



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

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

Agosto 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

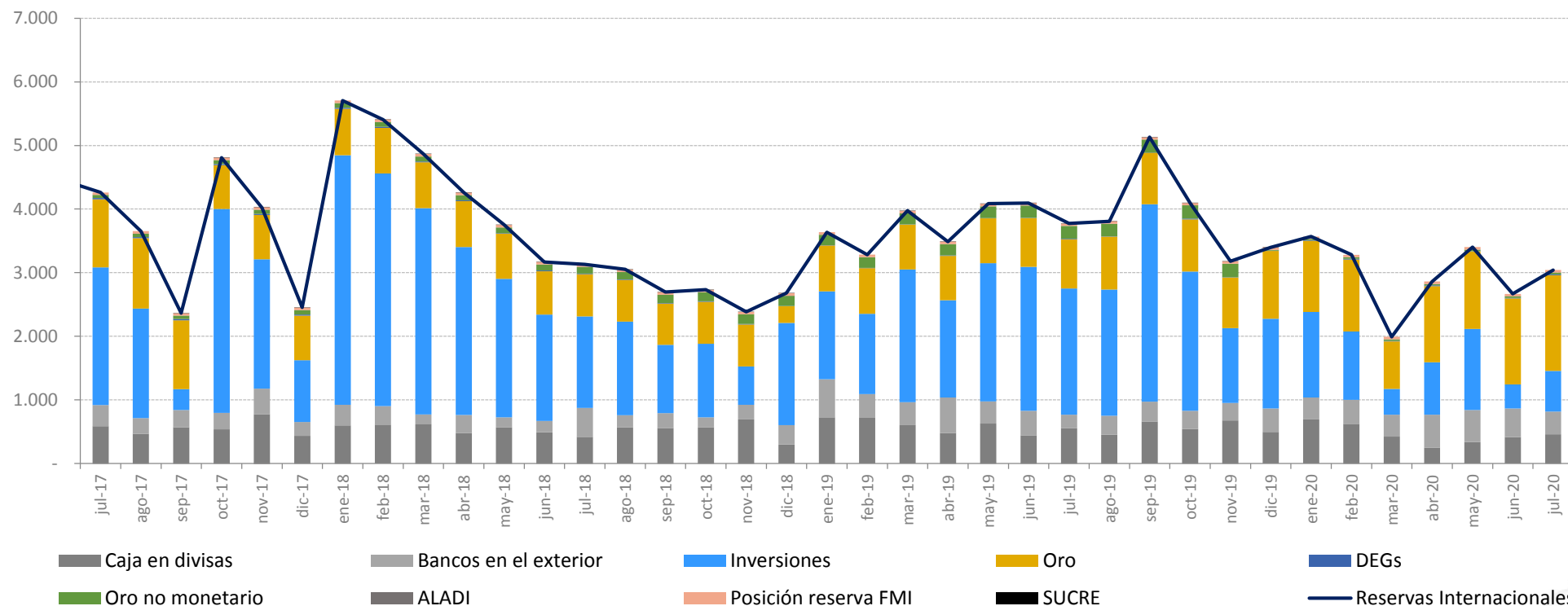
1. Objetivo
2. **Indicadores monetarios**
3. Indicadores financieros
 - 3.1 Sector financiero privado y popular y solidario
 - 3.2 Sector financiero público
4. Abreviaturas



2. INDICADORES MONETARIOS

2.1 Reservas Internacionales (RI)

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



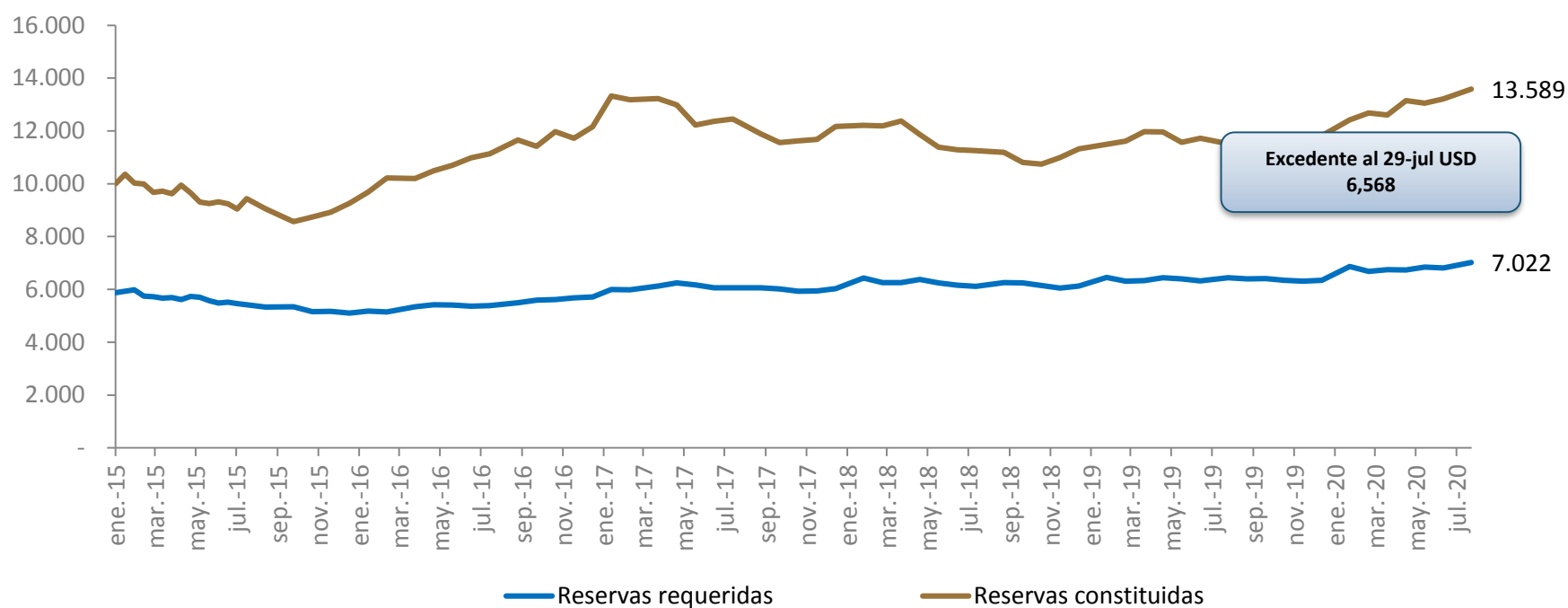
Fuente: BCE

Al 31 de julio de 2020, las RI se ubicaron en USD 3,040 millones, compuestas principalmente por: oro, inversiones en el exterior, caja en divisas, 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, jul-2015 / jul-2020



Fuente: BCE

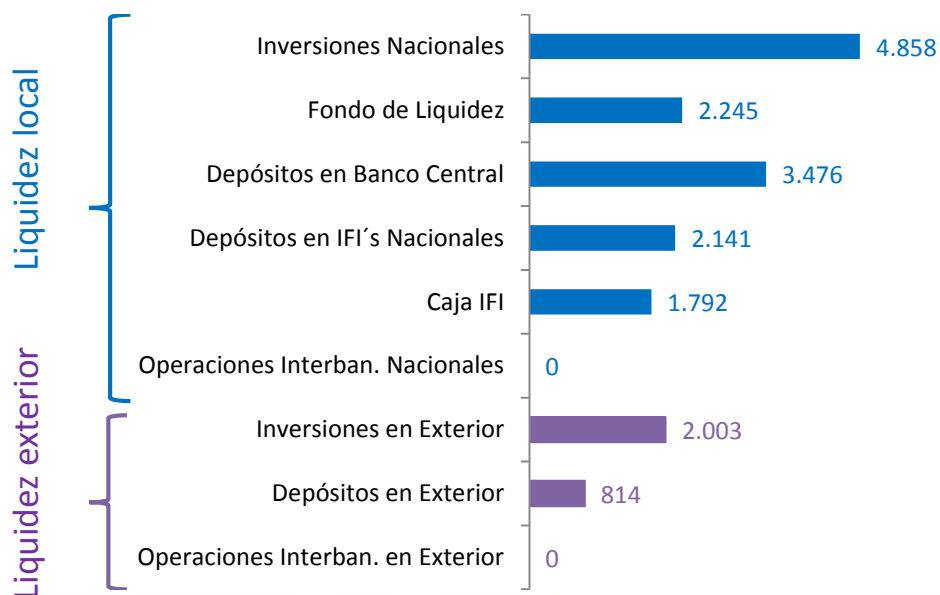
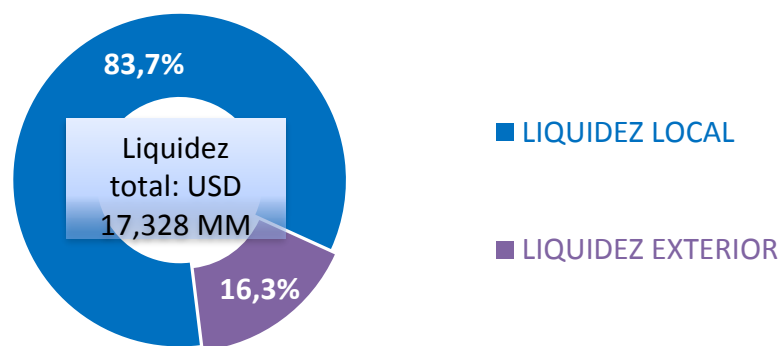
Las RML constituidas alcanzaron USD 13,589 millones al 29 de julio de 2020, mientras que las RML requeridas se ubicaron en USD 7,022 millones; es decir que el sistema presentó un exceso de liquidez por USD 6,568 millones.

2. INDICADORES MONETARIOS

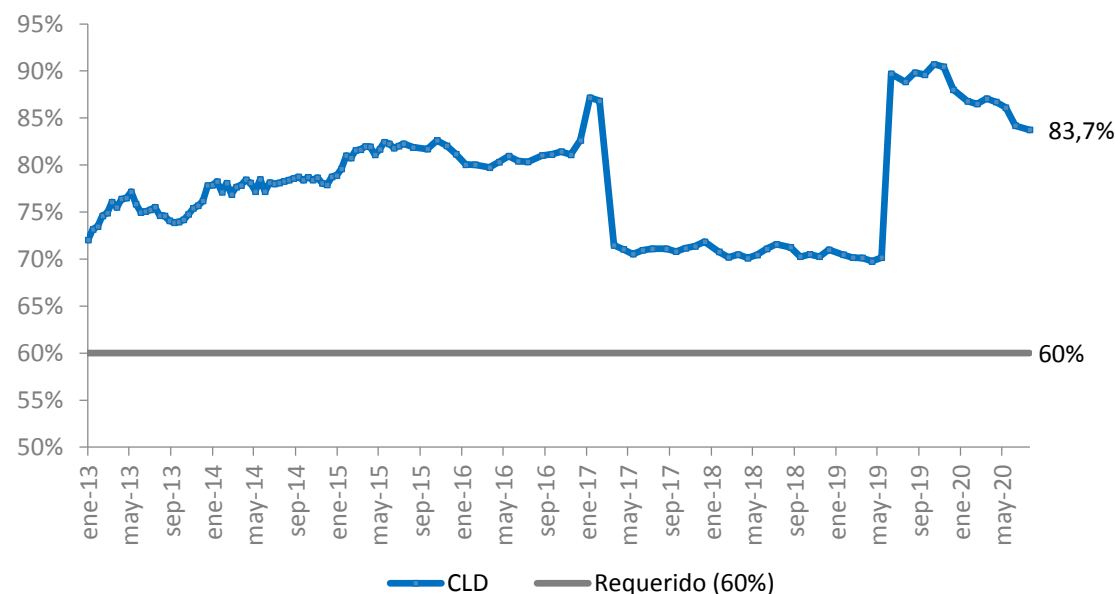
2.3 Coeficiente de Liquidez Doméstica (CLD)

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

Millones de dólares y porcentajes, jul-2020



Coeficiente de Liquidez Doméstica **
Porcentajes, ene-2013 / jul-2020



Fuente: BCE

En julio de 2020, se evidenció un excedente de 23.7 puntos porcentuales de liquidez doméstica con respecto al requerido.

