (7,0%) y Santo Domingo de los Tsáchilas (6,6%). Estas provincias, en conjunto, concentraron el 40,5% del total del número de operaciones.

**Tabla 19. Monto de operaciones activas, número de operaciones por provincia- Segmento
Inversión Pública**

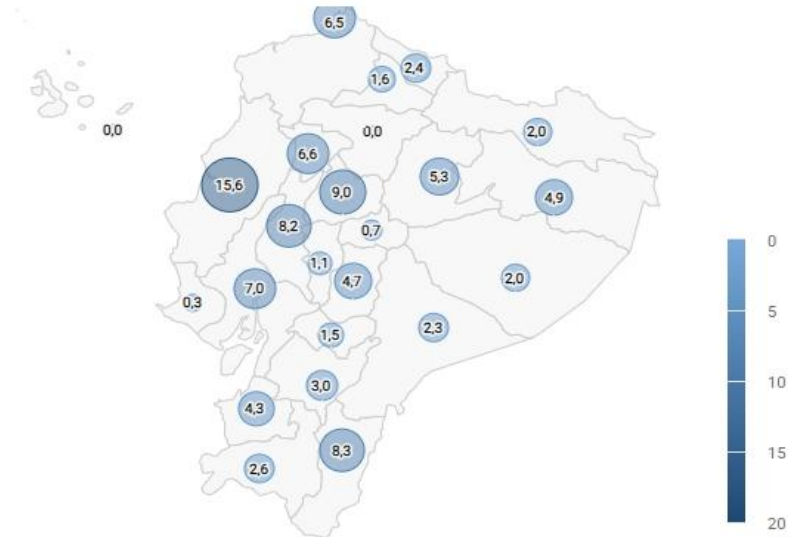
En millones de USD y número, 2023-2024

Provincia	Monto de Operaciones (millones USD)		Número de Operaciones		Tasa de Variación (%)	Tasa de Variación (%)
	2023	2024	2023	2024	2024/2023 Monto	2024/2023 Número de operaciones
Manabí	7	13	23	22	77,5	-4,3
Cotopaxi	4	7	5	8	108,6	60,0
Los Ríos	5	7	8	9	28,8	12,5
Zamora Chinchipe	2	7	7	11	318,8	57,1
Guayas	8	6	6	8	-28,8	33,3
Santo Domingo de los Tsáchilas	1	5	2	2	350,0	0,0
Esmeraldas	8	5	14	12	-30,3	-14,3
Napo	2	4	5	5	104,8	0,0
Orellana	11	4	9	5	-61,9	-44,4
Chimborazo	4	4	4	8	2,7	100,0
El Oro	4	4	14	10	-18,6	-28,6
Azuay	3	3	2	7	-3,8	250,0
Loja	8	2	15	9	-74,7	-40,0
Morona Santiago	5	2	10	8	-62,7	-20,0
Carchi	1	2	2	5	171,4	150,0
Sucumbíos	7	2	10	2	-74,6	-80,0
Pastaza	1	2	7	2	14,3	-71,4
Imbabura	1	1	3	3	8,3	0,0
Cañar	2	1	3	4	-20,0	33,3
Bolívar	1	1	3	5	-35,7	66,7
Tungurahua	11	1	2	1	-95,3	-50,0
Santa Elena	3	0	4	2	-88,9	-50,0
Pichincha	4	-	3	-	-100,0	-100,0
Galápagos	-	-	-	-	-	-
Total	101	81	161	148	-19,6	-8,1



Fuente: Banco Central del Ecuador

Figura 46. Participación del monto por provincia - Segmento Inversión Pública porcentaje, 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador

2.3. Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS)

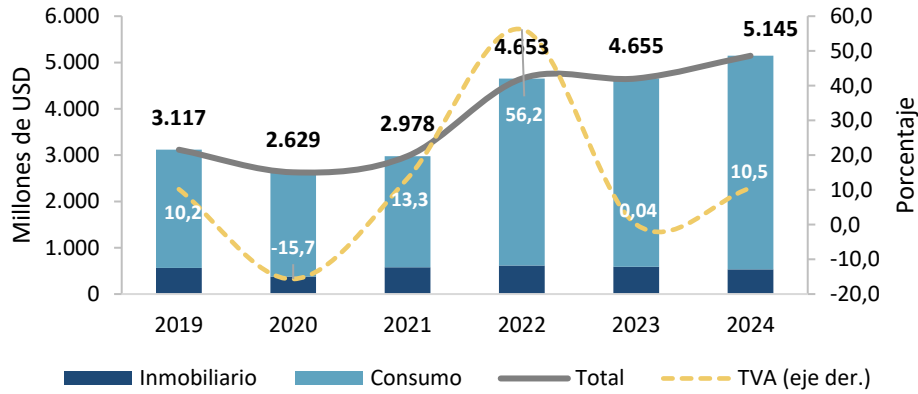
El Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS) es una entidad financiera que forma parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), que ofrece servicios financieros para la administración de los fondos previsionales públicos del IESS, con el objetivo de atender las necesidades de sus afiliados y jubilados. En cuanto a la concesión de créditos, el BIESS dirige sus recursos hacia el segmento inmobiliario (préstamos hipotecarios) y el segmento de consumo (préstamos quirografarios y prendarios).

