



MONITOREO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES MONETARIOS Y FINANCIEROS DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

**SUBGERENCIA DE PROGRAMACIÓN Y REGULACIÓN
DIRECCIÓN NACIONAL DE RIESGO SISTÉMICO**

Abril 2020

MONITOREO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES MONETARIOS Y FINANCIEROS DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Contenido

- 1. Objetivo**
2. Indicadores monetarios
3. Indicadores financieros
 - 3.1 Sector financiero privado y popular y solidario
 - 3.2 Sector financiero público
4. Abreviaturas



1. OBJETIVO

Conforme dispone el numeral 12 del artículo 36 del COMF, una de las funciones del Banco Central del Ecuador (BCE) es evaluar y gestionar el riesgo sistémico monetario y financiero, para fines de supervisión macro prudencial, en coordinación con los organismos de control.

Con el fin de dar cumplimiento a este numeral, se da a conocer el comportamiento y situación actual de los indicadores más relevantes relacionados con los sectores monetarios y financieros de la economía ecuatoriana, estableciendo alertas tempranas para la toma de decisiones.

La información utilizada en este reporte se encuentra disponible en la página web del Banco Central del Ecuador en el link <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Monitoreo.htm>



MONITOREO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES MONETARIOS Y FINANCIEROS DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Contenido

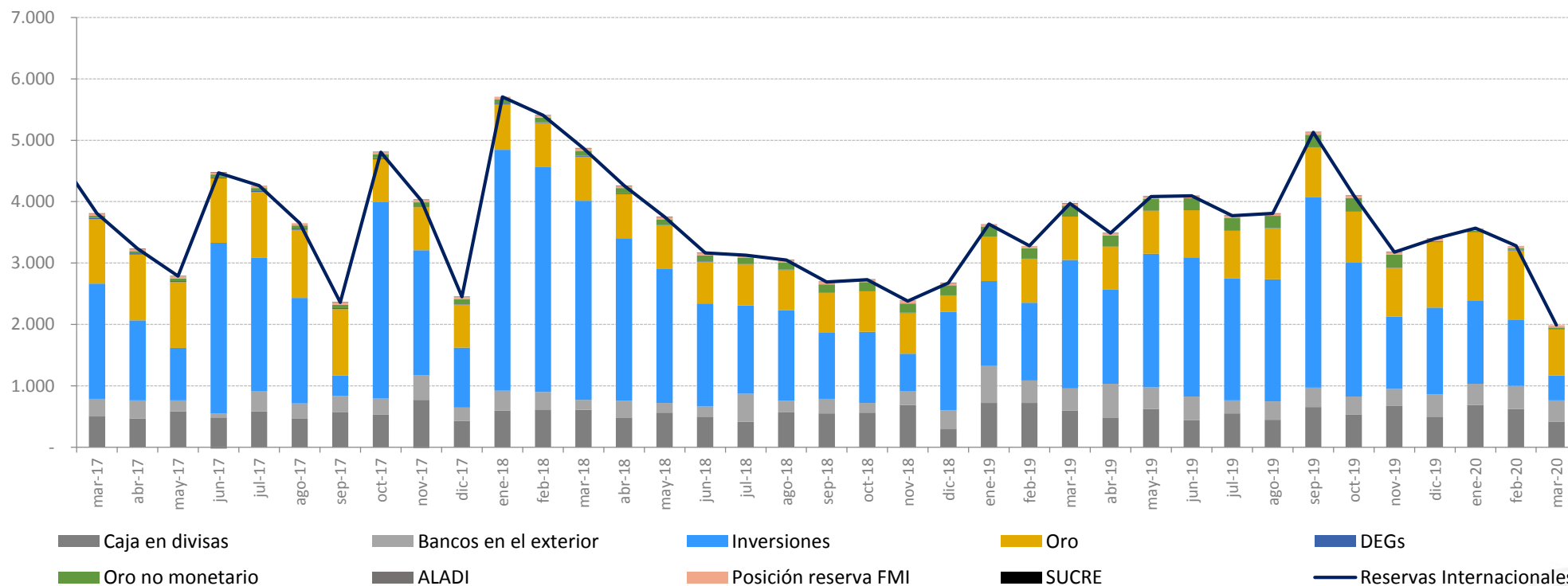
1. Objetivo
2. **Indicadores monetarios**
3. Indicadores financieros
 - 3.1 Sector financiero privado y popular y solidario
 - 3.2 Sector financiero público
4. Abreviaturas



2. INDICADORES MONETARIOS

2.1 Reservas Internacionales (RI)

Evolución del saldo de las Reservas Internacionales (RI)
Millones de dólares, mar-2017 / mar-2020



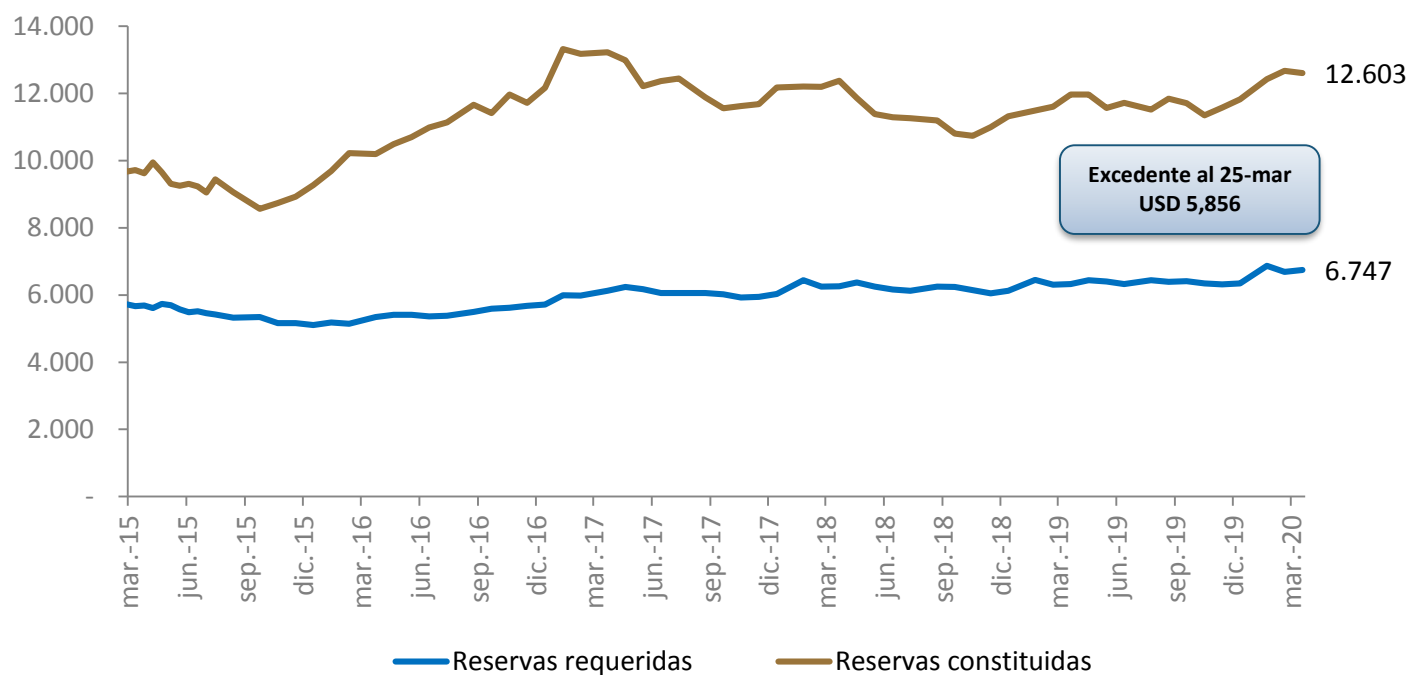
Fuente: BCE

Al 31 de marzo de 2020, las RI se ubicaron en USD 1,990 millones, compuestas principalmente por: oro, caja en divisas, inversiones en el exterior, y recursos en bancos e instituciones financieras del exterior.

2. INDICADORES MONETARIOS

2.2 Reservas Mínimas de Liquidez (RML)

Evolución de las RML del SFPr y de la Economía Popular y Solidaria
Millones de dólares, mar-2015 / mar-2020



Fuente: BCE

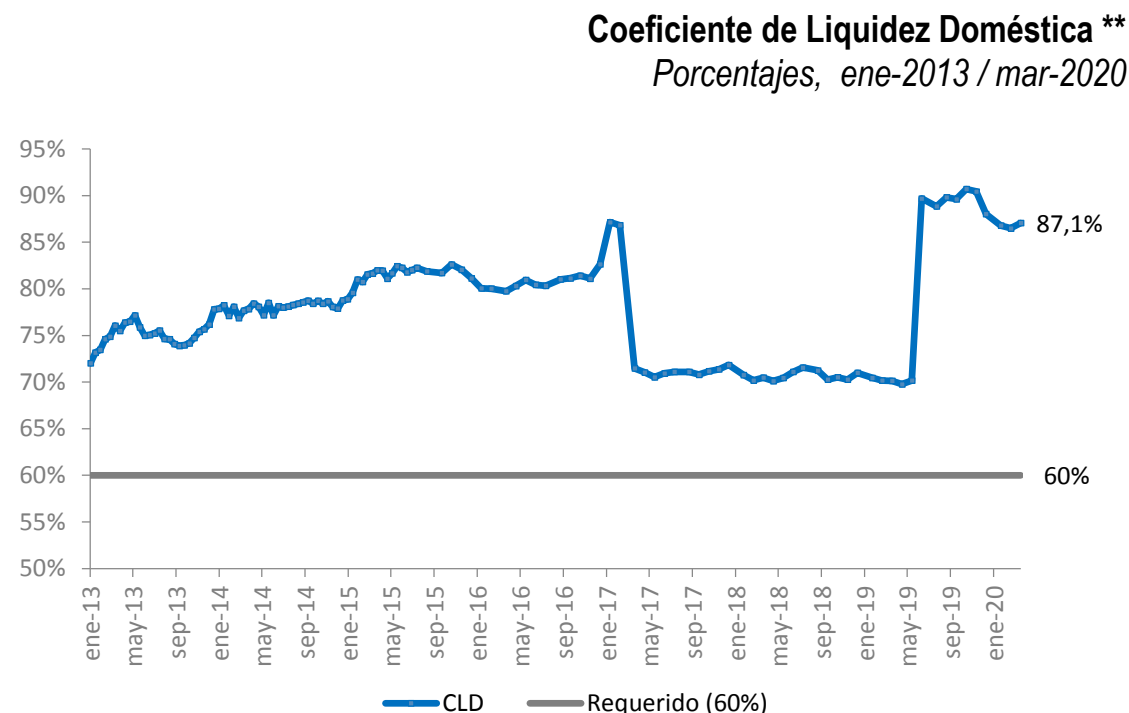
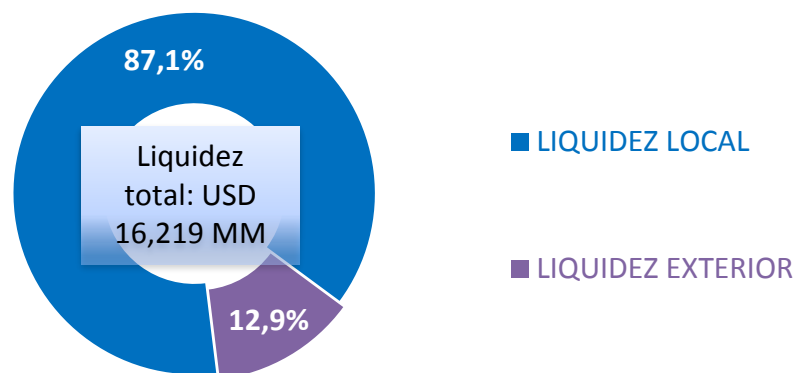
Las RML constituidas alcanzaron USD 12,603 millones al 25 de marzo de 2020, mientras que las RML requeridas se ubicaron en USD 6,747 millones; es decir que el sistema presentó un exceso de liquidez por USD 5,856 millones.

2. INDICADORES MONETARIOS

2.3 Coeficiente de Liquidez Doméstica (CLD)

Coeficiente de Liquidez Doméstica, SFPr y Economía Popular y Solidaria*

Millones de dólares y porcentajes, mar-2020

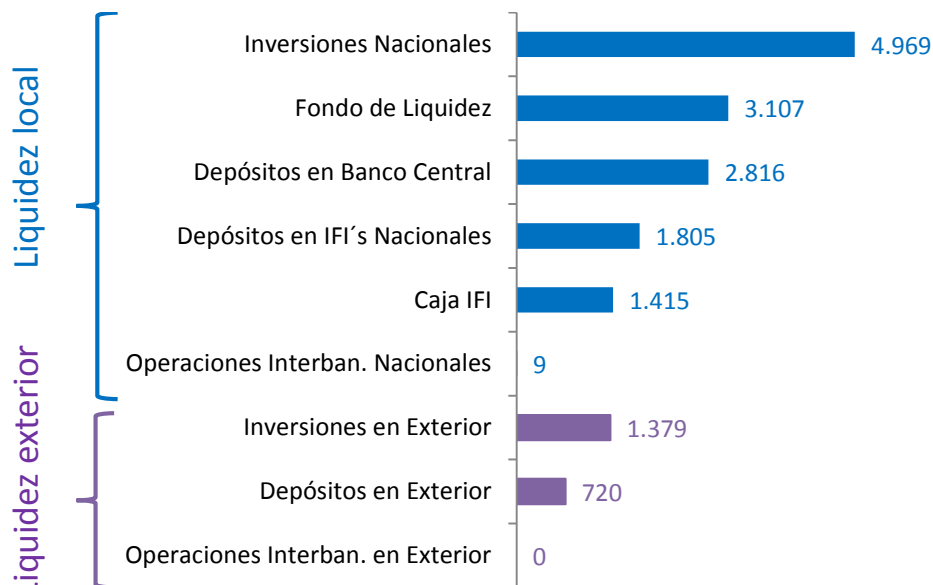


Fuente: BCE

En marzo de 2020, se evidenció un excedente de 27.1 puntos porcentuales de liquidez doméstica con respecto al requerido.

* Incluye las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, cajas centrales y Mutualistas que aportan al Fondo de Liquidez.

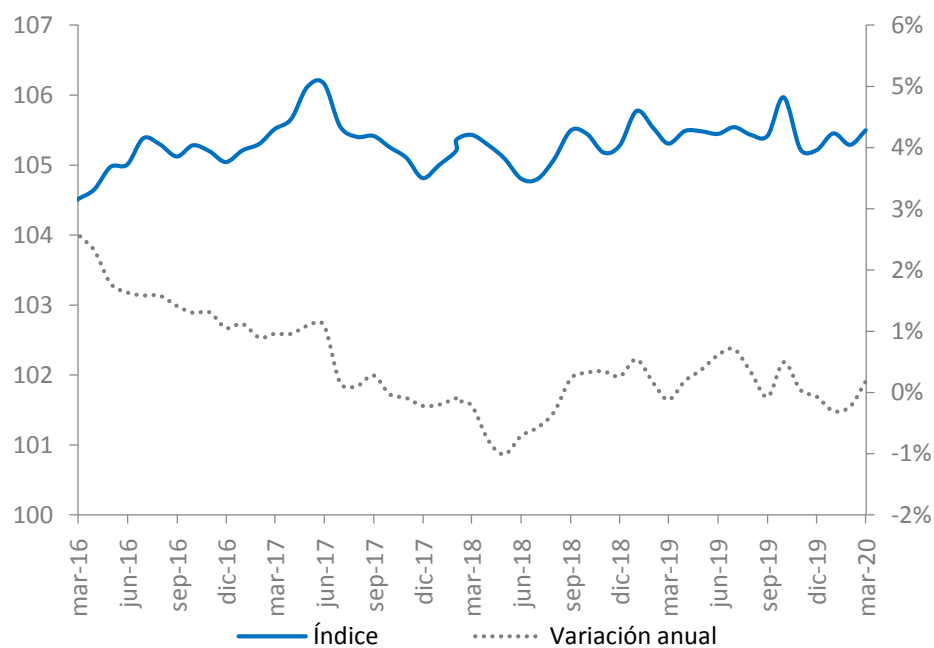
** Incluye la aplicación de la Resolución de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera No. 513-2019-M de 10 de mayo de 2019, según la cual a partir de la primera bisemana completa de junio de 2019, se considera al Fondo de Liquidez como liquidez local.



2. INDICADORES MONETARIOS

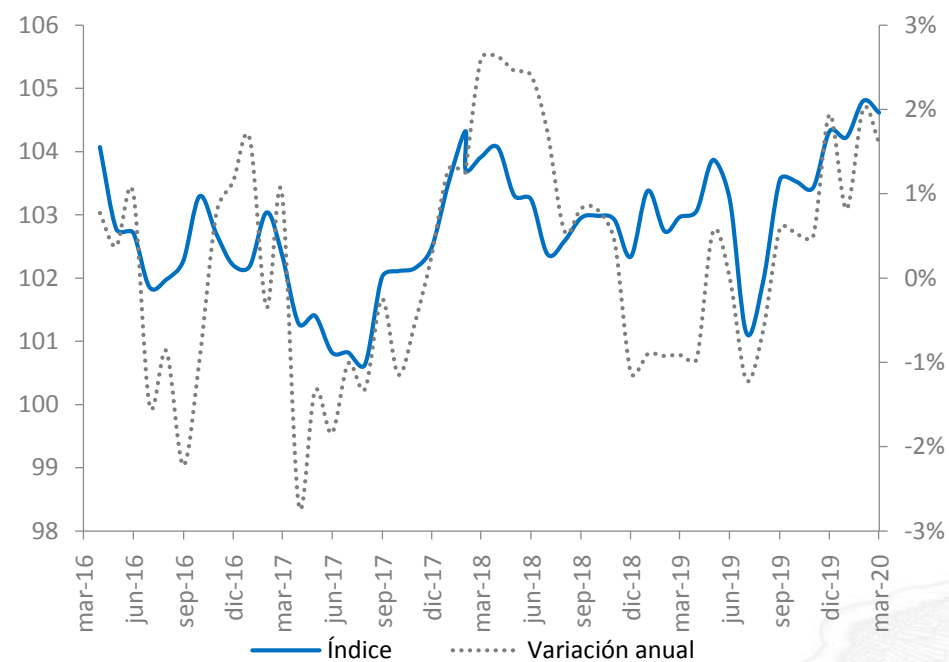
2.4 Índice general de precios

Índice de precios al consumidor
Puntos y porcentajes, mar-2016 / mar-2020



Fuente: INEC

Índice de precios al productor
Puntos y porcentajes, mar-2016 / mar-2020



En marzo de 2020, se registró un aumento anual de 0.18% en el IPC, y un aumento del 1.6% en el IPP.

MONITOREO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES MONETARIOS Y FINANCIEROS DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Contenido

1. Objetivo
2. Indicadores monetarios
3. **Indicadores financieros**
 - 3.1 **Sector financiero privado y popular y solidario**
 - 3.2 Sector financiero público
4. Abreviaturas



3. INDICADORES FINANCIEROS

3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

3.1.1 Estructura

Estructura

Número de EFI, millones de dólares y porcentajes, mar-2020

Subsistemas	Número de entidades operativas	Activos	Participación en activos	Tasa de variación anual de activos
Bancos privados	24	44,015.7	77.3%	7.0%
Cooperativas (segmento 1) ¹	33	11,846.9	20.8%	16.0%
Mutualistas	4	1,047.1	1.8%	7.7%
TOTAL	61	56,909.7	100.0%	8.8%

Fuente: SB y SEPS

¹ Conforme la resolución No. 521-2019F de la JPRMF, que establece las reformas a la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario, la SEPS determinó que las cooperativas: Erco; Kullki Wasi y 11 de junio; que pertenecieron al Segmento 2 pasen a formar parte del Segmento 1 a partir de junio 2019 y la cooperativa Construcción, Comercio y Producción que perteneció al Segmento 1 pase a formar parte del Segmento 2 a partir de la misma fecha.

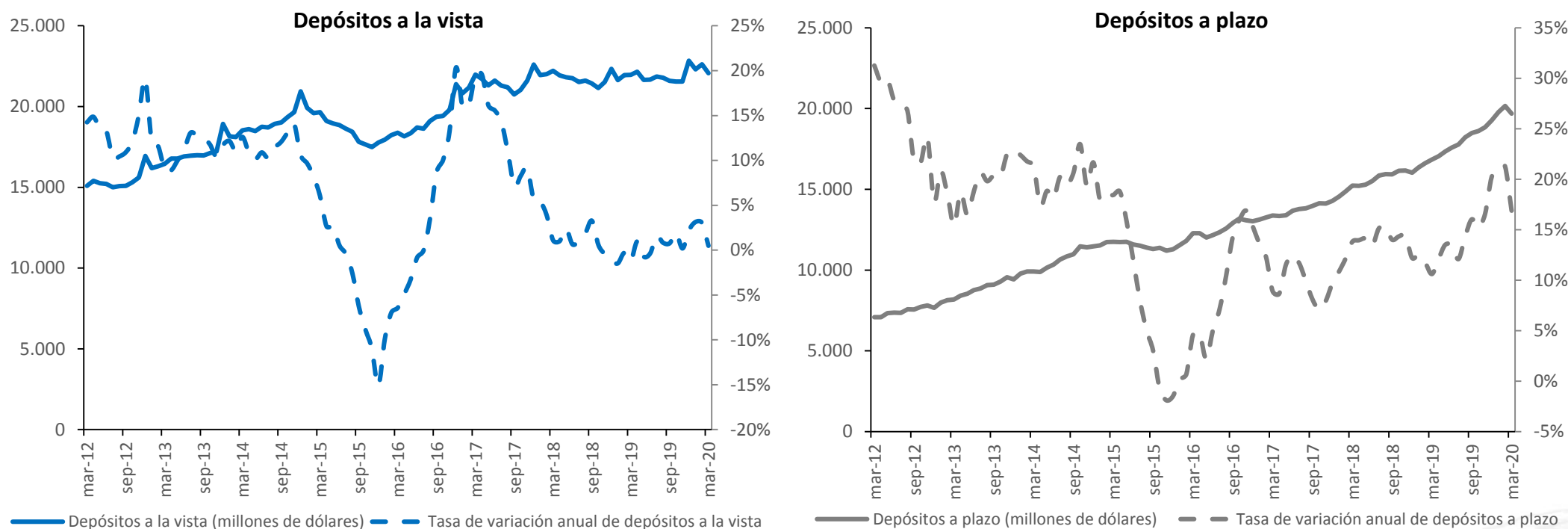
Los SFPr y SFPS están conformados por 61 EFI operativas en marzo de 2020. Los bancos concentraron la mayor participación de acuerdo a sus activos: 24 bancos representaron 77.3% del total de activos; 33 cooperativas del segmento 1 el 20.8% y 4 mutualistas registraron una participación de 1.8%. En términos de variación anual, el mayor cambio lo registró el subsistema cooperativas con una crecimiento de 16.0%, seguido de las mutualistas con 7.7% y finalmente los bancos privados con una variación de 7.0% anual.