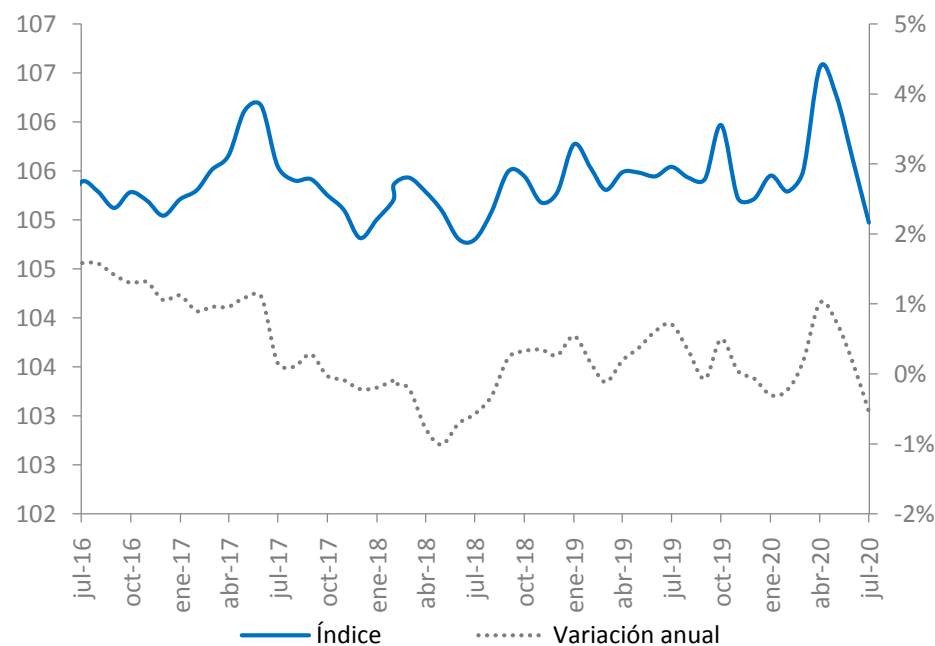
* Incluye las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, cajas centrales y Mutualistas que aportan al Fondo de Liquidez.

** 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.

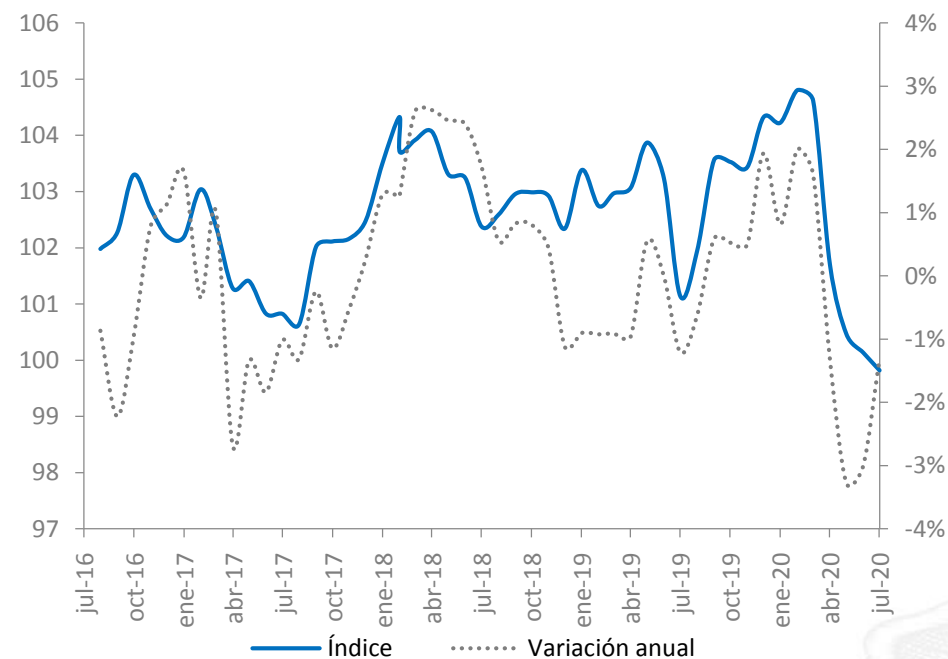
2. INDICADORES MONETARIOS

2.4 Índice general de precios

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



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



Fuente: INEC

En julio de 2020, se registró un decrecimiento anual de 0.54% en el IPC, y una reducción del 1.3% 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, jul-2020

Subsistemas	Número de entidades operativas	Activos	Participación en activos	Tasa de variación anual de activos
Bancos privados	24	44,475.8	77.3%	6.0%
Cooperativas (segmento 1) ¹	33	12,049.7	20.9%	12.4%
Mutualistas	4	1,028.3	1.8%	4.3%
TOTAL	61	57,553.8	100.0%	7.2%

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.

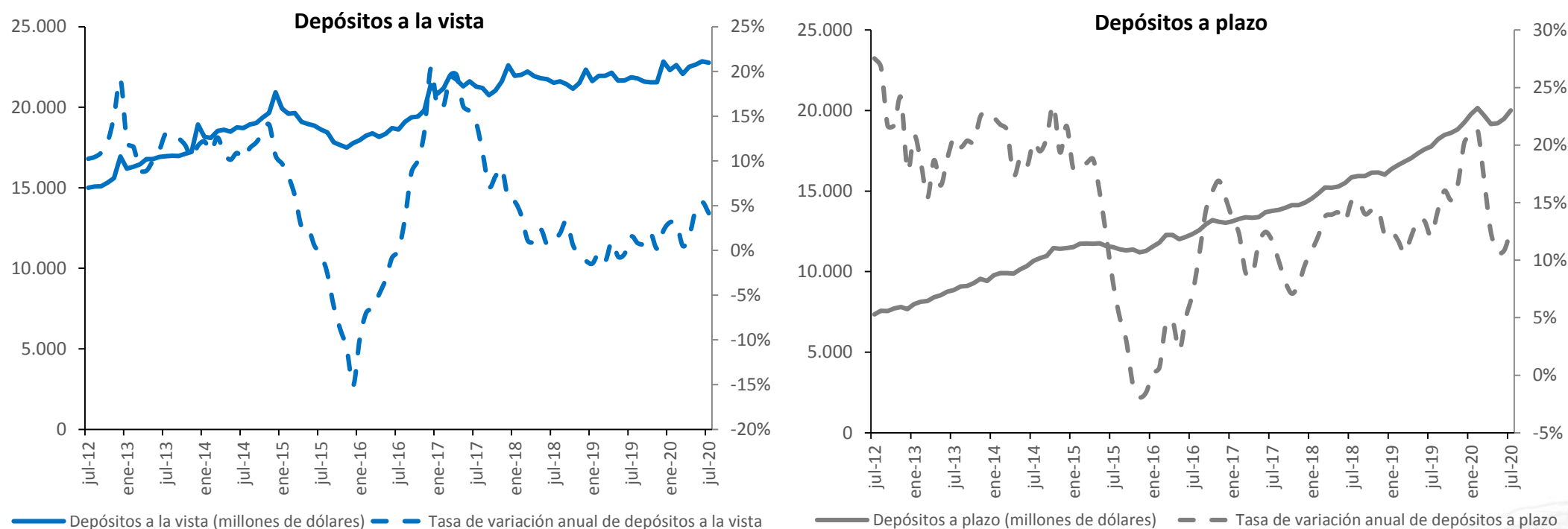
Los SFPr y SFPS están conformados por 61 EFI operativas en julio de 2020. Los bancos concentraron la mayor participación de acuerdo a sus activos: 24 bancos representaron 77.3% del total de activos; 33 cooperativas del segmento 1 el 20.9% y 4 mutualistas registraron una participación de 1.8%. En términos de variación anual, el mayor cambio se registró en las cooperativas con una variación de 12.4%, seguido de los bancos privados con 6.0% y finalmente las mutualistas con 4.3% anual ; la variación total del sector financiero privado y popular y solidario fue de 7.2%.

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, jul-2012/ jul-2020



Fuente: SB y SEPS

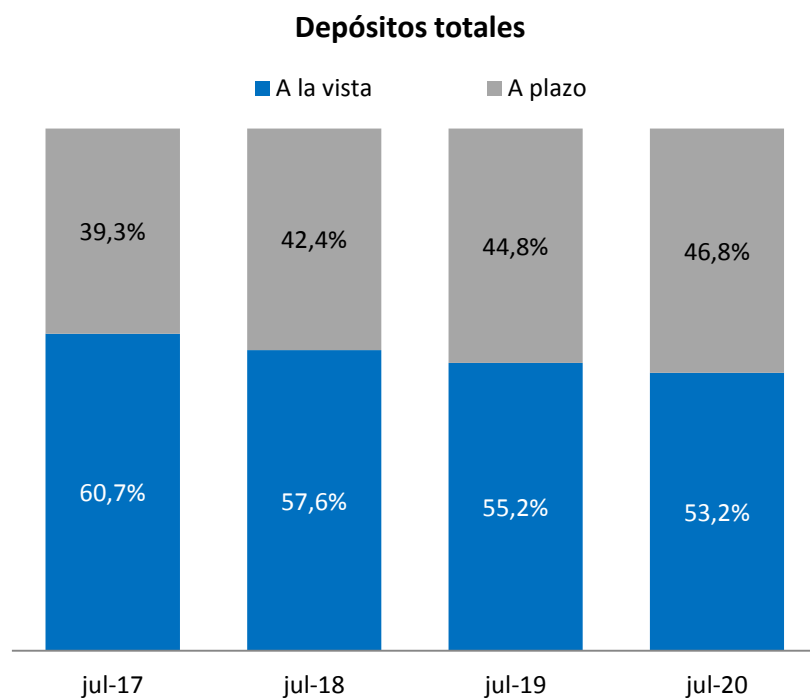
Los depósitos a la vista alcanzaron un saldo de USD 22,765.9 millones en julio de 2020, lo que representa un crecimiento anual de 4.2%. El crecimiento de los depósitos a la vista se explica por el incremento de los mismos en las cooperativas en 4.6% y en los bancos en 4.0%. Los depósitos a plazo, por su parte, registraron USD 20,011.3 millones con una tasa de variación anual de 12.6% que se explica por el crecimiento de los depósitos a plazo en las cooperativas en 15.9%, en los bancos en 11.3% y en las mutualistas en 5.4%.