Según el reporte estadístico del (BIESS)¹⁶, durante 2024, el monto de operaciones activas registró un crecimiento anual del 10,5%. Este comportamiento se debió principalmente al incremento del 13,4% en el monto asignado al sector consumo mientras que el sector de inmobiliario experimentó una disminución del 9,2%. Es importante señalar que el consumo representó el 89,6% del total de créditos otorgados por el BIESS.

¹⁶ Para más información, el reporte estadístico del BIESS se encuentra disponible en: <https://www.biess.fin.ec/files/ley-transparencia/reporte-estadistico/2024-12-REPORTE%20ESTADISTICO.pdf>



Figura 47. Monto de Operaciones Activas BIESS por segmento de crédito
En millones de USD y porcentaje, 2019 - 2024

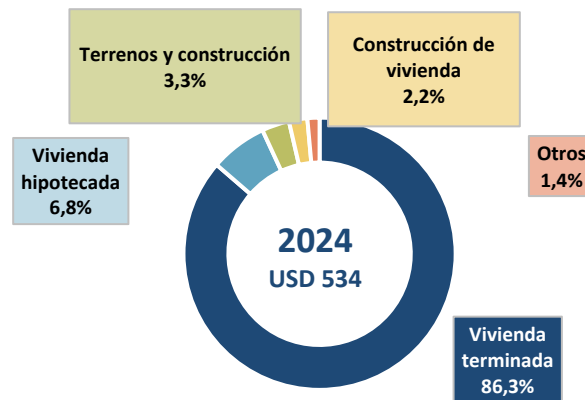


Fuente: Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

De acuerdo con el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, de los USD 5.145 millones otorgados en 2024, el 87,5% se destinó a créditos quirografarios, el 10,4% a préstamos hipotecarios y el 2,1% a créditos prendarios. El crecimiento anual de los créditos proporcionados por esta entidad se atribuye principalmente al aumento en los préstamos quirografarios¹⁷, cuyo monto fue de USD 4.501 millones distribuidos en 2,7 millones de operaciones, lo que resultó en un monto promedio de crédito de USD 1.636 por operación (Anexo 3).

En 2024, el BIESS destinó USD 534 millones para otorgar créditos hipotecarios a los afiliados y jubilados del IESS, lo que representó una disminución de USD 53,8 millones respecto al año anterior. Como se observa en la Figura 48, la mayor parte de este crédito se destinó para la adquisición de viviendas terminadas (86,3%), seguida de viviendas hipotecadas (6,8%) y terrenos y construcción (3,3%), sumando en conjunto el 96,4% del total de crédito hipotecario.

Figura 48. Destino de los préstamos hipotecarios del BIESS
En millones de USD y porcentaje, ene. 2024 – dic. 2024



Fuente: Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS)

¹⁷ Créditos que son generalmente utilizados por los afiliados para satisfacer necesidades inmediatas, como el pago de deudas y gastos de salud, estos también se emplean para adquirir bienes para el hogar, educación o viajes.



En diciembre de 2024, la tasa de interés activa efectiva para el segmento de Consumo en el BIESS alcanzó su nivel más alto registrado en ese periodo, situándose en el 12,6%. No obstante, esta tasa presenta una diferencia histórica en comparación con las ofrecidas por la Banca Privada (16,3%), las COAC (16,0%) y las Mutualistas (15,6%). Además, el BIESS aplicó una tasa aproximadamente 4,2 puntos porcentuales por debajo de la tasa máxima establecida para este tipo de crédito, que fue del 16,77% al cierre del año.

En cuanto al segmento Inmobiliario (véase Figura 50), la diferencia entre la tasa del BIESS (7,1%) y la de la Banca Privada (10,8%) fue más reducida. Asimismo, la institución cobró una tasa 4,5 puntos porcentuales inferior al límite máximo establecido, que se ubicó en 11,61% a diciembre de 2024.

Figura 49. Tasas de interés activas efectivas - Segmento Consumo

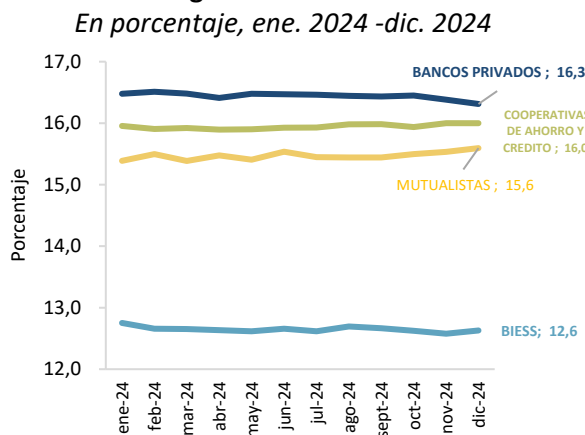
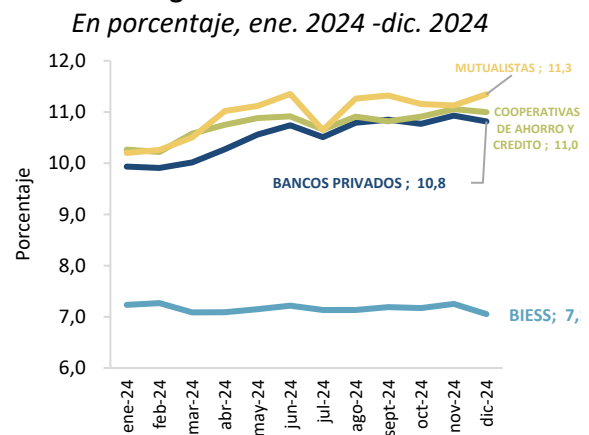


Figura 50. Tasas de interés activas efectivas - Segmento Inmobiliario



Fuente: Banco Central del Ecuador

3. Evolución de las Tasas de Interés Activas Efectivas (TAE) promedio y Máximas 2024

Las tasas activas son aquellas que cobra una EFI al otorgar un crédito. El cálculo de las Tasas de Interés Activas Efectivas (TAE) se basa en el promedio ponderado por monto de las tasas de interés efectivas reportadas por las instituciones financieras al Banco Central del Ecuador (BCE)¹⁸. Las TAE máximas para cada segmento de crédito¹⁹ son establecidas por la Junta de Política y Regulación Financiera (JPRF). En 2022, la JPRF fijó los límites de tasas mediante las Resoluciones No. JPRF-F-2021-004 y No. JPRF-F-2022-031.

¹⁸ Para más información del cálculo, ver la Ficha Metodológica de las Tasas de Interés Efectivas del Banco Central del Ecuador. https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Met_TasasEfectivas.pdf

¹⁹ Productivo Corporativo, Productivo Empresarial, Productivo PYMES, Consumo, Educativo, Educativo Social, Inmobiliario, Microcrédito de Acumulación Ampliada, Microcrédito de Acumulación Simple, Microcrédito Minorista, Inversión Pública, Vivienda de Interés Público, y Vivienda de Interés Social.



En diciembre 2022²⁰, la JPRF determinó los nuevos techos de tasas para el primer semestre de 2023, donde se resolvió modificar las correspondientes a los segmentos Productivo Corporativo y Empresarial, únicamente. En junio y noviembre de 2023, se decidió modificar mensualmente la TAE máxima de los segmentos productivos utilizando un sistema de cálculo flexible²¹. En este contexto, la Tabla 20 muestra un aumento mensual en las tasas máximas de los segmentos productivos durante 2024.

En marzo de 2024, mediante la Resolución No. JPRF-F-2024-0104²², se determinó la metodología de cálculo para la tasa máxima del segmento inmobiliario cuyo techo podría variar de manera mensual (Tabla 20).

Tabla 20. Tasas de interés activas efectivas máximas por segmento de crédito
En porcentaje, 2024

	2023	2024											
	dic.	ene.	feb.	mar.	abr.	may.	jun.	jul.	ago.	sep.	oct.	nov.	dic.
Productivo Corporativo	10,58	↑ 10,77	↑ 11,02	↑ 11,32	↑ 11,64	↑ 12,14	↑ 12,51	↑ 12,91	↑ 13,20	↓ 12,60	↑ 13,16	↓ 12,56	↓ 11,87
Productivo Empresarial	11,29	↑ 11,57	↑ 11,81	↑ 12,05	↑ 12,37	↑ 12,93	↑ 13,27	↑ 13,86	↑ 14,52	↑ 14,94	↑ 15,44	↑ 15,63	↓ 15,55
Productivo PYMES	11,51	↑ 11,51	↑ 11,61	↑ 11,81	↑ 11,89	↑ 12,11	↑ 12,27	↑ 12,63	↑ 12,94	↑ 13,13	↑ 13,35	↑ 13,56	↓ 13,40
Consumo	16,77	16,77	16,77	16,77	16,77	16,77	16,77	16,77	16,77	16,77	16,77	16,77	16,77
Educativo	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50
Educativo Social	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50	7,50
Inmobiliario	10,40	10,40	10,40	↑ 10,40 11,50*	11,50	11,50	11,50	↓ 10,99	↑ 11,42	↑ 11,45	↓ 11,30	↑ 11,61	11,61
Microcrédito de Acumulación Ampliada	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05	22,05
Microcrédito de Acumulación Simple	24,89	24,89	24,89	24,89	24,89	24,89	24,89	24,89	24,89	24,89	24,89	24,89	24,89
Microcrédito Minorista	28,23	28,23	28,23	28,23	28,23	28,23	28,23	28,23	28,23	28,23	28,23	28,23	28,23
Inversión Pública	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33	9,33
Vivienda de Interés Público	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99
Vivienda de Interés Social	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99

Notas: (*) A partir del 15 de marzo de 2024, de acuerdo con la resolución No. JPRF-F-2024-0104 de la Junta de Política y Regulación Financiera, se modifica la tasa máxima del segmento Inmobiliario.

Fuente: Banco Central del Ecuador y Junta de Política y Regulación Financiera

²⁰ Véase la Resolución No. JPRF-F-2022-053

²¹ Las tasas activas máximas para los segmentos productivo corporativo, empresarial y PYMES serán las correspondientes a las Tasas Activas Efectivas Referenciales del mes anterior respectivas, publicada por el BCE, más dos desviaciones estándar. Véase la Resolución No. JPRF-F-2023-070 y Resolución No. JPRF-F-2023-087.

²² La Resolución No. JPRF-F-2024-0104 indicó lo siguiente: "(...) Crédito Inmobiliario: La tasa activa efectiva máxima será la Tasa Activa Efectiva Referencial del segmento inmobiliario correspondiente al mes anterior al de su vigencia, más dos desviaciones estándar. La desviación estándar será variable y se calculará a partir de la serie de los últimos doce meses de la tasa referencial del segmento inmobiliario. (...)". En este contexto, la tasa de interés activa efectiva del segmento inmobiliario pasó de 10,40% a 11,50%, el 15 de marzo de 2024.