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

3.1.2 Evolución de depósitos

Evolución del saldo de depósitos y tasa de variación anual
Millones de dólares y porcentajes, mar-2012/ mar-2020



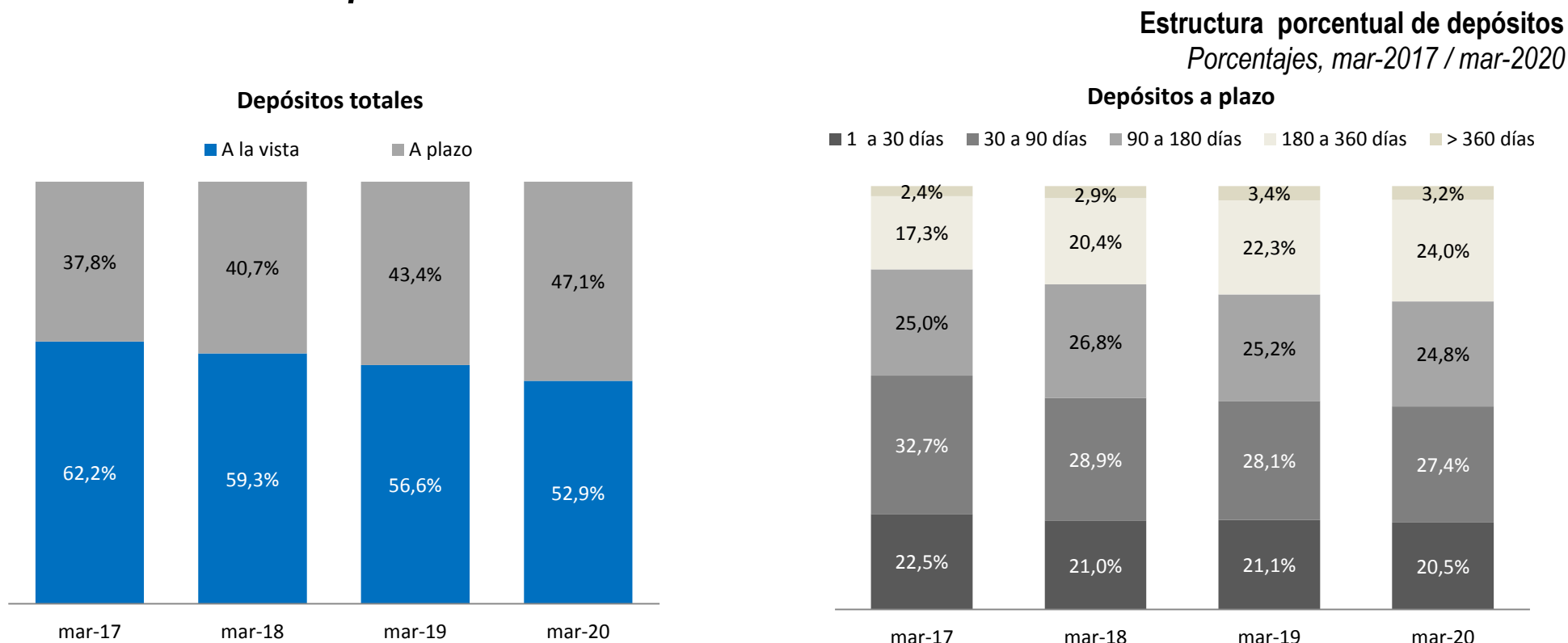
Fuente: SB y SEPS

Los depósitos a la vista alcanzaron un saldo de USD 22,063.8 millones en marzo de 2020, lo que representa un crecimiento anual de 0.5%, el bajo crecimiento de los depósitos a la vista se explica por la contracción de los mismos en los bancos privados en -0.3%. Los depósitos a plazo, por su parte, registraron USD 19,682.1 millones con una tasa de variación anual de 16.9% que se explica por el crecimiento de los depósitos a plazo en las cooperativas en 21.4%, en los bancos en 15.1% y en las mutualistas en 8.3%.

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

3.1.3 Estructura de depósitos



Fuente: SB y SEPS

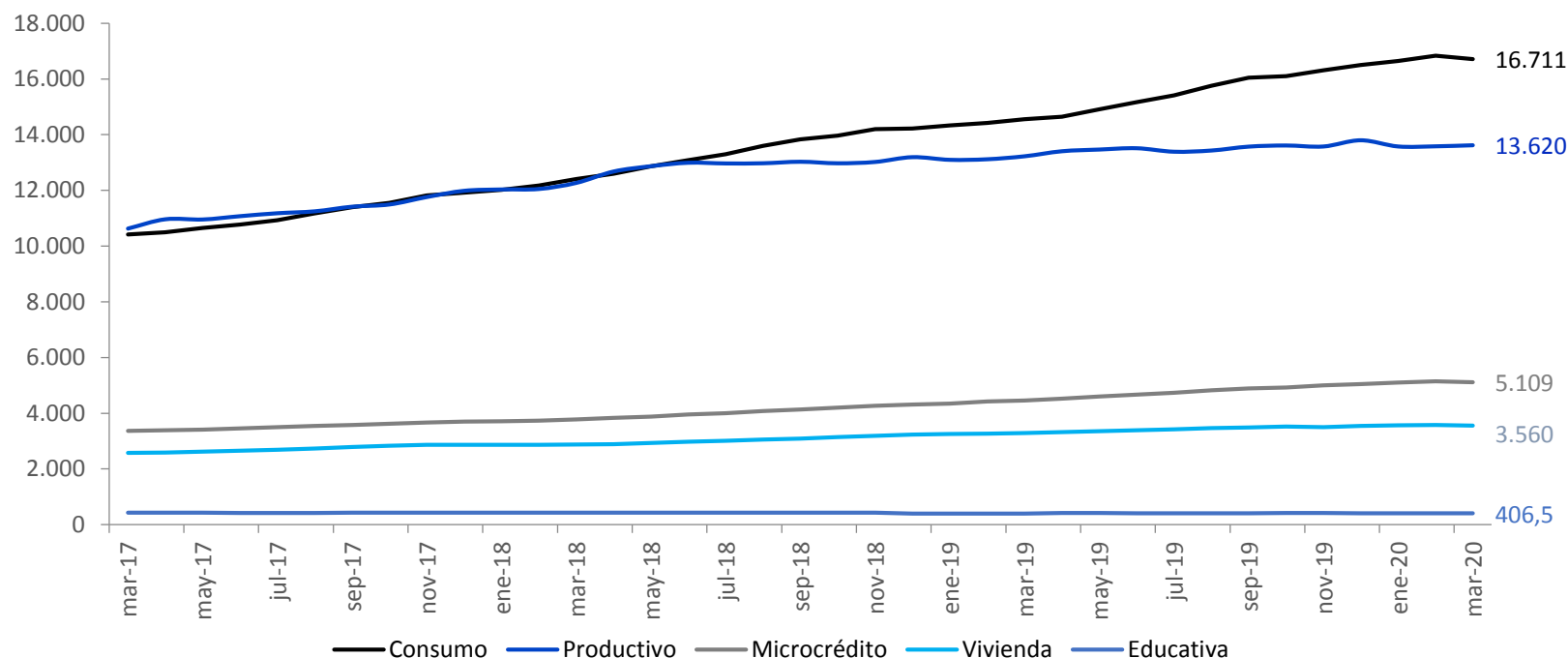
La composición de los depósitos en marzo de 2020 creció en favor de los depósitos a plazo y se contrajo para los depósitos a la vista. Ambos sectores (SFPr y SFPS) mantuvieron en conjunto 52.9% de sus depósitos a la vista y 47.1% a plazo. Los depósitos a plazo, a su vez estuvieron conformados en el 48.0% por captaciones con vencimientos inferiores a 90 días; 48.8% entre 90 y 360 días; y, 3.2% mayores a 1 año.

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

3.1.4 Saldo de la cartera de crédito

Evolución del saldo de la cartera de crédito
Millones de dólares, mar-2017 / mar-2020



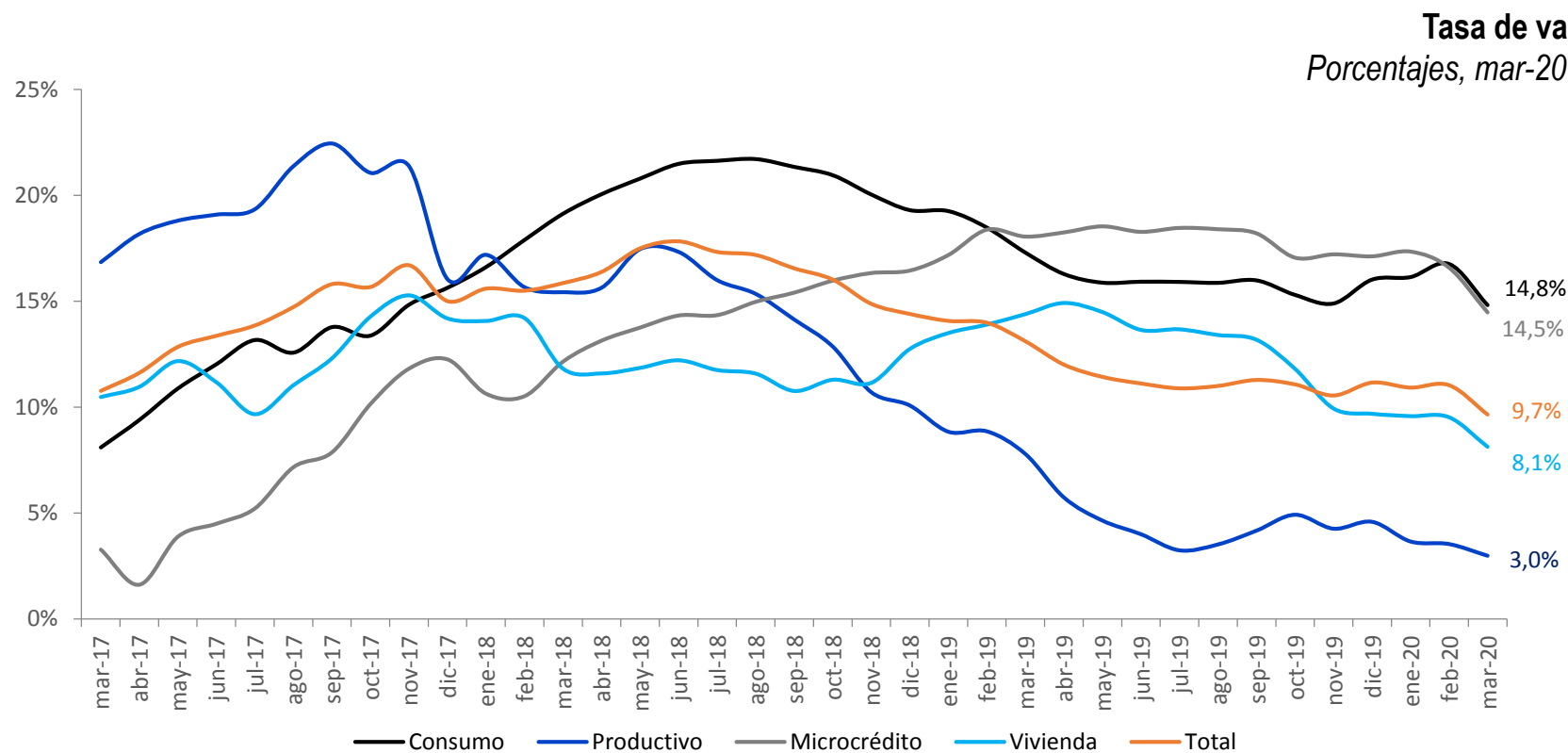
Fuente: SB y SEPS

Los segmentos de crédito consumo y productivo lideraron las colocaciones de los SFPr y SFPS en conjunto, con un saldo de USD 16,711 millones y USD 13,620 millones, respectivamente. A continuación se ubicaron el microcrédito con USD 5,109 millones, los préstamos inmobiliarios con USD 3,560 millones y los créditos educativos con USD 406.5 millones.