3. INDICADORES FINANCIEROS

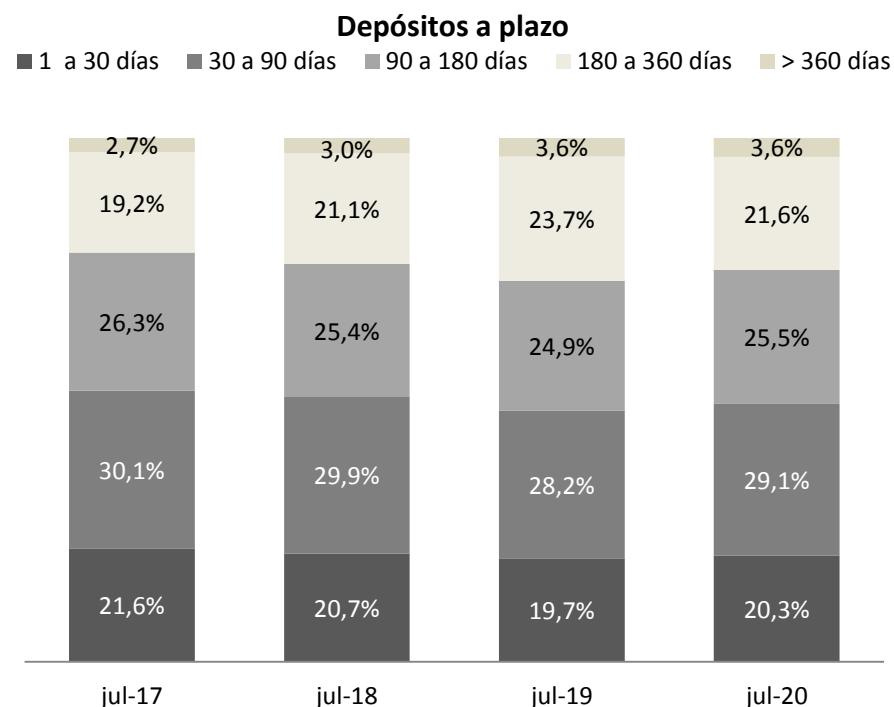
3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

3.1.3 Estructura de depósitos

Estructura porcentual de depósitos
Porcentajes, jul-2017 / jul-2020



Fuente: SB y SEPS



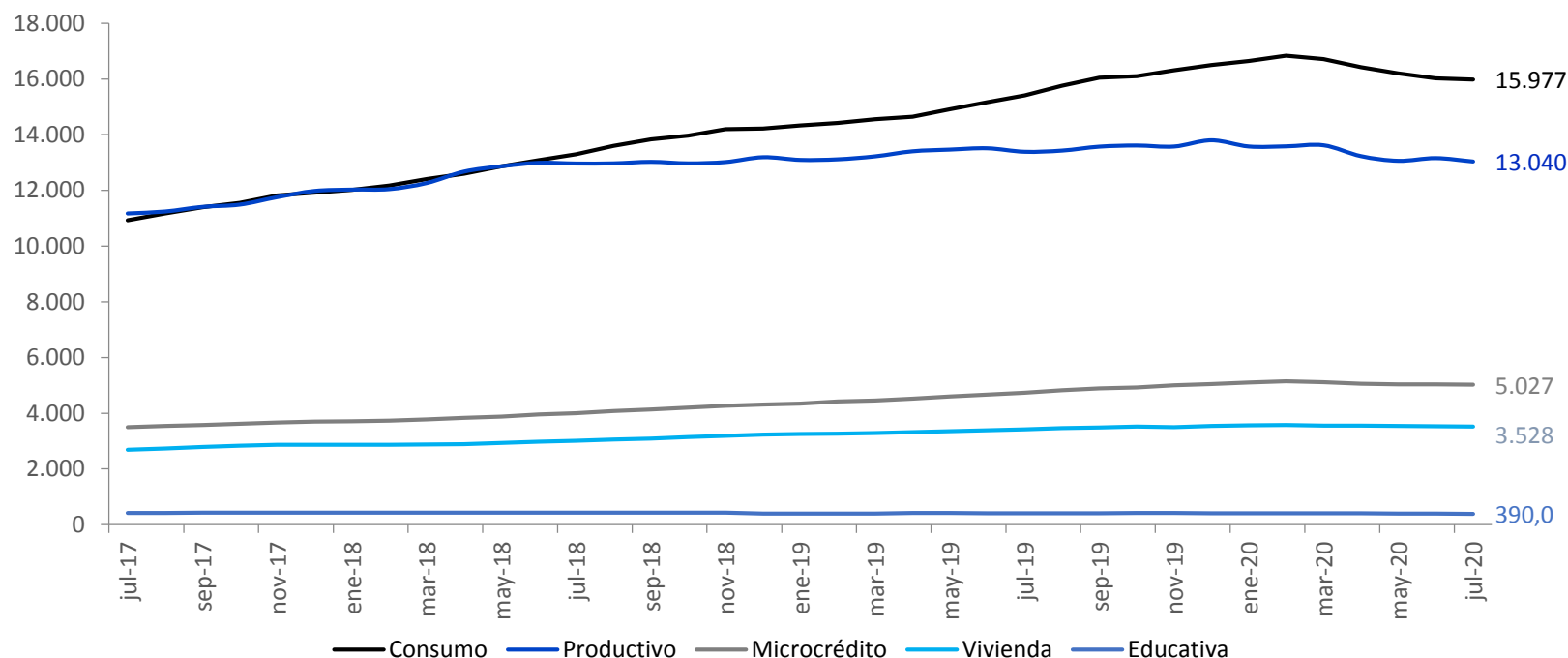
La composición de los depósitos en julio de 2020 creció en favor de los depósitos a plazo y se contrajo para los depósitos a la vista, con relación a lo registrado 12 meses atrás. Ambos sectores (SFPr y SFPS) mantuvieron en conjunto 53.2% de sus depósitos a la vista y 46.8% a plazo. Los depósitos a plazo, a su vez estuvieron conformados en el 49.3% por captaciones con vencimientos inferiores a 90 días; 47.1% entre 90 y 360 días; y 3.6% 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, jul-2017 / jul-2020



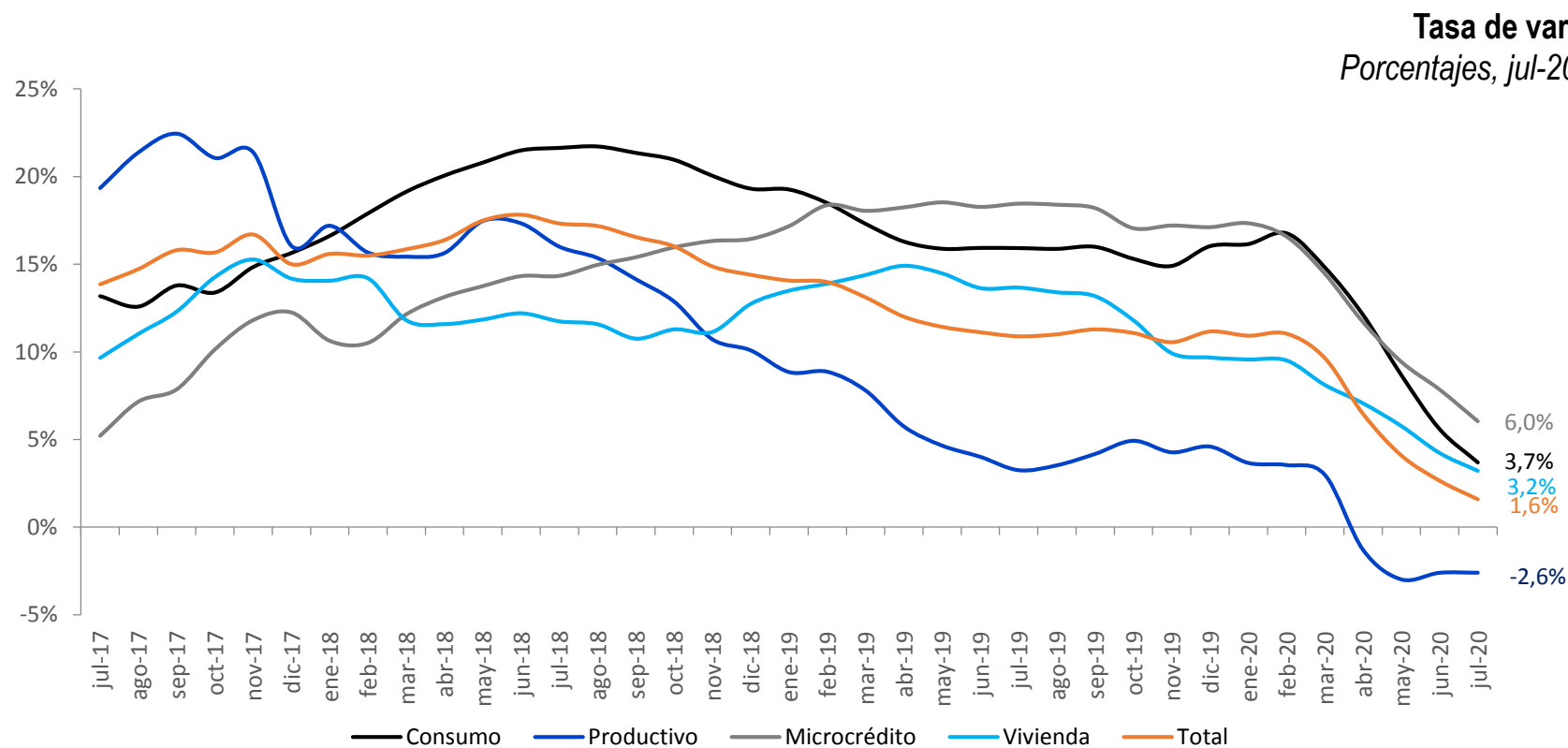
Fuente: SB y SEPS

Los segmentos de crédito consumo y productivo mantienen las primeras posiciones en cuanto a saldos de cartera de los SFPr y SFPS en conjunto, con USD 15,977 millones y USD 13,040 millones, respectivamente; sin embargo, ambos segmentos de crédito redujeron sus niveles de colocación. A continuación se ubicaron el microcrédito con USD 5,027 millones, los préstamos inmobiliarios con USD 3,528 millones y los créditos educativos con USD 390 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

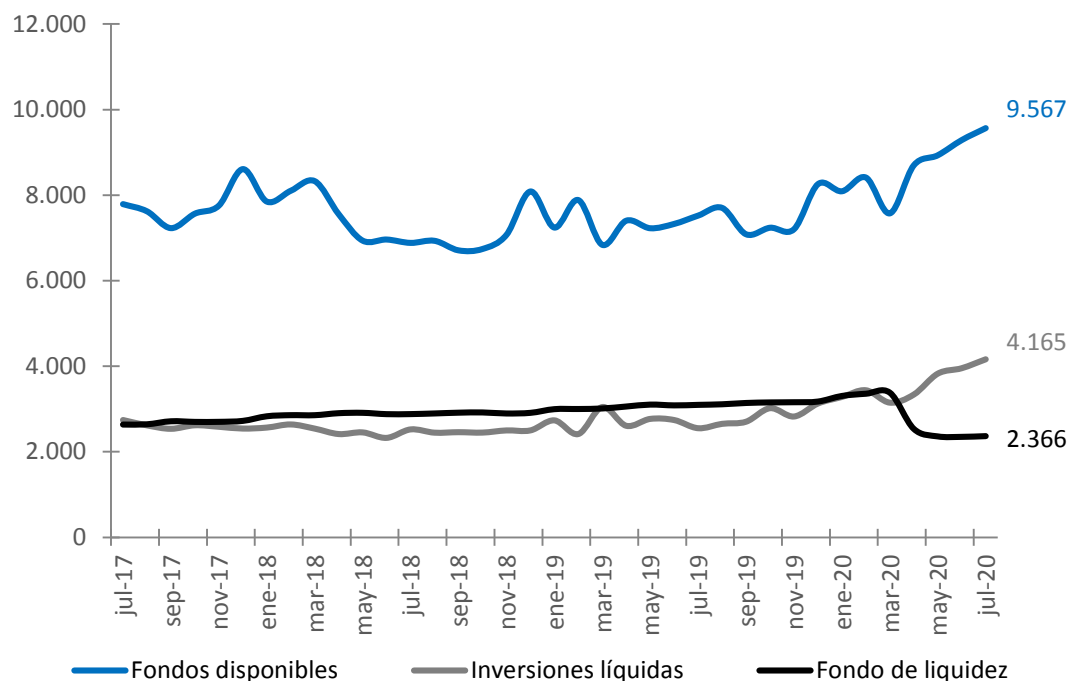
La cartera de crédito total creció en apenas 1.6% en julio de 2020; lo cual evidencia la desaceleración de todos los tipos de crédito, registrando los porcentajes más bajos de los últimos tres años. Lideró el microcrédito con un crecimiento de 6.0%, seguido por el crédito de consumo con una variación de 3.7% y vivienda con 3.2%. El segmento productivo, por su parte, tuvo por cuarto mes consecutivo una tasa de variación anual negativa, en esta ocasión de -2.6%.

