



**BANCO CENTRAL
DEL ECUADOR**

Banco Central del Ecuador

ESTUDIO DE OPINIÓN EMPRESARIAL (EMOE)

Y

ESTUDIO DE OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO (ETOD)

SEMINARIO SOBRE USO DE ENCUESTAS POR
LOS BANCOS CENTRALES

Geomara Garrido Raza
Jessica Peñafiel Plazarte

Julio de 2021



Estudio De Opinión Empresarial (EMOE)



República
del Ecuador



Juntos
lo logramos

CONTENIDO

Importancia y objetivos

Historia

Metodología

- Muestra
- Recolección de datos
- Estructura de la encuesta
- Cálculo de indicadores y difusión

Resultados



IMPORTANCIA

Seguimiento de la coyuntura **4 sectores** productivos del país: comercio, construcción, industria y servicios

Variables principales: volumen de **ventas**, volumen de **producción**, **personal ocupado**

Construcción del **Índice de Confianza Empresarial (ICE)**

Insumo para las **Cuentas Nacionales Trimestrales**

Insumo para las **Cuentas Previsiones Económicas**

OBJETIVOS



Generar indicadores coyunturales sobre la opinión empresarial



Calcular el Índice de Confianza Empresarial Global y el Índice de Confianza Empresarial por cada sector



Analizar la situación actual y futura de las empresas privadas del país





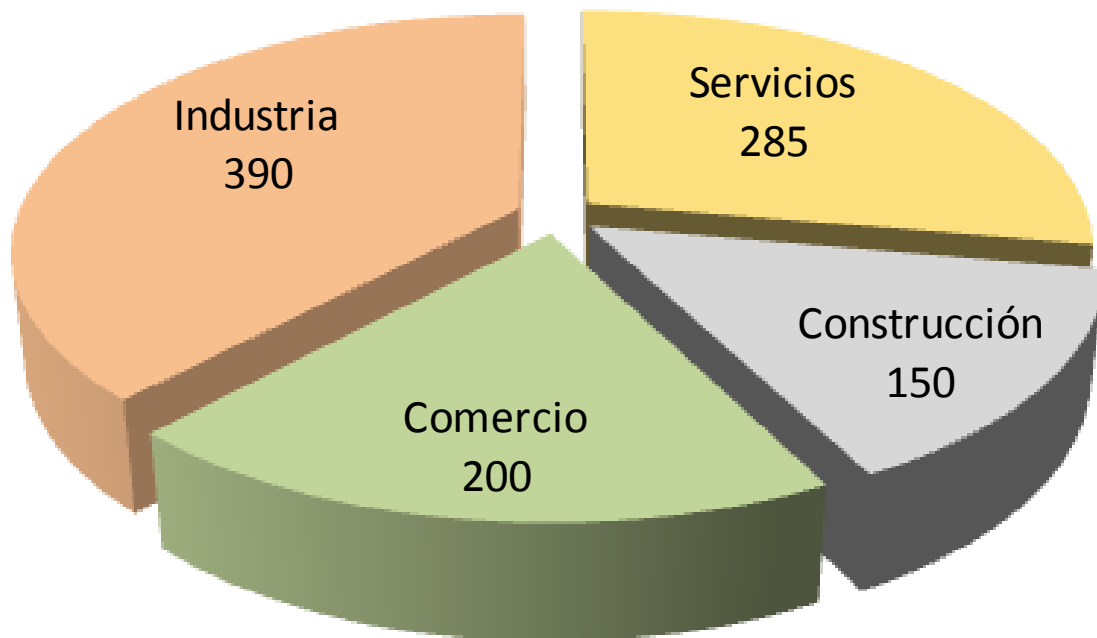
HISTORIA





MUESTRA

1025 grandes empresas



Industria	<ul style="list-style-type: none">• 390 grandes• Generan alrededor del 82.6% del total de ventas del sector
Comercio	<ul style="list-style-type: none">• 200 grandes• Generan alrededor del 53.9% del total de ventas del sector
Construcción	<ul style="list-style-type: none">• 150 grandes• Generan alrededor del 61.7% del total de ventas del sector
Servicios	<ul style="list-style-type: none">• 285 grandes• Generan alrededor del 43.7% del total de ventas del sector

ESTRUCTURA DE LA ENCUESTA

Preguntas diferentes por sector económico. Industria, comercio y construcción: 13 preguntas. Servicios: 8 preguntas

Incluye tres bloques de preguntas: respuestas abiertas y cerradas

Respuestas cuantitativas y cualitativas



Información general de la empresa y persona informante



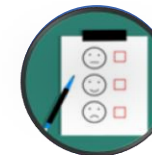
SITUACIÓN PRESENTE: ¿Cuál es la variación del volumen de producción del mes actual con respecto al mes anterior?



SITUACIÓN FUTURA: ¿Cómo considera que va a estar la situación de su negocio en el próximo mes?

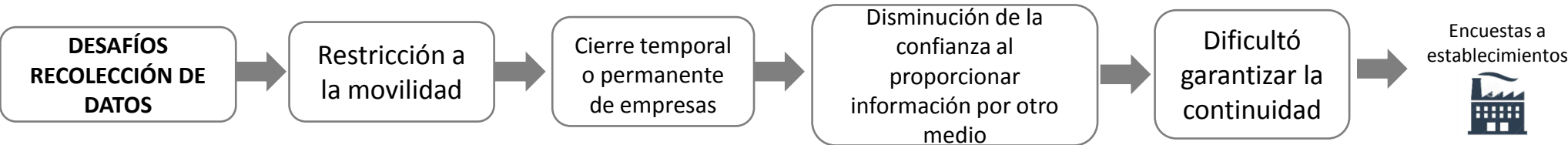
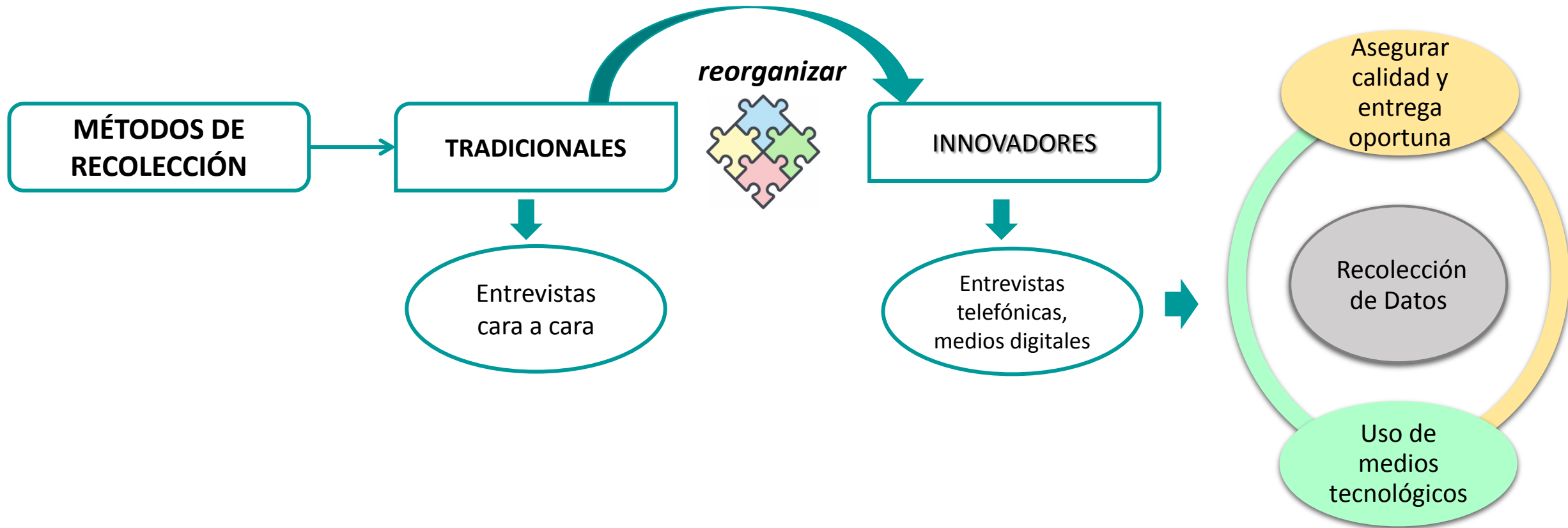


% Subió, Se mantuvo,
% Bajó



Mejor, Igual, Peor

RECOLECCIÓN DE LOS DATOS



RECOLECCIÓN DE LOS DATOS

Primer contacto: presencial

Principales métodos de recolección: telefónico y correo electrónico

ENCUESTA DE OPINIÓN
EMPRESARIAL



Vía telefónica

70%

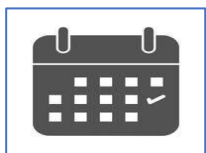
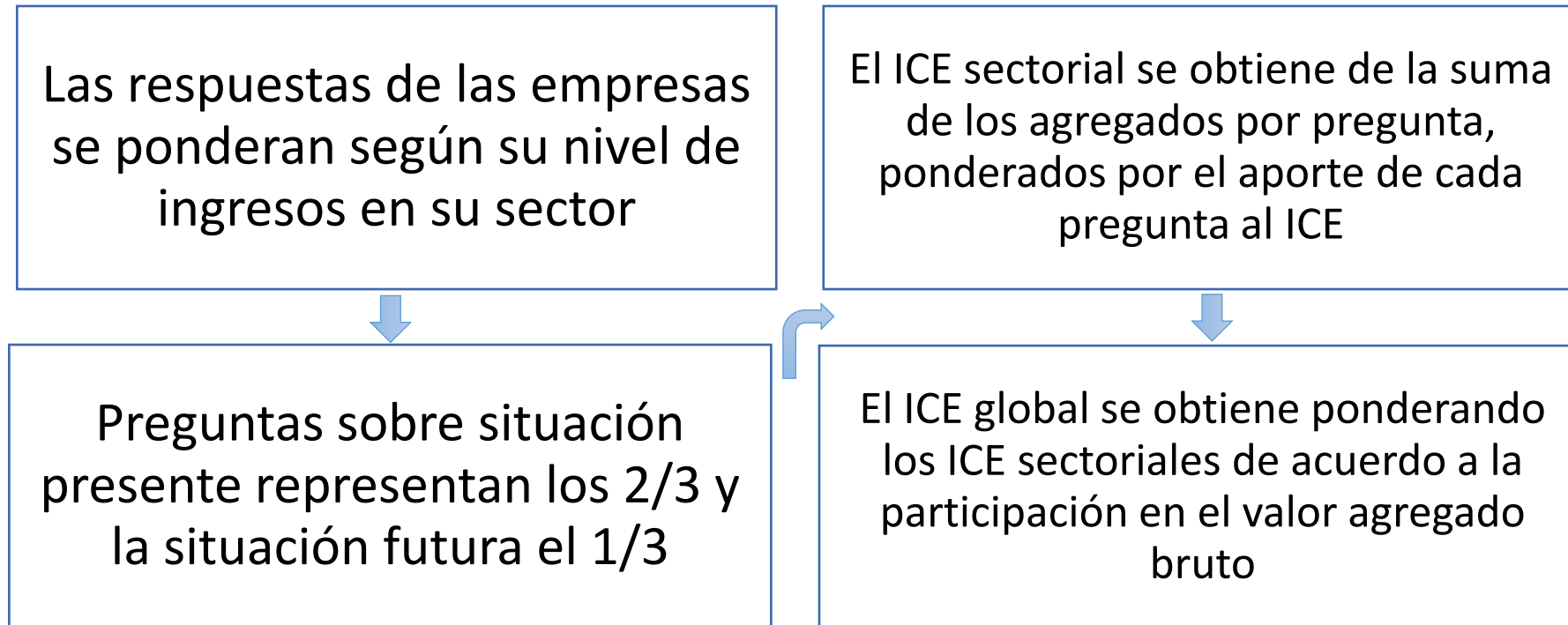
Medios digitales

30%

- Industria
- Comercio
- Construcción
- Servicios



CÁLCULO DE INDICADORES



Obtención ICEs

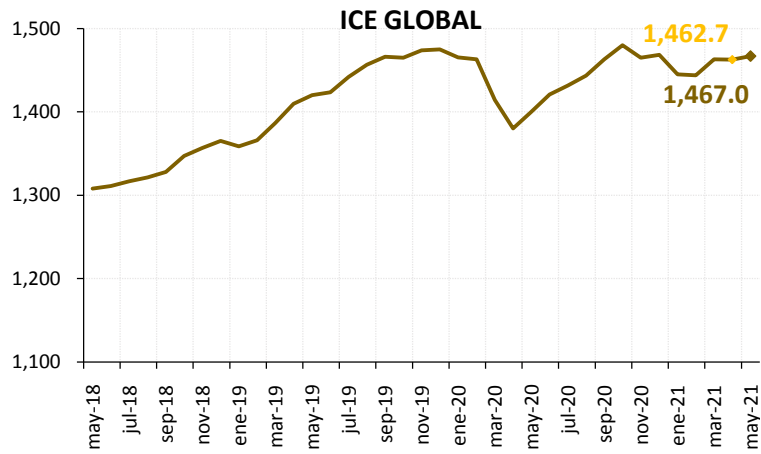
Elaboración de reportes

Publicación en página web

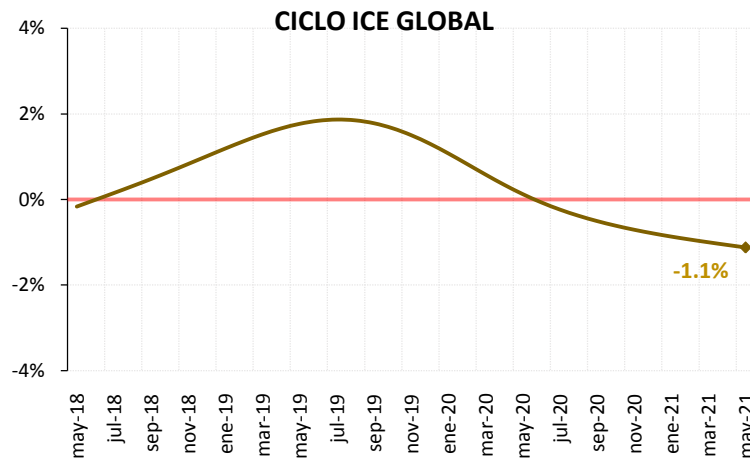
RESULTADOS

Reporte con los siguientes resultados:

Descripción de los ICE

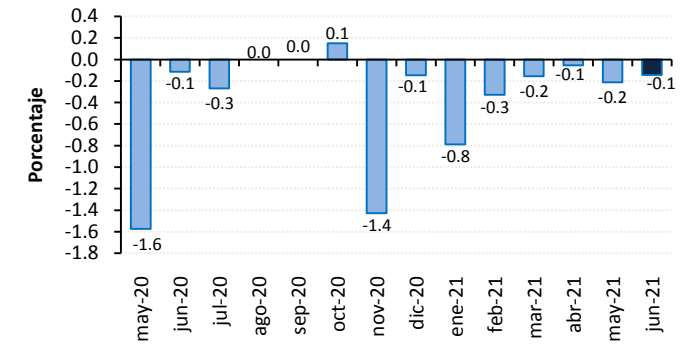


Cálculo de ciclos

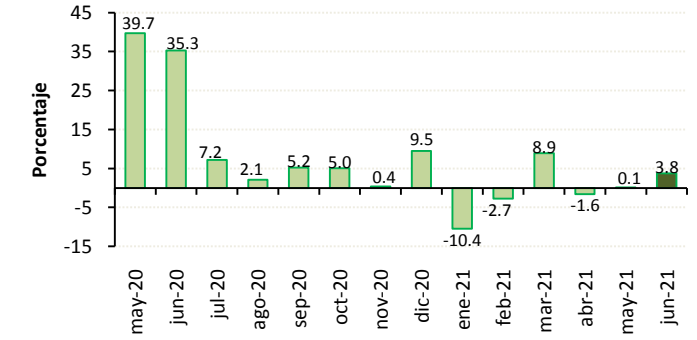


Variación de variables

Variación del personal ocupado



Variación del valor de ventas





Estudio de Oferta y Demanda de Crédito (ETOD)



República
del Ecuador



Juntos
lo logramos

CONTENIDO

Importancia y objetivos

Historia

Metodología

- Muestra
- Recopilación de datos
- Estructura de la encuesta
- Cálculo de indicadores y difusión

Resultados



IMPORTANCIA

Determina de *manera cualitativa* el comportamiento del mercado crediticio

Recoge información sobre las **causas** que provocarían **cambios en la evolución del volumen de crédito**

INSUMO:

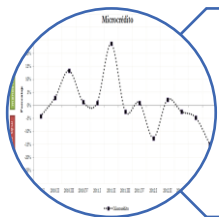
Informes de tasas de interés

Informes de gestión de la liquidez

Informes de programación monetaria y financiera

Identifica etapas **de ralentización del crédito** o de **relajamiento en las condiciones de acceso al crédito**

OBJETIVOS



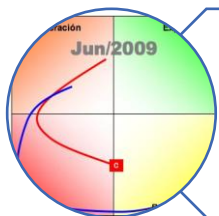
Ampliar la información crediticia disponible



Identificar los factores de oferta y demanda que explican la evolución del volumen de crédito en los distintos segmentos de crédito



Capturar la evolución de los estándares y condiciones del crédito



Conocer el destino del crédito solicitado por las empresas

Segmentos del crédito

Productivo

Vivienda

Consumo

Microcrédito

Ramas de actividad económica

Industria

Comercio

Construcción

Servicios

GRUPO OBJETIVO

El Estudio Trimestral de Oferta y Demanda de Crédito tiene dos grandes grupos objetivo a ser encuestados:

- Ejecutivos *senior* de las principales entidades financieras ecuatorianas (EFIS): bancos, mutualistas, sociedades financieras y cooperativas

Oferta de
Crédito



- Ejecutivos del área financiera de empresas grandes, medianas, pequeñas y micro

Demanda
de Crédito



HISTORIA

El ETOD se lleva a cabo desde el año **2010**

2010

ENCUESTA TRIMESTRAL

- 136 EFIS
- 800 empresas grandes
- 700 PYMES

2013

MAYOR RELEVANCIA A LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

- Se amplía la muestra:
 - 178 EFIS
 - 1.000 empresas grandes
 - 900 PYMES
 - 384 micro empresas

2016

RESULTADOS DESAGREGADOS

- Entre bancos (incluye mutualistas y sociedades financieras) y entidades de la economía popular y solidaria
- Se reprocesan los resultados desde 2013

2021

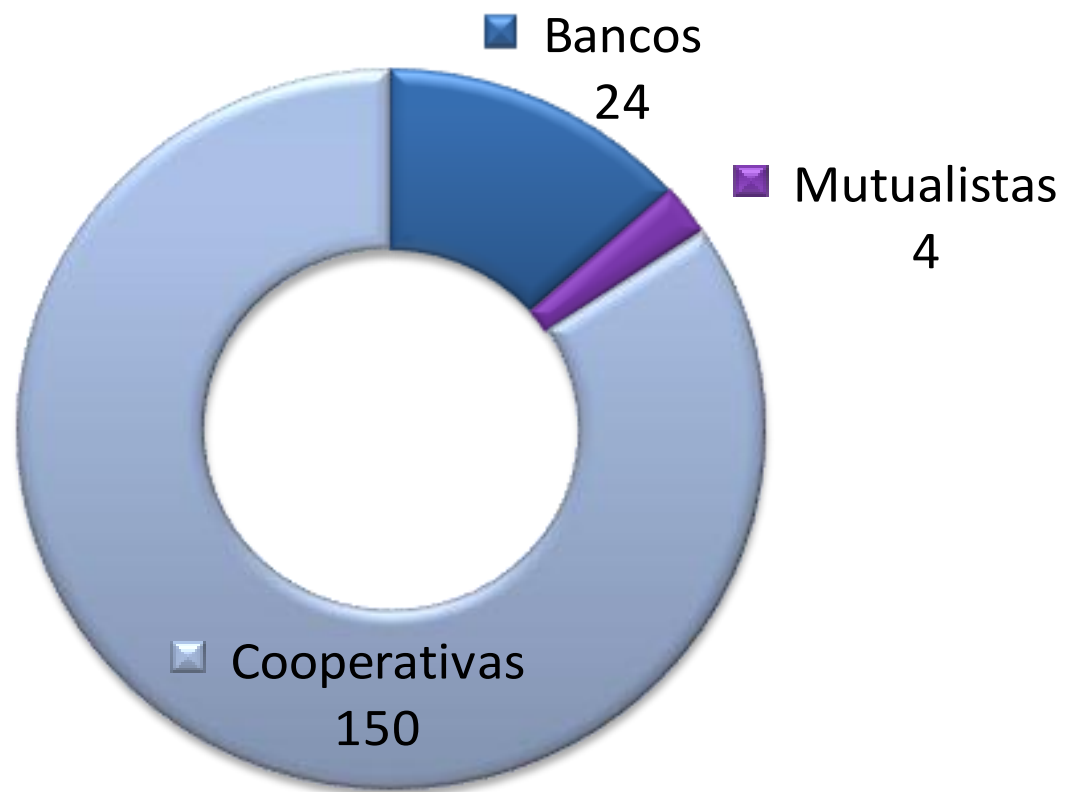
AMPLIACIÓN MUESTRA

- Demanda de crédito pasa de 2.284 a 2.309 empresas



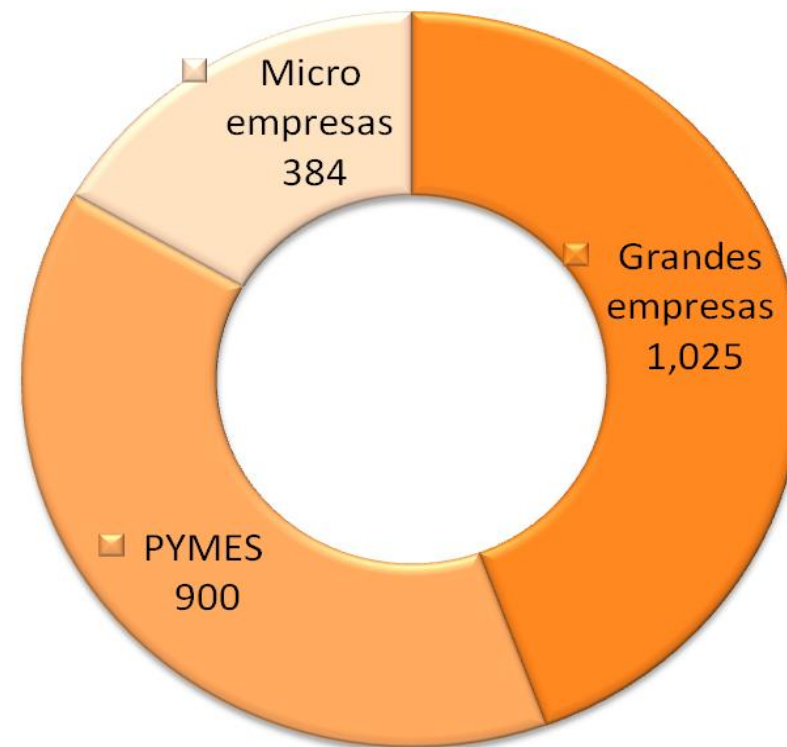
MUESTRA

OFERTA DE CRÉDITO



TOTAL: 178 EFIS encuestadas

DEMANDA DE CRÉDITO



TOTAL: 2,309 EFIS encuestadas

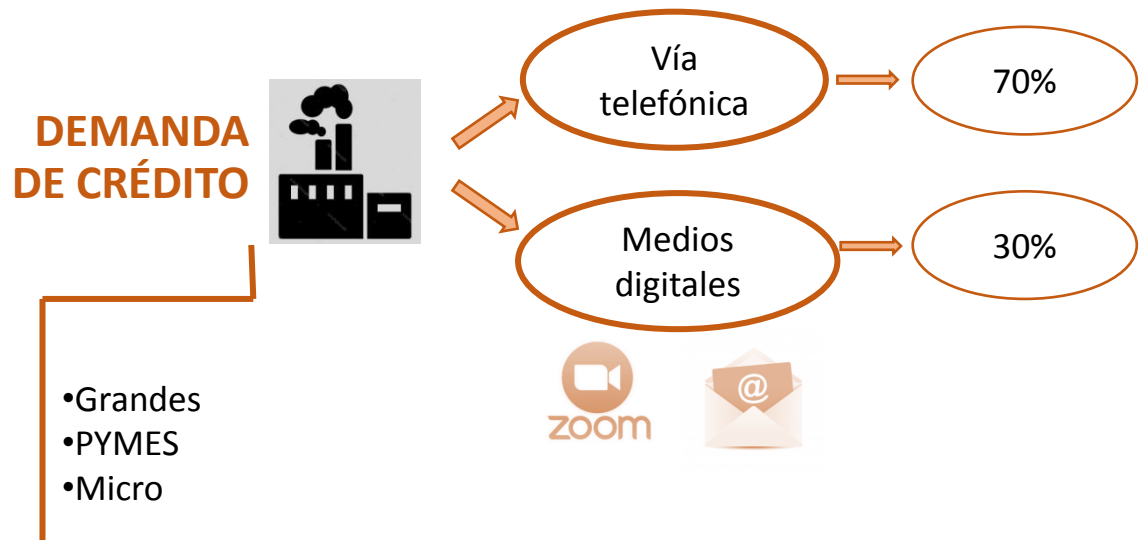
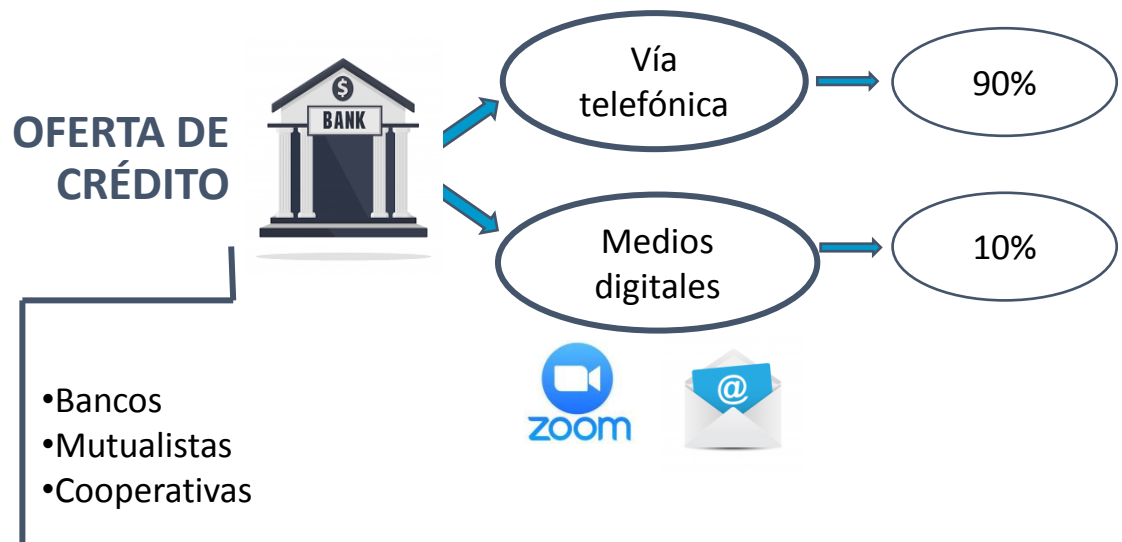


RECOLECCIÓN DE DATOS

Primer contacto: presencial



Principales métodos de recolección: telefónico y correo electrónico.



ESTRUCTURA DE LA ENCUESTA- OFERTA DE CRÉDITO

Formulario Oferta de crédito

5 bloques

Alrededor de 6 preguntas por cada segmento de crédito

1ro: Información general

2do-4to: Uno por cada segmento de crédito

Respuestas de selección única

Respuestas de selección múltiple (por jerarquía)

Principales variables

Cambio en la oferta de crédito

Factores que contribuyen al cambio en la oferta de crédito

Condiciones para otorgar créditos

Cambio en la demanda de crédito

ESTRUCTURA DE LA ENCUESTA- DEMANDA DE CRÉDITO

Demanda de Crédito

3 bloques

Alrededor de 11 preguntas

1ro:
Información
general

2do: Demanda
de crédito

3er: Uso de la
capacidad
instalada

Respuestas de
selección única

Respuesta de
selección
múltiple (por
jerarquía)

Abiertas: nivel
de uso de la
capacidad
instalada

Principales variables

Solicitudes de nuevos créditos

Destino del crédito

Dificultad para pagar sus deudas

Factores para no solicitar un
crédito

Uso de la capacidad instalada

CÁLCULO DE INDICADORES Y DIFUSIÓN

EJEMPLO PREGUNTAS OFERTA DE CRÉDITO

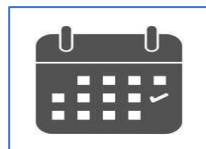
1. ¿Cómo han cambiado los estándares generales de aprobación de nuevos créditos del segmento _____ en relación al trimestre anterior?

Todos las respuestas tienen la misma ponderación

	IFI 1	IFI 2	IFI 3	IFI 4	TOTAL	%
Menos restrictivos	X	X			2	50%
Sin cambios			X		1	25%
Mas restrictivos				X	1	25%

4 100% = 25%

Resultado



Obtención de indicadores

Elaboración del reporte

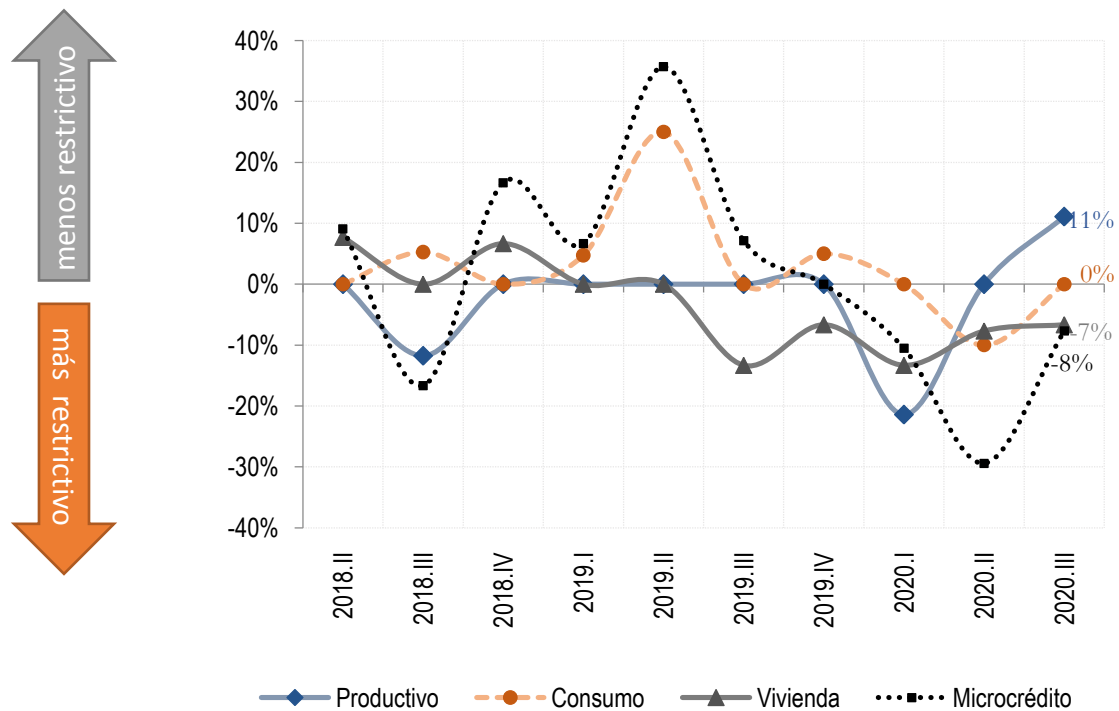
Publicación en página web

RESULTADOS

INDICADOR DE CAMBIO DE OFERTA DE CRÉDITO

VALORES + : condiciones de oferta MENOS restrictivas

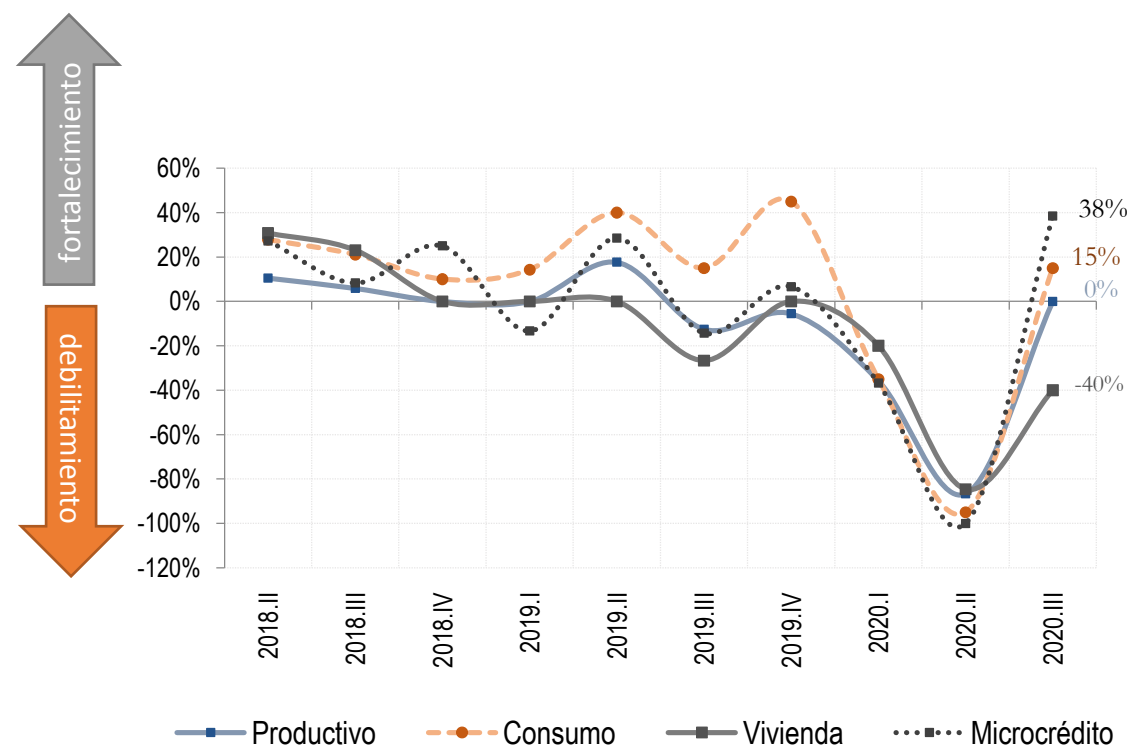
VALORES - : condiciones de oferta MÁS restrictivas



INDICADOR DE CAMBIO DE DEMANDA DE CRÉDITO

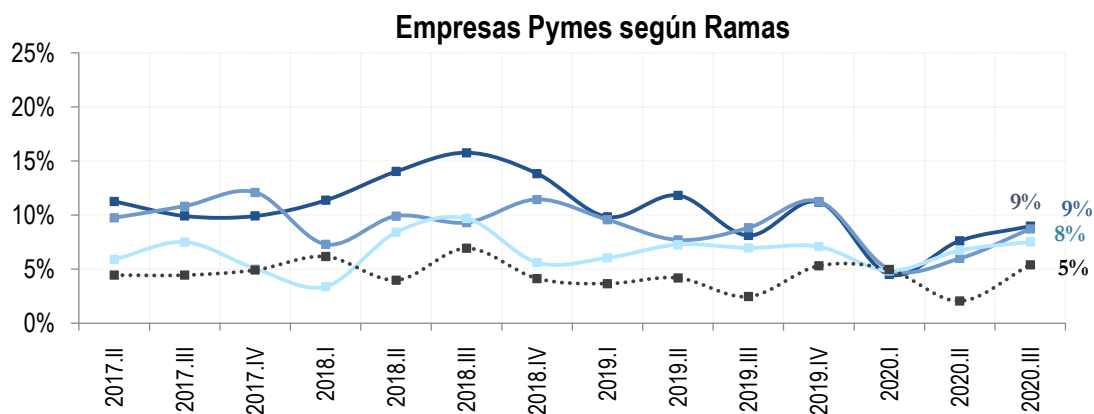
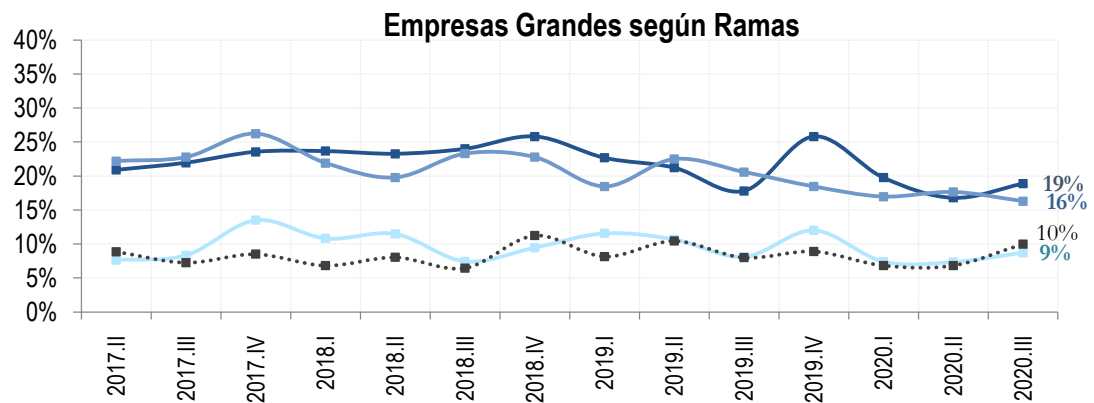
VALORES + : AUMENTO de las solicitudes de crédito

VALORES - : DISMINUCIÓN de las solicitudes de crédito

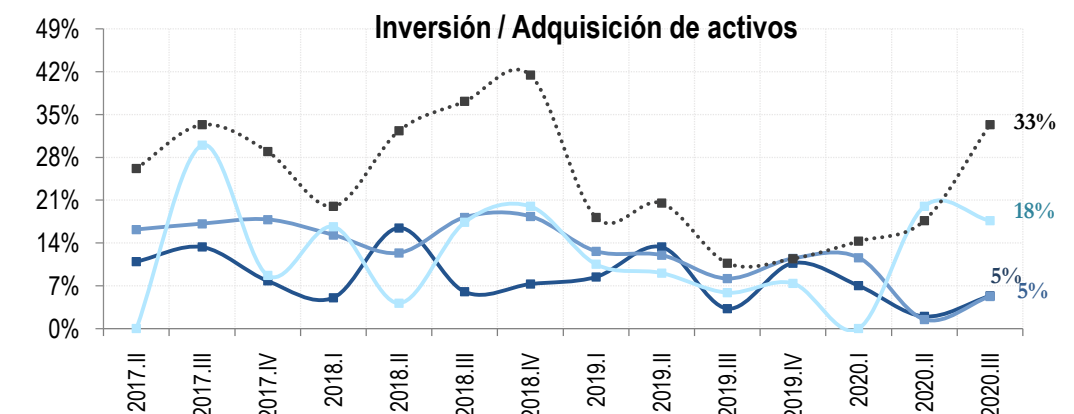
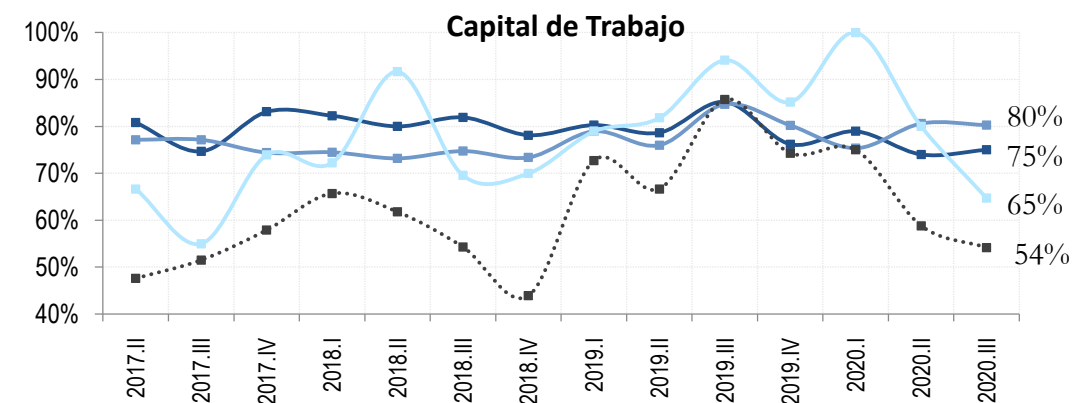


RESULTADOS

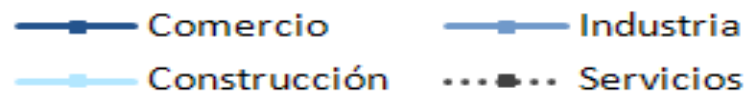
EMPRESAS QUE SOLICITARON NUEVOS CRÉDITOS



DESTINO DEL CRÉDITO



Elaboración y fuente: BCE





Mayor información:

EMOE:

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Encuestas/EOE/eoeindice.htm>

ETOD:

https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/indice_etod.htm

www.bce.ec



República
del Ecuador



Juntos
lo logramos