

“Certificación en Gobernanza, Estrategia y
Aministración Cooperativa”



Master Class

Perspectivas Económicas 2022 y Análisis del Sistema Financiero Ecuatoriano

12 de Abril de 2022





Andrés Rodríguez Estrada
Gerente General

✉ arodriguez@oikonomics.com.ec

Formación

- **Economista**, Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- **Máster en Análisis Económico Aplicado**, especialidad en Economía Industrial. Universidad Complutense de Madrid y Universidad de Alcalá.
- **Doctor (PhD) en Análisis Económico**, Universidad Complutense de Madrid y Universidad de Alcalá.

Experiencia

- Gerente General de Oikonomics Consultora Económica.
- Profesor de la Facultad de Economía de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- Profesor asociado de Universidad de las Américas.
- Investigador del Instituto de Análisis Económico y Social (IAES), Universidad de Alcalá.
- Instructor Nacional Certificado de Emprendimiento en EMPRETEC, Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD).





David Gutiérrez Luna
Presidente

✉ dgutierrez@oikonomics.com.ec

Formación

- Economista, Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- **MSc in Economics and Industrial Organisation**, University of Warwick, Inglaterra.
- **MA in Economics**, University of Kansas, EE. UU.
- **PhD in Economics**, University of Kansas, EE. UU.

Experiencia

- Presidente de **Oikonomics Consultora Económica**
- Profesor de la Facultad de Economía de la **Pontificia Universidad Católica del Ecuador**.



2. ¿Qué hace Oikonomics?



ANÁLISIS DE COMPETENCIA ECONÓMICA

Fusiones y adquisiciones, prácticas anticompetitivas, definición de mercados relevantes, barreras e impacto económico.



ESTUDIOS E INVESTIGACIÓN DE MERCADO

Inteligencia de negocios, estudios sectoriales y socioeconómicos y levantamientos de información cuantitativa y cualitativa.



ESTRATEGIAS DE EXPANSIÓN Y NUEVOS NEGOCIOS

Aglomeración y concentración económica, análisis de competencia local, nuevas estrategias de expansión, productos y emprendimientos.



ASESORÍA ESPECIALIZADA Y CAPACITACIÓN

Planificación estratégica, manejo de bases de datos, fortalecimiento institucional y satisfacción de clientes y proveedores.

“El conocimiento particular de cada mercado es indispensable para la toma de decisiones”.

3. ¿Por qué Oikonomics?

EXPERIENCIA

Más de 10 años de trabajar, en conjunto, con empresas públicas, privadas y ONGs, nacionales y extranjeras, en diversas industrias y sectores económicos.

CONOCIMIENTO

Somos profesionales con el más alto grado académico, y a la vez, contamos con experiencia en docencia en varias universidades nacionales y extranjeras.

VERSATILIDAD

Entendemos los diversos requerimientos y necesidades de nuestros clientes para brindar soluciones integrales y asesorar en la mejor toma de decisiones.

“La pasión por nuestro trabajo, nos motiva a prestar nuestros servicios con el más alto rigor técnico y académico, para obtener soluciones y resultados de calidad para los clientes”.

Contenidos

A. Perspectivas Económicas 2022

B. Análisis de Ecuador 2022

C. Cooperativa 29 de Octubre

D. Ideas Finales

A. Perspectivas Económicas 2022

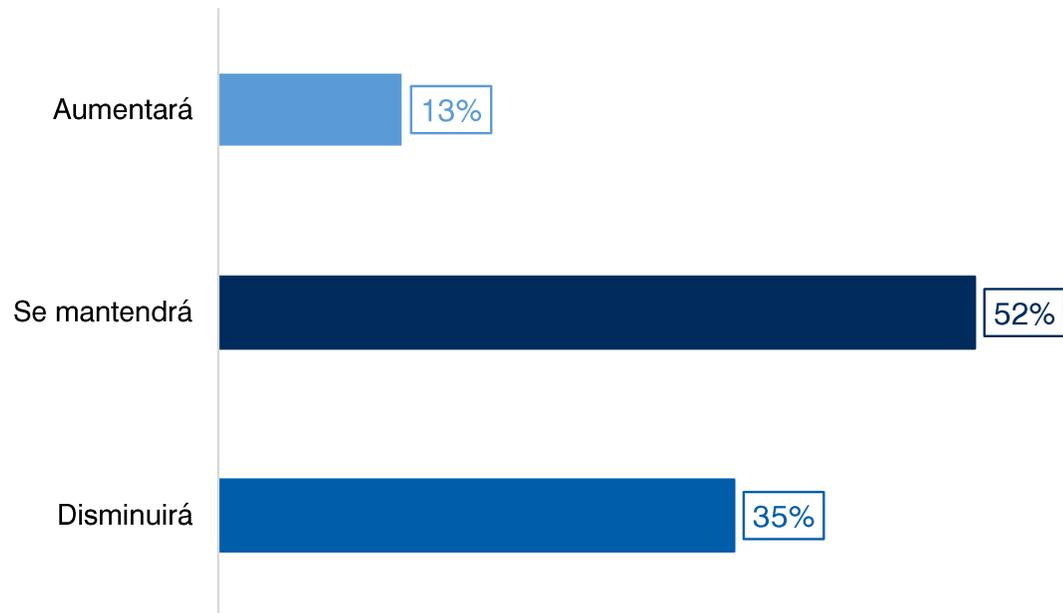
Ficha Metodológica Encuesta en Línea

Levantamiento de información en Ecuador.
Muestra: 381 encuestas efectivas.
Periodo: 11 - 21 de enero de 2022.

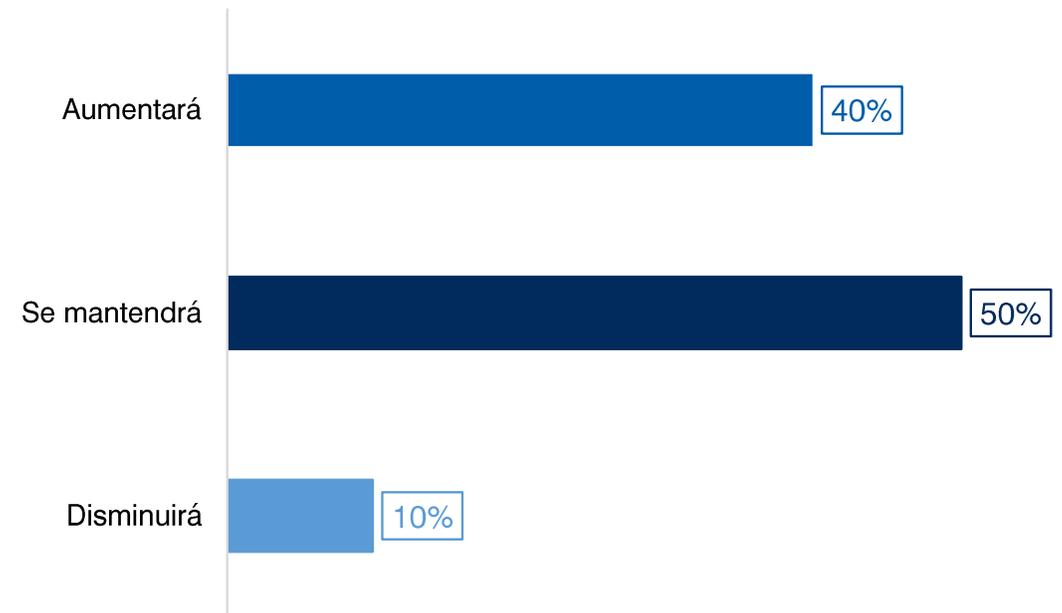
A. Perspectivas Ecuador 2022

Percepción de hogares Quito

¿Cuál será el impacto del aumento del salario básico unificado en el **EMPLEO**?



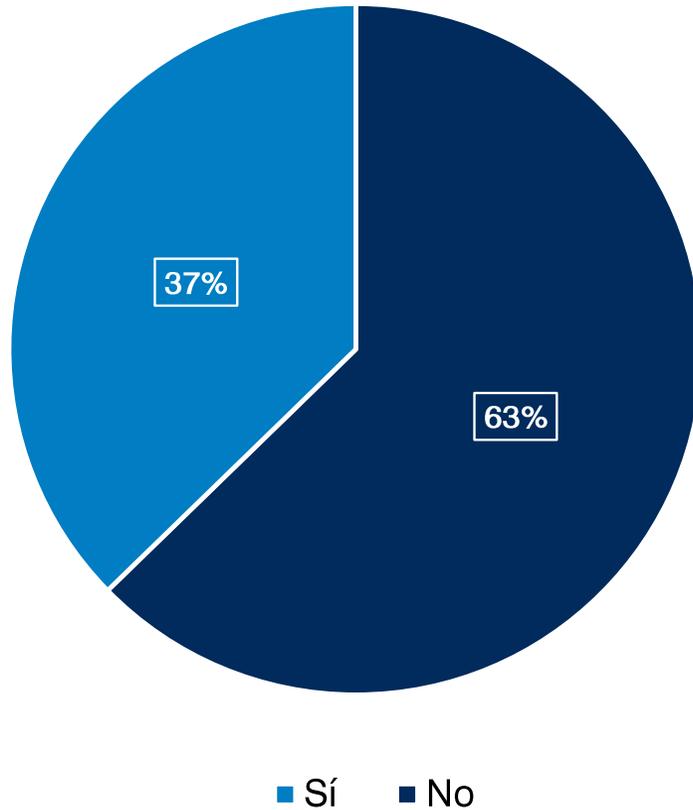
¿Cuál será el impacto del aumento del Salario Básico Unificado en el **CONSUMO**?



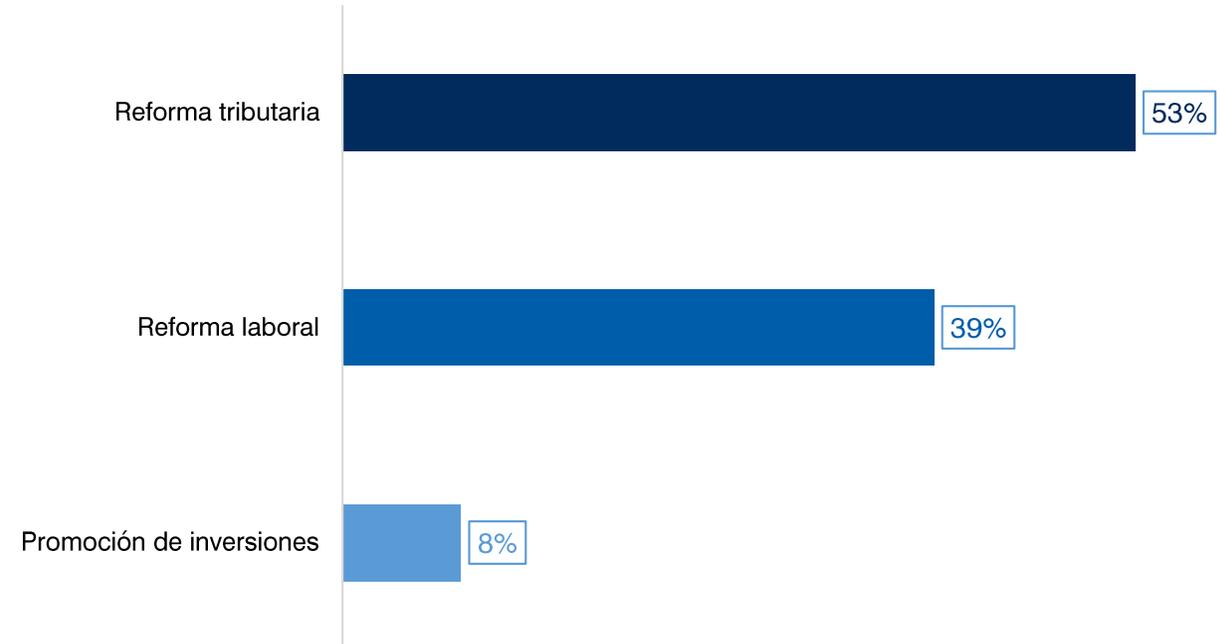
A. Perspectivas Ecuador 2022

Percepción de hogares Quito

¿Es el ajuste de la tasa de interés un **INCENTIVO** suficiente para solicitar un crédito?



¿Qué reforma legal genera **MAYOR PREOCUPACIÓN?**

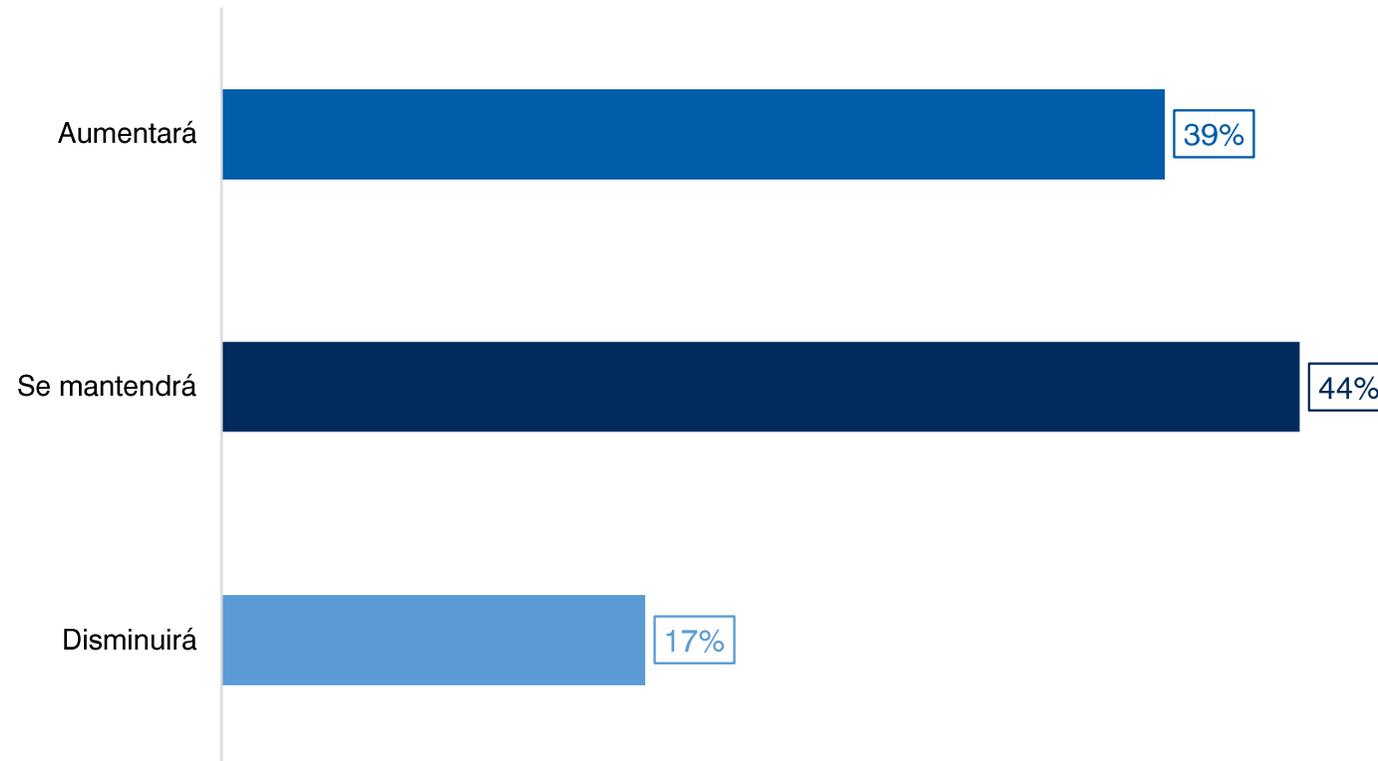


A. Perspectivas Ecuador 2022

Percepción de hogares Quito



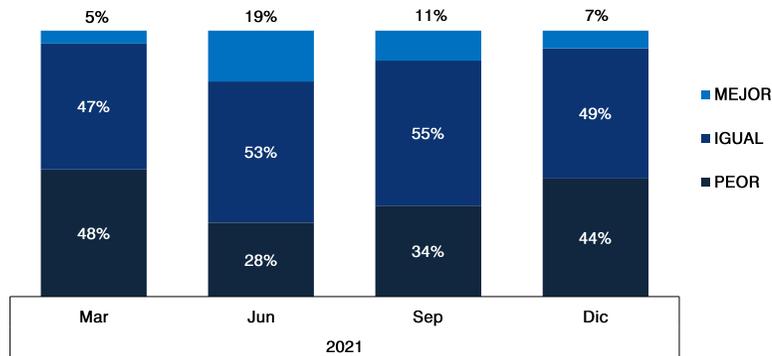
¿Cuál es la perspectiva de **CRECIMIENTO ECONÓMICO** en Ecuador?