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

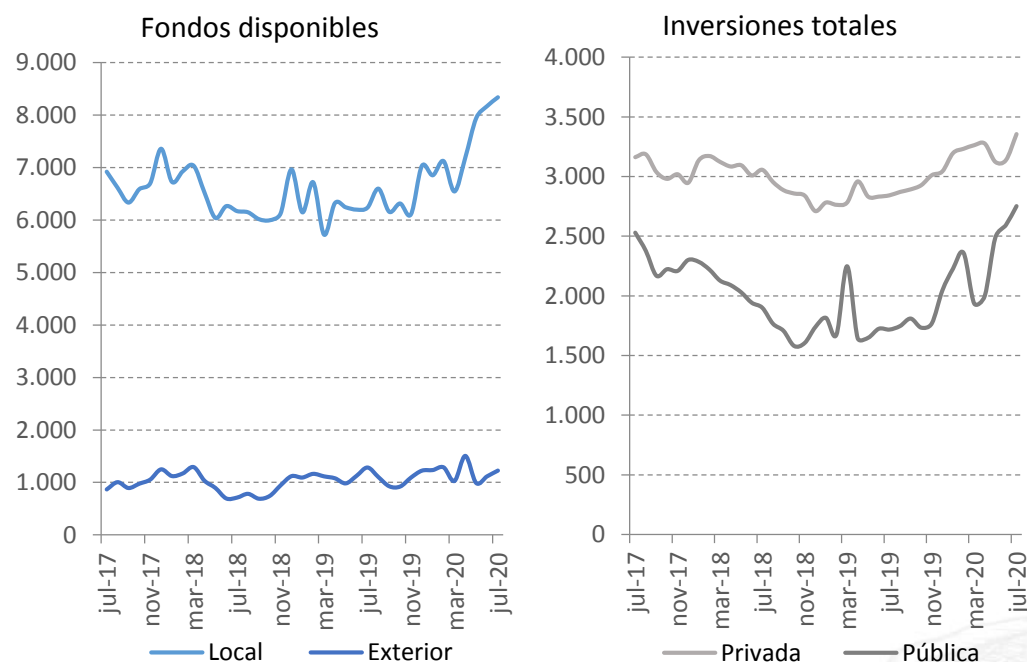
3.1.6 Activos líquidos

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



Fuente: SB y SEPS

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



Los fondos disponibles aumentaron de USD 7,519.9 millones en julio de 2019 a USD 9,566.8 millones en julio de 2020, de los cuales, 87.2% permanecieron a nivel local y 12.8% en el exterior. Las inversiones líquidas sumaron USD 4,165.3 millones, repartidas en 54.9% en el sector privado y 45.1% en el sector público. Por su parte, se registraron USD 2,366 millones en el Fondo de Liquidez.

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

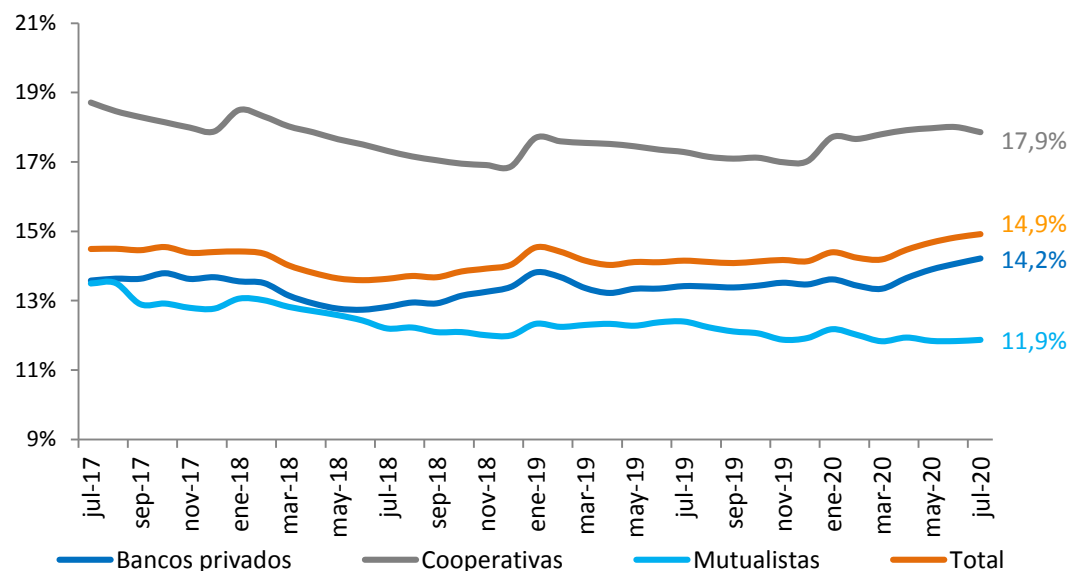
El Fondo de Liquidez incluye el total del portafolio. La inversión en el sector público no incluye el Fondo de Liquidez.

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

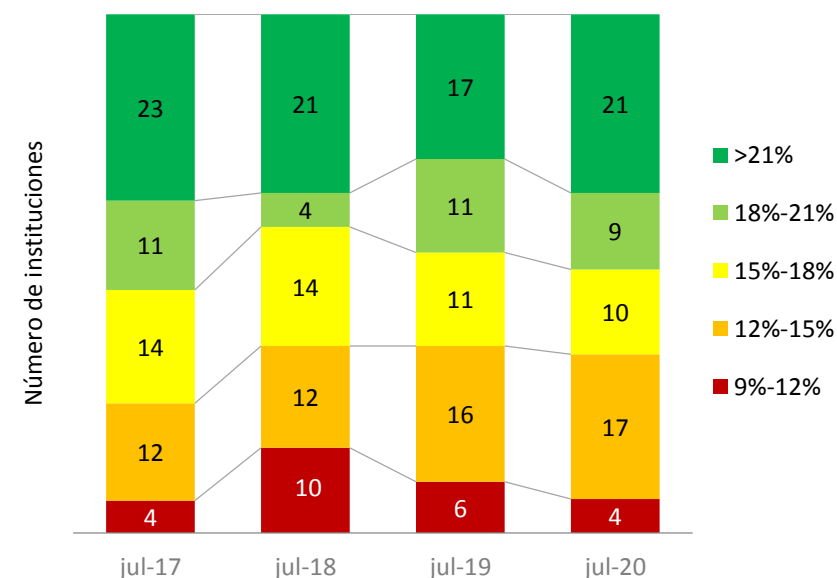
3.1.7 Índice de solvencia *

Evolución de índice de solvencia
Porcentajes, jul-2017 / jul-2020



Fuente: SB y SEPS

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



En julio de 2020, las cooperativas mantuvieron un índice de solvencia de 17.9% siendo el más alto del SFPr y SFPS, seguido por el indicador de los bancos privados, 14.2%, y el de las mutualistas que se ubicó en 11.9%. Los SFPr y SFPS, en conjunto, registraron un índice de solvencia de 14.9%. Durante los últimos tres años el indicador de solvencia de todas las EFI privadas fue superior al nivel normativo requerido (9%).

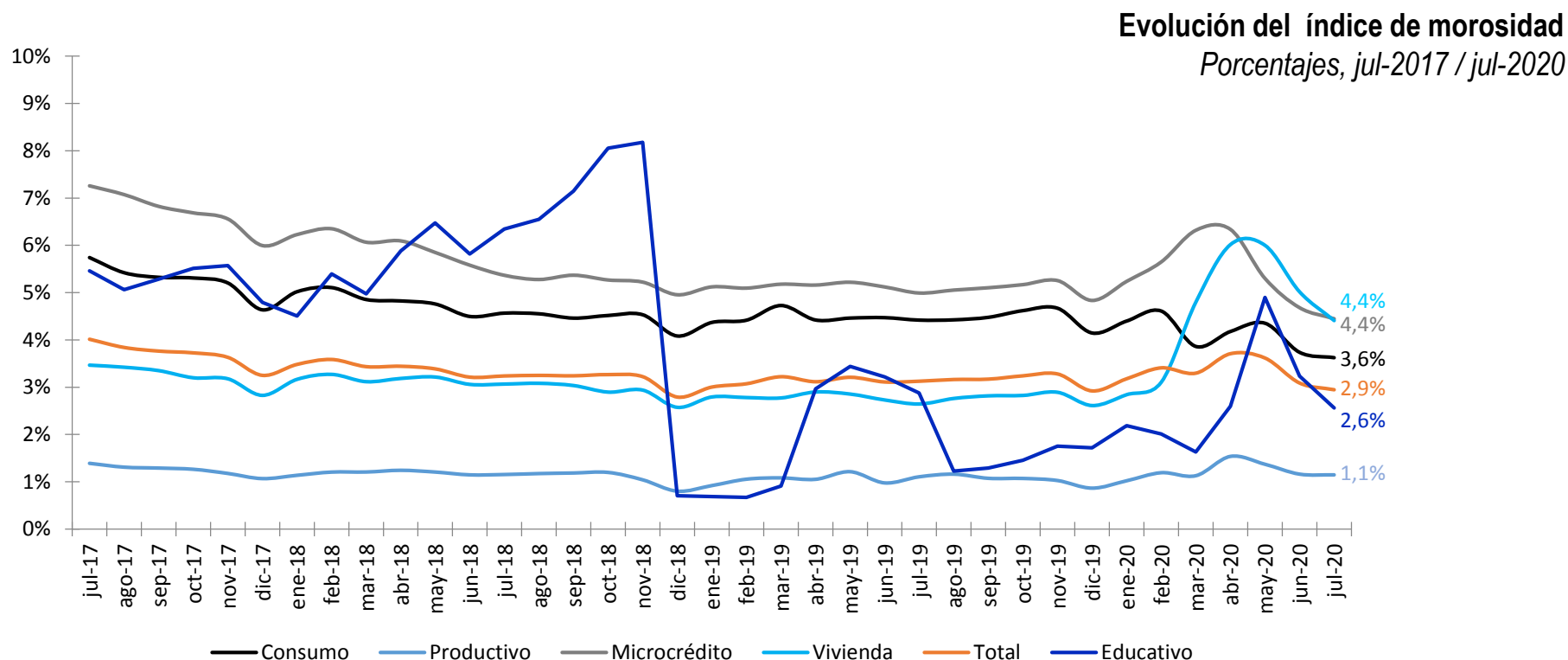
*Notas: El índice de solvencia de las cooperativas y las mutualistas, a partir de mayo 2017, se calculó en base a la Resolución No. 369-2017-F del 08-may-2017.

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

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

3.1.8 Índice de morosidad



Fuente: SB y SEPS

En julio de 2020, los segmentos de crédito con el índice de morosidad más alto fueron: vivienda y microcrédito ambos con 4.4%, seguidos por los créditos consumo con 3.6%, educativo con 2.6% y productivo con 1.1%. Los SFPr y SFPS en conjunto, registraron una morosidad global de 2.9%.

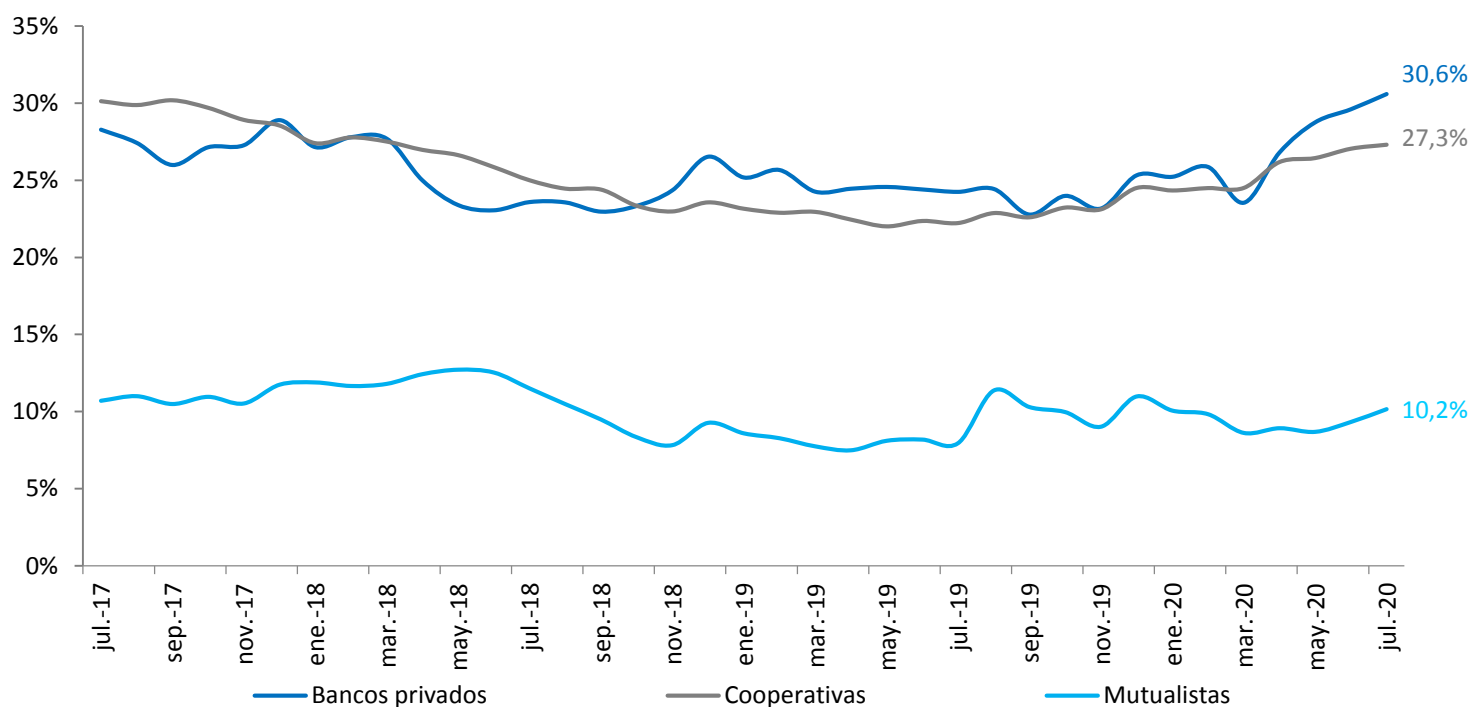
Índice de morosidad = Cartera improductiva (vencida y que no devenga intereses) / Cartera bruta total

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

3.1.9 Índice de liquidez

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



Fuente: SB y SEPS

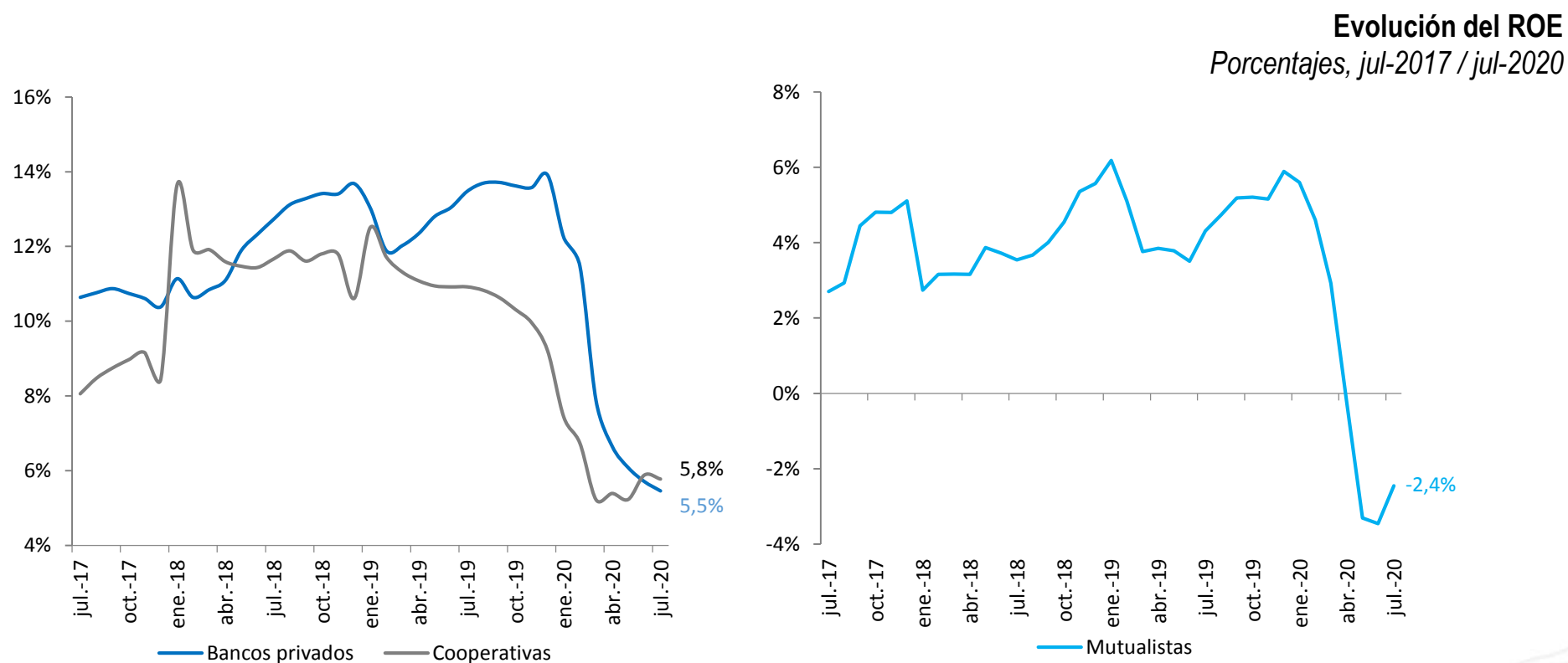
Los bancos privados tuvieron el índice de liquidez más alto, ubicándose en 30.6% en julio de 2020, seguidos por las cooperativas segmento 1 que registraron un indicador de 27.3%. El índice de liquidez de las mutualistas fue 10.2%. Los niveles de liquidez de bancos, cooperativas y mutualistas mantienen una tendencia creciente desde abril de 2020 hasta el mes analizado.

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

En julio de 2020, las cooperativas del segmento 1 generaron una rentabilidad sobre el patrimonio de 5.8%, seguidos por los bancos privados con 5.5%. Por su parte, las mutualistas presentaron un índice de rentabilidad de -2.4% en el periodo analizado, lo que muestra una leve recuperación en relación a meses previos.

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

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

Los activos del SFPu totalizaron USD 8,253.2 millones al finalizar el séptimo mes del presente período, monto menor en 4.1% al que alcanzó un año antes. Este sector contrajo el saldo de sus activos de manera constante, desde enero de 2020; entre ese mes y julio se redujeron, en promedio, en 2.6%.

Continúan creciendo los activos de la CONAFIPS y del BDE, que en esta ocasión se elevaron en 43.7% y 2.9% anual, respectivamente. Las dos restantes mantienen, en cambio, la tendencia decreciente, la CFN de forma marcada desde agosto de 2018 y BanEcuador desde abril pasado.

Estructura

Millones de dólares y porcentajes, julio 2020

Entidad	Activos	Participación de los activos	Tasa de variación anual
CFN	3.423,7	41,5%	-9,1%
BDE	2.385,7	28,9%	2,9%
BANECUADOR	1.986,3	24,1%	-9,8%
CONAFIPS	457,5	5,5%	43,7%
TOTAL	8.253,2	100,0%	-4,1%

Fuente: SB y CONAFIPS

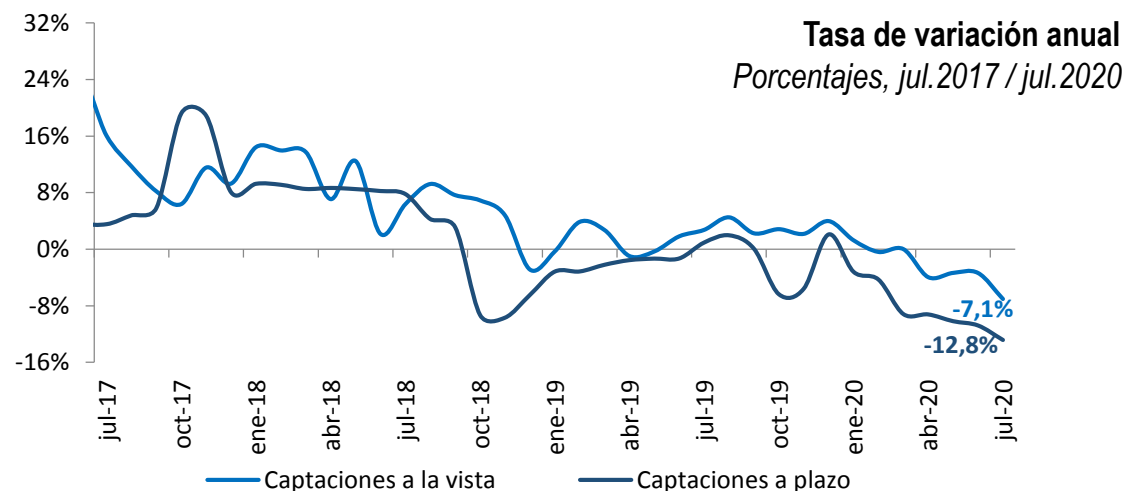
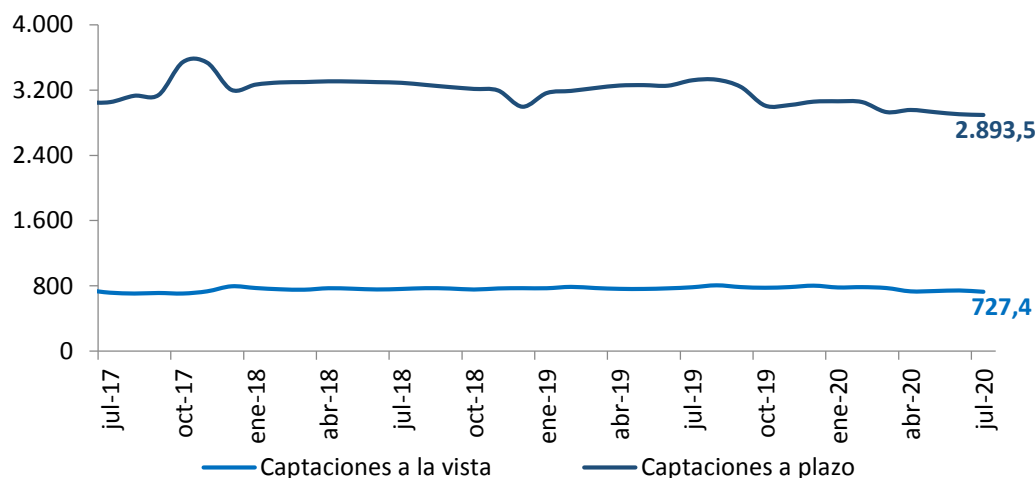
Se incluye dentro del análisis a las instituciones o intermediarios de la banca pública y a las corporaciones nacionales (CFN y CONAFIPS). Mediante Decreto Ejecutivo 677 expedido el 13 de mayo de 2015 se creó el banco público BanEcuador, para sustituir al BNF. La nueva entidad inició operaciones en mayo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

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.2 Evolución de captaciones

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



Fuente: SB y CONAFIPS

Las captaciones totales (a la vista y a plazo) realizadas por el SFPu alcanzaron un saldo de USD 3,620.9 millones al finalizar julio de este año, monto menor en 11.7% al que este sector alcanzó en julio de 2019. La tasa de variación registrada en el séptimo mes del ejercicio anterior fue positiva y se ubicó en 1.3%.

Las captaciones a la vista se redujeron en 7.1% anual, tasa de variación menor a la alcanzada en julio de 2019, cuando este rubro creció en 2.7%. Comportamiento similar consignaron las realizadas a plazo, que se redujeron en 12.8%, es decir resultado diferente al logrado por esta modalidad de captaciones un año antes cuando creció en 0.9%.

* BanEcuador es la única entidad que recibe depósitos del público, en cuentas corrientes, libretas de ahorro y depósitos a plazo (pólizas o certificados de depósito); 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.

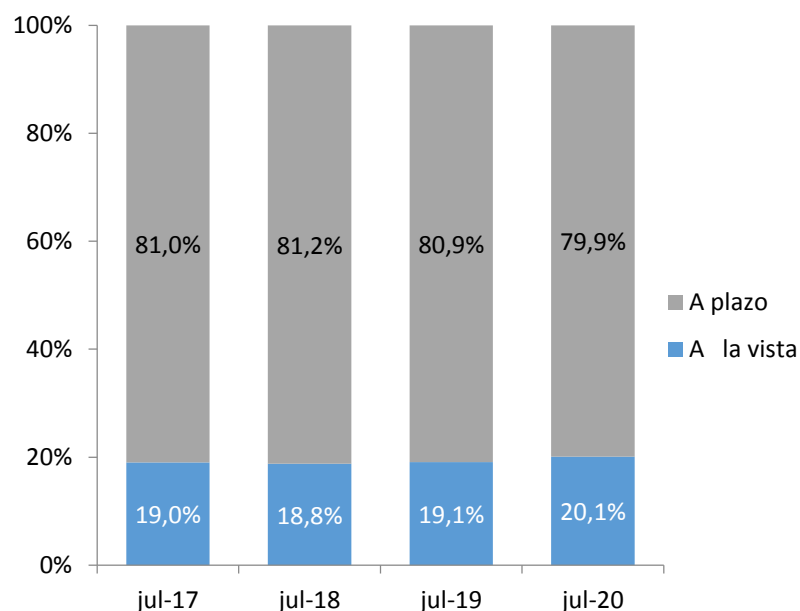
3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.3 Estructura de captaciones

Estructura porcentual de captaciones

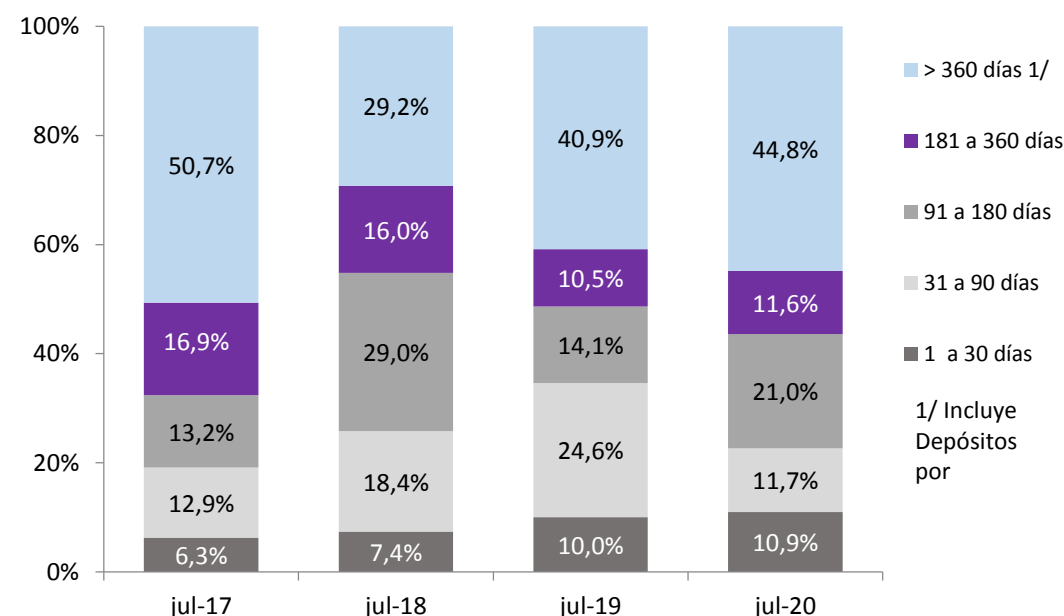
Porcentajes, jul.2017 / jul.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

Estructura porcentual de captaciones a plazo

Porcentajes, jul.2017 / jul.2020



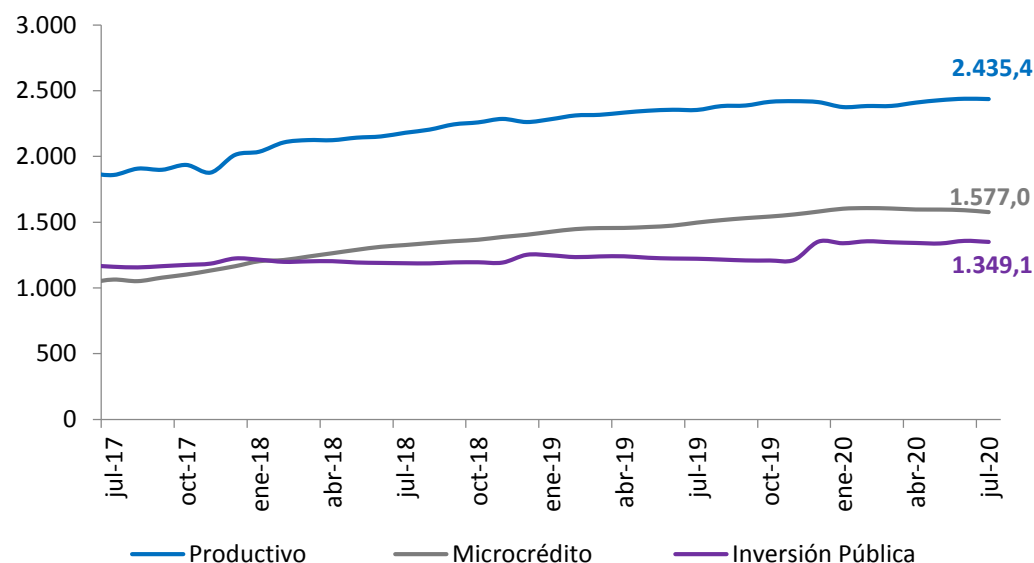
Entre julio de 2019 y julio de 2020 se elevó en 1.0 puntos porcentuales la participación de las captaciones a la vista, mientras que se redujo en igual magnitud la de las efectuadas a plazo. Este grado de aportación, en el caso de las formalizadas a la vista, fue el más alto de los registrados en julio entre 2017 y 2020, en tanto que en julio de 2018 se consignó el nivel de contribución más alto de las realizadas a plazo. En función del plazo de captación, se mantiene la tendencia observada desde noviembre de 2018, es decir el predominio de las concretadas a más de 360 días, tradicionalmente las de mayor peso en esta estructura, y la reducción de la aportación de las ubicadas en el segmento comprendido entre 31 y 90 días.

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

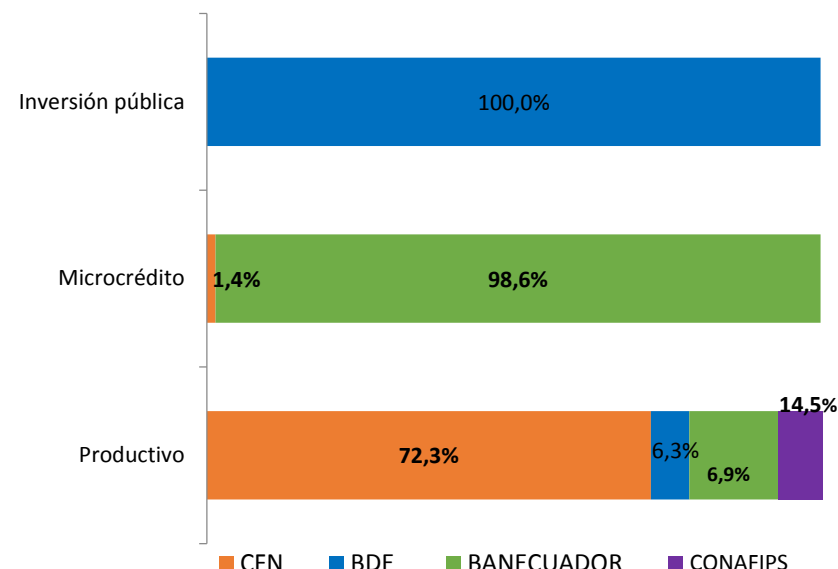
3.2.4 Evolución de la cartera de crédito

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



Fuente: SB y CONAFIPS

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



Las operaciones de crédito a cargo del SFPu alcanzaron un monto de USD 5,374.0 millones en julio de 2020, superior en 5.7% al que registró doce meses atrás. La tasa de variación alcanzada en esa fecha es la más baja de las consignadas entre julio de 2019 y julio de este año e inferior a la que logró este sector en el séptimo mes de 2019 (8.1%), resultados que confirman que la gestión crediticia de las EFI públicas continúa creciendo pero a un ritmo cada vez menor. La cartera de crédito entregada al sector productivo y al microcrédito mantiene la primera y segunda ubicación en cuanto a su aporte en el monto total concedido; frente a los niveles logrados en julio del año pasado, el productivo redujo su participación en 1.0 puntos porcentuales, el microcrédito lo redujo ligeramente en 0.1 puntos y la inversión pública la elevó en 1.1 puntos porcentuales.

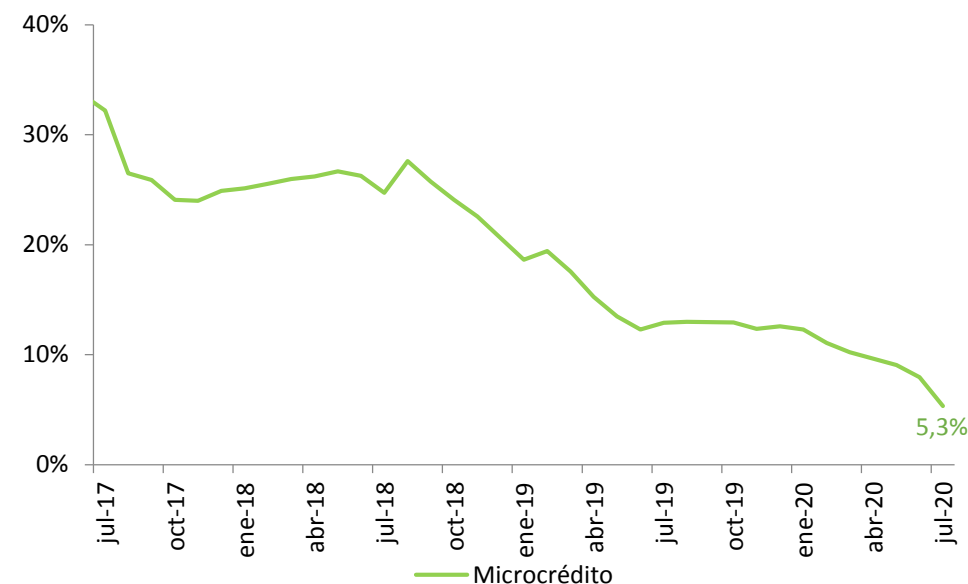
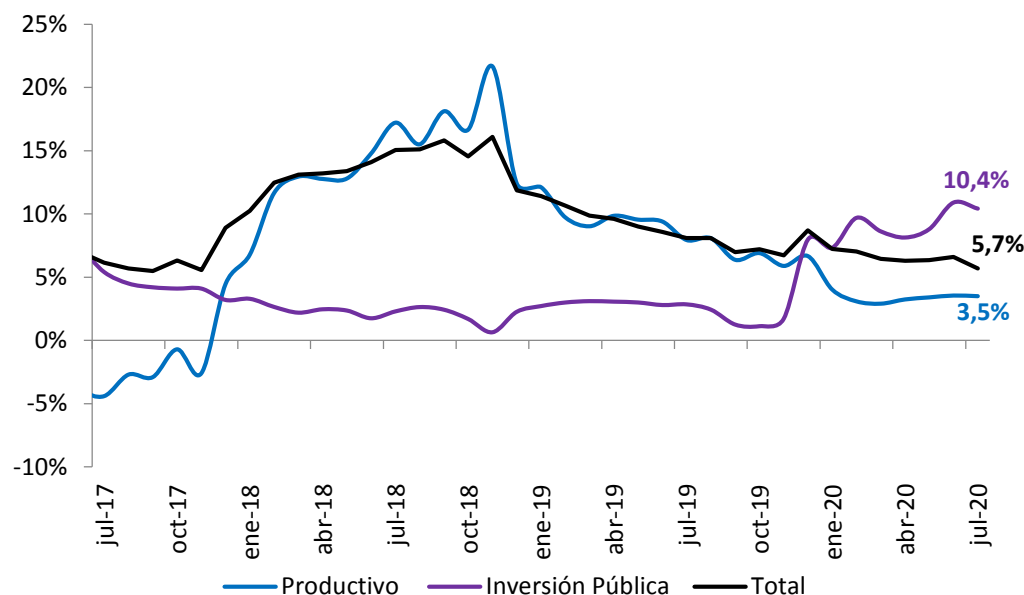
3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.5 Tasas de variación anual de la cartera de crédito

Tasa de variación anual de la cartera de crédito

Porcentajes, jul.2017 / jul.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

El financiamiento a la inversión pública fue el de mayor dinamismo de la cartera de crédito a cargo del SFPu al término del séptimo mes de 2020, situación que se observó también el mes pasado, y desplazó al microcrédito a la segunda posición. Entre julio de 2019 y julio de 2020 el saldo de la cartera de inversión pública creció en 10.4%, mayor a la tasa de variación lograda doce meses antes cuando se situó en 2.8%. El microcrédito se expandió en 5.3% en el año analizado, en tanto que el consignado al sector productivo se incrementó en 3.5%. El saldo del crédito de consumo (USD 12.5 millones), que representó apenas el 0.2% del monto de las operaciones de crédito consignado el 31 de julio de este año, disminuyó en 3.1% anual; la última ocasión que este segmento logró una tasa negativa de variación fue en octubre de 2016.

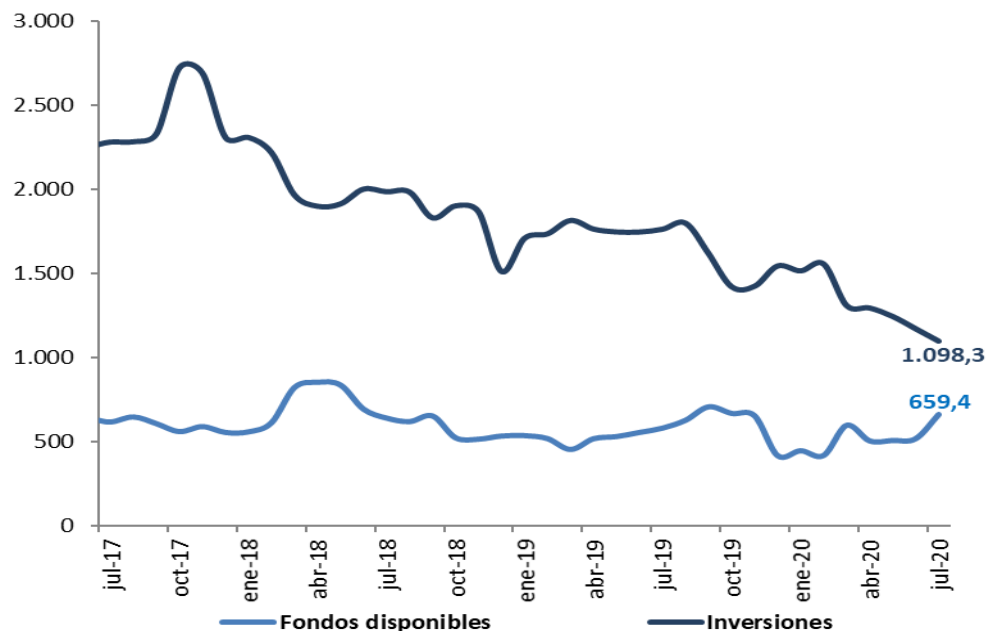
3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.6 Activos líquidos

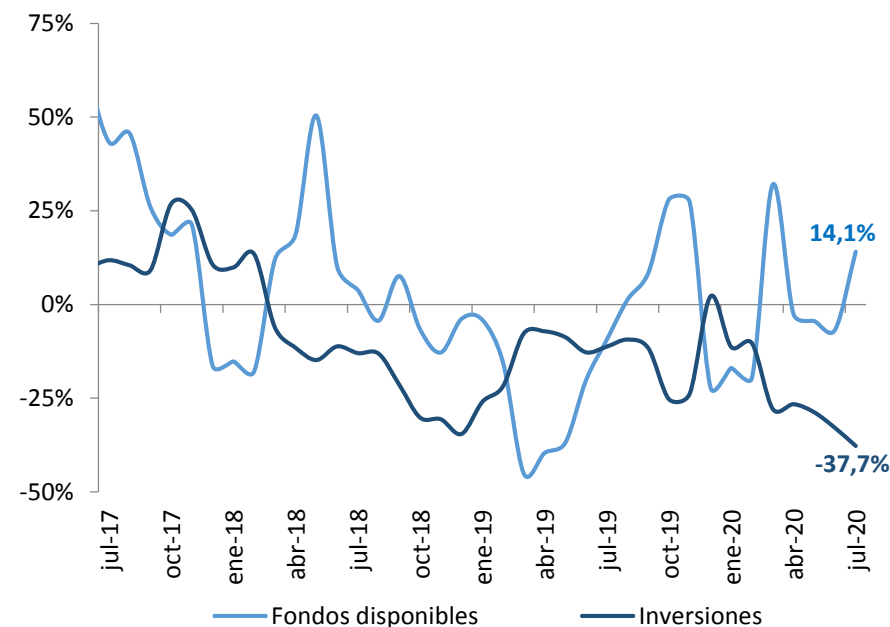
Evolución de fondos disponibles e inversiones

Millones de dólares, jul.2017 / jul.2020



Tasa de variación de fondos disponibles e inversiones

Porcentajes, jul.2017 / jul.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

Continúa la contracción de las inversiones, advertida desde marzo de 2018; en forma anual disminuyeron en 37.7%. La consecución de recursos a través de este proceso seguramente contribuyó al crecimiento del saldo de los fondos disponibles, recursos que se elevaron en 14.1% entre julio de 2019 y 2020, tasa de variación sustancialmente mayor a la registrada en julio de 2019, cuando se redujeron en 9.4%.

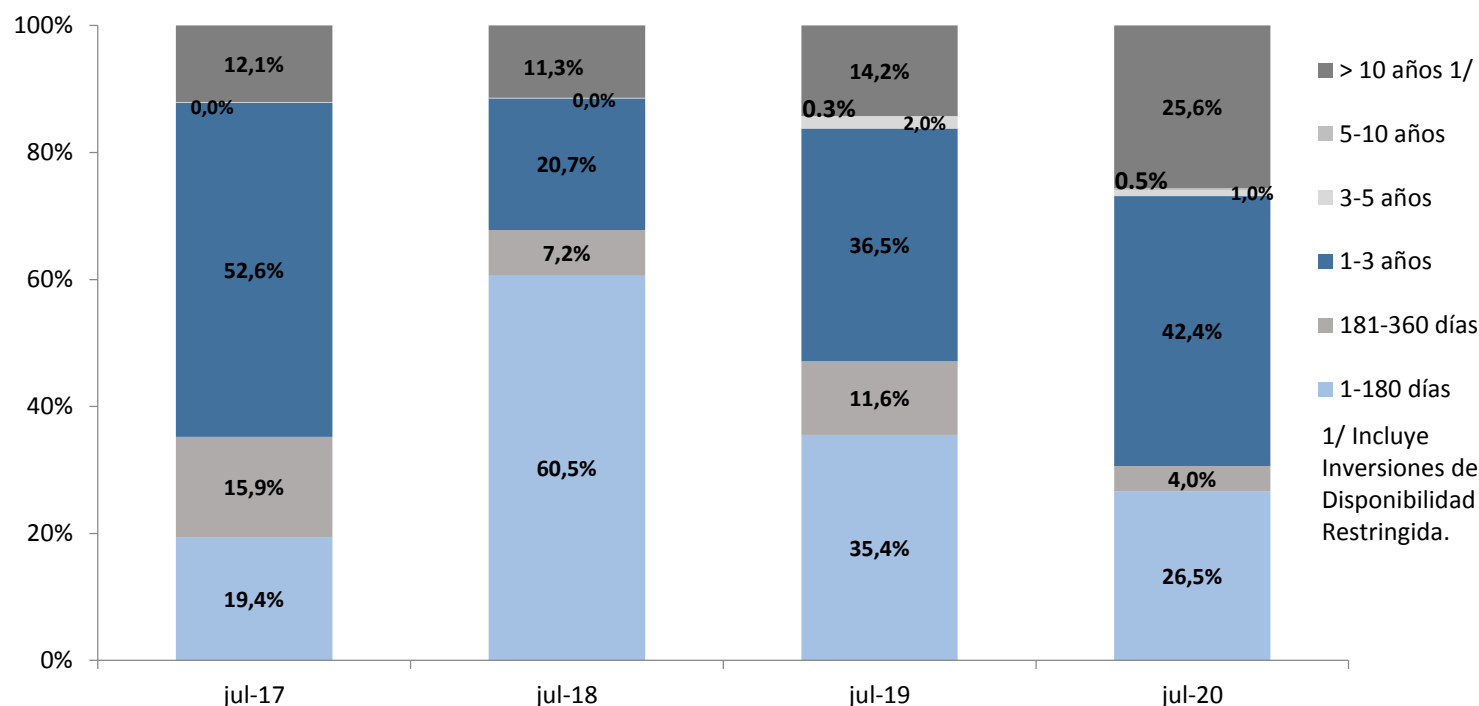
3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.7 Distribución de inversiones por plazo

Distribución de inversiones por plazo

Porcentajes, jul.2017 / jul.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

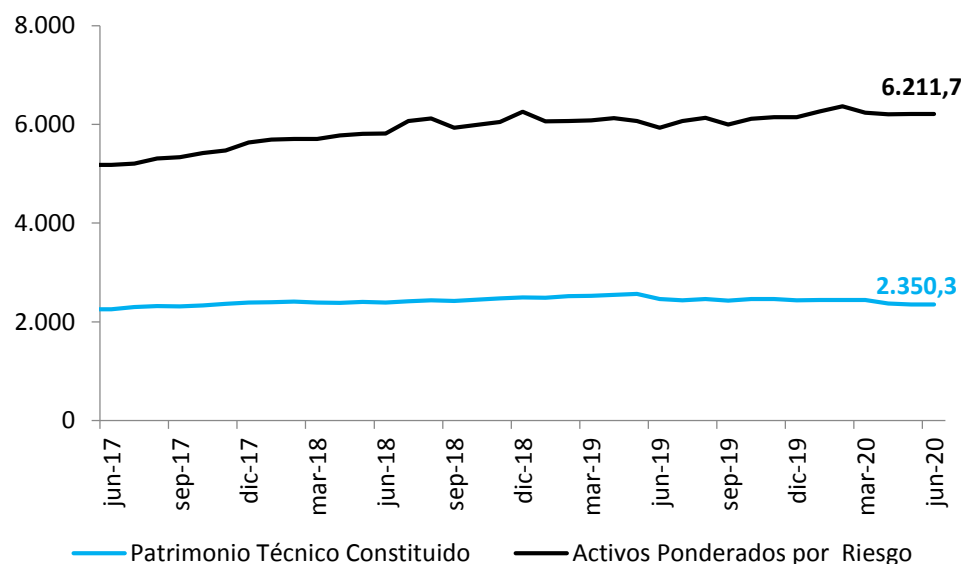
Los resultados registrados el 31 de julio de 2020 evidencian que continúa la reducción del grado de participación de las inversiones de corto plazo, es decir de aquellas concretadas hasta 360 días, segmento que en julio de 2019 representó el 47.0% del monto total de inversiones a esa fecha; un año más tarde este porcentaje se ubicó en 30.5%. Dentro de ellas las ubicadas en el segmento 31–90 días fueron las que más contrajeron su aporte (17.6 puntos porcentuales). Este decrecimiento produjo el incremento del nivel de participación de las inversiones efectuadas a más de 360 días, en especial de las situadas en la franja sobre 10 años.

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

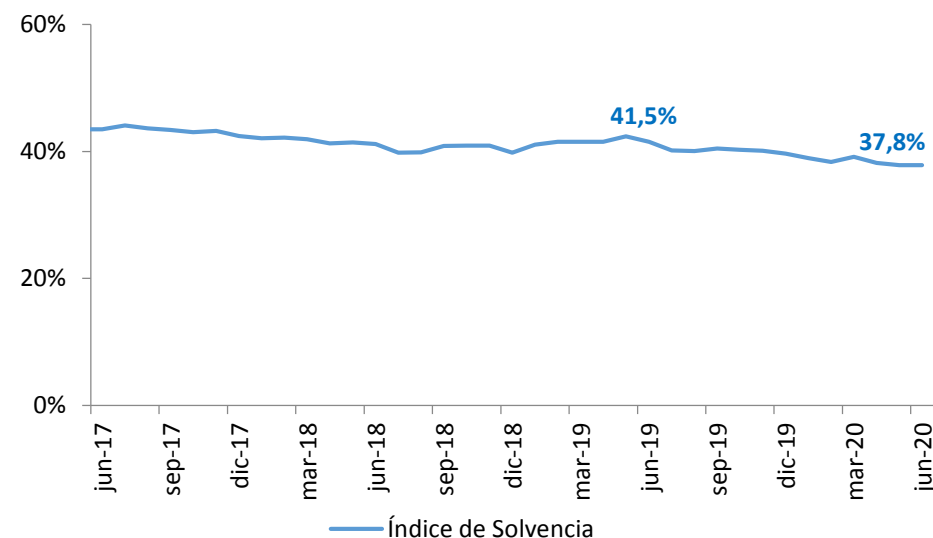
3.2.8 Índice de solvencia

Evolución del patrimonio técnico y activos y contingentes
Millones de dólares, jun.2017 / jun.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

Evolución del índice de solvencia
Porcentajes, jun.2020



El nivel de solvencia del SFPu se ubicó en 37.8% al finalizar junio de 2020, grado inferior al que alcanzó un año antes cuando se situó en 41.5%.

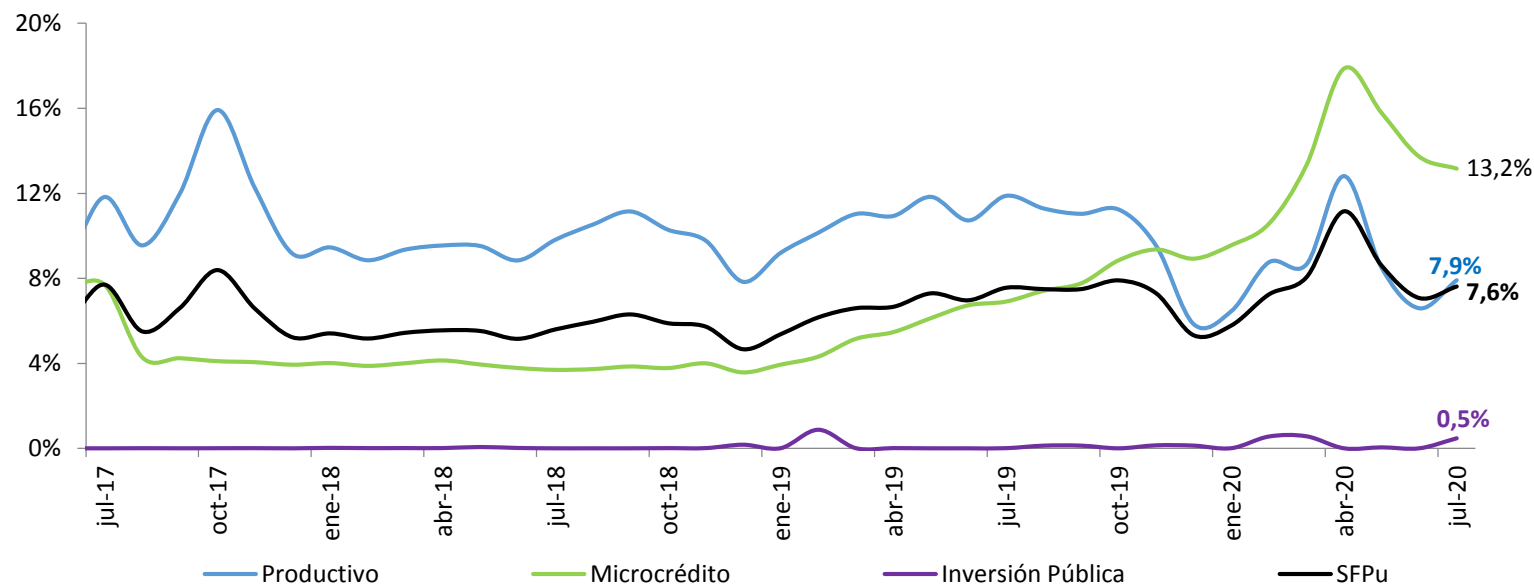
$$\text{Índice de solvencia} = \text{PTC} / \text{APR}$$

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.9 Índice de morosidad por segmento de crédito

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



Fuente: SB y CONAFIPS

La morosidad del SFPu se situó en 7.6% en julio de 2020, nivel similar al conseguido en julio de 2019. Por línea de crédito, la morosidad del segmento productivo se redujo de 11.9% a 7.9% en el año analizado; los segmentos restantes incrementaron el nivel de este coeficiente, en 6.3 puntos porcentuales el microcrédito y en 0.5 puntos porcentuales la inversión pública. También aumentó el grado de morosidad del crédito de consumo (7.8% en julio 2019 frente a 20.7% en julio 2020) y su nivel ubica a este segmento como el de mayor morosidad del SFPu.

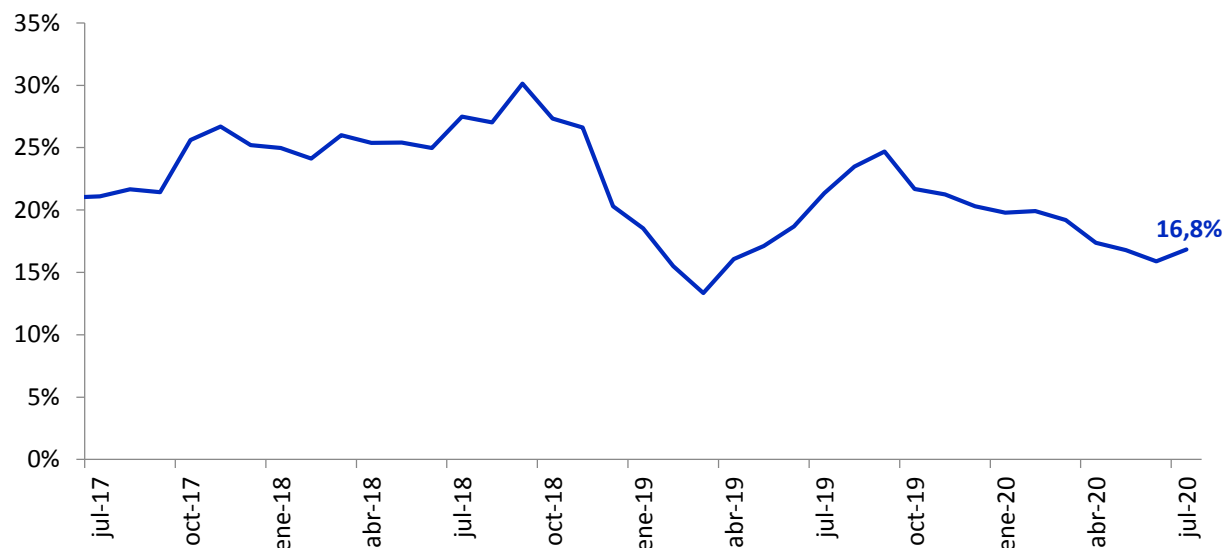
Índice de morosidad = Cartera improductiva (vencida y que no devenga intereses) / Cartera bruta total

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.10 Índice de liquidez

Evolución del índice de liquidez
Porcentajes, jul.2017 / jul.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

El SFPu redujo en 4.5 puntos porcentuales su índice de liquidez entre julio de 2019 y julio de 2020 y lo ubicó en 16.8%. Frente al indicador logrado el mes pasado (junio 2020) se produjo un ligero incremento (un punto porcentual). El promedio anual de este indicador se situó en 19.9% entre julio de 2019 y julio de 2020, mientras que en igual período de 2018 - 2019 este promedio alcanzó a 21.5%.

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

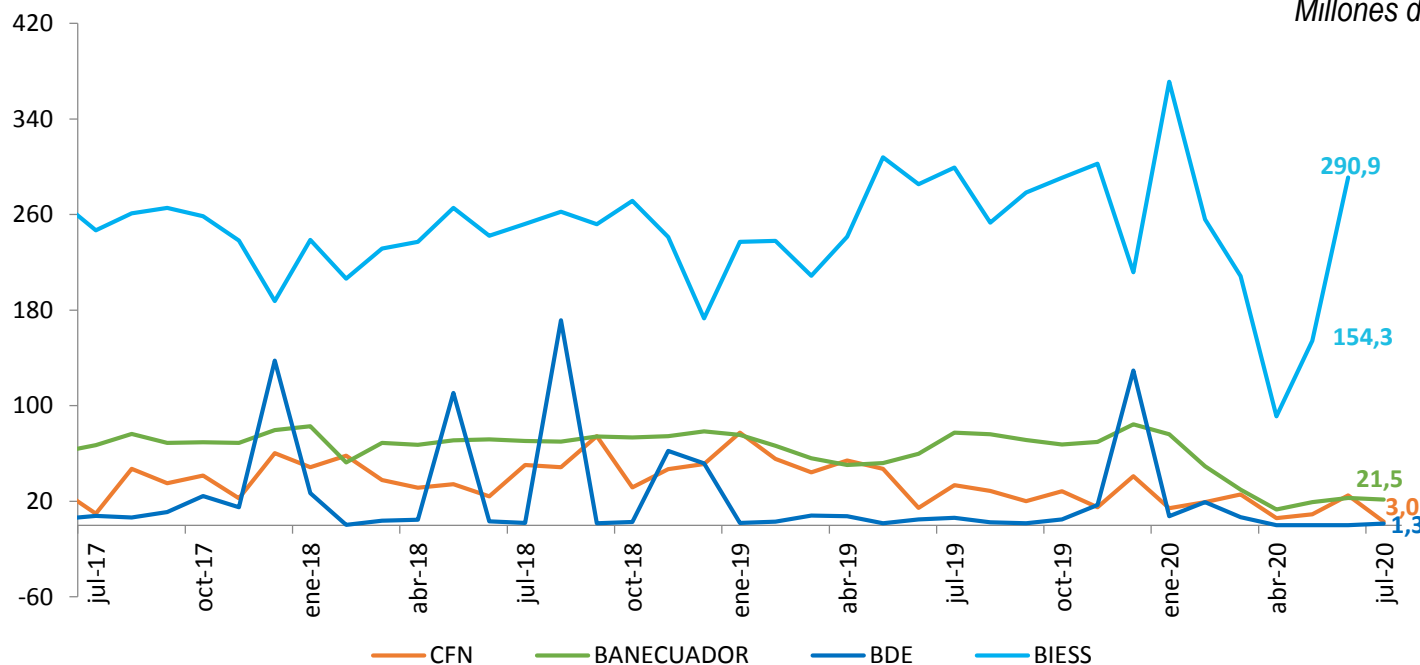
3. INDICADORES FINANCIEROS

3.2 Sector financiero público

3.2.11 Monto total de operaciones activas*

Monto total de operaciones activas*

Millones de dólares, jul.2017 / jul.2020



Fuente: BCE y BIESS

La CFN, el BDE y BanEcuador concedieron operaciones de crédito por USD 25,8 millones en julio de 2020, monto menor en 77.9% al que entregaron en julio de 2019. Comparado con dicho mes, las tres entidades redujeron la colocación de nuevas operaciones, pero fue la CFN la de mayor reducción (91.0%); el BDE la redujo en 78.7% y BanEcuador en 72.3%. El BIESS otorgó recursos durante junio de 2020 (última información disponible) por USD 290.9 millones, valor superior en 1.9% al que concedió un año antes y en 88.5% al que entregó el mes previo.

*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
•SFPr	Sector Financiero Privado
•SFPS	Sector Financiero Popular y Solidario
•SFPu	Sector Financiero Público
•SUCRE	Sistema Unitario de Compensación Regional de Pagos