Al examinar las Tasas Activas Efectivas (TAE) promedio y máximas de los segmentos Productivo Corporativo, Empresarial y PYMES, en la Figura 51, se observa que al cierre de 2024 mostraron una diferencia más pronunciada. La TAE promedio del segmento Productivo Corporativo fue 9,54%, Productivo Empresarial fue 11,84% y Productivo Pymes fue 11,51%, es decir que se ubicaron por debajo de los techos establecidos.

En el segmento de consumo, la tasa máxima permaneció constante a lo largo del año y la TAE promedio estable. De forma similar, en 2024, las TAE promedio de los subsegmentos del microcrédito mostraron una tendencia estable. Al cierre del año, la TAE promedio del microcrédito minorista se situó en un 20,59%, en tanto que las TAE correspondientes a Acumulación Simple y Acumulación Ampliada fueron del 21,58% y 19,30%, respectivamente.

El segmento Educativo Social, debido a su naturaleza²³, ha permanecido sin operaciones desde septiembre de 2021, lo que ha hecho que tanto la TAE promedio como la máxima se mantuvieran constantes. En contraste, el segmento Educativo presentó una leve variabilidad en la TAE promedio cerrando diciembre de 2024 con una tasa de 8,86%, en tanto que la máxima se mantuvo en 9,50% todo el año.

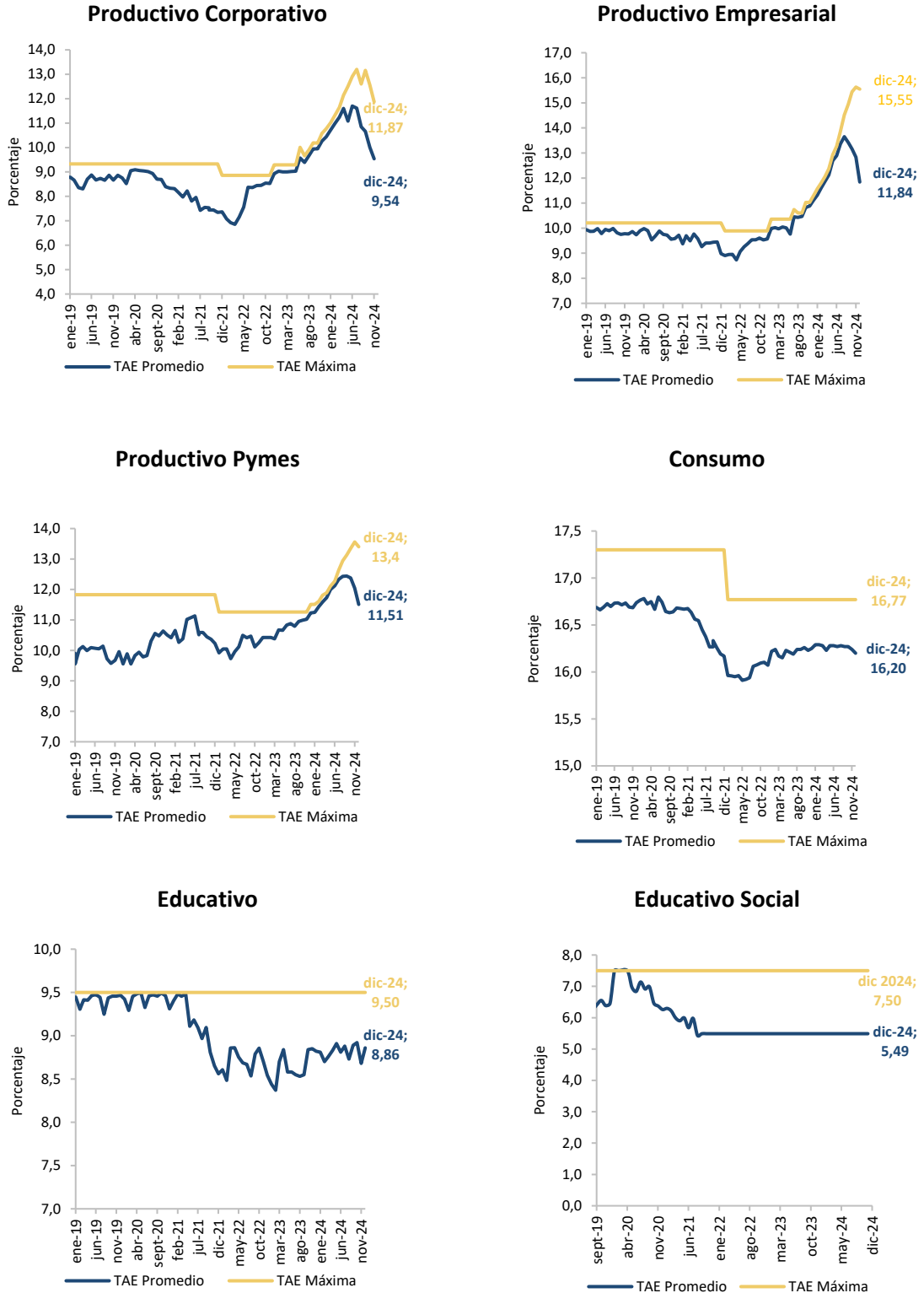
En cuanto a la TAE promedio y máxima del segmento inmobiliario se observa que durante 2024 mantuvieron una tendencia al alza, de manera que a diciembre presentaron una brecha de 1,83 puntos porcentuales. Como se señaló, mediante Resolución No. JPRF-F-2024-0104 se determinó la metodología de cálculo para la tasa máxima del segmento inmobiliario cuyo techo varió de manera mensual.

²³ El 17 de junio de 2019, mediante Resolución No. 526-2019-F se creó el segmento de crédito Educativo Social, con el objeto de otorgar mejores condiciones financieras y tasa de interés preferencial (tasa de interés máxima de 7,50%.) destinado a los beneficiarios de becas y ayudas académicas por parte de las instituciones públicas como el Instituto de Fomento al Talento Humano (IFTH) y la Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación (SENESCYT). Este segmento registró operaciones de crédito desde septiembre 2019 y septiembre 2021; período en el cual, de acuerdo con la información proporcionada por las entidades financieras en sus reportes enviados al Banco Central del Ecuador, sumarían 939 operaciones con un monto total de USD 11,9 millones.



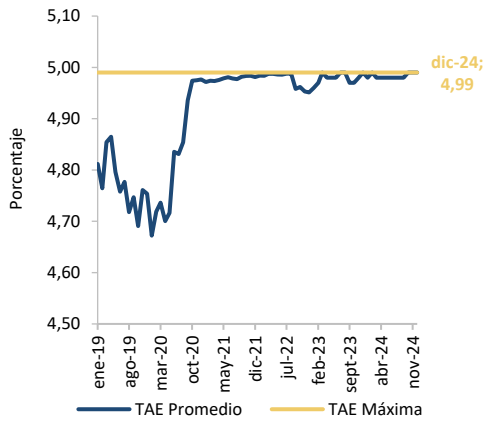
Figura 51. Tasas de interés activas efectivas (TAE)

En porcentaje, ene. 2019 – dic. 2024

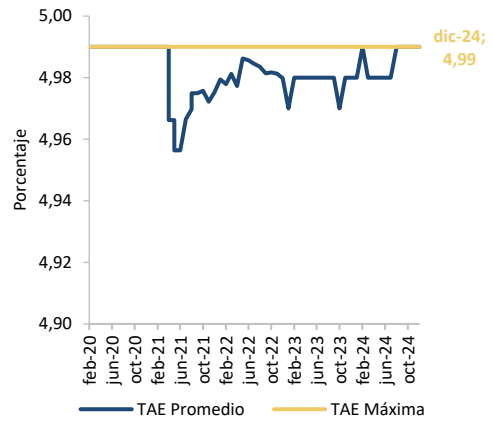




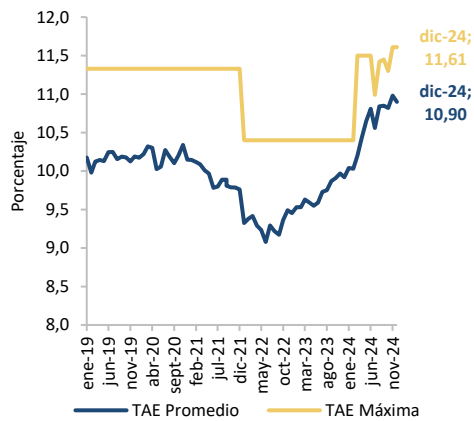
Vivienda de Interés Público



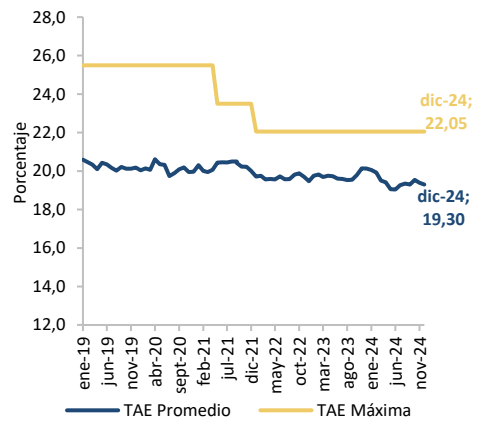
Vivienda de Interés Social



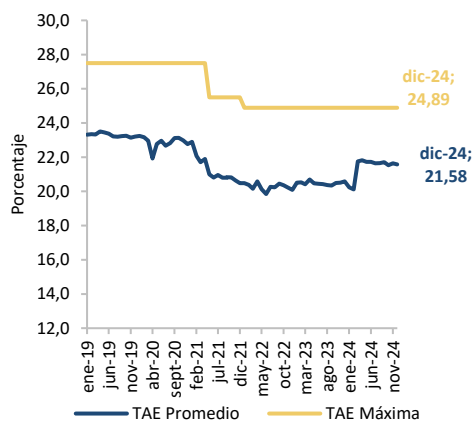
Inmobiliario



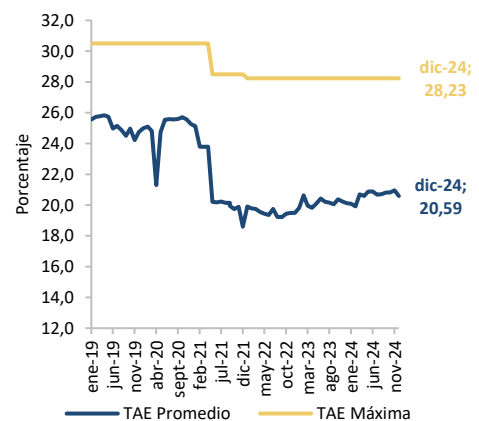
Microcrédito Acumulación Ampliada



Microcrédito Acumulación Simple

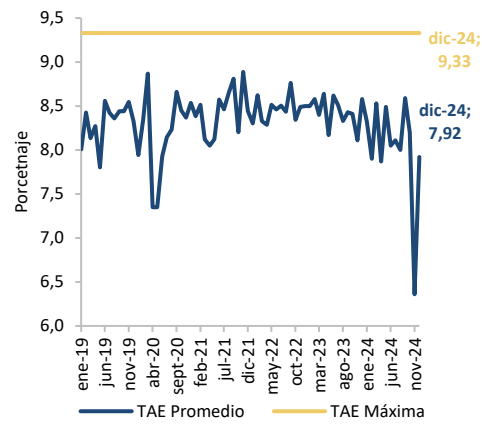


Microcrédito Minorista





Inversión Pública



Fuente: Banco Central del Ecuador



4. Conclusiones

Crecimiento moderado del crédito en 2024 con señales de desaceleración: A pesar de registrar un crecimiento del 2,8% en el monto total de operaciones activas, el crédito en Ecuador mostró signos de desaceleración, con una reducción del número de operaciones y una mayor concentración del crédito en montos elevados. Esto sugiere una dinámica de financiamiento más cautelosa por parte de las entidades financieras en un contexto económico desafiante. En este sentido, el endurecimiento de los estándares de aprobación, el menor dinamismo económico y la incertidumbre de las elecciones en 2025 podrían haber condicionado tanto la disposición de las entidades a prestar como la demanda de los hogares y empresas.

Predominio del sector privado y reconfiguración de la participación institucional: El sector financiero privado reforzó su rol como principal proveedor de crédito, representando el 78,1% del total. En contraste, el sector popular y solidario redujo su participación, mientras que el sector público mantuvo una presencia marginal. Esta tendencia refleja una consolidación del crédito en instituciones con mayor capacidad de gestión del riesgo.

El segmento productivo constituyó el pilar del financiamiento en 2024: El crédito productivo representó más de la mitad del total otorgado y fue el único segmento con crecimiento significativo (14,9%). No obstante, este crecimiento se concentró en pocas provincias, con alta concentración de mercado y caída en el número de operaciones.

Los segmentos de consumo y microcrédito registraron contracción en 2024: Ambos segmentos registraron reducciones importantes en monto y operaciones, evidenciando menor demanda, menor capacidad de pago o condiciones crediticias más restrictivas. Esta contracción podría tener implicaciones en la dinámica del consumo interno y en la inclusión financiera.

La reforma a los umbrales de segmentación redefinió el mapa del crédito: La actualización normativa en los umbrales de ventas para clasificar segmentos productivos y de microcrédito generó una recomposición de los subsegmentos. Esta reforma requiere seguimiento para monitorear los efectos sobre el acceso al crédito, especialmente para las PYMES y microempresas.

Evolución de las tasas activas efectivas con los techos normativos: Finalmente, la TAE promedio de los subsegmentos productivos se alejaron de los techos máximos dejando una brecha relativamente un poco más amplia al cierre de 2024. En contraste, las TAE promedio de los demás segmentos de crédito se mantuvieron relativamente más estables durante el año, con variaciones moderadas entre segmentos y tipos de entidad financiera. Estas tasas reflejan las condiciones de riesgo y las estrategias de colocación adoptadas por las entidades financieras en el contexto observado.



Referencias

Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador. (enero de 2025). Obtenido de <https://www.aeade.net/boletines-de-prensa-venta-de-vehiculos/>

Asociación de Promotores Inmobiliarios de Vivienda del Ecuador. (noviembre de 2024). Obtenido de <https://apive.org/download/reporte-de-encuesta-noviembre-2024/>

Banco Central del Ecuador. (2024). Obtenido de https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/indice_etod.htm

Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. (2025). Obtenido de <https://www.biess.fin.ec/files/ley-transparencia/reporte-estadistico/2024-12-REPORTE%20ESTADISTICO.pdf>

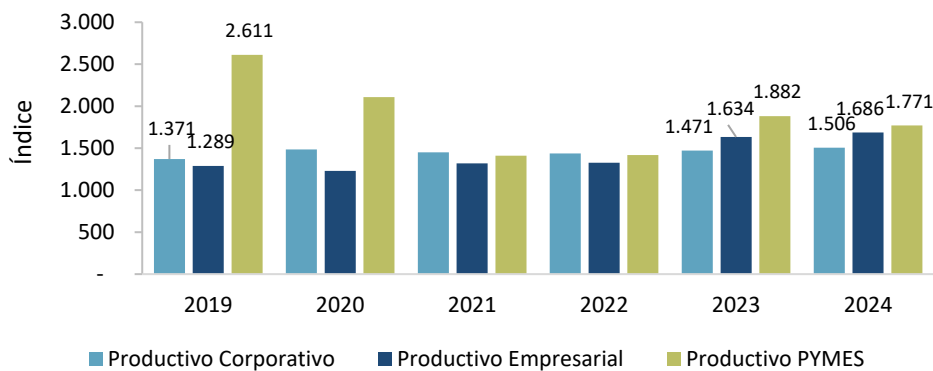


Anexos

Anexo 1. Concentración de mercado en los segmentos de crédito

Respecto a la concentración de mercado, en la Figura 52, se observa que el Índice Herfindahl-Hirschman (HHI)²⁴ en el subsegmento Productivo Corporativo fue de 1.506 puntos, superando levemente al umbral superior de un mercado medianamente concentrado, lo que sugiere una concentración elevada en dicho mercado. De manera similar, el HHI del subsegmento Productivo Empresarial también superó este umbral, alcanzando 1.686 puntos. En cuanto al HHI del subsegmento Productivo PYMES, aunque el índice descendió a 1.771 puntos en 2024 (1.882 puntos en 2023), aún indicó un mercado altamente concentrado.