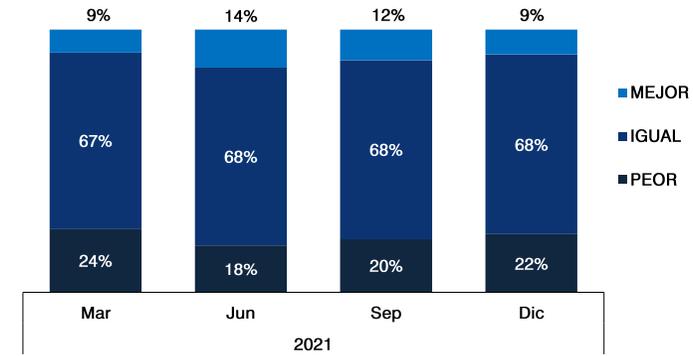
A. Perspectivas Ecuador 2022

Consumo de los Hogares - ENEMDU

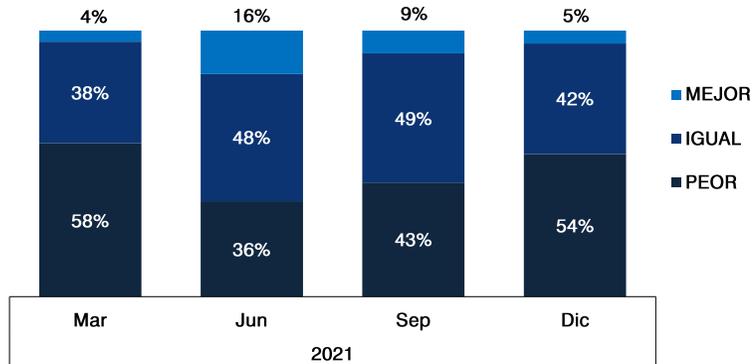
En los tres próximos meses, la **SITUACIÓN ECONÓMICA** del país será:



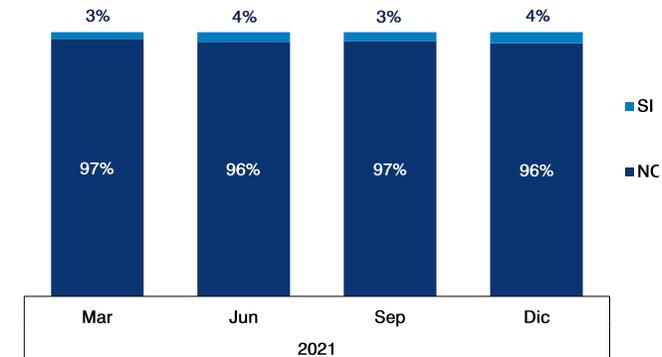
En los tres próximos meses, la **SITUACIÓN ECONÓMICA** de su hogar será:



En los tres próximos meses, la situación en Ecuador para encontrar/mejorar un **PUESTO DE TRABAJO** será:



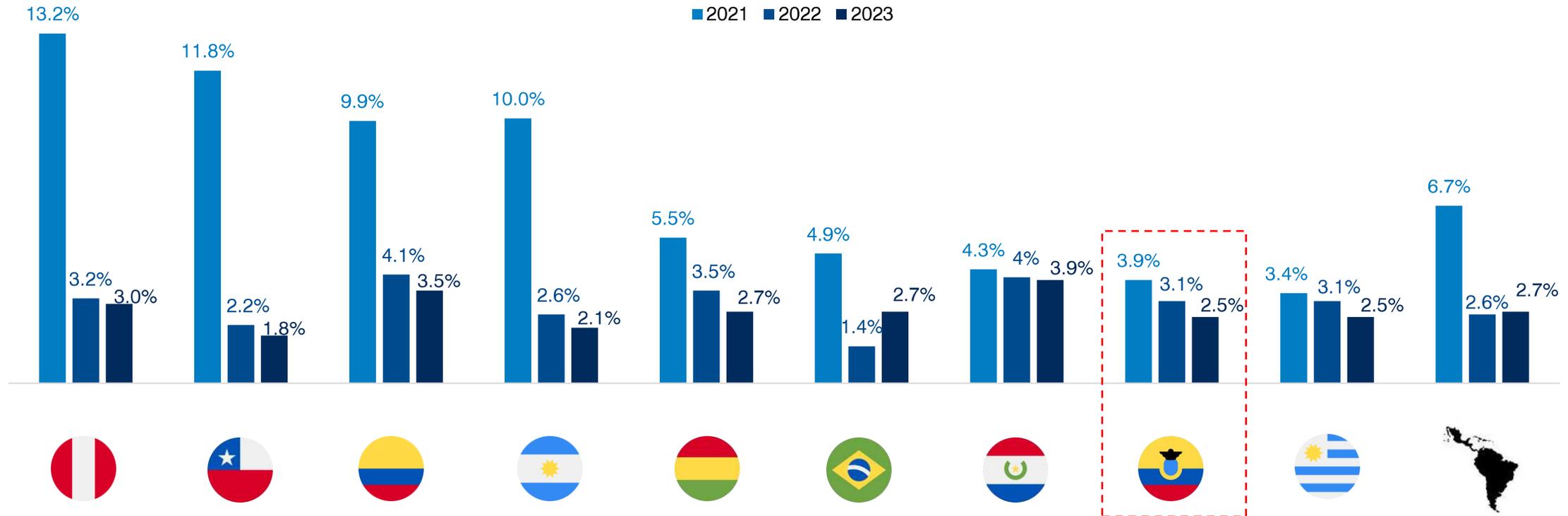
En los tres próximos meses, tiene **PLANES DE ENDEUDAMIENTO**:



A. Perspectivas Ecuador 2022

Perspectivas de la Región

Crecimiento económico de países de la región

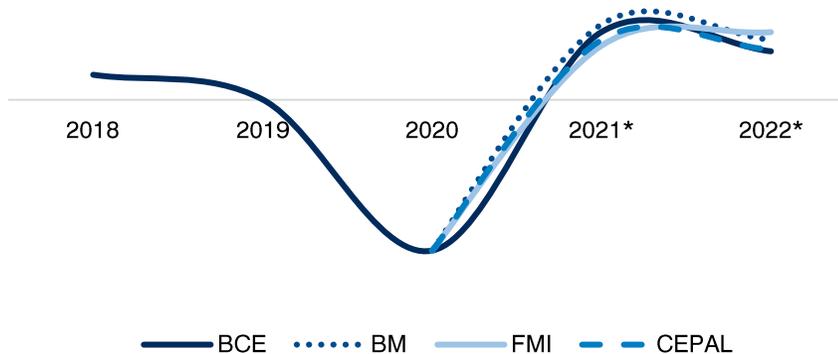


Fuente: Perspectivas Económicas Globales – Banco Mundial . Marzo, 2022
Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

A. Perspectivas Ecuador 2022

Perspectivas de Ecuador

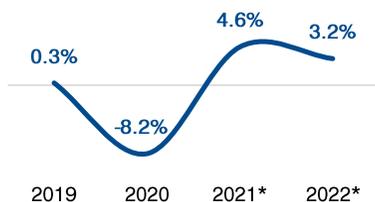
PIB y sus componentes de crecimiento



Institución	2021*	2022*
BCE	4.0%	2.5%
BM	3.9%	3.1%
FMI	2.8%	3.5%
CEPAL	3.1%	2.6%

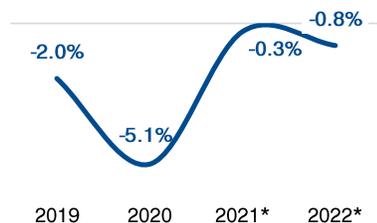
2021/2019
Δ-4.1%

Consumo de hogares



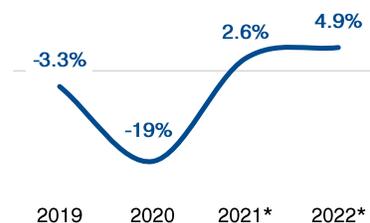
T3	2019	2020	2021	2021/2019
Consumo de Hogares / 64%	-0.1%	-10.1%	11.0%	-0.2%

Consumo de gobierno



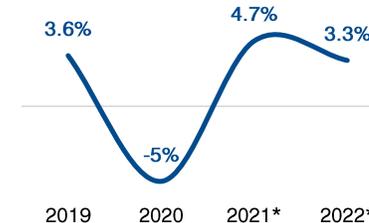
T3	2019	2020	2021	2021/2019
Consumo de Gobierno / 15%	-2.6%	-7.0%	3.3%	-3.9%

FBKF



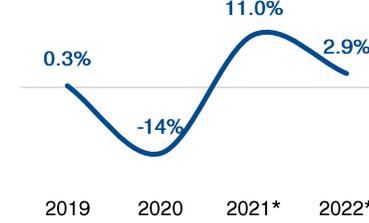
T3	2019	2020	2021	2021/2019
FBKF / 20%	-2.7%	-23.2%	7.8%	-17.2%

Exportaciones



T3	2019	2020	2021	2021/2019
Exportaciones / 28%	5.4%	-3.4%	-0.1%	-6.5%

Importaciones



T3	2019	2020	2021	2021/2019
Importaciones / 30%	0.6%	-19.7%	22.8%	-1.4%

* Valores estimados

Fuente: BCE, BM, FMI, CEPAL . Marzo, 2022
Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

A. Perspectivas Ecuador 2022

Perspectivas de Ecuador

Participación de las Industrias en el PIB



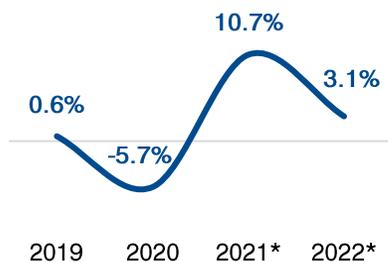
Fuente: Banco Central del Ecuador. Marzo, 2022
 Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

A. Perspectivas Ecuador 2022

Perspectivas de Ecuador

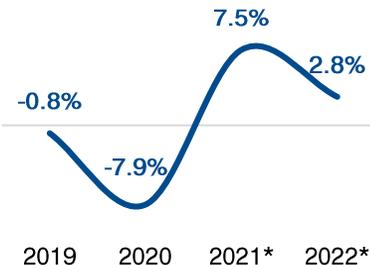
Evolución de las Industrias que componen el PIB

Manufactura



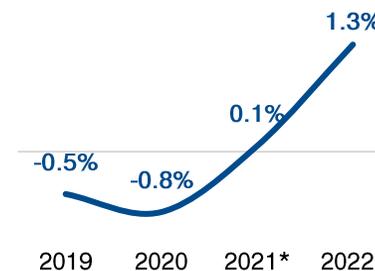
T3	2019	2020	2021	2021/ 2019
Manufactura	0.7%	-6.1%	3.9%	-2.4%

Comercio



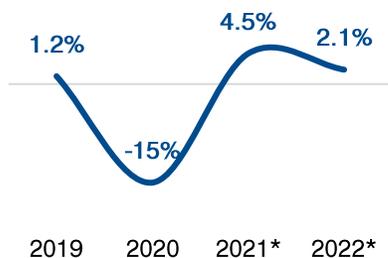
T3	2019	2020	2021	2021/ 2019
Comercio	-0.9%	-10.2%	14.2%	2.5%

Agricultura



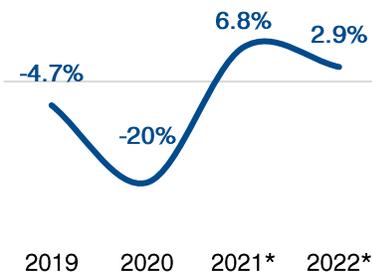
T3	2019	2020	2021	2021/ 2019
Agricultura	0.4%	-2.2%	0.3%	-1.9%

Transporte



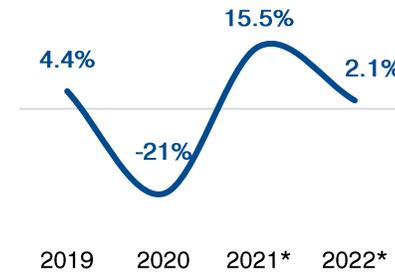
T3	2019	2020	2021	2021/ 2019
Transporte	1.9%	-13.5%	11.0%	-4.0%

Construcción



T3	2019	2020	2021	2021/ 2019
Construcción	-3.5%	-25.3%	-2.4%	-27.1%

Alojamiento y servicios de comida



T3	2019	2020	2021	2021/ 2019
Alojamiento	3.1%	-32.8%	37.9%	-7.3%

* Valores estimados

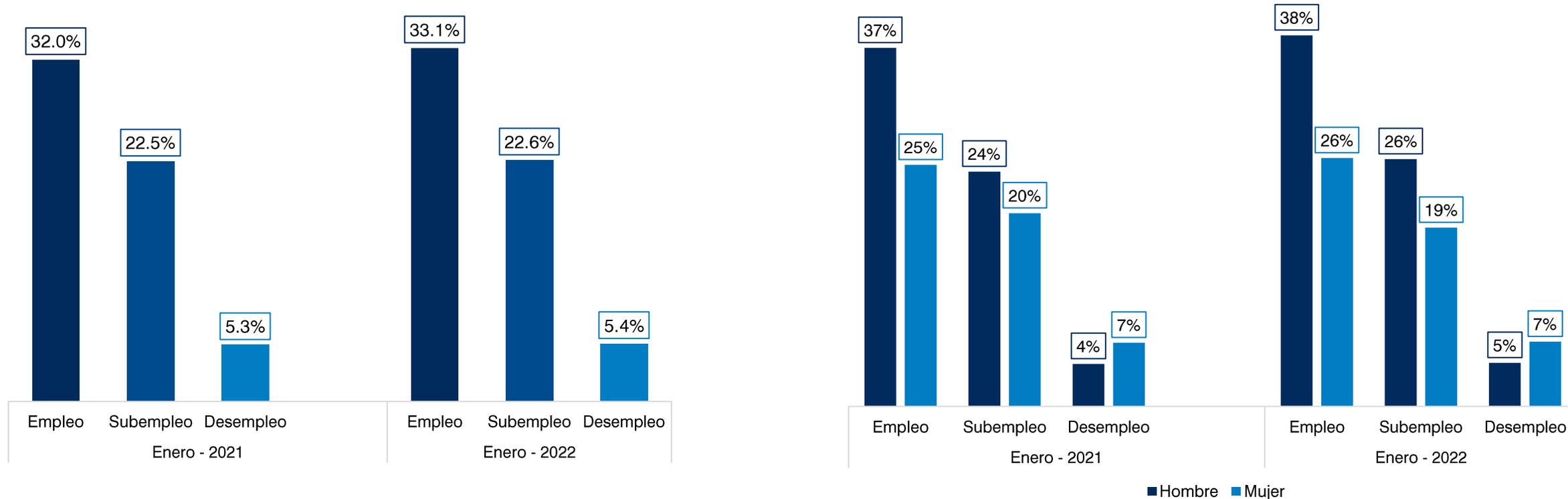
Fuente: Banco Central del Ecuador. Marzo, 2022
Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

B. Análisis de Ecuador 2022

B. Análisis de Ecuador 2022

Indicadores Laborales

Tasa de Empleo, Subempleo y Desempleo Participación Nacional y por Sexo



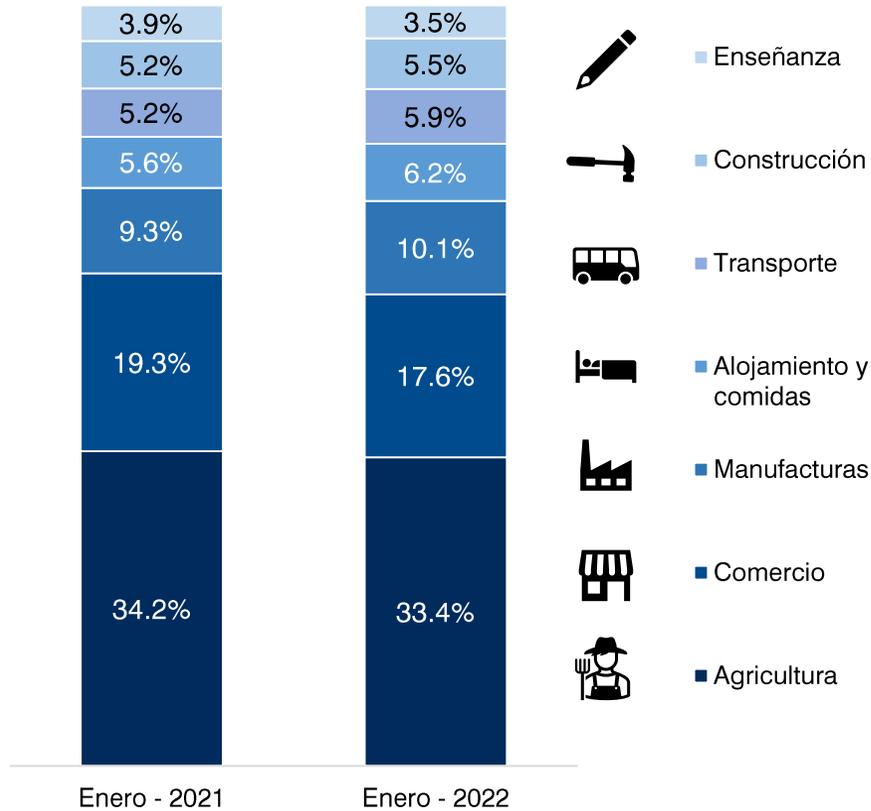
Fuente: INEC - ENEMDU. Marzo, 2022
Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

B. Análisis de Ecuador 2022

Indicadores Laborales

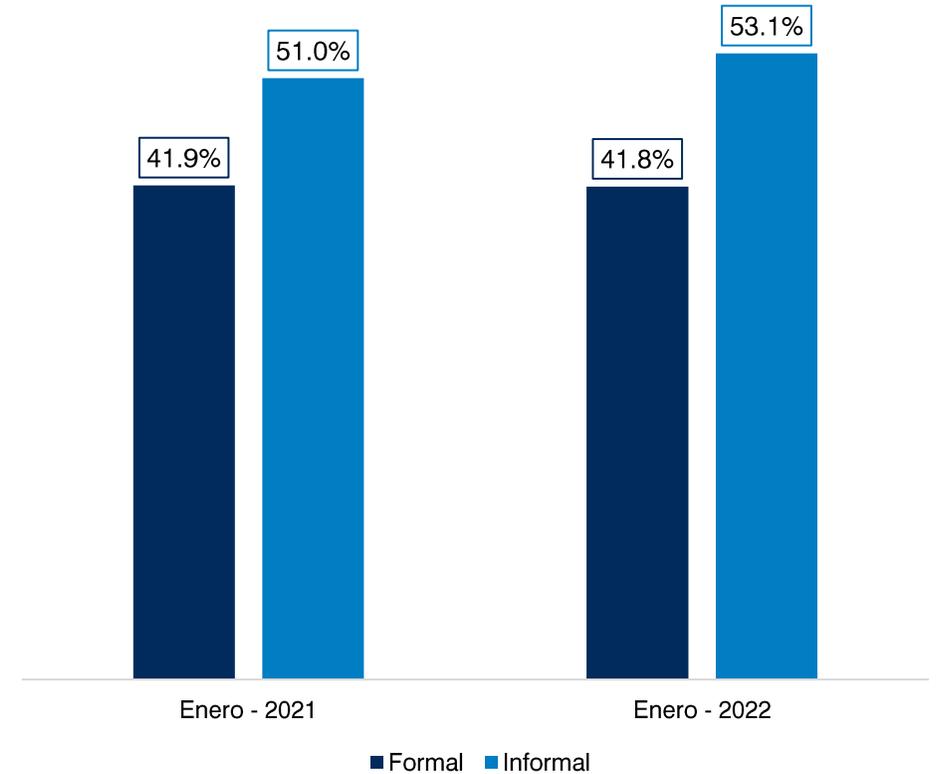
Ocupados por Industria

Participación %



Ocupados por Sector*

Participación %



*No incluye Empleo Doméstico y No Clasificados por Sector

Fuente: INEC - ENEMDU. Marzo, 2022

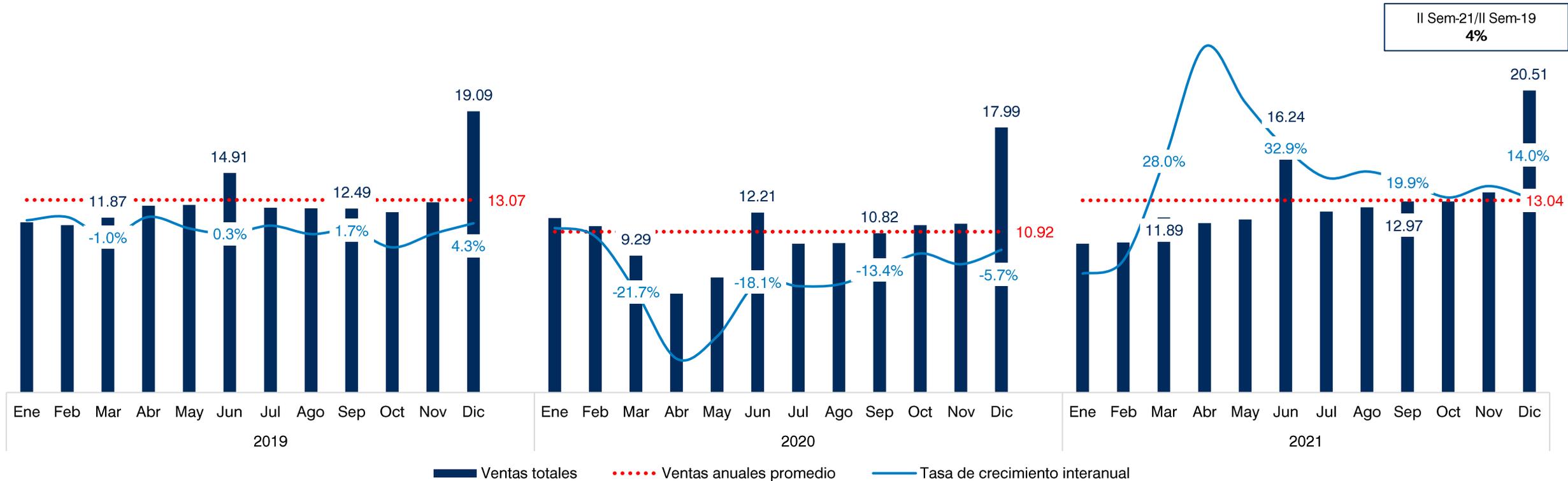
Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

B. Análisis de Ecuador 2022

Consumo Agregado

Análisis de ventas totales (IVA 12% + IVA 0%)

Miles de Millones de USD

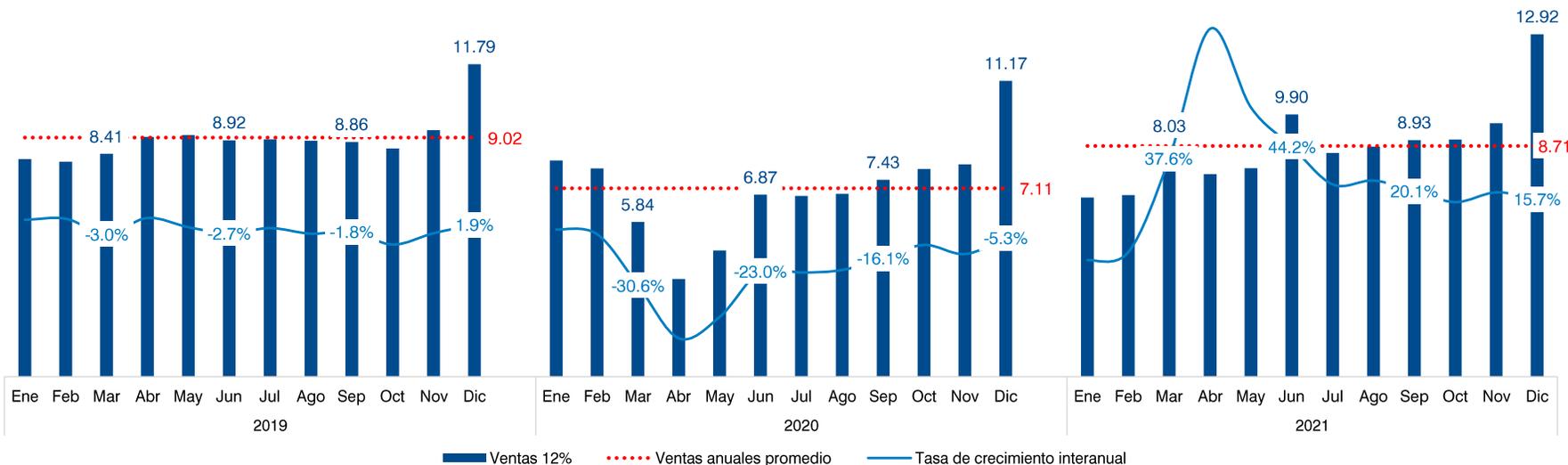


II Sem-21/II Sem-19
4%

Fuente: Servicio de Rentas Internas, (2022), Estadísticas Multidimensionales.
Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

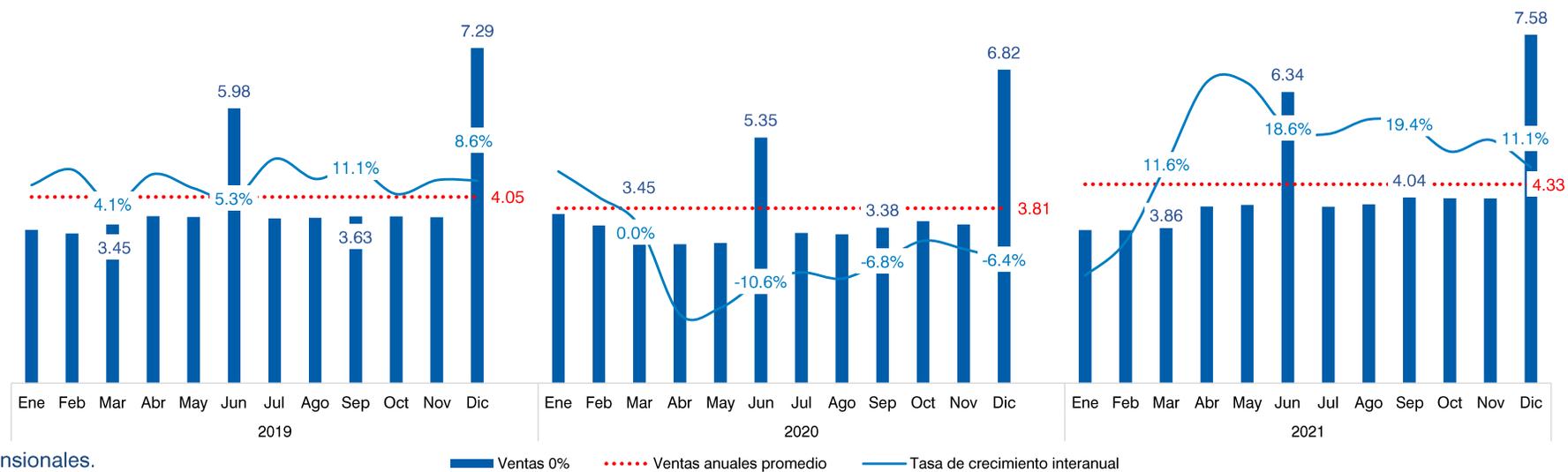
B. Análisis de Ecuador 2022

Consumo Agregado



Análisis de ventas IVA 12% (Miles de Millones de USD)

Análisis de ventas IVA 0% (Miles de Millones de USD)

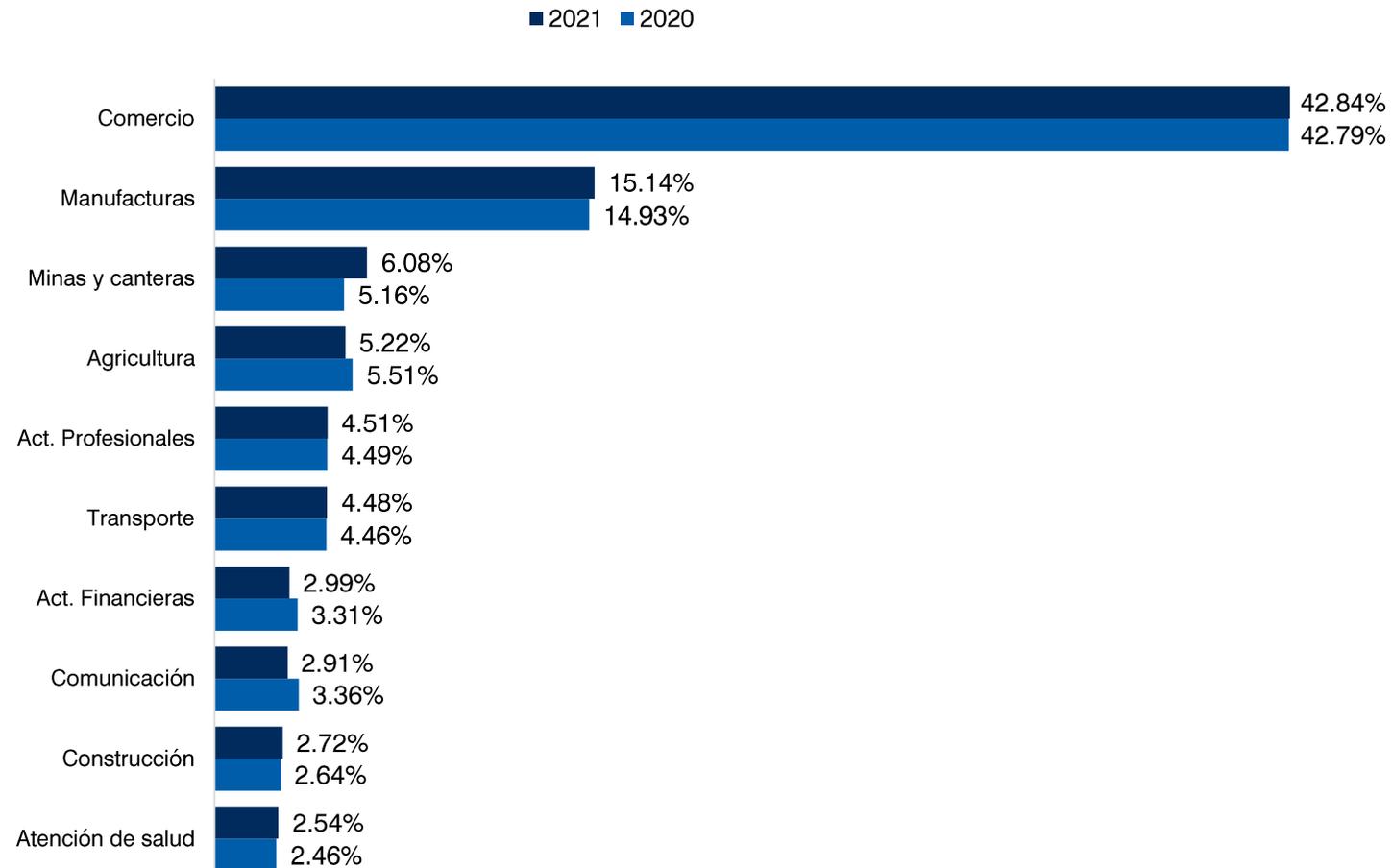


Fuente: Servicio de Rentas Internas, (2022), Estadísticas Multidimensionales.
 Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

B. Análisis de Ecuador 2022

Consumo por Industrias

Participación Sectorial de las Ventas

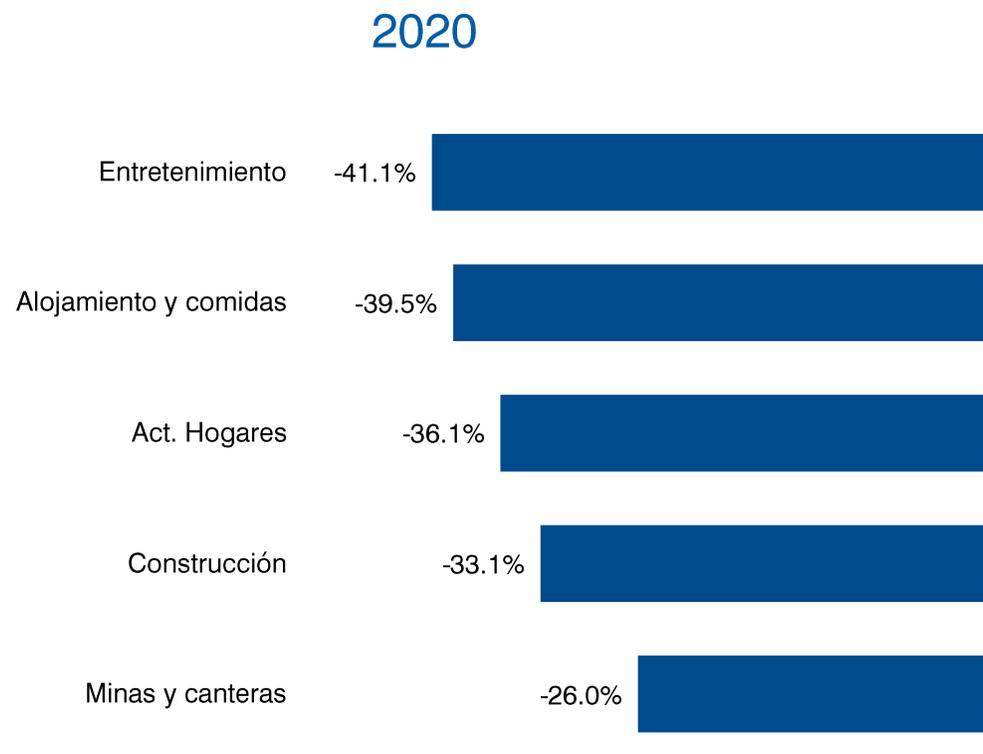


Fuente: Servicio de Rentas Internas, (2022), Estadísticas Multidimensionales.
Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

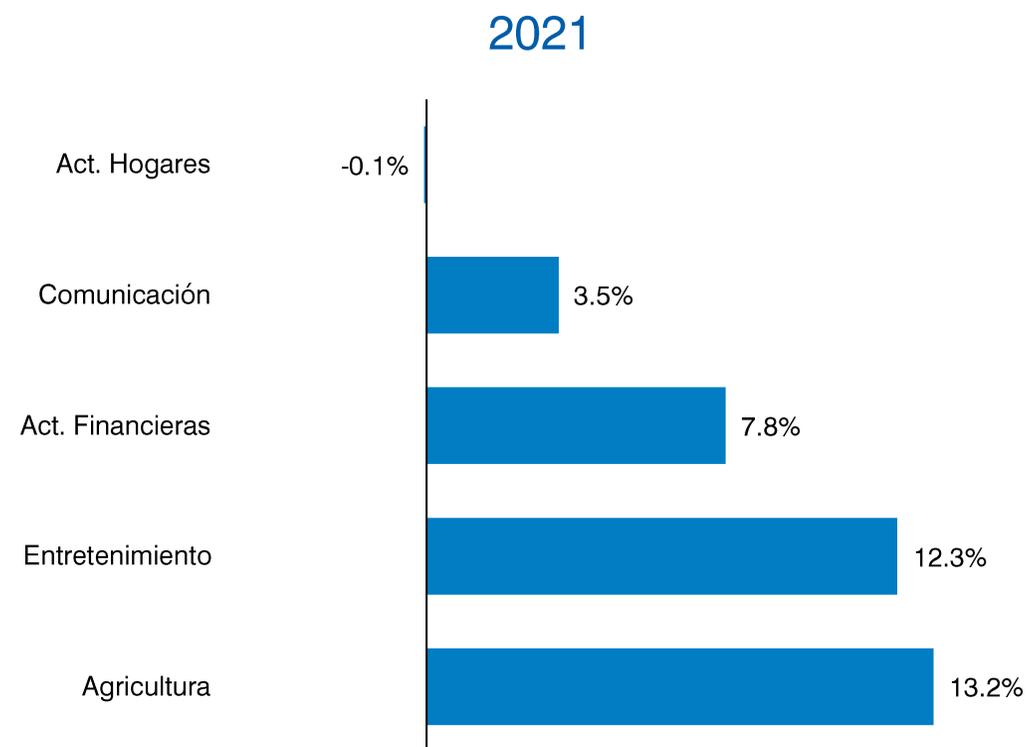
B. Análisis de Ecuador 2022

Consumo por Industrias

Actividades con menor crecimiento



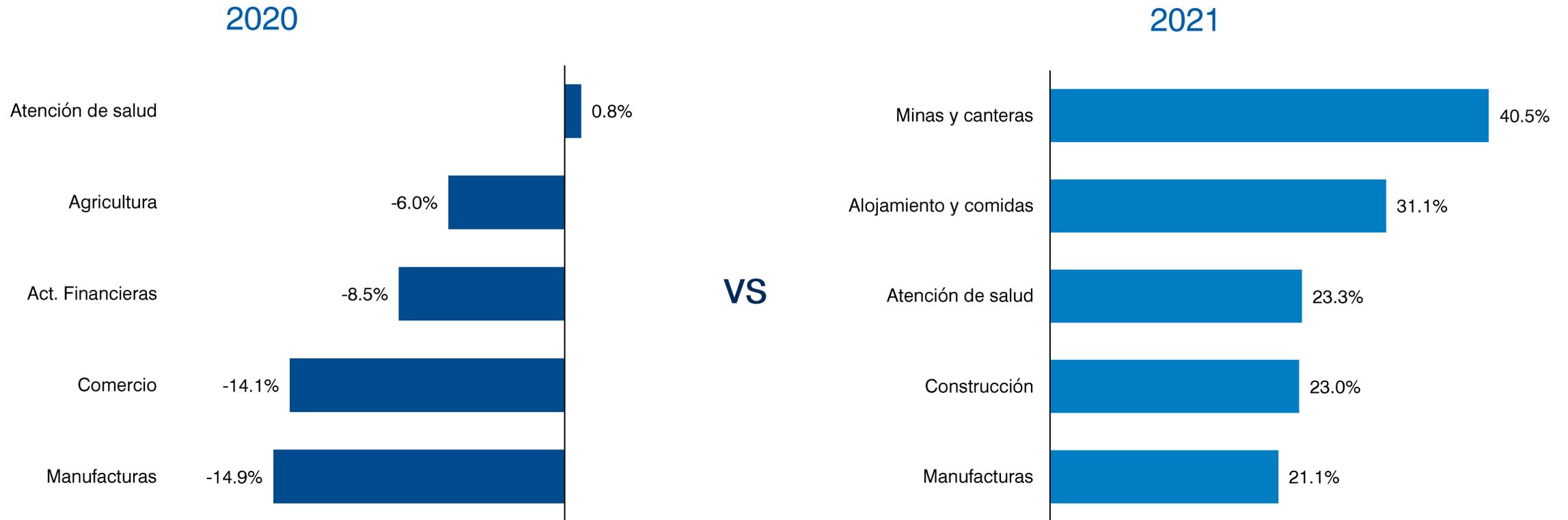
VS



B. Análisis de Ecuador 2022

Consumo por Industrias

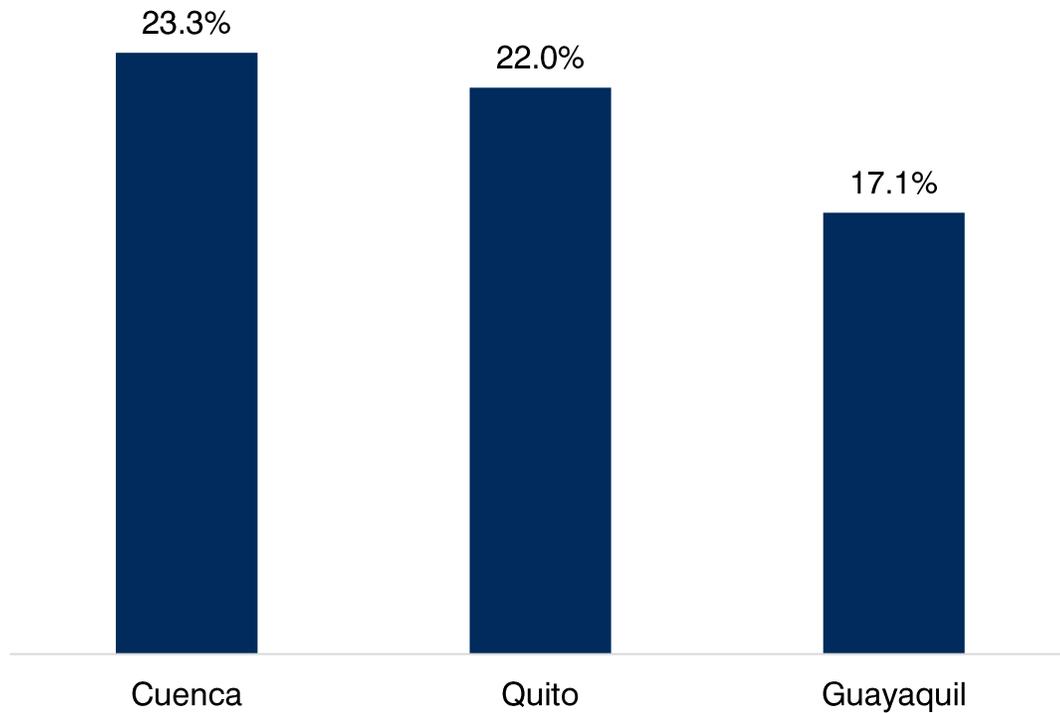
Actividades con mayor crecimiento



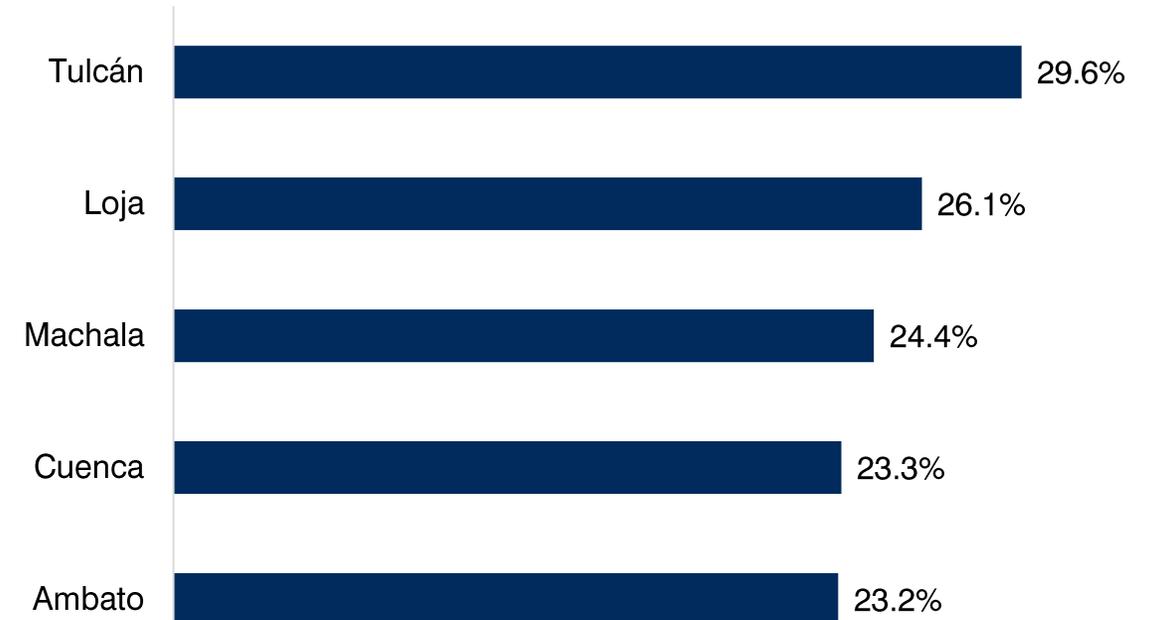
B. Análisis de Ecuador 2022

Consumo por Ciudades

Crecimiento de las Principales Capitales del Ecuador 2020 / 2021



Ciudades con Mayor Crecimiento 2020 / 2021



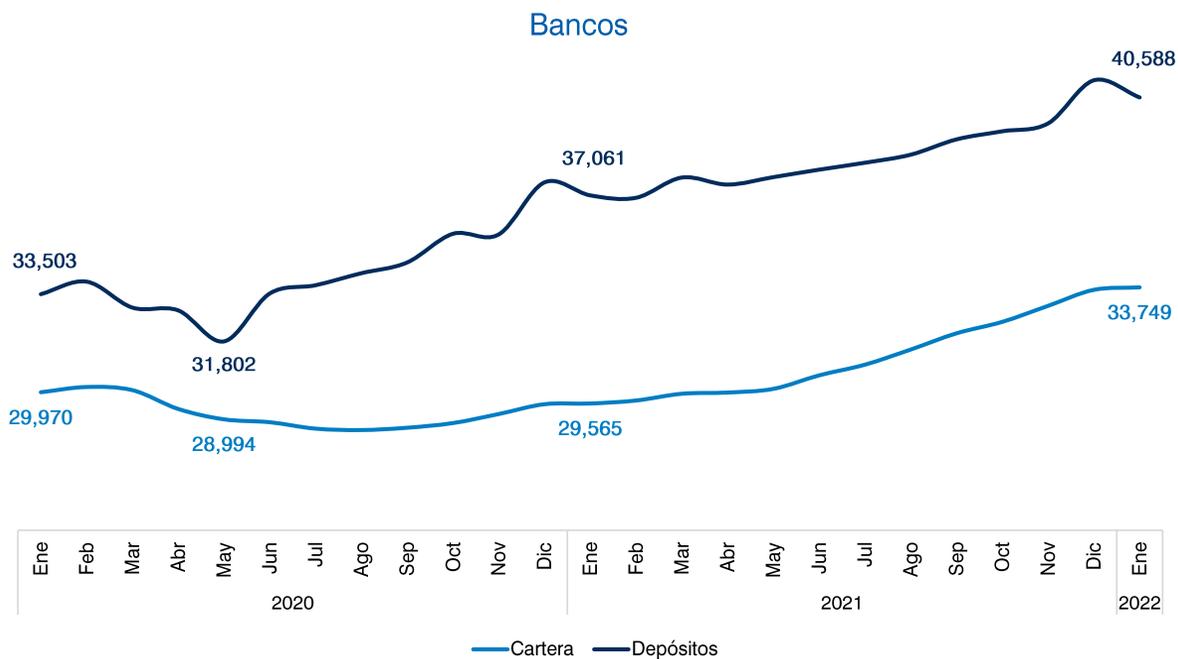
14%
del total de agencias de la Cooperativa 29 de
Octubre están ubicadas en estas 5 ciudades

B. Análisis de Ecuador 2022

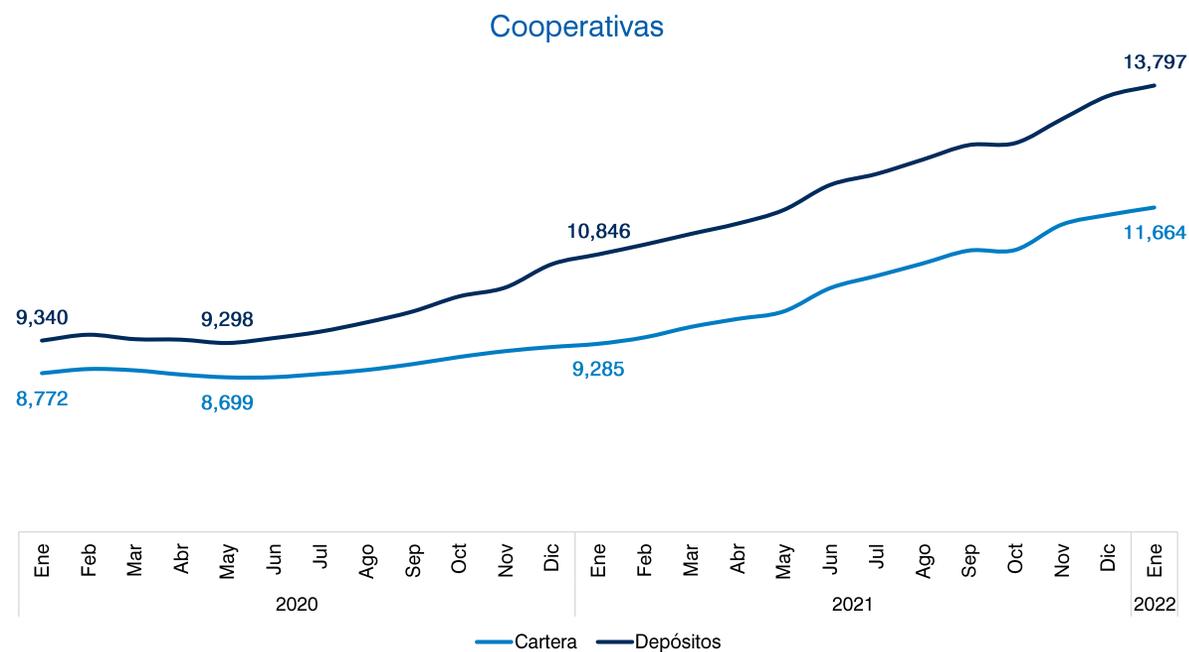
Sector Financiero Privado

Cartera Bruta vs Depósitos

Millones de USD



Bancos	Crecimiento interanual promedio		
	2020	2021	Ene-22/Ene-21
Cartera	2.5%	6.5%	14.2%
Depósitos	7.3%	12.4%	9.5%



Cooperativas	Crecimiento interanual promedio		
	2020	2021	Ene-22/Ene-21
Cartera	9.7%	16.2%	25.6%
Depósitos	14.1%	24.8%	27.2%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Marzo, 2022
 Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

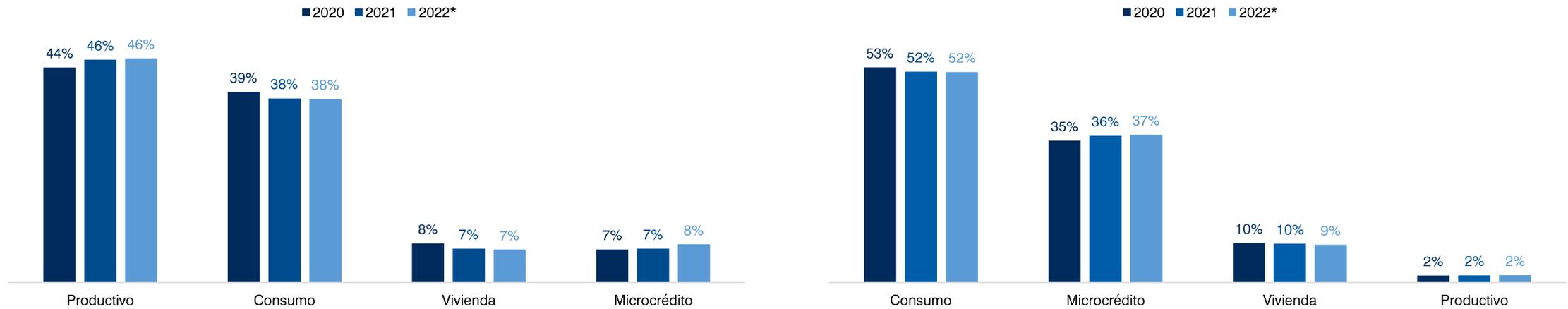
B. Análisis de Ecuador 2022

Cartera de Crédito

Composición Cartera Bruta por Segmento

Bancos

Cooperativas



Crecimiento anual Ene - 22/Ene - 21



*Con corte a enero

Fuente: Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Marzo, 2022

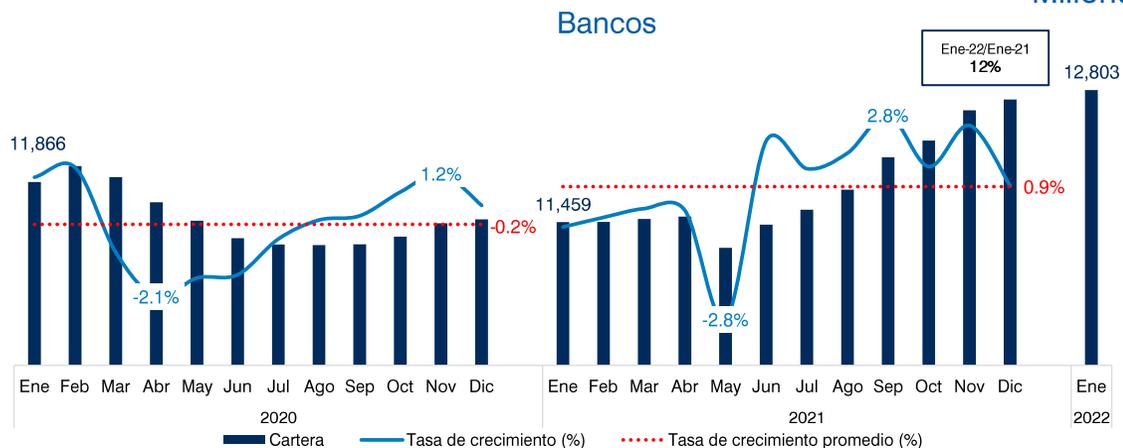
Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

B. Análisis de Ecuador 2022

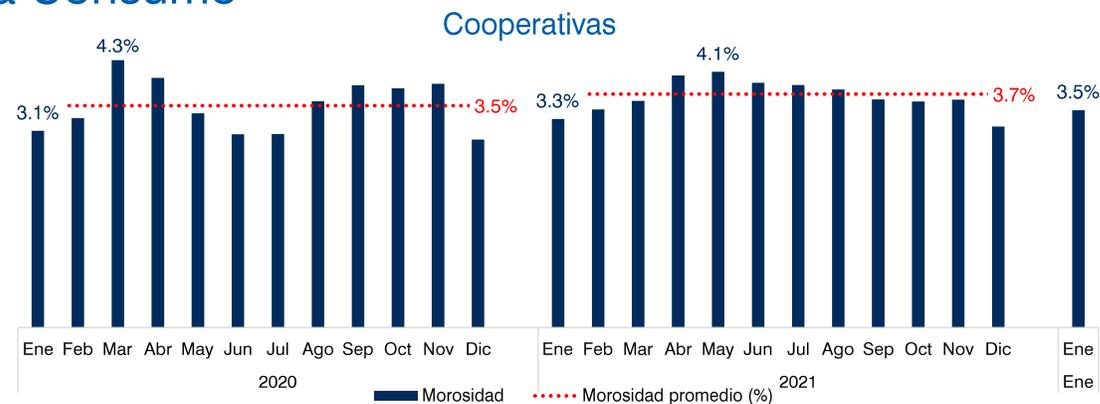
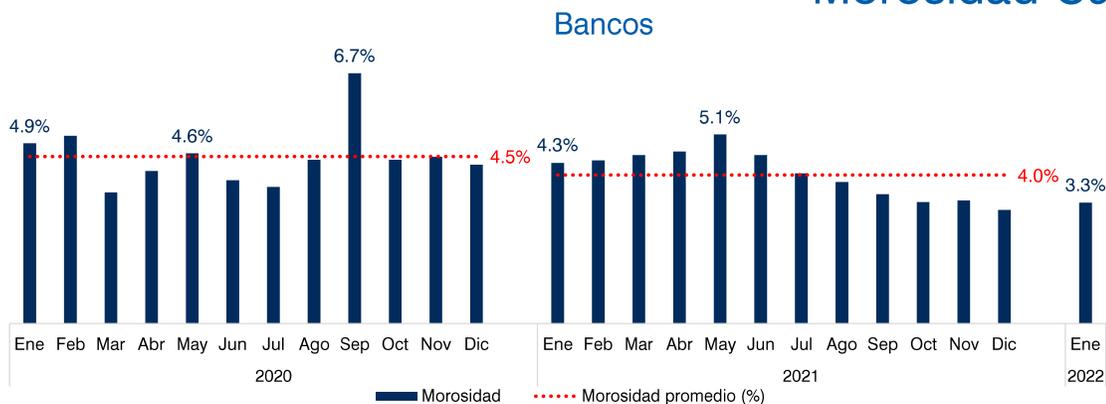
Cartera de Crédito Consumo

Cartera Bruta Consumo

Millones de USD



Morosidad Cartera Consumo



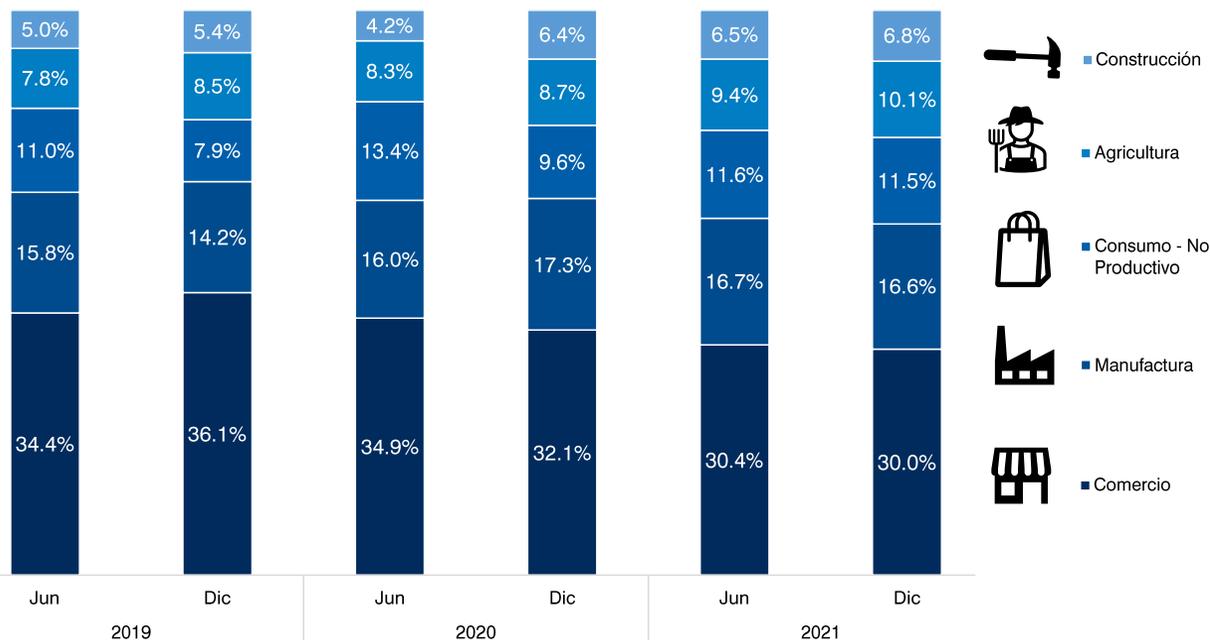
Fuentes: Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Marzo, 2022
 Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

B. Análisis de Ecuador 2022

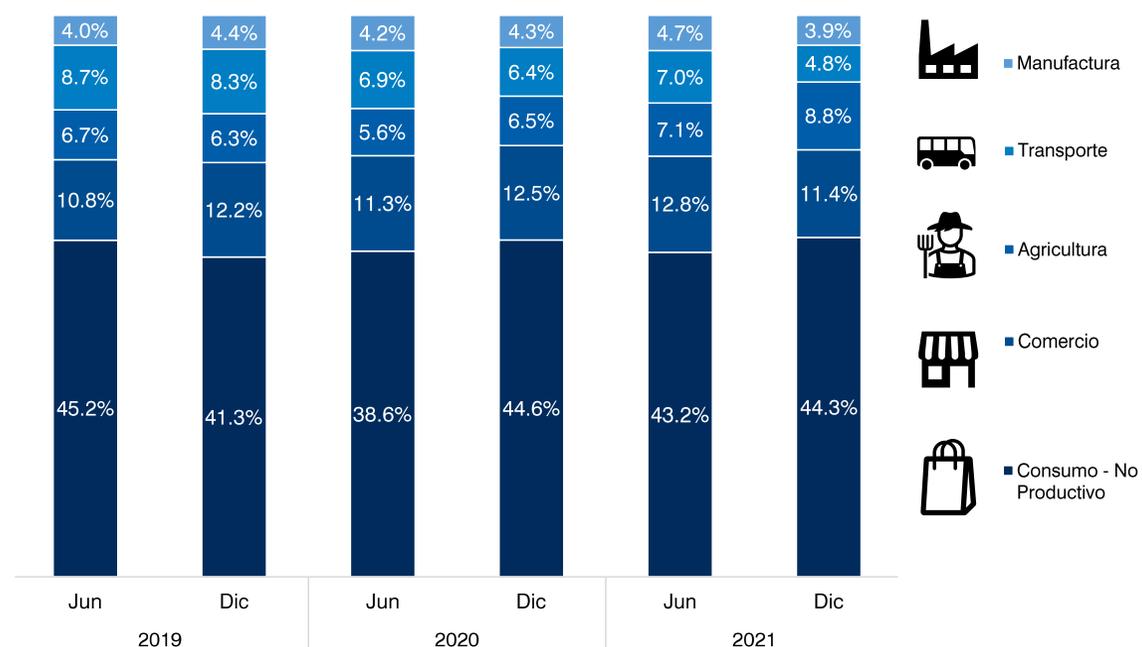
Volumen de Crédito

Volumen de Crédito por Sector

Bancos



Cooperativas



Número de operaciones		Crecimiento anual	
2020	2021	2021/2020	2021/2019
1,616,085	1,947,267	20.5%	-11.9%

Número de operaciones		Crecimiento anual	
2020	2021	2021/2020	2021/2019
594,856	1,373,872	131.0%	100.3%

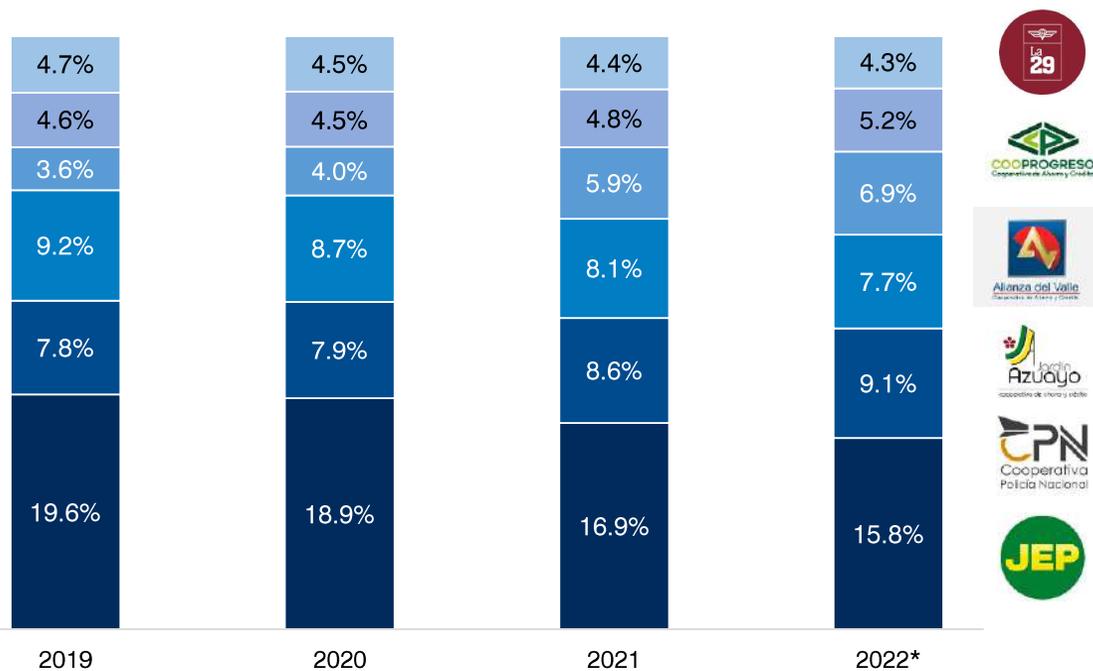
Fuente: Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Marzo, 2022
 Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

C. Cooperativa 29 de Octubre

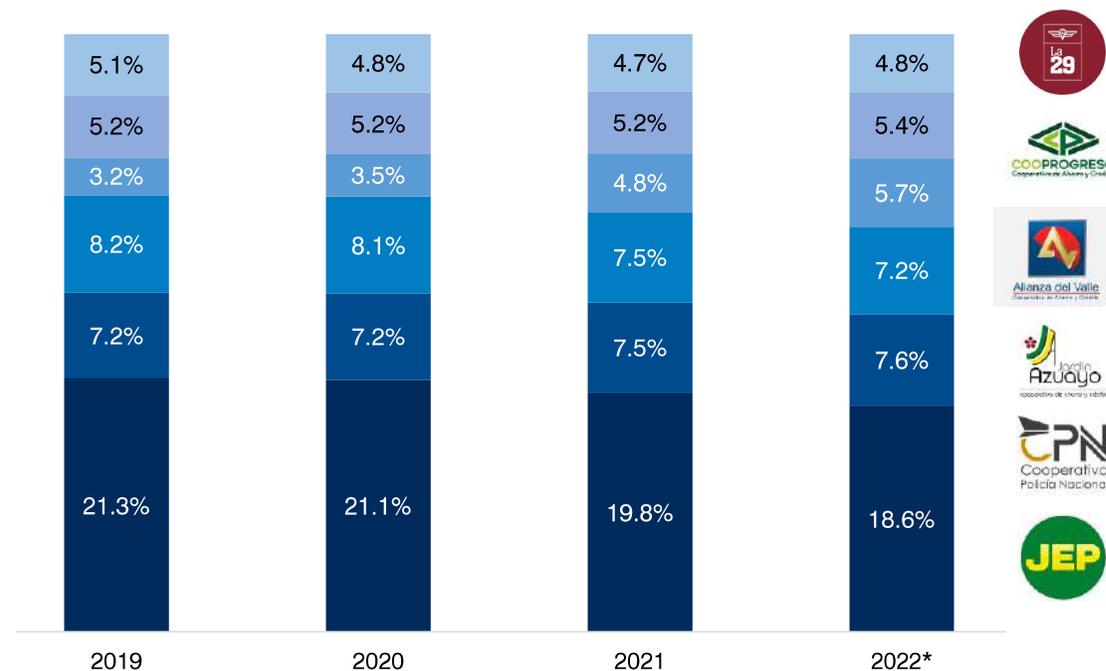
C. Cooperativa 29 de Octubre

Cartera Bruta y Depósitos Totales

Participación Cartera Bruta



Participación Depósitos Totales



*Con corte a enero

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Marzo, 2022

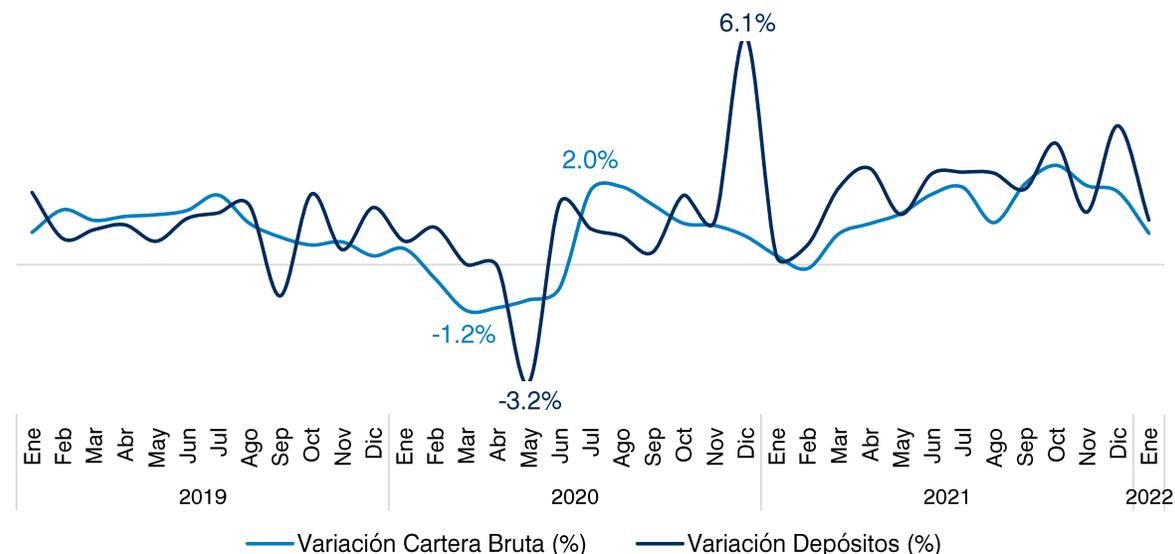
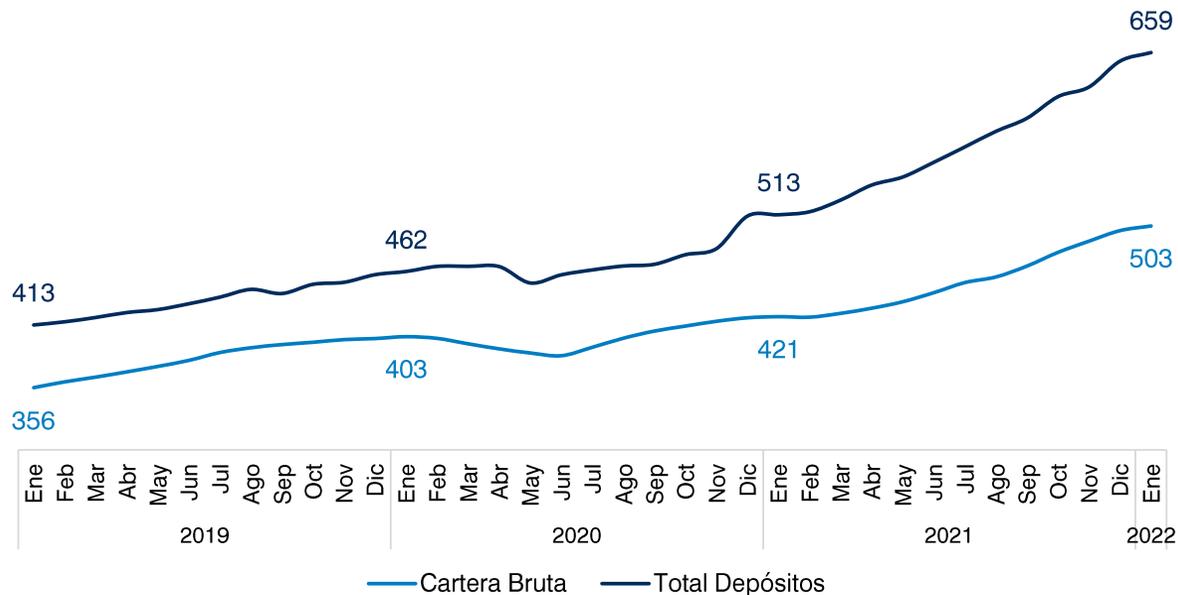
Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

C. Cooperativa 29 de Octubre

Cartera Bruta y Depósitos Totales

Evolución Cartera Bruta y Depósitos Totales

Millones de USD y %



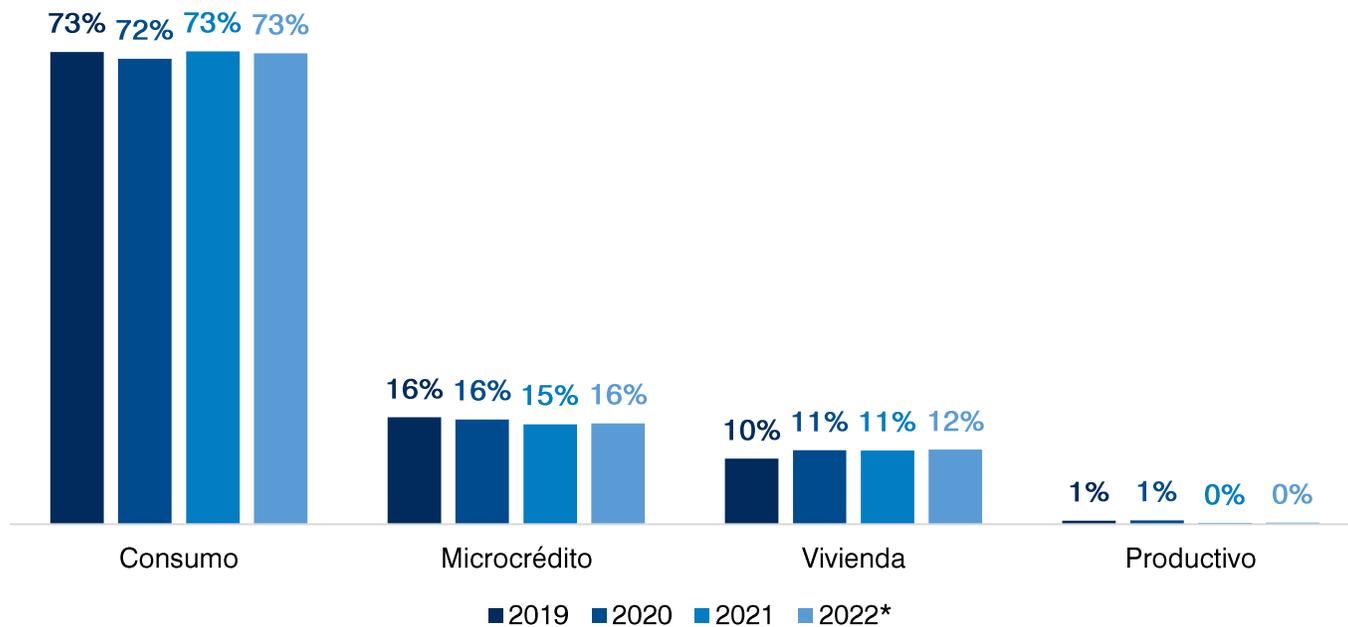
29 de Octubre	Crecimiento anual				
	2019	2020	2021	2021 / 2019	Ene-22/Ene-21
Cartera	18.6%	5.0%	12.4%	18.0%	19.5%
Depósitos	13.1%	8.0%	21.7%	31.5%	28.6%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Marzo, 2022
 Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

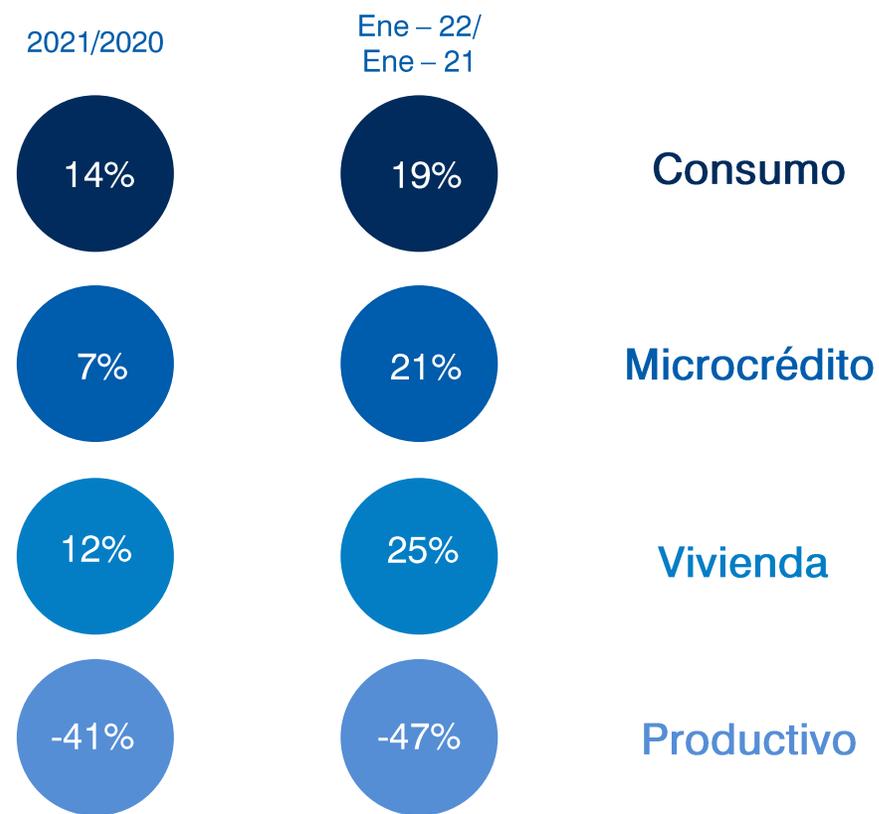
C. Cooperativa 29 de Octubre

Cartera Bruta

Composición Cartera Bruta por Segmento



Crecimiento anual



*Con corte a enero

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Marzo, 2022

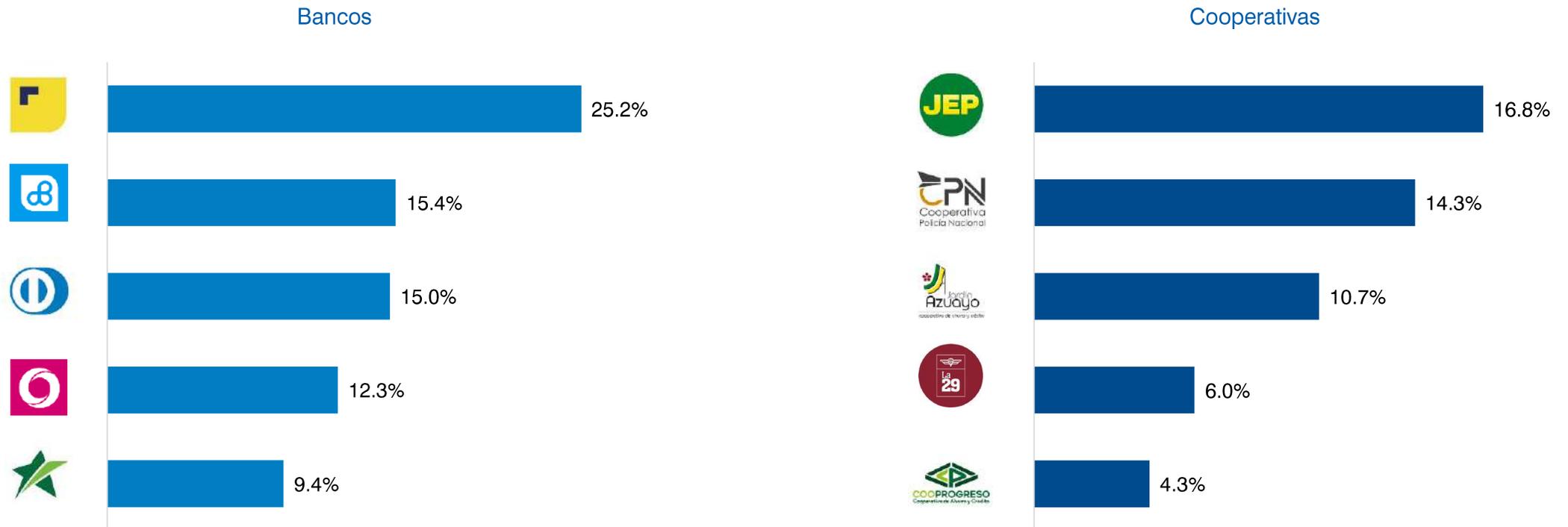
Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

C. Cooperativa 29 de Octubre

Cartera Bruta

Principales Oferentes de Crédito para Consumo

Enero 2022



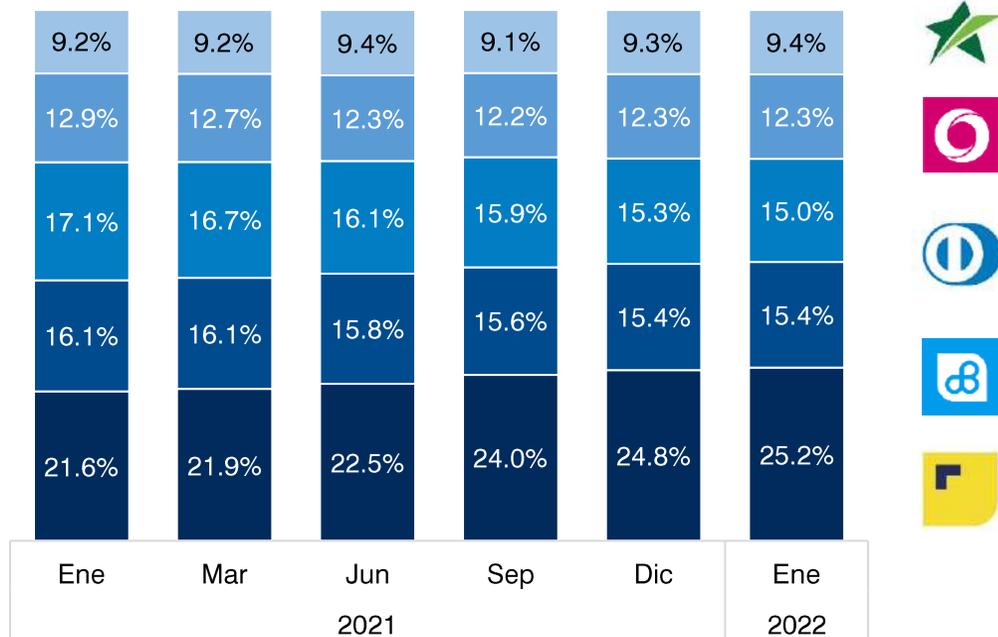
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Marzo, 2022
Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

C. Cooperativa 29 de Octubre

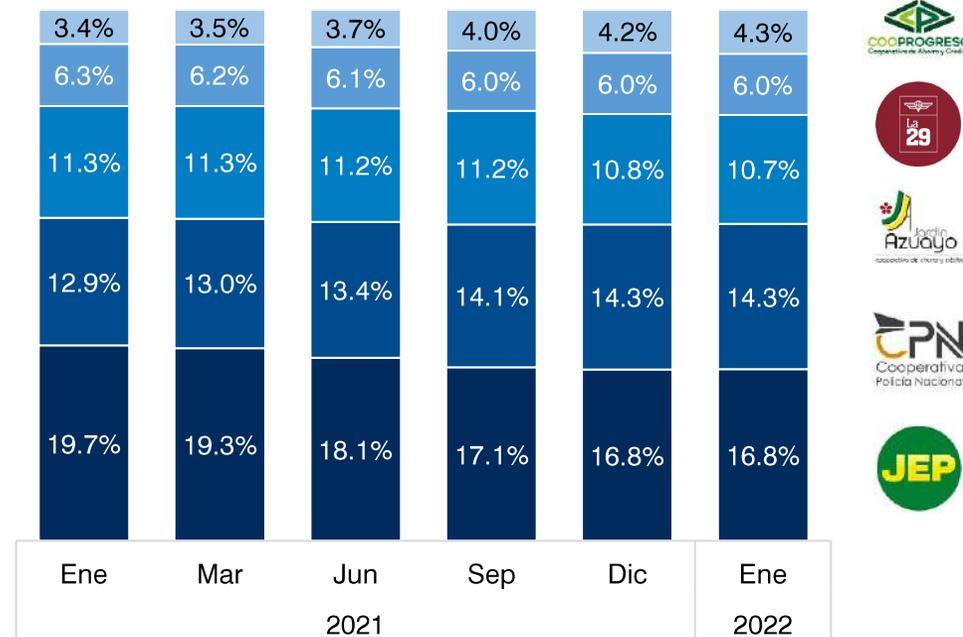
Cartera Bruta

Principales Oferentes de Crédito para Consumo

Bancos



Cooperativas

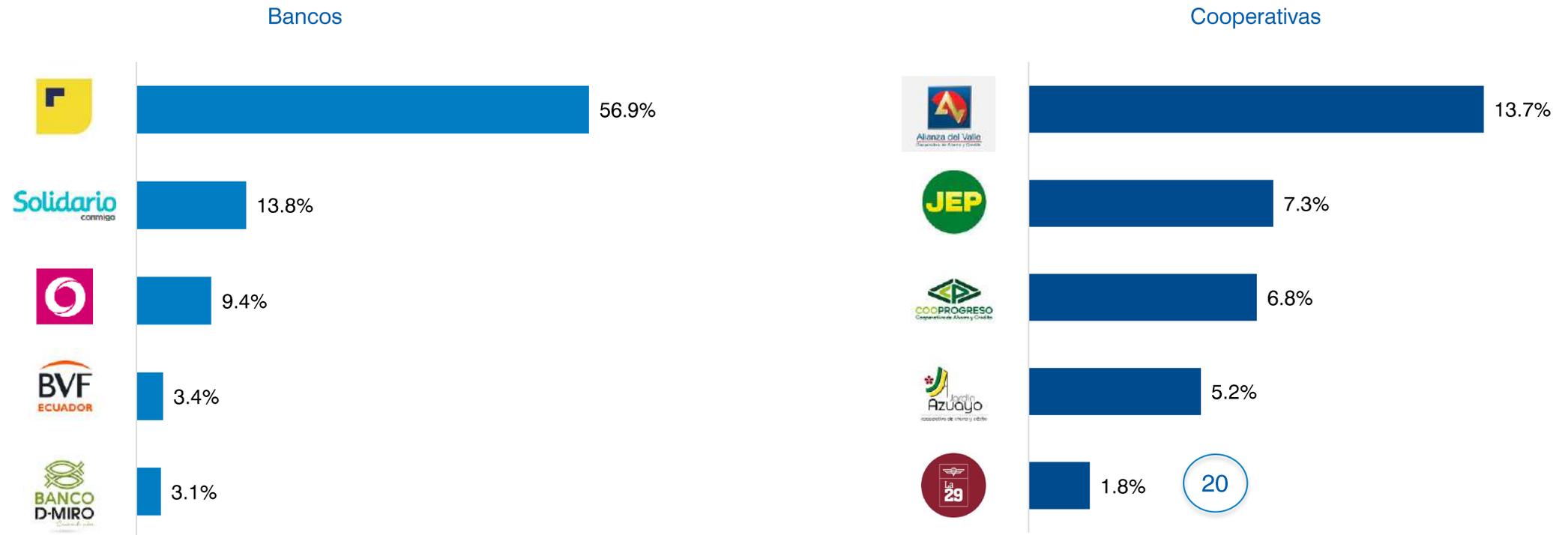


Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Marzo, 2022
 Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

C. Cooperativa 29 de Octubre

Cartera Bruta

Principales Oferentes de Microcrédito Enero 2022



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Marzo, 2022
Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

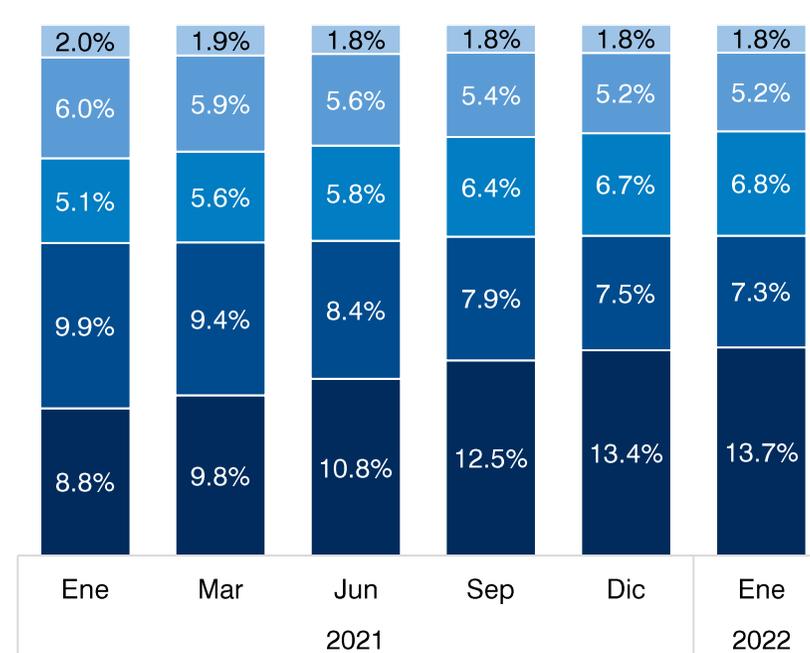
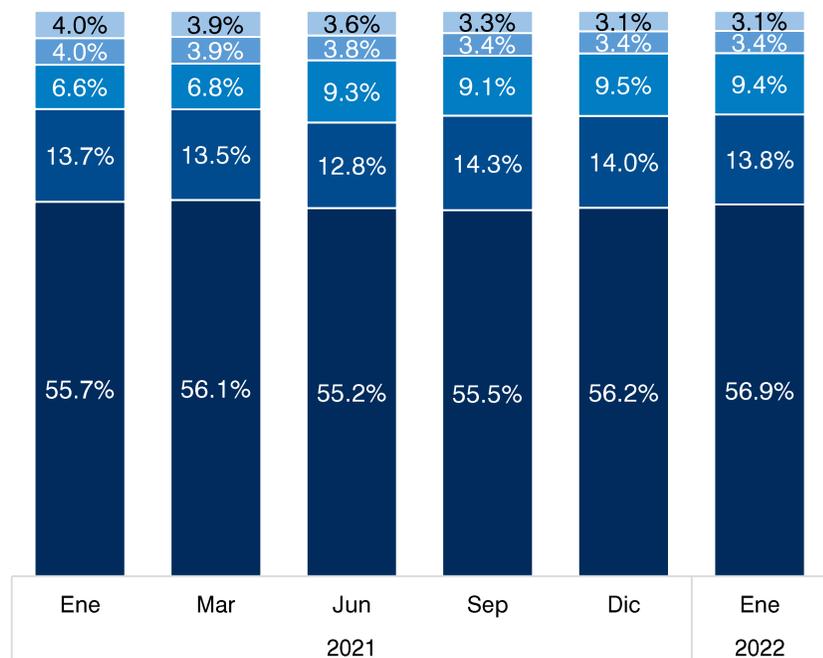
C. Cooperativa 29 de Octubre

Cartera Bruta

Principales Oferentes de Microcrédito

Bancos

Cooperativas



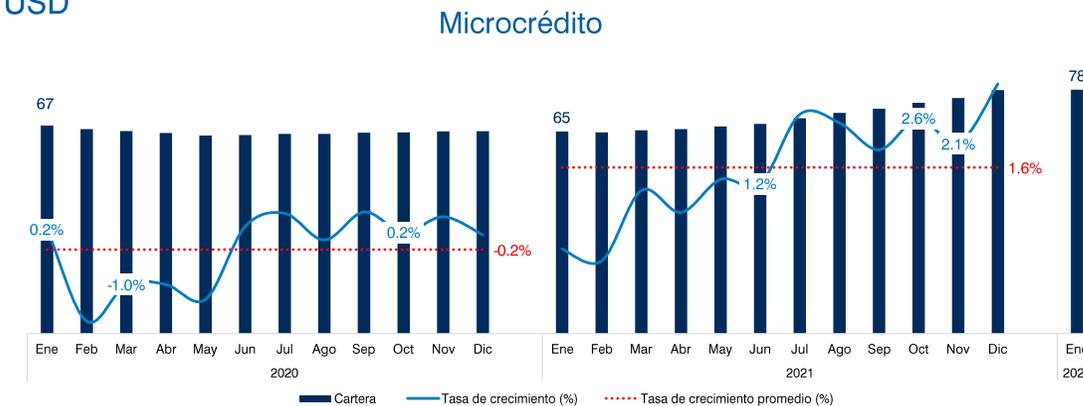
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Marzo, 2022
 Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

C. Cooperativa 29 de Octubre

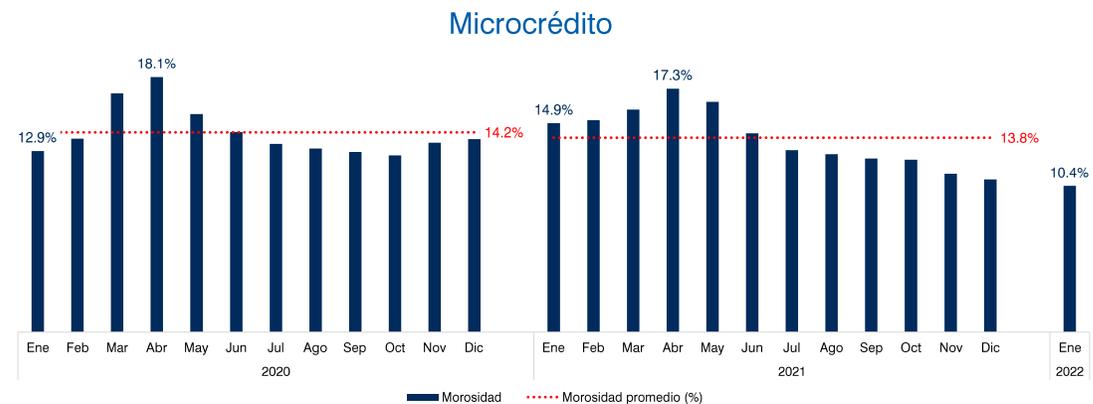
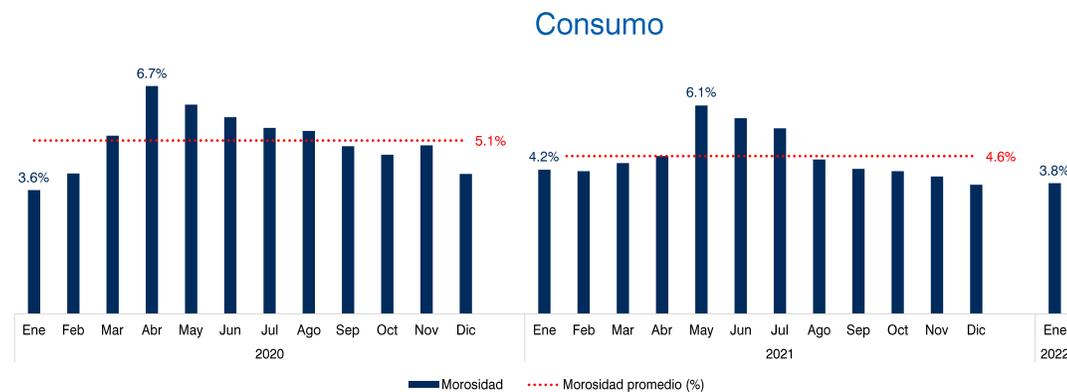
Cartera Bruta y Morosidad

Cartera Bruta

Millones de USD



Morosidad



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Marzo, 2022
 Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

C. Cooperativa 29 de Octubre

Morosidad

Ranking Morosidad Cartera Consumo

MOROSIDAD CARTERA CONSUMO				
No.	Cooperativa	Enero 2021 - Enero 2022		
		Morosidad Promedio	Cartera Consumo/Cartera Bruta	Cartera Consumo/Cartera Consumo del S1
1	Santa Rosa	9.6%	45.1%	1.0%
2	Pilahuin Tio	8.2%	26.3%	0.6%
3	15 De Abril	6.2%	47.4%	0.7%
4	De La Pequeña Empresa Biblian	5.7%	65.7%	2.9%
5	Once De Junio	5.6%	42.6%	0.7%
6	Mushuc Runa	5.2%	24.1%	1.2%
7	Juventud Ecuatoriana Progresista	5.1%	55.6%	17.9%
8	La Merced	5.1%	59.4%	0.9%
9	29 De Octubre	4.6%	72.9%	6.1%
10	Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega	4.4%	56.9%	2.4%
11	Oscus	4.2%	26.8%	1.6%
12	De La Pequeña Empresa De Cotopaxi	4.0%	35.1%	1.9%
13	23 De Julio	3.8%	60.5%	2.2%
14	Alianza Del Valle	3.6%	29.2%	3.3%
15	Andalucía	3.4%	74.3%	3.6%
17	Policía Nacional	3.2%	82.3%	13.7%
19	Jardín Azuayo	3.0%	71.7%	11.1%
26	Cooprogreso	2.5%	41.8%	3.8%

Ranking Morosidad Cartera Microcrédito

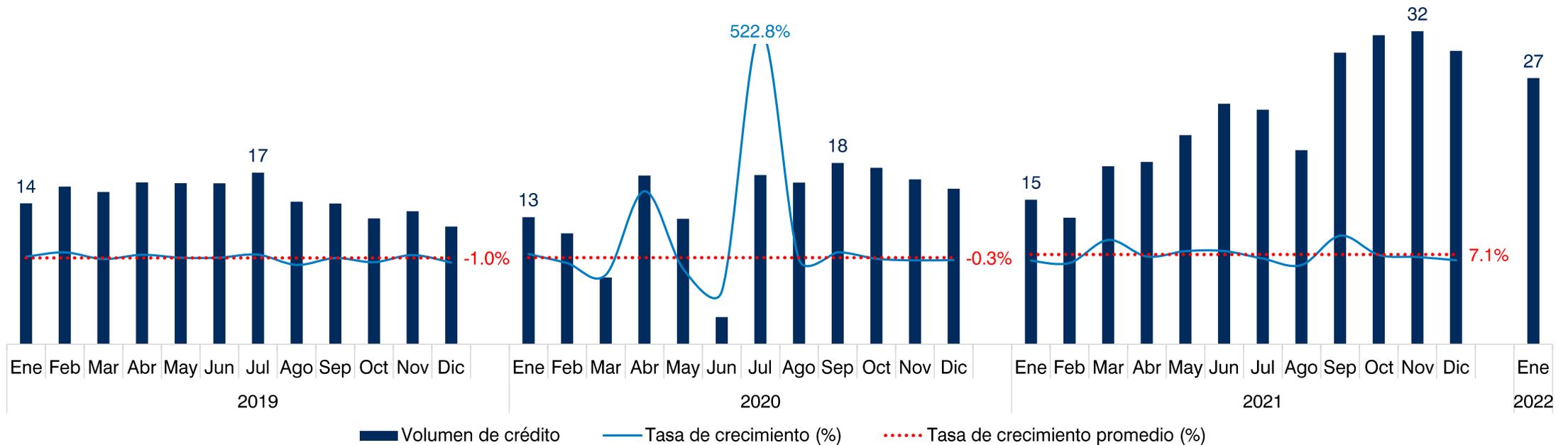
MOROSIDAD CARTERA MICROCRÉDITO				
No.	Cooperativa	Enero 2021 - Enero 2022		
		Morosidad Promedio	Cartera Microcrédito/Cartera Bruta	Cartera Microcrédito/Cartera Microcrédito del S1
1	Policía Nacional	15.8%	5.9%	1.4%
2	29 De Octubre	13.6%	15.4%	1.8%
3	Santa Rosa	13.0%	29.5%	0.9%
4	Comercio	11.8%	24.0%	0.5%
5	De La Pequeña Empresa Biblian	10.7%	21.6%	1.4%
6	15 De Abril	10.2%	34.3%	0.7%
7	Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega	10.1%	33.3%	2.0%
8	Juventud Ecuatoriana Progresista	9.5%	18.1%	8.4%
9	San José	8.4%	40.6%	1.5%
10	Once De Junio	8.2%	53.1%	1.2%
11	Chone	7.5%	51.2%	0.6%
12	De La Pequeña Empresa De Cotopaxi	7.0%	60.5%	4.6%
13	Kullki Wasi	6.8%	67.2%	2.2%
14	El Sagrario	6.7%	23.5%	0.8%
15	Mushuc Runa	6.7%	67.9%	4.9%
20	Alianza del Valle	5.9%	70.6%	11.6%
23	Cooprogreso	5.5%	46.2%	6.1%
24	Jardín Azuayo	5.3%	24.9%	5.6%

C. Cooperativa 29 de Octubre

Volumen de Crédito

Evolución Volumen de Crédito

Millones de USD

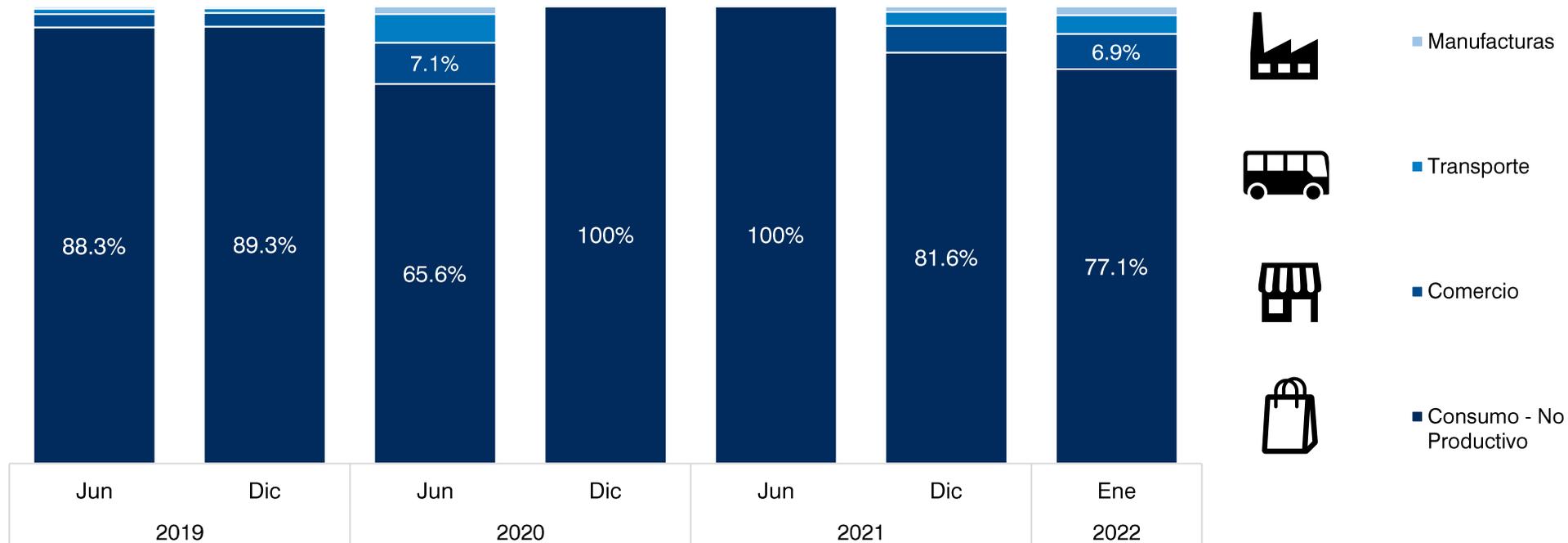


Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Marzo, 2022
 Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

C. Cooperativa 29 de Octubre

Volumen de Crédito

Volumen de Crédito por Sector



Número de operaciones			Crecimiento anual	
2019	2020	2021	2021/2020	2021/2019
30,602	25,478	35,027	37.5%	14.5%

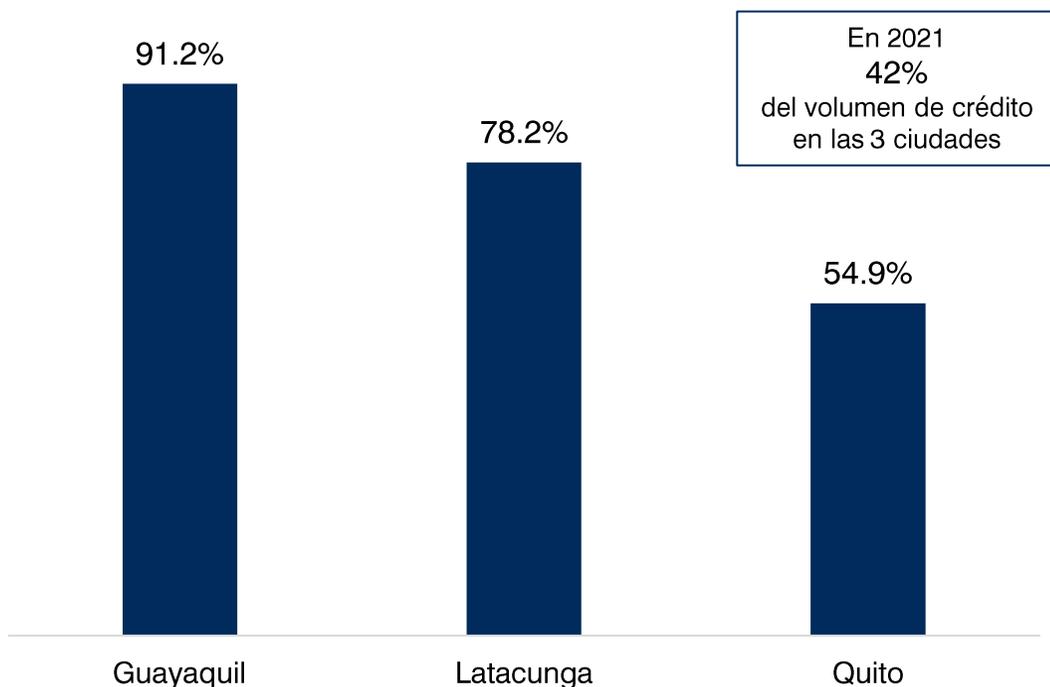
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Marzo, 2022
 Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

C. Cooperativa 29 de Octubre

Concentración Volumen de Crédito

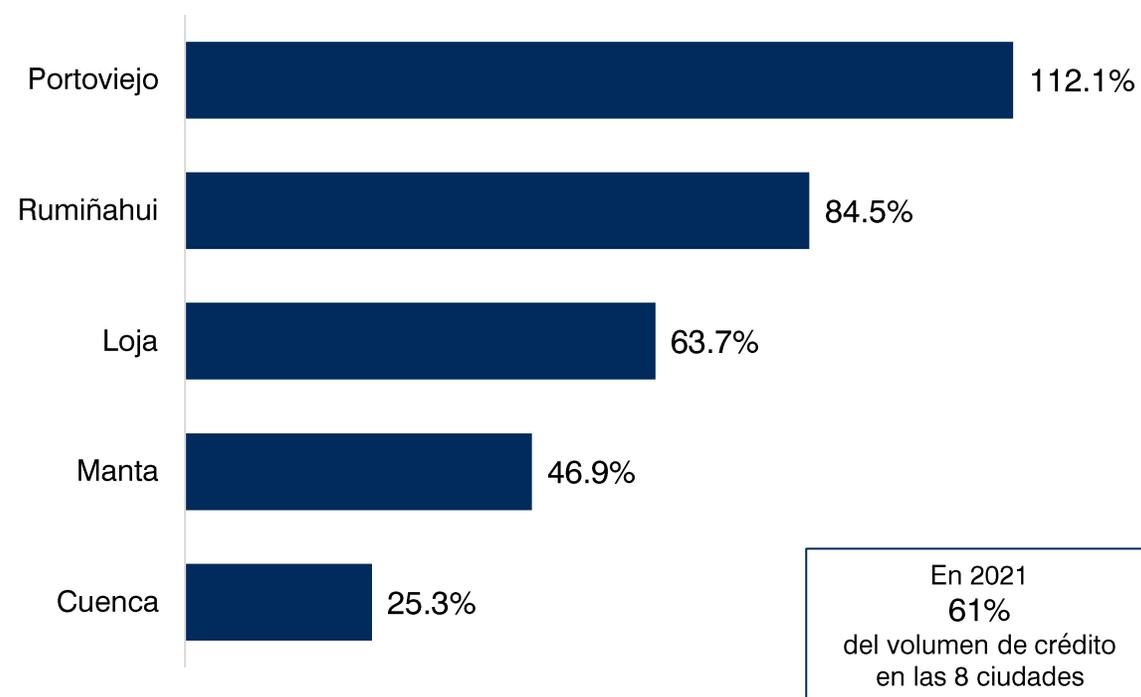
Crecimiento en las Principales Ciudades

2021/2020



Ciudades con Mayor Crecimiento

2021/2020



¿Análisis de competencia?

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Marzo, 2022
Elaboración: Oikonomics Consultora Económica

D. Ideas Finales

Perspectivas Económicas Ecuador 2022



Oportunidades

Crecimiento económico apalancado en Consumo e Inversión

Reforma laboral que permita incentivar el crecimiento de trabajo formal

Incremento de ventas en más cantones

Incentivos sobre mayor inclusión financiera
Ampliar recaudación

Desafíos

Desaceleración de crecimiento en resto de componentes del PIB

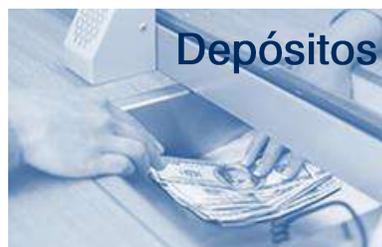
Mejorar condiciones de empleo en agricultura y por género

Incremento en el precio de los productos importados

Posible incremento en morosidad
Inversión de la recaudación

D. Ideas Finales

Cooperativa 29 de Octubre



Oportunidades

Mayor captación de recursos

Diversificación de cartera a microcrédito y vivienda

Eficiencia en la gestión de cobranza: consumo

Diversificación de sectores para colocar crédito

Seguimiento y monitoreo de la información de la competencia

Desafíos

Nuevas estrategias para colocar los recursos disponibles

Alta dependencia en el segmento de consumo

Mejorar el otorgamiento y la gestión de cobranza del microcrédito

Expansión del crédito hacia otras ciudades

Diversificación de servicios y productos financieros



Andrés Rodríguez Estrada, PhD.
arodriguez@oikonomics.com.ec
(+593) 998 361436.

David Gutiérrez Luna, PhD.
dgutierrez@oikonomics.com.ec
(+593) 998 019350.



Datos de contacto

Dirección: La Granja E5-34 y Hungría. Edificio A&C. Of 1.
Teléfono: (593) 222-45-331
Celular: (593) 998-361-436
Quito - Ecuador

Síguenos en:

