



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

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

**Septiembre 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

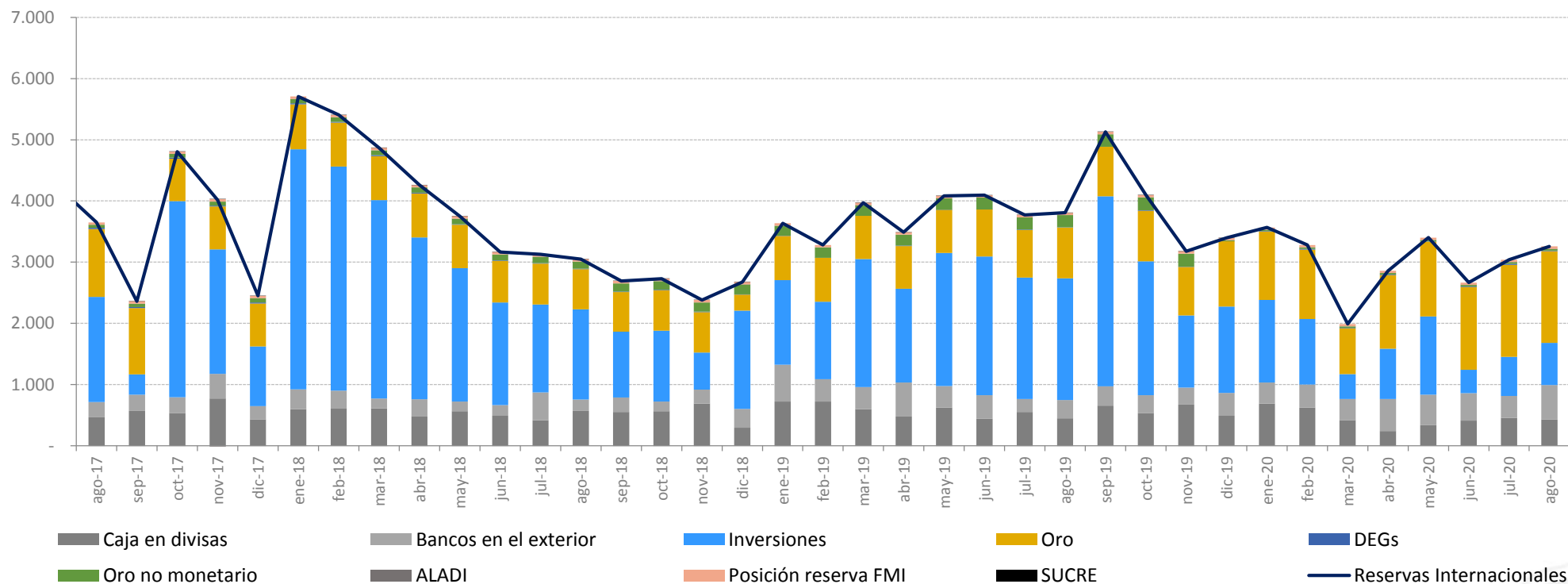
1. Objetivo
2. **Indicadores monetarios**
3. Indicadores financieros
  - 3.1 Sector financiero privado y popular y solidario
  - 3.2 Sector financiero público
4. Abreviaturas



## 2. INDICADORES MONETARIOS

### 2.1 Reservas Internacionales (RI)

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



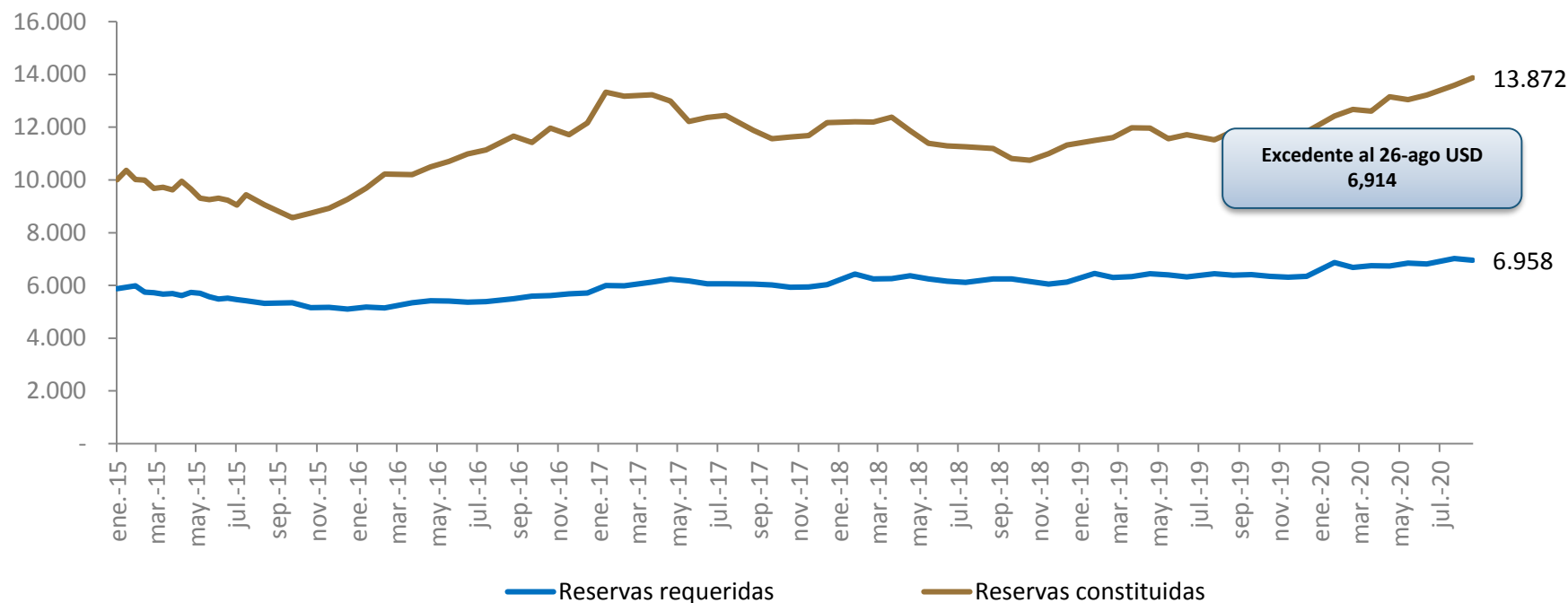
Fuente: BCE

Al 31 de agosto de 2020, las RI se ubicaron en USD 3,258 millones, compuestas principalmente por: oro, inversiones en el exterior, recursos en bancos e instituciones financieras del exterior y caja en divisas.

## 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, ene-2015 / ago-2020



Fuente: BCE

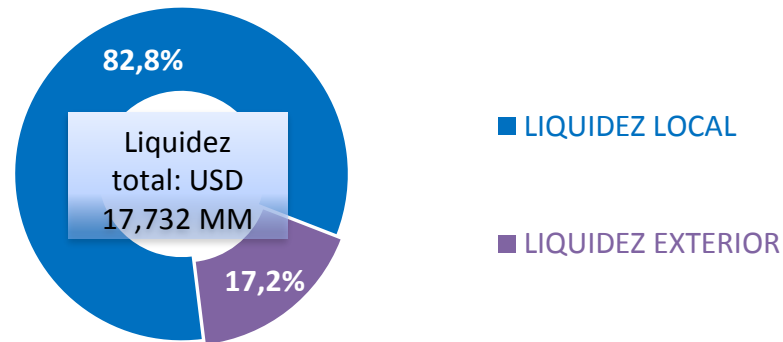
Las RML constituidas alcanzaron USD 13,872 millones al 26 de agosto de 2020, mientras que las RML requeridas se ubicaron en USD 6,958 millones; es decir que el sistema presentó un exceso de liquidez por USD 6,914 millones.

## 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, ago-2020

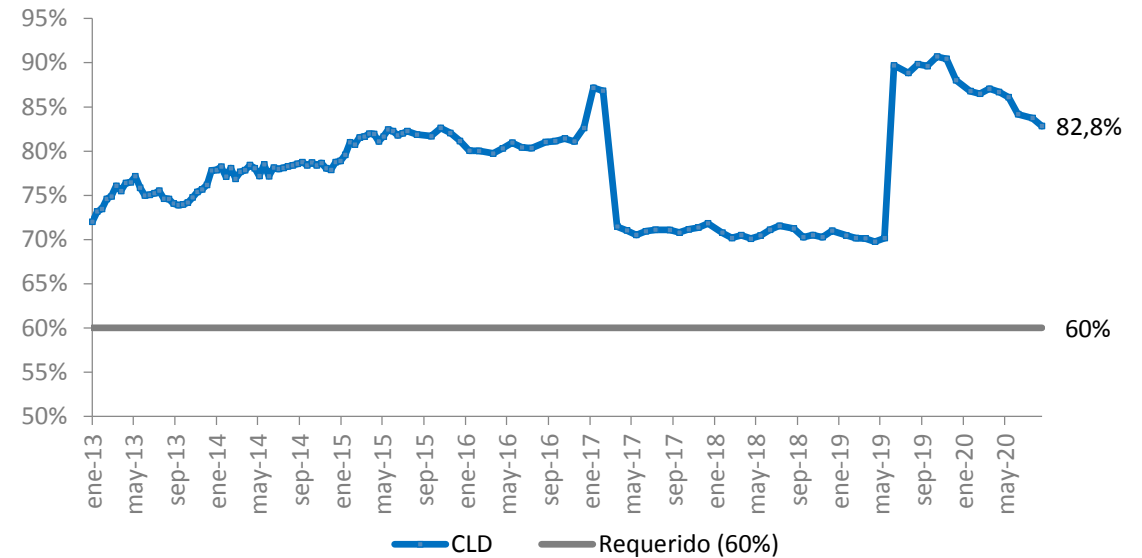


Liquidez local

Liquidez exterior



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



Fuente: BCE

En agosto de 2020, se evidenció un excedente de 22.8 puntos porcentuales de liquidez doméstica con respecto al requerido.

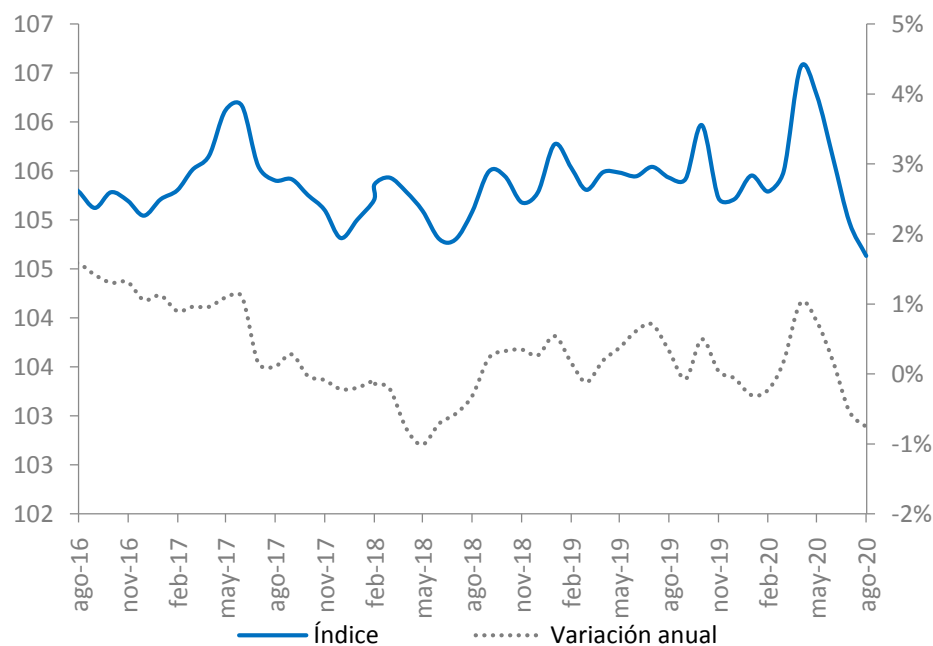
\* Incluye las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, cajas centrales y Mutualistas que aportan al Fondo de Liquidez.

\*\* 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

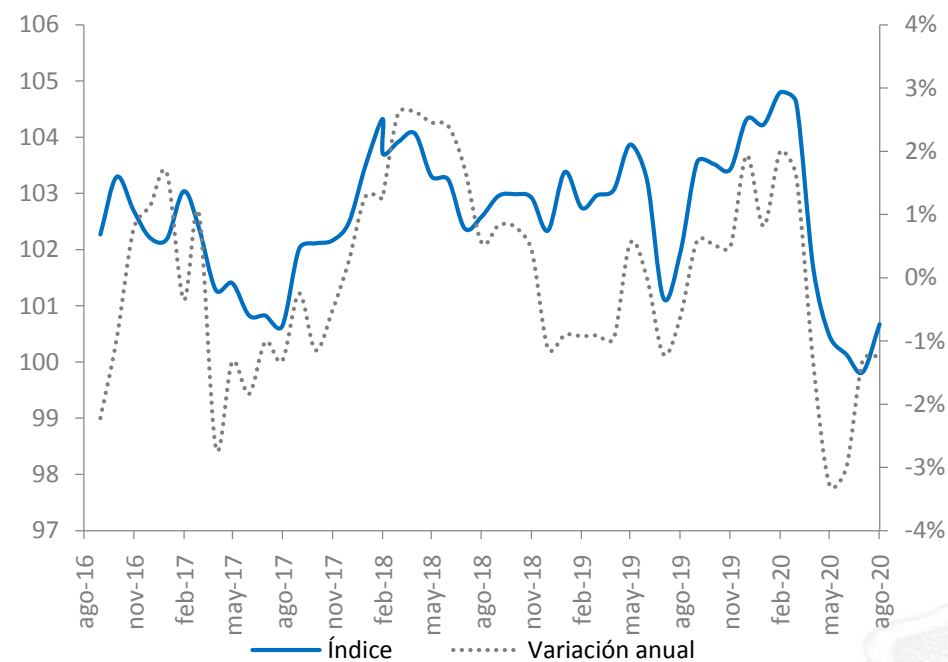
### 2.4 Índice general de precios

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



Fuente: INEC

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



En agosto de 2020, se registró un decrecimiento anual de 0.76% en el IPC, y una reducción del 1.2% 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, ago-2020

Subsistemas	Número de entidades operativas	Activos	Participación en activos	Tasa de variación anual de activos
Bancos privados	24	45,018.1	76.9%	6.0%
Cooperativas (segmento 1) <sup>1</sup>	36	12,497.6	21.3%	11.6%
Mutualistas	4	1,046.5	1.8%	2.6%
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>58,562.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>7.1%</b>

**Fuente:** SB y SEPS

<sup>1</sup> 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, se determinó que las cooperativas: Crea, La Merced y Construcción; que pertenecieron al Segmento 2 pasen a formar parte del Segmento 1 a partir de agosto 2020.

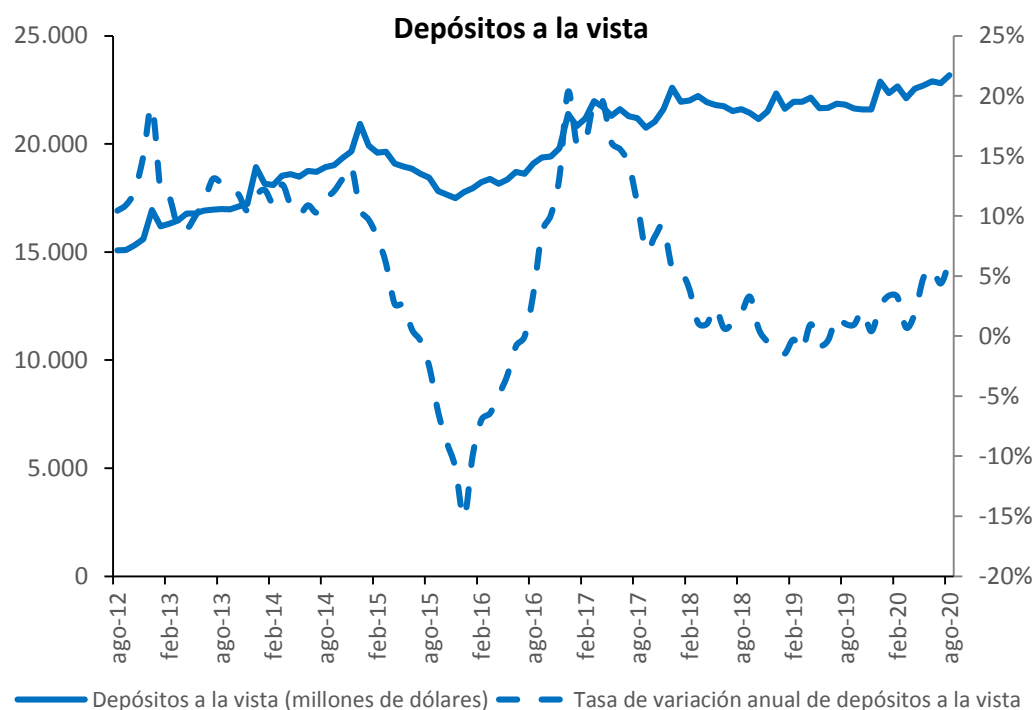
Los SFPr y SFPS están conformados por 64 EFI operativas en agosto de 2020. Los bancos concentraron la mayor participación de acuerdo a sus activos: 24 bancos representaron 76.9% del total de activos; 36 cooperativas del segmento 1 el 21.3% y 4 mutualistas registraron una participación de 1.8%. En términos de variación anual, el mayor cambio se registró en las cooperativas con una tasa de 11.6%, seguido de los bancos privados con 6.0% y finalmente las mutualistas con 2.6% anual ; la variación total del sector financiero privado y popular y solidario fue de 7.1%.

## 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, ago-2012/ ago-2020



**Fuente:** SB y SEPS

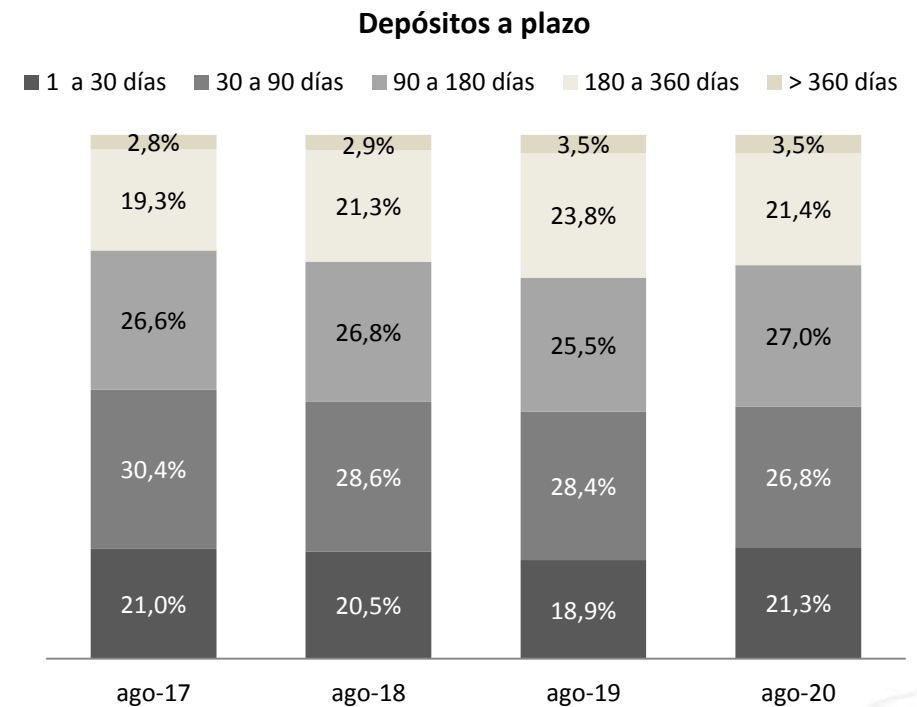
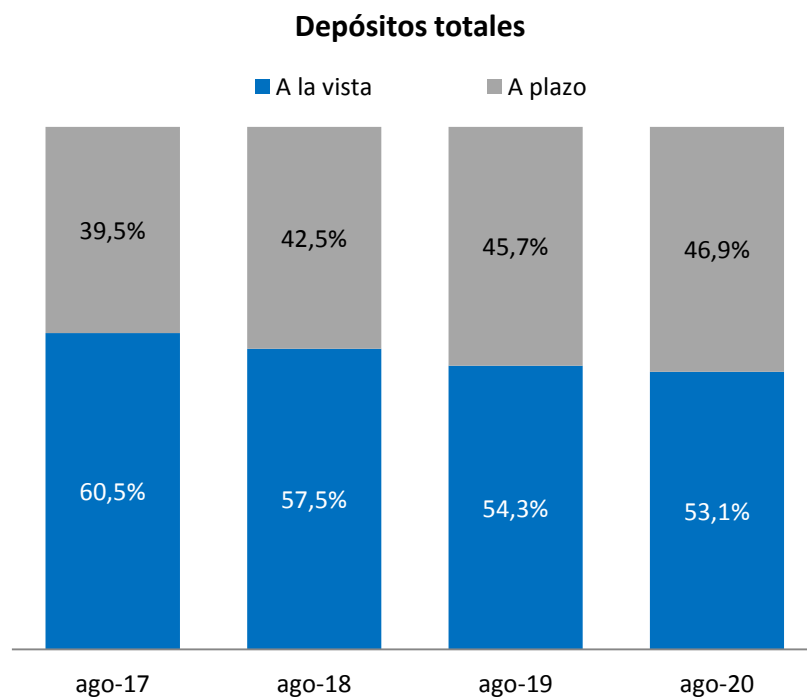
Los depósitos a la vista alcanzaron un saldo de USD 23,174.0 millones en agosto de 2020, lo que representa un crecimiento anual de 6.2%. El crecimiento de los depósitos a la vista se explica por el incremento de los mismos en los bancos en 6.3% y en las cooperativas en 5.4%. Los depósitos a plazo, por su parte, registraron USD 20,439.8 millones con una tasa de variación anual de 11.3% que se explica por el crecimiento de los depósitos a plazo en las cooperativas en 14.9%, en los bancos 9.8% y en las mutualistas 4.2%.

### 3. INDICADORES FINANCIEROS

#### 3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

##### 3.1.3 Estructura de depósitos

**Estructura porcentual de depósitos**  
Porcentajes, ago-2017 / ago-2020



**Fuente:** SB y SEPS

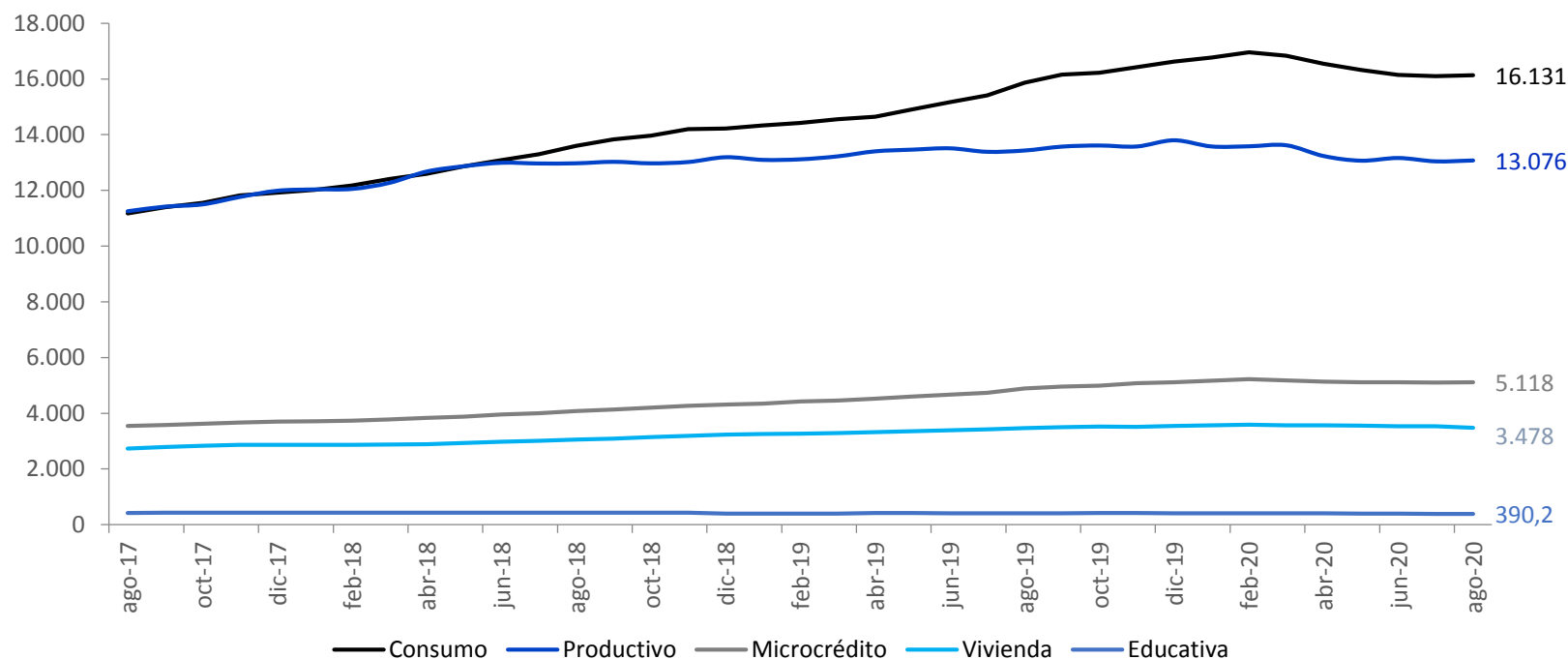
La composición de los depósitos en agosto de 2020 creció en favor de los depósitos a plazo y se contrajo para los depósitos a la vista, con relación a lo registrado 12 meses atrás. Ambos sectores (SFPr y SFPS) mantuvieron, en conjunto, 53.1% de sus depósitos a la vista y 46.9% a plazo. Los depósitos a plazo, a su vez estuvieron conformados en 48.1% por captaciones con vencimientos inferiores a 90 días; 48.4% entre 90 y 360 días; y, 3.5% 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, ago-2017 / ago-2020



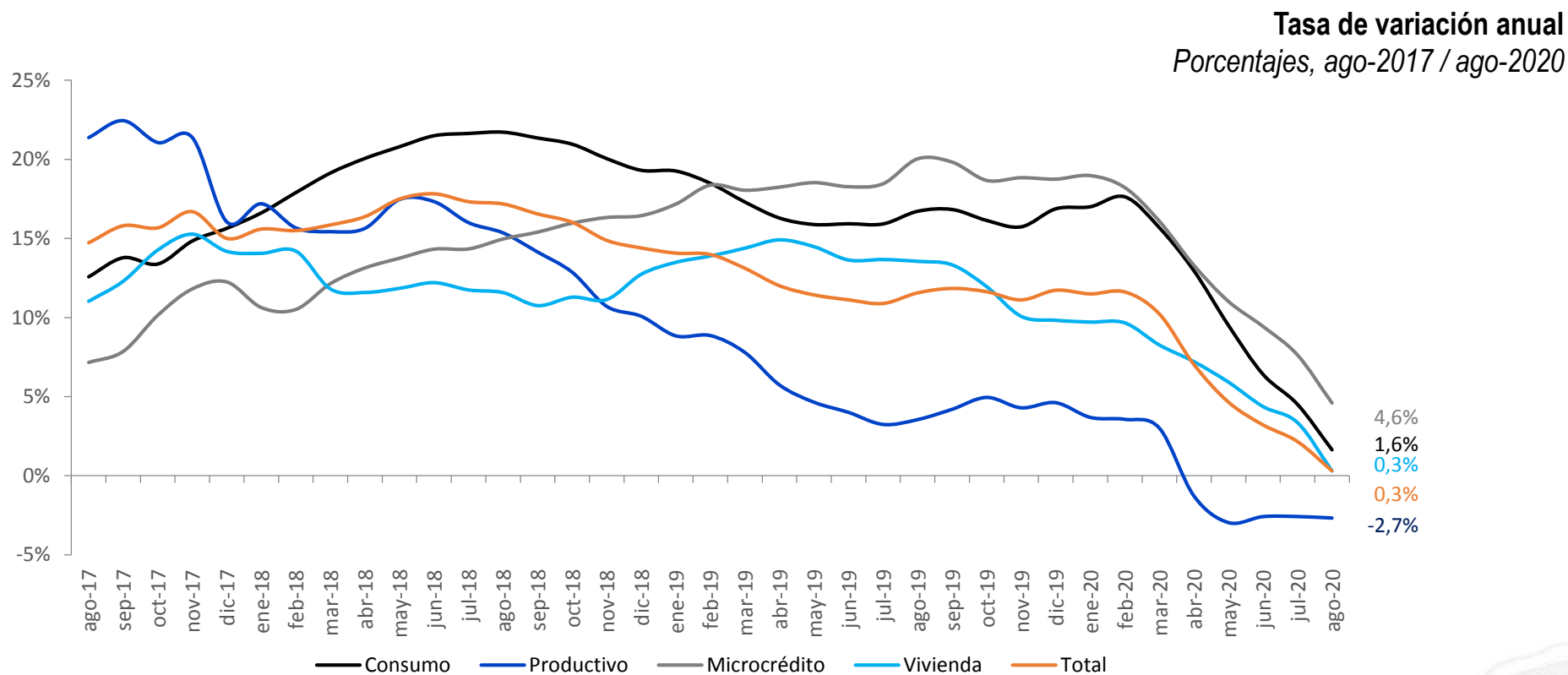
**Fuente:** SB y SEPS

Los segmentos de crédito consumo y productivo mantienen las primeras posiciones en cuanto a saldos de cartera de los SFPPr y SFPS, en conjunto, con USD 16,131 millones y USD 13,076 millones, respectivamente; A continuación se ubicaron el microcrédito con USD 5,118 millones, los préstamos inmobiliarios con USD 3,478 millones y los créditos educativos con USD 390.2 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

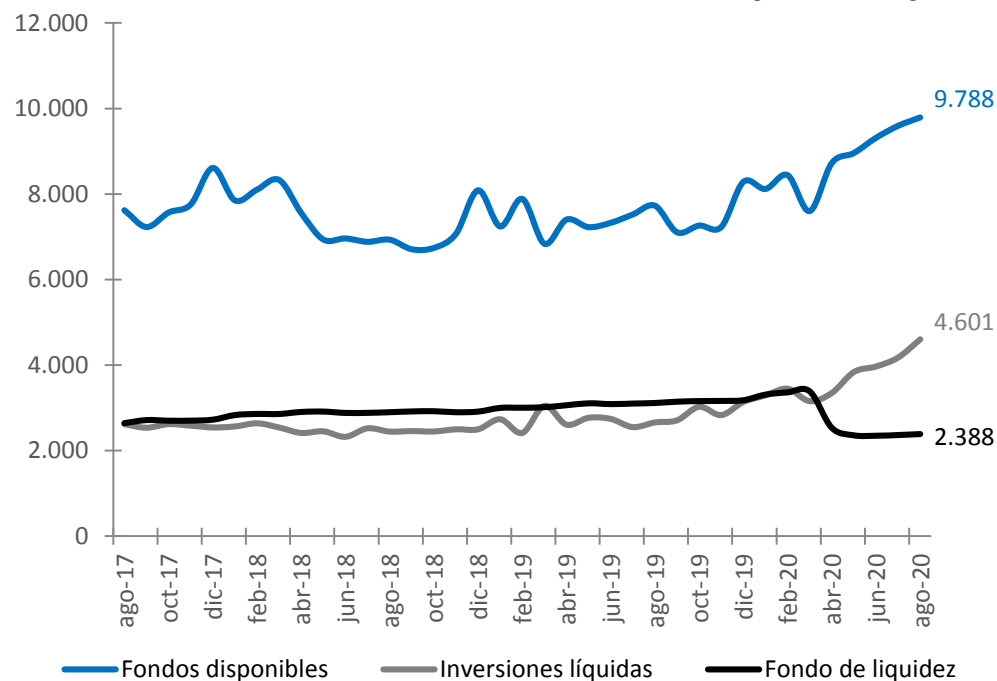
La cartera de crédito total tuvo un crecimiento incipiente de 0.3% en agosto de 2020; lo cual evidencia la desaceleración de todos los tipos de crédito, registrando los porcentajes más bajos de los últimos tres años. Lideró el microcrédito con un crecimiento de 4.6%, seguido por el crédito de consumo con una variación de 1.6% y vivienda con 0.3%. El segmento productivo, por su parte, tuvo por quinto mes consecutivo una tasa de variación anual negativa, en esta ocasión de -2.7%.

### 3. INDICADORES FINANCIEROS

#### 3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

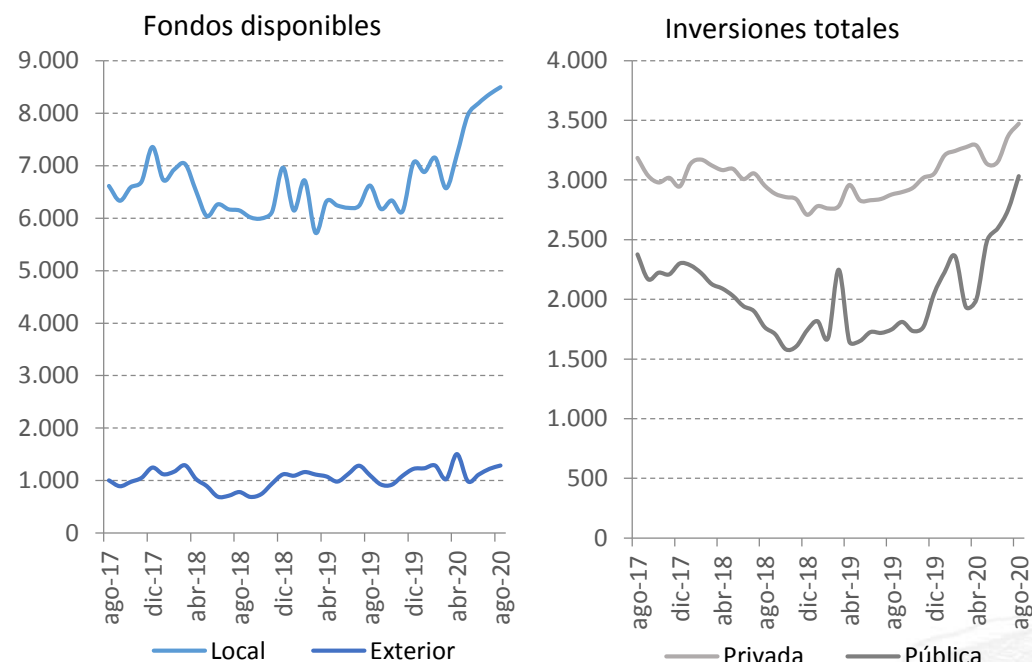
##### 3.1.6 Activos líquidos

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



Fuente: SB y SEPS

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



Los fondos disponibles aumentaron de USD 7,724.5 millones en agosto de 2019 a USD 9,787.9 millones en agosto de 2020, de los cuales, 86.8% permanecieron a nivel local y 13.2% en el exterior. Las inversiones líquidas sumaron USD 4,601.2 millones, repartidas en 53.4% en el sector privado y 46.6% en el sector público. Por su parte, se registraron USD 2,388 millones en el Fondo de Liquidez.

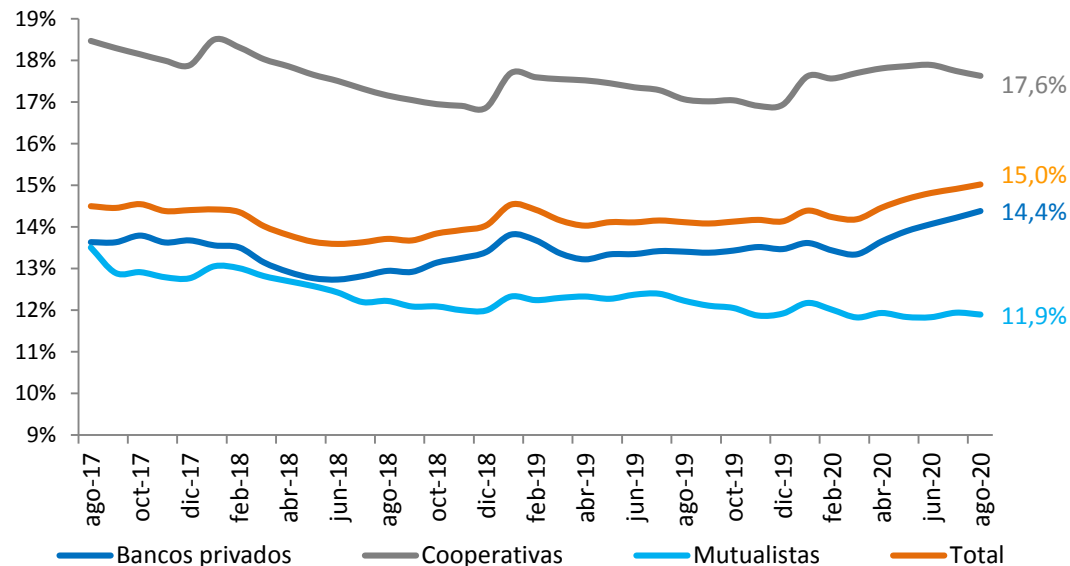
Notas: Desde noviembre de 2016 las cooperativas del segmento 1 aportan al Fondo de Liquidez.  
El Fondo de Liquidez incluye el total del portafolio. La inversión en el sector público no incluye el Fondo de Liquidez.

### 3. INDICADORES FINANCIEROS

#### 3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

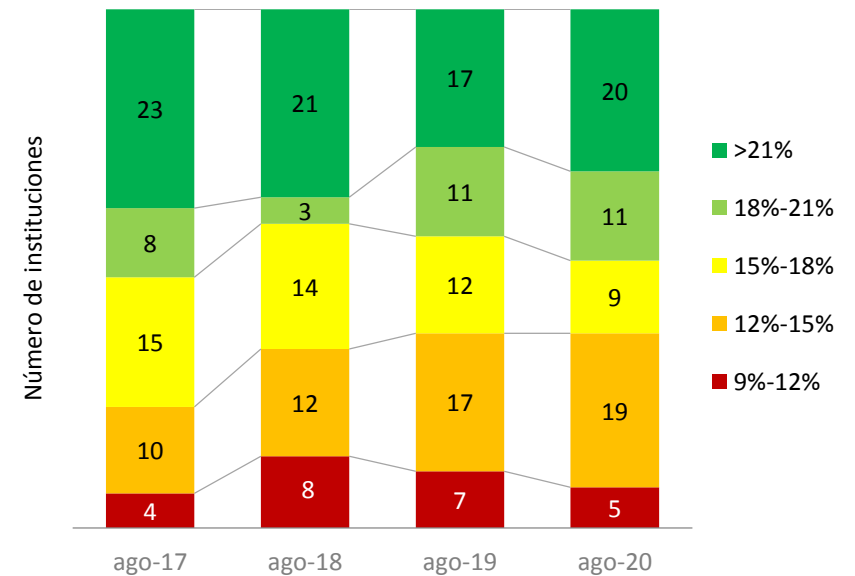
##### 3.1.7 Índice de solvencia \*

**Evolución de índice de solvencia**  
Porcentajes, ago-2017 / ago-2020



Fuente: SB y SEPS

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



En agosto de 2020, las cooperativas mantuvieron un índice de solvencia de 17.6% siendo el más alto del SFPy y SFPS, seguido por el indicador de los bancos privados, 14.4%, y el de las mutualistas que se ubicó en 11.9%. Los SFPy y SFPS, en conjunto, registraron un índice de solvencia de 15.0%. Durante los últimos tres años el indicador de solvencia de todas las EFI privadas fue superior al nivel normativo requerido (9%).

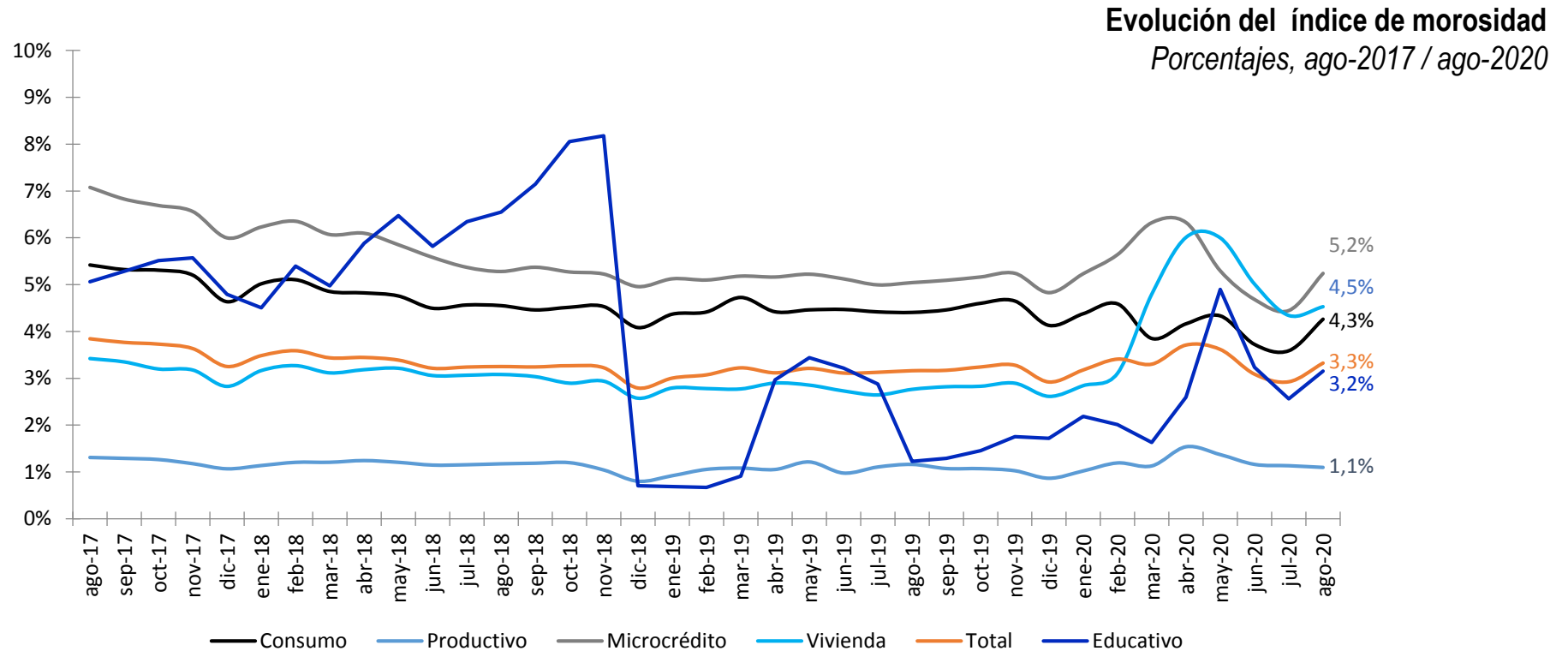
\*Notas: El índice de solvencia de las cooperativas y las mutualistas, a partir de mayo 2017, se calculó en base a la Resolución No. 369-2017-F del 08-may-2017.

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

### 3. INDICADORES FINANCIEROS

#### 3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

##### 3.1.8 Índice de morosidad



**Fuente:** SB y SEPS

En agosto de 2020, los segmentos de crédito con el índice de morosidad más alto fueron: microcrédito con 5.2%, seguido por los créditos de vivienda con 4.5%, consumo con 4.3%, educativo con 3.2% y productivo con 1.1%. Los SFPr y SFPS en conjunto, registraron una morosidad global de 3.3%.

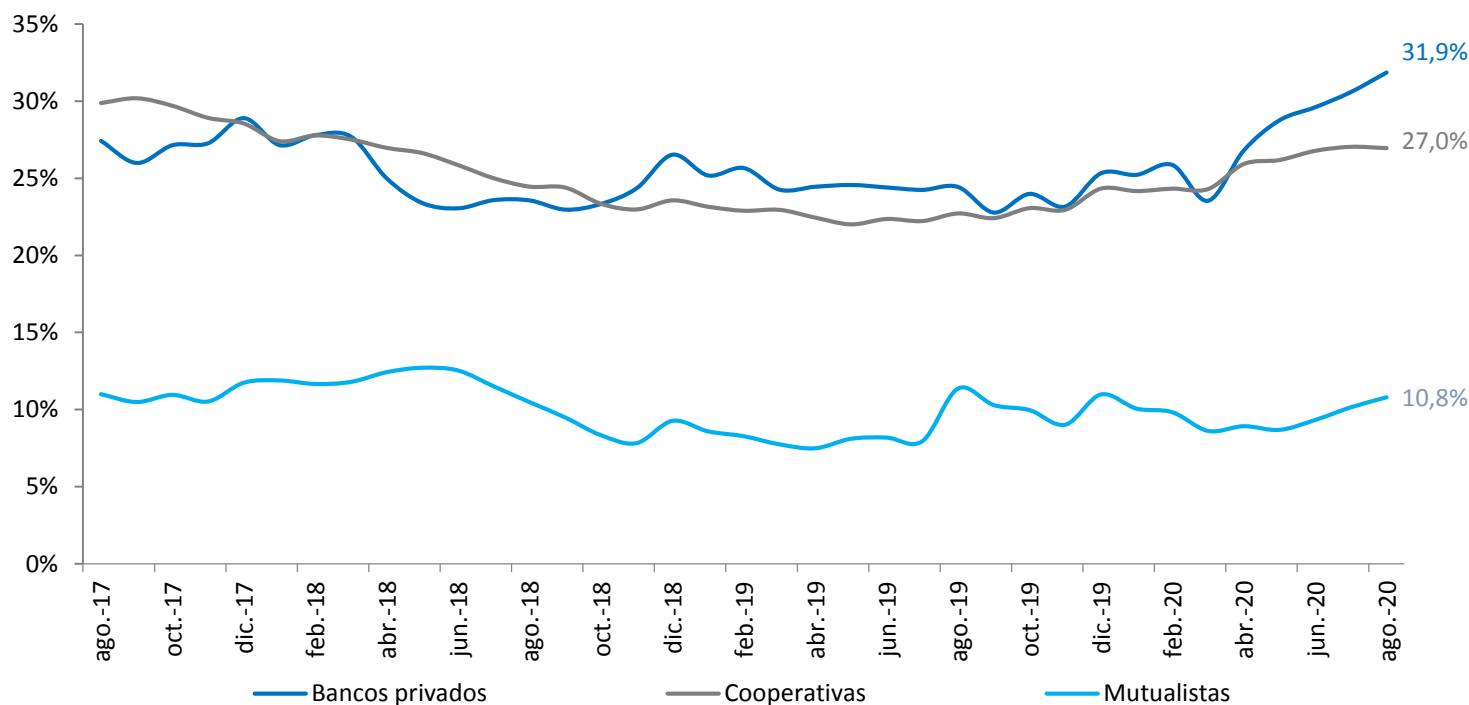
**Índice de morosidad** = Cartera improductiva (vencida y que no devenga intereses) / Cartera bruta total

### 3. INDICADORES FINANCIEROS

#### 3.1 Sector financiero privado y popular y solidario

##### 3.1.9 Índice de liquidez

**Evolución del índice de liquidez**  
Porcentajes, ago-2017 / ago-2020



Fuente: SB y SEPS

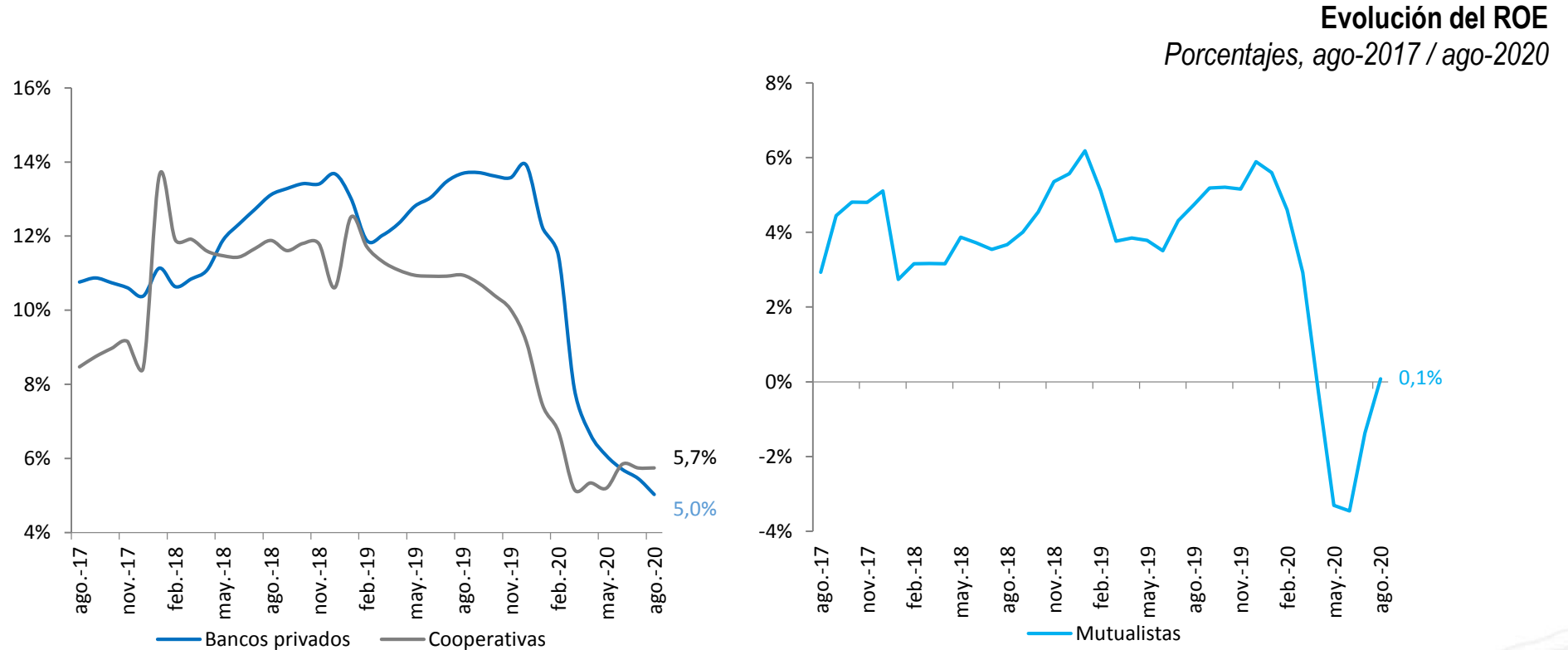
Los bancos privados tuvieron el índice de liquidez más alto, ubicándose en 31.9% en agosto de 2020, seguidos por las cooperativas segmento 1 que registraron un indicador de 27.0%. El índice de liquidez de las mutualistas fue 10.8%. Los niveles de liquidez de bancos, cooperativas y mutualistas mantienen 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 agosto de 2020, las cooperativas del segmento 1 generaron una rentabilidad sobre el patrimonio de 5.7%, seguidos por los bancos privados con 5.0%. Por su parte, las mutualistas presentaron un índice de rentabilidad de 0.1% en el periodo analizado, lo que muestra que este segmento se está recuperando 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

**Estructura**

Millones de dólares y porcentajes, agosto 2020

Los activos del SFPu totalizaron USD 8,247.7 millones al finalizar el octavo mes del presente período, monto menor en 5,4% al que alcanzaron un año antes.

Continúan creciendo los activos del BDE y de la CONAFIPS, que en esta ocasión se elevaron en 3,2% y 23,2% anual, respectivamente. Tendencia contraria mantienen la CFN y BanEcuador, pero mientras la primera de ellas registra este comportamiento desde octubre de 2019, la segunda lo presenta desde abril de este período.

Entidad	Activos	Participación de los activos	Tasa de variación anual
<b>CFN</b>	3.432,5	41,6%	-9,6%
<b>BDE</b>	2.392,8	29,0%	3,2%
<b>BANECUADOR</b>	1.960,9	23,8%	-11,9%
<b>CONAFIPS</b>	461,5	5,6%	23,2%
<b>TOTAL</b>	8.247,7	100,0%	-5,4%

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.

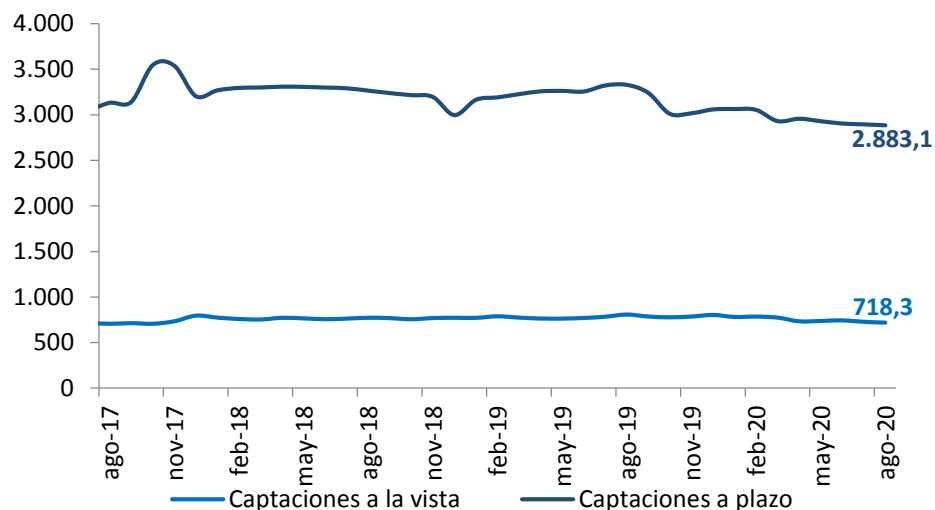
### 3. INDICADORES FINANCIEROS

#### 3.2 Sector financiero público

##### 3.2.2 Evolución de captaciones

Evolución de captaciones

Millones de dólares, ago.2017 / ago.2020

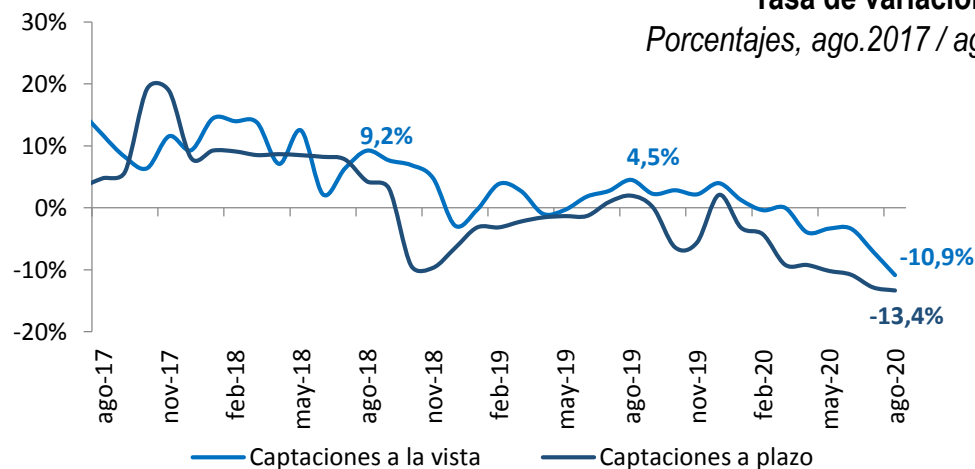


Las captaciones totales (a la vista y a plazo) realizadas por el SFPu alcanzaron un saldo de USD 3,601.4 millones al finalizar agosto de este año, monto menor en 12.9% al que este sector alcanzó en agosto de 2019. El ritmo de variación registrado en el octavo mes del ejercicio anterior fue positivo y se ubicó en 2.4%.

Las captaciones a la vista se contrajeron en 10.9% anual, tasa de variación menor a la alcanzada en agosto de 2019, cuando crecieron en 4.5%. Comportamiento similar consignaron las realizadas a plazo, que se redujeron en 13.4%, replicando de esta forma el comportamiento mostrado por esta modalidad de captaciones desde enero de este año.

Tasa de variación anual

Porcentajes, ago.2017 / ago.2020



\* 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.

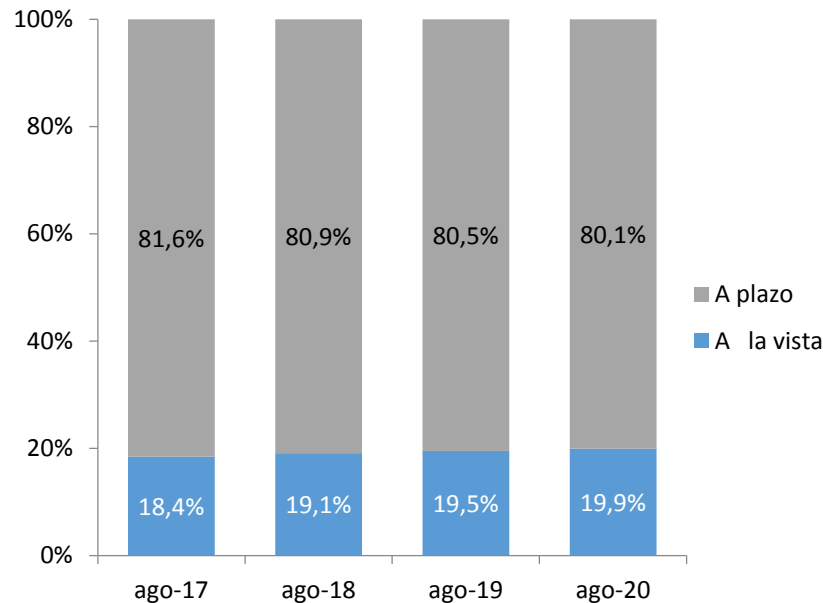
Fuente: SB y CONAFIPS

# 3. INDICADORES FINANCIEROS

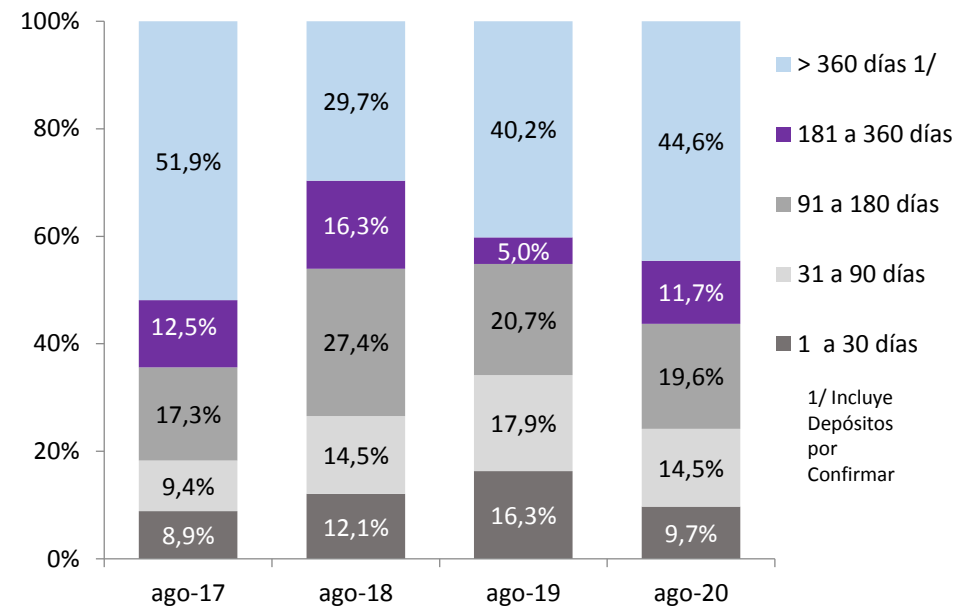
## 3.2 Sector financiero público

### 3.2.3 Estructura de captaciones

**Estructura porcentual de captaciones**  
Porcentajes, ago.2017 / ago.2020



**Estructura porcentual de captaciones a plazo**  
Porcentajes, ago.2017 / ago.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

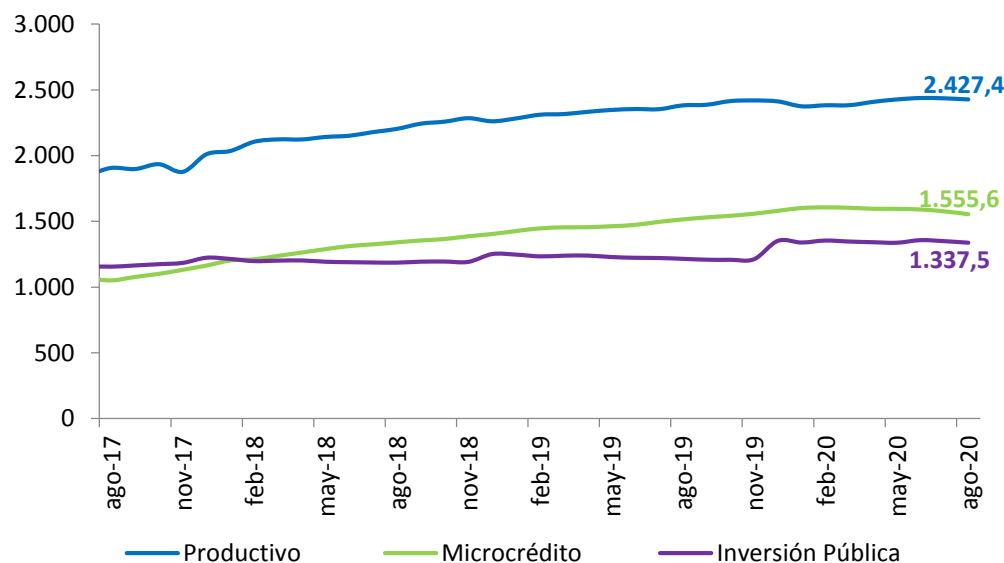
Entre agosto de 2019 y agosto de 2020 se elevó en 0.4 puntos porcentuales la participación de las captaciones a la vista, mientras que se redujo en igual magnitud el porcentaje de las efectuadas a plazo. Este grado de aportación, en el caso de las formalizadas a la vista, fue el más alto de los registrados entre agosto 2017 y 2020, en tanto que en agosto de 2017 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 uno y 30 días.

### 3. INDICADORES FINANCIEROS

#### 3.2 Sector financiero público

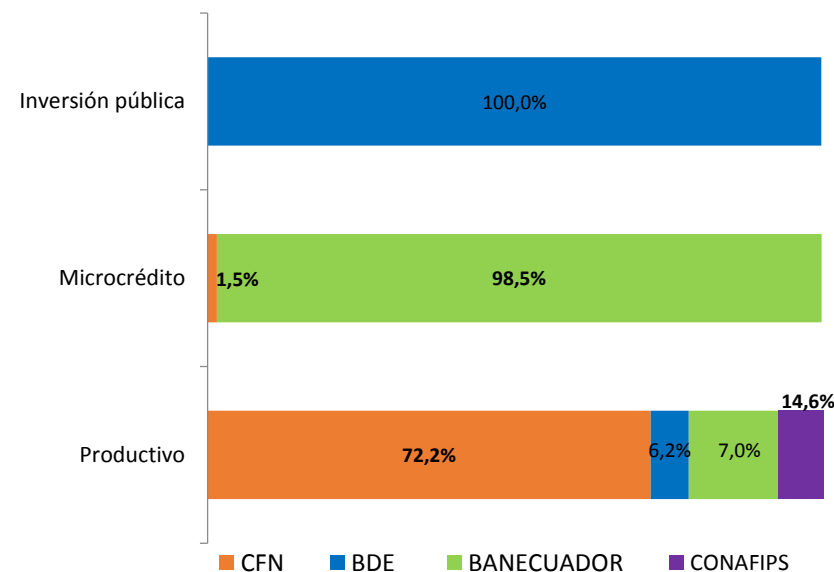
#### 3.2.4 Evolución de la cartera de crédito

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



Fuente: SB y CONAFIPS

**Estructura del saldo de la cartera por EFI**  
*Porcentajes, agosto 2020*



Las operaciones de crédito a cargo del SFPu alcanzaron un monto de USD 5,332,7 millones al finalizar el octavo mes de este período, monto superior en 4.0% al que registró doce meses atrás. La cartera de crédito ha crecido de manera constante desde diciembre de 2016 y en noviembre de 2018 alcanzó el porcentaje de crecimiento más alto (16.1%). A partir de esa fecha ha continuado creciendo pero a un ritmo menor, de tal forma que la tasa de variación es de un solo dígito desde marzo de 2019. 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 agosto del año pasado, el productivo y el microcrédito redujeron su participación y la inversión pública la incrementó.

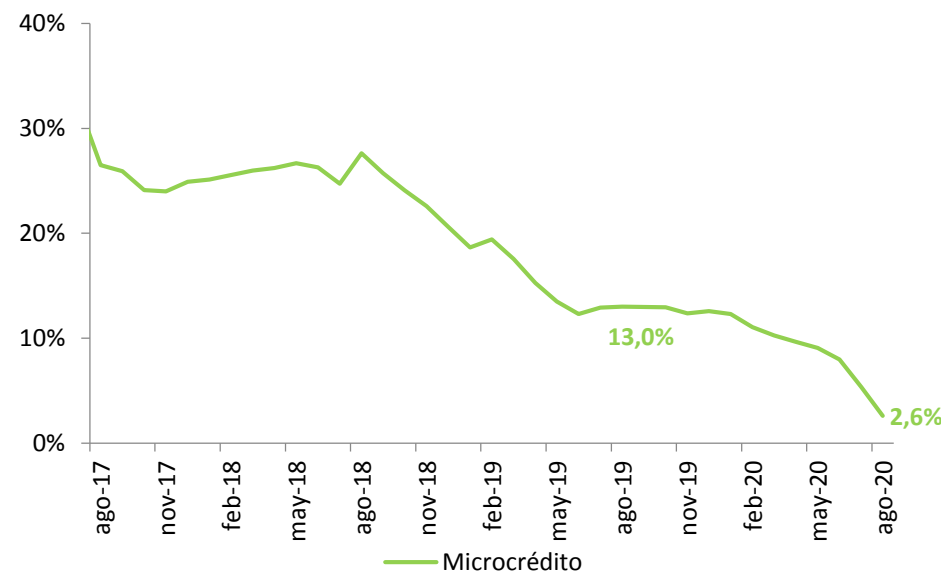
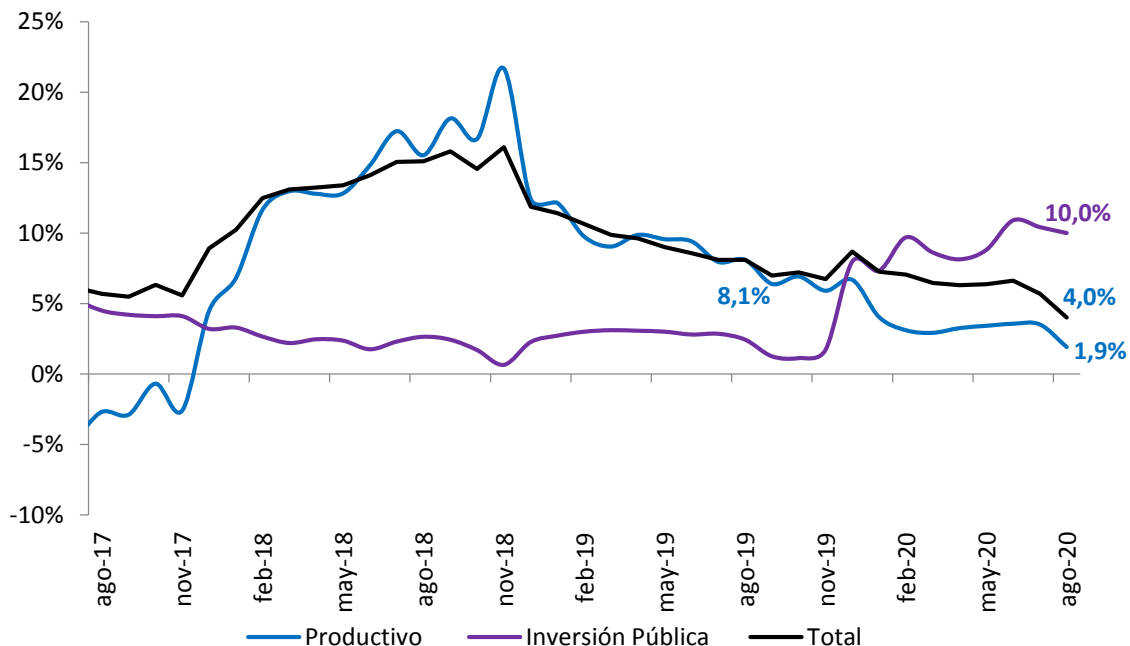
### 3. INDICADORES FINANCIEROS

#### 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, ago.2017 / ago.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

El financiamiento al microcrédito fue el de mayor dinamismo de la cartera de crédito hasta mayo de 2020. En el último trimestre ha sido el financiamiento entregado a la inversión pública el que ha registrado la tasa de crecimiento más elevada; entre agosto de 2019 y similar mes de 2020 su saldo creció en 10.0%, mientras que el crédito entregado al sector productivo y al microcrédito se incrementaron en 1.9% y 2.6%, respectivamente, porcentajes menores a los logrados un año antes, cuando se incrementaron en 8.1% y 13.0%, en su orden.

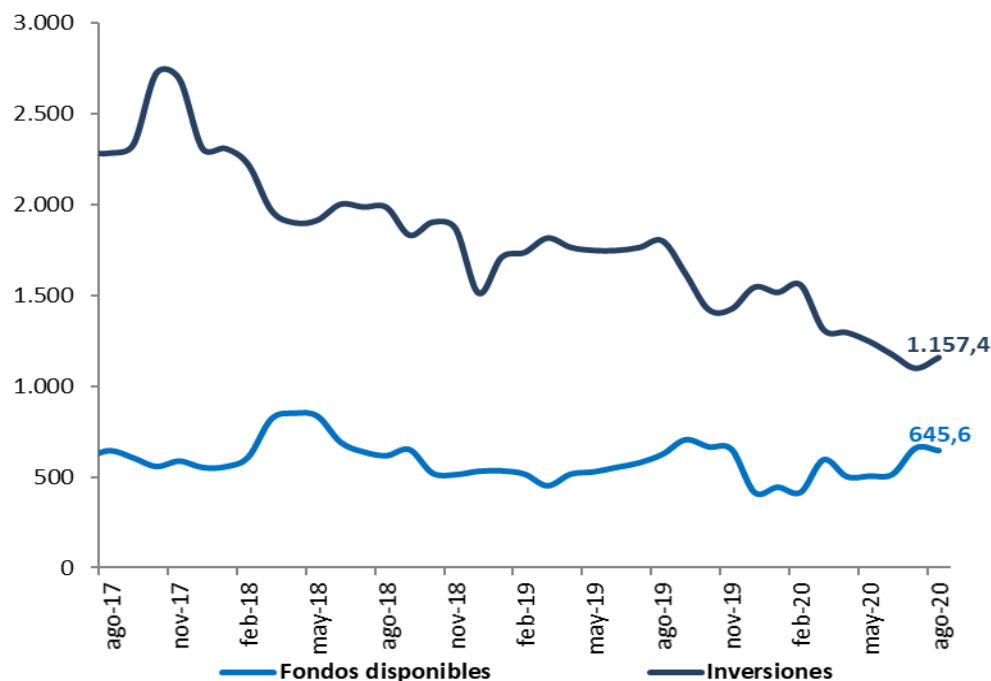
### 3. INDICADORES FINANCIEROS

#### 3.2 Sector financiero público

##### 3.2.6 Activos líquidos

Evolución de fondos disponibles e inversiones

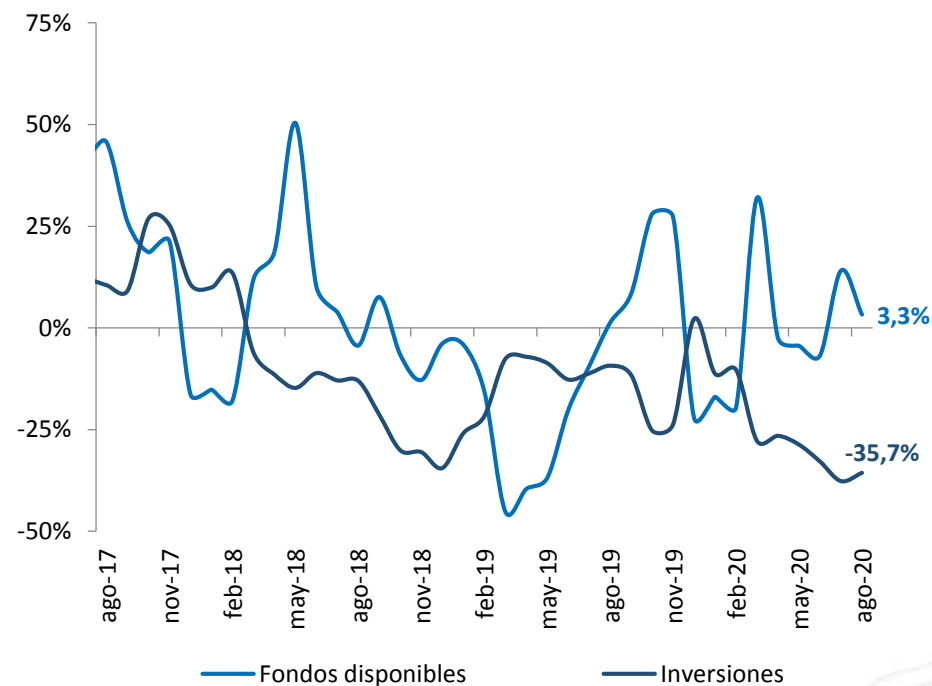
Millones de dólares, ago.2017 / ago.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

Tasa de variación de fondos disponibles e inversiones

Porcentajes, ago.2017 / ago.2020



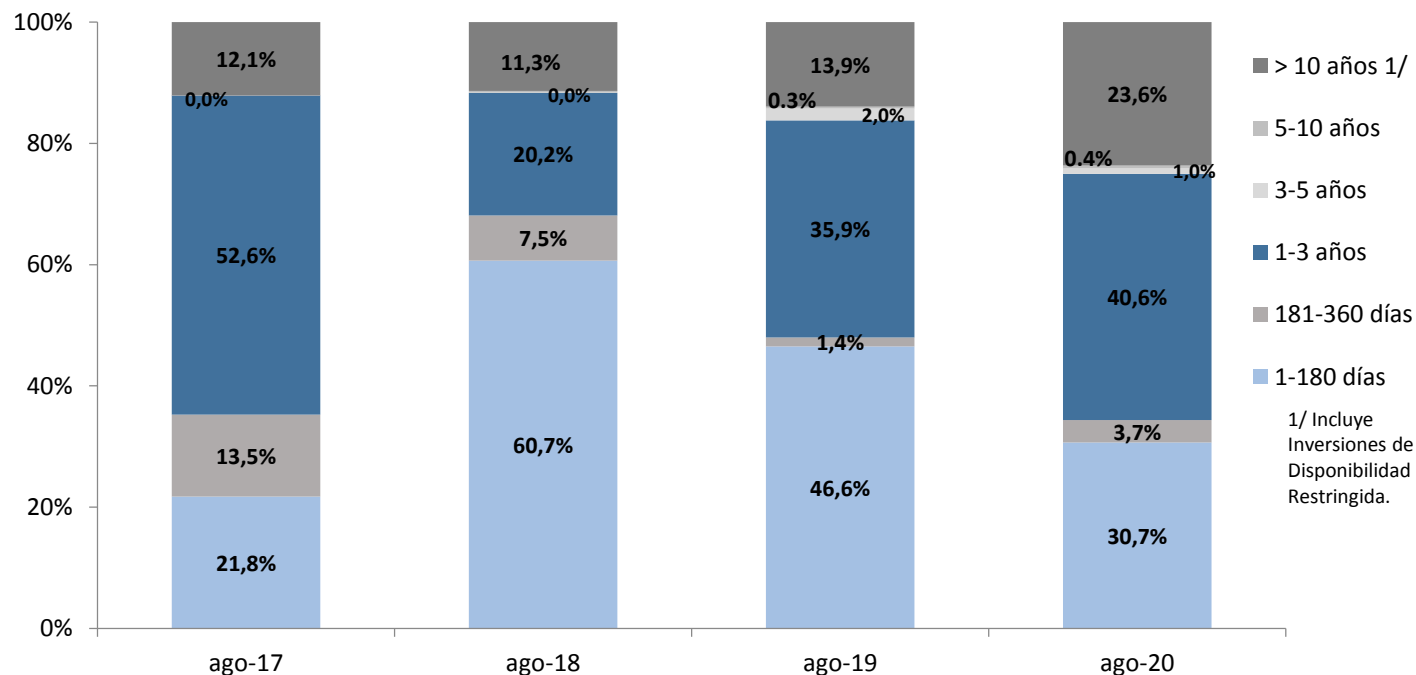
Los fondos disponibles del SFPU crecieron en 3.3% en tanto que las inversiones decrecieron en 35.7%, en forma anual. El comportamiento de las disponibilidades ha sido volátil en el año analizado, situación que da como resultado una tasa de variación promedio positiva anual equivalente a 3.2%; la tendencia decreciente de las inversiones se presentó desde marzo de 2018; en el último año se contrajeron, en promedio, en 21.4% anual.

### 3. INDICADORES FINANCIEROS

#### 3.2 Sector financiero público

#### 3.2.7 Distribución de inversiones por plazo

**Distribución de inversiones por plazo**  
Porcentajes, ago.2017 / ago.2020



Fuente: SB y CONAFIPS

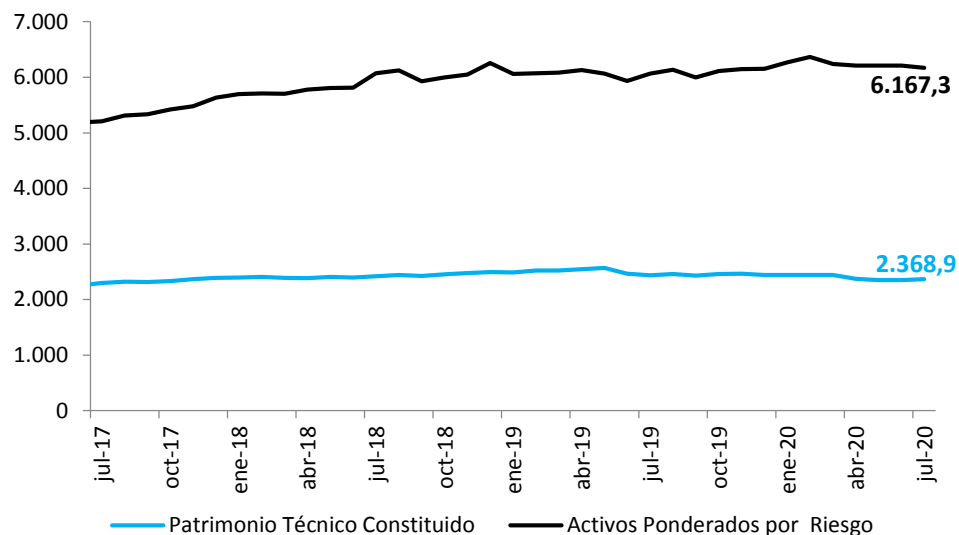
A partir de diciembre de 2018 se produjo un cambio en la estructura de las inversiones clasificadas por plazo. Los resultados registrados el 31 de agosto de 2020 evidencian que se redujo de manera importante la aportación de las inversiones de corto plazo, es decir de aquellas concretadas hasta 360 días y dentro de ellas las ubicadas en el segmento 31 y 90 días. En agosto de 2019 este tipo de inversiones (menores a 1 año) representaron el 48.0% del monto total; un año más tarde, este porcentaje se redujo a 34.4%. 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 “más de 10 años”.

### 3. INDICADORES FINANCIEROS

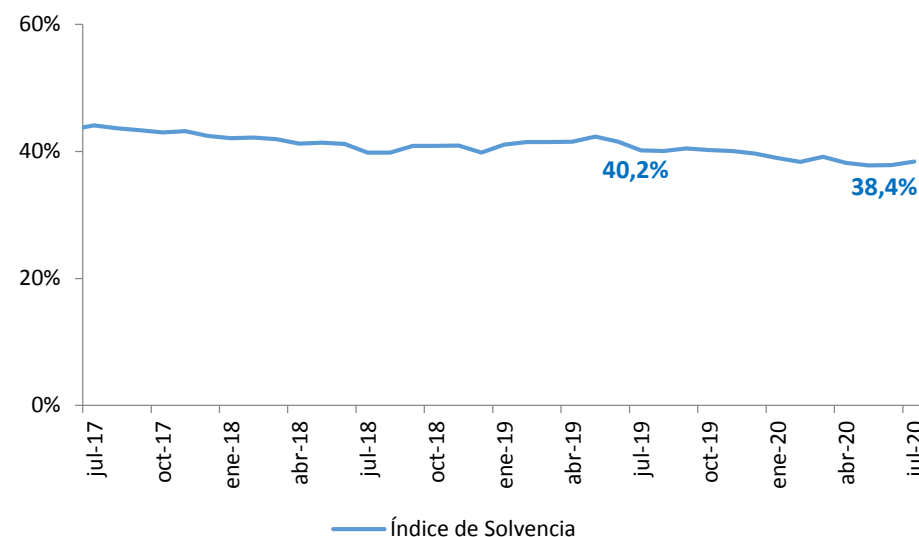
#### 3.2 Sector financiero público

#### 3.2.8 Índice de solvencia

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



Evolución del índice de solvencia  
Porcentajes, julio 2020



Fuente: SB y CONAFIPS

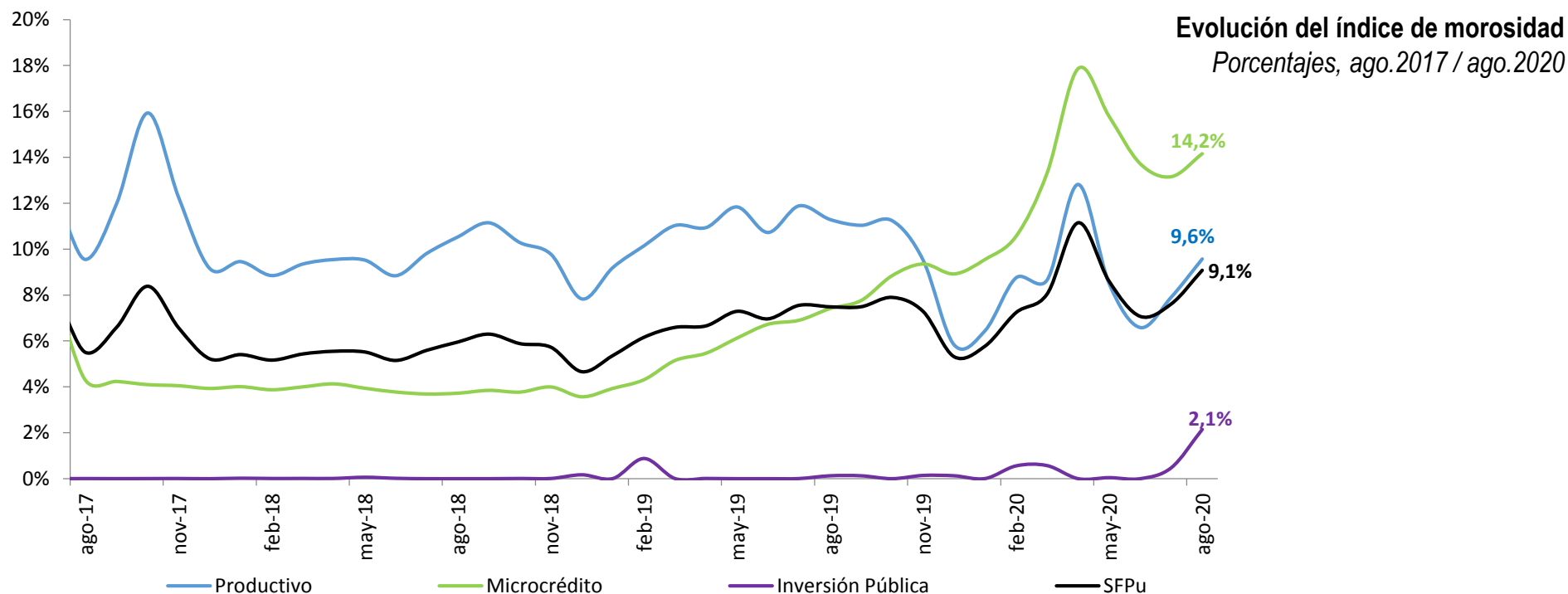
El nivel de solvencia del SFPu se ubicó en 38,4% al finalizar julio de 2020, grado inferior en 1,8 puntos porcentuales al que alcanzó un año antes.

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

### 3. INDICADORES FINANCIEROS

#### 3.2 Sector financiero público

#### 3.2.9 Índice de morosidad por segmento de crédito



Fuente: SB y CONAFIPS

La morosidad del SFPu se situó en 9.1% el 31 de agosto de 2020, nivel superior al conseguido en agosto de 2019 (7.5%). De las líneas de crédito más importantes a cargo de este sector, la morosidad del segmento microcrédito fue la que más se elevó entre agosto de 2019 y agosto de 2020, ya que de un nivel de 7.4% pasó a 14.2%. También aumentó el grado de morosidad del crédito de consumo y su nivel ubica a este segmento como el de mayor morosidad del SFPu (24.1%).

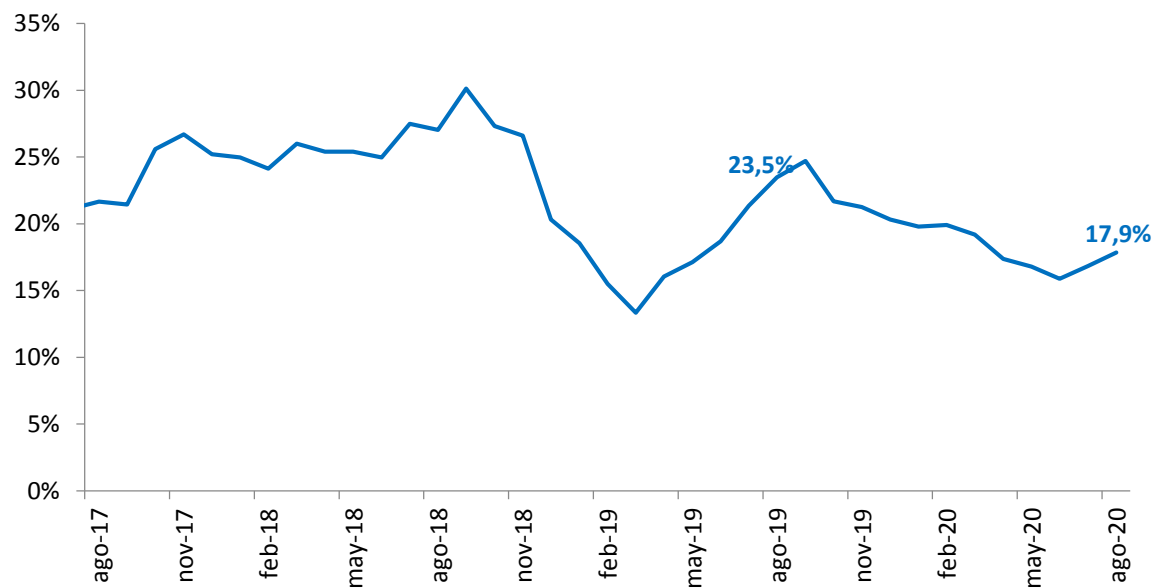
**Índice de morosidad** = Cartera improductiva (vencida y que no devenga intereses) / Cartera bruta total

### 3.2.10 Índice de liquidez

## 3. INDICADORES FINANCIEROS

### 3.2 Sector financiero público

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



Fuente: SB y CONAFIPS

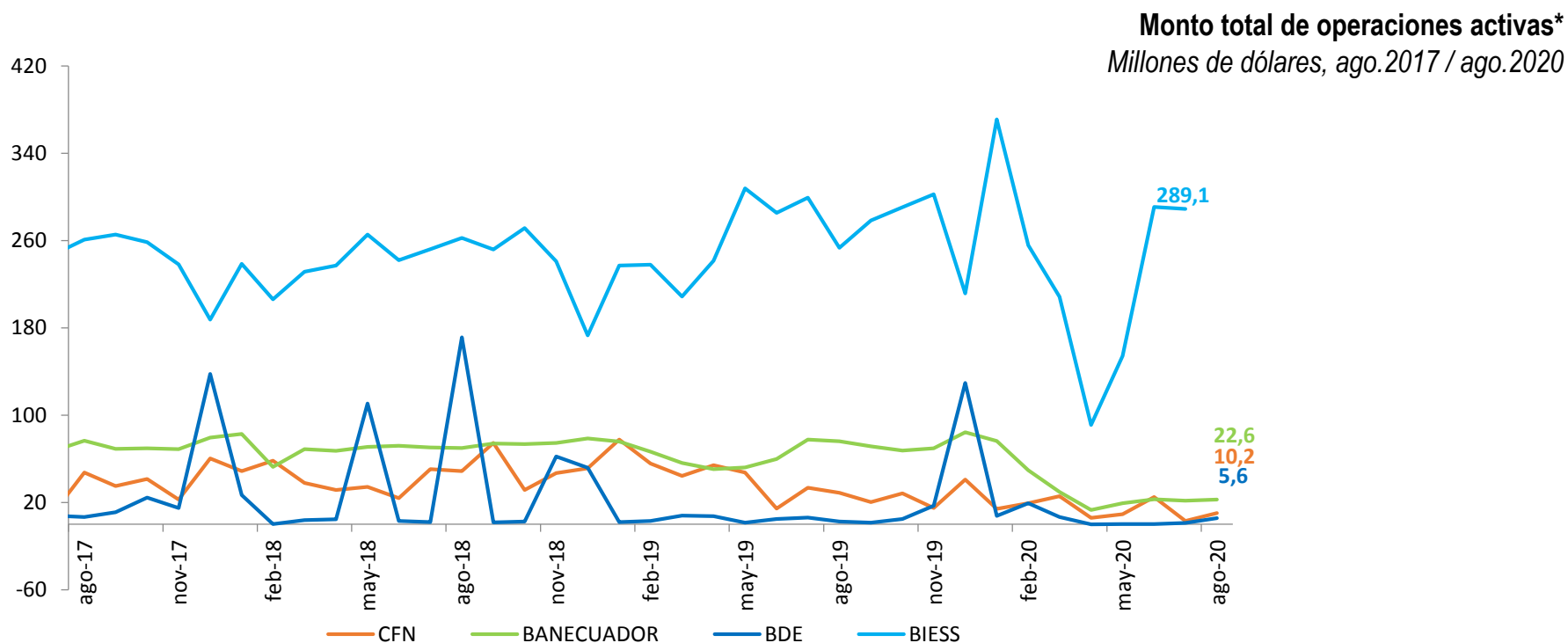
El SFPu redujo en 5,6 puntos porcentuales su índice de liquidez entre agosto de 2019 y el octavo mes de 2020 y lo ubicó en 17.9%. Frente al indicador logrado un mes antes se produjo una mejoría de 1.1 puntos porcentuales. En promedio (ago 2019 – ago 2020), este indicador se situó en 19.6%, mientras que en igual período de 2018 - 2019 este promedio alcanzó 21.2%.

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

### 3. INDICADORES FINANCIEROS

#### 3.2 Sector financiero público

##### 3.2.11 Monto total de operaciones activas\*



Fuente: BCE y BIESS

La CFN, el BDE y BanEcuador concedieron operaciones de crédito por USD 38,4 millones en agosto de 2020, monto menor en 64,2% al que entregaron en agosto de 2019. Comparado con dicho mes, sólo el BDE incrementó la colocación de nuevas operaciones (124,0%), en tanto que la CFN y BanEcuador la redujeron en 64,6% y 70,3%, respectivamente. El BIESS otorgó recursos durante julio de 2020 (última información disponible) por USD 289,1 millones, valor inferior en 3,4% al que concedió un año antes y en 0,6% a 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

