RFD

*Finanzas para el desarrollo*

RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

# BOLETÍN MICROFINANCIERO

ECUADOR

## INFORME MACROECONÓMICO

Información estadística IMF miembros RFD
Indicadores y Ranking del Sistema Financiero
Bancos, Coac Seg. 1, 2 y 3, ONG

**MENSUAL**

**DICIEMBRE 2022**

RFD

*Finanzas para el desarrollo*

RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

BOLETÍN MICROFINANCIERO ECUADOR

# Índice


| | |
|---|---|
| Informe Macroeconómico | 3 |
| Indicadores Financieros | 8 |
| Descarga de Indicadores por IMF | 10 |
| Indicadores por Tipo de Organización | 15 |
| Principales cuentas del Sistema Financiero | 19 |
| Ranking de Indicadores por IMF | 20 |



**Contacto:**
Unidad de estadísticas - RFD
operaciones@rfd.org.ec

Pasaje el Jardín E10-06 y Av. 6 de Diciembre
Edif. Century Plaza 1, Piso 8, Of. 24
Telfs.: (+593-2) 333-2446 / 333-3091 / 333-3551 / 333-3550 / 333-3006
Email: info@rfd.org.ec
Quito - Ecuador

**Síguenos en:**
/rfdEcuador
@rfdEcuador
/company/rfdEcuador
0996463745

**www.rfd.org.ec**

RFD

*Finanzas para el desarrollo*

RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

# Informe Macroeconómico


Una colaboración de:
Multienlace Cia. Ltda.
Macroeconomía y Finanzas

MULTIENLACE
MACROECONOMÍA
Y FINANZAS

Mauricio Pozo Crespo
CEO

Andrea Aguas M.
Directora de Análisis Económico

Investigación:
Álvaro Torres – Consultor



Derechos Reservados: Multienlace®.
Se prohíbe la reproducción total o parcial del material de esta publicación sin previa autorización de Multienlace®.

## Inflación en Estados Unidos

Estados Unidos presentó altos niveles de inflación en 2022 siendo el peor escenario visto en 40 años. A pesar de mantener una tendencia creciente durante casi todo el año, a excepción de noviembre, tuvo un impacto importante en los aumentos generalizados y sostenidos en los precios de la gasolina, alimentos, alquiler, así como otros bienes y servicios.

En junio 2022 se alcanzó el mayor pico inflacionario con 9.1% acompañado de una profunda percepción negativa de los consumidores sobre la situación económica. La aceleración de la inflación se debió a la escasez de suministros y mano de obra después de la pandemia y a la guerra rusa en Ucrania, es decir, una inflación que viene más del lado de la oferta que de la demanda.

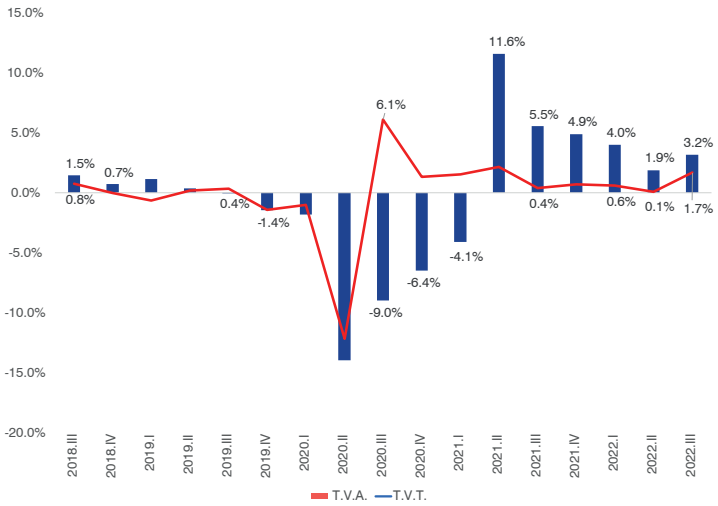
Ante este panorama, la Reserva Federal puso en marcha una serie de agresivos aumentos de las tasas de interés, que incluyó siete subidas consecutivas, para intentar terminar con la crisis inflacionaria. También se redujo las tenencias de bonos del Tesoro y de títulos valores respaldados por hipotecas. Como resultado, el costo del endeudamiento ha aumentado considerablemente y esto afecta a los países emergentes que utilizan financiamiento internacional. La inflación aún es alta, pero cedió más de lo esperado en los meses finales del 2022.

## Crecimiento del PIB

El crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) al tercer trimestre de 2022 del Ecuador fue de 3.2% de manera interanual y de 1.7% de manera trimestral. Ambas tasas son superiores a las del trimestre anterior.

Este resultado es bastante positivo considerando que el crecimiento se da relativo al 2021, año en el que la pandemia dejó de ser un factor económico tan relevante como en el 2020. Sin embargo, se debe tomar en cuenta que estos resultados también son superiores a los del trimestre anterior debido al paro nacional de junio de 2022 liderado por la CONAIE. Este acontecimiento paralizó la actividad económica del país por casi tres semanas y redujo el crecimiento en el segundo trimestre de 2022.

**Crecimiento del PIB en T.V.A. y T.V.T.**
**III trimestre 2018-2022**





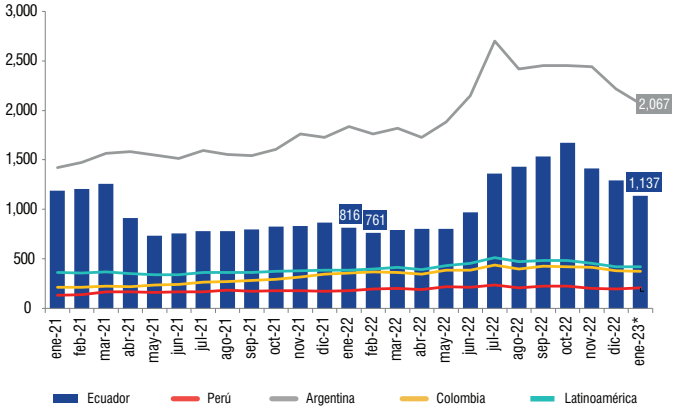

RFD
Finanzas para el desarrollo
RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

# Indicadores macroeconómicos

## Riesgo País

El riesgo país del Ecuador sigue reduciendo su valor y hoy se encuentra en su punto más bajo después de su considerable incremento en octubre de 2022. A pesar de esta desaceleración, el riesgo país sigue siendo mayor al observado en los primeros meses del año pasado e inclusive a finales del año 2021. El mejor desempeño registrado en este indicador, se da a nivel regional y tiene que ver con las nuevas expectativas sobre la recesión global, que se han vuelto menos extremas. Otro factor es que China, dejó de lado su política de cero tolerancias al Covid-19, trayendo mejores expectativas para América Latina. Actualmente, se puede observar que en lo que va de enero 2023, el riesgo país en promedio, tiene un valor de 1,137 puntos básicos.

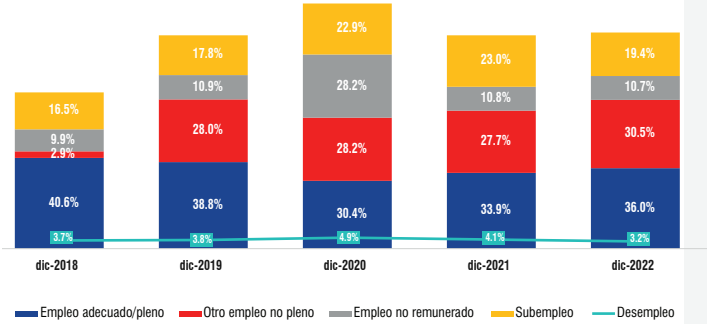
**Riesgo país -EMBI- (Puntos básicos)**
**Enero 2021-2023 (hasta 13 de enero de 2023) ***




## Mercado Laboral Ecuatoriano

El INEC publicó las cifras de mercado laboral para diciembre del año 2022, en este informe, se evidencia que, según la condición de actividad, el empleo adecuado/pleno, presentó una participación de 36.0%, siendo un mejor comportamiento que el presentado el año previo (33.9%). El subempleo presentó un decremento respecto al mismo mes del año previo el cual pasó de 23.0% a 19.4% en diciembre 2022. La categoría de otro empleo no pleno presentó un importante incremento respecto a diciembre de 2021 (27.7%) al ubicarse en 30.5%. El desempleo, por su parte, se ubicó en 3.2% siendo menor en 0.9 p.p. que los 4.1% de diciembre de 2021.

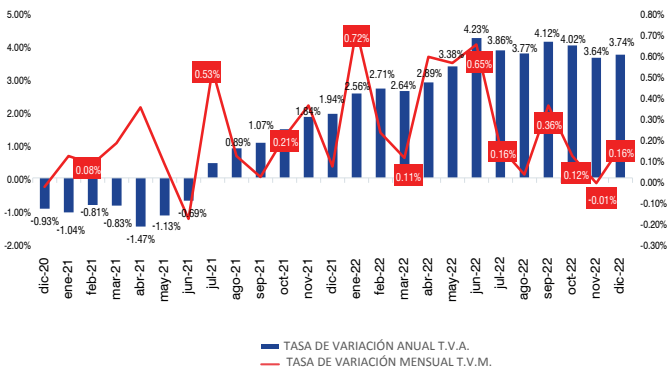
**Mercado Laboral (en porcentajes)**
**Diciembre 2018-2022**




## Inflación del Ecuador

El informe de precios al consumidor presentado por el INEC, indica que al cierre del año 2022, la inflación anual de la economía se ubicó en 3.74%. Por su parte, la inflación mensual fue de 0.16%, siendo mayor a la variación de -0.01% presentada en noviembre 2022. Al analizar la incidencia anual por división de consumo, se observa que la categoría de alimentos y bebidas no alcohólicas fue aquella con mayor incidencia en la inflación anual con 1.64% del total, le sigue la categoría de transporte con 0.45% y bienes y servicios diversos con 0.42%.

**Inflación del Ecuador - IPC**
**Diciembre 2020-2022 (T.V.A. y T.V.M.)**




**Fuentes**: JP. Morgan, INEC y BCE **Elaboración:** Multienlace



RFD
Finanzas para el desarrollo
RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

# Indicadores macroeconómicos

| Variables | Dic-21 | Nov-22 | Dic-22 | Var. anual Dic 21-22 |
|---|---|---|---|---|
| Precio promedio del petróleo - Ecuador (USD por barril) | 71.2 | 83.0 | 76.4 | 7.30% |
| Riesgo país promedio (En puntos básicos - P.B.) | 866 | 1,412 | 1,296 | 430 p.b. |
| Inflación anual - Índice de precios al consumidor (%) | 1.94% | 3.64% | 3.74% | 1.8 p.p. |
| Inflación anual - Índice de precios al productor (%) | 1.72% | 6.33% | 6.14% | 4.42 p.p. |
| Índice de confianza al consumidor (En puntos) | 34.4 | 35.1 | n.d. | n.a. |
| Reservas Internacionales (USD millones) | 7,897.87 | 7,532.40 | 8,458.65 | 7.10% |
| Deuda pública (USD millones) * | 62,205.55 | n.d. | n.d. | n.a. |
| Ratio deuda pública / PIB | 58.59% | n.d. | n.d. | n.a. |
| Recaudación tributaria - Total Efectivo en USD millones (acumulada) | 13,039.61 | 14,427.56 | 15,646.52 | 20.00% |
| Balanza comercial - USD millones FOB (acumulada) | 2,870.66 | 2,128.48 | n.d. | n.a. |
| Exportaciones totales - USD millones FOB (acumulada) | 26,699.20 | 30,051.95 | n.d. | n.a. |
| Importaciones totales - USD millones FOB (acumulada) | 23,828.54 | 27,923.47 | n.d. | n.a. |

*Los datos de deuda pública total incluyen otros pasivos.
**n.a.:** Información no aplica.
**n.d.:** Información no disponible.
**Fuentes:** Ministerio de Finanzas/BCE/SRI/INEC/Otras.

El precio del petróleo promedio en diciembre 2022 estuvo por encima del mismo mes del año 2021 por USD 5.2 y representó un aumento interanual de 7.30%. Como se puede observar, el precio del crudo esta más estable que a inicios del 2022. Sin embargo, este cayó en diciembre debido a que la demanda energética europea no fue la esperada gracias a que el invierno ha sido bastante cálido. Aunque parece que ya pasó esta tendencia en Europa, aún no se puede asegurar que no se dispare una nueva crisis energética si en los últimos meses de invierno el clima empeora. Si las temperaturas se mantienen, entonces se puede esperar precios energéticos estables durante los primeros meses del año. También se debe tomar en cuenta que China ha abandonado su política de cero tolerancia al Covid-19 lo que hará que aumente la demanda de crudo de ese país.

Las reservas internacionales aumentaron fuertemente durante diciembre 2022 después de haberse reducido notablemente en noviembre del mismo año. El país mantiene un monto alto de sus reservas internacionales con valores no observados en años pasados. Estas reservas están constituidas por los ahorros del estado, así como de los depósitos por parte de los bancos del país, que se mantienen en esta cuenta como reserva. El incremento registrado de las reservas se ha venido dando gracias a los préstamos que ha recibido el país por parte de los multilaterales, principalmente el FMI, así como de aumentos de los depósitos en la banca privada. Para 2023, el gobierno busca conseguir un nuevo crédito de USD 1,300 millones a 20 años plazo y 4% de interés anual con el Fondo Monetario Internacional (FMI) que seguirá fortaleciendo las reservas del país.

A diciembre de 2022 las tendencias de la recaudación tributaria se mantienen, pero pierden fuerza. Desde la reforma tributaria dada por el gobierno de Guillermo Lasso se ha visto un considerable incremento en la recaudación del país. También, el final de las restricciones por pandemia tuvo que ver con este aumento. De manera acumulada, en el 2022 se ha recaudado 20% más que en 2021. Para 2023, se espera que el crecimiento en la recaudación sea más lento. Una de las razones, es porque el efecto de la reforma tributaria se irá absorbiendo paulatinamente este año y por el otro lado, se han anunciado dos reducciones impositivas para este año. El ISD bajará del 4% al 2% y también se reducirá el ICE para varios productos que incluyen armas y cigarrillos.



RFD
Finanzas para el desarrollo
RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

# Noticias nacionales

El comité constituido para reformar la seguridad social anuncia un momento crítico para el seguro social. Las finanzas del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) se acercan a un punto crítico por lo que un comité técnico recomendó reformas urgentes que podrían venir de varios frentes. Entre las opciones están subir la edad de jubilación, aumentar los aportes y reducir las jubilaciones. En cualquier caso, la decisión que le espera a la seguridad social será sumamente impopular y controversial. Los problemas del seguro nacen de la actual longevidad de los jubilados y de la eliminación de la contribución estatal al fondo de pensiones realizado en el gobierno de Rafael Correa.

El Ecuador se salva de una crisis energética después de que varias hidroeléctricas bajaran su producción en las primeras semanas del año. Esto se dio por una inusual falta de lluvia durante estos días, sin embargo, los temores de apagones se han disipado desde el 13 de enero. El ministerio de energía explico que el hecho de que el 90% de la energía hidroeléctrica del país venga de la amazonia, aumenta el riesgo de que la sequía provoque escasez de energía. Para evitar que vuelvan los riesgos de apagones se deberá poner a la represa Coca Codo Sinclair a trabajar a máxima capacidad y terminar la planta de gas natural en el Campo Amistad, así como construir represas en la costa.

Después de no poder venderse, el Banco del Pacífico reporta la utilidad más alta en su historia y se prepara para una nueva ronda de ofertas. El banco estatal tuvo USD 108 millones de utilidad neta, muchos de los cuales serán invertidos en aumentar la cartera. El banco también se volvió mucho más eficiente que en años pasados y redujo el gasto en un 34% respecto al 2021. Se anunció que en el 2023, continuará el enfoque en mejorar la calidad de los activos en la cartera y se continuará reduciendo gastos. Todo esto con el objetivo de empezar un nuevo proceso de venta que, el gobierno espera sea exitoso gracias a las mejoras en el banco.

# Noticias internacionales

Continua la crisis en el Perú y se dispara el número de muertos en protestas. Desde la destitución del presidente Pedro Castillo, se han organizado grandes protestas en el país vecino. El gobierno de Boluarte no logra contener las protestas pese a declarar estados de emergencia que le brindan apoyo desde las fuerzas armadas y la policía. Actualmente se han confirmado 42 muertes en las protestas. Sin embargo, una nueva marcha más grande se prepara para partir desde el sur peruano hasta la capital en contra de la nueva presidente. Boluarte fue posesionada por el congreso después de que Castillo trató de disolver el legislativo.

Brasil sufrió una insurrección que buscaba echar a Lula del poder. El ocho de enero una multitud de simpatizantes del expresidente Jair Bolsonaro se tomaron las cedes de poder en Brasilia de manera muy similar a lo ocurrido el 6 de enero en Estados Unidos. Los insurrectos no tuvieron éxito y actualmente la policía brasileña esta efectuando una ola de arrestos a todos los involucrados. La insurrección fue condenada por múltiples líderes mundiales incluyendo al presidente Lasso y al mismo Jair Bolsonaro que no perdió el tiempo distanciándose del desastre causado por sus partidarios. El asalto al gobierno habría sido financiado a través de una plataforma de pagos llamada PIX que ahora es investigada por las autoridades brasileñas.

México vuelve a retroceder en firma de tratado comercial con Ecuador. A pesar de que el final de las negociaciones ha sido anunciado múltiples veces, un nuevo anuncio inesperado del presidente López Obrador frenó la firma del tratado. El mandatario mexicano anunció que no dejaría que ingresen ni el banano ni el camarón ecuatoriano a ese país para proteger la producción local. Los diplomáticos ecuatorianos, por su parte han dicho que no se firmará el tratado sin que haya al menos algo de cabida para estos productos en el mercado mexicano. Anteriormente se había acordado que el camarón y banano ingresen por cuotas.

RFD

*Finanzas para el desarrollo*

RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

# Indicadores Financieros

El presente Boletín es preparado con base en la Información proporcionada por las instituciones miembros de la RFD, así como de datos públicos disponibles de los entes de control SEPS y SB (Estados Financieros mensuales). El objetivo del presente boletín es proporcionar insumos para el análisis y toma de decisiones en función de la evolución del Sistema Financiero ecuatoriano.

# Información General de Miembros - RFD
# Dic - 22

| Estatuto Jurídico | Tipo de Redes | Organización / Periodo / Indicadores | DIC-22 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Total Cartera | Cartera en Riesgo Total | Total Cartera - Micro | Cartera en Riesgo Total Micro | Participación de Cartera Micro | Total Ahorros |
| BANCOS | RFD | BANCO D-MIRO S.A. | 81,154,312.75 | 14.44% | 81,154,312.75 | 14.44% | 100.00% | 50,261,894 |
| | | BANCO DE LOJA | 497,850,379.54 | 2.34% | 82,541,785.80 | 2.81% | 16.58% | 615,809,825 |
| | | CODESARROLLO | 192,813,766.56 | 5.72% | 80,881,217.62 | 10.20% | 41.95% | 165,673,735 |
| | | COOPNACIONAL | 83,705,042.26 | 0.02% | 6,202,731.88 | 0.26% | 7.41% | 166,674,243 |
| | | FINCA | 62,432,060.68 | 17.84% | 56,862,549.20 | 18.20% | 91.08% | 65,761,634 |
| | | GUAYAQUIL | 4,695,105,832.47 | 1.43% | 319,171,236.71 | 2.68% | 6.80% | 5,362,093,003 |
| | | SOLIDARIO | 802,833,753.97 | 3.26% | 440,081,434.01 | 3.15% | 54.82% | 453,106,307 |
| | | VISIONFUND ECUADOR-FODEMI | 110,971,278.96 | 3.89% | 110,954,105.85 | 3.89% | 99.98% | 21,070,892 |
| | **TOTAL** | | **6,526,866,427.19** | | **1,177,849,373.82** | | | **6,900,451,533** |
| | **Nro.** | | **8** | | | | | |
| COAC | RFD | 23 DE JULIO | 322,658,411.73 | 5.44% | 124,258,491.51 | 6.82% | 38.51% | 318,780,216 |
| | | 29 DE OCTUBRE | 663,209,210.42 | 3.46% | 121,219,683.68 | 7.12% | 18.28% | 783,061,829 |
| | | 4 DE OCTUBRE | 48,757,613.77 | 1.79% | 30,535,252.54 | 2.23% | 62.63% | 31,327,329 |
| | | ATUNTAQUI | 325,959,445.77 | 2.02% | 107,936,648.73 | 3.48% | 33.11% | 350,198,654 |
| | | CACPE PASTAZA | 180,505,084.77 | 2.78% | 113,265,134.42 | 3.57% | 62.75% | 195,196,629 |
| | | CACPE ZAMORA CHINCHIPE | 53,152,886.20 | 2.64% | 12,243,596.70 | 6.04% | 23.03% | 49,066,988 |
| | | CHONE | 95,235,653.52 | 3.00% | 44,717,774.44 | 5.41% | 46.95% | 74,103,268 |
| | | COOPROGRESO | 874,309,522.59 | 4.13% | 452,369,926.47 | 5.29% | 51.74% | 943,126,588 |
| | | CREA | 184,347,503.50 | 1.89% | 80,392,117.72 | 2.76% | 43.61% | 203,359,251 |
| | | CREDI YA | 27,560,296.97 | 1.49% | 25,554,702.43 | 1.51% | 92.72% | 25,049,025 |
| | | FERNANDO DAQUILEMA | 378,413,395.36 | 3.53% | 281,806,851.42 | 4.56% | 74.47% | 343,718,538 |
| | | GUARANDA | 59,732,389.11 | 8.03% | 19,831,491.64 | 13.00% | 33.20% | 58,885,697 |
| | | JARDÍN AZUAYO | 1,102,085,987.18 | 3.36% | 260,111,342.27 | 5.18% | 23.60% | 1,156,050,484 |
| | | KULLKI WASI | 206,743,746.46 | 3.70% | 167,633,889.71 | 4.01% | 81.08% | 206,597,166 |
| | | LA BENÉFICA | 33,555,259.31 | 5.70% | 17,855,786.10 | 8.27% | 53.21% | 23,335,493 |
| | | LUCHA CAMPESINA | 41,034,183.16 | 2.13% | 30,391,589.44 | 2.45% | 74.06% | 44,813,540 |
| | | LUZ DEL VALLE | 75,275,163.71 | 9.41% | 45,300,363.02 | 10.92% | 60.18% | 64,962,882 |
| | | MAQUITA CUSHUNCHIC | 43,985,687.53 | 2.37% | 22,176,725.08 | 3.33% | 50.42% | 20,922,791 |
| | | MUJERES UNIDAS | 36,000,318.66 | 3.51% | 15,622,017.50 | 6.20% | 43.39% | 27,103,732 |
| | | MUSHUC RUNA | 406,507,665.40 | 4.62% | 258,730,524.52 | 5.53% | 63.65% | 417,103,469 |
| | | NUEVA HUANCAVILCA | 26,653,678.78 | 3.45% | 25,573,013.69 | 3.53% | 95.95% | 27,294,466 |
| | | OSCUS | 442,658,137.37 | 4.44% | 261,368,370.04 | 5.15% | 59.05% | 528,610,174 |
| | | PABLO MUÑOZ VEGA | 242,098,694.24 | 2.72% | 83,901,146.69 | 4.09% | 34.66% | 266,973,449 |
| | | PADRE JULIAN LORENTE | 89,717,136.57 | 2.80% | 28,504,839.38 | 5.47% | 31.77% | 84,650,087 |
| | | PADRE VICENTE PONCE RUBIO | 2,491,237.67 | 5.09% | 2,214,240.40 | 5.70% | 88.88% | 1,749,188 |
| | | POLICIA NACIONAL | 1,195,683,471.38 | 2.93% | 86,436,200.95 | 7.27% | 7.23% | 1,279,658,568 |
| | | RIOBAMBA | 340,337,897.00 | 2.12% | 220,867,837.33 | 2.60% | 64.90% | 356,060,916 |
| | | SAC | 90,183,618.84 | 3.28% | 67,681,561.80 | 3.78% | 75.05% | 82,201,925 |
| | | SAN ANTONIO-IMBABURA | 49,967,291.47 | 3.67% | 17,946,555.68 | 4.71% | 35.92% | 43,399,824 |
| | | SAN FRANCISCO | 407,959,939.03 | 2.73% | 118,035,285.60 | 5.47% | 28.93% | 484,387,659 |
| | | SAN JOSÉ | 170,558,193.07 | 3.61% | 77,858,019.84 | 5.11% | 45.65% | 196,321,153 |
| | | SAN JUAN DE COTOGCHOA | 14,578,304.09 | 7.38% | 5,630,555.55 | 11.10% | 38.62% | 12,884,861 |
| | | TENA | 22,292,895.85 | 4.15% | 5,146,811.77 | 10.81% | 23.09% | 20,061,735 |
| | | TEXTIL 14 DE MARZO | 56,396,909.54 | 7.17% | 19,842,542.83 | 11.92% | 35.18% | 39,392,698 |
| | | TULCÁN | 255,523,086.89 | 3.96% | 76,328,612.82 | 6.20% | 29.87% | 287,416,132 |
| | | VIRGEN DEL CISNE | 84,441,409.38 | 4.47% | 71,117,965.38 | 5.15% | 84.22% | 77,568,779 |
| | OTROS PARTICIPANTES DE SERVICIOS | COCA | 11,460,939.56 | 7.53% | 7,953,131.91 | 9.41% | 69.39% | 10,218,223 |
| | | SANTA ANITA | 12,120,681.78 | 3.90% | 8,924,438.52 | 5.06% | 73.63% | 9,932,940 |
| | **TOTAL** | | **8,674,152,947.63** | | **3,417,285,039.52** | | | **9,145,546,345** |
| | **Nro.** | | **38** | | | | | |
| COAC SEGUNDO PISO | RFD | FINANCOOP | 196,423,115.82 | -- | -- | -- | -- | 363,392,964 |
| | **TOTAL** | | **196,423,115.82** | | **--** | | | **363,392,964** |
| | **Nro.** | | **1** | | | | | |
| EMPRESAS DE SERVICIOS AUXILIARES | RFD | PICHINCHA MICROFINANZAS | 1,839,288,288.32 | 4.60% | 1,839,288,288.32 | 4.60% | 100.00% | 391,581,670 |
| | **TOTAL** | | **1,839,288,288.32** | | **1,839,288,288.32** | | | **391,581,670** |
| | **Nro.** | | **1** | | | | | |
| ONG | RFD | CASA CAMPESINA DE CAYAMBE | 3,347,202.01 | 17.78% | 1,633,664.87 | 24.12% | 48.81% | -- |
| | | ESPOIR | 73,379,831.07 | 4.58% | 71,116,032.40 | 4.73% | 96.91% | -- |
| | | FACES | 66,253,224.67 | 6.02% | 66,253,224.67 | 6.02% | 100.00% | -- |
| | | INSOTEC | 59,751,773.31 | 3.85% | 59,678,544.31 | 3.85% | 99.88% | -- |
| | | UCADE-FASCA STO.DOMINGO | 3,404,757.38 | 8.77% | 3,351,134.08 | 8.81% | 98.43% | -- |
| | UCADE Filial ONG | UCADE-DIÓCESIS AMBATO | 4,217,997.53 | 12.51% | 4,100,508.61 | 12.66% | 97.21% | -- |
| | | UCADE-DIÓCESIS LATACUNGA | 3,099,811.47 | 15.63% | 2,660,365.60 | 12.62% | 85.82% | -- |
| | **TOTAL** | | **213,454,597.44** | | **208,793,474.54** | | | **--** |
| | **Nro.** | | **7** | | | | | |
| ONG APOYO | RFD | FEPP | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| | **TOTAL** | | **--** | | **--** | | | **--** |
| | **Nro.** | | **1** | | | | | |
| **TOTAL** | | | **17,450,185,376.40** | | **6,643,216,176.20** | | | **16,800,972,512** |
| **Nro.** | | | **56** | | | | | |

RFD
Finanzas para el desarrollo
RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

# Indicadores de Desempeño Financiero Consolidado
# Miembros - RFD
# Dic - 22

| Indicadores / Periodo / Estatuto Jurídico | DIC-22 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | BANCOS | COAC | EMPRESAS DE SERVICIOS AUXILIARES | ONG | TOTAL MIEMBROS RFD |
| Contador Organizaciones | 8 | 38 | 1 | 7 | 54 |
| INFORMACIÓN GENERAL | | | | | |
| Activos | 9,322,635,958.59 | 11,416,243,629.15 | 1,855,790,617.96 | 259,835,106.18 | 22,854,505,311.88 |
| Pasivos | 8,278,498,811.62 | 10,008,021,357.03 | 1,670,089,678.68 | 196,969,742.08 | 20,153,579,589.41 |
| Patrimonio | 1,044,137,146.97 | 1,408,222,272.12 | 185,700,939.28 | 62,865,364.10 | 2,700,925,722.47 |
| Total Cartera | 6,526,866,427.19 | 8,674,152,947.63 | 1,839,288,288.32 | 213,454,597.44 | 17,253,762,260.58 |
| Total Cartera - Micro | 1,177,849,373.82 | 3,417,285,039.52 | 1,839,288,288.32 | 208,793,474.54 | 6,643,216,176.20 |
| Total Ahorro | 6,900,451,533.40 | 9,145,546,344.64 | 391,581,669.89 | N/A | 16,437,579,547.93 |
| ALCANCE | | | | | |
| Número de Clientes Activos de Crédito | 477,679 | 927,108 | 329,624 | 106,439 | 1,840,850 |
| Número de Clientes Activos de Crédito - Micro | 244,699 | 448,411 | 329,624 | 105,701 | 1,128,435 |
| Monto de Colocación de Cartera de Crédito | 1,570,276,715.43 | 5,266,882,298.05 | 1,447,233,275.06 | 251,744,385.07 | 8,536,136,673.61 |
| Cartera de Crédito Sector Urbano | 98.06% | 70.92% | 73.19% | 28.14% | 80.90% |
| Cartera de Crédito Sector Rural | 1.94% | 29.08% | 26.81% | 71.86% | 19.10% |
| Número de Clientes Activos de Ahorro | 942,651 | 2,693,831 | 966,049 | N/A | 4,602,531 |
| Puntos de Servicio | 123 | 564 | 147 | 72 | 906 |
| Saldo Promedio por Prestatario | 13,664 | 9,356 | 5,580 | 2,005 | 9,373 |
| Saldo Promedio por Ahorrista | 7,320 | 3,395 | 405 | N/A | 3,571 |
| LIQUIDEZ | | | | | |
| Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo | 28.70% | 23.95% | N/A | N/A | 25.56% |
| Caja Bancos + Inversiones hasta 90 días / Total Obligaciones | 16.81% | 20.62% | N/D | 13.41% | 18.46% |
| Caja Bancos + Inversiones hasta 90 días / Total Activos | 14.10% | 17.54% | N/D | 9.20% | 14.62% |
| Cobertura 25 Mayores Depositantes | 776.64% | 146.49% | N/A | N/A | 250.09% |
| Cobertura 100 Mayores Depositantes | 490.61% | 122.29% | N/A | N/A | 189.00% |
| CALIDAD DE ACTIVOS | | | | | |
| Cartera en Riesgo Total | 2.19% | 3.53% | 4.60% | 5.41% | 3.16% |
| Cartera en Riesgo Total Micro | 5.04% | 5.05% | 4.60% | 5.36% | 4.93% |
| Cartera en Riesgo Total Consumo | 2.11% | 2.66% | 0.00% | 5.80% | 2.46% |
| Cobertura de Cartera en Riesgo Total | 254.09% | 173.15% | 145.57% | 112.88% | 188.83% |
| Cobertura de Cartera en Riesgo - Micro | 136.60% | 165.80% | 145.57% | 112.51% | 153.47% |
| Cobertura de Cartera en Riesgo Consumo | 271.34% | 182.00% | 0.00% | 136.40% | 209.49% |
| Tasa de Cartera Castigada | 0.29% | 1.31% | 4.16% | 3.21% | 1.25% |
| Activos Improductivos Netos / Total de Activos | 12.76% | 5.25% | 5.45% | 5.10% | 8.33% |
| Activos Productivos / Total Activos | 87.24% | 94.75% | 94.55% | 94.90% | 91.67% |
| Activos Productivos / Pasivos con Costo | 117.80% | 111.42% | N/D | 137.73% | 121.93% |
| RENTABILIDAD / SOSTENIBILIDAD | | | | | |
| Sostenibilidad Operacional | 117.99% | 104.80% | 118.85% | 104.89% | 111.01% |
| Sostenibilidad Financiera | 97.48% | 101.63% | 108.19% | 101.10% | 102.31% |
| Retorno sobre Activo Total | 1.43% | 0.44% | 4.84% | 1.38% | 1.21% |
| Retorno sobre Patrimonio Total | 14.04% | 3.64% | 68.30% | 5.63% | 10.91% |
| EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD | | | | | |
| Cartera por Oficial de Crédito | 6,612,833 | 3,746,934 | 1,960,862 | 515,591 | 3,707,297 |
| Clientes de Crédito por Oficial de Crédito | 484 | 400 | 351 | 257 | 396 |
| Gastos Operacionales / Margen Neto Financiero | 70.85% | 92.76% | N/D | 148.73% | 81.49% |
| Gastos Operacionales / Total Activos | 4.59% | 4.18% | N/D | 12.16% | 4.55% |
| Gastos Operacionales / Total Cartera | 6.58% | 5.73% | N/D | 14.85% | 6.13% |
| Gastos Personal / Total Activos | 1.98% | 1.81% | N/D | 8.29% | 1.81% |
| Gastos Personal / Total Cartera | 2.84% | 2.48% | N/D | 10.12% | 2.45% |
| Margen de Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio | 17.26% | 2.62% | N/D | -15.79% | 8.76% |
| Margen de Intermediación Estimado / Activo Promedio | 1.89% | 0.33% | N/D | -3.98% | 1.03% |
| GESTIÓN DE ACTIVOS / PASIVOS | | | | | |
| Suficiencia Patrimonial | 736.24% | 457.34% | N/D | 491.58% | 479.24% |
| Rendimiento sobre la Cartera | 12.33% | 15.79% | N/D | 21.35% | 14.75% |
| Rendimiento sobre la Cartera Micro | 19.37% | 17.62% | N/D | 20.83% | 18.68% |
| Rendimiento sobre la Cartera Consumo | 14.28% | 15.08% | N/D | 13.24% | 14.79% |
| Intermediación Financiera | 97.20% | 95.52% | 469.71% | N/A | 106.59% |
| Costo de Fondeo | 3.86% | 6.80% | N/D | 8.94% | 5.49% |
| Costo por Crédito | 718 | 438 | 209 | 254 | 454 |
| Costo por Ahorro | 395 | 127 | 72 | N/A | 168 |
| Apalancamiento (Pasivos/Patrimonio) | 7.93 | 7.11 | N/D | 3.13 | 7.46 |
| Patrimonio Técnico | 18.33% | 16.09% | N/D | 26.22% | 16.70% |
| Capitalización Neto | 9.50% | 11.31% | N/D | 21.82% | 10.39% |

DESCARGUE TABLA DE INDICADORES POR IMF

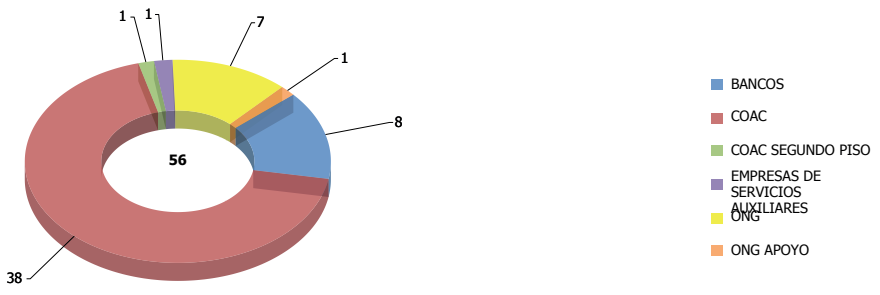
DESCARGUE DE MANUAL DE CALCULO DE INDICADORES FINANCIEROS

**Nota:** No reportan información a Dic 2022: COAC 23 de Julio, COAC Credi Ya, Banco de Guayaquil y Banco D-Miro (datos de Alcance y Cobertura).

RFD
Finanzas para el desarrollo
RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

# Información General de Miembros - RFD
# Dic - 22

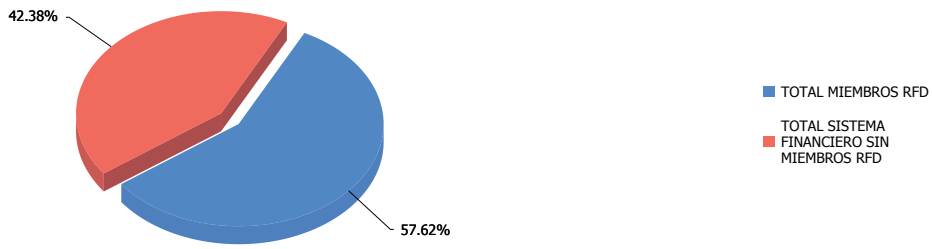
**Conformación de Miembros RFD**




**DIC-22**

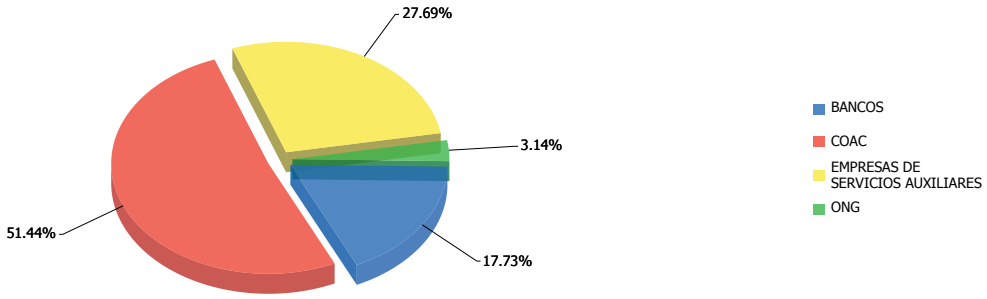
A diciembre 2022 RFD está conformada por 56 instituciones (53 miembros directos y 3 IMF por otros servicios), el colectivo de mayor representación por número de instituciones son las Cooperativas de Ahorro y Crédito, seguido por Bancos y ONG.

**Distribución Cartera Micro Sistema Financiero Vs Miembros RFD**



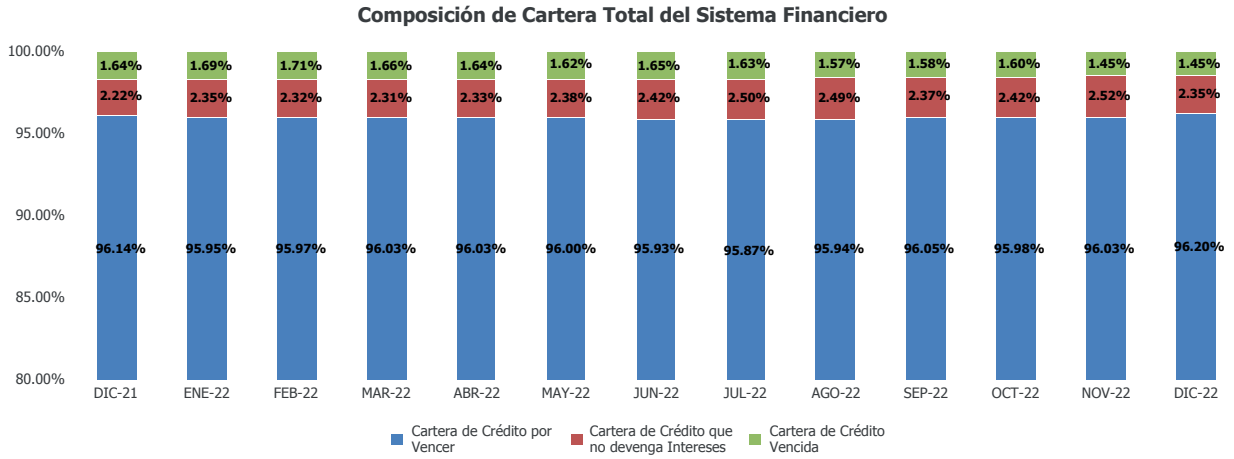

A diciembre 2022 los miembros de RFD representan el 57.62% del total de cartera micro del Sistema Financiero.

**Distribución Cartera Micro Miembros RFD**

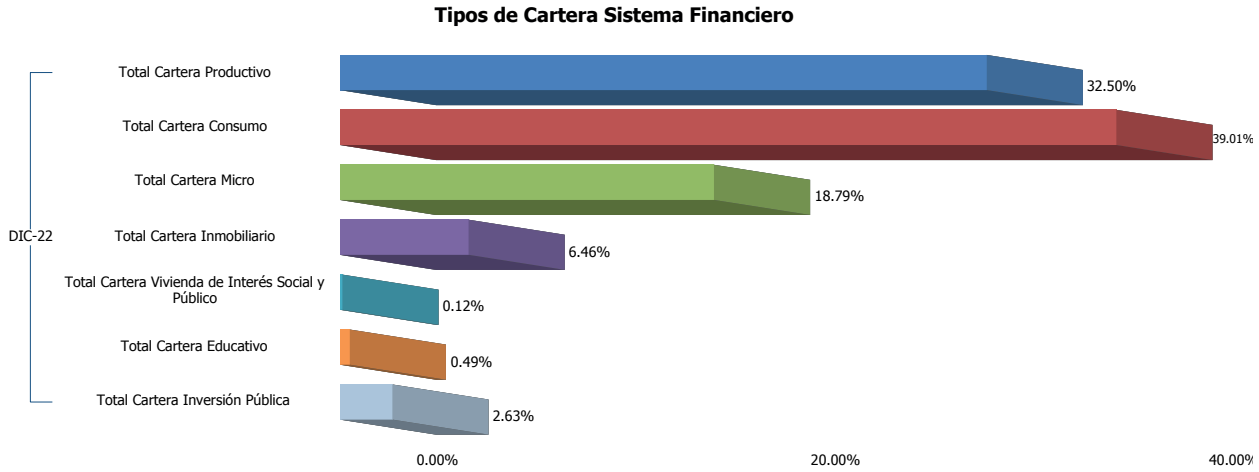



Al cierre de diciembre 2022 la cartera micro de las instituciones miembros RFD está representado con el mayor porcentaje en Cooperativas de Ahorro y Crédito 51.44%, seguido por Empresas de Servicios Auxiliares 27.69%, Bancos 17.73% y ONG 3.14%.

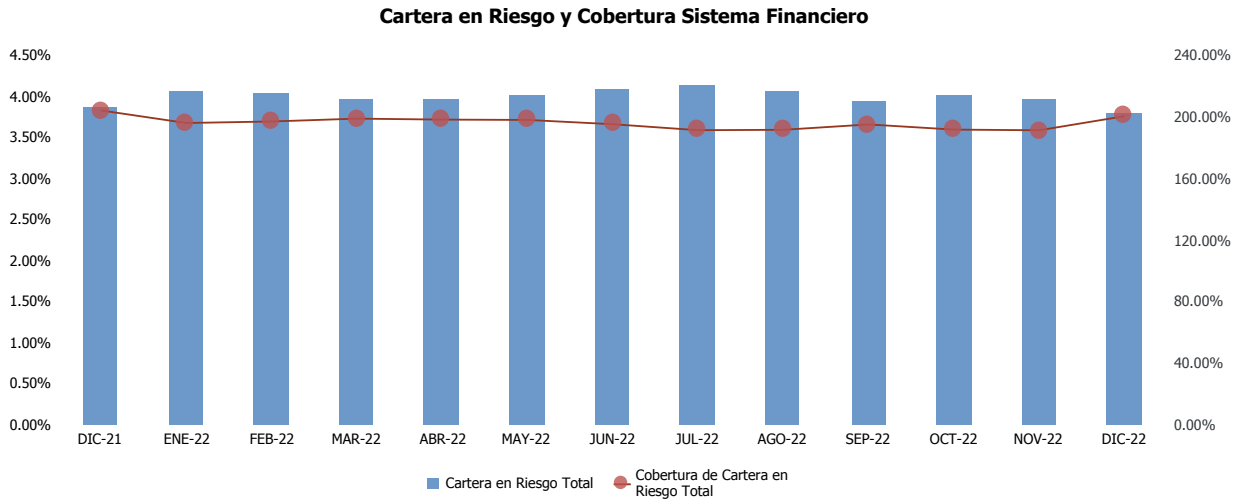
# Información Total Sistema Financiero
# Dic - 22




A diciembre 2022 el 96.20% de la cartera de crédito se registra como vigente, mientras que el 3.80% restante representa la cartera improductiva total, la cual ligeramente disminuye en comparación a los niveles presentados en diciembre 2021 (-0.06 p.p). Cabe indicar que el comportamiento mensual (noviembre 3.97% - diciembre 3.80%), también presentó una mínima disminución de -0.17 p.p.



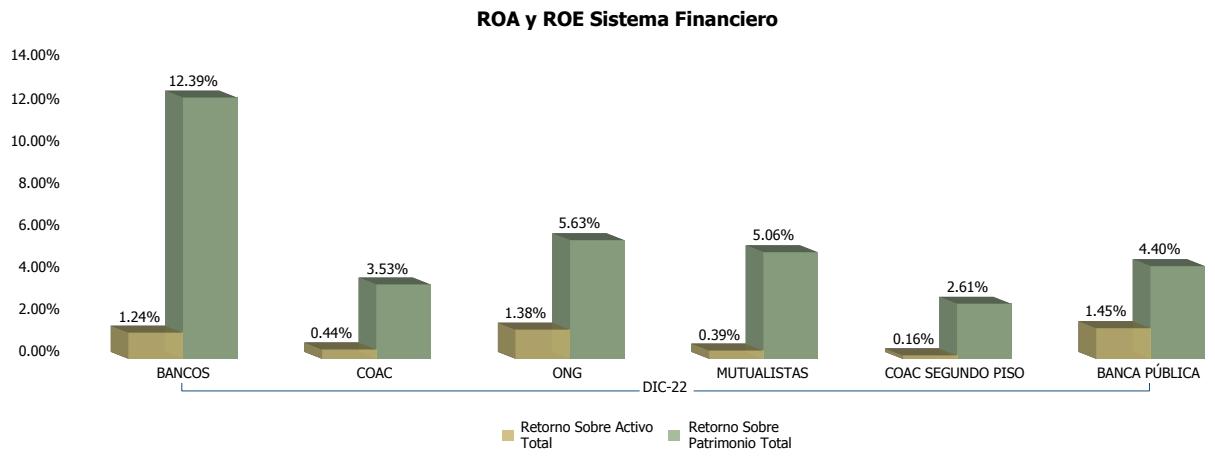

La cartera del Sistema Financiero para el cierre de diciembre 2022, está conformada en un mayor porcentaje por cartera de consumo 39.01%, cartera productivo 32.50%, cartera micro 18.79% y cartera inmobiliario 6.46%.



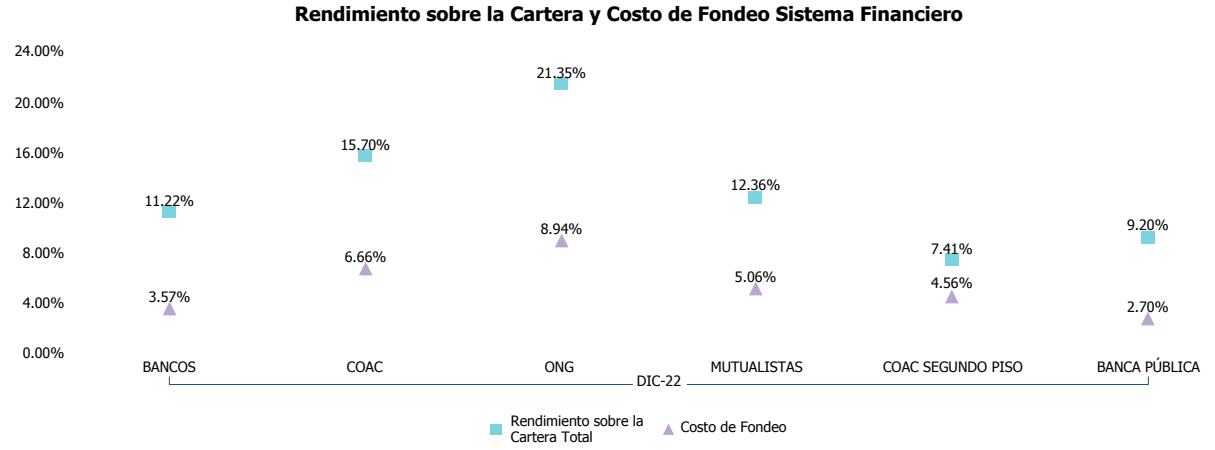

Para diciembre 2022 la cartera improductiva del Sistema Financiero es de 3.80% con una cobertura de cartera en riesgo de 200.45%, los niveles de cobertura disminuyen en comparación a diciembre 2021 (204.19%) en -3.74 p.p.

RFD
Finanzas para el desarrollo
RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

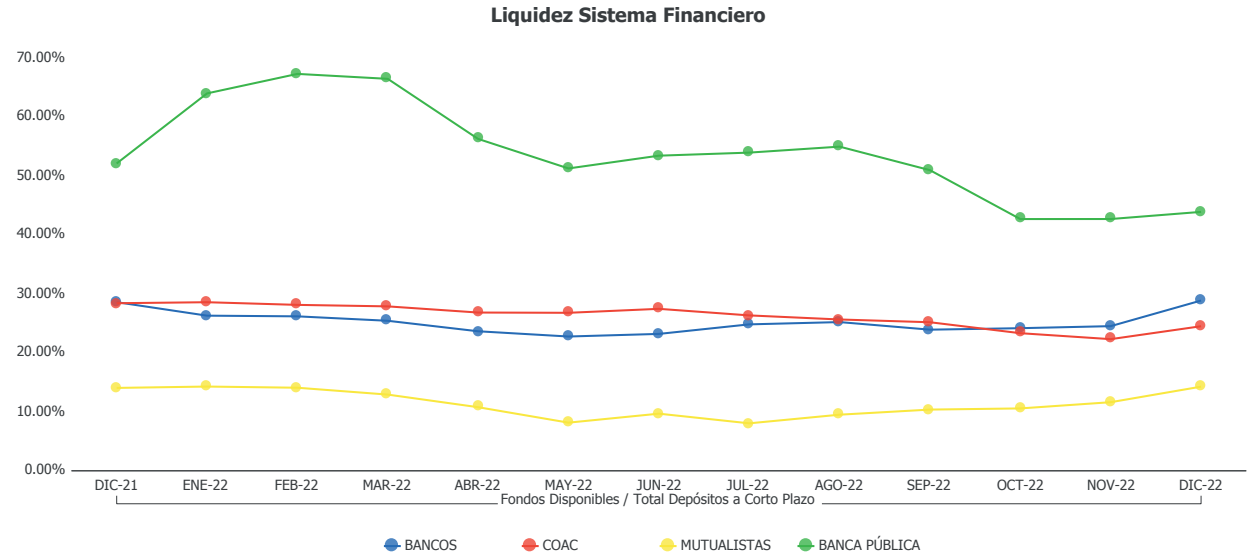
# Información Total Sistema Financiero
# Dic - 22




A dic 2022 los actores del Sistema Financiero mantienen sus indicadores de rentabilidad positiva, ratificado por el incremento de las operaciones de intermediación financiera. Es así, que el mayor retorno sobre patrimonio lo tienen los Bancos Privados (12.39%) y las ONG (5.63%), seguido por las Mutualistas y COAC (5.06% y 3.53% respectivamente). En cuanto al ROA la Banca Pública es la que presenta el mayor indicador con 1.45%.

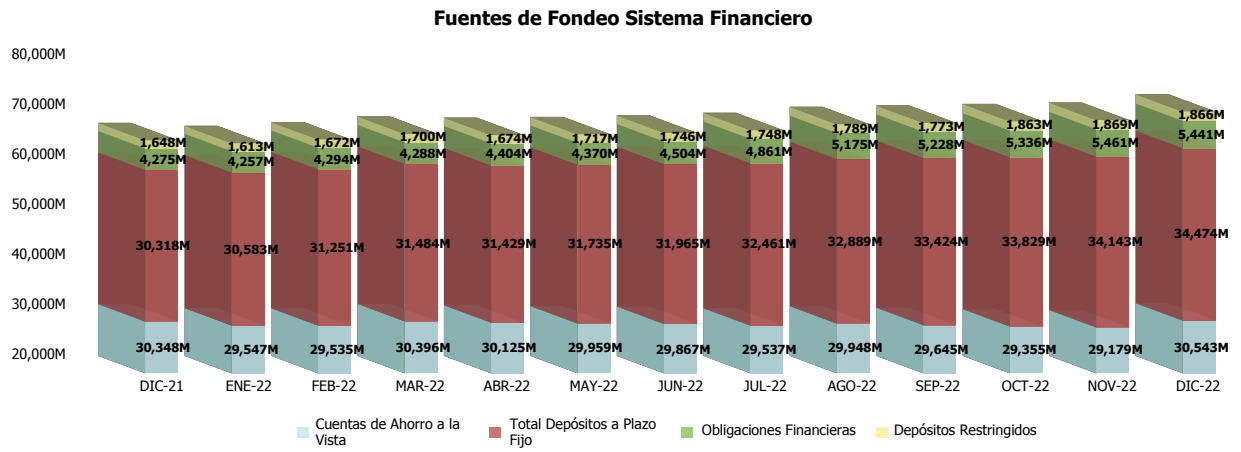



El rendimiento del Sistema Financiero a dic 2022 en promedio es de 12.33%, por tipo jurídico el mayor porcentaje se atribuye a las ONG 21.35%, seguido por COAC 15.70%, Mutualistas 12.36% y Bancos Privados con el 11.22%.

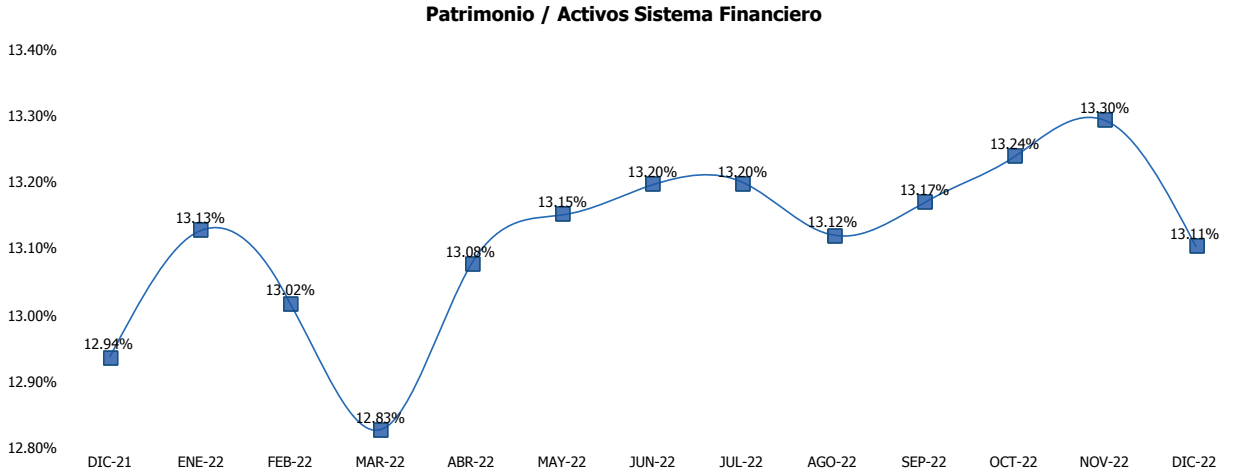



Al cierre de diciembre 2022 el Sistema Financiero presenta una liquidez promedio de 28.37%, por tipo jurídico el mayor porcentaje esta en la Banca Pública 43.94%, seguido por los Bancos Privados 28.90% y COAC con 24.54%; cabe señalar que los niveles de liquidez con respecto a diciembre 2021 en la mayoría de actores presenta un decrecimiento, esto atado al resultado del incremento en los niveles de colocación de cartera de crédito.

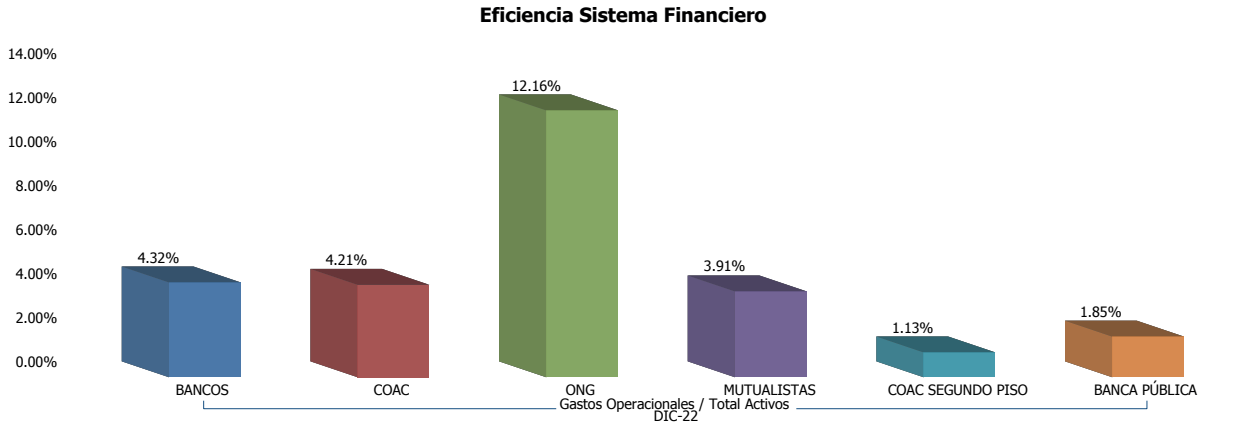
# Información Total Sistema Financiero
# Dic - 22




A dic 2022 las principales fuentes de fondeo que tiene el Sistema Financiero suman en total USD 72,324 millones; que principalmente se componen de ahorros vista con USD 30,543 millones y plazo fijo USD 34,474 millones. Cabe indicar que el total de fondeo aumenta con relación a dic 2021 (USD 66,589 millones) en USD +5,735 millones.



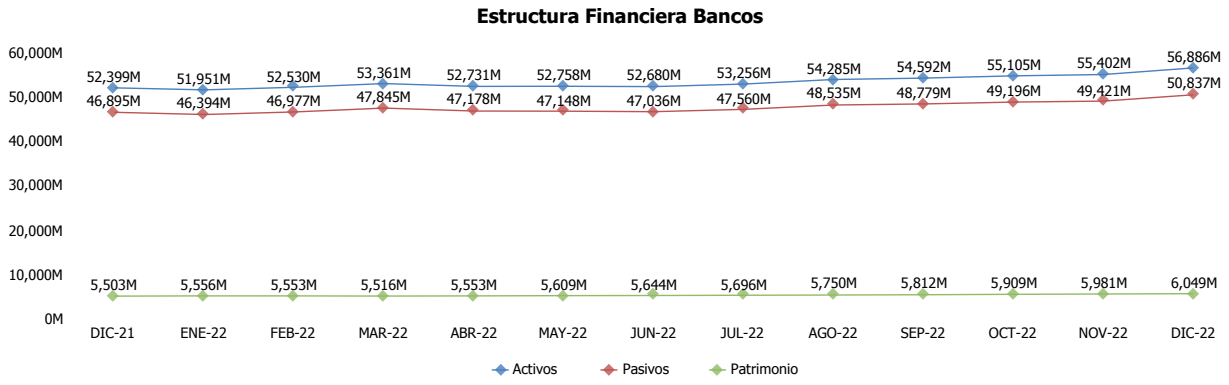

La participación del patrimonio/activos del Sistema Financiero a diciembre 2022 es 13.11%, que comparado con diciembre 2021 presenta un ligero crecimiento interanual de +0.17 puntos.



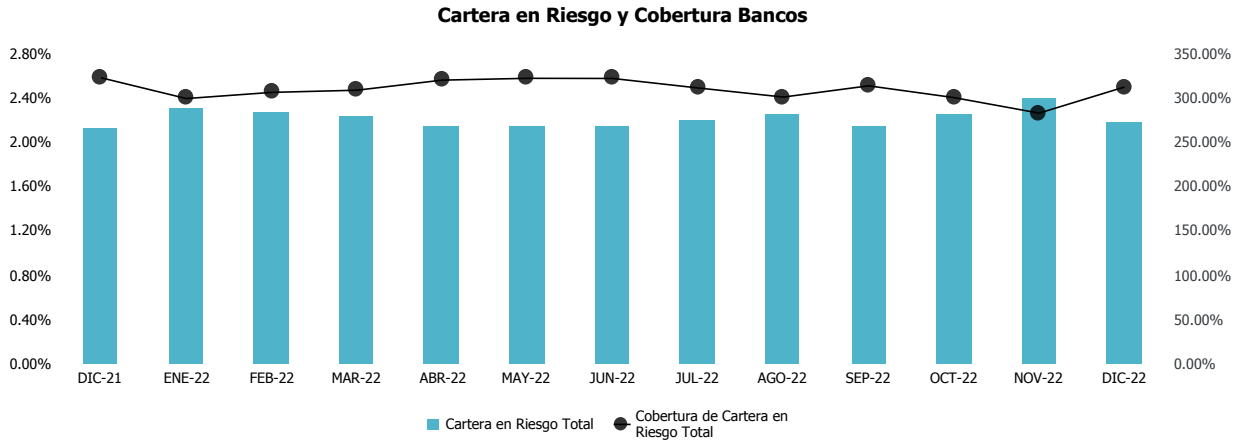

A diciembre 2022 el Sistema Financiero en promedio tiene una eficiencia de 4.08%, en el caso de las ONG se refleja un mayor valor en el porcentaje del indicador (12.16%) respecto al resto de tipos jurídicos, debido a que manejan metodologías de crédito que implican un mayor costo en su implementación.

# Información por Tipo de Organización del Sistema Financiero
# Dic - 22

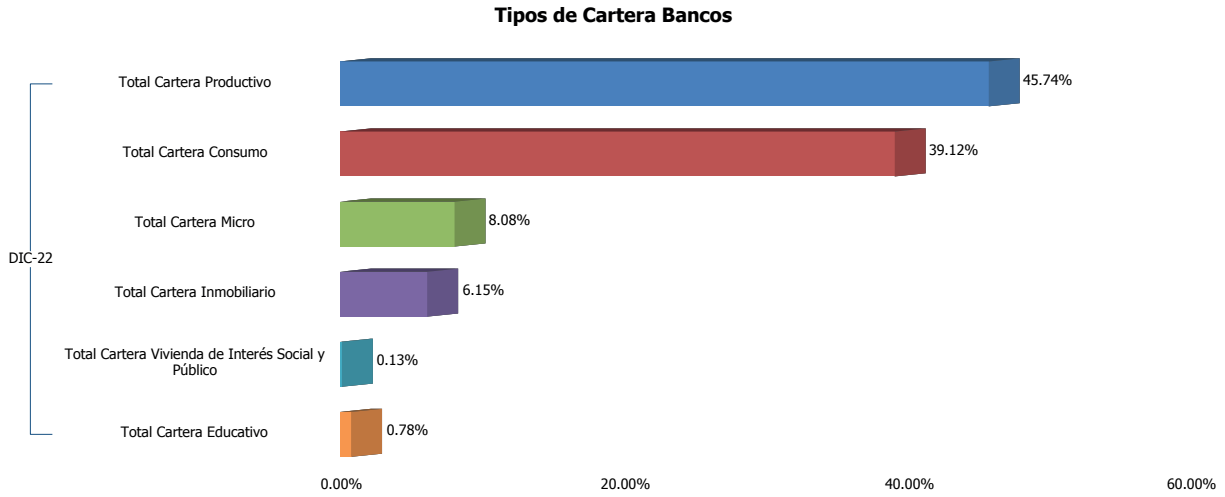
## BANCOS




A diciembre 2022 los activos de la Banca Privada presentan un crecimiento de 8.56% con relación a diciembre 2021. En este mismo periodo, las cuentas de pasivos y patrimonio incrementaron 8.40% y 9.92% respectivamente.




La cartera en riesgo total de la Banca a dic 2022 es de 2.19%, que en comparación a dic 2021 (2.14%) presenta un ligero crecimiento de +0.05 puntos porcentuales. A la fecha, los bancos cuentan con una cobertura de cartera en riesgo de 314.00%, la cual disminuye en comparación a dic 2021 (324.39%) en -10.39 p.p. Cabe mencionar que el comportamiento de cobertura mensual noviembre - diciembre incrementa en +29.40 puntos.

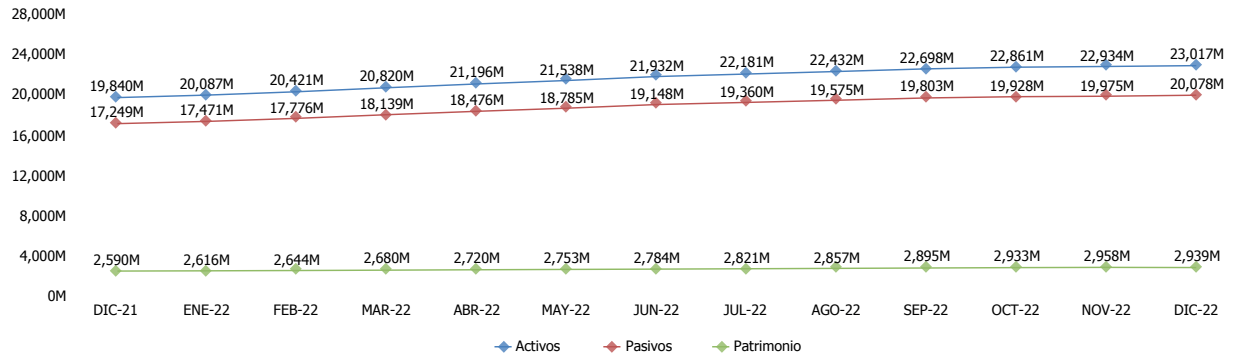



A diciembre 2022 el segmento productivo es el de mayor participación en la cartera total de los Bancos Privados con el 45.74%, seguido de las operaciones consumo con 39.12%, segmento micro 8.08% y el segmento inmobiliario con 6.15%.

# Información por Tipo de Organización del Sistema Financiero
# Dic - 22

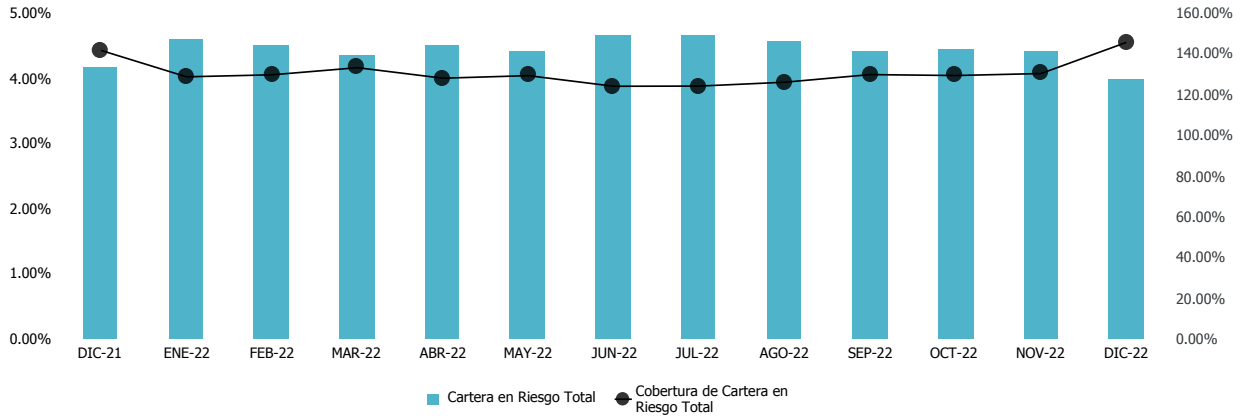
## COAC

**Estructura Financiera COAC**



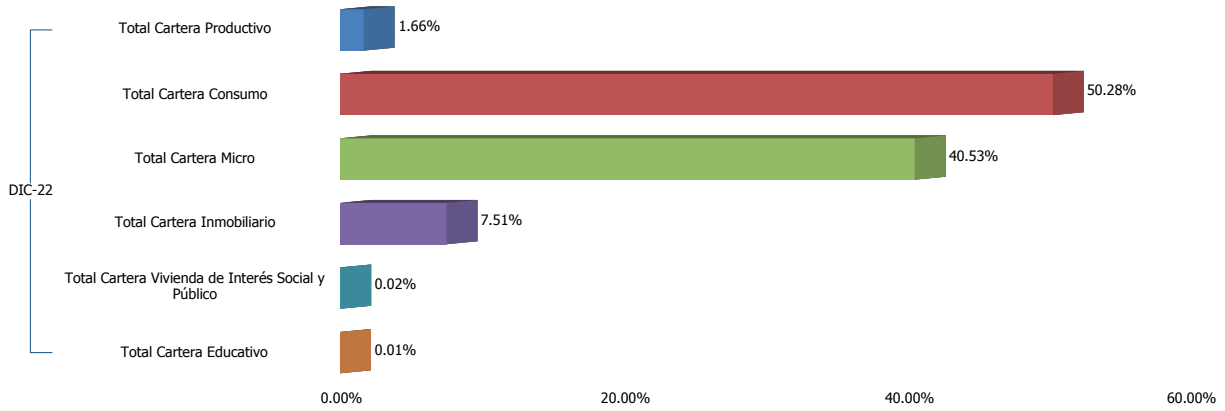

A diciembre 2022 los activos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan un crecimiento de 16.01% con relación a diciembre 2021. En este mismo periodo, los pasivos y patrimonio incrementaron un 16.40% y 13.46% respectivamente.

**Cartera en Riesgo y Cobertura COAC**



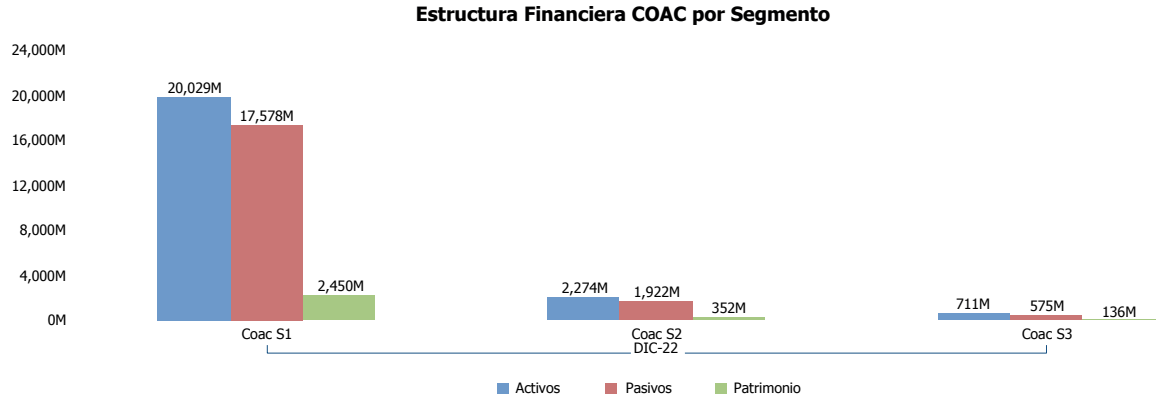

La cartera en riesgo total de las Cooperativas de Ahorro y Crédito a dic 2022 es de 3.99%, que en comparación a dic 2021 (4.19%) presenta un mínimo decrecimiento de -0.20 puntos porcentuales. A la fecha, las Cooperativas cuentan con una cobertura de cartera en riesgo de 146.30%, la cual incrementa con relación a dic 2021 (142.34%) en +3.96 p.p. Cabe mencionar que el comportamiento de cobertura mensual, presenta un incremento de +15.28 puntos; por otro lado la cartera en riesgo de mes a mes (nov 4.44% y dic 3.99%) mínimamente disminuye en -0.45 puntos.

**Tipos de Cartera COAC**

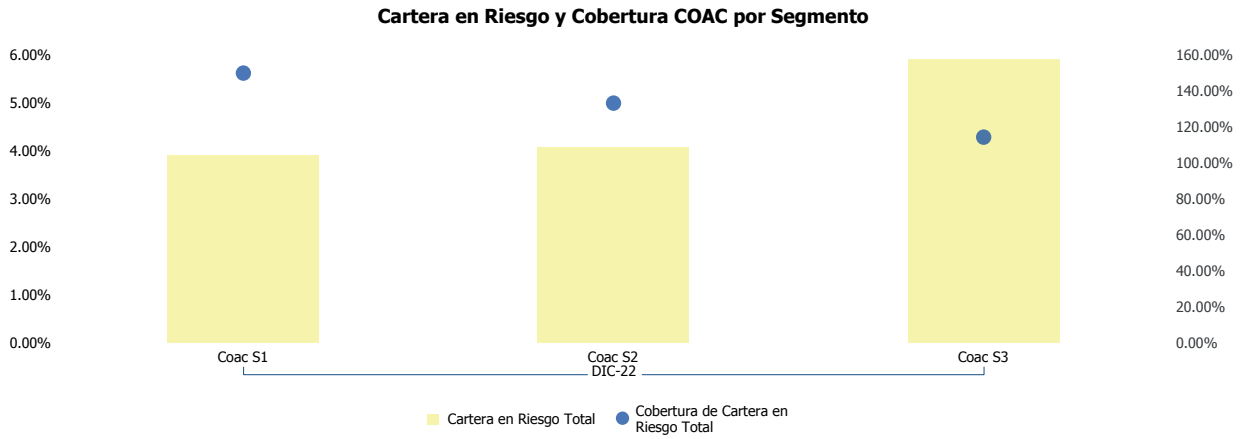



A diciembre 2022 el segmento de consumo es el de mayor participación en la cartera total de las Cooperativas de Ahorro y Crédito con el 50.28%, seguido de las operaciones de microcrédito con 40.53% y el segmento inmobiliario con 7.51%.

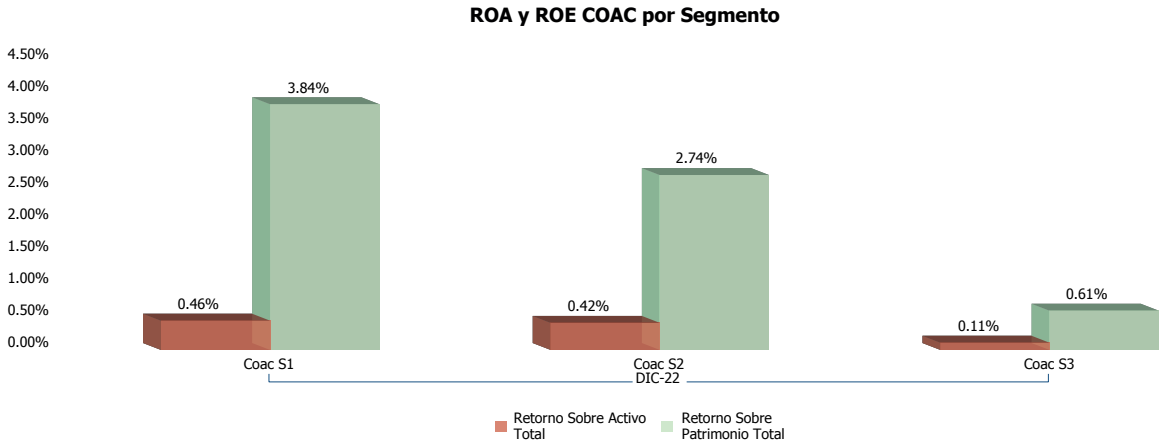
# COAC por Segmento




Las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 a diciembre 2022 acumulan activos por USD 20,029 millones, mientras que el segmento 2 y 3 cuentan con activos de USD 2,274 y USD 711 millones respectivamente.

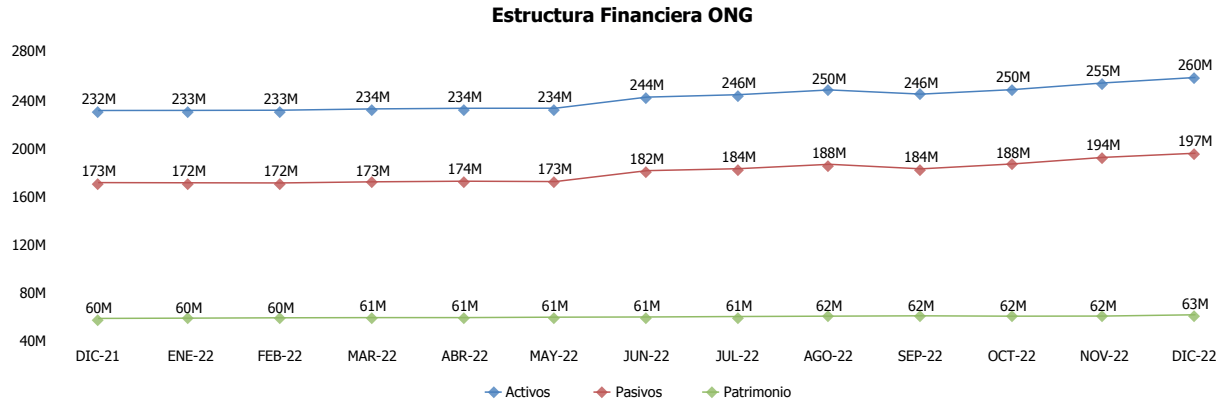



Las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 a dic 2022 presentan una cartera en riesgo total de 3.91%, siendo la más baja en comparación con los demás segmentos y una cobertura de cartera de 149.93%. Por otro lado, los segmentos 2 y 3 tienen una cartera en riesgo total de 4.09% y 5.91% respectivamente. Cabe señalar que los niveles de cobertura y manejos en la gestión y riesgos de cartera deben ajustarse, esto ante la aplicación normativa 2022 y el cambio de clasificación PAR 60 a PAR 30 a realizar a partir de enero 2023.

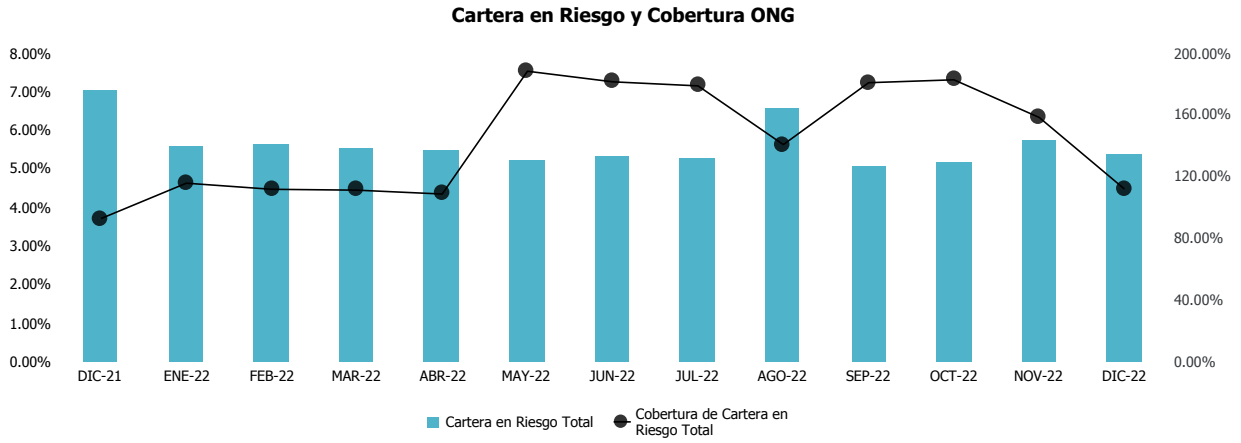



Las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 a dic 2022 presentan un ROA de 0.46% y 3.84% de ROE. En cuanto a las instituciones de los segmentos 2 y 3 tienen un ROA de 0.42% y 0.11% y ROE de 2.74% y 0.61% respectivamente. Cabe destacar que a dic 22, todos los segmentos presentan indicadores positivos en ROA y ROE.

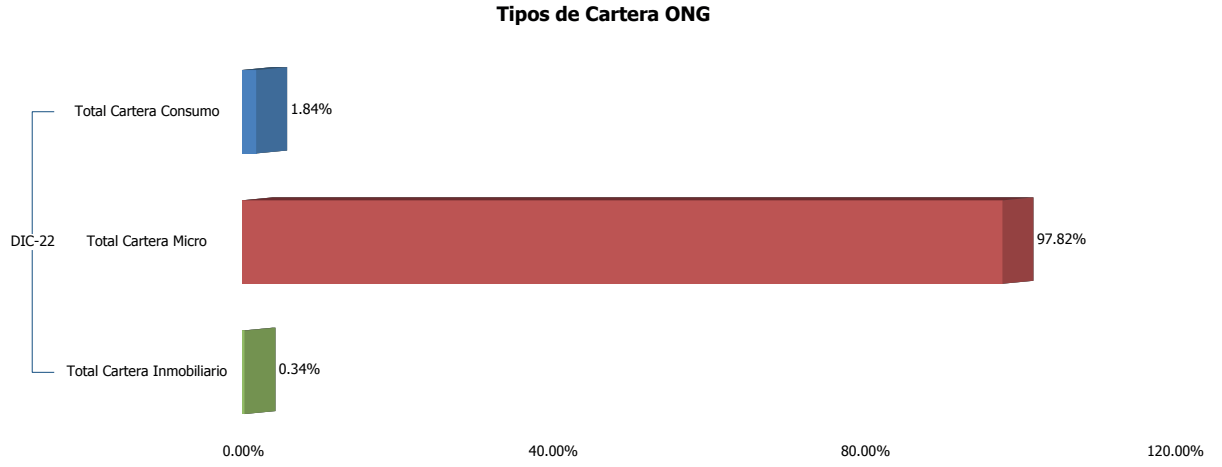
# ONG




A diciembre 2022 los activos de las ONG presentan un crecimiento de 11.79% con relación a diciembre 2021. En este mismo periodo, los pasivos y patrimonio incrementan en 14.13% y 5.04% respectivamente.




La cartera en riesgo total de las ONG a diciembre 2022 es de 5.41%, que en comparación a diciembre 2021 (7.07%) presenta una disminución de -1.66 puntos. A la fecha, las ONG cuentan con una cobertura de cartera en riesgo de 112.88%, la cual presenta un crecimiento en comparación a diciembre 2021 (93.79%) en +19.09 p.p.




A diciembre 2022 el segmento de microcrédito es el de mayor participación en la cartera total de las ONG con el 97.82%, seguido de las operaciones de consumo con el 1.84% y el segmento inmobiliario con el 0.34%.

# Principales Cuentas del Sistema Financiero
## Dic - 22

| Total Sistema Financiero / Indicadores / Periodo | Total Activos | | |
|---|---|---|---|
| | DIC-21 | DIC-22 | Variación Anual |
| BANCOS | 52,398,648,845.65 | 56,885,547,931.21 | ↑ |
| COAC | 19,839,845,773.29 | 23,016,908,334.30 | ↑ |
| ONG | 232,433,851.01 | 259,835,106.18 | ↑ |
| MUTUALISTAS | 1,194,176,029.18 | 1,220,959,965.99 | ↑ |
| COAC SEGUNDO PISO | 516,140,471.09 | 420,234,754.35 | ↓ |
| BANCA PÚBLICA | 7,482,459,413.19 | 7,253,709,775.69 | ↓ |

| Total Sistema Financiero / Indicadores / Periodo | Total Pasivos | | |
|---|---|---|---|
| | DIC-21 | DIC-22 | Variación Anual |
| BANCOS | 46,895,371,386.81 | 50,836,559,394.40 | ↑ |
| COAC | 17,249,367,101.92 | 20,077,711,643.14 | ↑ |
| ONG | 172,583,915.67 | 196,969,742.08 | ↑ |
| MUTUALISTAS | 1,101,590,541.44 | 1,123,134,553.13 | ↑ |
| COAC SEGUNDO PISO | 490,046,554.21 | 387,363,874.05 | ↓ |
| BANCA PÚBLICA | 5,188,026,061.16 | 4,763,076,971.02 | ↓ |

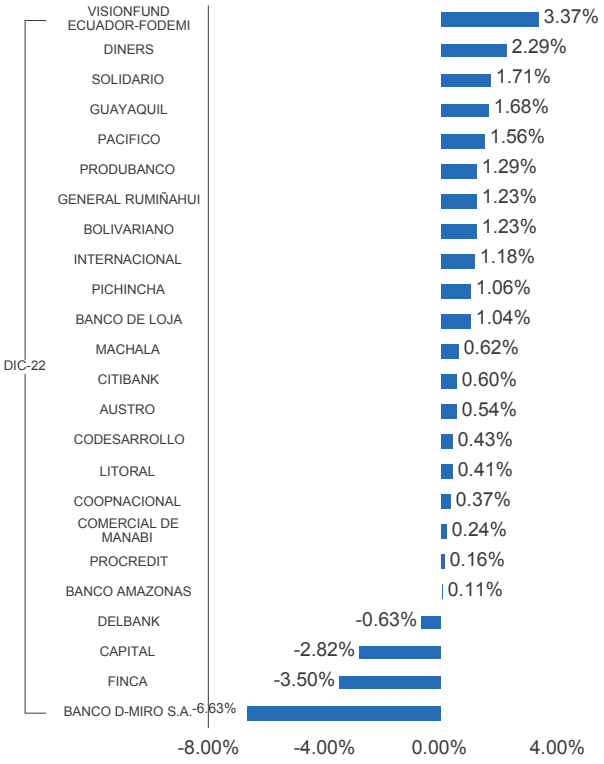
| Total Sistema Financiero / Indicadores / Periodo | Total Patrimonio | | |
|---|---|---|---|
| | DIC-21 | DIC-22 | Variación Anual |
| BANCOS | 5,503,277,458.84 | 6,048,988,536.81 | ↑ |
| COAC | 2,590,478,671.37 | 2,939,196,691.16 | ↑ |
| ONG | 59,849,935.34 | 62,865,364.10 | ↑ |
| MUTUALISTAS | 92,585,487.74 | 97,825,412.86 | ↑ |
| COAC SEGUNDO PISO | 26,093,916.88 | 32,870,880.30 | ↑ |
| BANCA PÚBLICA | 2,294,433,352.03 | 2,490,632,804.67 | ↑ |

| Total Sistema Financiero / Indicadores / Periodo | Total Cartera | | |
|---|---|---|---|
| | DIC-21 | DIC-22 | Variación Anual |
| BANCOS | 33,660,277,178.41 | 38,589,476,215.51 | ↑ |
| COAC | 13,998,507,635.26 | 17,061,648,887.98 | ↑ |
| ONG | 187,521,613.28 | 213,454,597.44 | ↑ |
| MUTUALISTAS | 680,881,908.51 | 750,300,295.43 | ↑ |
| COAC SEGUNDO PISO | 105,337,812.94 | 196,423,115.82 | ↑ |
| BANCA PÚBLICA | 4,646,532,942.91 | 4,547,927,286.28 | ↓ |

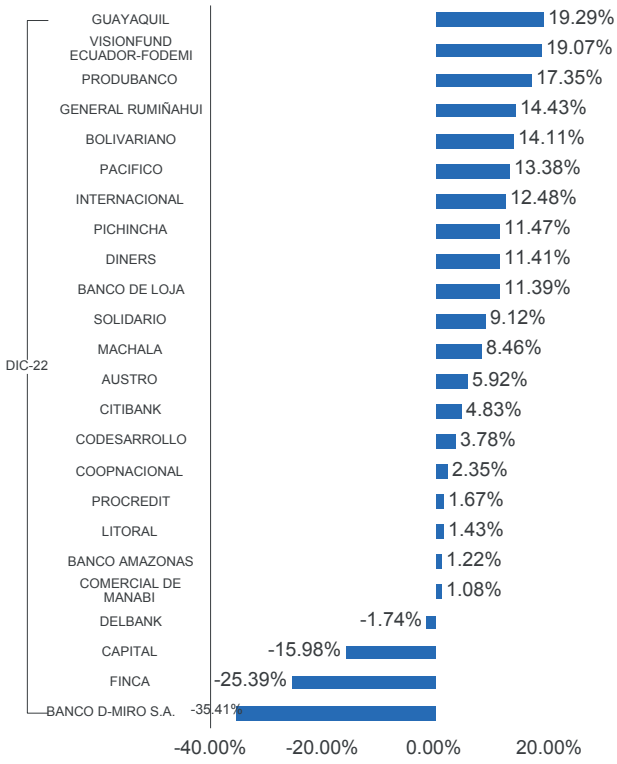
# Ranking de indicadores de 30 IMF del Sistema Financiero
# Dic - 22

## BANCOS

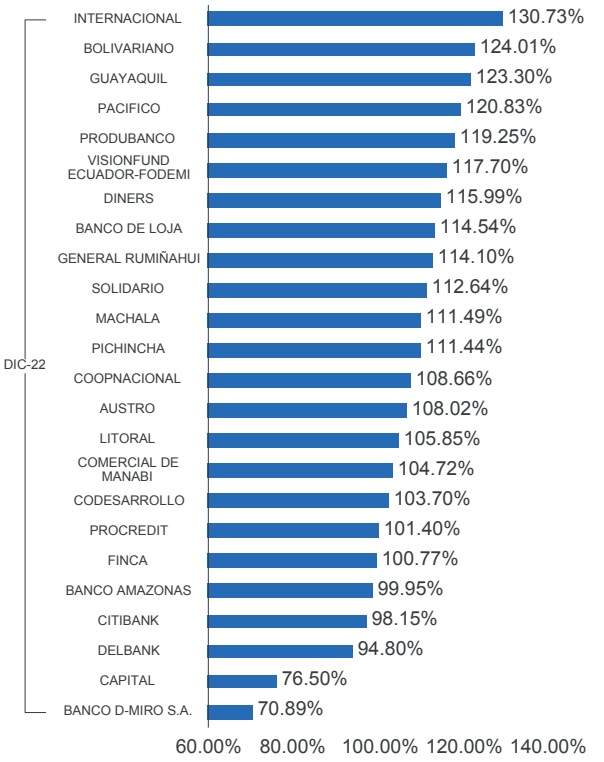
### ROA Bancos



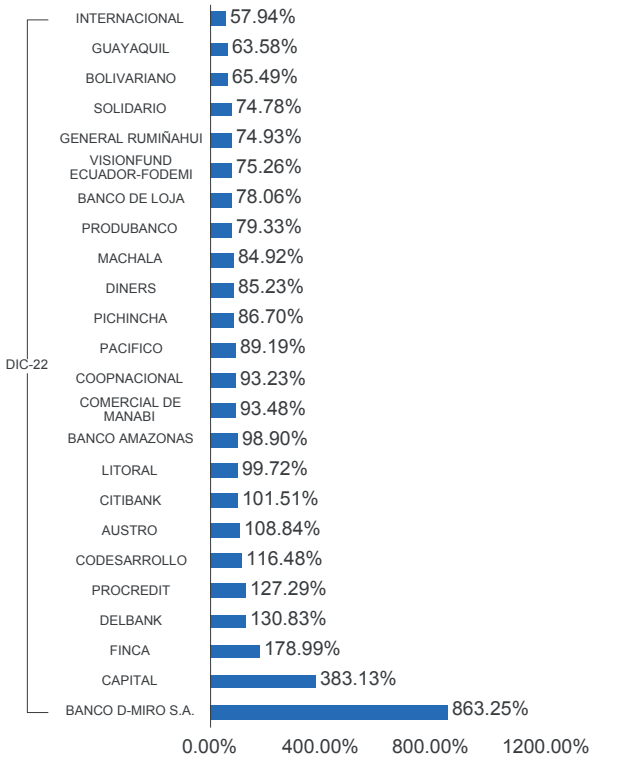

### ROE Bancos




### Sostenibilidad Bancos



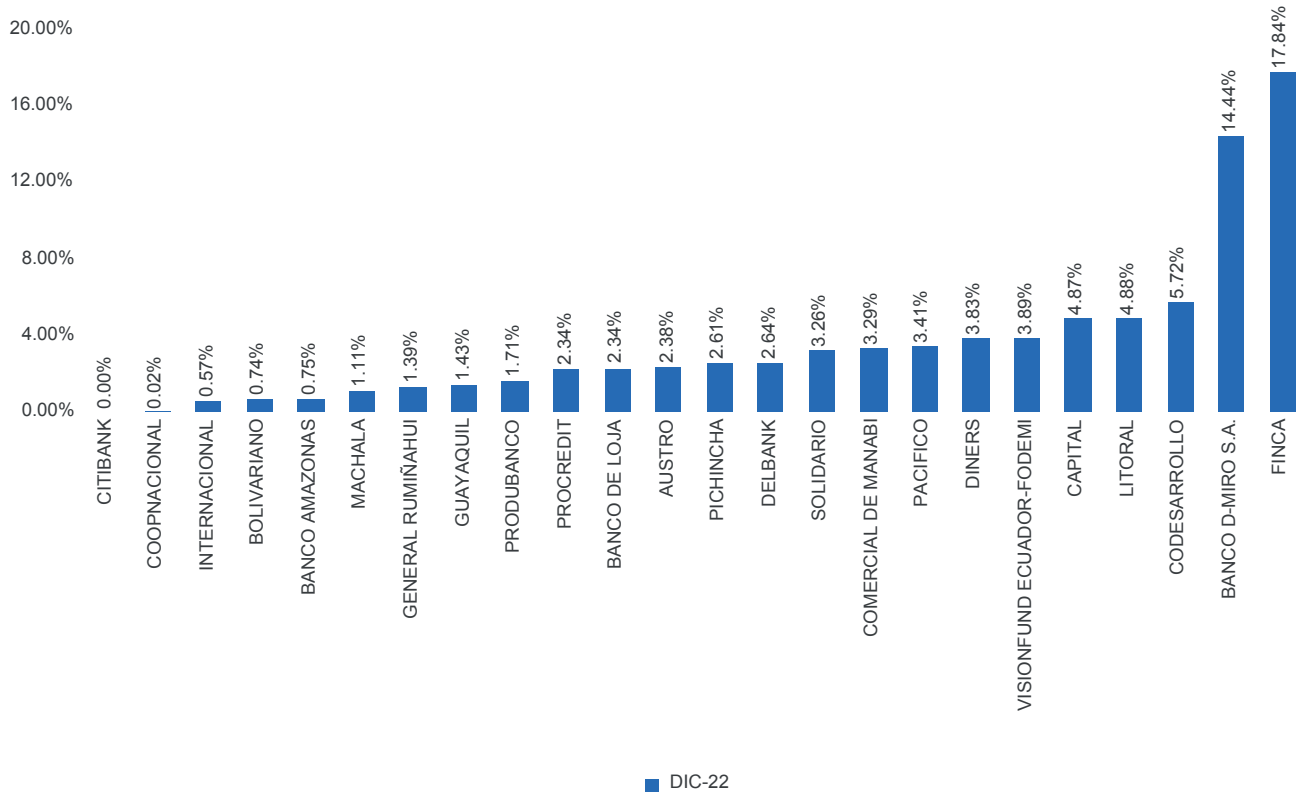

### Margen de Absorción Bancos



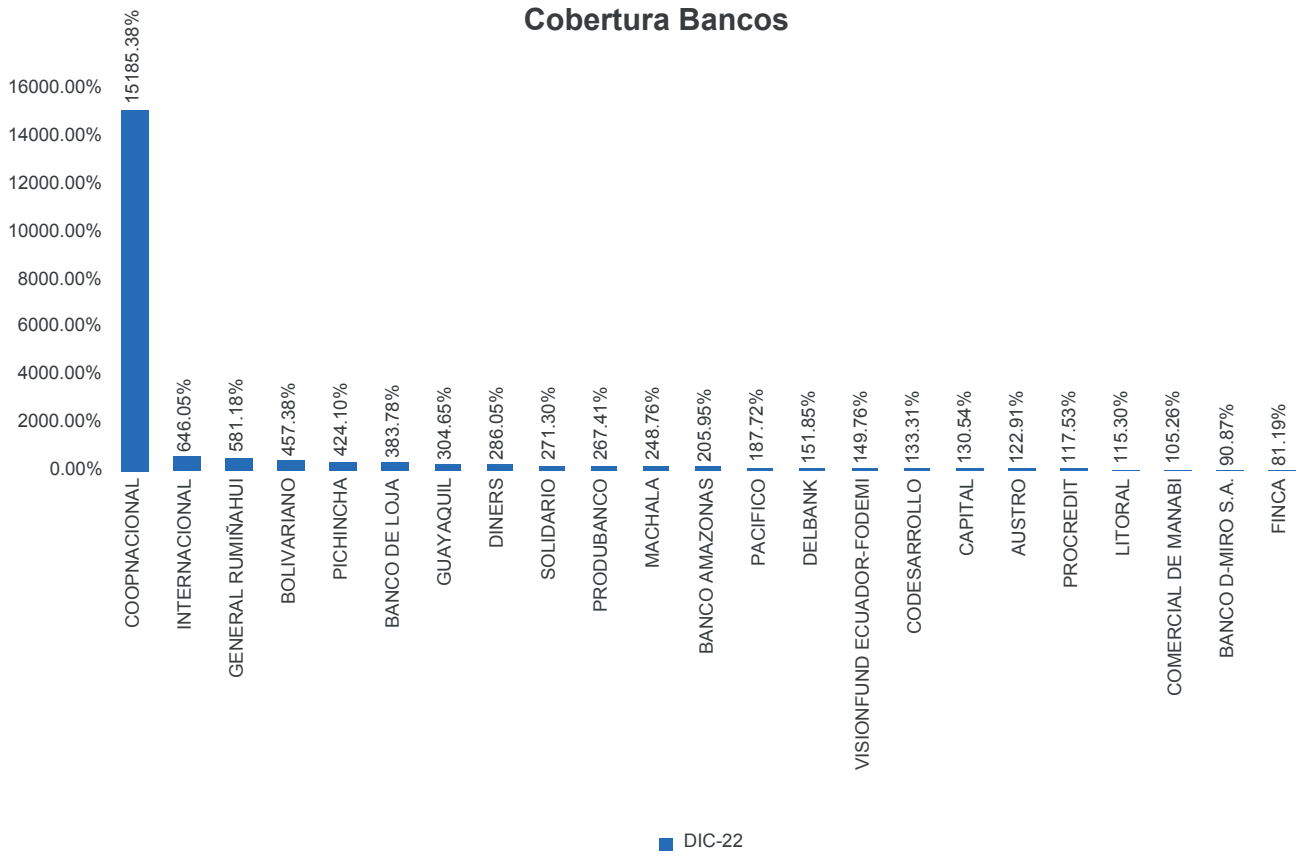

RFD
Finanzas para el desarrollo
RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

# Ranking de indicadores de 30 IMF del Sistema Financiero
# Dic - 22

## Cartera en Riesgo Total Bancos




## Cobertura Bancos

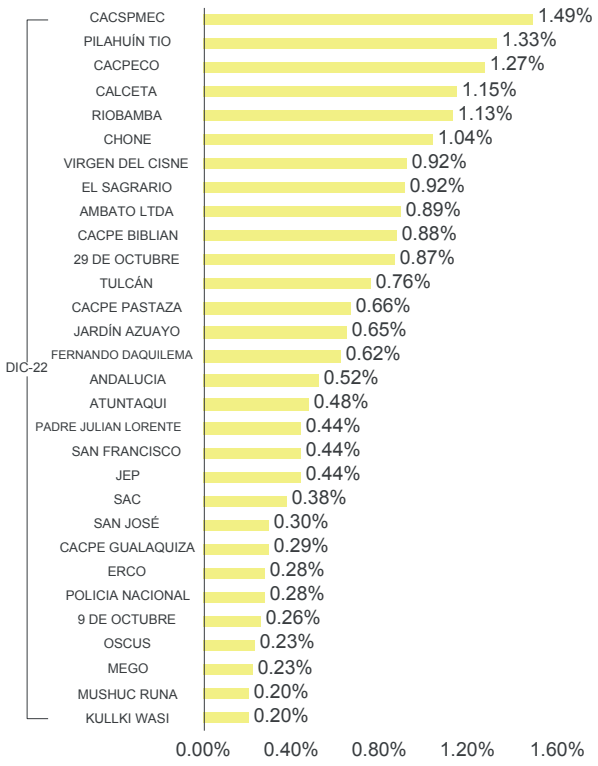



RFD
Finanzas para el desarrollo
RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

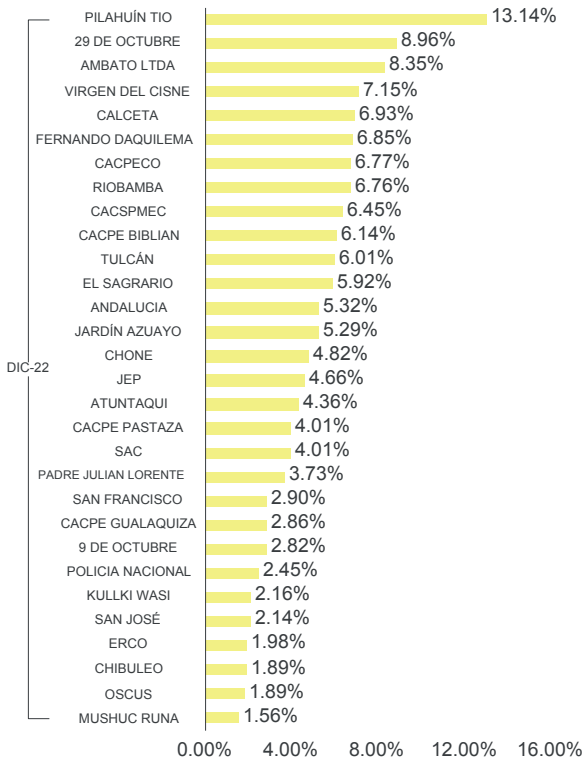
# Ranking de indicadores de 30 IMF del Sistema Financiero
# Dic - 22

## COAC Segmento 1

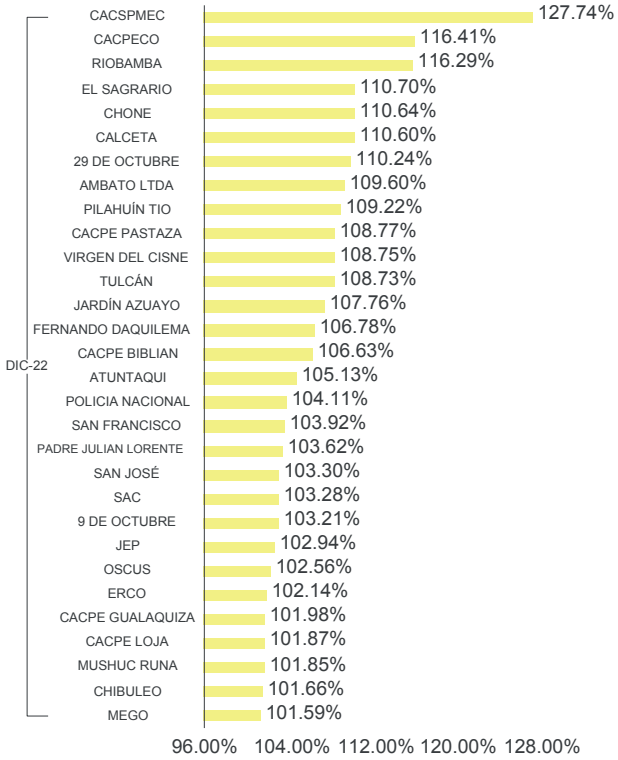
### ROA COAC Seg. 1



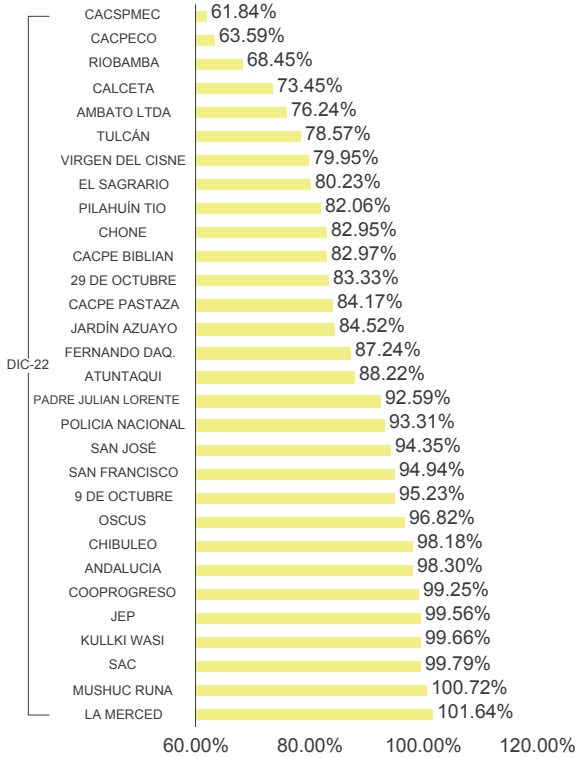

### ROE COAC Seg. 1




### Sostenibilidad COAC Seg. 1



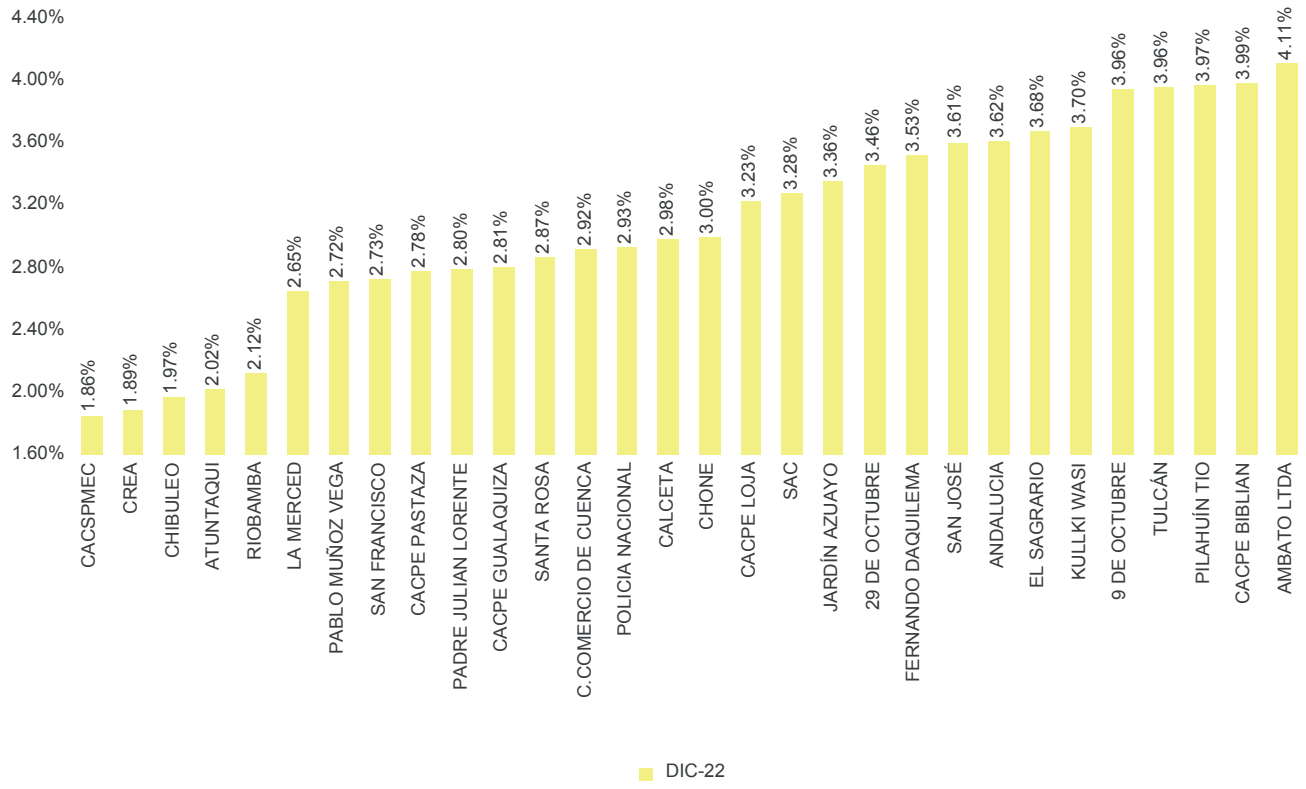

### Margen de Absorción COAC Seg. 1



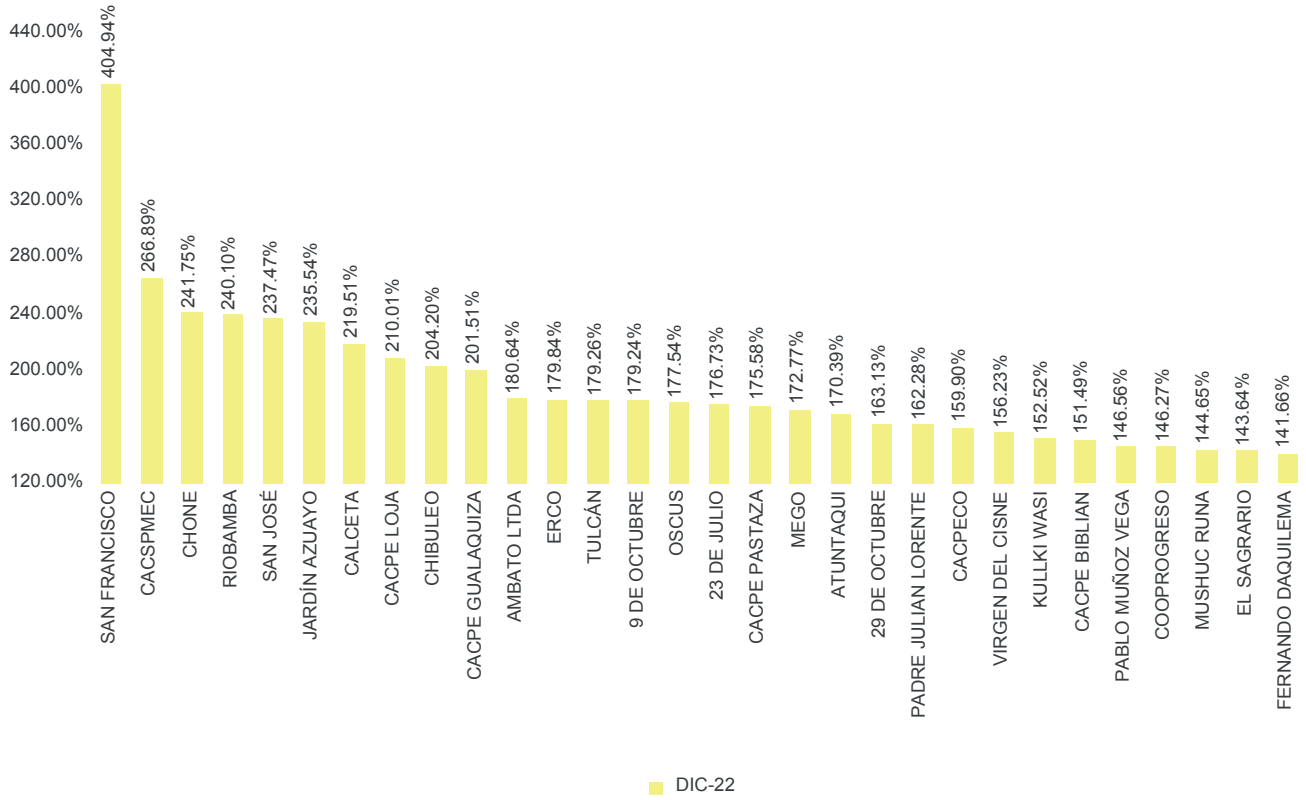

RFD
Finanzas para el desarrollo
RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

# Ranking de indicadores de 30 IMF del Sistema Financiero
# Dic - 22

## Cartera en Riesgo Total COAC Seg. 1




## Cobertura COAC Seg. 1

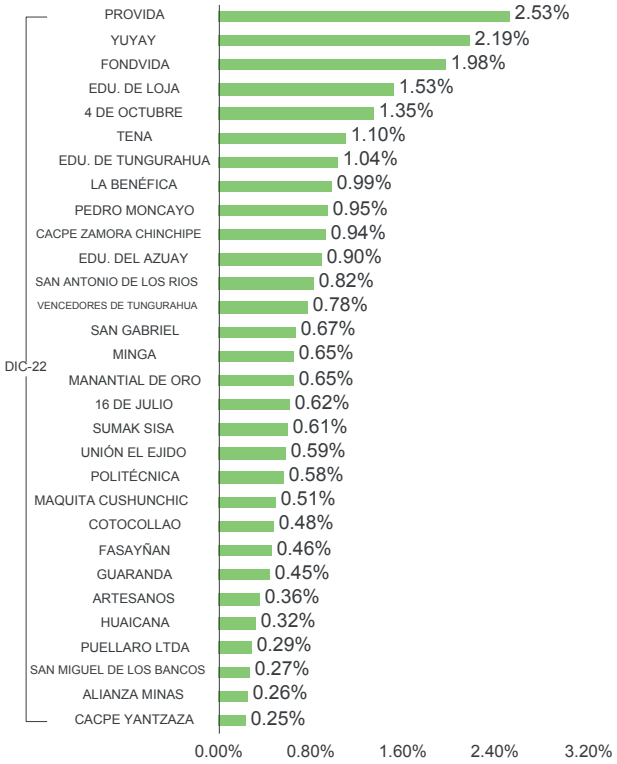



RFD
Finanzas para el desarrollo
RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

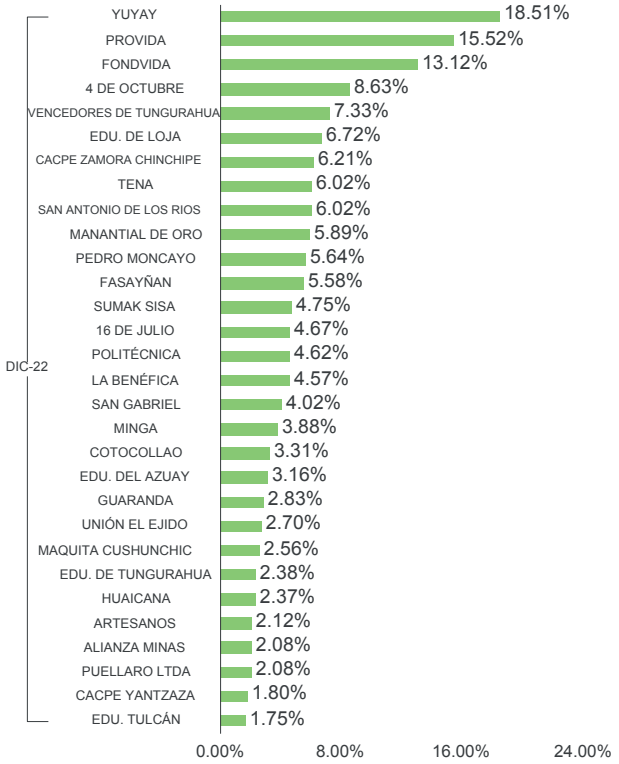
# Ranking de indicadores de 30 IMF del Sistema Financiero
# Dic - 22

## COAC Segmento 2

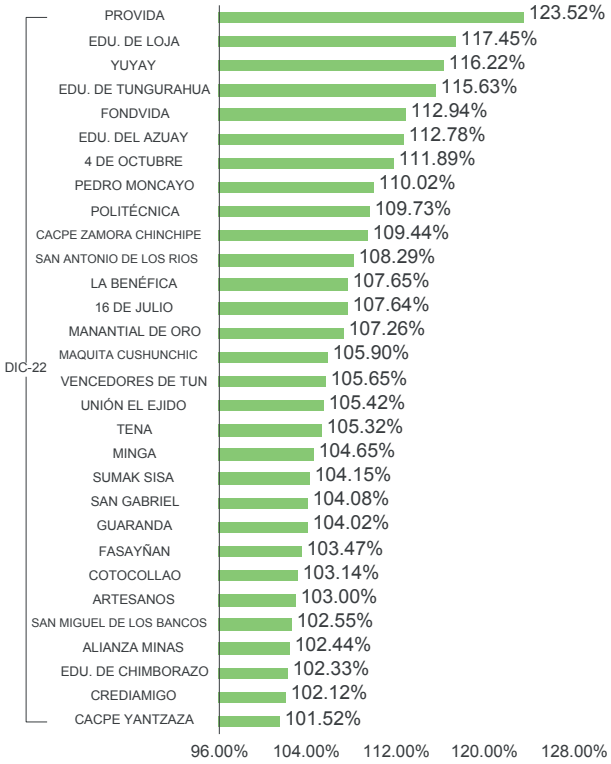
### ROA COAC Seg. 2



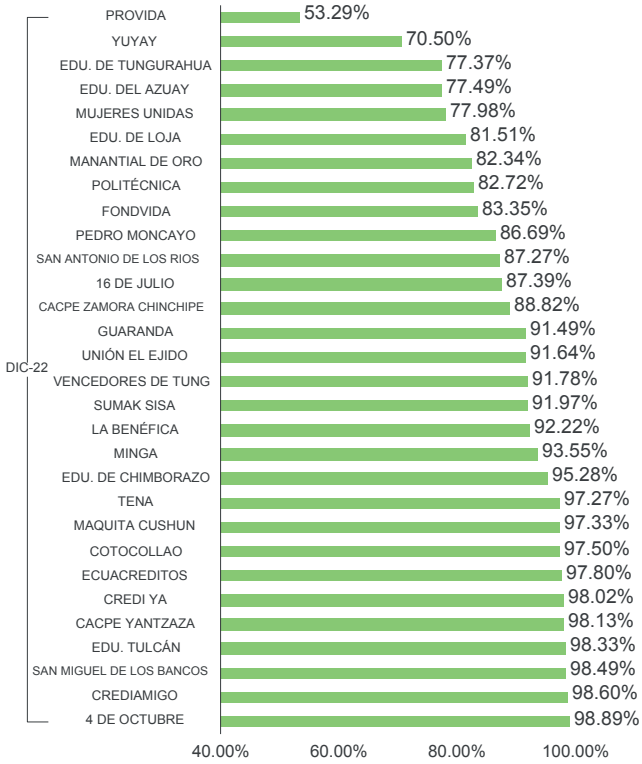

### ROE COAC Seg. 2




### Sostenibilidad COAC Seg. 2



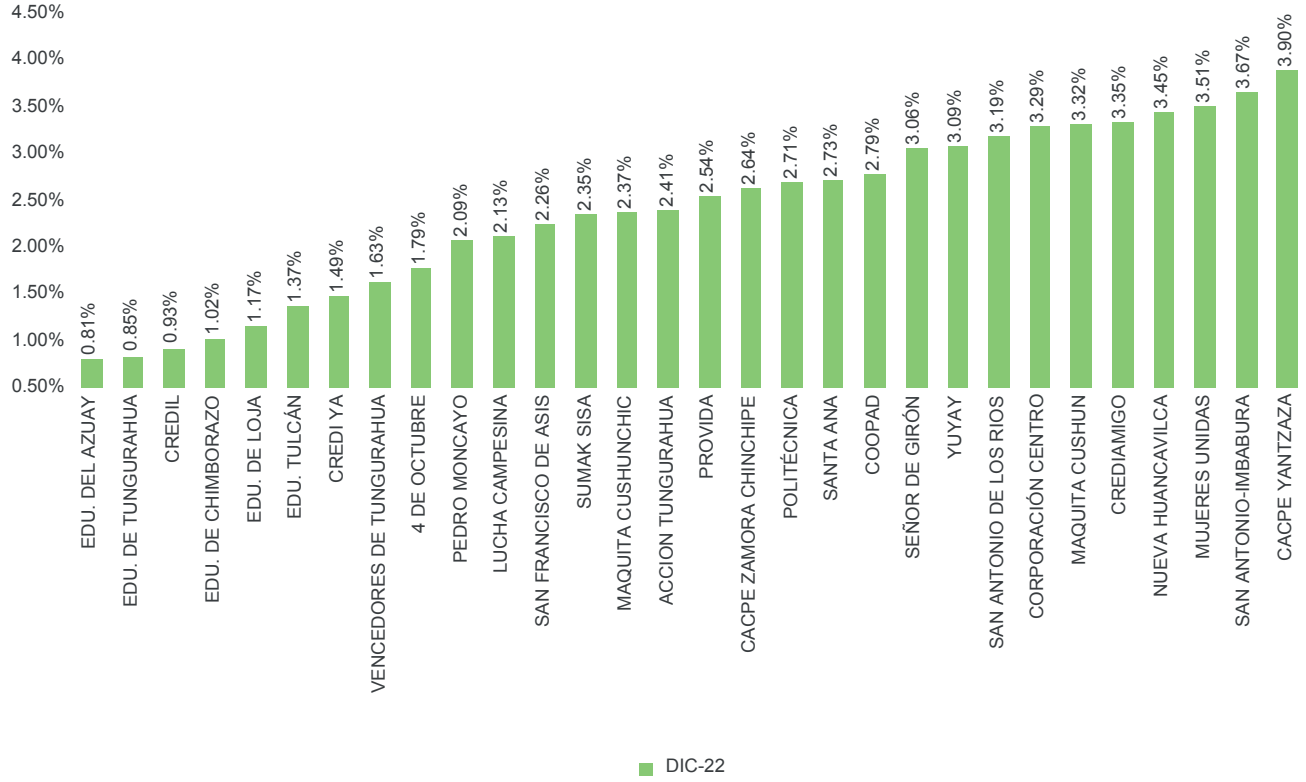

### Margen de Absorción COAC Seg. 2



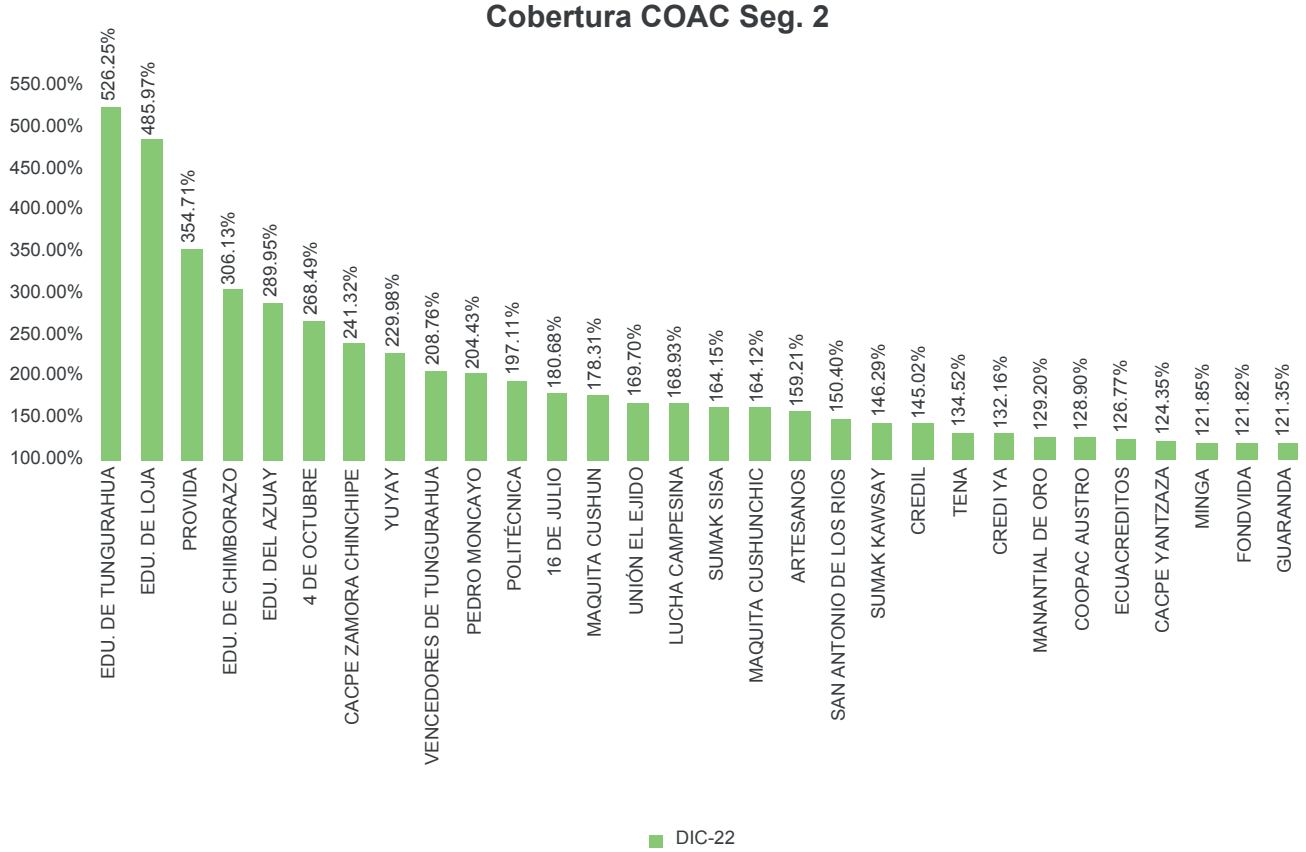

RFD
Finanzas para el desarrollo
RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

# Ranking de indicadores de 30 IMF del Sistema Financiero
# Dic - 22

## Cartera en Riesgo Total COAC Seg. 2




## Cobertura COAC Seg. 2

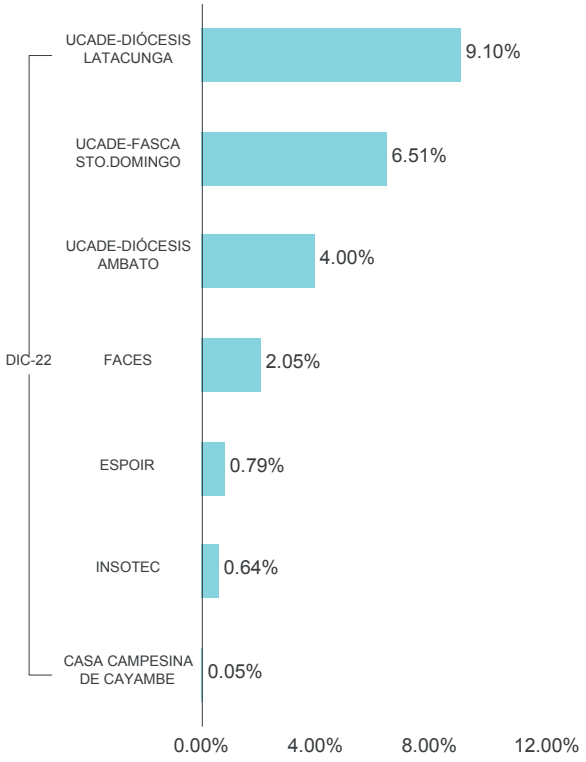



RFD
Finanzas para el desarrollo
RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

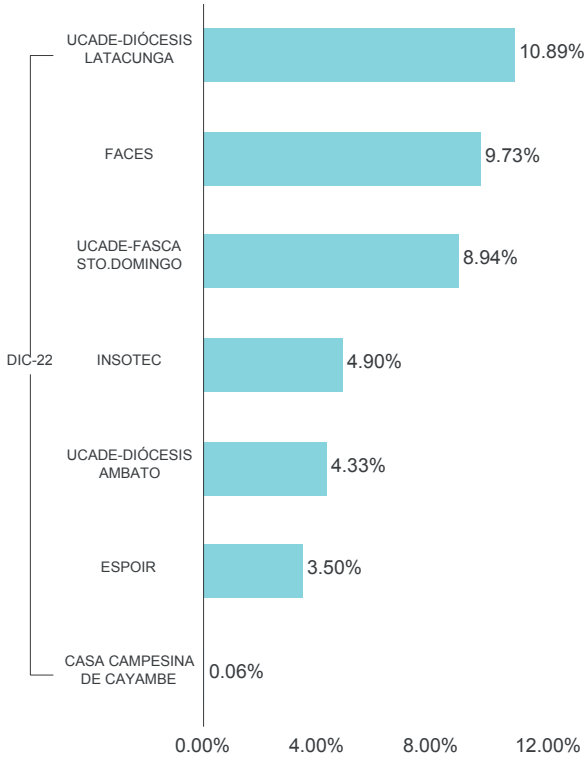
# Ranking de indicadores de 30 IMF del Sistema Financiero
# Dic - 22

## ONG

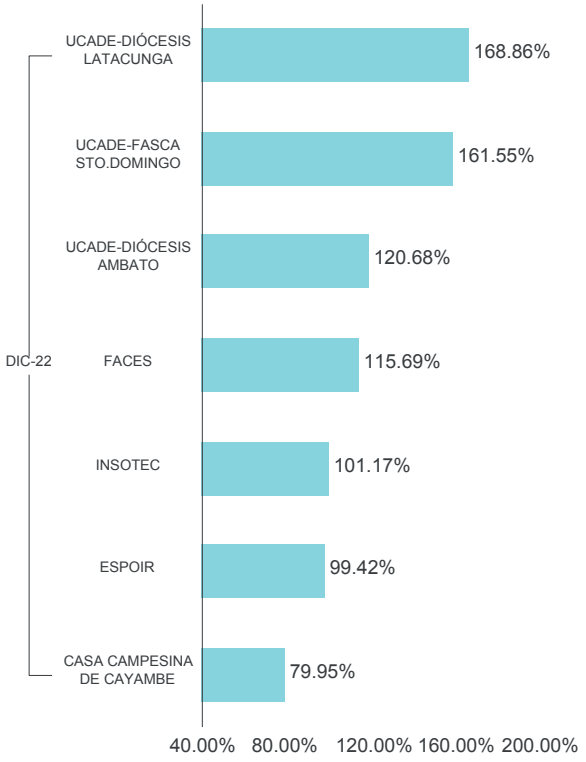
### ROA ONG



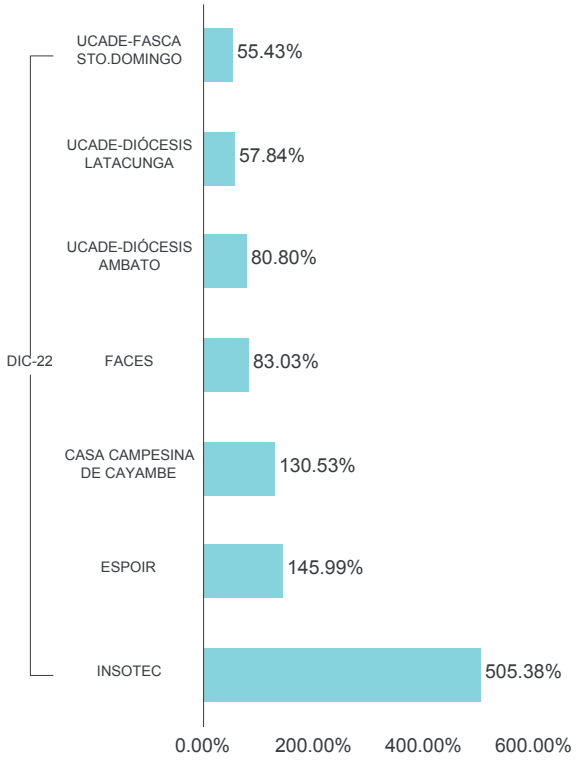

### ROE ONG




### Sostenibilidad ONG



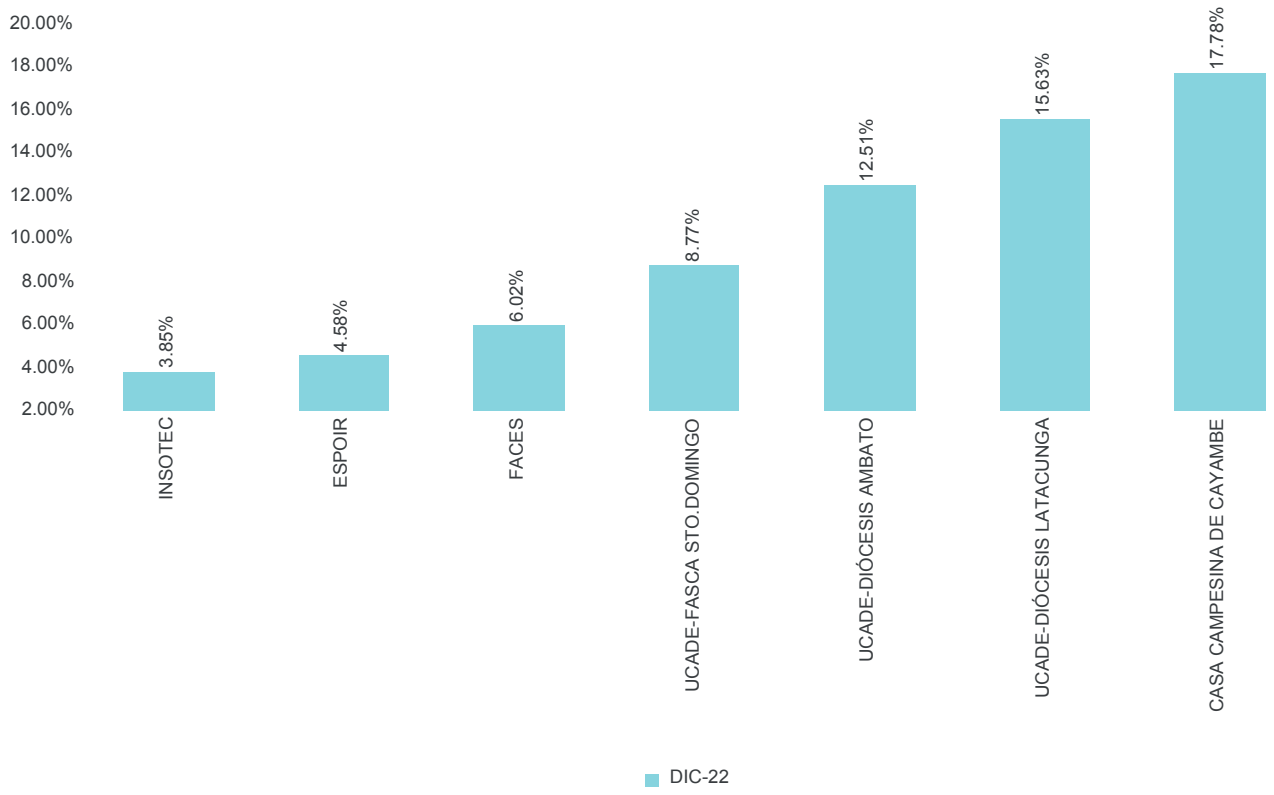

### Margen de Absorción ONG



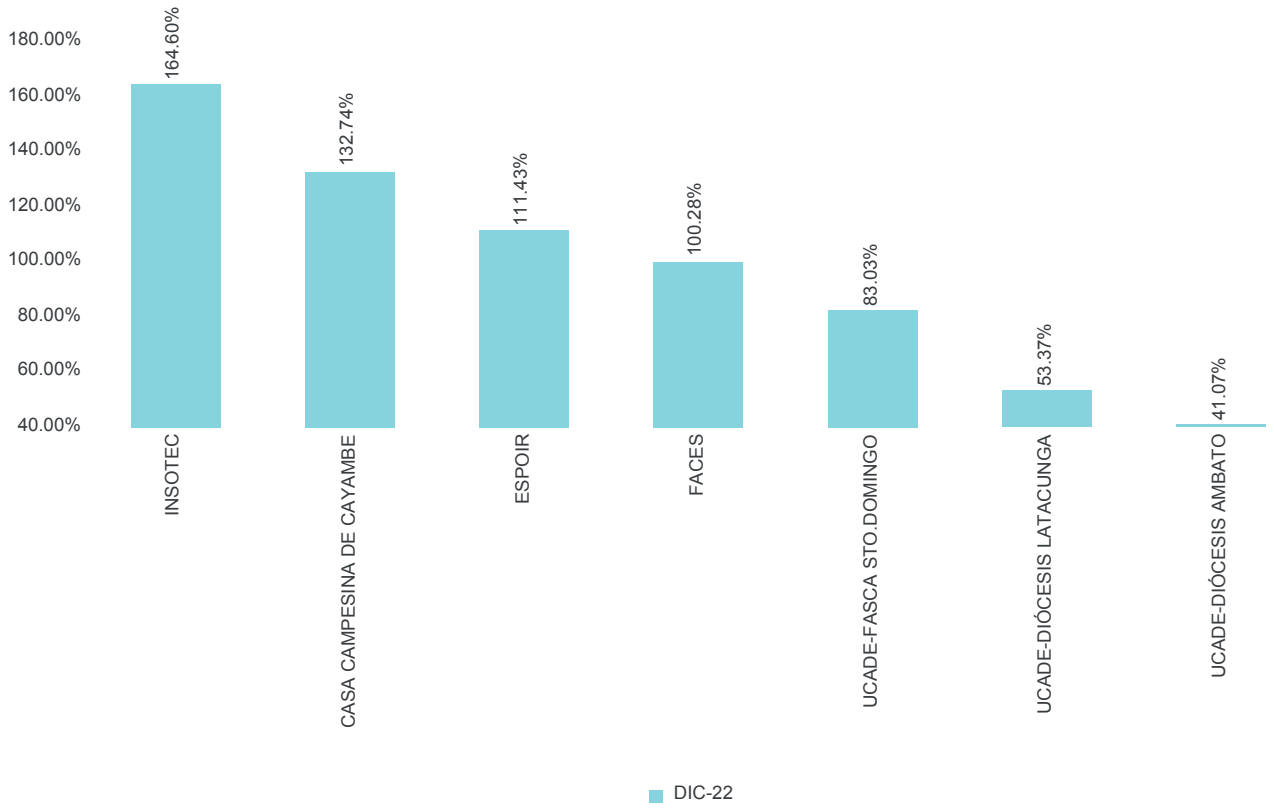

RFD
Finanzas para el desarrollo
RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

# Ranking de indicadores de 30 IMF del Sistema Financiero
# Dic - 22

## Cartera en Riesgo Total ONG




## Cobertura ONG




RFD
Finanzas para el desarrollo
RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

RFD

*Finanzas para el desarrollo*

RED DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

*Vive la Inclusión Financiera*

- INCIDENCIA
- INCLUSIÓN FINANCIERA
- RADAR
- PLATAFORMA VIRTUAL
- CAPACITACIÓN
- ESTADÍSTICAS
- BOLETINES FINANCIEROS
- ASISTENCIA TÉCNICA
- SEN – Sistema de Evaluación Normativa

**www.rfd.org.ec**

/rfdEcuador @rfdEcuador /company/rfdEcuador 0996463745