Figura 52. Índice de concentración Herfindahl - Hirschman Segmento Productivo
Índice 2019 – 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador

En el segmento de consumo, durante 2024, un total de 333 instituciones canalizaron estos créditos²⁵. Como resultado, el índice de concentración HHI para este segmento de crédito (Figura 53), presentó

²⁴ Índice de Herfindahl-Hirschman (HHI)

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

Donde:

X_i = Monto de operaciones activas de la i – ésima entidad financiera

X = Monto de operaciones activas del segmento de crédito

N = Número total de entidades financieras del segmento de crédito

El rango en el que se define el indicador es $0 < HHI < 10.000$, donde un segmento de crédito con una cifra menor a 1.000 se considera un mercado competitivo, entre 1.000 y 1.500 un mercado medianamente concentrado y un índice superior a 1.500 es altamente concentrado.

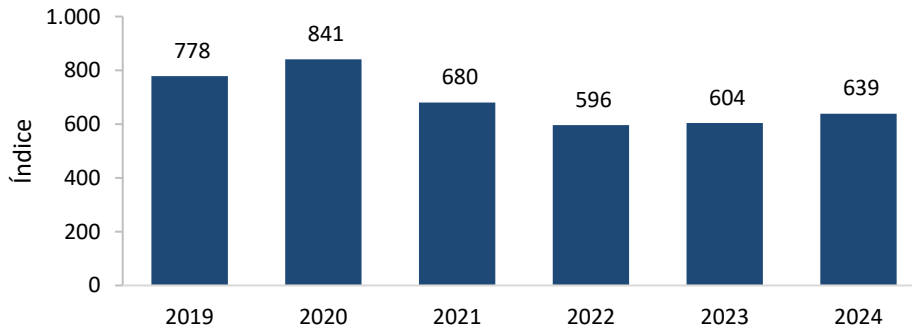
²⁵ A partir de mayo 2021 las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 4, se suman a la obligación de reportar al Banco Central del Ecuador las estructuras de tasas de interés.



valores menores a 1.000, lo que evidencia una diversificación en la entrega de estos recursos por parte de las EFI.

Figura 53. Índice de concentración Herfindahl-Hirschman- Segmento Consumo

Índice, 2019 – 2024

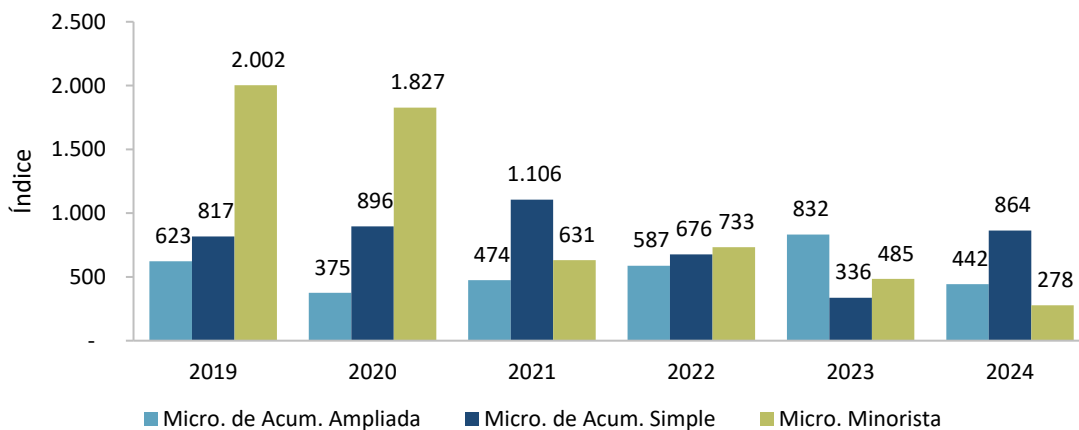


Fuente: Banco Central del Ecuador

Por otra parte, en el Microcrédito, el índice de concentración HHI durante los últimos tres años se redujo presentando valores inferiores a los 1.000 puntos, indicando que es un mercado competitivo, esto podría explicarse por el aumento en el número de COAC del segmento 1 al 4, que remiten información al BCE. Cabe destacar que las EFI pertenecientes a las COAC canalizaron la mayor parte del microcrédito. Sin embargo, para el 2024, el Banco del Pichincha C.A., Banco Solidario S.A. y el Banco público BanEcuador²⁶ B.P en concentraron el 30,4% del monto total de operaciones del Microcrédito.

Figura 54. Índice de concentración Herfindahl – Hirschman – Segmento Microcrédito

Índice, 2019 – 2024



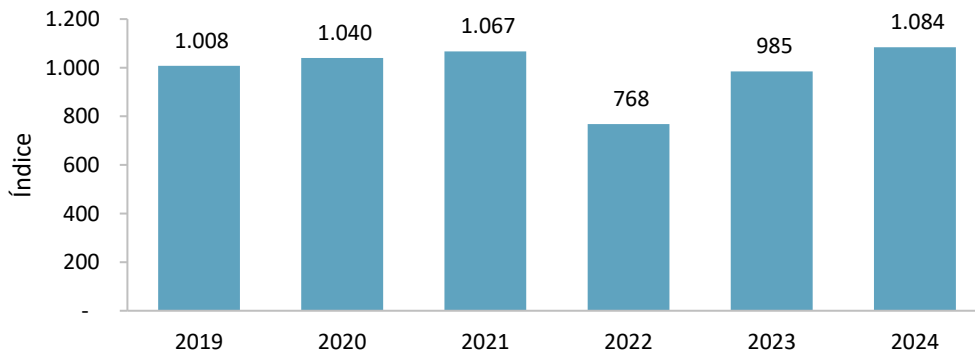
Fuente: Banco Central del Ecuador

²⁶ En el caso del BanEcuador B.P. se sustenta en el cumplimiento de la Resolución No. JPRF-F-2022-010 de 10 de diciembre de 2021, que estableció una tasa de interés máxima para créditos de interés social pertenecientes al segmento microcrédito, de 1% anual. Además, el 13 de octubre de 2022, a través de la Resolución No. JPRF-F-2022-041 se determinó una tasa de interés máxima especial para créditos de interés social pertenecientes al segmento microcrédito, de 5% anual.



Finalmente, para el segmento Inmobiliario, el análisis del índice de concentración HHI reveló que, entre 2019 a 2021, se aproximó al umbral de un mercado medianamente concentrado. En 2022, el índice se redujo a 768, indicando un mercado más competitivo para las colocaciones de estos créditos. Sin embargo, en 2023, el HHI se incrementó a 985 y en 2024 alcanzó los 1.084 puntos, consolidándose como un mercado medianamente concentrado Figura 55. Este comportamiento puede explicarse por la participación de cinco entidades que, en conjunto, representaron alrededor del 61,8% del total del crédito colocado.

Figura 55. Índice de concentración Herfindahl- Hirschman Segmento Inmobiliario
Índice, 2019 – 2024



Fuente: Banco Central del Ecuador



Anexo 2. Cambios en los Umbrales de Productivo y Microcrédito

Segmento Productivo

La reforma de los umbrales de ventas en la categorización del segmento Productivo establecida mediante Resolución No. JPRF-F-2023-086, se muestra a continuación:

Tabla 21. Cambio umbrales de ventas para los subsegmentos Productivo

Subsegmento	Resolución Vigente		Resolución Anterior	
	No. JPRF-F-2023-086		Resolución Nro. 603-2020-F	
	Límite Inferior	Límite Superior	Límite Inferior	Límite Superior
Productivo Corporativo	Superiores a USD 7.000.000,00		Superiores a USD 5.000.000,00	
Productivo Empresarial	Superiores a USD 1.500.000,00	Hasta USD 7.000.000,00	Superiores a USD 1.000.000,00	Hasta USD 5.000.000,00
Productivo PYMES	Superiores a USD 300.000,00	Hasta USD 1.500.000,00	Superiores a USD 100.000,00	Hasta USD 1.000.000,00

Fuente: Junta de Política y Regulación Financiera

Segmento Microcrédito

La reforma de los umbrales de ventas en la categorización de los segmentos de Microcrédito, establecida mediante Resolución No. JPRF-F-2023-086, se muestra a continuación:

Tabla 22. Nuevos umbrales de ventas para los subsegmentos Microcrédito

Subsegmento	Resolución Vigente		Resolución Anterior	
	No. JPRF-F-2023-086		Resolución Nro. 603-2020-F	
	Límite Inferior	Límite Superior	Límite Inferior	Límite Superior
Microcrédito Minorista	Hasta USD 20.000,00		Hasta USD 5.000	
Microcrédito de Acumulación Simple	USD 20.000	hasta USD 120.000.	USD 5.000	USD 20.000
Microcrédito de Acumulación Ampliada	USD 120.000	hasta USD 300.000	USD 20.000	USD 100.000

Fuente: Junta de Política y Regulación Financiera



Anexo 3. Monto, número y crédito promedio de operaciones activas del BIESS por tipo de garantía

En millones de USD y porcentaje, 2019-2024

Segmento	Monto de operaciones activas (Millones USD)						Participación 2024 (%)	Variación 2024/2023 (%)
	2019	2020	2021	2022	2023	2024		
Quirografario	2.438	2.181	2.307	3.940	3.968	4.501	87,5	13,4
Hipotecario	565	376	578	615	588	534	10,4	-9,1
Prendario	114	72	93	97	99	110	2,1	11,6
Total	3.117	2.629	2.978	4.653	4.655	5.145	100	10,5
Número de operaciones activas								
Quirografario	2.476.209	2.025.820	2.350.080	2.634.967	2.700.888	2.750.994	94,8	1,9
Hipotecario	11.941	2.729	10.067	10.434	9.702	8.519	0,3	-12,2
Prendario	192.596	122.903	128.234	134.703	135.003	141.510	4,9	4,8
Total	2.680.746	2.151.452	2.488.381	2.780.104	2.845.593	2.901.023	100	1,9
Crédito Promedio (USD)								
Quirografario	985	1.076	982	1.495	1.469	1.636		11,4
Hipotecario	47.295	137.909	57.367	58.951	60.571	62.680		3,5
Prendario	590	582	727	724	732	779		6,4
Total	1.163	1.222	1.197	1.674	1.636	1.774		8,4

Fuente: Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS)