



**BANCO CENTRAL  
DEL ECUADOR**

Banco Central del Ecuador

# ESTUDIO DE OPINIÓN EMPRESARIAL (EMOE)

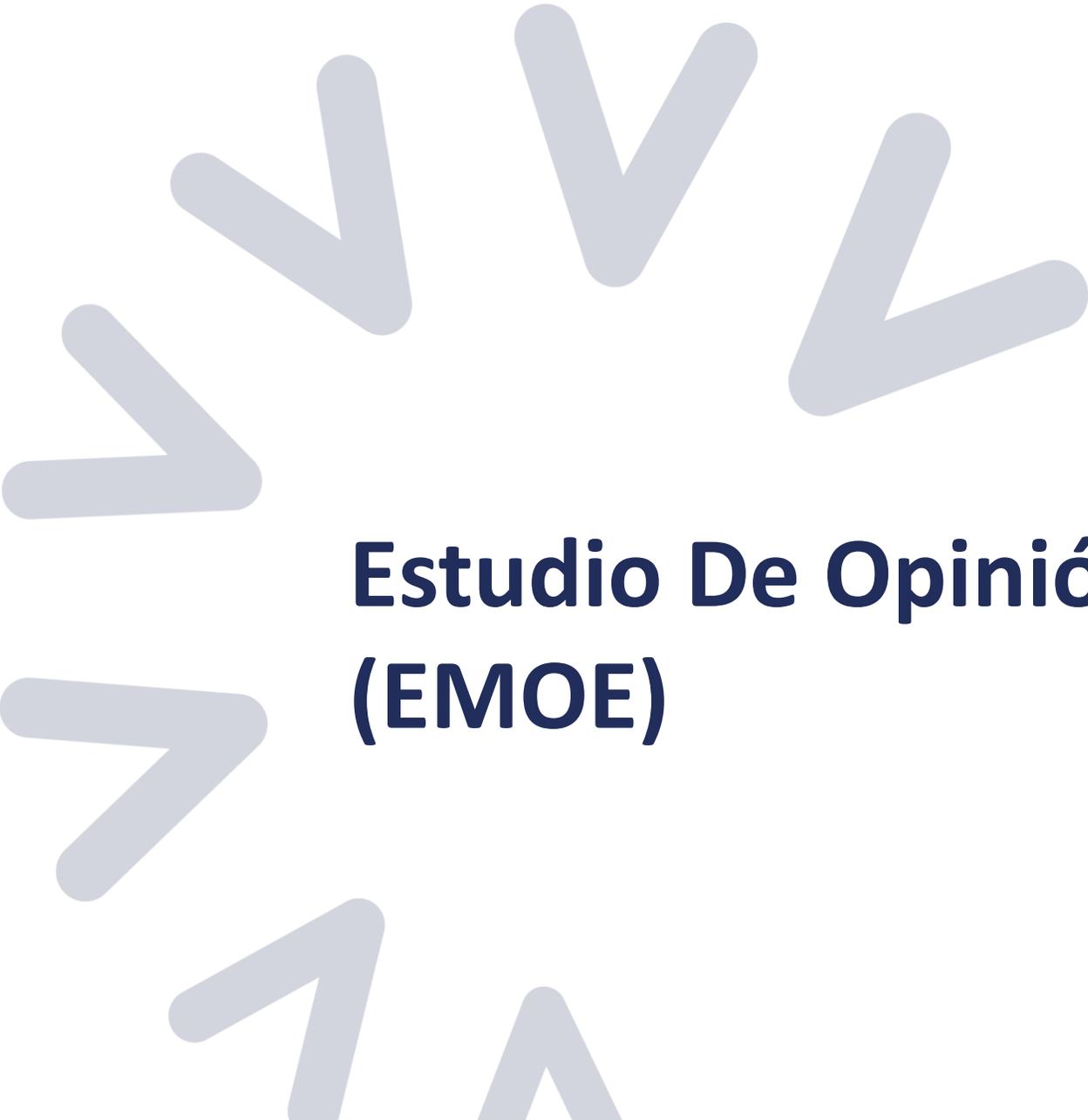
Y

# 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

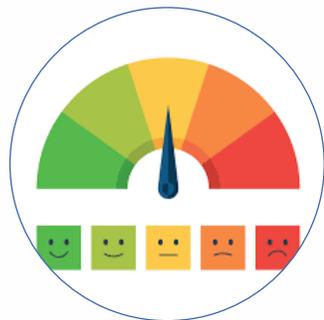
Variables principales: volumen de **ventas**, volumen de **producción**, **personal ocupado**

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



**1970**

Inician las primeras investigaciones de coyuntura

**1984**

Levantamiento trimestral de encuestas a 3 sectores productivos

**2004**

Encuesta mensual a 8 actividades económicas

**2007**

\* Actualización integral: formularios, marco muestral (4 sectores)  
\* De 200 a 800 empresas investigadas  
\* Los 4 sectores desagregados a 31 actividades económicas

**2013 -2020**

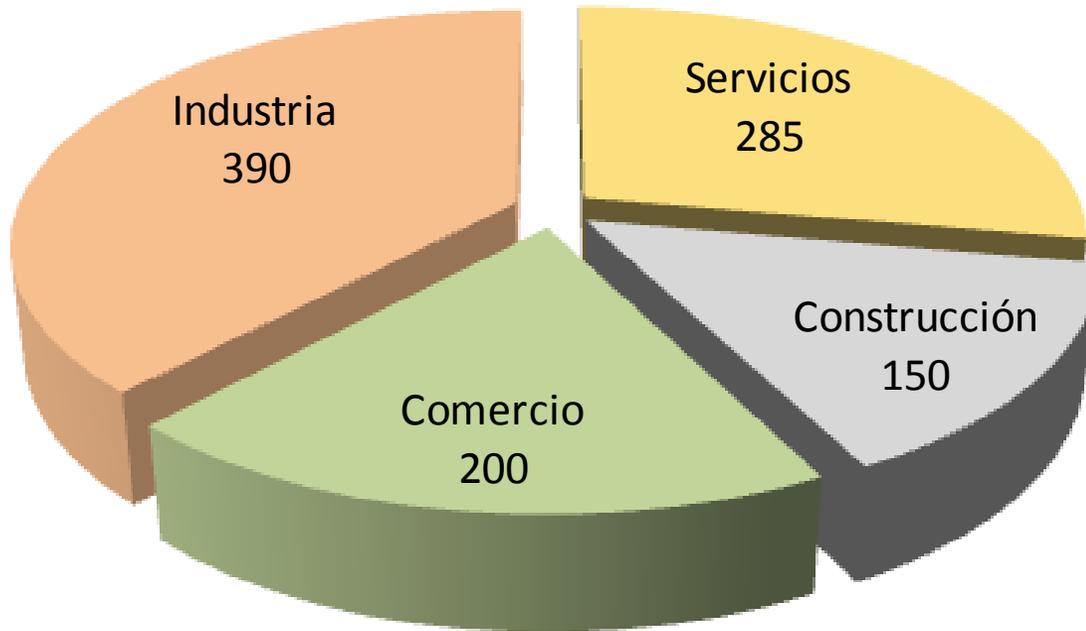
Grandes empresas de 800 a 1000

**2021**

Encuesta a 1025 empresas grandes

# MUESTRA

1025 grandes empresas



## Industria

- 390 grandes
- Generan alrededor del 82.6% del total de ventas del sector

## Comercio

- 200 grandes
- Generan alrededor del 53.9% del total de ventas del sector

## Construcción

- 150 grandes
- Generan alrededor del 61.7% del total de ventas del sector

## Servicios

- 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?

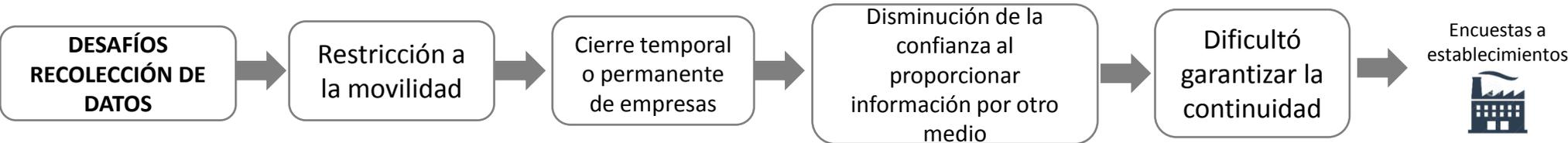
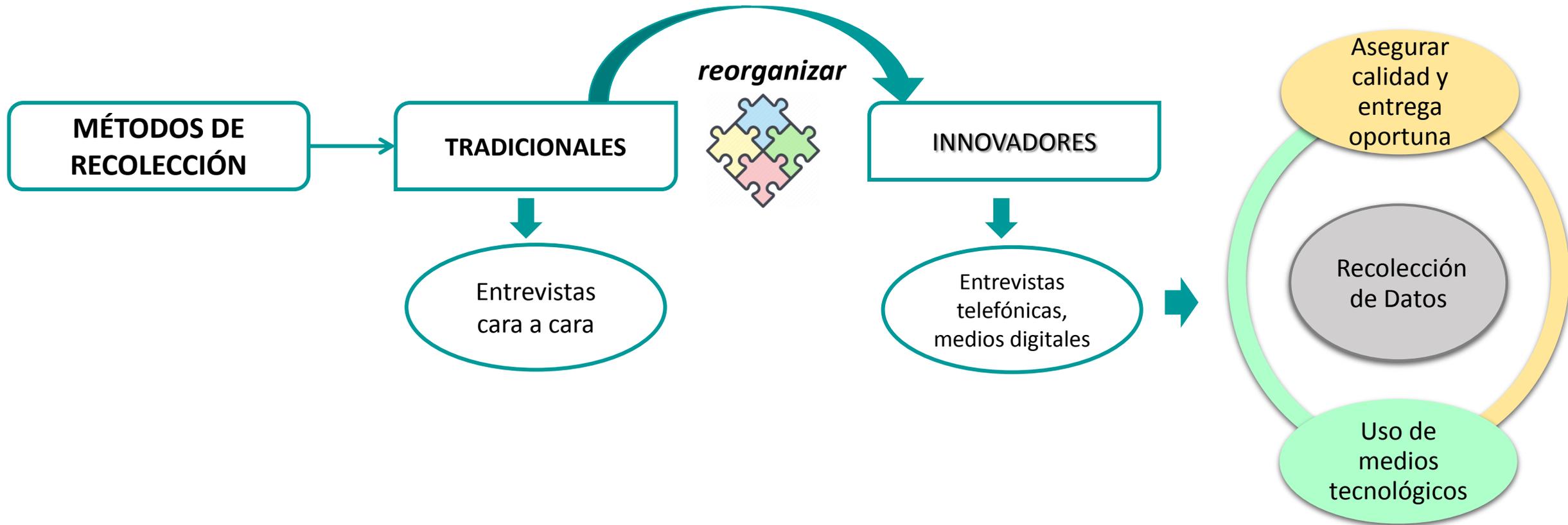


% Subió, Se mantuvo,  
% Bajó



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%

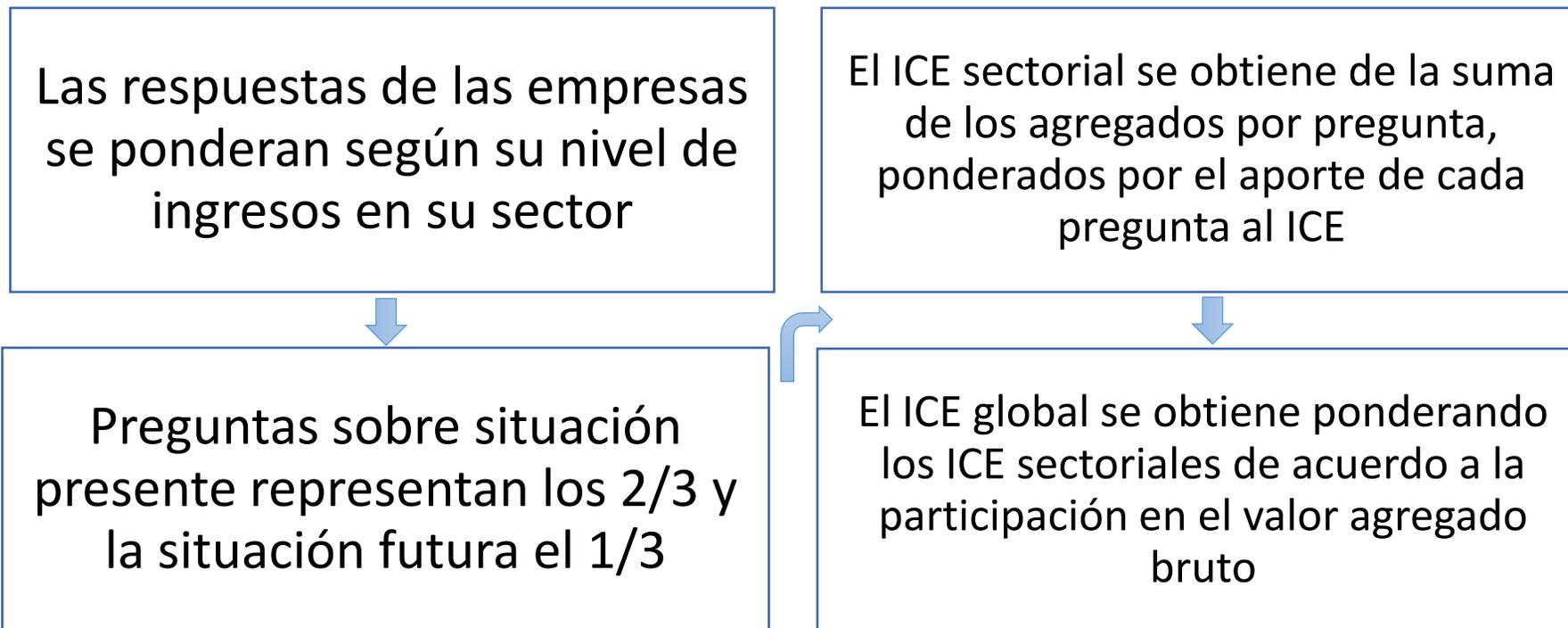
Medios digitales

30%

- Industria
- Comercio
- Construcción
- Servicios



# CÁLCULO DE INDICADORES



Obtención ICEs

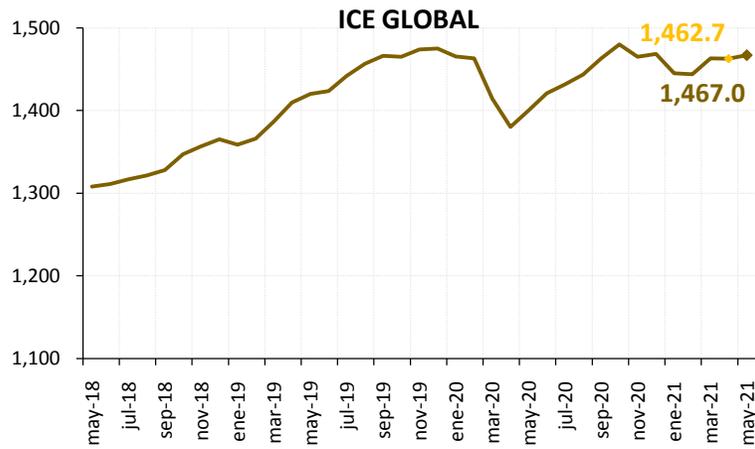
Elaboración de reportes

Publicación en página web

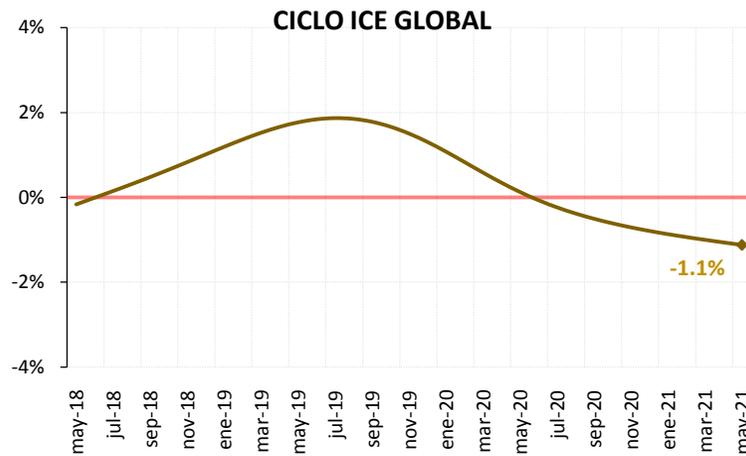
# RESULTADOS

Reporte con los siguientes resultados:

## Descripción de los ICE

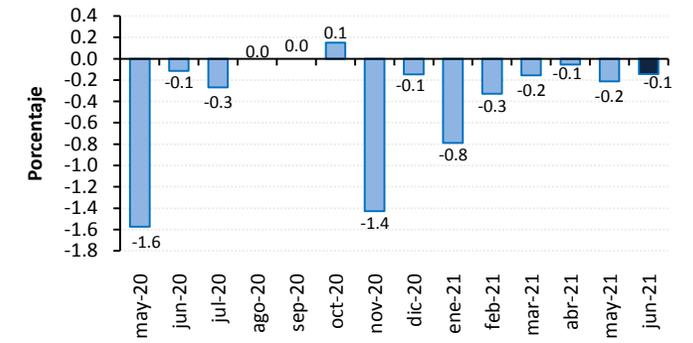


## Cálculo de ciclos

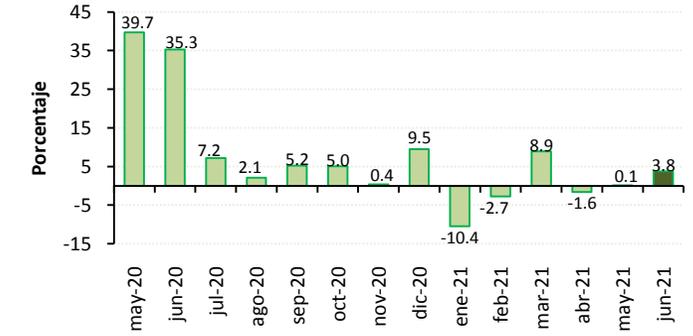


## Variación de variables

### Variación del personal ocupado



### Variación del valor de ventas





# Estudio de Oferta y Demanda de Crédito (ETOD)

# 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:**

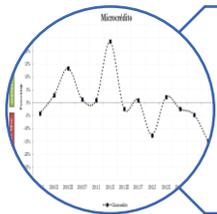
Informes de tasas de interés

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



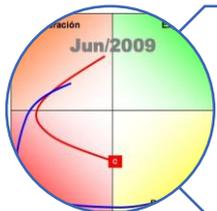
Ampliar la información crediticia disponible



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**

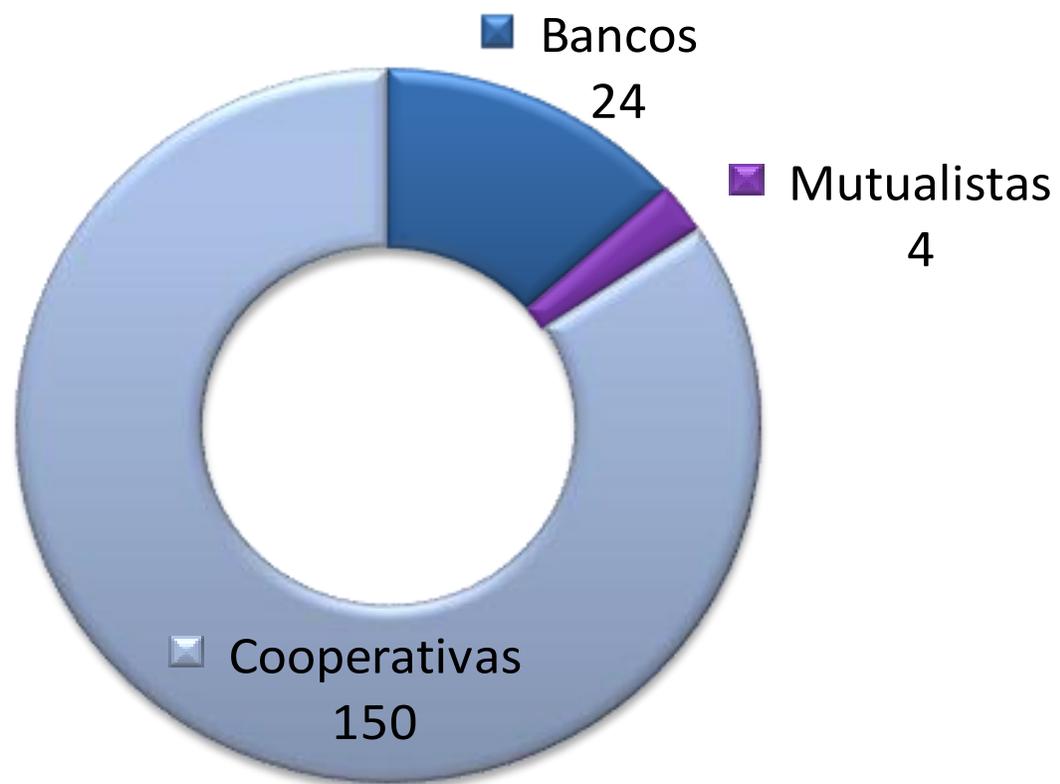
AMPLIACIÓN MUESTRA

- Demanda de crédito pasa de 2.284 a 2.309 empresas



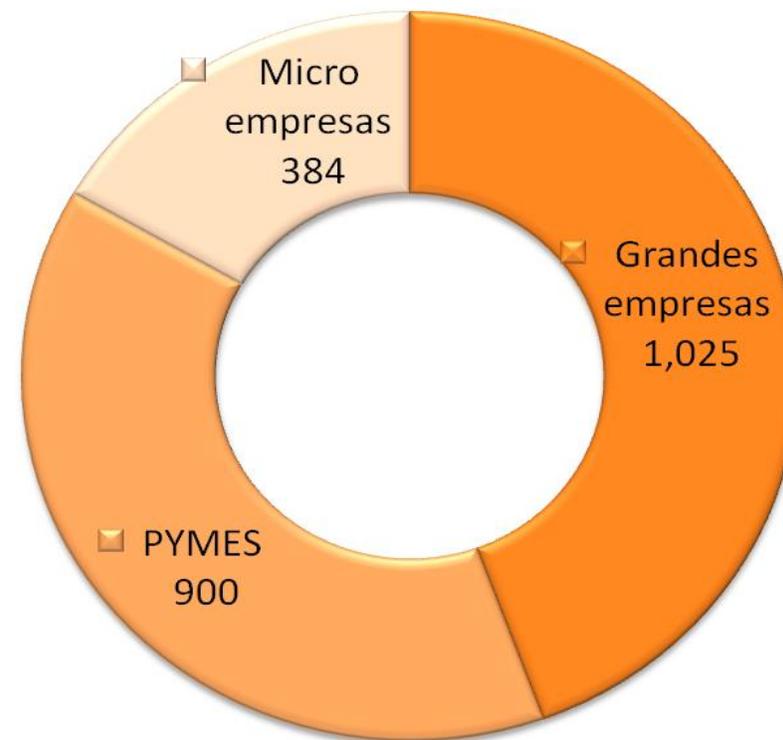
# MUESTRA

## OFERTA DE CRÉDITO



**TOTAL:** 178 EFIS encuestadas

## DEMANDA DE CRÉDITO



**TOTAL:** 2,309 EFIS encuestadas



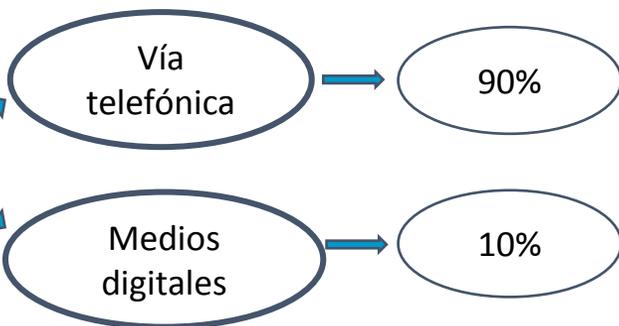
# RECOLECCIÓN DE DATOS

Primer contacto: presencial



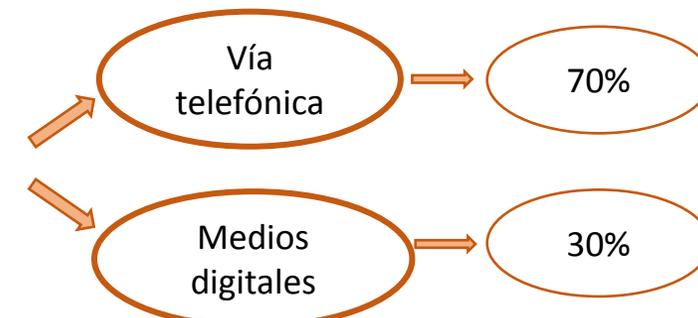
Principales métodos de recolección: telefónico y correo electrónico.

OFERTA DE CRÉDITO



- Bancos
- Mutualistas
- Cooperativas

DEMANDA DE CRÉDITO



- Grandes
- PYMES
- Micro

# 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

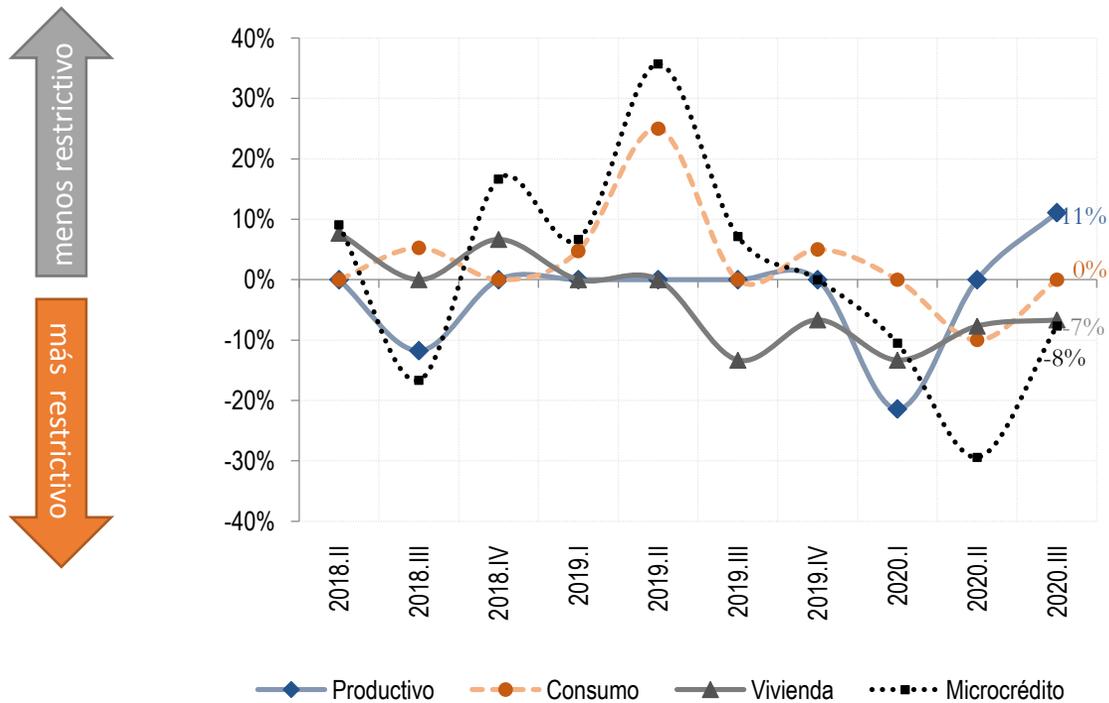
Publicación en página web

# RESULTADOS

## INDICADOR DE CAMBIO DE OFERTA DE CRÉDITO

VALORES + : condiciones de oferta MENOS restrictivas

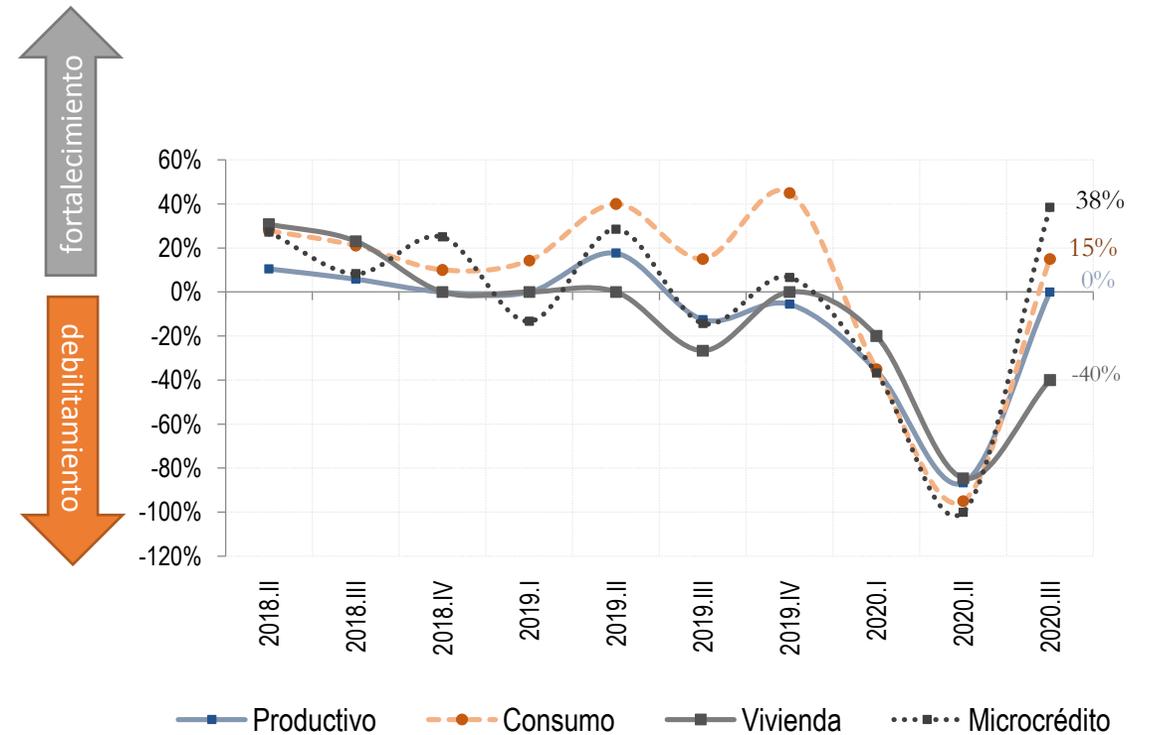
VALORES - : condiciones de oferta MÁS restrictivas



## INDICADOR DE CAMBIO DE DEMANDA DE CRÉDITO

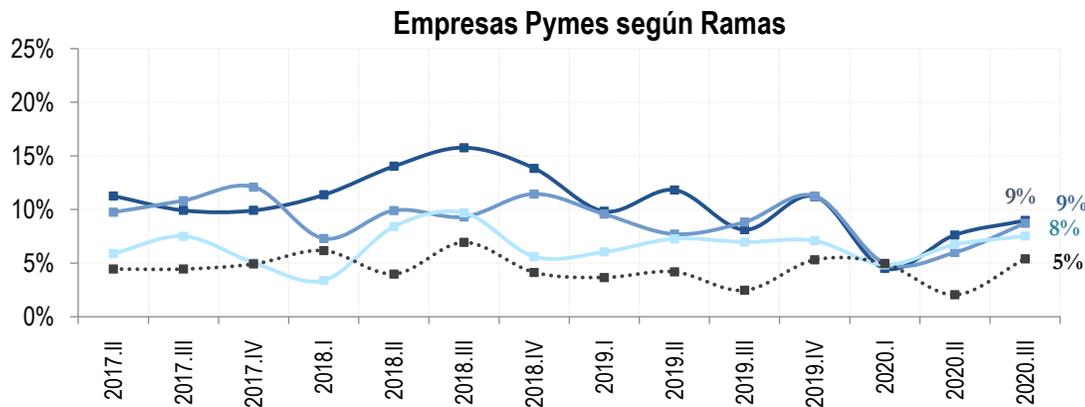
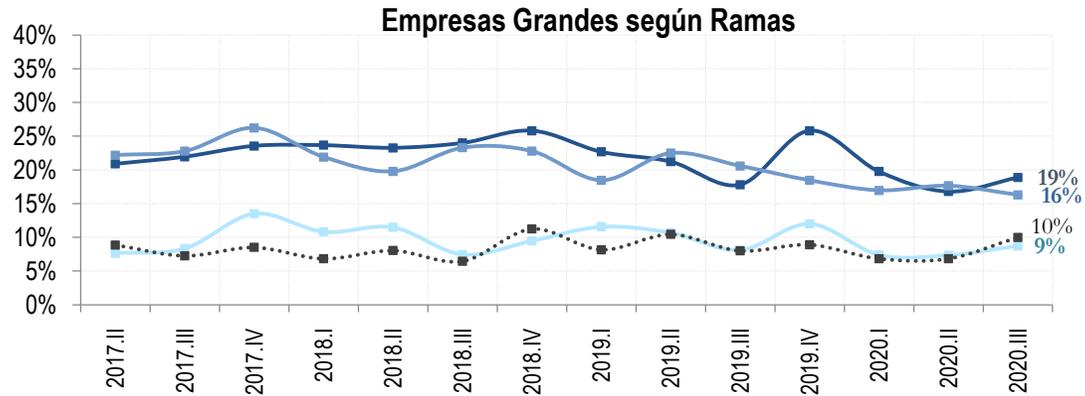
VALORES + : AUMENTO de las solicitudes de crédito

VALORES - : DISMINUCIÓN de las solicitudes de crédito

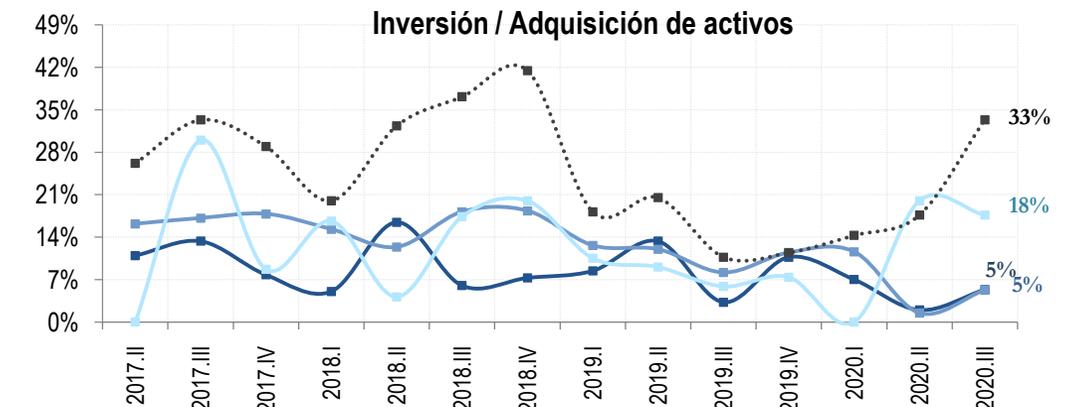
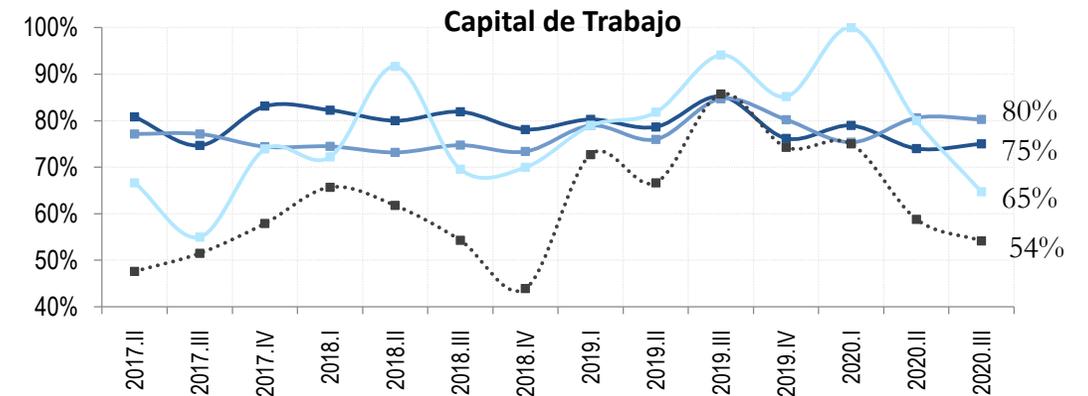


# RESULTADOS

## 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](https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/indice_etod.htm)

[www.bce.ec](http://www.bce.ec)