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

3.1.5 Tasa de crecimiento anual de la cartera de crédito



Fuente: SB y SEPS

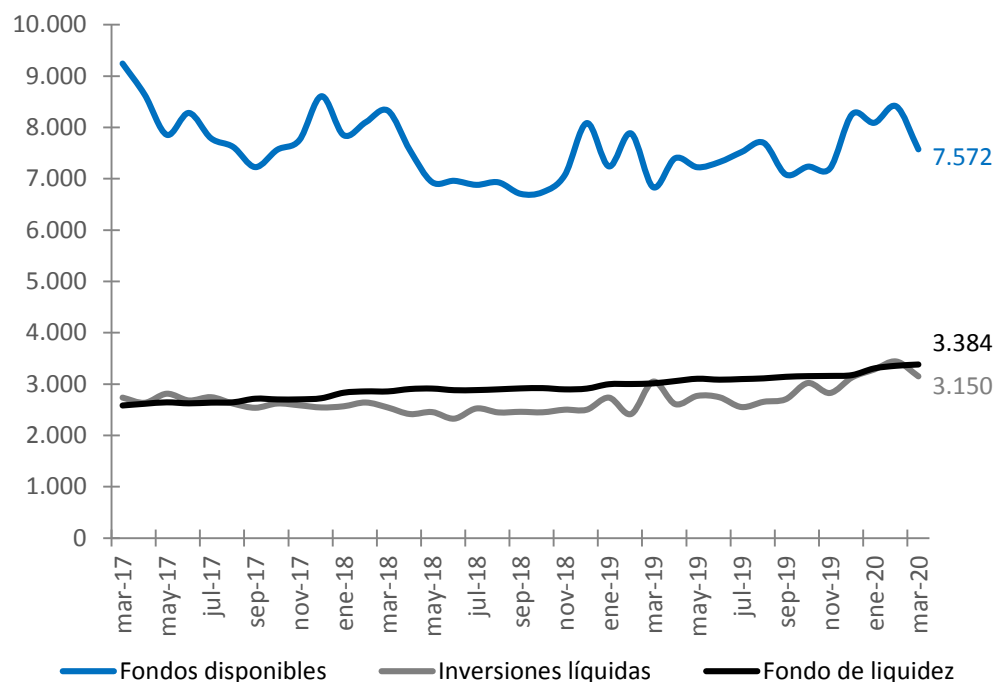
La cartera de crédito total creció en 9.7% en marzo de 2020 y todos los segmentos de crédito presentaron tasas de variación positivas; sin embargo todos los segmentos de crédito empezaron a mostrar una desaceleración en sus tasas de crecimiento. El crédito de consumo mostró un crecimiento de 14.8%, seguido por el microcrédito que a marzo de 2020 presentó un incremento de 14.5% y vivienda con 8.1%. El segmento productivo, por su parte, registró una tasa de variación anual de 3.0%.

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

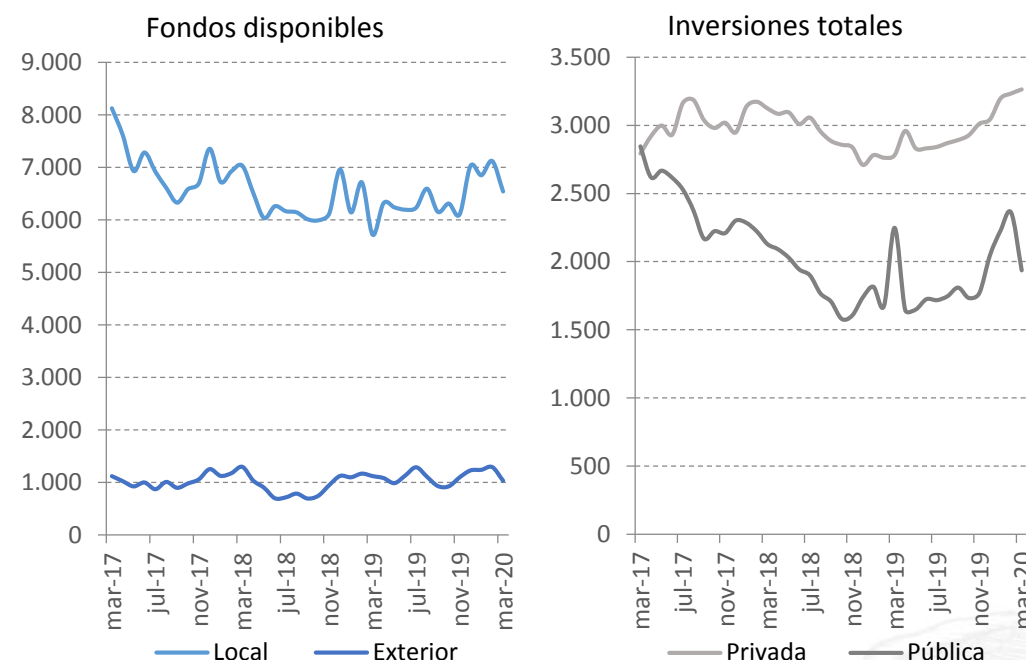
3.1.6 Activos líquidos

Evolución de activos más líquidos
Millones de dólares, mar-2017 / mar-2020



Fuente: SB y SEPS

Estructura de fondos disponibles e inversiones
Millones de dólares, mar-2017 / mar-2020



Los fondos disponibles se incrementaron de USD 6,835.4 millones en marzo de 2019 a USD 7,572.4 millones en marzo de 2020, de los cuales, 86.4% permanecieron a nivel local y 13.6% en el exterior. Las inversiones líquidas sumaron USD 3,150.3 millones, repartidas en 62.8% en el sector privado y 37.2% en el sector público. Por su parte, se registraron USD 3,384.5 millones en el Fondo de Liquidez.

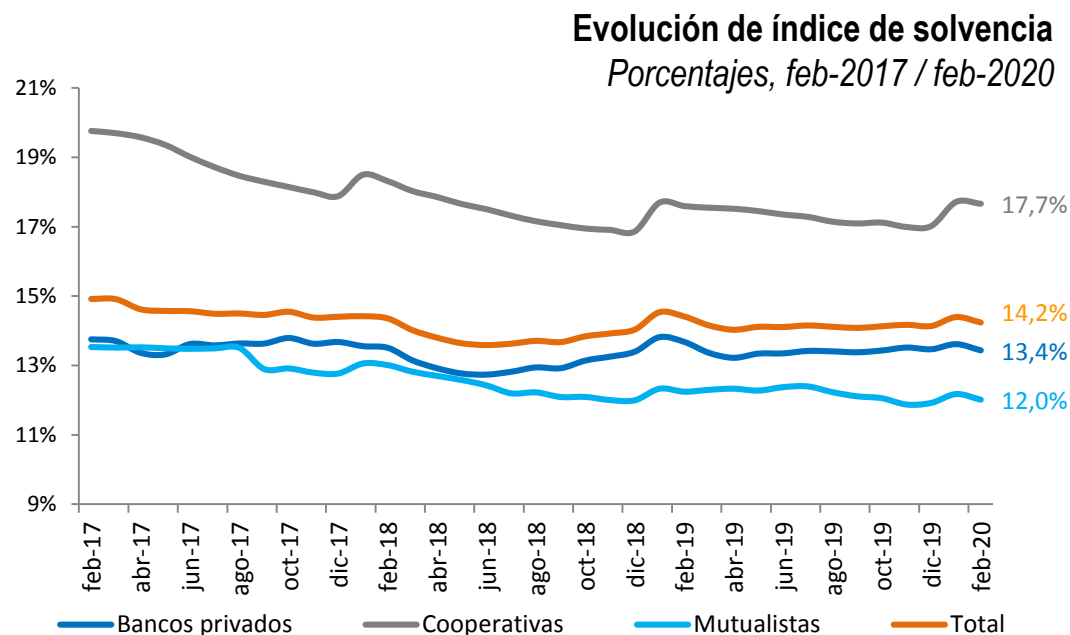
Notas: Desde noviembre de 2016 las cooperativas del segmento 1 aportan al Fondo de Liquidez.

El Fondo de Liquidez incluye el total del portafolio. La inversión en el sector público no incluye el Fondo de Liquidez.

3. INDICADORES FINANCIEROS

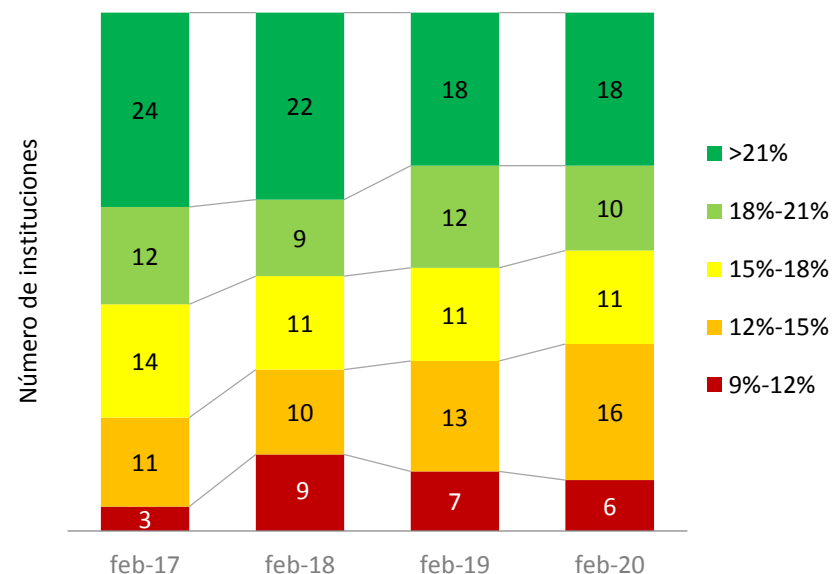
3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

3.1.7 Índice de solvencia *



Fuente: SB y SEPS

Distribución del índice de solvencia por número de EFI
Número de entidades, feb-2017 / feb-2020



En febrero de 2020, las cooperativas mantuvieron una solvencia de 17.7% siendo este el índice más alto del SFPr y SFPS, seguido por el de los bancos privados, 13.4%, y el de las mutualistas que se ubicó en 12.0%. Los SFPr y SFPS, en conjunto, registraron un índice de solvencia de 14.2%. Durante los últimos tres años el indicador de solvencia de todas las EFI privadas fue superior al nivel normativo requerido (9%).

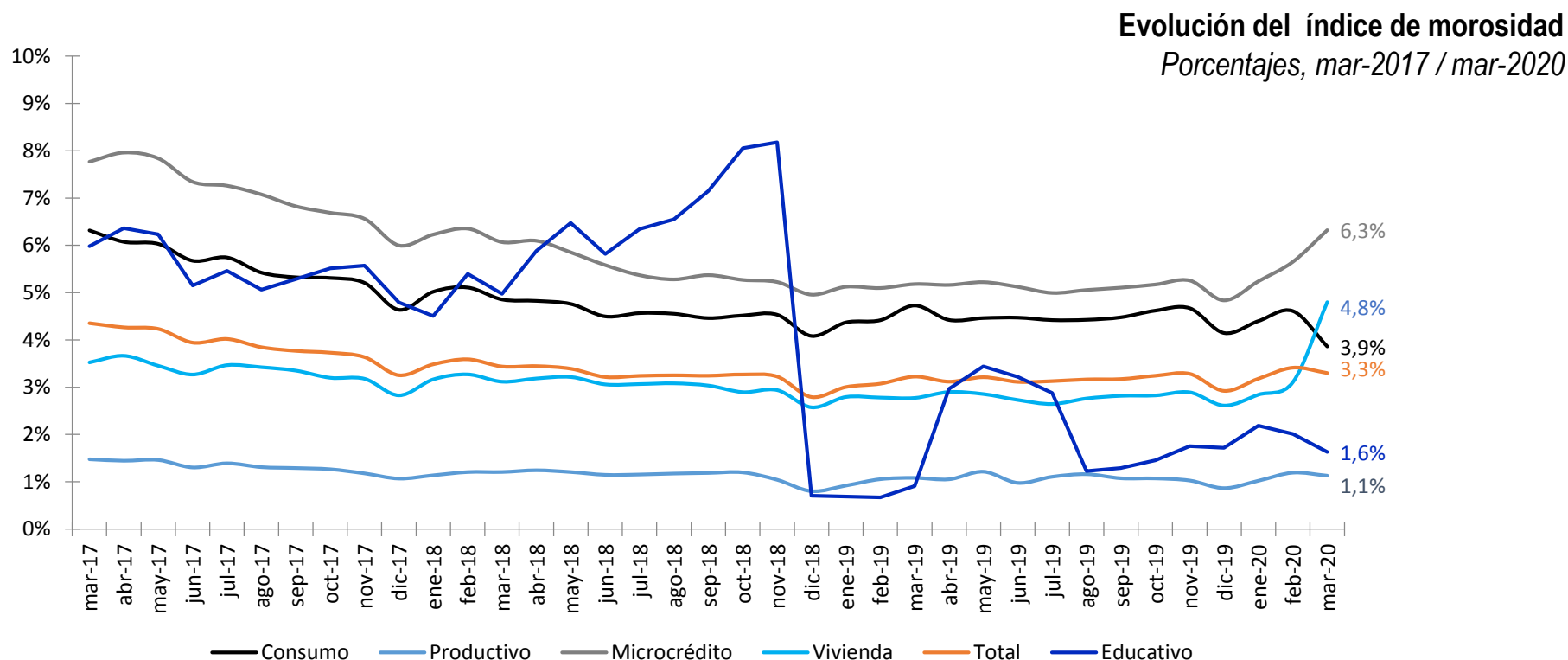
*Notas: El índice de solvencia de las cooperativas y las mutualistas, a partir de mayo 2017, se calculó en base a la Resolución No. 369-2017-F del 08-may-2017.

$$\text{Índice de solvencia} = \text{PTC} / \text{APR}$$

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

3.1.8 Índice de morosidad



Fuente: SB y SEPS

En marzo de 2020, los segmentos de crédito con el índice de morosidad más alto fueron: microcrédito con 6.3% y vivienda con 4.8%, seguidos por los créditos de consumo con 3.9%, crédito educativo con 1.6% y productivo con 1.1%. Los SFPr y SFPS en conjunto, registraron una morosidad global de 3.3%.

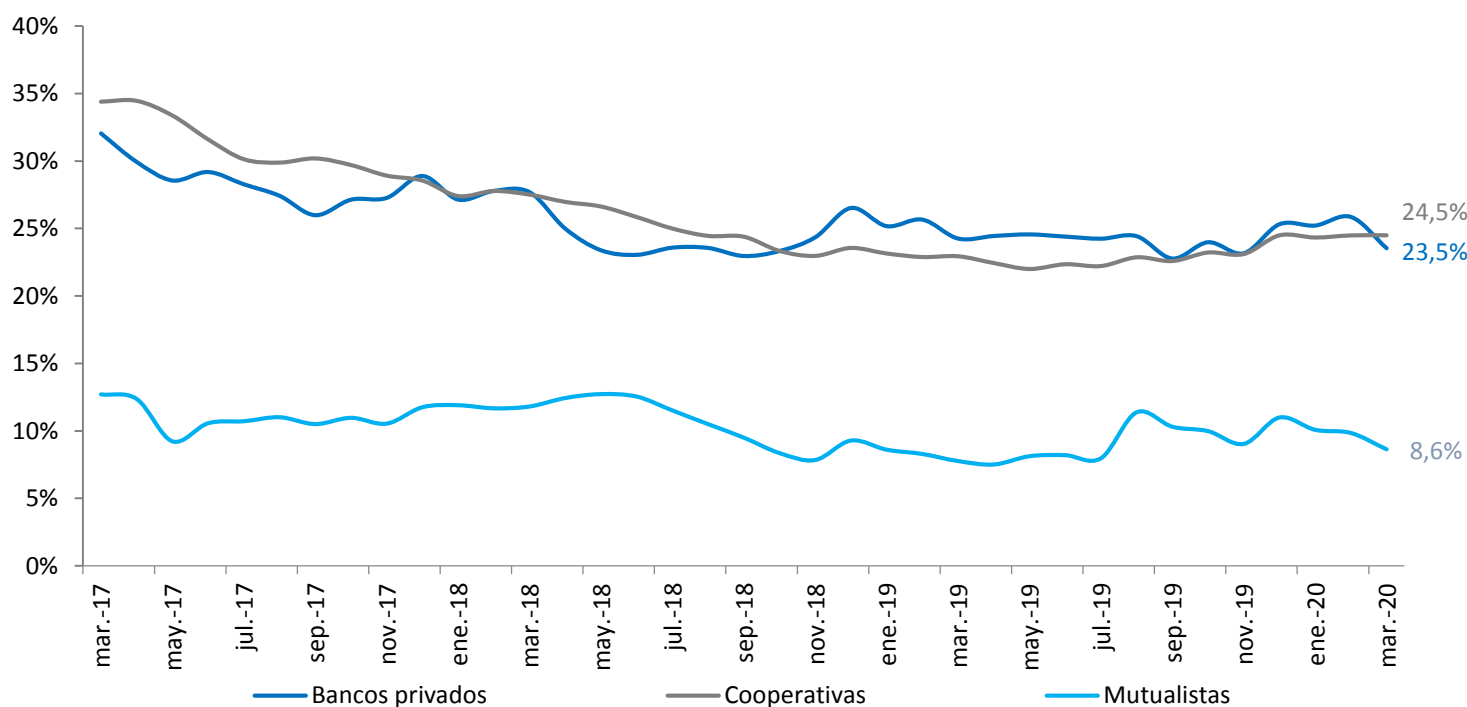
Índice de morosidad = Cartera improductiva (vencida y que no devenga intereses) / Cartera bruta total

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

3.1.9 Índice de liquidez

Evolución del índice de liquidez
Porcentajes, mar-2017 / mar-2020



Fuente: SB y SEPS

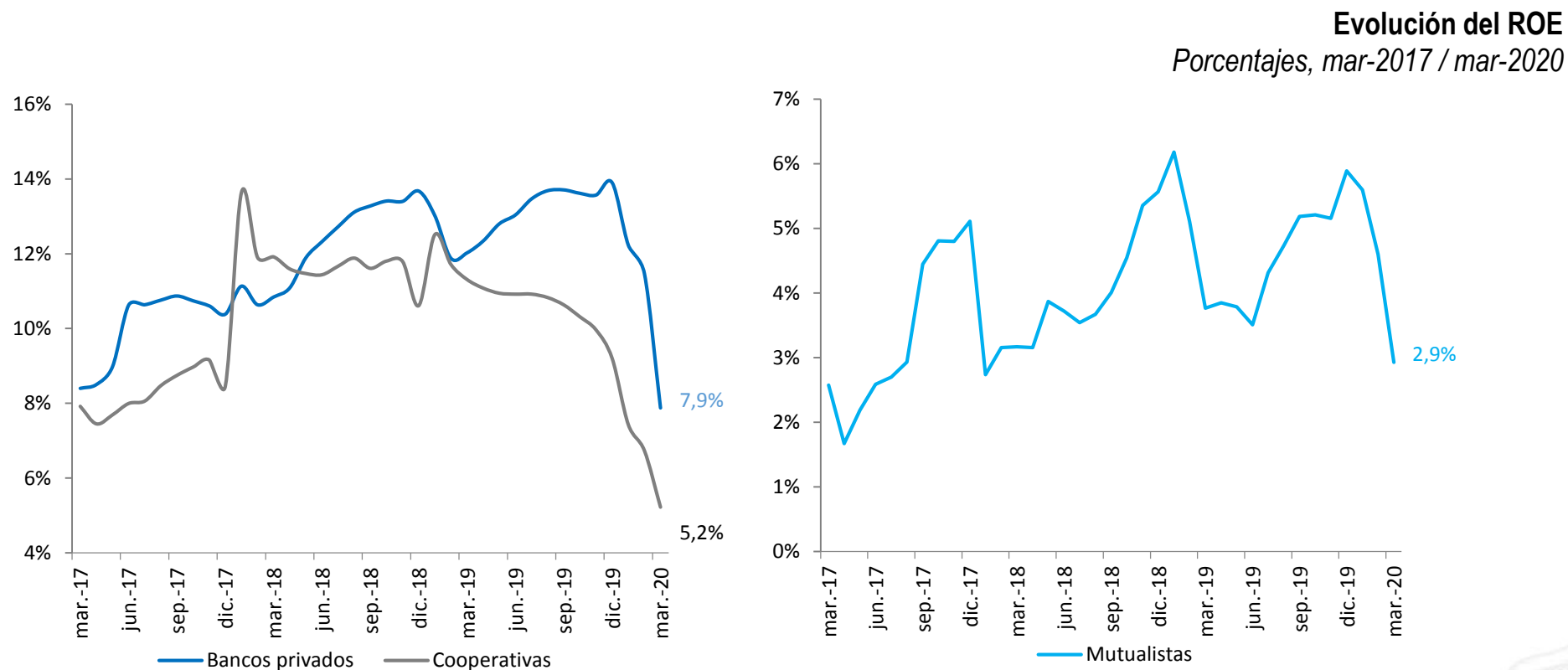
Las cooperativas tuvieron el índice de liquidez más alto, ubicándose en 24.5% en marzo de 2020, seguidos por los bancos privados que registraron una disminución en su liquidez para ubicarse en 23.5%. Finalmente, el índice de liquidez de las mutualistas fue de 8.6%.

Índice de liquidez = Activos líquidos (90 días) / Pasivos exigibles

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

3.1.10 Índice de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)



Fuente: SB y SEPS

A marzo de 2020, los bancos privados generaron una rentabilidad sobre el patrimonio de 7.9%, seguidos por las cooperativas con 5.2%. Por su parte, las mutualistas tuvieron utilidades equivalentes a 2.9% de su patrimonio en el mismo período. Cabe destacar que los 3 subsistemas experimentaron una importante reducción en este índice al compararlo con marzo de 2019.

$$\text{ROE} = (\text{Ingresos} - \text{Gastos}) / \text{Patrimonio promedio}$$

MONITOREO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES MONETARIOS Y FINANCIEROS DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Contenido

1. Objetivo
2. Indicadores monetarios
3. **Indicadores financieros**
 - 3.1 Sector financiero privado y popular y solidario
 - 3.2 Sector financiero público**
4. Abreviaturas



3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.1 Estructura del SFPu

Estructura

Millones de dólares y porcentajes, marzo 2020

Los activos del SFPu ascendieron a USD 8,368.8 millones al término del primer trimestre de 2020, saldo menor en 1.9% al del año anterior. En los últimos doce meses los activos de este sector crecieron, en promedio, en 0.3%.

La CFN mantiene la tendencia decreciente de sus activos y el BDE un ritmo de crecimiento moderado en este rubro. De las dos restantes, BanEcuador redujo considerablemente la tasa de variación frente a la alcanzada en marzo de 2019 y la CONAFIPS la elevó notablemente al pasar de un porcentaje negativo (2.6%) a uno positivo, el más alto de los registrados por las EFI que conforman este sector.

Entidad	Activos	Participación de los activos	Tasa de variación anual
CFN	3.476,7	41,5%	-8,1%
BDE	2.389,8	28,6%	3,0%
BANECUADOR	2.105,2	25,2%	0,8%
CONAFIPS	397,0	4,7%	16,7%
TOTAL	8.368,8	100,0%	-1,9%

Fuente: SB y CONAFIPS

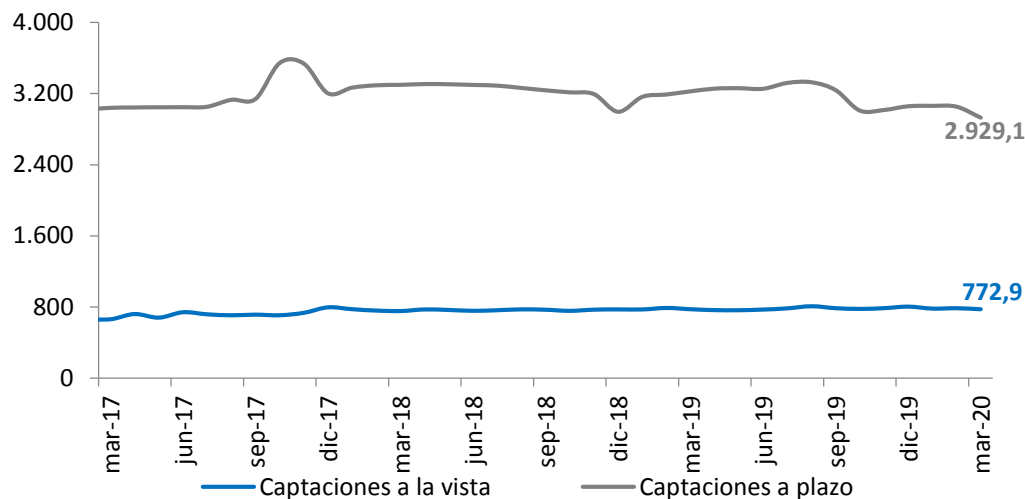
Se incluye dentro del análisis a las instituciones o intermediarios de la banca pública y a las corporaciones nacionales (CFN y CONAFIPS). Mediante Decreto Ejecutivo 677 expedido el 13 de mayo de 2015 se creó el banco público BanEcuador, para sustituir al BNF. La nueva entidad inició operaciones en mayo de 2016.

3. INDICADORES FINANCIEROS

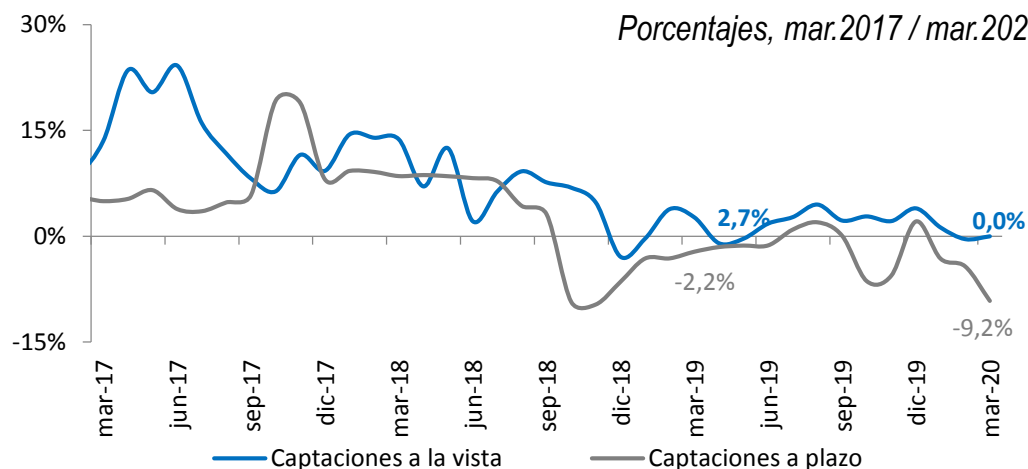
3.2 Sector financiero público

3.2.2 Evolución de captaciones

Evolución de captaciones
Millones de dólares, mar.2017 / mar.2020



Tasa de variación anual
Porcentajes, mar.2017 / mar.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

Las captaciones a la vista y a plazo realizadas por el SFPu alcanzaron un saldo de USD 3,702.1 millones el 31 de marzo de 2020, monto inferior en 7.4% al logrado en marzo de 2019.

Las captaciones a plazo redujeron su saldo en 9.2% anual mientras que las efectuadas a la vista ubicaron su saldo en un nivel similar al que lograron en marzo de 2019. El desempeño logrado por las captaciones a plazo en los últimos doce meses evidencia que el acceso a este tipo de financiamiento es cada vez más limitado.

* BanEcuador es la única entidad que recibe depósitos del público, en cuentas corrientes, libretas de ahorro y depósitos a plazo (pólizas o certificados de depósitos); la CFN recibe depósitos a plazo (certificados de depósitos), que provienen de otras EFI públicas y privadas que colocan sus fuentes secundarias de liquidez; el BDE capta depósitos a plazo de entidades públicas, como el BCE; y de fondos específicos como el Fondo de Cultura o el Fondo de Seguro de Depósitos de Bancos y Cooperativas, entre otros.

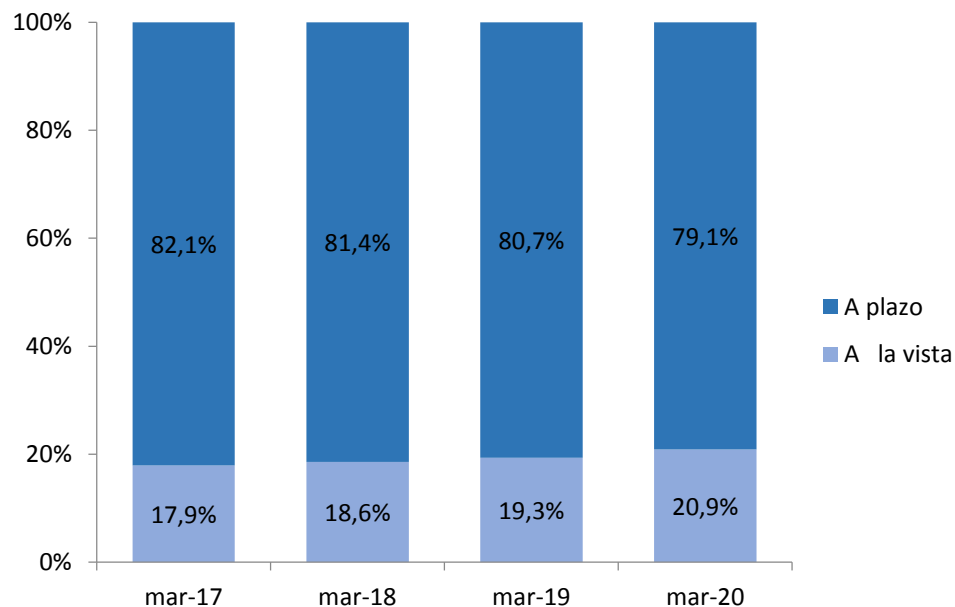
3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.3 Estructura de captaciones

Estructura porcentual de captaciones

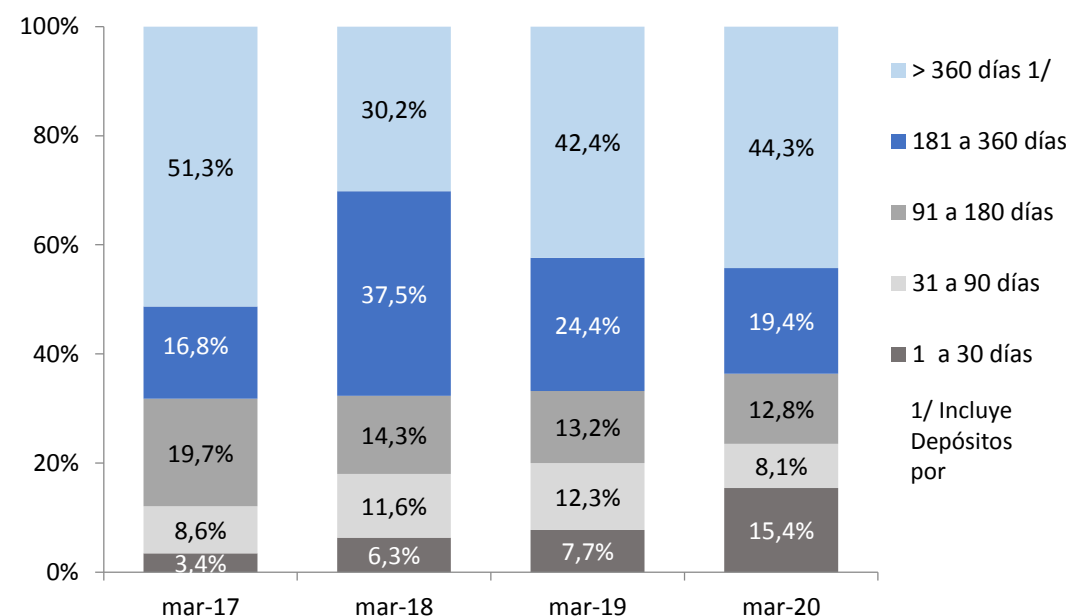
Porcentajes, mar.2017 / mar.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

Estructura porcentual de captaciones a plazo

Porcentajes, mar.2017 / mar.2020



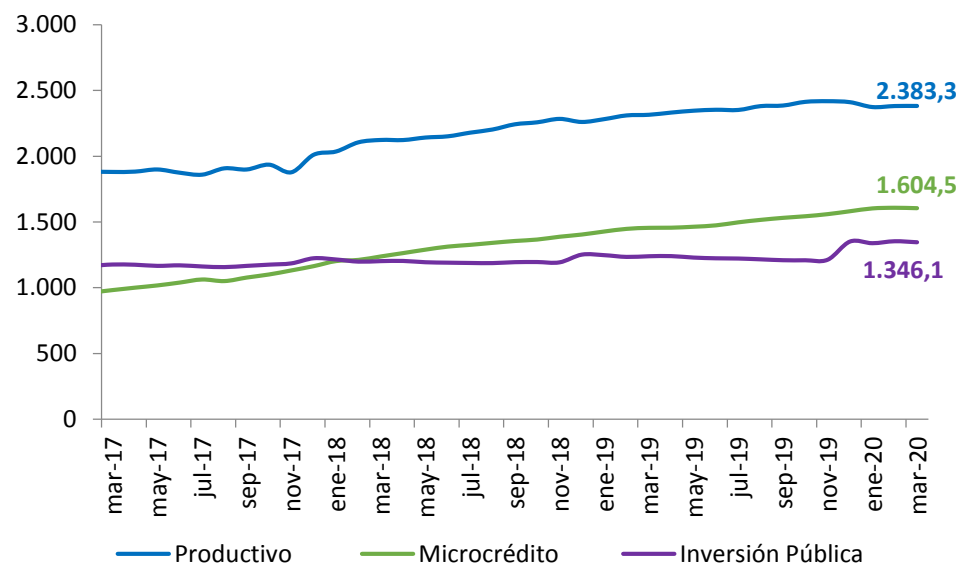
La participación de las captaciones a plazo frente al total de captaciones, registrada en marzo de este año, es la más baja de los últimos tres años (79.1%); la correspondiente a las captaciones a la vista fue la mayor en similar período (20.9%). La clasificación de las captaciones, en función del plazo, revela que se elevó el grado de aportación de las captaciones realizadas a la vista y aquellas efectuadas a más de 360 días; el resto de segmentos redujeron su porcentaje de contribución, en especial las ubicadas en la franja 181 a 360 días, que lo hicieron en 5 puntos porcentuales.

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

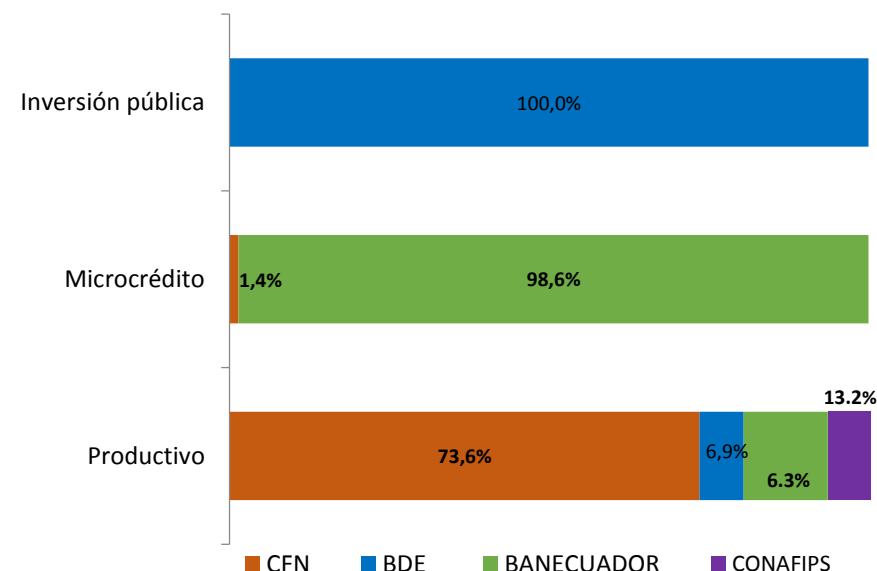
3.2.4 Evolución de la cartera de crédito

Evolución del saldo de la cartera por segmento
Millones de dólares, mar.2017 / mar.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

Estructura del saldo de la cartera por EFI
Porcentajes, marzo 2020

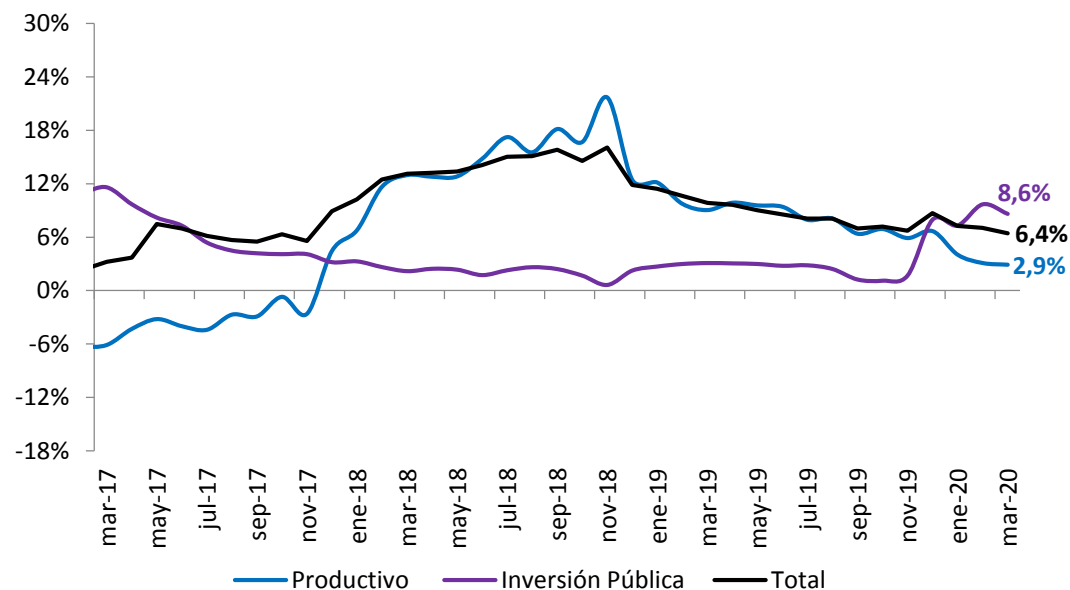


La cartera de crédito del SFPu alcanzó un saldo de USD 5,347.4 millones al finalizar el primer trimestre de 2020, mayor en 6.5% al registrado un año atrás. El crédito destinado al sector productivo continúa ocupando la primera posición en cuanto al grado de aportación en el monto total, aunque se redujo en el año analizado en 1.5 puntos porcentuales. El microcrédito mantiene la segunda ubicación y lo incrementó en 1.0 puntos porcentuales, mientras que el financiamiento a la inversión pública lo elevó en 0.5 puntos porcentuales.

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.5 Tasas de variación anual de la cartera de crédito



Fuente: SB y CONAFIPS

Tasa de variación anual de la cartera de crédito

Porcentajes, mar.2017 / mar.2020



Continúa creciendo el financiamiento entregado a los sectores que atiende el SFPu, pero a un ritmo inferior al que consignaron doce meses antes. La tasa de variación alcanzada en marzo de 2020 fue la menor de las registradas en el último año en el caso de la cartera productiva y del microcrédito; los créditos destinados a la inversión pública se elevaron a una tasa superior a la consignada doce meses antes.

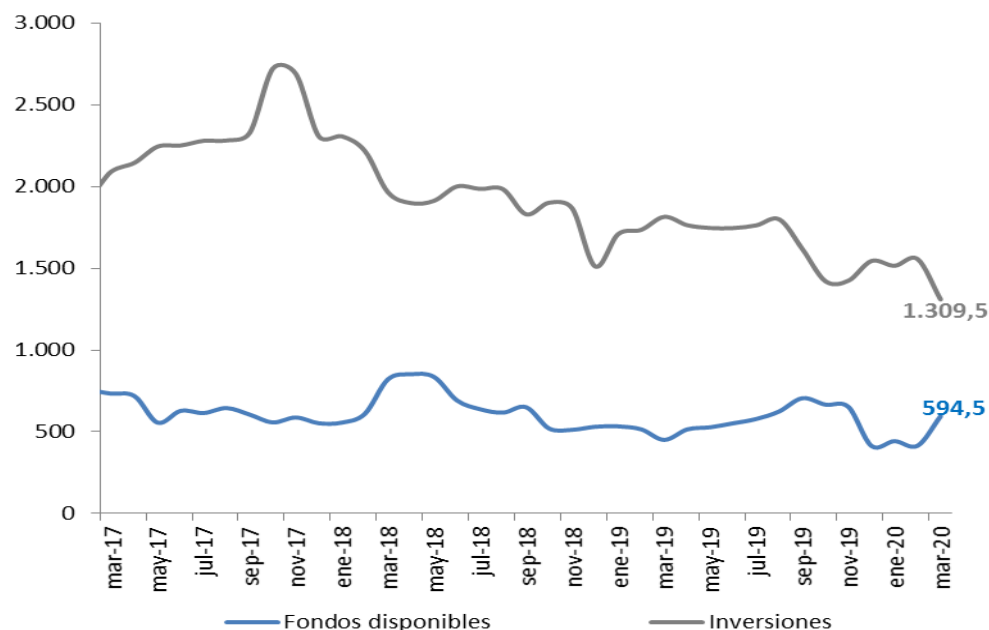
3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.6 Activos líquidos

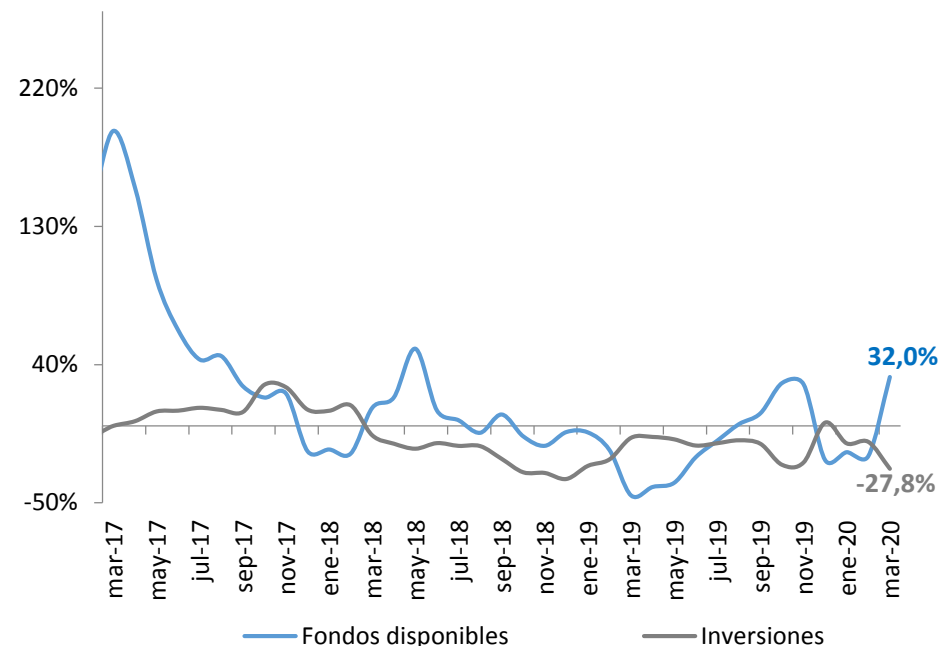
Evolución de fondos disponibles e inversiones

Millones de dólares, mar.2017 / mar.2020



Tasa de variación de fondos disponibles e inversiones

Porcentajes, mar.2017 / mar.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

Los fondos disponibles de la EFI públicas registraron una expansión porcentual anual equivalente a 32.0%, después de decrecer de forma permanente en el último trimestre a una tasa anual promedio del 19.5%. Frente al resultado logrado en marzo de 2019, cuando decrecieron en 45.1%, se produjo una recuperación significativa; no obstante, en promedio, este rubro se contrajo en 8.7% entre marzo de 2019 y marzo de 2020. Las inversiones continúan decreciendo, comportamiento observado desde marzo de 2018; en promedio se contrajeron en 12.7% anual.

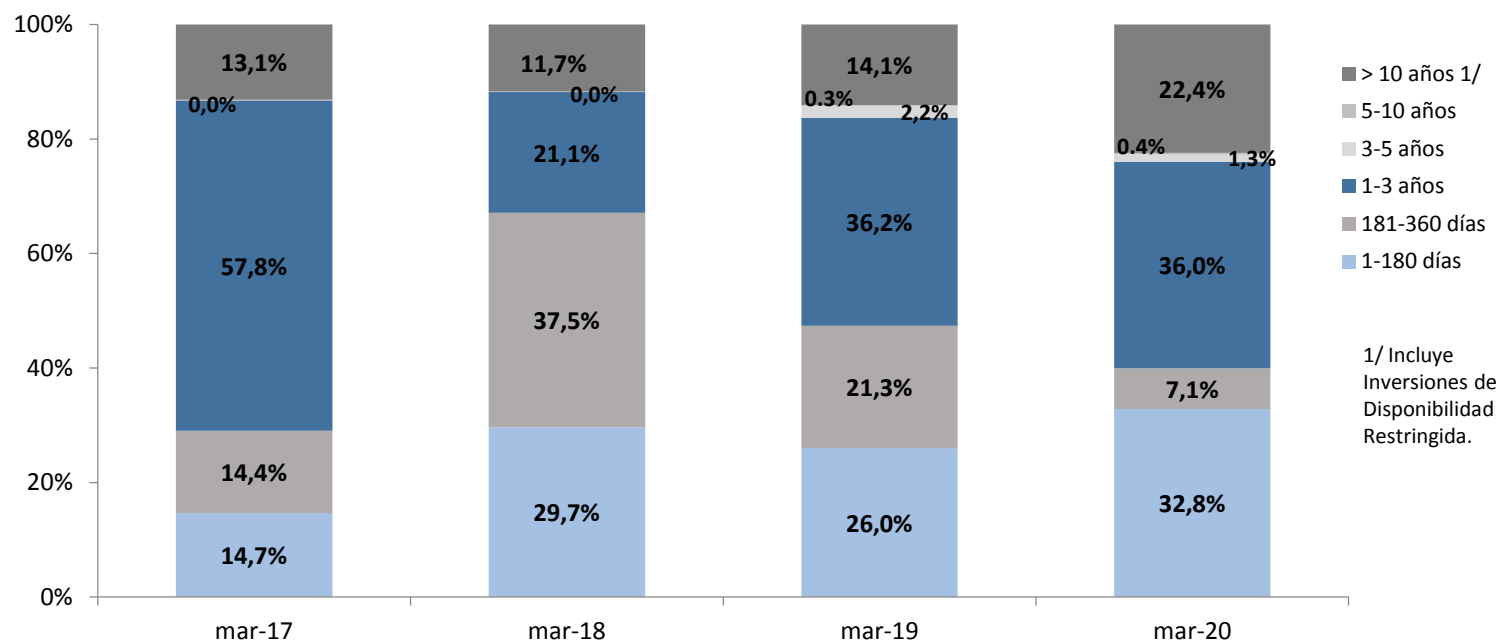
3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.7 Distribución de inversiones por plazo

Distribución de inversiones por plazo

Porcentajes, mar.2017 / mar.2020



1/ Incluye Inversiones de Disponibilidad Restringida.

Fuente: SB y CONAFIPS

Entre marzo de 2019 y similar mes de 2020 se incrementó el grado de aportación de las inversiones realizadas entre 1 y 180 días, al pasar de 26.0% a 32.8%; en este segmento fueron las más líquidas las que más elevaron su grado de participación en el año analizado. En 14.2 puntos porcentuales se contrajo el nivel de aportación de las inversiones efectuadas entre 181 y 360 días y se elevó en 8.3 puntos porcentuales la participación de las concretadas a más de 10 años. Estos resultados revelan que continúa la preferencia por las inversiones que pueden ser liquidadas de forma más rápida.

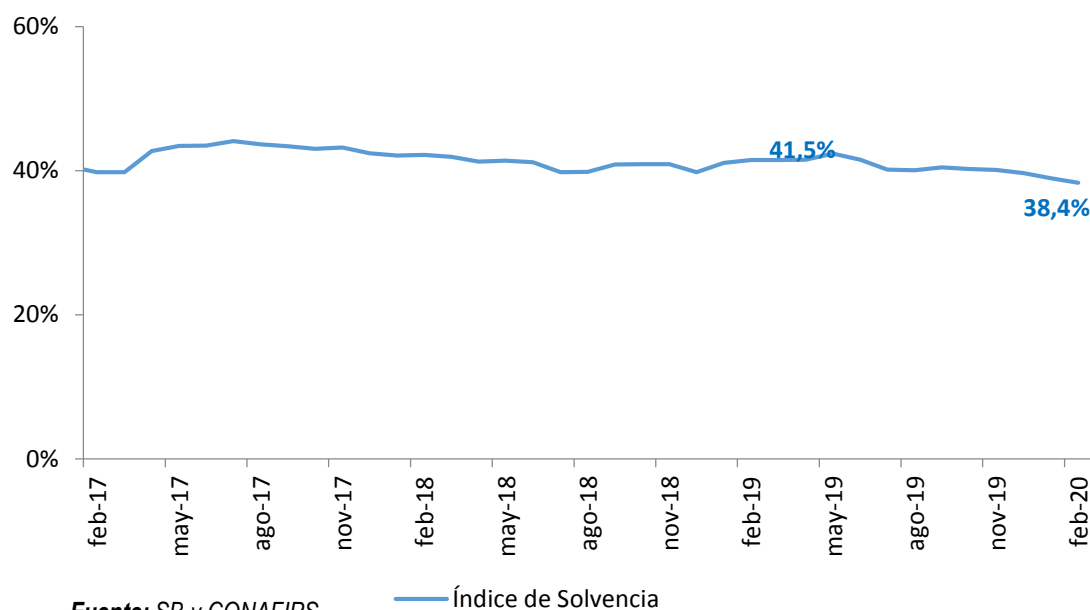
3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.8 Índice de solvencia

Evolución del índice de solvencia

Porcentajes, feb.2017 / feb.2020



El nivel de solvencia del SFPu se ubicó en 38.4% al finalizar febrero de 2020, grado inferior al que alcanzó un año antes cuando se situó en 41.5%.

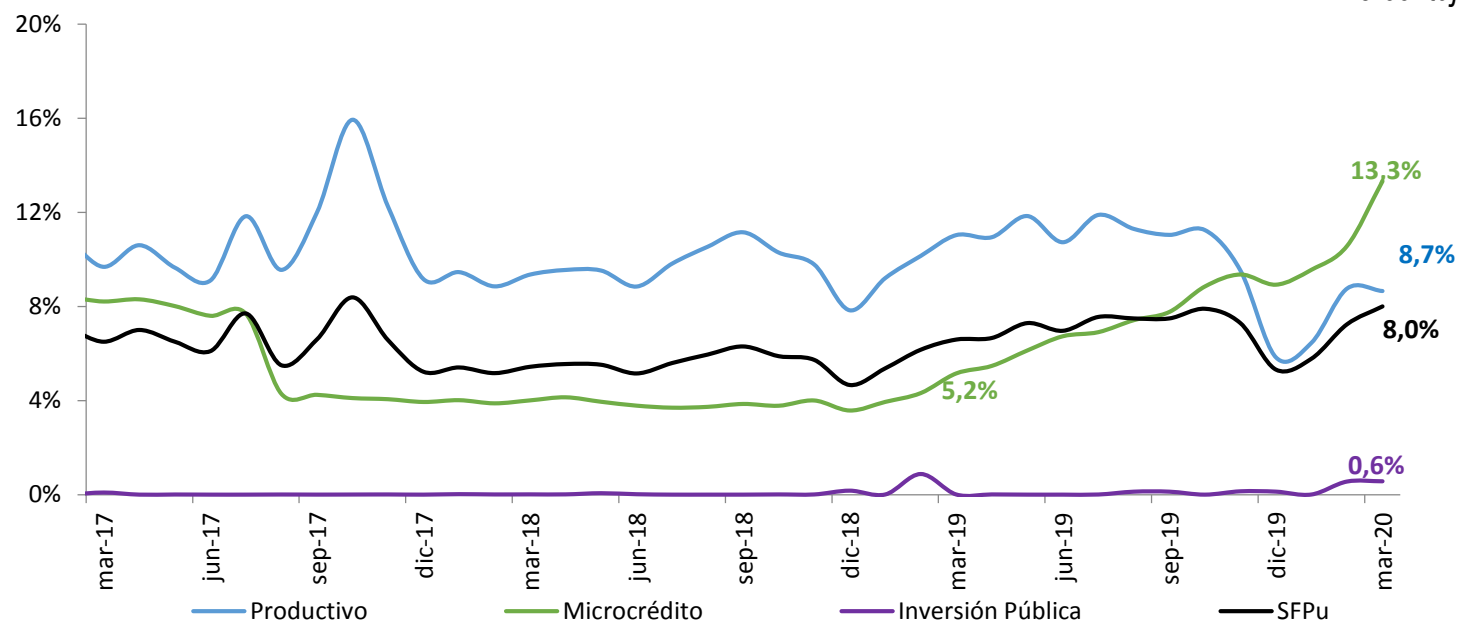
$$\text{Índice de solvencia} = \text{PTC} / \text{APR}$$

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.9 Índice de morosidad por segmento de crédito

Evolución del índice de morosidad
Porcentajes, mar.2017 / mar.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

La morosidad total del SFPu se situó en 8.0% en marzo de 2020, nivel superior al que consignó este sector un año antes (6.6%). Solo la cartera de crédito del sector productivo redujo su grado de morosidad, en forma anual; comportamiento contrario registraron los indicadores del microcrédito y la inversión pública que se elevaron en 8.2 y 0.6 puntos porcentuales, respectivamente, ratificando así el comportamiento mostrado en el último año, en especial la morosidad del microcrédito. El coeficiente de morosidad más elevado le correspondió al consumo (19.4%), segmento que representó el 0.2% de la cartera total de este sector al término del primer trimestre de 2020. Este indicador se situó en 5.7% en marzo de 2019.

Índice de morosidad = Cartera improductiva (vencida y que no devenga intereses) / Cartera bruta total

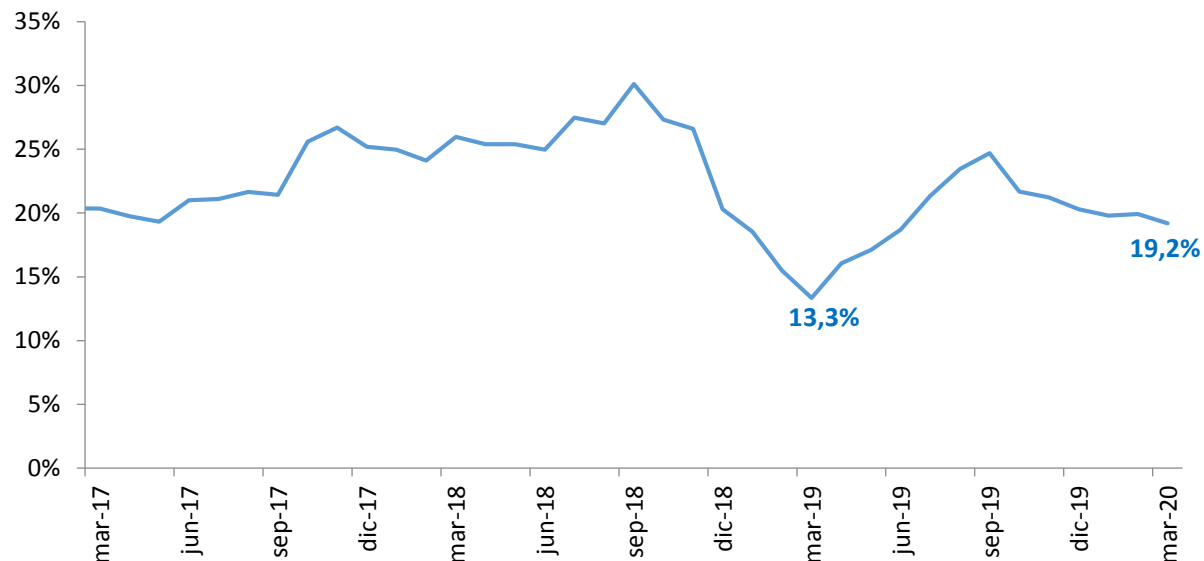
3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.10 Índice de liquidez

Evolución del índice de liquidez del SFPu

Porcentajes, mar.2017 / mar.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

El índice de liquidez del SFPu se situó en 19.2% el 31 de marzo de este ejercicio, mayor al conseguido un año antes, cuando se ubicó en 13.3%. En promedio este indicador se situó en 23.7% entre marzo de 2018 y marzo de 2019 y en 19.8% entre marzo de 2019 y similares meses del presente año.

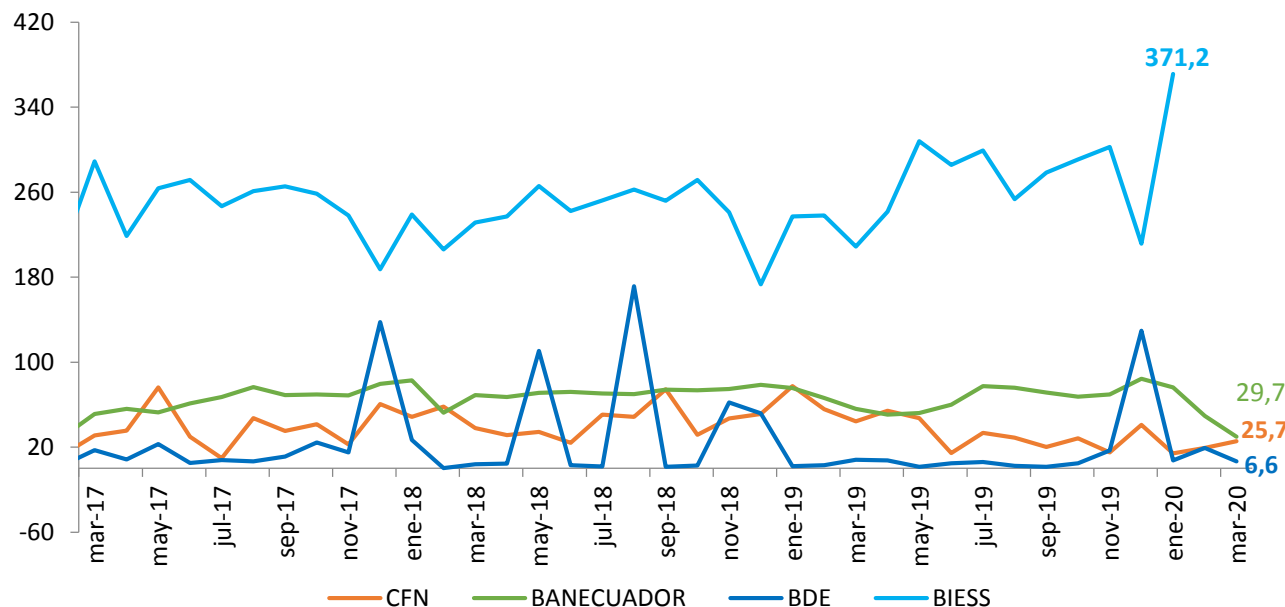
Índice de liquidez = $\text{Activos líquidos (90 días)} / \text{Pasivos exigibles}$

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.11 Monto total de operaciones activas*

Monto total de operaciones activas*
Millones de dólares, mar.2017 / mar.2020



Fuente: BCE y BIESS

La CFN, el BDE y BanEcuador concedieron operaciones de crédito por USD 62.0 millones en marzo de 2020, monto menor en 42.8% al entregado en marzo de 2019. BanEcuador aportó con el 47.9%; a continuación se ubicaron la CFN con el 41.5% y el BDE con el 10.6%. El BIESS otorgó recursos durante enero de 2020 (última información disponible) por USD 371.2 millones, monto mayor en 56.5% al que concedió un año antes.

*Se refiere a nuevas operaciones de crédito. Considera información del BIESS. No se dispone del monto total de operaciones de crédito de la CONAFIPS.

MONITOREO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES MONETARIOS Y FINANCIEROS DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Contenido

1. Objetivo
2. Indicadores monetarios
3. Indicadores financieros
 - 3.1 Sector financiero privado y popular y solidario
 - 3.2 Sector financiero público
4. **Abreviaturas**



4. ABREVIATURAS

•ALADI	Asociación Latinoamericana de Integración
•APR	Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo
•BCE	Banco Central del Ecuador
•BDE	Banco de Desarrollo del Ecuador
•BIESS	Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
•BNF	Banco Nacional de Fomento
•CLD	Coeficiente de Liquidez Doméstica
•CFN	Corporación Financiera Nacional
•COMF	Código Orgánico Monetario y Financiero
•CONAFIPS	Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias
•DEG	Derechos Especiales de Giro
•EFI	Entidad Financiera
•FMI	Fondo Monetario Internacional
•IPC	Índice de Precios al Consumidor
•IPP	Índice de Precios al Productor
•INEC	Instituto Nacional de Estadística y Censos
•PTC	Patrimonio Técnico Constituido
•RML	Reservas Mínimas de Liquidez
•SB	Superintendencia de Bancos del Ecuador
•SEPS	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
•SFPS	Sector Financiero Privado y Popular y Solidario
•SFPu	Sector Financiero Público
•SUCRE	Sistema Unitario de Compensación Regional de Pagos

