

# III

## ENCUENTRO DE ASESORES DE MICROCRÉDITO Y GESTORES DE COBRANZA

Panel: Análisis de los sectores económicos  
que financia el microcrédito en Ecuador,  
oportunidades y retos de un Asesor

Expositor: Econ. David Castellanos Paredes



*Finanzas para el desarrollo*

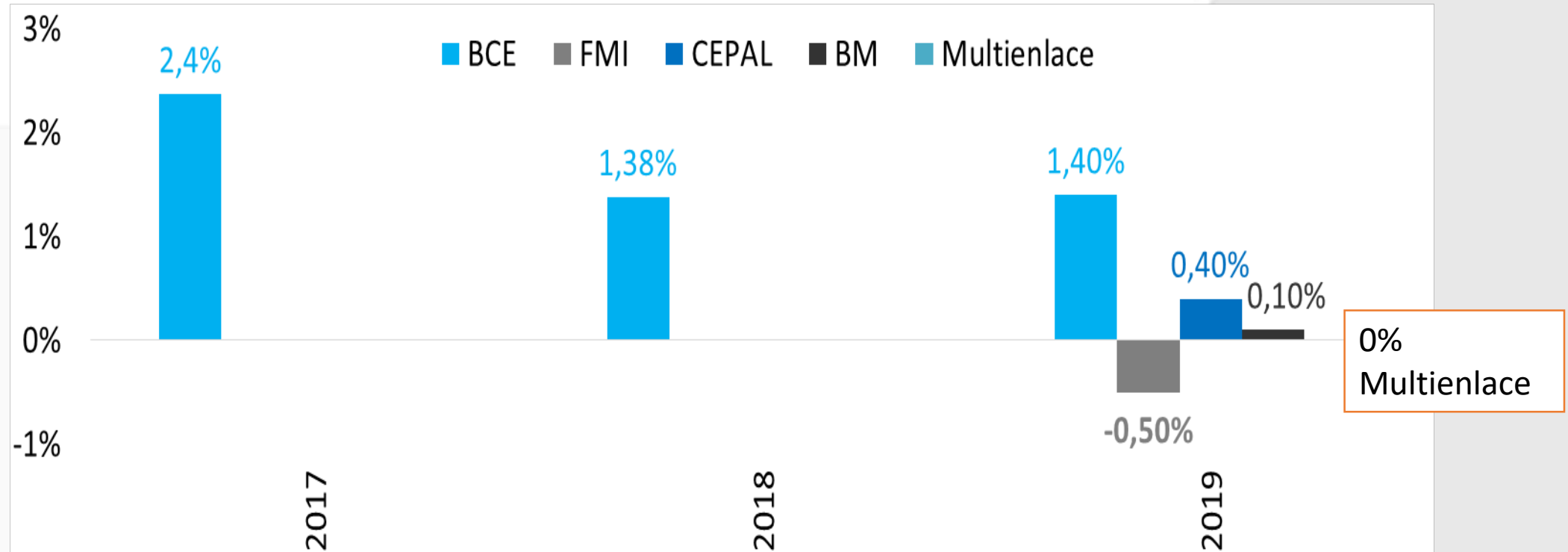
**RED DE INSTITUCIONES  
FINANCIERAS DE DESARROLLO**

# CONTENIDO

1. Comportamiento de la economía
  - 1.1 Previsiones al 2019
  - 1.2. Sectores económicos Ecuador
  - 1.3 Evolución y comportamiento
  - 1.4 Sectores en expansión y contracción
  - 1.5 Sectores con oportunidades
2. Sector financiero, destino de crédito
3. Oportunidades y retos para un Asesor
4. Conclusiones y recomendaciones

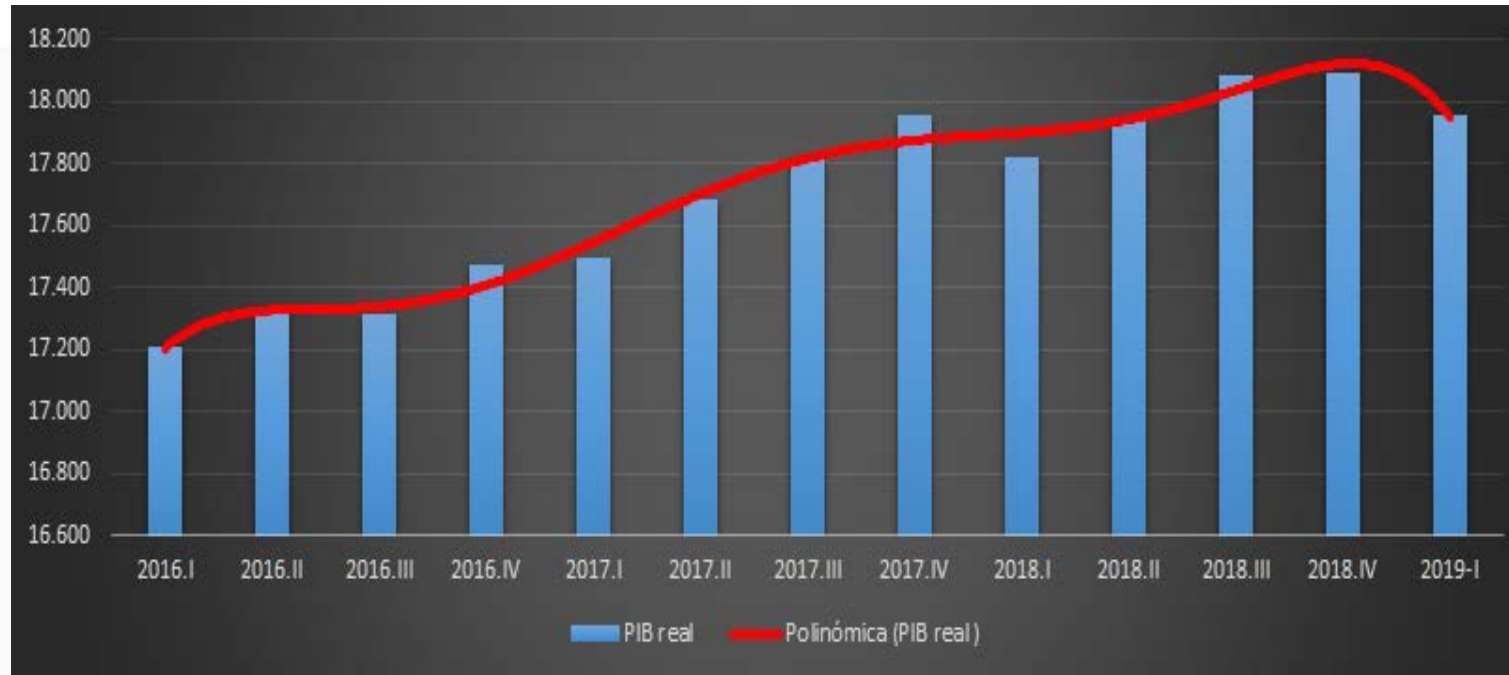
# 1. EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL

# Ecuador: PREVISIÓN DE CRECIMIENTO LA ECONOMÍA AL 2019 (En TVA%)



# Ecuador: PREVISIÓN DE CRECIMIENTO LA ECONOMÍA AL 2019 (En TVA%)

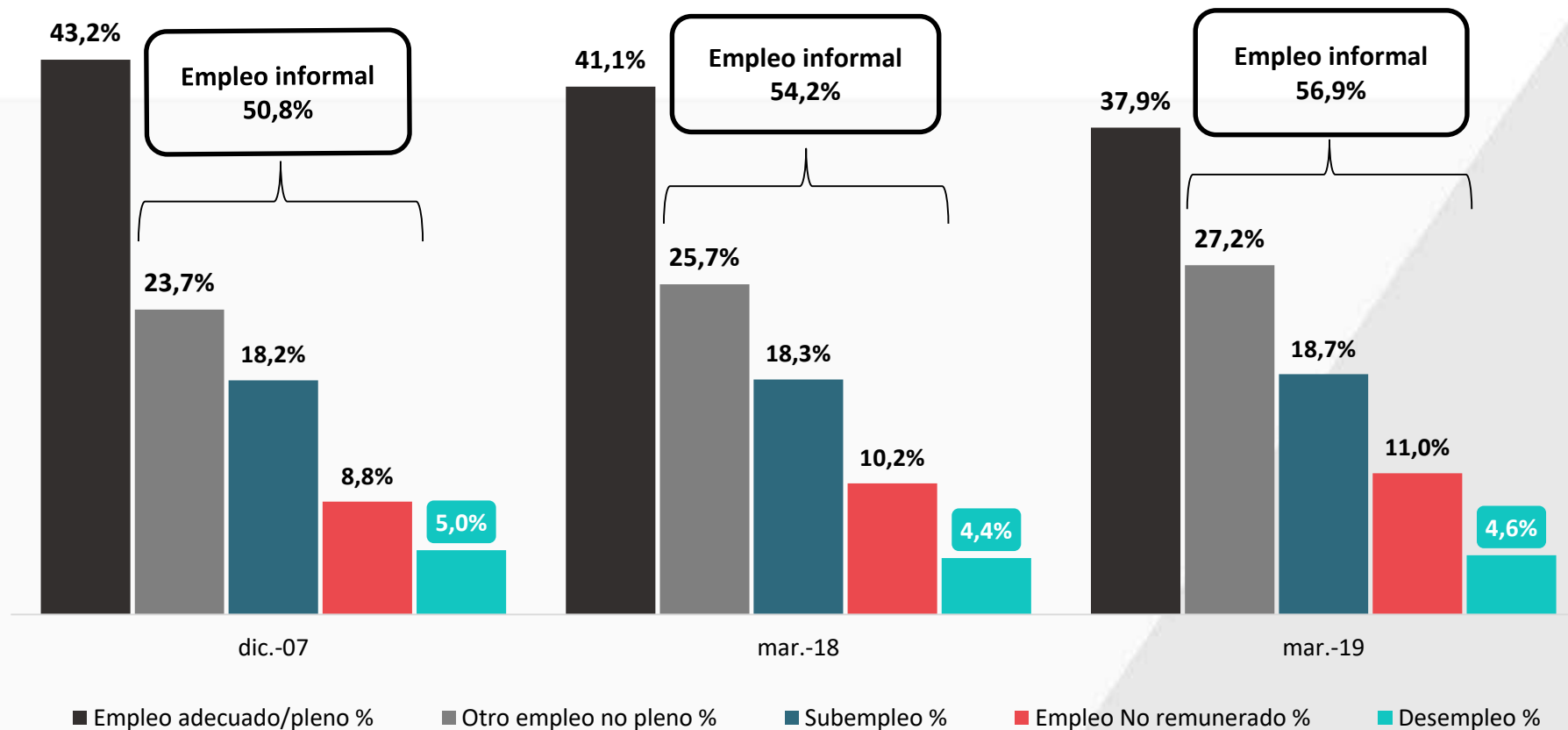
## DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE 2019



- Ventas perdieron impulso (Se estima cayeron en un 10% anual).
- La recaudación de impuestos cayó en el 1,3% (menos ventas, menos pago de IVA, renta, etc.)
- El empleo se redujo en más de 260 mil personas.

# Ecuador: Mercado laboral

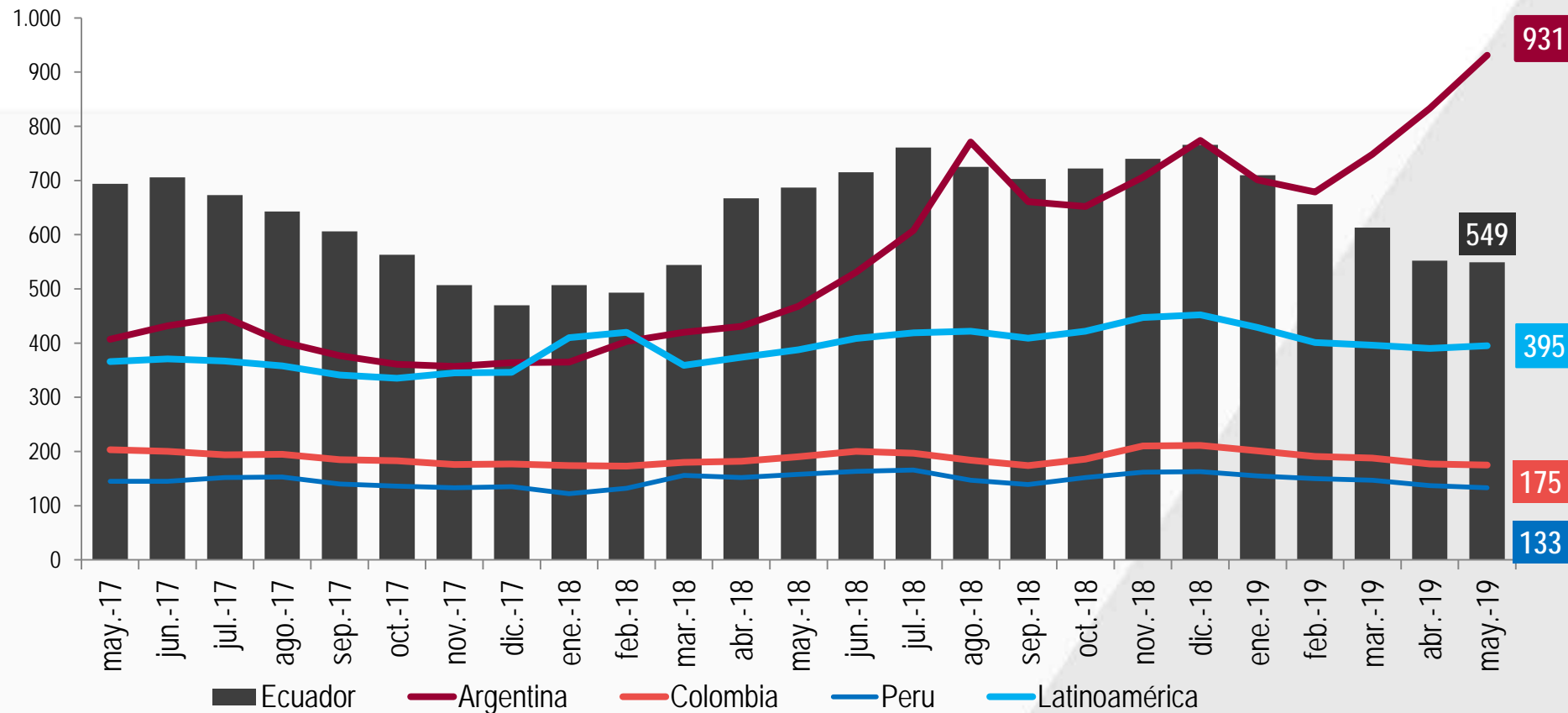
## En % con respecto a la PEA



- Solo 4 de cada 10 ecuatorianos tiene empleo formal.
- El empleo informal, ha crecido
- Aumento de la informalidad
- Menor acceso al crédito

# Riesgo país – Algunos países

## En puntos básicos

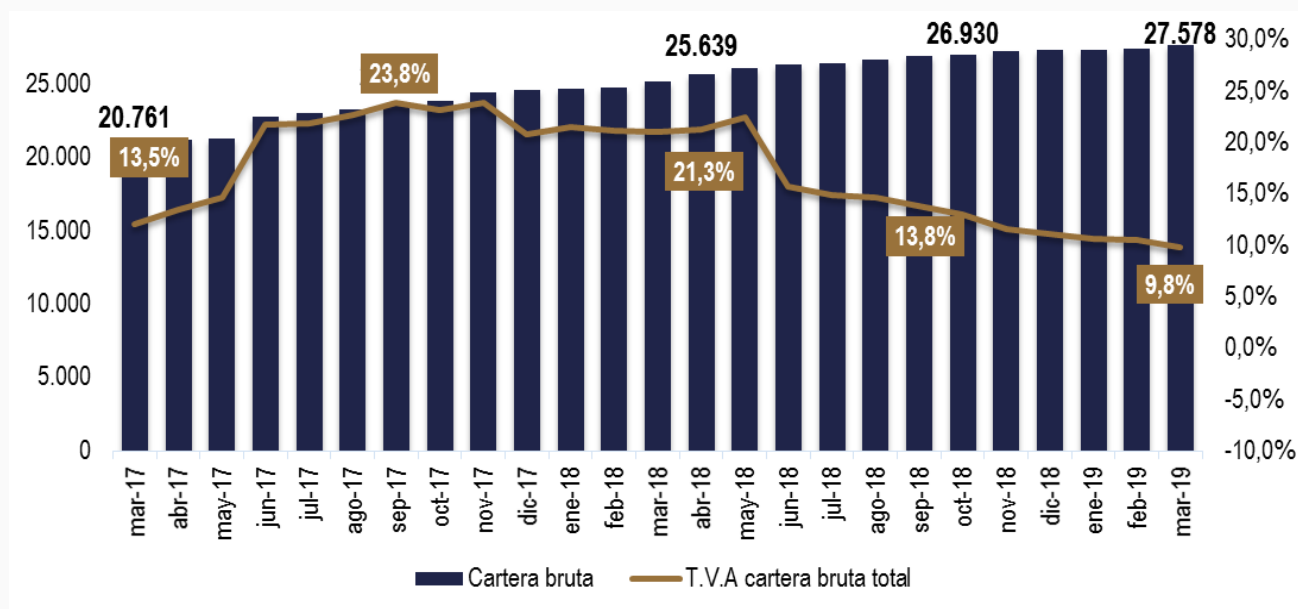


- El nivel de riesgo país ha bajado desde la firma con los multilaterales
- Pero aún sigue estando por encima del promedio de Latinoamérica
- La obtención de recursos externos se vuelve más viable y menos costosa.

# ¿Cuál ha sido el comportamiento del sistema financiero?

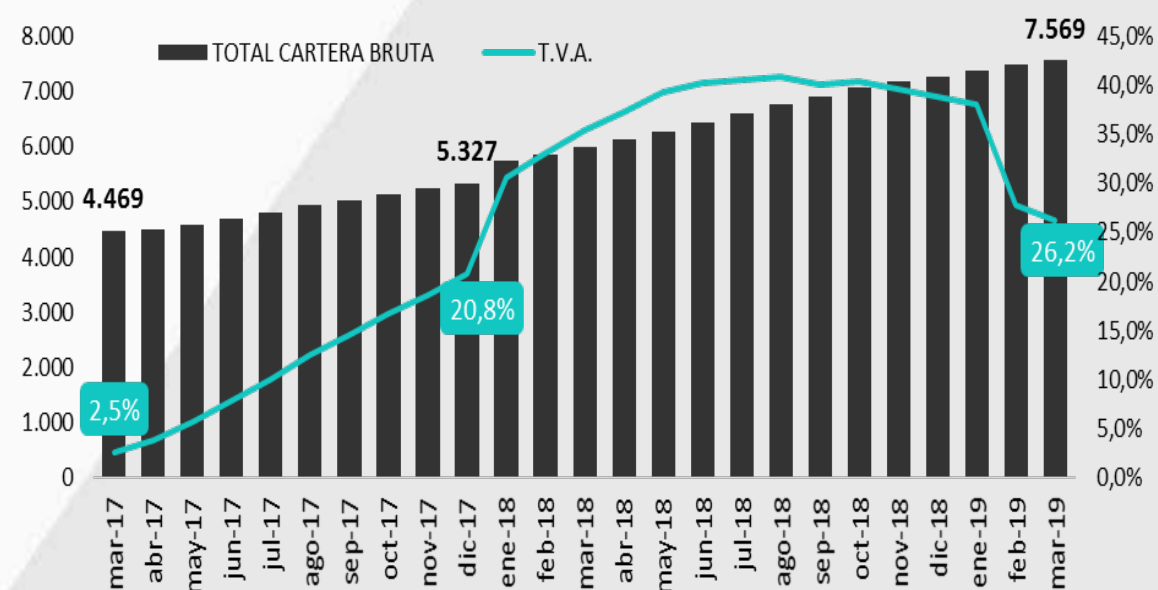
## Cartera Bruta – Banca Privada

Marzo 2017-2019 (En millones de USD y variación anual)



## Cartera Bruta – Cooperativas

Marzo 2017-2019 (En millones de USD y variación anual)





# SECTORES ECONÓMICOS DEL ECUADOR

Ecuador cuenta con 6 macroindustrias (las industrias que con mayor contribución a la producción nacional total).

- Agricultura	8,0%
- Petróleo y minas	9,0%
- Manufactura (excepto petróleo)	11,6%
- Construcción	8,6%
- Comercio	10,4%
- Enseñanzas y servicios de la salud	9,0%

**56,6%** de la  
Producción  
Total  
Nacional al  
2018



Sin embargo existe 12 actividades económicas adicionales, que generaron a 2018, el **43,4%** de la producción restante.



**TRANSPORTE**



**CORREO Y  
COMUNICACIONES**



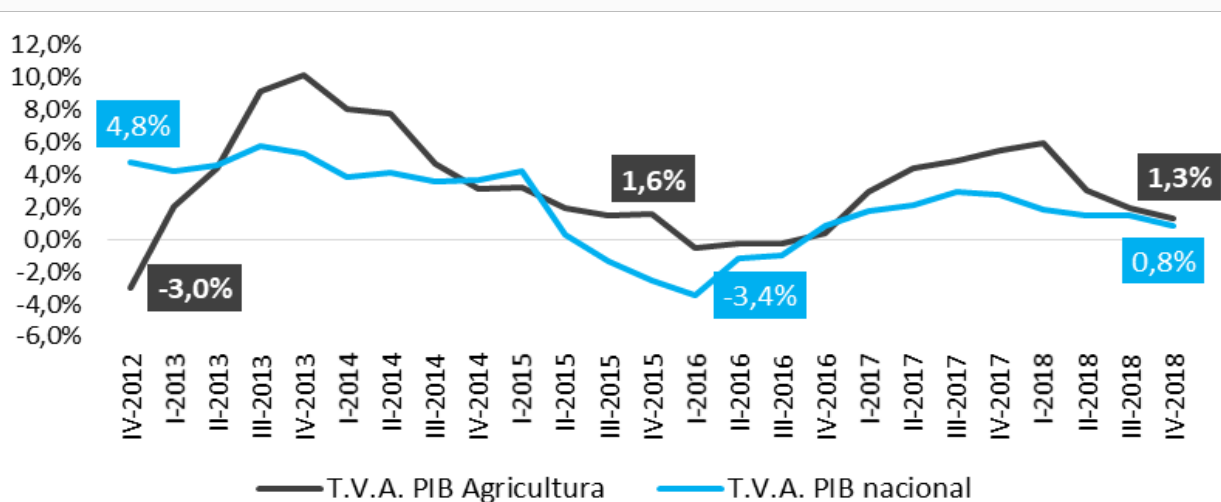
**ACTIVIDADES  
FINANCIERAS**



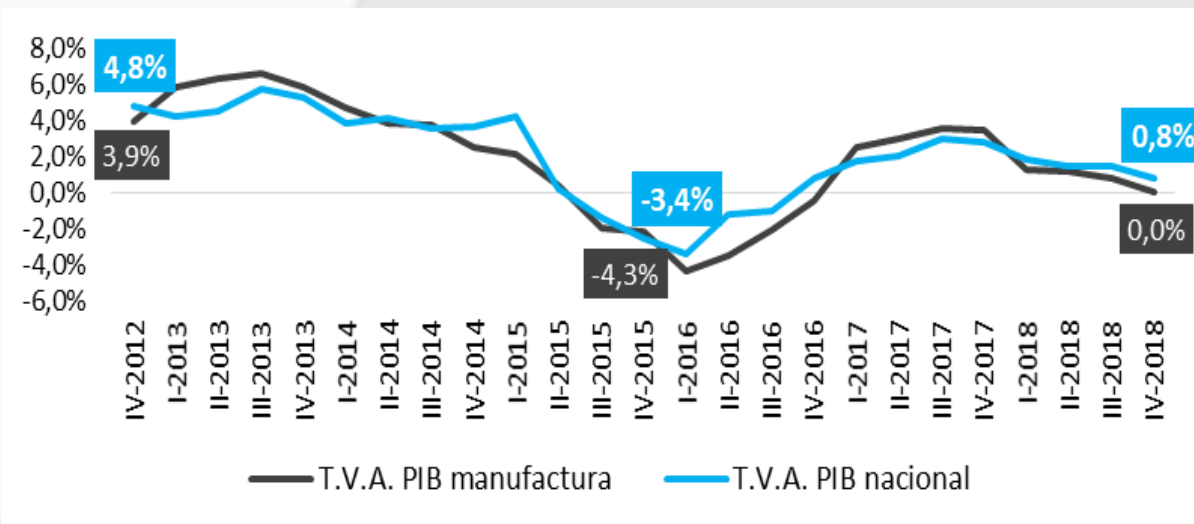
**ACUCULTURA Y  
PESCA**

# ¿Cuál ha sido el desempeño de estas actividades económicas?

## AGRICULTURA

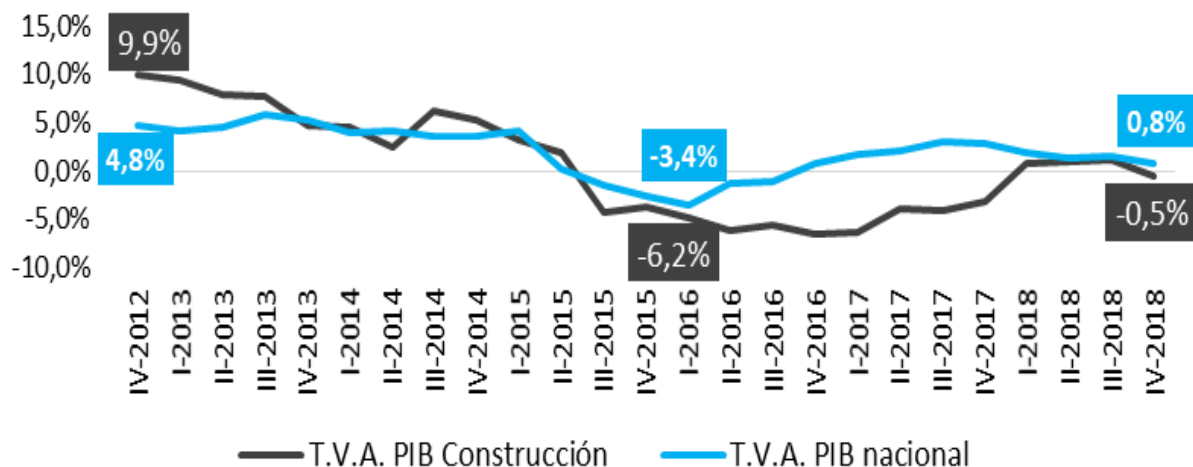


## MANUFACTURA

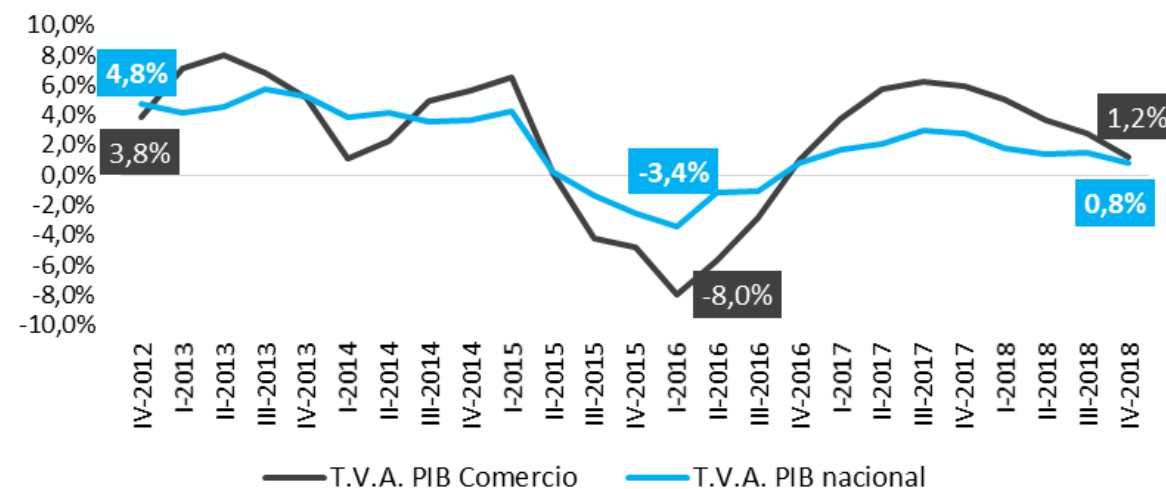


# ¿Cuál ha sido el desempeño de estas actividades económicas?

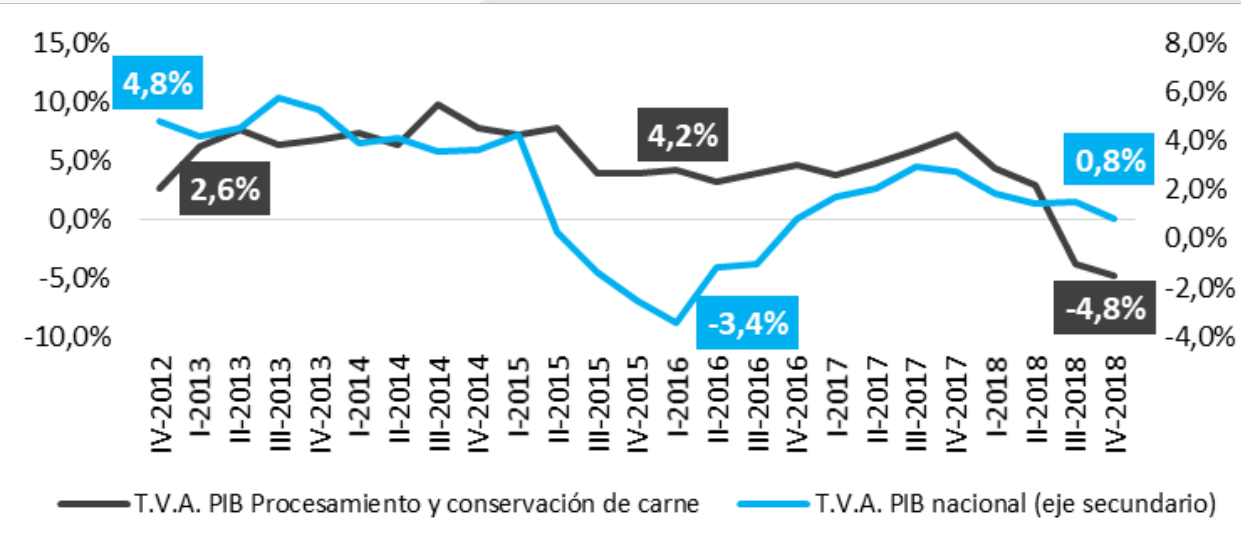
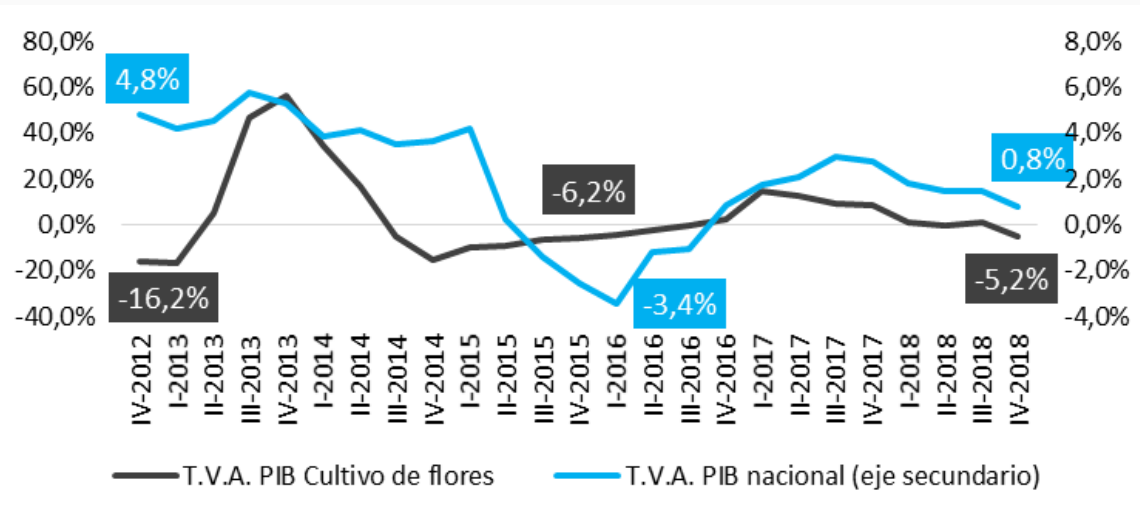
## CONSTRUCCIÓN



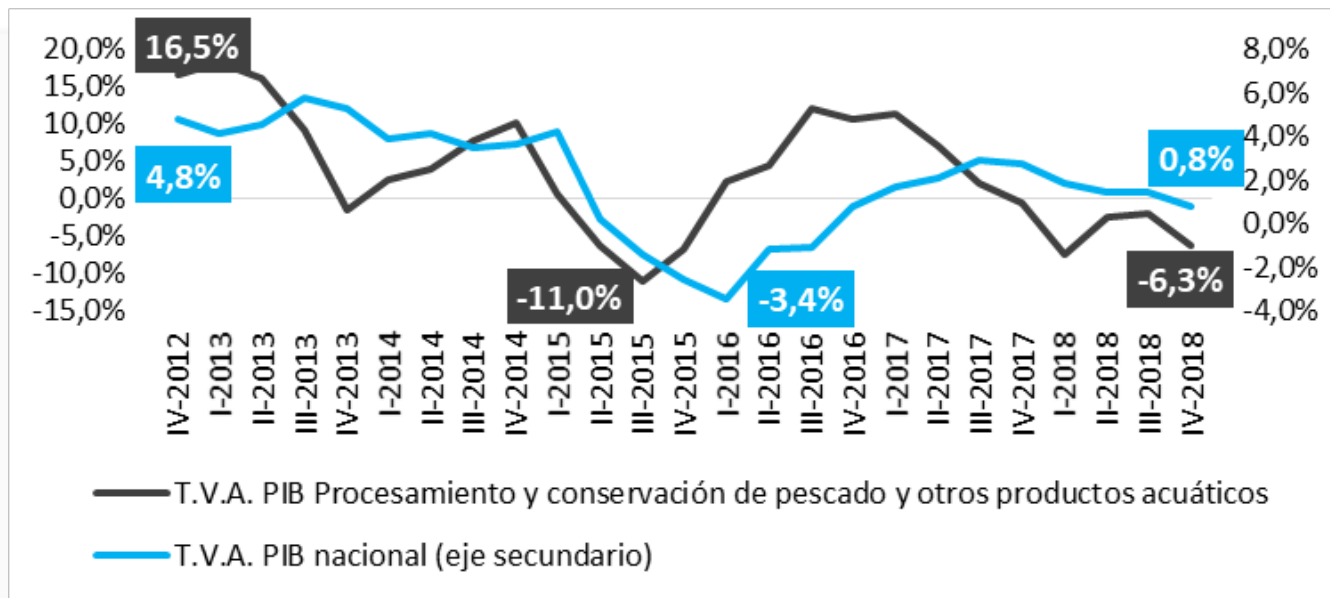
## COMERCIO



# ¿Cuál ha sido el desempeño de estas actividades económicas?



# ¿Cuál ha sido el desempeño de estas actividades económicas?



# ¿Sectores que se observa una mejor perspectiva?

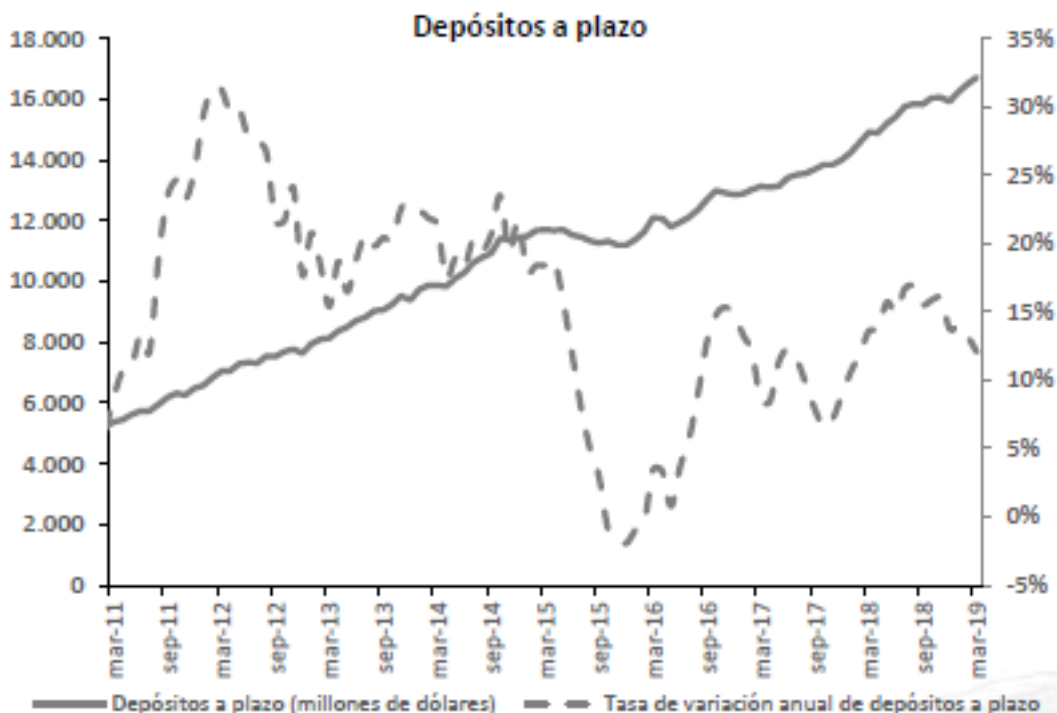
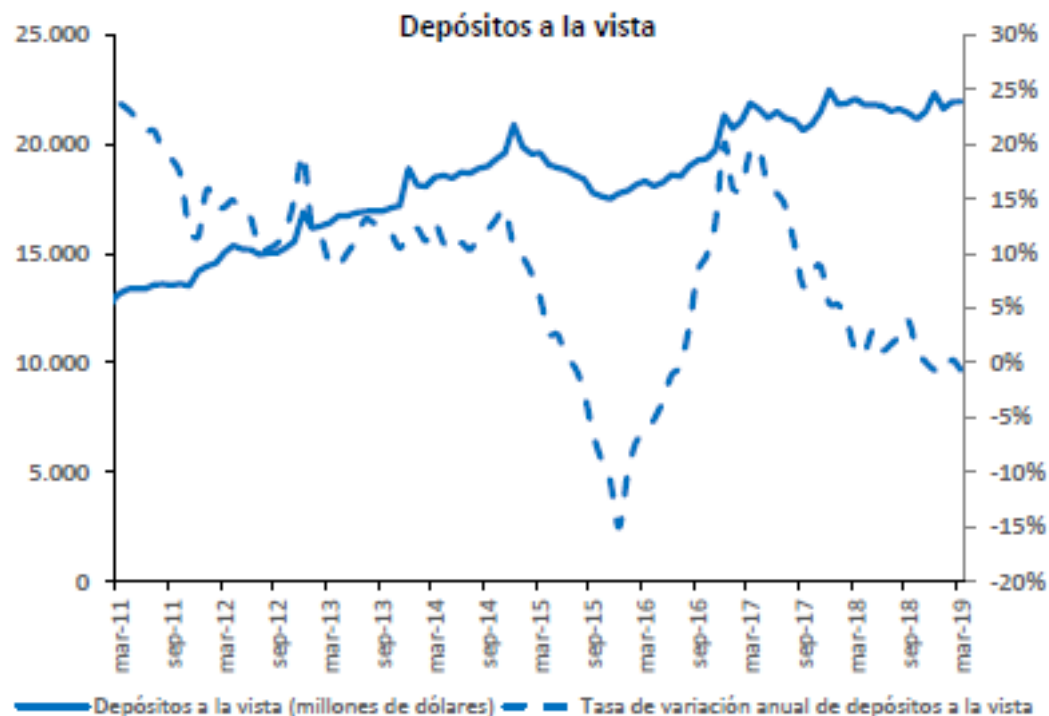
- Sector de retail / comercio (Evidencia un riesgo moderado)
- Insumos agrícolas (Evidencia un riesgo moderado, depende de mercados externos)
- Electrodomésticos (Evidencia un riesgo moderado, por la expectativa de eliminación de aranceles y tasas / Ley de Fomento Productivo II)
- Sector de plásticos (Evidencia un riesgo moderado, reducción precios de materias primas)
- Alimentos y bebidas procesadas (Evidencia un riesgo moderado, dependerá del consumo de los hogares)
- Sector bananero (Riesgo bajo, alto crecimiento esperado en mercados externos)
- Sector camaronero (Riesgo bajo, alto crecimiento esperado en mercados externos)
- Sector avícola (Riesgo alto, aumento precio insumos, competencia desleal)



## 2. SECTOR FINANCIERO Y DESTINO DEL CRÉDITO

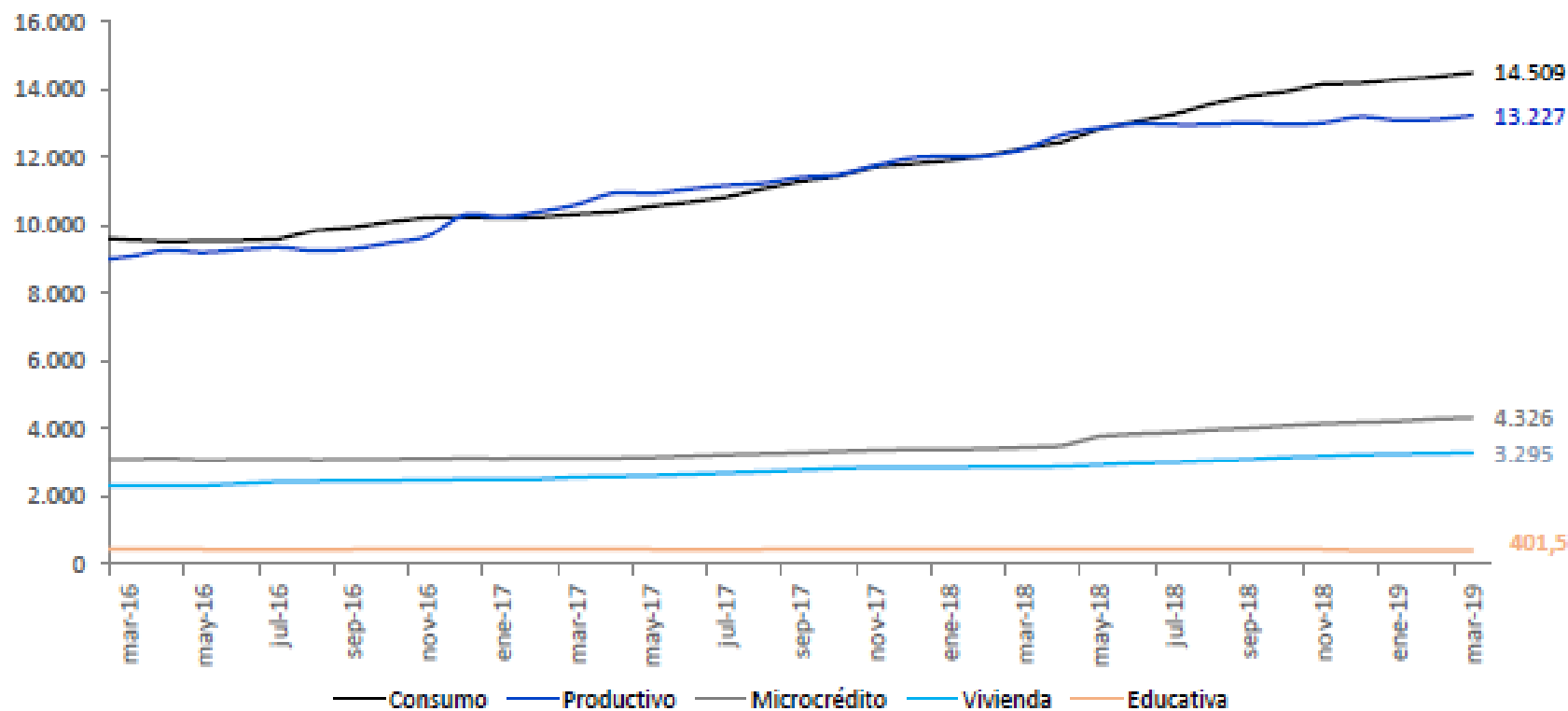
# Sector financiero y destino del crédito

Evolución del saldo de depósitos y tasa de variación anual  
Millones de dólares y porcentajes, Mar-2011/ Mar-2019

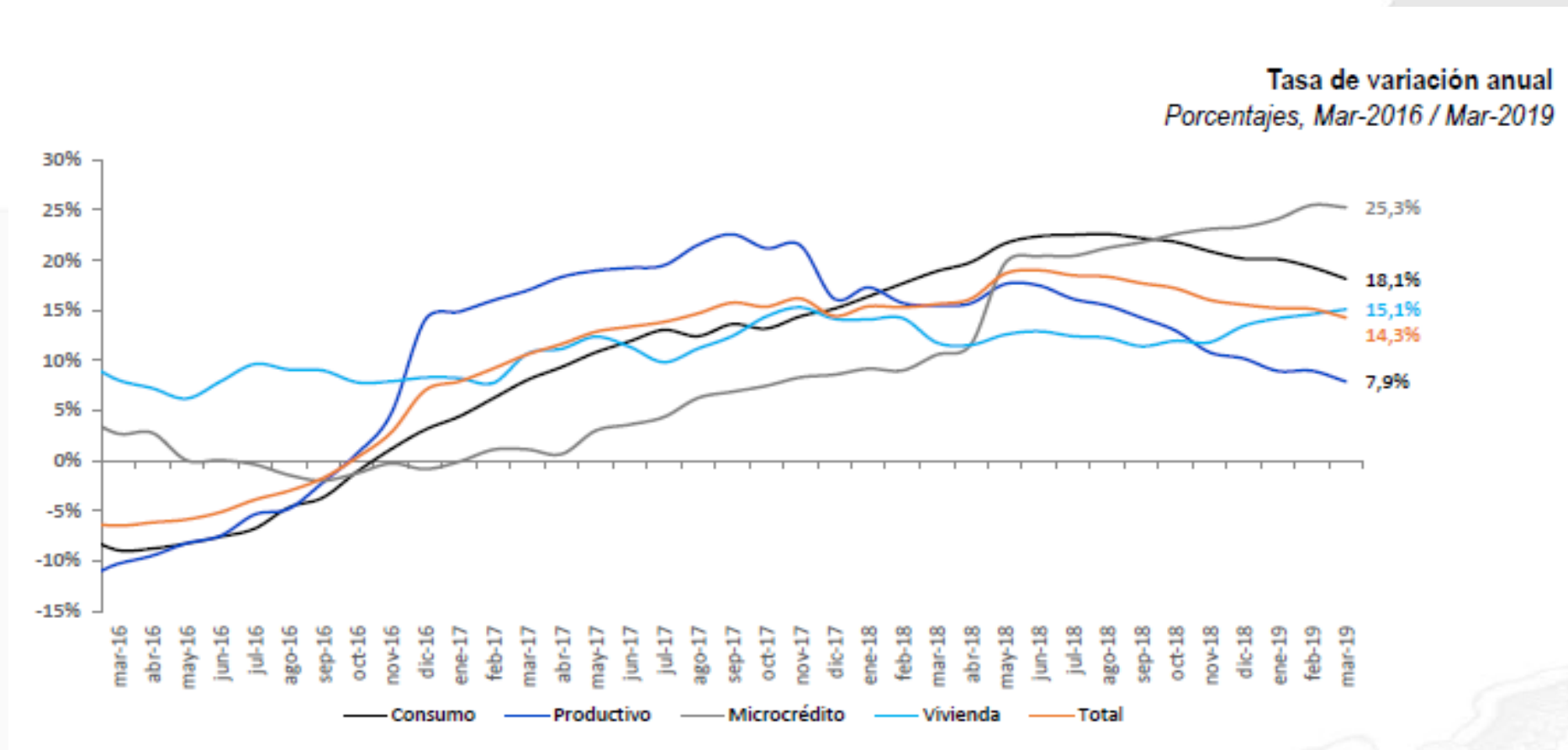


# Sector financiero y destino del crédito

**Evolución del saldo de la cartera de crédito**  
*Millones de dólares, Mar-2016 / Mar-2019*

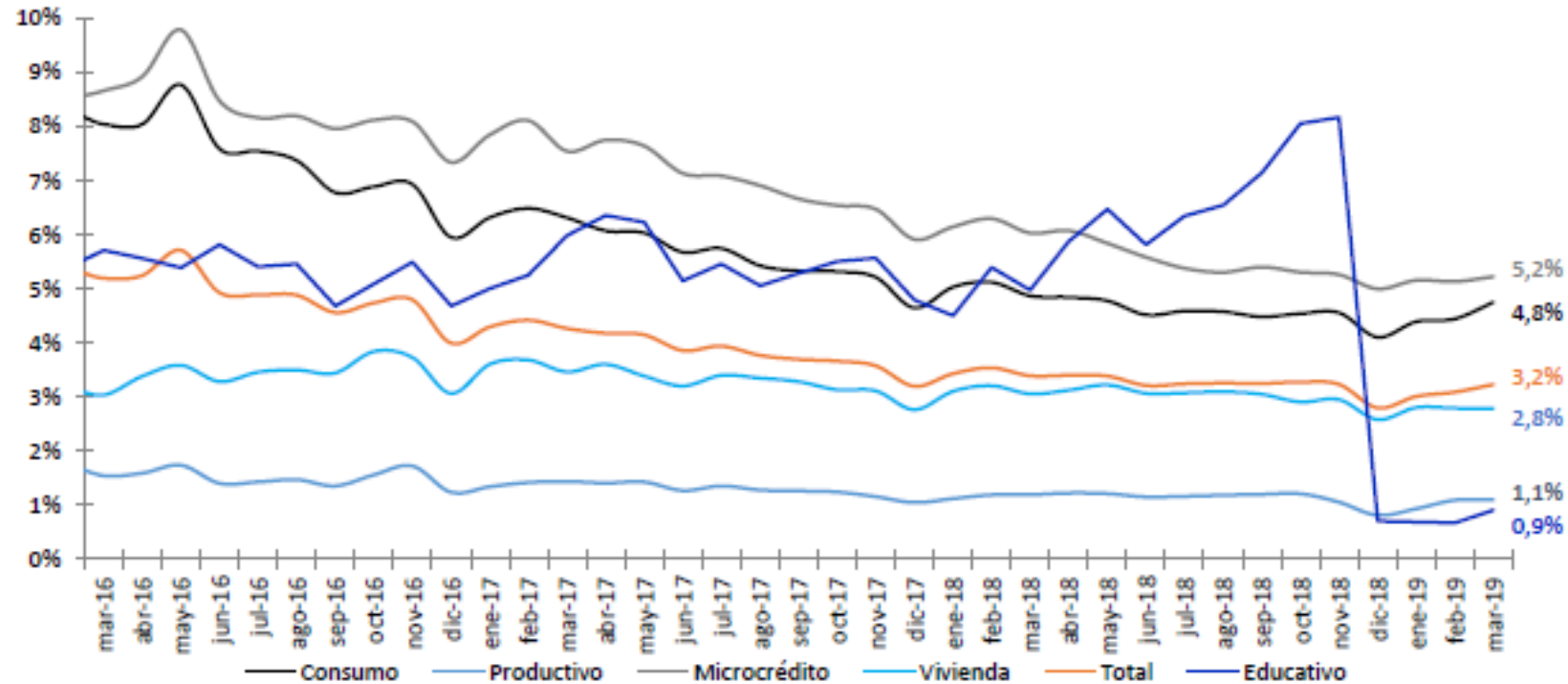


# Sector financiero y destino del crédito



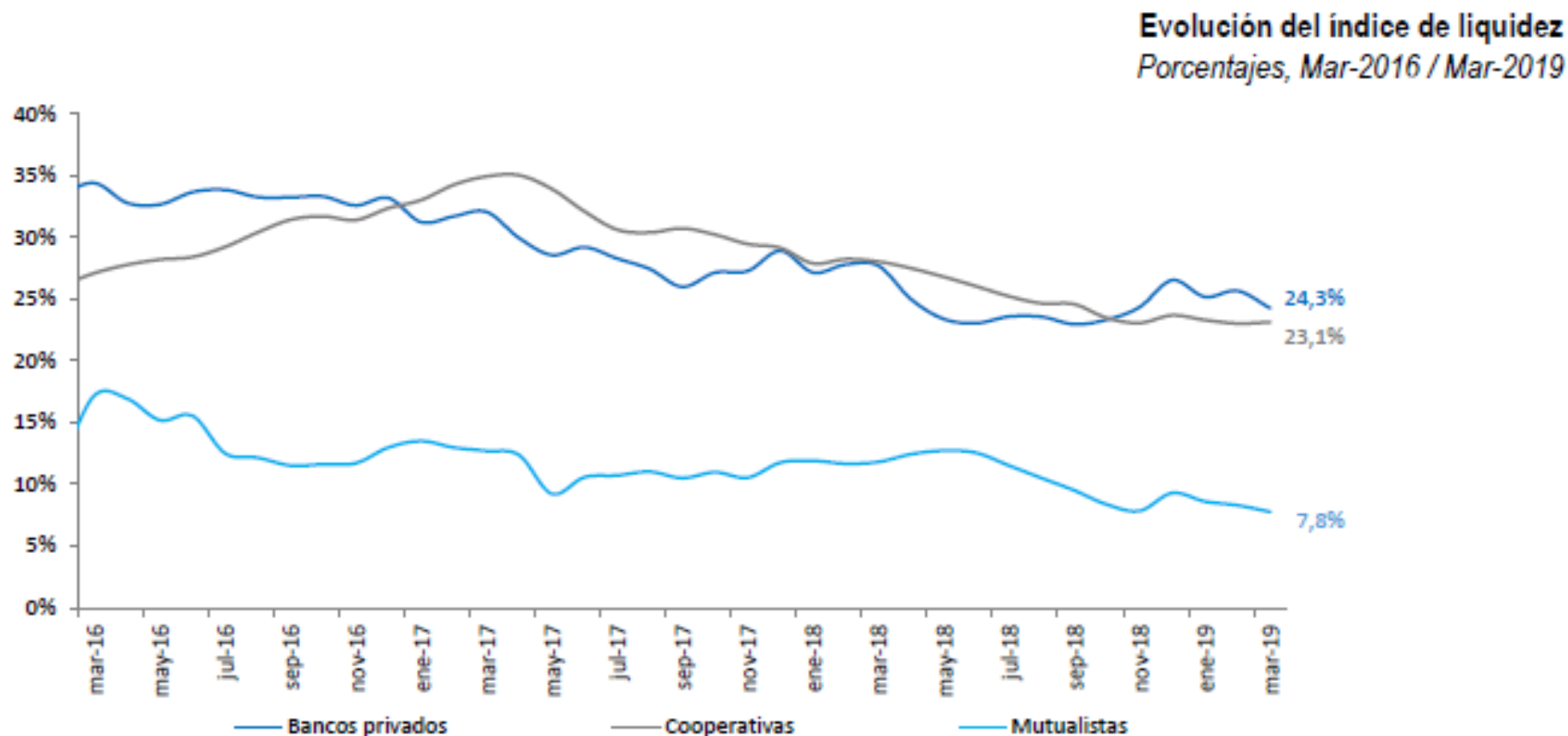
# Sector financiero y destino del crédito

Evolución del índice de morosidad  
Porcentajes, Mar-2016 / Mar-2019



Fuente: SB y SEPS

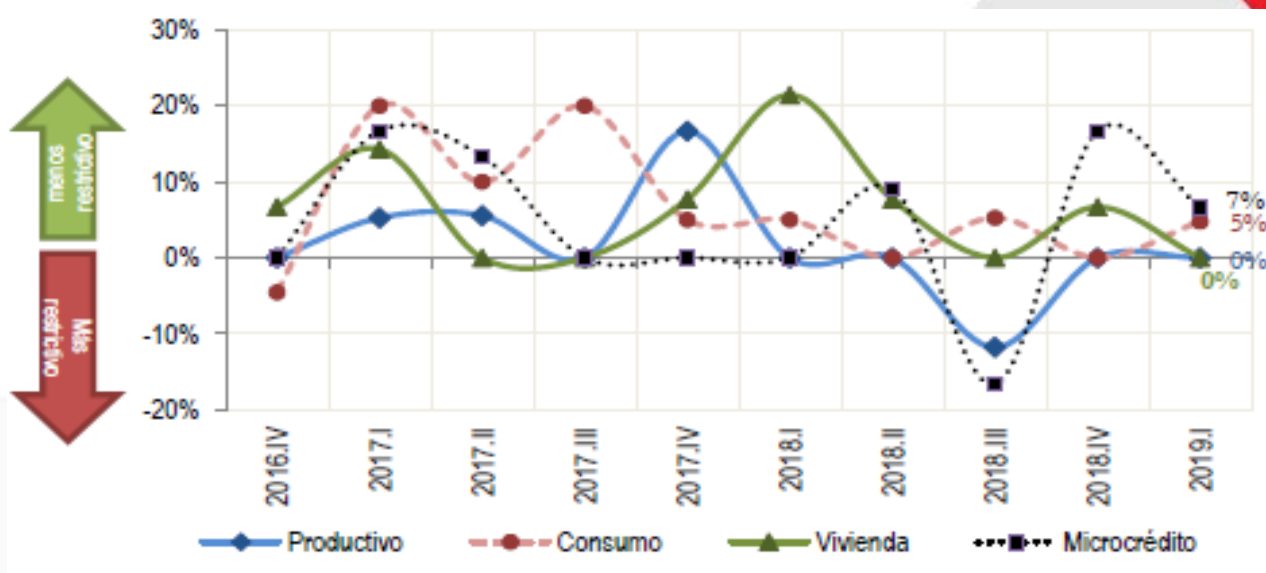
# Sector financiero y destino del crédito



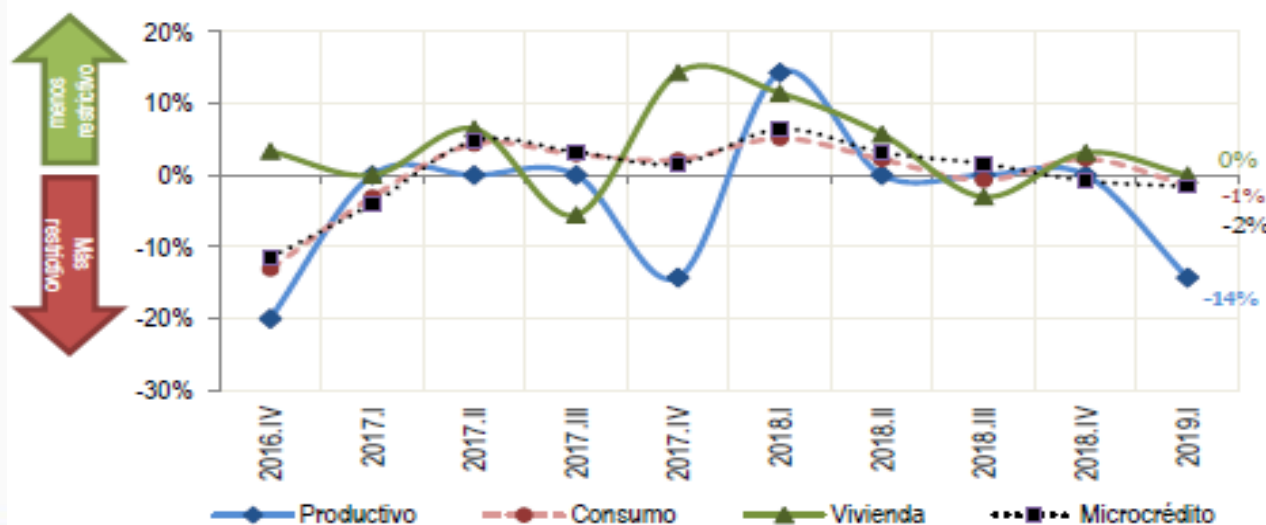
Fuente: SB y SEPS

# Oferta de crédito

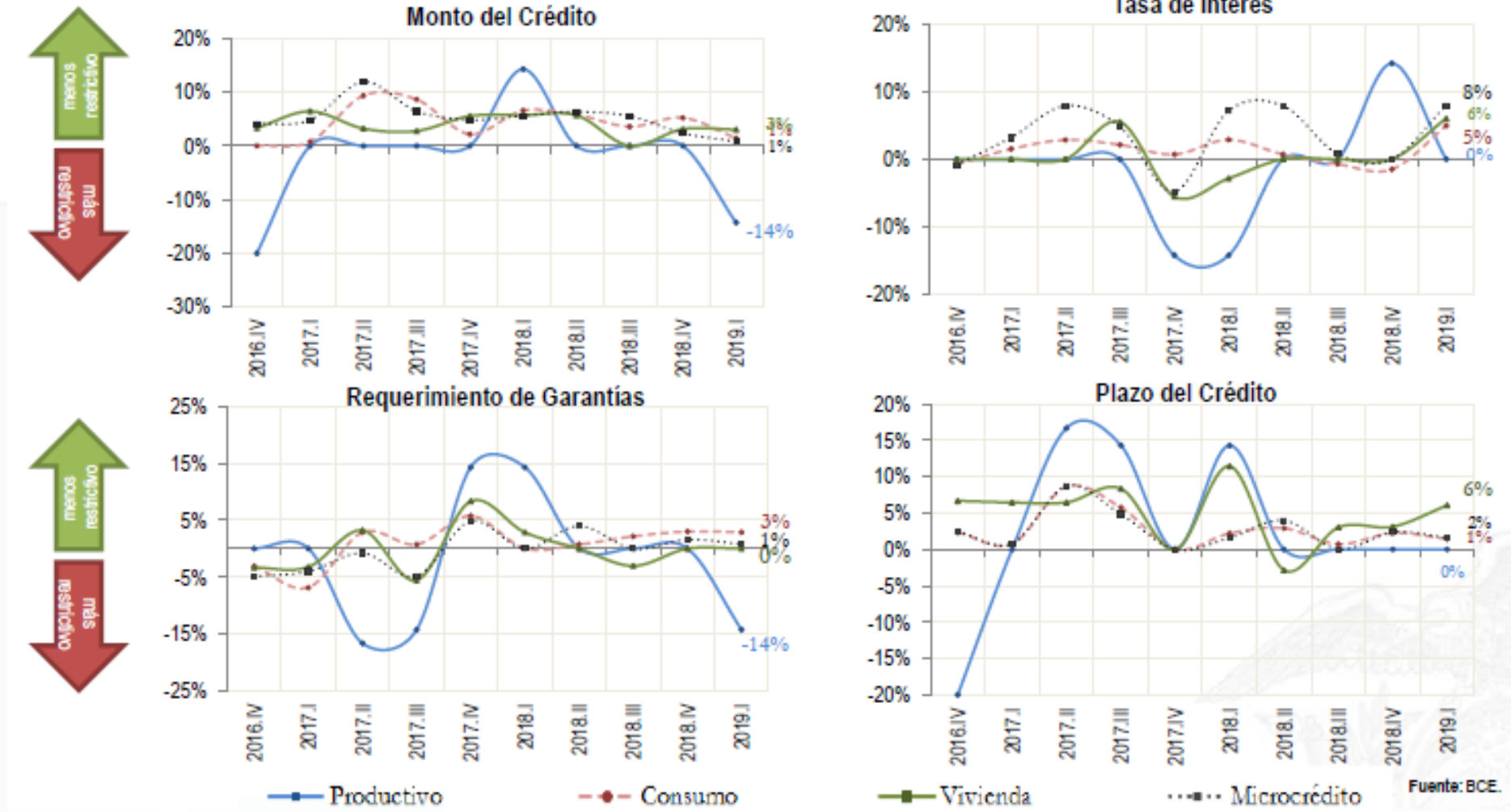
Bancos y mutualistas



Cooperativas



# Oferta de crédito / Condiciones Cooperativas



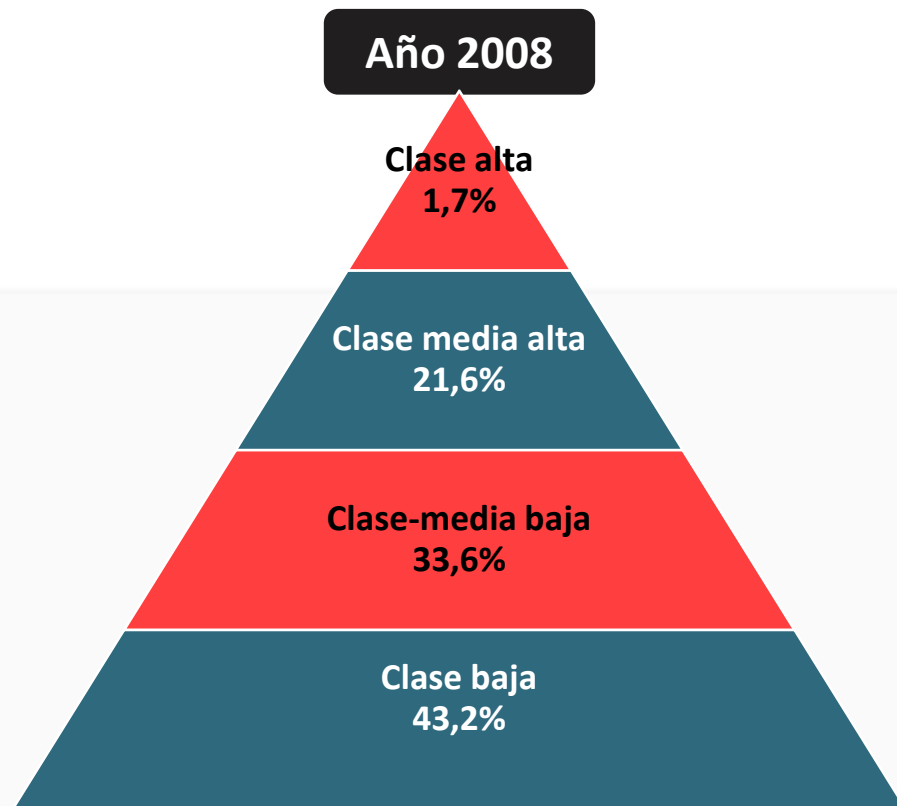
Fuente: INEC Elaboración: Multienlace

## III Encuentro de Asesores de Microcrédito y Gestores de Cobranza

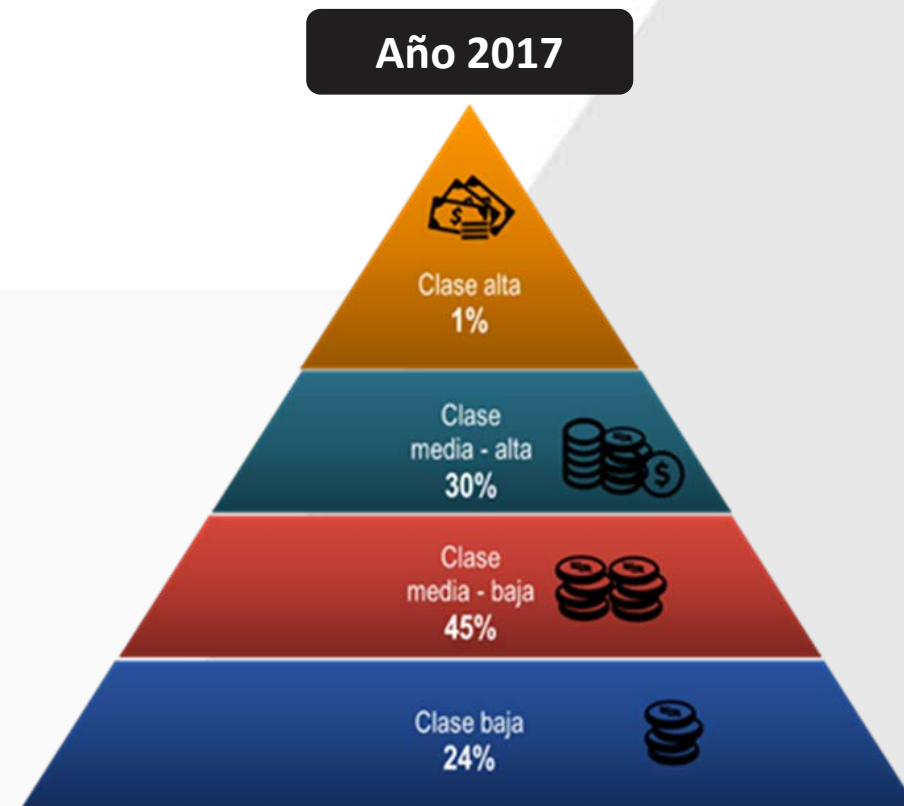


### 3. Oportunidades y retos para los Asesores de crédito

# ¿Cómo están compuestos los hogares ecuatorianos?



Para el año 2017, la clase alta tan sólo representa en la pirámide de ingresos el 1%, evidenciando una reducción frente al 1,7% observado en 2008. La reducción en esta clase social se explicaría por un aumento en las clase social media.



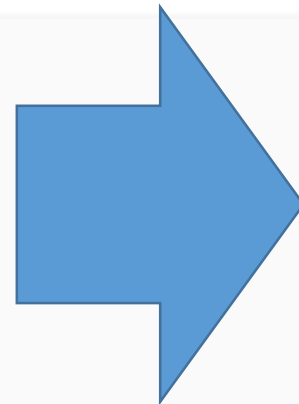
## Ingresos mensuales familiares

- **Clase alta:** Superiores a los USD 5.000
- **Clase media alta:** Entre USD 2.500 y USD 4.999
- **Clase media baja:** Entre USD 1.000 y USD 2.499
- **Clase baja:** Entre USD 386 y USD 999

# ¿CUÁLES SON ALGUNAS DE LA OPORTUNIDADES EN NUESTRO MERCADO?

El Banco Mundial, a través de la encuesta Global Findex, que proporciona la información de inclusión financiera en 140 países a nivel mundial, refleja que existe mucho por trabajar en cuanto al acceso de la población a sistemas de financiamiento formales, en relación a nuestros pares

Elaborado por Valeria Llerena



Los resultados publicados al 2017 evidenciaron que solo el 55% de personas en América Latina cuenta con una IFI.

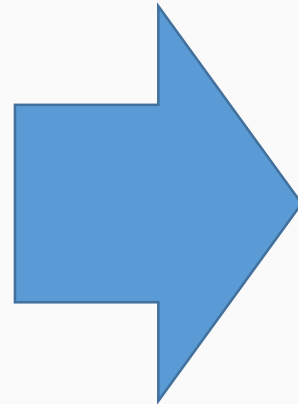
Ecuador y Colombia están por debajo de esa media.

En Ecuador las principales barreras son:

- Falta de fondos para aperturar una cuenta
- Desconfianza
- Desconocimiento
- Otros

# ¿CUÁLES SON ALGUNAS DE LA OPORTUNIDADES EN NUESTRO MERCADO?

Falta de uso y conocimiento de los instrumentos financieros



El porcentaje de ahorro en América Latina en 2017 fue apenas de 38%, frente a otras regionales que pueden sobrepasar el 50%

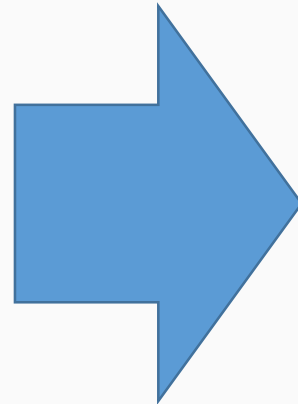
En Ecuador, el ahorro llega a niveles del 34% de la población, y de ese monto solo el 12% en una IFI formal.

Competimos con...



# ¿CUÁLES SON ALGUNAS DE LA OPORTUNIDADES EN NUESTRO MERCADO?

A pesar de que el crédito se ha expandido sus tasas de crecimiento son modestas



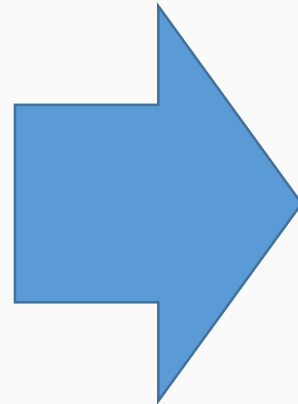
Según FINDEX, al 2017, el 38% de latinoamericanos pidieron un préstamo / crédito

En Ecuador fue menor con el 34%, pero solo un 12% habría sido en una IFI formal.

**El crecimiento de economías colaborativas como UBER/CABIFY/GLOBO, aumenta la necesidad de uso de medios de pago financieros**

# ¿CUÁLES SON ALGUNAS DE LA OPORTUNIDADES EN NUESTRO MERCADO?

A pesar de que el crédito se ha expandido sus tasas de crecimiento son modestas



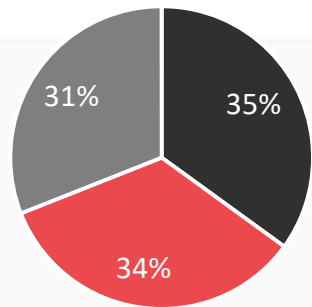
Según FINDEX, al 2017, el 38% de latinoamericanos pidieron un préstamo / crédito

En Ecuador fue menor con el 34%, pero solo un 12% habría sido en una IFI formal.

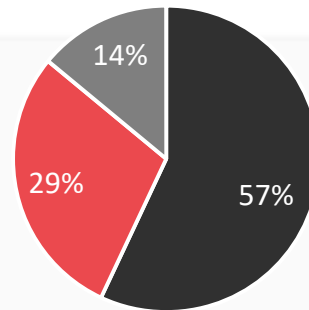
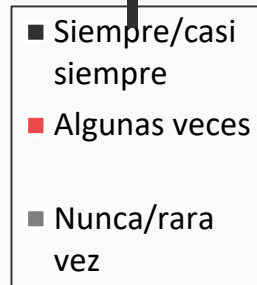
**El crecimiento de economías colaborativas como UBER/CABIFY/GLOBO, aumenta la necesidad de uso de medios de pago financieros**

# ¿En cuanto al comercio digital que buscan en la actualidad los consumidores?

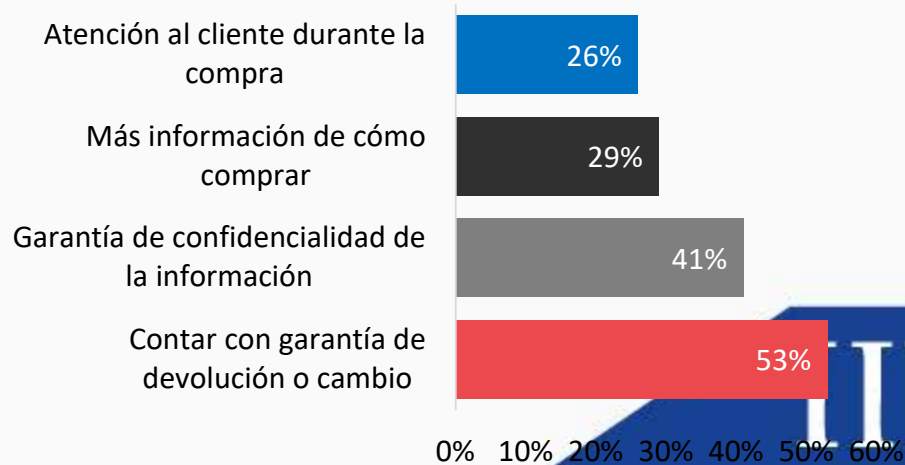
Comprar productos y servicios por internet



Buscar información de productos y/o servicios



## ¿Qué quieren?



## ¿Qué compran?

1 Servicios



2 Bienes no personales



3 Bienes personales

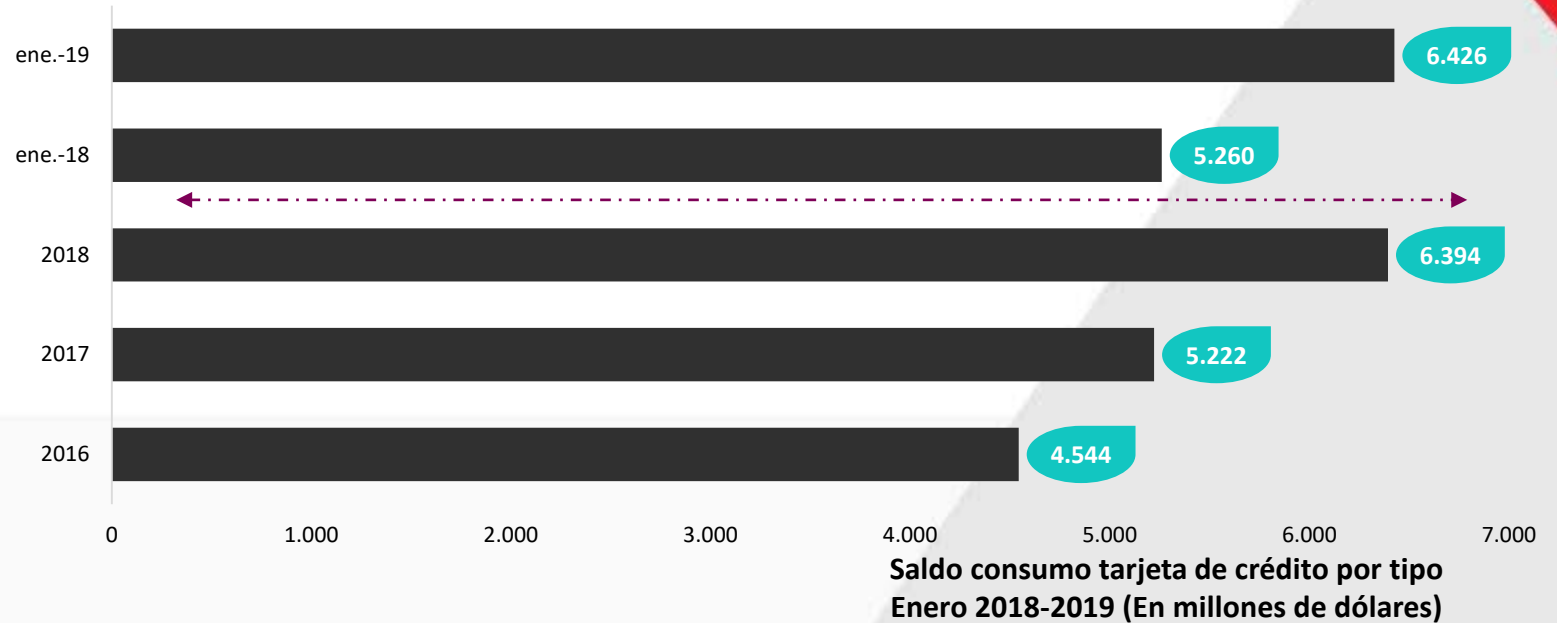


4 Productos para el hogar



## ¿En qué gastan los ecuatorianos que usan TC?

Saldo consumo tarjeta de crédito  
2016 – enero 2019  
(En millones de dólares)



Número de tarjetas de crédito  
Enero 2018-2019



Ene 2018  
2,86 millones



Ene 2019  
3,17 millones

Incremento de  
11% anual

Ene  
2018

Rotativo  
USD 2.456  
millones

Diferido  
USD 2.516  
millones

Corriente  
USD 288  
millones

Ene  
2019

Rotativo  
USD 2.915  
millones

Diferido  
USD 3.198  
millones

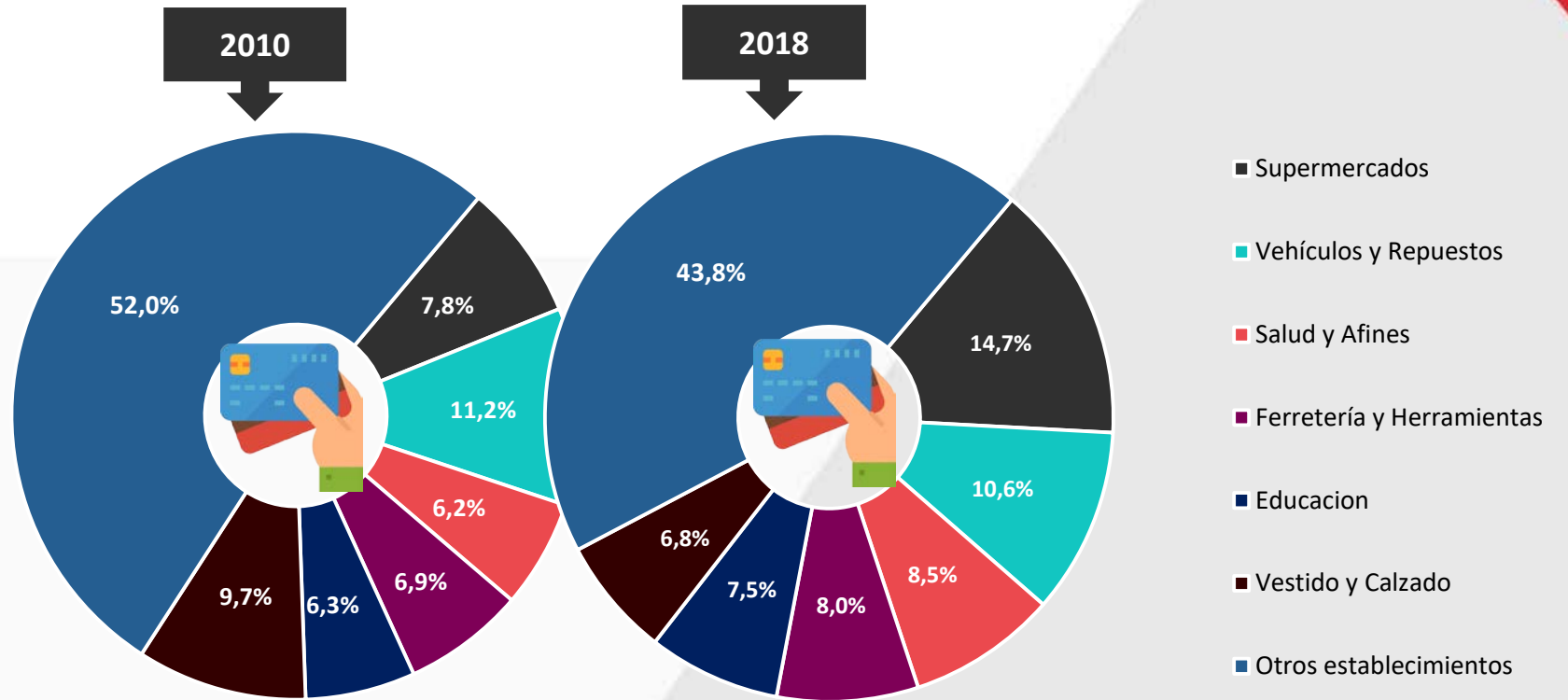
Corriente  
USD 313  
millones

III Encuentro de Asesores de  
Microcrédito y Gestores de Cobranza



# ¿En qué gastan los ecuatorianos que usan TC?

Comparativo de establecimientos de consumo con tarjeta de crédito 2010-2018 (Diferido)



# ¿Cuáles son algunos de los retos a considerar?



## Relación precio-calidad

Actualmente los consumidores están fundamentando su compra en una relación “precio-cantidad”, dejando de lado la calidad.

En el caso de los productos los consumidores busquen productos por su contenido más que su presentación.



## Política

Falta de políticas a largo plazo (Ley de Comercio y otras normas)

Alta tramitología y tiempos para trámites



## Informalidad

Incremento del comercio informal, el cual no paga impuestos ni tiene controles

Incremento del contrabando y otras formas de comercio inadecuado.



## Consumo de lo hogares

Para 2019, la previsión inicial del FMI apunta a una reducción de 3,5% anual.

Al primer trimestre de 2019 se observó una reducción de la recaudación del ICE del 11% anual. Este hecho implica menor consumo de bienes que gravan con este impuesto.



## Mercado laboral

Las cifras a marzo de 2019 reflejaron que el empleo pleno cayó al 37,9% de la PEA, lo que implicó una reducción en más de 260 mil personas con un ingreso estable.

El empleo informal por otra parte se ha incrementado al 57% de la PEA, lo que explica que 57 de cada 100 ecuatorianos no tiene un ingreso mensual fijo.

## 5. Conclusiones y recomendaciones

## Conclusiones

- La economía nacional se encuentra atravesando un período de ajuste, razón por la cual se estima que para 2019, el crecimiento sea modesto o incluso nulo;
- El período 2018-2021, será un período de transición económica y política;
- El país requiere profundizar su política de apertura al mundo, con miras a mejorar la competitividad de sus exportaciones e incentivar la entrada de nuevos capitales foráneos;
- Existe expectativa en el sector empresarial entorno a la Ley de Fomento Productivo II, en la cual se espera se introduzcan cambios en materias impositiva y laboral;
- El escenario de mediano plazo es más auspicioso que las proyecciones observadas en los meses previos, empujado por el Acuerdo con los organismos multilaterales.

## Recomendaciones

- Seguimiento a indicadores económicos clave como la Oferta y Demanda de crédito, a fin de identificar barreras en el sistema
- Analizar con detenimiento indicadores de confianza al consumidor y empresarial, con miras a entender patrones de comportamiento.
- Es un momento para apoyar los emprendimientos y generar fidelidad en los clientes, ante etapas de crisis, pero a la vez analizar con mayor detenimiento el flujo de caja disponible y tasas de mora.
- El sector manufacturero ha mostrado un comportamiento no cíclico, ello quiere decir, que la actividad económico no tiene un efecto necesariamente adverso en su actividad, ya que la misma planifica para el mediano y largo plazo, tomar en consideración a este sector.

Pasaje el Jardín E10-06 y Av. 6 de Diciembre - Edif.: Century Plaza I  
Telfs.: (02) 333 2446 / 333 3091 • e-mail: info@rfd.org.ec  
f /rfdEcuador t @rfdecuador s 0996463745

[www.rfd.org.ec](http://www.rfd.org.ec)



*Finanzas para el desarrollo*

**RED DE INSTITUCIONES  
FINANCIERAS DE DESARROLLO**