



Finanzas para el desarrollo
**RED DE INSTITUCIONES
FINANCIERAS DE DESARROLLO**

ANÁLISIS ANUAL DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

Boletín especializado # 42

El objetivo del presente Boletín es proporcionar un análisis del comportamiento del sistema financiero ecuatoriano durante el 2024, a través de la revisión de los principales indicadores financieros, cartera y ahorros. Para ello, se utiliza la información proporcionada por las instituciones miembros de la RFD, así como de datos públicos disponibles de los entes de control SEPS y SB.

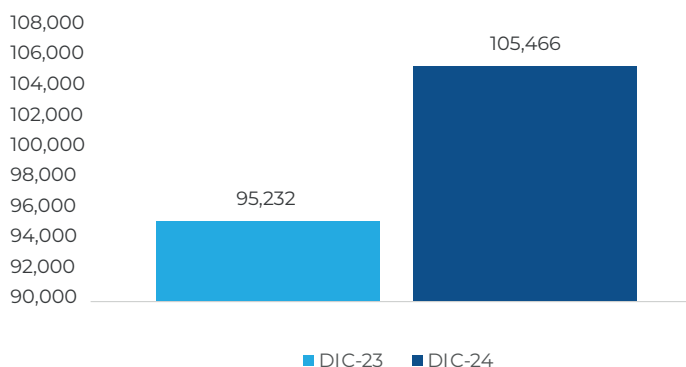
ANÁLISIS ANUAL DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

DICIEMBRE 2024



ACTIVOS (USD MILLONES)

Total Activos Sistema Financiero



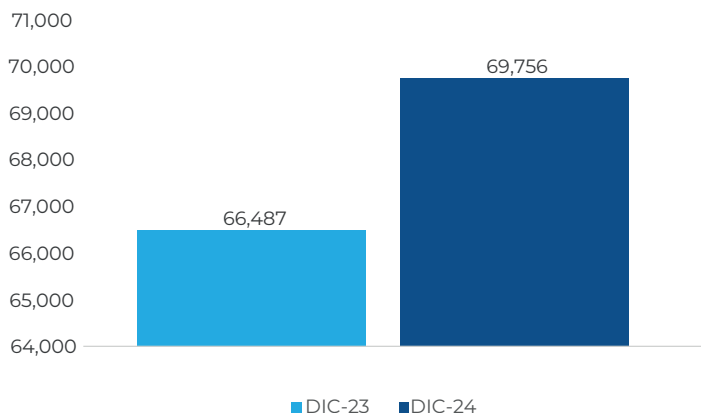
El sistema financiero ecuatoriano para diciembre 2024, presentó un crecimiento de activos de 10.75%, alcanzando un saldo de USD 105,466 millones, lo que significa +10,234 millones si se lo compara con el mismo periodo del año anterior.

En cuanto a la cartera bruta del sistema financiero ecuatoriano para el corte de diciembre 2024 se evidenció un saldo de USD 69,756 millones, equivalente a un incremento de USD +3,269 millones con respecto a diciembre 2023, mostrando así un crecimiento de 4.92% anual.

CARTERA (USD MILLONES)



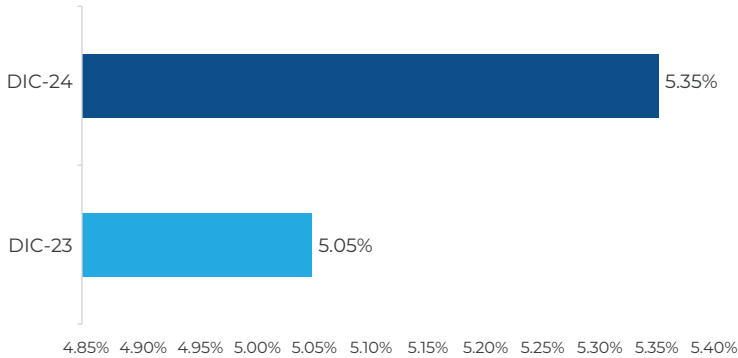
Total Cartera Sistema Financiero



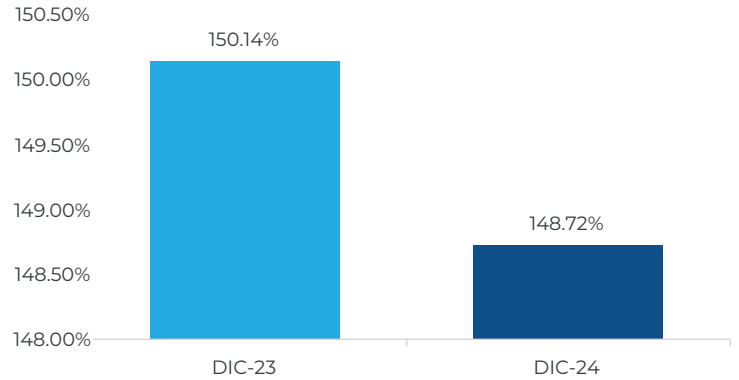


CARTERA EN RIESGO Y COBERTURA TOTAL

Cartera en Riesgo Sistema Financiero



Cobertura de cartera improductiva Sistema Financiero



Para diciembre 2024 la cartera en riesgo del sistema financiero ecuatoriano cerró con un índice de 5.35%, mostrando así un deterioro de 0.30 p.p. si se lo compara con diciembre 2023 (5.05%). En cuanto a la cobertura de cartera improductiva en las instituciones del sistema financiero para diciembre 2024 está alcanza un índice de 148.72%, siendo 0.94% menor si se lo compara de manera interanual (diciembre 2023 150.14%). Se debe señalar que el sistema financiero aunque presenta un índice mayor al 100% de cobertura, este a mantenido una tendencia de decrecimiento lo que implica que su nivel de protección al riesgo de incobrabilidad de cartera es menor versus los anteriores años.

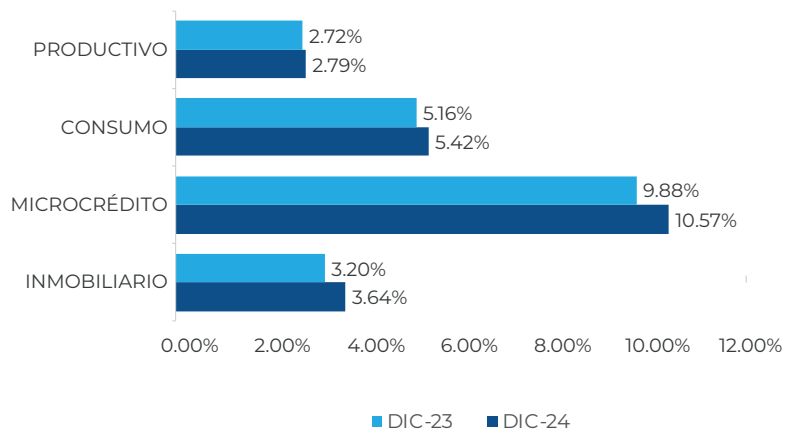
CARTERA EN RIESGO POR TIPO



El sistema financiero ecuatoriano para diciembre 2024, evidenció un mayor deterioro de cartera en riesgo tanto en microcrédito (10.57%) +0.69 p.p. e inmobiliario (3.64%) +0.44 p.p. si se los compara con diciembre 2023.

En cuanto a las líneas de crédito de consumo y productivo estas cerraron el 2024 con un riesgo de 5.42% y 2.79% respectivamente.

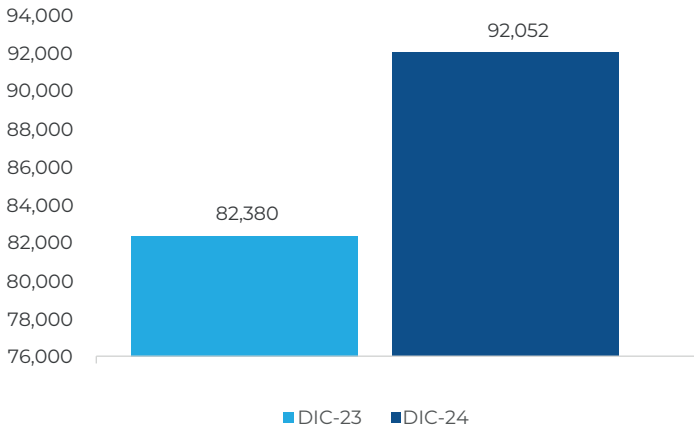
Cartera en riesgo por Tipo Sistema Financiero





PASIVOS (USD MILLONES)

Total Pasivos Sistema Financiero



El sistema financiero ecuatoriano para diciembre 2024, presentó un crecimiento en pasivos de 11.74%, alcanzando un saldo de USD 92,052 millones, mostrando un incremento de las obligaciones y fuentes de fondeo de +9,672 millones si se lo compara con el mismo periodo del año anterior.

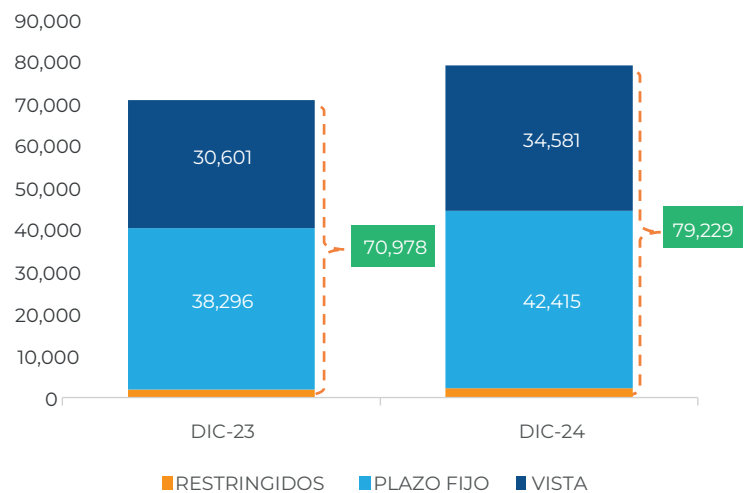
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (USD MILLONES)



El sistema financiero ecuatoriano para diciembre 2024 en relación a las obligaciones con el público, presentan un crecimiento de 11.62% anual, alcanzando un saldo de USD 79,229 millones, es decir +8,251 millones captados versus el 2023. Cabe destacar que el nivel de crecimiento de los ahorros es mayor a lo evidenciado en la cartera de crédito, situación que evidencia que no todas las fuentes de fondeo disponibles fueron utilizadas en colocación del crédito.

Por tipo de obligación, son los depósitos a plazo fijo los que concentran el 54% del total del ahorro con USD 42,415 millones al corte de diciembre 2024, y que de forma interanual presentan un crecimiento del 10.76%, este incremento demuestra la tendencia del mercado en buscar fondeo local a través de este tipo de ahorro, con tasas de interés pasivas tanto a plazo como a la vista que se mantienen aún elevadas.

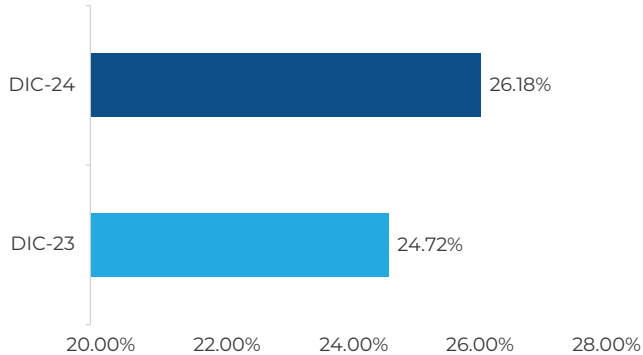
Obligaciones con el Público Sistema Financiero





LIQUIDEZ

Liquidez Sistema Financiero



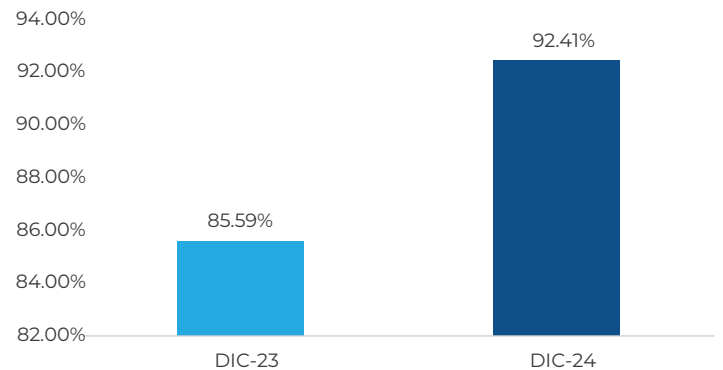
El índice de Liquidez tomado de los fondos disponibles / depósitos a corto plazo de las instituciones que conforman el sistema financiero ecuatoriano en diciembre 2024 cerró con un índice de 26.18%, es decir +1.46 p.p. si se lo compara con diciembre 2023 (24.72%).

El margen de absorción (gastos operacionales / margen neto financiero) de las instituciones del sistema financiero ecuatoriano para diciembre 2024 refleja un ratio de 92.41%, es decir 6.82 p.p. mayor si se lo compara con diciembre 2023 (85.59%), mostrando así un desmejoramiento en el indicador de eficiencia.

EFICIENCIA



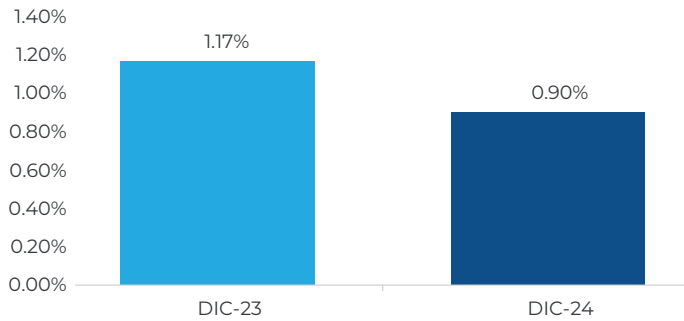
Margen de Absorción Sistema Financiero



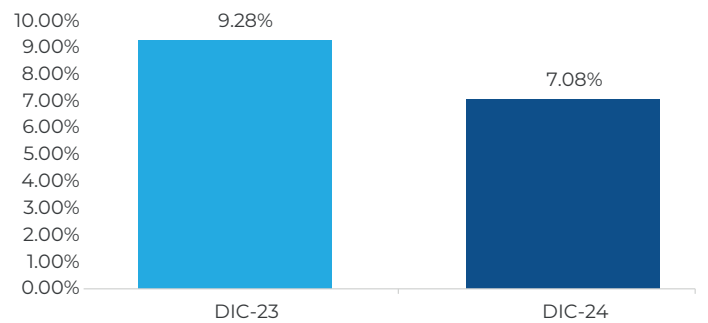


RENTABILIDAD

ROA Sistema Financiero



ROE Sistema Financiero

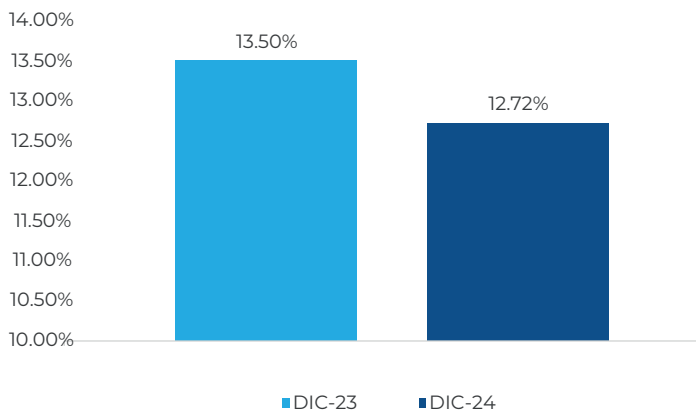


La rentabilidad medida a través de los ratios de ROA y ROE del sistema financiero ecuatoriano para diciembre 2024 refleja un índice de 0.90% en ROA y 7.08% de ROE, índices que comparados con diciembre 2023 (1.17% ROA y 9.28% ROE) presentan variación interanual de -0.27 puntos en ROA y -2.20 puntos en ROE.

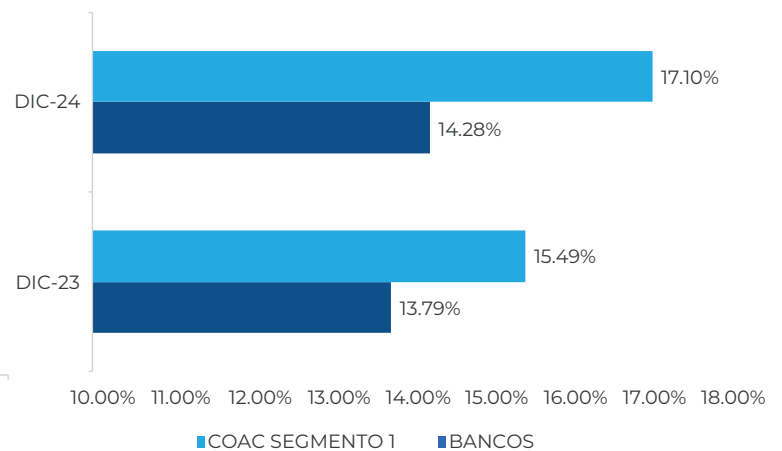
SOLVENCIA



Patrimonio / Activos Sistema Financiero



Patrimonio Técnico Sistema Financiero



Para evaluar la Solvencia del sistema financiero, se utiliza por un lado, el indicador de Solvencia básica tomada de la relación del Patrimonio / Activos a diciembre 2024, en el cual se incluyen las cooperativas de Segmento 2 y 3, obteniendo un índice de 12.72%, es decir -0.78 p.p. menor si se lo compara con diciembre 2023 (13.50%). También se complementa el análisis con el índice de Patrimonio Técnico disponible tanto para Bancos y Cooperativas Segmento 1, en donde al corte de diciembre 2024 Bancos cierra con un PT de 14.28% mientras que las COAC SI lo hacen con un índice de 17.10%.

Nota:

*Para el cálculo de Solvencia básica se toma al total del patrimonio considerando el resultado del ejercicio de cada periodo.

*Bancos y COAC segmento 1 presenta el dato calculado de Patrimonio Técnico.

ELABORADO POR: Investigación y Capacitación RFD.

FUENTE: Datos estadísticos mensuales SEPS, SB y RFD.

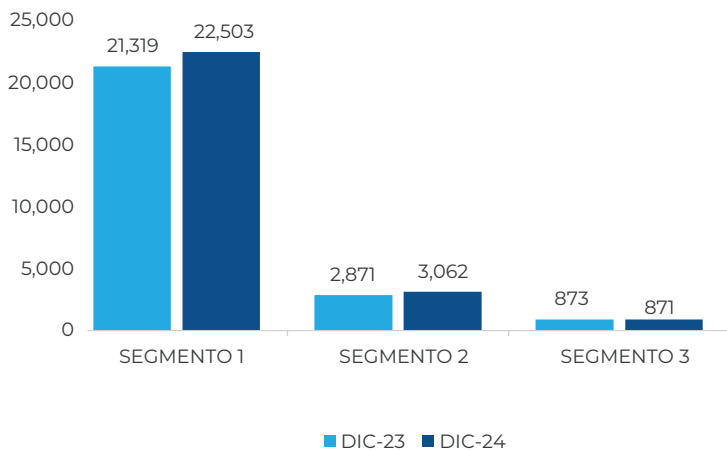
ANÁLISIS ANUAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

DICIEMBRE 2024



ACTIVOS (USD MILLONES)

Total Activos



Las COAC para diciembre 2024, presentaron un crecimiento de activos de 5.48%, alcanzando un saldo de USD 26,436 millones, lo que significa +1,373 millones si se lo compara de manera anual.

La evolución por segmentos muestra una variación anual de 5.55%, 6.65% y -0.23% para los segmentos 1, 2 y 3 respectivamente. Se destaca, que en la comparativa se consideran los cambios de segmentos que el organismo de control realizó a partir de junio 2024.

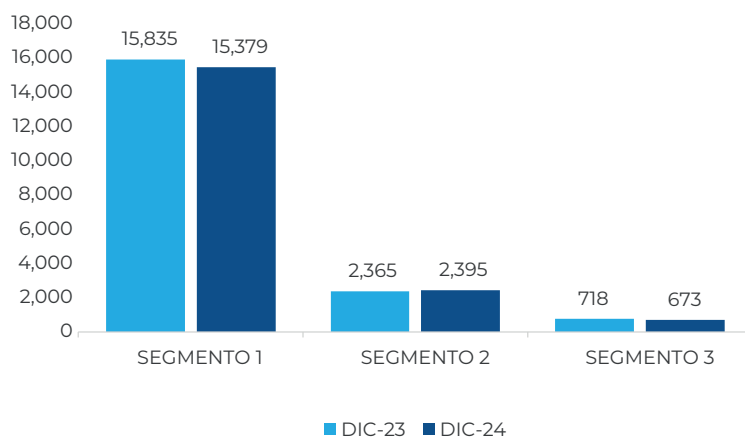
En cuanto a la cartera bruta de las COAC para el corte de diciembre 2024 se evidenció un saldo de USD 18,447 millones, equivalente a una disminución de USD -471 millones con respecto a diciembre 2023, mostrando así un decrecimiento de 2.49% anual.

La evolución por segmentos presenta una variación anual de -2.88%, 1.26% y -6.24% para los segmentos 1, 2 y 3 respectivamente.

CARTERA (USD MILLONES)



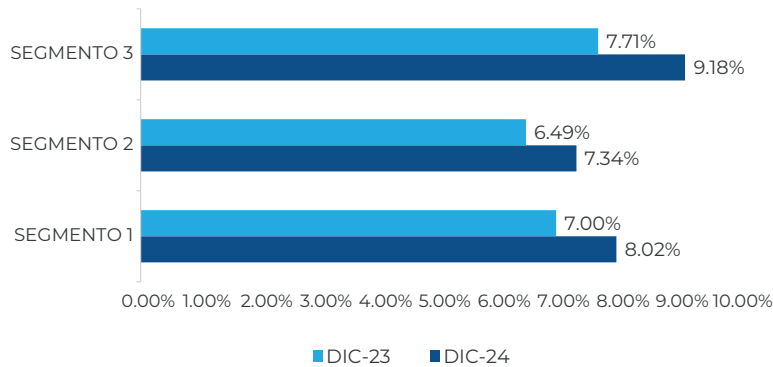
Total Cartera



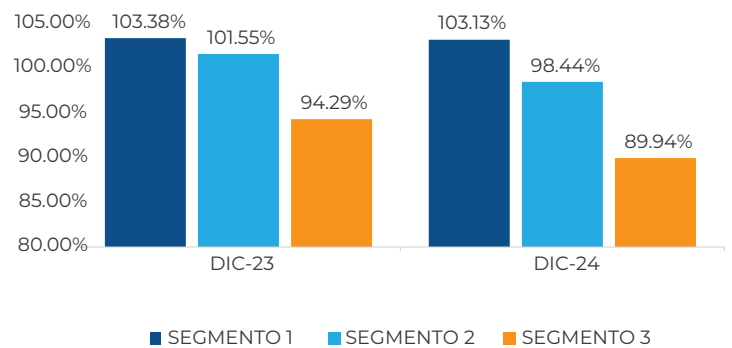


CARTERA EN RIESGO Y COBERTURA

Cartera en Riesgo



Cobertura de cartera improductiva



Para diciembre 2024 la cartera en riesgo de las COAC cerró con un índice de 7.99%, mostrando así un deterioro de 1.02 p.p. si se lo compara con diciembre 2023 (6.97%). Se debe señalar, que en los tres segmentos de cooperativas se observa un incremento de la cartera en riesgo.

En cuanto a la cobertura de cartera improductiva en las COAC para diciembre 2024 está alcanza un índice de 101.92%, siendo 0.77 p.p menor si se lo compara de manera interanual (diciembre 2023 102.69%), sin embargo, donde se evidencia un mayor requerimiento de provisiones es en las cooperativas de los segmentos 3 y 2, donde la cobertura de cartera improductiva no alcanza un mínimo del 100% al corte de diciembre 2024.

CARTERA EN RIESGO POR TIPO



| | SEGMENTO 1 | | SEGMENTO 2 | | SEGMENTO 3 | |
|--------------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | DIC-23 | DIC-24 | DIC-23 | DIC-24 | DIC-23 | DIC-24 |
| PRODUCTIVO | 8.56% | 13.09% | 2.89% | 3.27% | 4.52% | 6.40% |
| CONSUMO | 5.66% | 6.60% | 4.34% | 4.71% | 6.13% | 7.04% |
| MICROCRÉDITO | 9.59% | 10.72% | 8.36% | 9.63% | 8.91% | 10.91% |
| INMOBILIARIO | 3.70% | 4.58% | 3.62% | 3.38% | 5.49% | 5.26% |

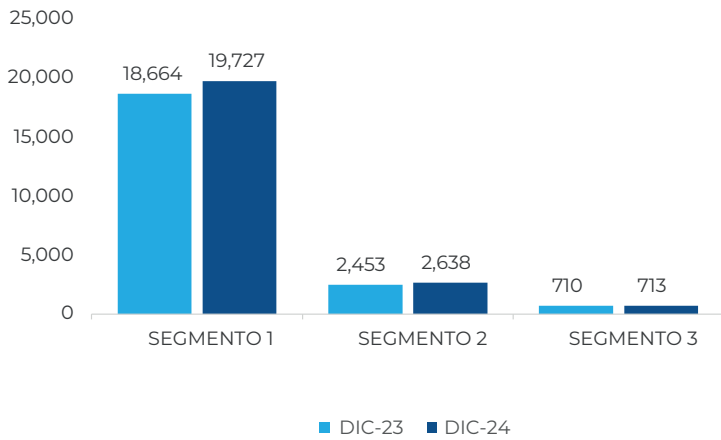
Tomando en cuenta la importancia de concentración de cartera en las líneas de microcrédito y consumo que tienen las COAC, se evidenció que para diciembre 2024 los segmentos 3 y 2, terminaron con un mayor deterioro de cartera en riesgo en microcrédito (S3 10.91%) +2 p.p. y (S2 9.63%) +1.27 p.p; mientras que el segmento 1 (10.72%) presentó un menor deterioro de +1.13 p.p. si se lo compara con diciembre 2023.

En cuanto al consumo el 2024 cerro con un riesgo de 6.60% para el segmento 1, 4.71% en el segmento 2 y 7.04% en el segmento 3, destacando que solamente el segmento 2 se encuentra por debajo del total de riesgo consumo del sistema financiero (5.42%), mientras que el segmento 1 y 3 están por encima.



PASIVOS (USD MILLONES)

Total Pasivos



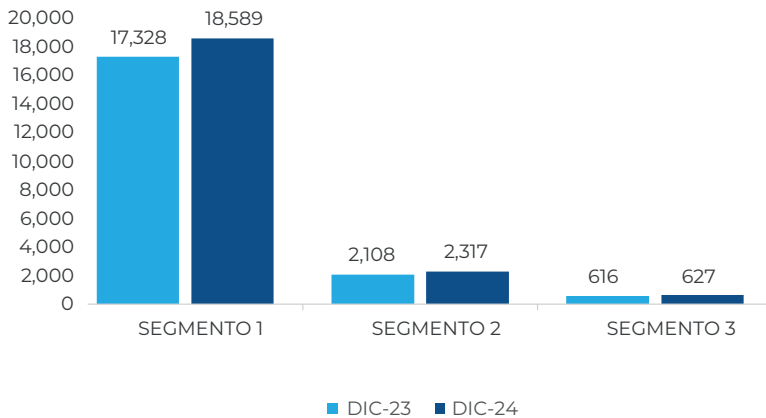
Las COAC para diciembre 2024, presentaron un crecimiento en pasivos de 5.73%, alcanzando un saldo de USD 23,078 millones, mostrando un incremento de las obligaciones y fuentes de fondeo de +1,251 millones si se lo compara con el mismo periodo del año anterior.

La evolución por segmentos muestra una variación anual de 5.70%, 7.55% y 0.48% para los segmentos 1, 2 y 3 respectivamente.

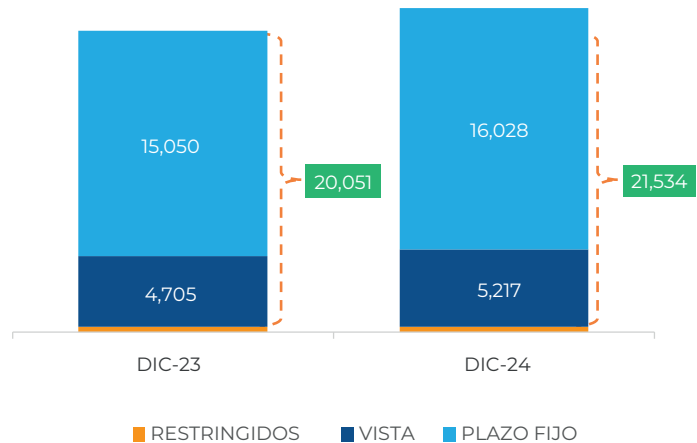
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (USD MILLONES)



Total Obligaciones con el Público



Obligaciones con el Público COAC



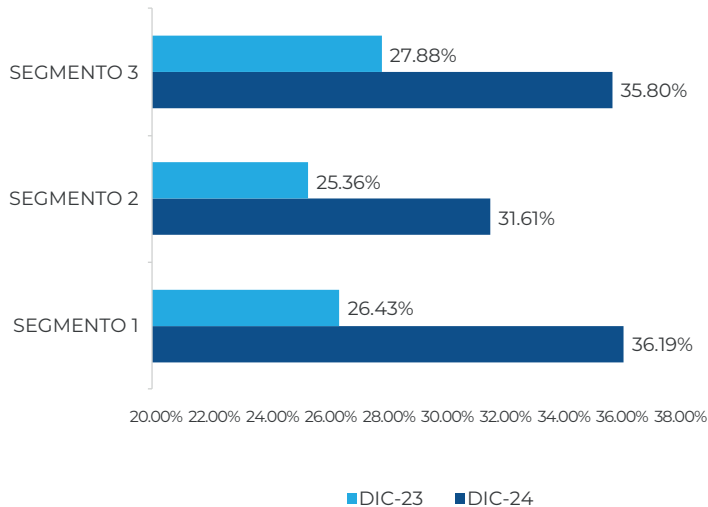
Las COAC para diciembre 2024 en relación a las obligaciones con el público, presentan un crecimiento de 7.39% anual, alcanzando un saldo de USD 21,534 millones, es decir +1,483 millones captados versus el 2023. Por segmentos se observa una variación anual de 7.28%, 9.92% y 1.94% para los segmentos 1, 2 y 3 respectivamente.

Por tipo de obligación, son los ahorros a plazo fijo los que concentran el 74% del total del ahorro con USD 16,028 millones al corte de diciembre 2024, y que de forma interanual presentan un crecimiento del 6.50%, es importante señalar que las COAC históricamente han concentrado sus esfuerzos de captación en este producto, sin embargo, otros actores del sistema financiero también empiezan a ingresar en la oferta de este tipo de ahorro.



LIQUIDEZ

Liquidez



Los fondos disponibles / depósitos a corto plazo de las COAC en diciembre 2024 cerró con un indicador de 35.72%, es decir +9.35 p.p. si se lo compara con diciembre 2023 (26.37%).

En cuanto a la evolución por segmentos se observa una variación anual de 36.93%, 24.65% y 28.41% para los segmentos 1, 2 y 3 respectivamente.

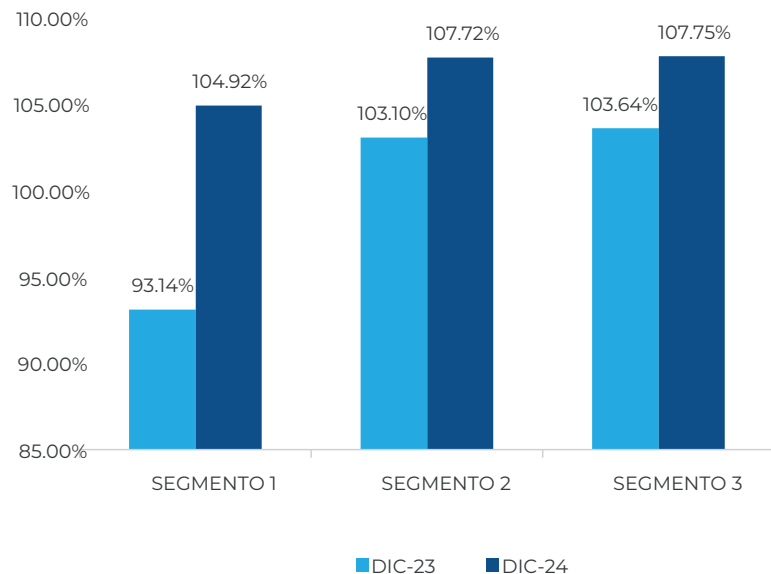
El margen de absorción (gastos operacionales / margen neto financiero) del total de las COAC para diciembre 2024 refleja un ratio de 105.54%, es decir 10.34 p.p. mayor si se lo compara con diciembre 2023 (95.20%), mostrando así un decremento en el indicador de eficiencia.

Por segmentos se observa que las cooperativas de todos los segmentos mantienen una sobre absorción de los gastos con relación a los ingresos lo cual evidencia una afectación importante en la generación de márgenes, en el caso del segmento 1 es el que presenta un mayor deterioro de su margen de absorción (104.92%) +11.78 p.p.

EFICIENCIA

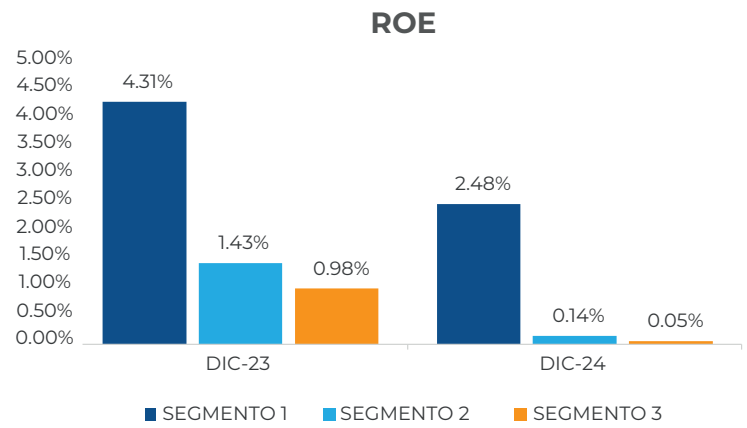
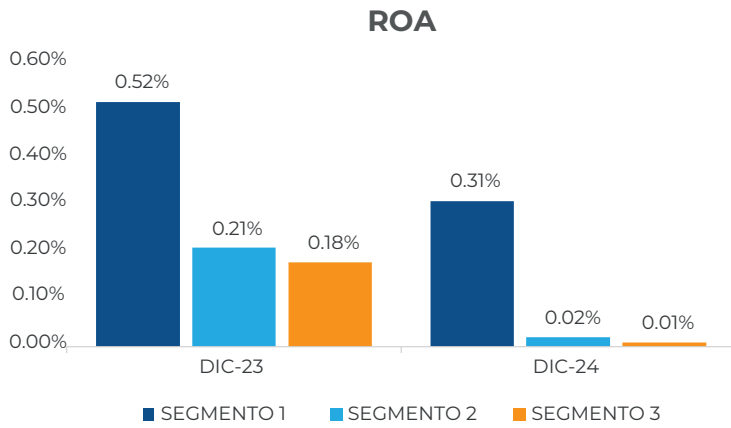


Margen de Absorción





RENTABILIDAD



La rentabilidad medida a través de los ratios de ROA y ROE de las COAC para diciembre 2024 refleja un índice de 0.26% en ROA y 2.05% de ROE, índices que comparados con diciembre 2023 (0.47% ROA y 3.77% ROE) presentan variación interanual de -0.21 puntos en ROA y -1.72 puntos en ROE.

En cuanto a la evolución por segmentos se observa que todas las COAC reflejan un decrecimiento interanual de rentabilidad, siendo las COAC del segmento 1 quienes presentan una mayor disminución de sus niveles de renta (-0.21 p.p. ROA y -1.83 p.p. ROE).

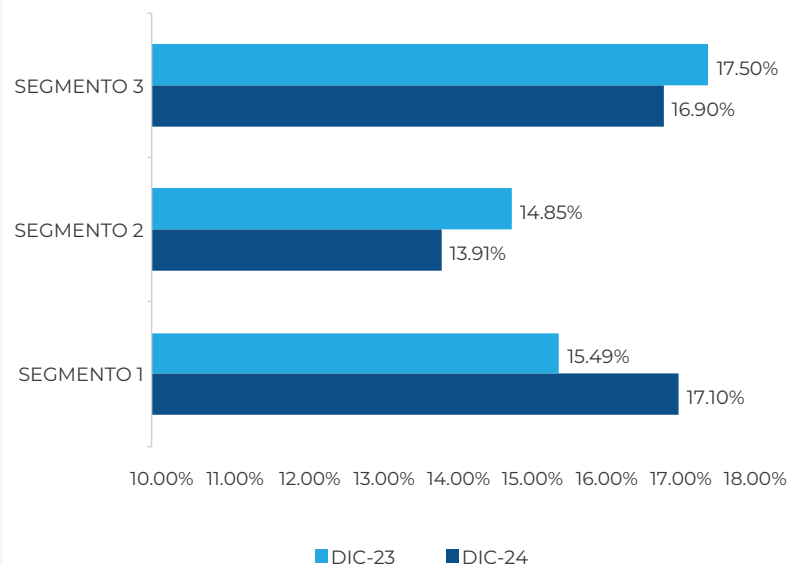
El indicador de Solvencia básica tomada de la relación del Patrimonio / Activos de las COAC para diciembre 2024 refleja un índice de 12.70%, es decir -0.22 p.p. menor si se lo compara con diciembre 2023 (12.92%). Cabe resaltar, que para el Segmento 1 se presenta el índice publicado por la SEPS de Patrimonio Técnico el cual al corte de diciembre 2024 muestra un ratio de 17.10%.

En cuanto a la evolución por segmentos se observa una variación anual de 10.39%, -6.37% y -3.45% para los segmentos 1, 2 y 3 respectivamente.

SOLVENCIA



Patrimonio / Activos



Nota:

* Para el cálculo de Solvencia básica se toma al total del patrimonio considerando el resultado del ejercicio de cada periodo.

* El Segmento 1 presenta el dato calculado de Patrimonio Técnico.

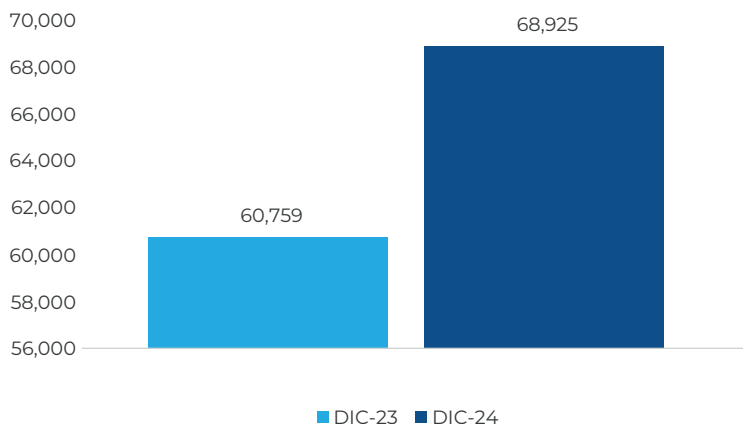
ANÁLISIS ANUAL DE BANCOS DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

DICIEMBRE 2024



ACTIVOS (USD MILLONES)

Total Activos Bancos



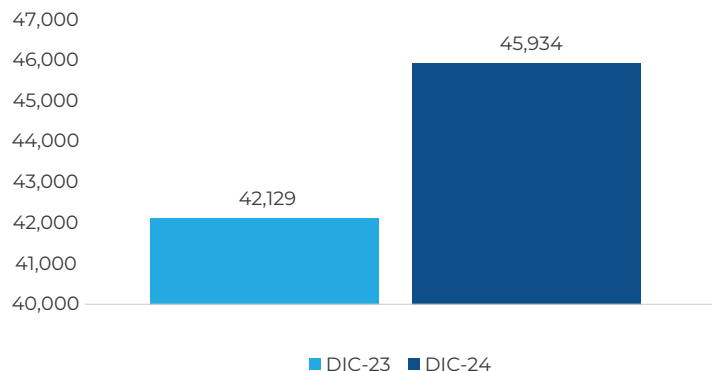
Los Bancos para diciembre 2024, presentaron un crecimiento de activos de 13.44%, alcanzando un saldo de USD 68,925 millones, lo que significa +8,166 millones si se lo compara de manera anual.

En cuanto a la cartera bruta de los Bancos para el corte de diciembre 2024 se evidenció un saldo de USD 45,934 millones, equivalente a un incremento de USD +3,805 millones con respecto a diciembre 2023, mostrando así un crecimiento de 9.03% anual.

CARTERA (USD MILLONES)



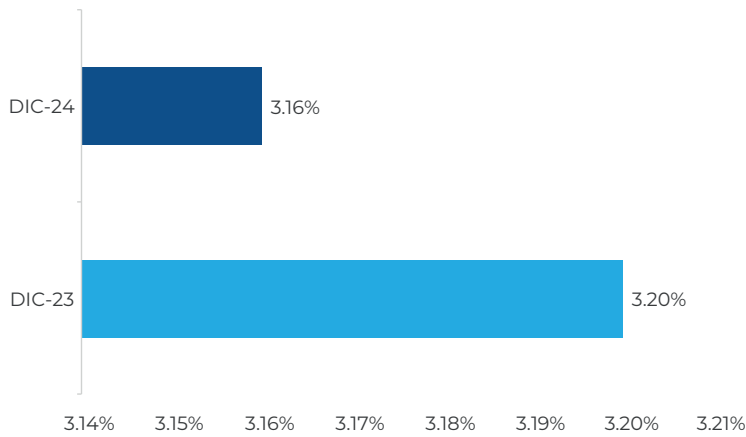
Total Cartera Bancos



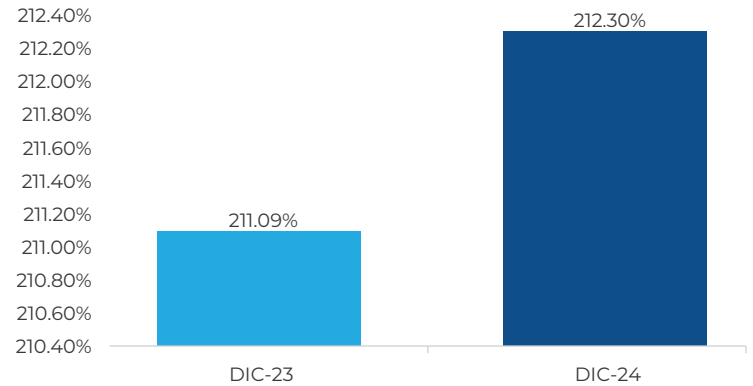


CARTERA EN RIESGO Y COBERTURA

Cartera en Riesgo Bancos



Cobertura de cartera improductiva Bancos



Para diciembre 2024 la cartera en riesgo de los Bancos cerró con un índice de 3.16%, mostrando una leve mejora del índice de 0.04 p.p. si se lo compara con diciembre 2023 (3.20%). En cuanto a la cobertura de cartera improductiva en los Bancos para diciembre 2024 está alcanza un índice de 212.30%, siendo 0.57% mayor si se lo compara de manera interanual (diciembre 2023 211.09%). Se debe destacar que los Bancos manejan un índice mayor al 200% de cobertura, lo que evidencia su enfoque de riesgos.

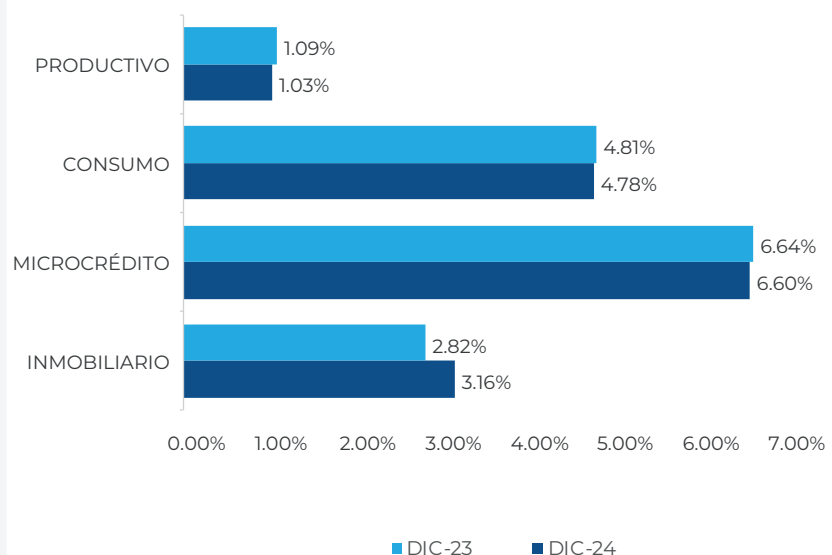
Los Bancos para diciembre 2024, terminaron con una cartera en riesgo tanto en microcrédito 6.60% y consumo 4.78%, lo que refleja una mínima mejora de los índices de riesgo si se los compara con diciembre 2023, -0.04 p.p y -0.03 p.p. respectivamente.

En cuanto a las líneas de crédito productivo e inmobiliario estas cerraron el 2024 con un riesgo de 1.03% y 3.16% respectivamente. Es importante destacar, que el nivel de riesgo en las cuatro líneas de crédito señaladas, están por debajo del riesgo que mostro el total del sistema financiero.

CARTERA EN RIESGO POR TIPO



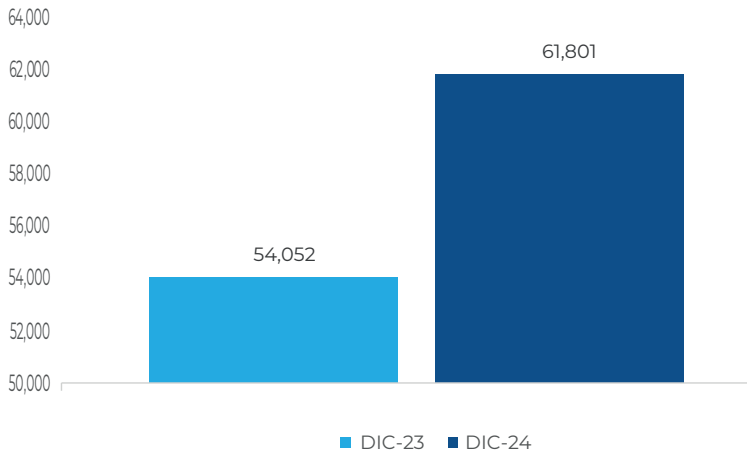
Cartera en riesgo por Tipo Bancos





PASIVOS (USD MILLONES)

Total Pasivos Bancos



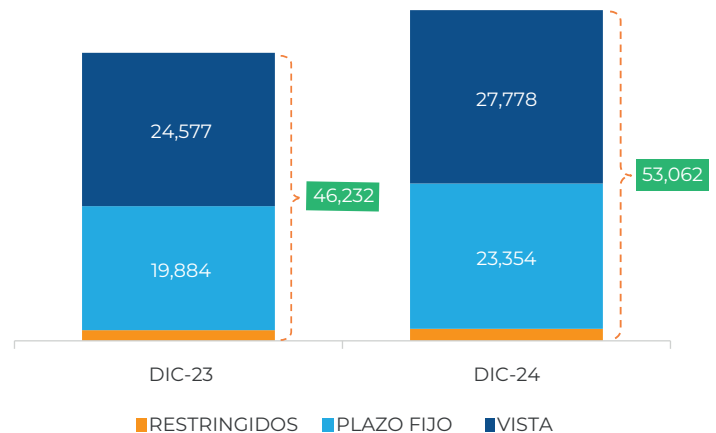
Los Bancos para diciembre 2024, presentaron un crecimiento en pasivos de 14.34%, alcanzando un saldo de USD 61,801 millones, lo que significa un incremento de las obligaciones y fuentes de fondeo de +7,749 millones si se lo compara de manera anual.

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (USD MILLONES)



Los Bancos para diciembre 2024 en relación a las obligaciones con el público, presentan un crecimiento de 14.77% anual, alcanzando un saldo de USD 53,062 millones, es decir +6,830 millones adicionales captados versus el 2023. Por tipo de obligación, son los ahorros vista los que concentran el 52% del total del ahorro con USD 27,778 millones al corte de diciembre 2024, seguido de los depósitos a plazo fijo, mismos que de forma interanual presentan un crecimiento del 17.45%, este incremento refleja el interés de los Bancos en concentrar este tipo de ahorros y con tasas más atractivas que las ofertadas en anteriores años.

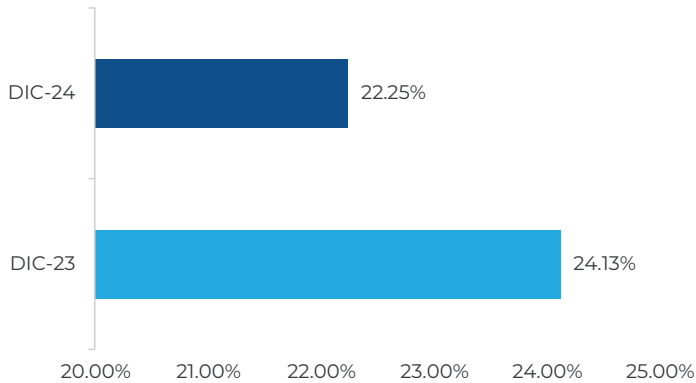
Obligaciones con el Público Bancos





LIQUIDEZ

Liquidez Bancos



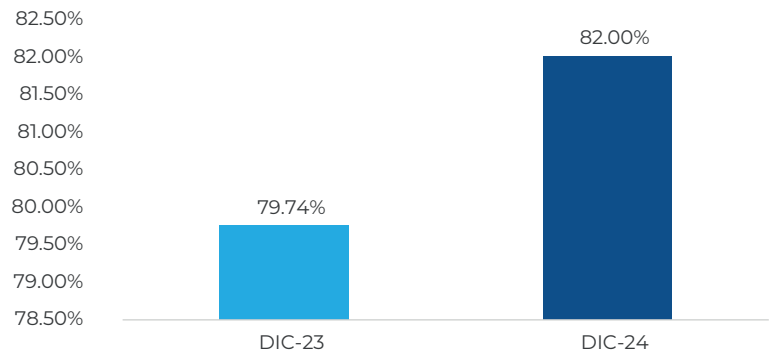
El índice de Liquidez tomado de los fondos disponibles / depósitos a corto plazo de los Bancos en diciembre 2024 cerró con un indicador de 22.25%, es decir -1.88 p.p. si se lo compara con diciembre 2023 (24.13%), este efecto evidencia un mayor uso de fondos asociado principalmente a cartera de crédito.

El margen de absorción (gastos operacionales / margen neto financiero) de los Bancos para diciembre 2024 refleja un ratio de 82.00%, es decir 2.26 p.p. mayor si se lo compara con diciembre 2023 (79.74%), mostrando así un desmejoramiento en el indicador de eficiencia.

EFICIENCIA



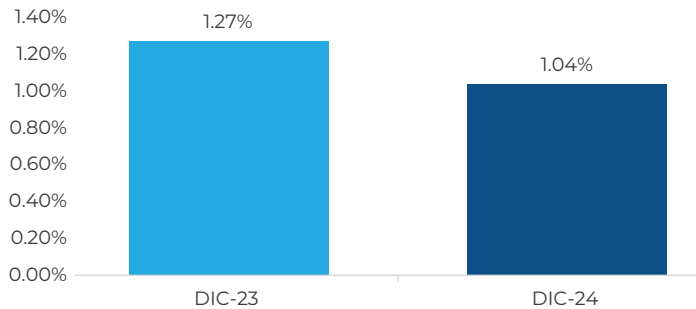
Margen de Absorción Bancos



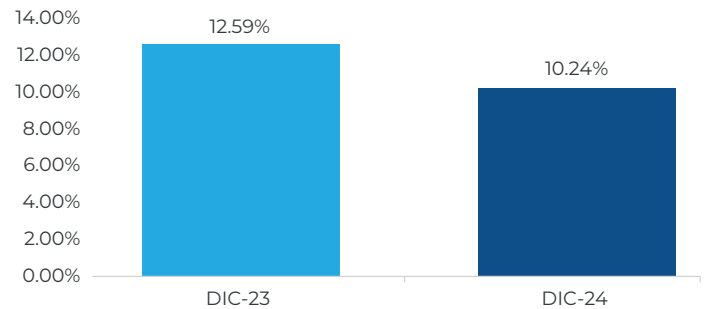


RENTABILIDAD

ROA Bancos



ROE Bancos



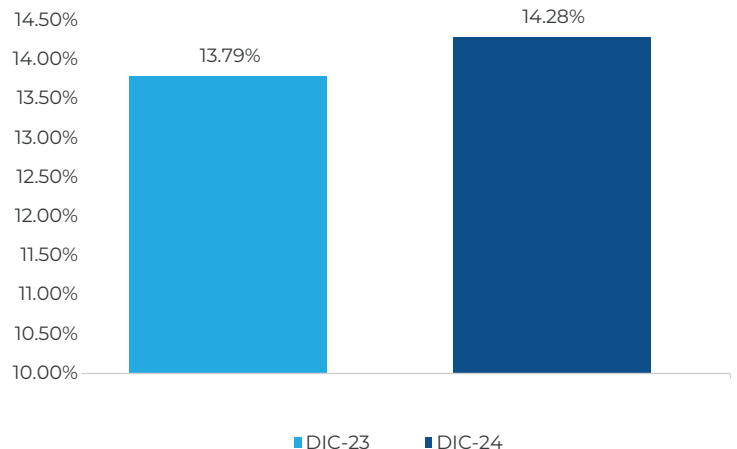
La rentabilidad medida a través de los ratios de ROA y ROE de los Bancos para diciembre 2024 refleja un índice de 1.04% en ROA y 10.24% de ROE, índices que comparados con diciembre 2023 (1.27% ROA y 12.59% ROE) presentan variación interanual de -0.23 puntos en ROA y -2.35 puntos en ROE.

El indicador de Solvencia tomado en base al índice de Patrimonio Técnico de los Bancos para diciembre 2024 refleja un ratio de 14.28%, mostrando un ligero crecimiento de 0.49 p.p. si se lo compara con diciembre 2023 (13.79%). Cabe indicar que para finales de 2024 existió un ajuste normativo del patrimonio técnico (Resolución: JPRF-F-2024-0130).

SOLVENCIA



Patrimonio Técnico Bancos



ELABORADO POR: Investigación y Capacitación RFD.

FUENTE: Datos estadísticos mensuales SEPS, SB y RFD.

Nota:

* Para el cálculo de Solvencia básica se toma al total del patrimonio considerando el resultado del ejercicio de cada periodo.

* El Segmento 1 presenta el dato calculado de Patrimonio Técnico.