

Informe Sectorial Ecuador: Sector Bancos

Informe con información al 31 de marzo de 2026

Econ. Karla Torres

ktorres@ratingspcr.com

(593) 24501-643

Riesgos previsibles del sistema de bancos

- **Desaceleración del crédito.** Aunque los depósitos han crecido de forma significativa, alcanzando niveles cercanos al 47% del PIB, la demanda de crédito continúa recuperándose de manera gradual. La percepción de inseguridad y un entorno económico todavía frágil han llevado a las entidades financieras a mantener políticas de originación más prudentes. Esto genera un desbalance potencial entre la liquidez disponible y la colocación de crédito, lo que puede limitar la capacidad del sistema financiero para canalizar recursos hacia la economía real y afectar los ingresos financieros de las entidades.
- **Deterioro potencial de la calidad crediticia.** Si bien el sistema bancario privado mantiene una estructura de cartera respaldada por niveles adecuados de provisiones, la expansión del crédito podría generar una mayor exposición futura conforme maduren las operaciones otorgadas en los últimos períodos. En este contexto, persiste el riesgo de un incremento gradual de la morosidad, especialmente en segmentos sensibles al comportamiento del empleo, consumo y actividad empresarial. Por ello, será relevante mantener un seguimiento permanente de la cartera problemática, la morosidad ajustada y la suficiencia de provisiones.
- **Mayor uso de liquidez.** El sistema mantiene una base de fondeo sustentada principalmente en obligaciones con el público; sin embargo, la mayor canalización de recursos hacia cartera e inversiones puede reducir la disponibilidad relativa de activos líquidos. Este comportamiento podría limitar la flexibilidad de las entidades para atender cambios en la estructura de depósitos, retiros no previstos o necesidades de liquidez de corto plazo. La gestión del calce de plazos y la diversificación de fuentes de fondeo serán elementos relevantes para mitigar este riesgo.
- **Desaceleración del crédito.** Aunque la cartera mantiene una tendencia de crecimiento, el entorno económico ecuatoriano todavía presenta factores de cautela relacionados con el consumo, empleo, inseguridad y confianza de los agentes económicos. Esto podría moderar la demanda de financiamiento o llevar a las entidades a aplicar políticas de originación más conservadoras. Una desaceleración en la colocación afectaría la generación de ingresos financieros, especialmente considerando que la cartera constituye el principal activo productivo del sistema.
- **Riesgo operativo, tecnológico y de ciberseguridad.** El crecimiento de los canales digitales y de las transacciones electrónicas fortalece la inclusión financiera y mejora la eficiencia operativa, pero también incrementa la exposición a fraudes, interrupciones tecnológicas, ciberataques y riesgos asociados a la protección de datos. Por ello, la inversión en infraestructura tecnológica, continuidad operativa y seguridad de la información seguirá siendo clave para la estabilidad del sistema.

Sistema Financiero Nacional

El sistema financiero ecuatoriano se encuentra estructurado bajo el marco del Código Orgánico Monetario y Financiero, el cual establece que el sistema financiero nacional está integrado por tres sectores: el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario. La Superintendencia de Bancos constituye el organismo técnico encargado de la supervisión y control de las entidades del sector financiero público y privado, así como del sistema de seguridad social, dentro del ámbito de sus competencias. Su rol incluye la vigilancia prudencial de las entidades controladas, la gestión de información financiera, la protección del usuario financiero, el seguimiento de riesgos y la prevención de entidades no autorizadas para realizar actividades reservadas al sistema financiero.

El sistema bancario privado ecuatoriano estuvo conformado por 23 bancos activos. Las instituciones financieras públicas fueron 3 entidades: Banco de Desarrollo del Ecuador B.P., BanEcuador B.P. y Corporación Financiera Nacional B.P. Adicionalmente, el BIESS debe tratarse como un actor relevante, pero separado de la banca pública tradicional, dado que se vincula al sistema de seguridad social y a la administración de fondos previsionales.

Principales Indicadores del Sistema

Indicador	Dato clave
Bancos privados activos	23 entidades
Instituciones financieras públicas	3 entidades
Activos banca privada	US\$ 79.369,6 millones
Cartera neta banca privada	US\$ 49.814,7 millones
Puntos de atención y venta	145434
Transacciones financieras	1.867 millones
Participación canales electrónicos	80,90%

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S. A.

Inclusión financiera y digitalización

La inclusión financiera constituye un eje relevante para evaluar la profundidad del sistema bancario, ya que no solo mide el acceso físico a productos financieros, sino también el uso efectivo de cuentas, canales digitales, crédito, educación financiera y mecanismos de protección al usuario. La Superintendencia de Bancos estructura este análisis bajo cuatro pilares: acceso, uso, educación financiera y protección al consumidor financiero.

A marzo de 2026, el boletín de inclusión financiera reportó una población en edad de trabajar de 13,54 millones de personas y un total de 145.434 puntos de atención y venta, aunque con una reducción anual de 14,2%. Dentro de esta red constan 1.340 oficinas, 5.120 cajeros automáticos, 56.037 corresponsales no bancarios y 82.937 datafonos y cajas. La densidad total fue de 107,4 puntos por cada 10.000 adultos, mientras que la cobertura territorial alcanzó 221 cantones, equivalentes al 98,7% del total cantonal, permitiendo que el 100% de adultos pueda acceder al menos a un punto de atención en su cantón.

En cuanto al uso de productos financieros, se observa una penetración relevante de cuentas de ahorro, con 93,27% de adultos hombres y 88,95% de adultas mujeres con este producto. En tarjetas de crédito, la tenencia fue de 35,76% en hombres y 27,90% en mujeres, mientras que el acceso a crédito bancario se mantiene más acotado, especialmente en microcrédito. En el primer trimestre de 2026, el sistema registró 1.867 millones de transacciones de servicios financieros, con un incremento anual de 44,1%; los canales electrónicos concentraron el 80,9% de participación y crecieron 55,0% anual, destacándose el crecimiento de la banca móvil de 78,9%.

Indicadores de solidez financiera

Al cierre de marzo de 2026, los indicadores de solidez financiera muestran que el sistema controlado mantiene niveles adecuados de capitalización, calidad de activos y cobertura frente al riesgo de crédito. En el agregado de entidades controladas por la Superintendencia de Bancos, la solvencia se ubicó en 15,49%, mientras que los activos productivos representaron 92,15% del total de activos. La liquidez medida como fondos disponibles sobre depósitos de corto plazo fue de 17,69%, el ROE alcanzó 14,45% y el ROA 1,76%.

En materia de calidad de cartera, la cartera bruta agregada alcanzó US\$ 57.618,0 millones, con una morosidad total de 3,83% y una cobertura de cartera problemática de 195,84%. Por segmento, la cartera productiva/comercial ampliada representó aproximadamente el 46,5% del total, seguida por consumo con 37,1%, microempresa con 8,3%, vivienda e inmobiliario con 4,9% e inversión pública con 2,9%. En banca privada, la morosidad total fue menor, ubicándose en 3,11%, con activos productivos equivalentes al 92,05% de los activos y una cobertura de cartera problemática de 209,7%.

BIESS

El Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social debe incorporarse como un actor relevante dentro del análisis del sistema financiero ampliado. Su naturaleza está asociada al sistema de seguridad social y a la administración de recursos previsionales, por lo que su análisis debe enfocarse en su rol como administrador de fondos, inversionista institucional y financiador, especialmente en segmentos vinculados a crédito hipotecario y manejo de portafolios.

El BIESS a abril de 2026, reflejó activos por aproximadamente US\$ 36,0 millones, pasivos por US\$ 6,0 millones y patrimonio por US\$ 29,8 millones. Sus indicadores muestran un ROA de 1,38%, ROE de 1,66% y una relación patrimonio sobre activo de 83,0%. Estas cifras deben tratarse con cautela, ya que corresponden al balance institucional y no necesariamente reflejan el tamaño total de los fondos administrados por el BIESS.

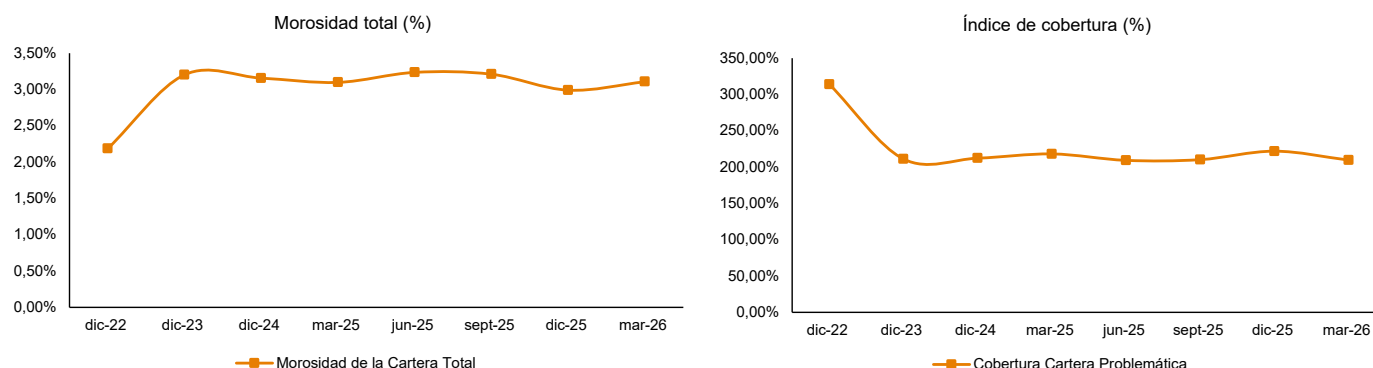
Evolución financiera del sector de bancos privados

Calidad de activos

A marzo de 2026, el Sistema Nacional de Bancos Privados reportó activos por US\$ 79.369,59 millones, lo que representa un crecimiento anual de 12,28% frente a marzo de 2025 y de 3,54% respecto a diciembre de 2025. Esta expansión estuvo explicada principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos y de las inversiones. La cartera neta alcanzó US\$ 49.814,74 millones, equivalente al 62,76% del activo total, mientras que las inversiones ascendieron a US\$ 15.590,05 millones, con una participación de 19,64%. Por su parte, los fondos disponibles se ubicaron en US\$ 7.854,03 millones, representando el 9,90% del activo, con una reducción frente al cierre de 2025, consistente con una mayor canalización de recursos hacia cartera e inversiones.

La cartera bruta totalizó US\$ 53.285,88 millones, con un incremento anual de 13,17% y una expansión de 3,35% frente a diciembre de 2025. Por segmento, la cartera comercial concentró el 47,41% del total, seguida por consumo con 40,07%, microempresa con 6,98%, vivienda e inmobiliario con 5,21%, mientras que los segmentos educativo y vivienda de interés público mantuvieron participaciones marginales. Esta estructura confirma que la banca privada continúa orientada principalmente al financiamiento comercial/productivo y al consumo, segmentos que explican la mayor parte de la intermediación crediticia.

La cartera en riesgo ascendió a US\$ 1.655,50 millones, con un incremento anual de 13,49% y de 7,36% frente a diciembre de 2025. Como resultado, la morosidad total se ubicó en 3,11%, ligeramente superior al 2,99% observado al cierre de 2025, aunque prácticamente estable frente al 3,10% de marzo de 2025. Por su parte, la morosidad ajustada alcanzó 12,85%, inferior al nivel de marzo de 2025, pero levemente superior al cierre de 2025. La cobertura de cartera problemática se ubicó en 209,67%, manteniéndose en niveles holgados, aunque por debajo del 221,92% registrado en diciembre de 2025. En la misma línea, la relación provisiones sobre cartera bruta fue de 6,51%, lo que evidencia un nivel de respaldo prudente frente al riesgo crediticio.



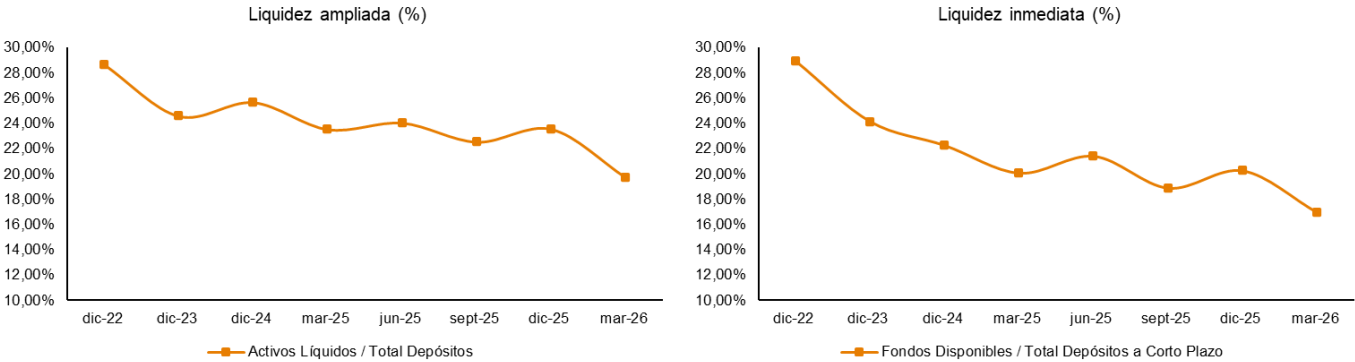
Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S. A.

Liquidez

Los pasivos del sistema alcanzaron US\$ 71.455,13 millones, con un crecimiento anual de 12,22% y una variación de 3,88% frente a diciembre de 2025. Las obligaciones con el público se mantienen como la principal fuente de fondeo, al totalizar US\$ 62.621,49 millones, equivalente al 87,64% del pasivo total. Este rubro creció 13,86% en términos anuales, impulsado tanto por los depósitos a la vista, que ascendieron a US\$ 34.475,43 millones, como por los depósitos a plazo, que alcanzaron US\$ 26.065,68 millones.

A pesar del crecimiento de las captaciones, los indicadores de liquidez presentaron una reducción frente al cierre de 2025. La liquidez inmediata, medida como fondos disponibles sobre depósitos de corto plazo, se ubicó en 16,95%, inferior al 20,25% de diciembre de 2025. Asimismo, los activos líquidos sobre depósitos totales alcanzaron 19,70%, mientras que los activos líquidos sobre pasivos totales se ubicaron en 17,27%. Esta evolución refleja una mayor utilización de recursos líquidos para sostener la expansión del crédito y de las inversiones, aunque el sistema mantiene una posición de liquidez razonable para atender sus obligaciones operativas y de corto plazo.

En cuanto al entorno de tasas, la tasa pasiva referencial se ubicó en 5,54% a marzo de 2026, por debajo del 6,88% observado en marzo de 2025 y ligeramente inferior al 5,61% de diciembre de 2025. Esta trayectoria sugiere una menor presión en el costo de fondeo respecto al año anterior. Por el lado activo, las tasas máximas vigentes a marzo de 2026 se ubicaron en 8,23% para productivo corporativo, 10,44% para productivo empresarial, 10,69% para PYMES, 16,77% para consumo, 10,70% para inmobiliario y entre 22,05% y 28,23% para microcrédito, dependiendo del subsegmento.



Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S. A.

Solvencia

El patrimonio contable del sistema se ubicó en US\$ 7.914,45 millones, con un crecimiento anual de 12,86% y una expansión moderada de 0,63% frente a diciembre de 2025. Este comportamiento estuvo respaldado por el fortalecimiento del capital social, que alcanzó US\$ 5.451,22 millones, y por los resultados acumulados del período.

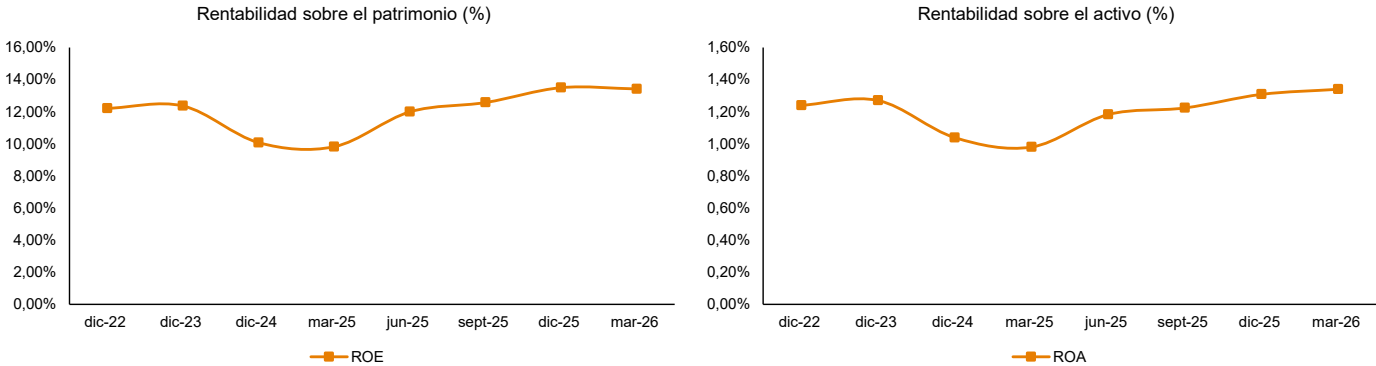
El patrimonio técnico constituido ascendió a US\$ 8.699,50 millones, superior en términos anuales, aunque menor al nivel registrado en diciembre de 2025. Los activos y contingentes ponderados por riesgo alcanzaron US\$ 65.200,92 millones, por lo que el índice de patrimonio técnico se ubicó en 13,34%, inferior al 14,32% del cierre de 2025 y al 13,92% de marzo de 2025. A pesar de esta reducción, el sistema mantiene una posición patrimonial adecuada. Adicionalmente, el capital ajustado se ubicó en 204,37%, superior al nivel de marzo de 2025, mientras que la relación pasivo total sobre patrimonio fue de 9,03 veces, similar al nivel interanual y superior al cierre de 2025.

Rentabilidad y eficiencia

A marzo de 2026, los ingresos financieros del sistema totalizaron US\$ 2.026,44 millones, con un crecimiento anual de 4,05%. En contraste, los egresos financieros se redujeron 11,27%, hasta ubicarse en US\$ 634,11 millones, lo que favoreció la generación de margen financiero. En este contexto, el margen financiero neto alcanzó US\$ 933,64 millones, con un incremento anual de 13,27%.

El gasto en provisiones ascendió a US\$ 458,69 millones, equivalente a aproximadamente 32,94% del margen financiero bruto. Por su parte, los gastos de operación sumaron US\$ 693,99 millones, con un crecimiento anual de 8,74%. A pesar de este aumento, los indicadores de eficiencia mostraron una mejora: los gastos operacionales sobre margen financiero se ubicaron en 74,33%, mientras que los gastos de operación sobre margen financiero bruto alcanzaron 49,84%, ambos por debajo de los niveles registrados en marzo de 2025 y diciembre de 2025.

La utilidad neta del sistema fue de US\$ 260,92 millones, con un crecimiento anual de 51,93% frente a marzo de 2025. En consecuencia, los indicadores de rentabilidad mejoraron, con un ROE de 13,42% y un ROA de 1,34%. Esta evolución evidencia una mayor capacidad de generación de resultados, apoyada en el crecimiento del negocio, la reducción relativa del costo financiero y una mejora en eficiencia operativa.



Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S. A.

En conjunto, a marzo de 2026, el Sistema Nacional de Bancos Privados mantiene un desempeño favorable, sustentado en el crecimiento de activos, cartera y captaciones, así como en una mayor rentabilidad frente al mismo período del año anterior. No obstante, se observa una reducción de los niveles de liquidez frente al cierre de 2025 y un leve incremento de la morosidad, por lo que el seguimiento de la calidad de cartera, el ritmo de colocación y la evolución del fondeo será clave para evaluar la estabilidad del sistema durante los siguientes trimestres.

Cambios Normativos del sector

N.º Resolución / Circular / Oficio	Fecha	Extracto técnico	Sectores que impacta
SB-IG-2026-0011-C	07/05/2026	La SB recuerda la obligación de garantizar legalidad, veracidad y consistencia de la información en estructuras D06 (cuentas ahorro), R20 (apertura tarjetas) y R05 (operaciones canceladas). Detectó cuentas activas reportadas como cerradas y viceversa. Advierte responsabilidades administrativas, civiles o penales por incumplimiento (COMF).	Bancos · Grupos financieros · SFP
JPRFM-2026-015-F	03/04/2026	Reforma integral a la norma del esquema ETAP (Exclusión y Transferencia de Activos y Pasivos), Cap. XXVI Título II Libro I. Actualiza el proceso de resolución ante liquidación forzosa: organización de información, exclusión total o parcial de activos/pasivos, transferencia a entidad viable o fideicomiso. El administrador temporal puede castigar activos con cargo al patrimonio. La SEPS puede otorgar excepciones temporales a entidades receptoras. Codificación actualizada a esta fecha.	Bancos · COAC Seg. 1-3 · Mutualistas

N.º Resolución / Circular / Oficio	Fecha	Extracto técnico	Sectores que impacta
JPRFM-2026-012-F	06/04/2026	Reforma el Cap. XXI 'Categorización y Valoración de las Garantías Adecuadas', Título II, Libro I. Ajusta criterios de elegibilidad, ponderación y valoración de garantías aceptadas en operaciones de crédito del SFN.	Bancos · COAC Seg. 1-3 · Mutualistas
JPRFM-2026-011-F	06/03/2026	Sustituye el plazo de financiamiento VIS/VIP (Art. 4 num. 5, Cap. XI): mínimo 20 años, máximo 30 años. Aplica a bancos, cooperativas, mutualistas y BIESS.	Bancos · COAC Seg. 1-3 · Mutualistas · BIESS
JPRFM-2026-008-F	06/03/2026	Incorpora Cap. LXVII 'Norma para el Acceso a Financiamiento para Mujeres Emprendedoras'. Establece productos preferenciales y dispone el castigo automático de deudas morosas consolidadas <= USD 3.000 de mujeres emprendedoras registradas.	Bancos · COAC Seg. 1-3 · Mutualistas · CONAFIPS
JPRFM-2026-002-F	Ene. 2026	Incorpora Cap. LXVI 'Norma para el Establecimiento de Medidas Mínimas de Seguridad, físicas o no, para la Operación y Funcionamiento de Oficinas, Puntos de Atención y Cualquier Otro de las Entidades del SFN', Título II, Libro I.	Bancos · COAC Seg. 1-3 · Mutualistas
JPRFM-2025-021-F	Dic. 2025	Incorpora Disposición General Segunda al Cap. I Título II: entidades financieras privadas pueden otorgar créditos al SFP con colateral del 100% en títulos del Estado/BCE; el conjunto no puede superar el 50% del patrimonio técnico total del otorgante.	Bancos · COAC Seg. 1-2 · Mutualistas · SFP
JPRFM-2025-014-M	Nov. 2025	Reforma el porcentaje de encaje (Cap. IV Título I Sistema Monetario). COACs Seg. 1 y 2, bancos privados, cajas centrales y mutualistas desde 15-21 ene-2026; COACs Seg. 3 desde jun-2026.	Bancos · COAC Seg. 1-5 · Cajas centrales · Mutualistas
JPRFM-2025-004-F	29/10/2025	Mecanismo extraordinario de alivio financiero: reprogramación hasta 90 días para deudores en zonas afectadas (Quito Norte). Solicitudes hasta 30-dic-2025. Agrega Cap. LXV 'Requerimiento de Patrimonio Técnico Primario Adicional por Efecto Contracíclico'.	Bancos · COAC Seg. 1-3 · Mutualistas · CONAFIPS
JPRF-F-2025-0164	02/09/2025	Sustituye íntegramente el Cap. XXIX 'Fondo de Liquidez del SFP y SFPS'. Reforma integral: aportes, mecanismos de acceso a liquidez de emergencia y condiciones de elegibilidad para entidades del SFN.	Bancos · COAC Seg. 1-3 · Mutualistas · COSEDE
JPRF-T-2025-0166	11/09/2025	Reforma el Cap. I 'Calificadoras de Riesgo', Título I 'Norma Unificada de Calificadoras de Riesgo', Libro V: modifica requisitos, procesos o metodologías aplicables a calificadoras autorizadas en Ecuador.	Calificadoras · Bancos · COAC · Seguros · Valores
JPRF-F-2025-0167	11/09/2025	Reforma la Sección II 'De las Tasas de Interés', Cap. XI 'Sistema de Tasas de Interés y Tarifas del BCE', Título I Sistema Monetario, Libro I. Ajusta tasas activas máximas.	Bancos · COAC Seg. 1-5 · Mutualistas · CONAFIPS

Fuente: SB, JPRF / Elaboración: Calificadora de riesgos Pacific Credit Rating S.A.