

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

COMPORTAMIENTO CREDITICIO SECTORIAL

Período: Diciembre 2014 – Diciembre 2015

*Elaborado por: Xiomara Arias
Revisado por: Edmundo Ocaña
Aprobado por: David Vera*

RESUMEN EJECUTIVO

En el mes de diciembre 2015, la cartera bruta para el Sistema de Bancos Privados ascendió a 18.773,25 millones de dólares, lo que representó una reducción del 4,47% con relación a lo presentado en el mes de diciembre 2014. Por el lado de la estructura de cartera, para diciembre 2015 la cartera comercial correspondió al 46,52% del total, la cartera de consumo representó el 33,72%, la cartera de vivienda el 9,62%, la cartera de microcrédito el 7,86% y la cartera de crédito educativo representó el 2,27%.

La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis se redujo de 19,47% a 18,95%. La morosidad pasó del 2,87% en diciembre 2014 a 3,66% en diciembre 2015.

Por su parte la cartera productiva, en la cual se consideran la cartera comercial y microcrédito, se redujo 7,84%, de 11.077,75 millones a 10.208,96 millones de dólares. La cartera problemática de estos sectores (cartera vencida más cartera que no devenga intereses) ascendió a 188,49 millones en diciembre 2015 lo cual representó un incremento del 24,66% en el año de análisis.

A diciembre de 2015 el Sistema de Bancos atendió a un total de 24 sectores económicos en 2015, 386 subsectores económicos y 1049 actividades económicas.

Dentro de los sectores el Consumo no productivo concentró el 34,60% del saldo de la cartera del sistema bancario, seguido por Comercio al por mayor y menor con 15,91%, industrias manufactureras con el 11,48%, vivienda no productiva 9,68%, entre las más importantes. Por subsector, a más del Consumo, el que concentró la mayor parte del crédito fue vivienda no productiva con un aporte del 9,68%, seguido por la Venta de vehículos 2,42% y Educación no productiva con 2,27%. Por Actividad Económica, a más del Consumo, Vivienda, Venta de vehículos y Educación, las más relevantes fueron: Actividades Inmobiliarias con una participación del 1,99%, Otras actividades de esparcimiento con un aporte del 1,96%, etc.

Las provincias que concentraron el mayor monto de los créditos fueron Pichincha y Guayas con participaciones del 40,14% y 33,74% y los cantones con mayor concentración fueron Quito con el 39,41% y Guayaquil con el 31,98% del saldo total de la cartera. Las provincias con mayor tasa de morosidad fueron: Napo (9,52%), Pastaza (8,34%) y Esmeraldas (7,59%), etc.; y los cantones con tasas más altas de mora fueron: Penipe (88%), Cumandá (72,94%) y Chinchipe (49,10%), etc.

1. ANTECEDENTES

El comportamiento crediticio de los agentes económicos que acceden a un crédito, el desenvolvimiento de la economía que condiciona el grado de respuesta de dichos agentes y las diferentes políticas crediticias de control y de seguimiento adoptadas por parte de los intermediarios financieros, determinan en última instancia el grado de riesgo implícito en cada operación.

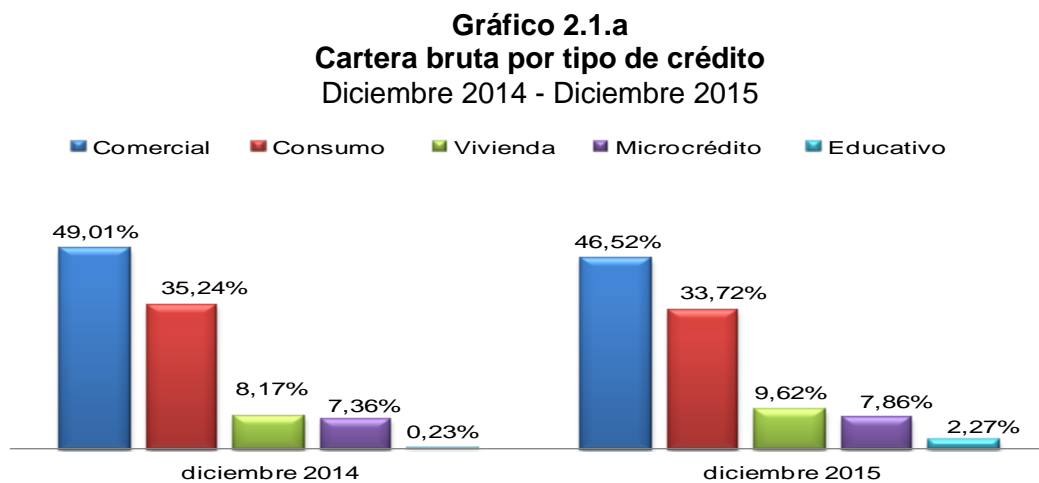
Estos riesgos monitoreados por medio del comportamiento de variables como concentración crediticia, morosidad, nivel de provisiones y demás, sirven para evaluar el grado de respuesta de los intermediarios financieros ante posibles situaciones de alerta que pueda presentarse en un determinado momento en los sujetos de crédito y en las actividades económicas a las que financian, a fin de evitar un deterioro de su situación financiera.

Es así que, tomando en cuenta el comportamiento de la economía en general, conjuntamente con el de variables financieras como las descritas anteriormente y en base a datos de crédito clasificados por segmento (línea de negocio), en sectores, sub-sectores y actividades, de acuerdo al CIU (Clasificación Industrial Internacional Uniforme) revisión 4, así como por provincia, cantón y el destino financiero del crédito, se ha elaborado el informe que se presenta a continuación.

2. ANÁLISIS CREDITICIO

2.1 ANALISIS POR TIPO DE CRÉDITO

A diciembre 2015, el saldo de la cartera bruta del sistema de Bancos Privados ascendió a 18.773,25 millones de dólares, lo que representó una reducción del 4,47% con relación a lo presentado en el mes de diciembre 2014. Por el lado de la estructura de cartera, para diciembre 2015 la cartera comercial correspondió al 46,52% del total, la cartera de consumo representó el 33,72%, la cartera de vivienda el 9,62%, la cartera de microcrédito el 7,86% y la cartera de crédito educativo representó el 2,27%. El gráfico 2.1.a muestra la composición de la cartera bruta en el período analizado.



Fuente: DNEI-SES
Elaboración: DNEI-SE.

Cabe mencionar que la agrupación anterior se la realiza para comparar los datos de los meses de diciembre 2014 y diciembre 2015, ya que en el mes de Agosto 2015 se dio un cambio en la clasificación de los tipos de crédito, ampliándolos a 10 categorías que se pueden observar en la Tabla 2.1.a.

Tabla 2.1.a
Cartera bruta por tipo de crédito
Diciembre 2015

TIPO DE CRÉDITO	PARTICIPACIÓN
Cartera Bruta Comercial Prioritario	45,36%
Cartera Bruta Consumo Prioritario	33,24%
Cartera Bruta Inmobiliario	9,48%
Cartera Bruta Microempresa	7,86%
Cartera Bruta Productivo	0,60%
Cartera Bruta Comercial Ordinario	0,57%
Cartera Bruta Consumo Ordinario	0,49%
Cartera Bruta Vivienda de interés público	0,15%
Cartera Bruta Educativo	2,27%
Cartera Bruta Inversión Pública	0,00%

Fuente: DNEI-SES
Elaboración: DNEI-SE.

La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis se redujo de 19,47% a 18,95%. Por el lado de la cartera improductiva (morosidad), esta representó el 2,87% de la cartera bruta total en diciembre 2014 y 3,66% en diciembre 2015.

El número de operaciones totales vigentes tuvo una leve reducción de 6,30 millones a 6,29 millones.

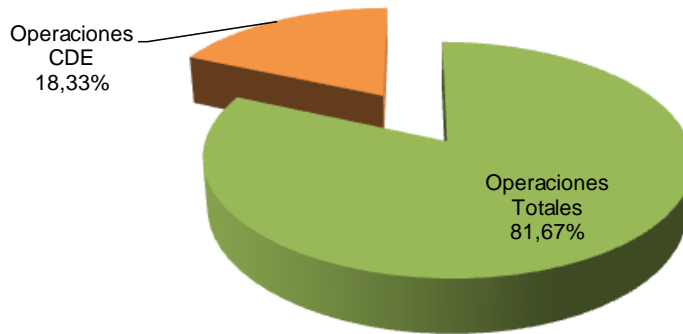
Por su parte la cartera productiva, en la cual se consideran la cartera comercial y microcrédito, se redujo 7,84%, de 11.077,75 millones a 10.208,96 millones de dólares. La cartera problemática de estos sectores (cartera vencida más cartera que no devenga intereses) ascendió a 188,49 millones en diciembre 2015 lo cual representó un incremento del 24,66% en el año de análisis.

La cartera con calificación C, D y E de todos los segmentos, pasó de 782,78 millones a 952,27 millones.

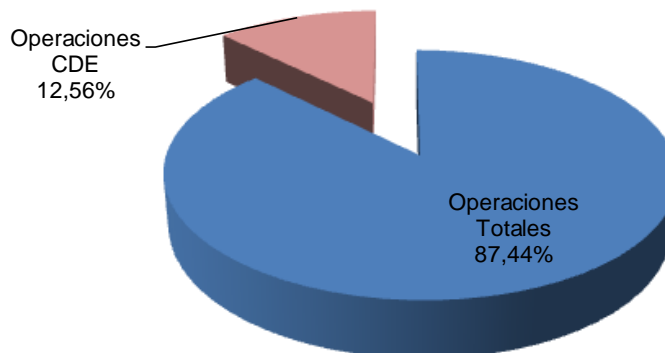
El número de operaciones activas para la cartera productiva comercial y microcrédito fue 951 mil en diciembre 2014 y 911 mil en diciembre 2015. De las cuales las operaciones con calificaciones C, D y E fueron 100 mil en el año 2014 y 123 mil en el 2015, es decir las operaciones que no están calificadas como A (riesgo normal) y B (riesgo potencial) representaron en promedio el 18,33% y 12,56% del total de créditos comerciales y microcréditos respectivamente en 2015. En el gráfico 2.1.b se separó la cartera comercial y microcrédito para observar el porcentaje de operaciones C, D y E con relación al número total de operaciones vigentes a diciembre 2015.

Gráfico 2.1.b
Número de operaciones totales y operaciones C, D y E para las carteras
Comercial y Microcrédito
Diciembre 2015

CARTERA COMERCIAL



CARTERA MICROCRÉDITO



Fuente: DNEI
Elaboración: DNEI, SE

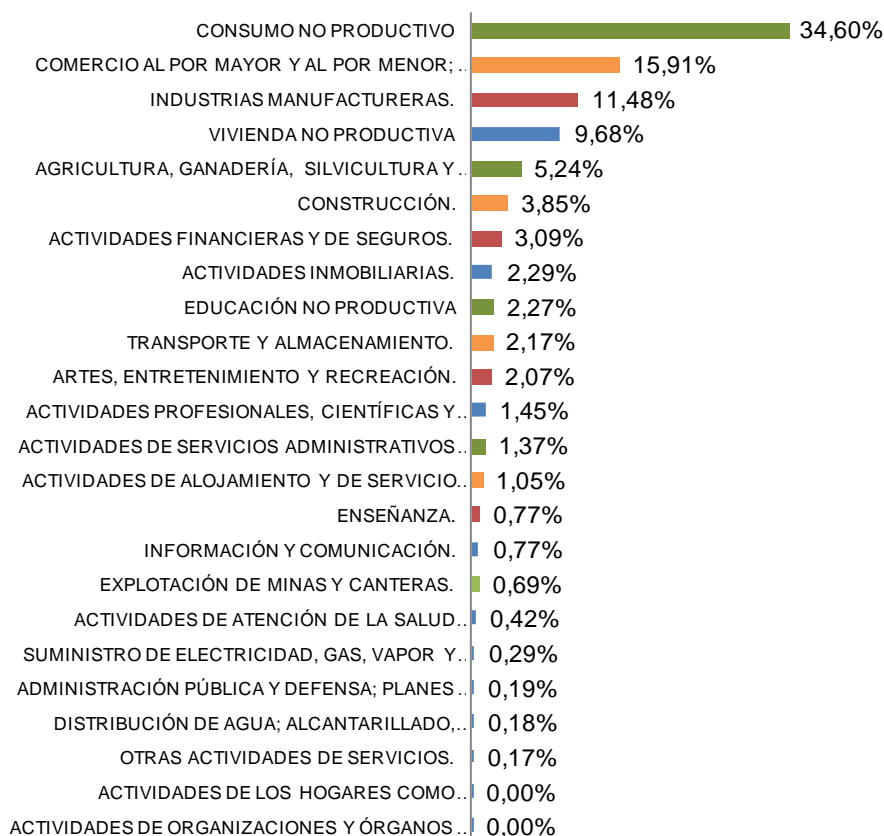
En cuanto al monto promedio del crédito, para la cartera comercial, el valor medio otorgado por las instituciones bancarias fue de 38.929,87 y 30.960,00 dólares para diciembre 2014 y diciembre 2015 respectivamente; el valor para consumo se redujo en el año, pasando de 2.844,27 a 1.700,68; en lo que corresponde al monto promedio para microcrédito tuvo un incremento del 18,52% y pasó de 2.180,53 a 2.584,45 dólares; por su parte el crédito de vivienda se incrementó de 65.623,97 a 68.681,81 dólares.

2.2 ANÁLISIS POR SECTOR ECONÓMICO

El sistema Bancos atendió a un total de 24 sectores económicos en 2015 y 22 en 2014 debido a una modificación realizada en el CIIU, siendo los más relevantes a 2015: Consumo no productivo al que los bancos privados asignaron el 34,60% de la cartera,

seguido por comercio al por mayor y menor con 15,91%, industrias manufactureras con el 11,48%, vivienda no productiva 9,68%, entre las más importantes. El gráfico 2.2.a muestra la composición de la cartera de bancos asignada a los diferentes sectores en el mes de diciembre 2015. (gráfico 2.2.a)

Gráfico 2.2.a
Participación de los sectores en la cartera de Bancos Privados
Diciembre 2015



Fuente: DNEI-SES
Elaboración: DNEI-SE.

En lo que se refiere a morosidad, el sector que presentó un mayor incremento fue Educación, los créditos educativos incrementaron su morosidad en 4,82 puntos porcentuales, pasando de 0,28% en diciembre 2014 a 5,10% en diciembre 2015, el sector de Transporte y almacenamiento presentó una variación de 1,90 puntos, el Consumo no productivo es el sector que presentó los mayores niveles de morosidad tanto en diciembre 2014 como en diciembre 2015, y pasó de 5,41% a 6,94%, lo que representa un incremento de 1,53 puntos porcentuales; finalmente el sector construcción tuvo un incremento en su indicador de morosidad de 1,24 puntos porcentuales, los demás sectores presentaron incrementos menores a 1%. Por el lado del mayor decremento en morosidad, Otras actividades de servicios pasó de 4,42% a 1,97%, lo que representa una caída de 2,45 puntos porcentuales. (Tabla 2.2.a)

Tabla 2.2.a
Morosidad por Sector económico
Diciembre 2014 – Diciembre 2015

SECTORES	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2015	VARIACIÓN P.P.	
EDUCACIÓN NO PRODUCTIVA	0,28%	5,10%	4,82	↑
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO.	2,54%	4,43%	1,90	↑
CONSUMO NO PRODUCTIVO	5,41%	6,94%	1,53	↑
CONSTRUCCIÓN.	1,02%	2,26%	1,24	↑
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR;	1,54%	2,25%	0,71	↑
ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS.	2,22%	2,88%	0,66	↑
AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA.	1,87%	2,51%	0,64	↑
ACTIVIDADES DE ALOJAMIENTO Y DE SERVICIO DE COMIDAS.	2,45%	3,03%	0,58	↑
DISTRIBUCIÓN DE AGUA; ALCANTARILLADO	0,13%	0,62%	0,49	↑
ACTIVIDADES DE ATENCIÓN DE LA SALUD HUMANA	0,46%	0,83%	0,37	↑
VIVIENDA NO PRODUCTIVA	1,99%	2,23%	0,24	↑
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.	0,71%	0,91%	0,19	↑
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS.	0,09%	0,26%	0,17	↑
ENSEÑANZA.	0,44%	0,55%	0,11	↑
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES	0,23%	0,32%	0,08	↑
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS.	0,61%	0,63%	0,02	↑
ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS.	0,48%	0,48%	0,01	↑
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN.	1,62%	1,42%	(0,20)	↓
SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR	0,38%	0,14%	(0,23)	↓
ARTES, ENTRETENIMIENTO Y RECREACIÓN.	1,75%	1,43%	(0,32)	↓
ACTIVIDADES DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE APOYO.	2,01%	0,59%	(1,42)	↓
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS.	4,42%	1,97%	(2,45)	↓
TOTAL GENERAL	2,87%	3,66%	0,79	↑

Fuente: DNEI

Elaboración: DNEI, SE.

En cuanto a los factores de riesgo de la cartera además de la morosidad (cobertura y pérdidas esperadas ex post) de los sectores económicos, la tabla 2.2.b resume el comportamiento de los indicadores de cobertura y pérdidas esperadas ex post para el período de análisis diciembre 2014 – diciembre 2015. De los 22 sectores 14 presentaron un decremento en el indicador de cobertura, mientras que en el indicador de pérdidas esperadas ex post 16 sectores tuvieron un comportamiento desfavorable, es decir un incremento de las pérdidas.

Tabla 2.2.b
Comportamiento crediticio de los sectores (indicadores de cobertura y pérdidas esperadas expost)
Diciembre 2014 – Diciembre 2015

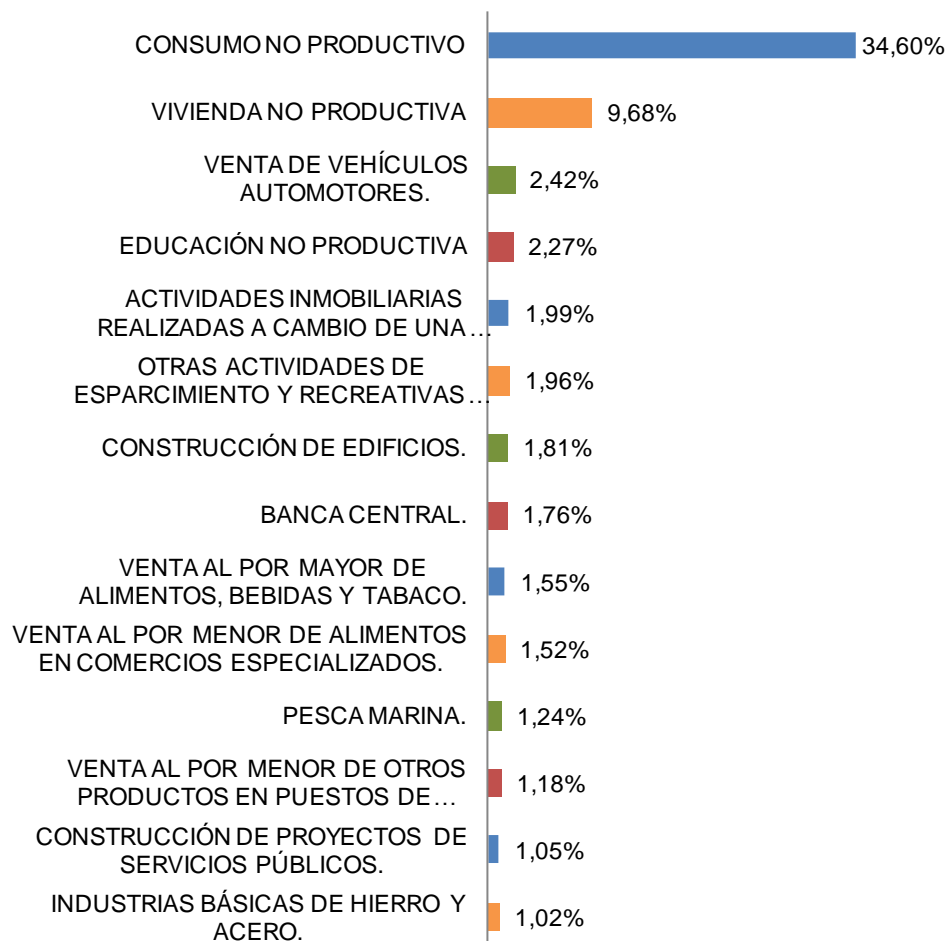
SECTORES	PÉRDIDAS ESPERADAS EXPOST	COBERTURA
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD	↑	↑
CONSTRUCCIÓN.	↑	↓
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.	↑	↑
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO.	↑	↓
AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA.	↑	↓
ACTIVIDADES DE ATENCIÓN DE LA SALUD HUMANA	↑	↓
SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AIRE ACOND.	↑	↑
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR;	↑	↓
ACTIVIDADES DE ALOJAMIENTO Y DE SERVICIO DE COMIDAS.	↑	↑
ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS.	↑	↓
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS.	↑	↓
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS.	↑	↓
ENSEÑANZA.	↑	↓
ARTES, ENTRETENIMIENTO Y RECREACIÓN.	↑	↑
DISTRIBUCIÓN DE AGUA; ALCANTARILLADO, GESTIÓN DE	↑	↓
VIVIENDA NO PRODUCTIVA	↑	↓
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN.	↓	↑
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS.	↓	↑
ACTIVIDADES DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE APOYO.	↓	↑
EDUCACIÓN NO PRODUCTIVA	↓	↓
CONSUMO NO PRODUCTIVO	↓	↓
ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS.	↓	↓

Fuente: DNEI
Elaboración: DNEI, SE.

2.3 ANÁLISIS POR SUB-SECTOR ECONÓMICO

Para diciembre 2015 el sistema proporcionó recursos a 386 subsectores económicos, de éstos el que concentró la mayor parte del crédito fue consumo no productivo con el 34,60% de participación; seguido por vivienda no productiva 9,68%; venta de vehículos 2,42% y Educación no productiva con 2,27%, los demás subsectores poseen porcentajes de participación en la cartera menores al 2%. En el gráfico 2.3.a se puede observar otros subsectores representativos que forman parte de la cartera de bancos.

Gráfico 2.3.a
Participación de los subsectores económicos en la cartera de Bancos Privados
Diciembre 2015



Fuente: DNEI
Elaboración: DNEI, SE.

En cuanto a la morosidad a nivel de subsector, el que presentó una mayor variación fue Fabricación de maquinaria y equipo de oficina, que pasó de 6,10% a 18,39%, por lo tanto tuvo un incremento del 12,28 puntos porcentuales; Cría de caballos y otros equinos presentó un incremento en el orden de 11,84 puntos, debido a que su morosidad a diciembre 2014 fue 6,89% y en diciembre 2015 fue de 18,73%, la morosidad de Cultivo de especias y de plantas aromáticas se incrementó en 8,71 puntos porcentuales y de la Fabricación de otros tipos de maquinaria de uso especial en 6,18 puntos; el resto de subsectores presentaron variaciones en el índice menores al 5%. La tabla 2.3.a muestra 20 subsectores que experimentaron un incremento significativo en la morosidad, los subsectores que no se presentan en la tabla poseen un incremento menor a 2 puntos porcentuales.

Tabla 2.3.a
Morosidad por Sub-sector económico
Diciembre 2014 – Diciembre 2015

SUBSECTORES	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2015	VARIACIÓN P.P.	
FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE OFICINA	6,10%	18,39%	12,28	↑
CRÍA DE CABALLOS Y OTROS EQUINOS.	6,89%	18,73%	11,84	↑
CULTIVO DE ESPECIAS Y DE PLANTAS AROMÁTICAS, MEDICINALES	6,36%	15,07%	8,71	↑
FABRICACIÓN DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA DE USO ESPECIAL.	0,70%	6,88%	6,18	↑
EDUCACIÓN NO PRODUCTIVA	0,28%	5,10%	4,82	↑
INVESTIGACIONES Y DESARROLLO EXPERIMENTAL EN EL CAMPO.	0,35%	4,39%	4,03	↑
OTRAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE DE PASAJEROS	3,25%	7,14%	3,89	↑
ACTIVIDADES JURÍDICAS.	0,76%	4,65%	3,89	↑
CULTIVO DE FRUTOS OLEAGINOSOS.	0,32%	4,19%	3,87	↑
VENTA AL POR MENOR DE COMPUTADORES, EQUIPO PERIFÉRICO,	1,41%	5,27%	3,85	↑
ELABORACIÓN DE ALMIDONES Y PRODUCTOS DERIVADOS	0,34%	3,76%	3,42	↑
VENTA AL POR MAYOR DE METALES Y MINERALES METALÍFEROS.	8,59%	11,88%	3,29	↑
ASERRADO Y ACEPTADURA DE MADERA.	2,22%	5,19%	2,97	↑
ACTIVIDADES DE APOYO A LA GANADERÍA.	3,65%	6,44%	2,79	↑
TRANSPORTE DE CARGA MARÍTIMO Y DE CABOTAJE.	0,28%	2,95%	2,67	↑
CULTIVO DE CEREALES (EXCEPTO ARROZ), LEGUMBRES Y SEMILLA	3,43%	5,98%	2,55	↑
VENTA AL POR MENOR DE OTROS PRODUCTOS EN PUESTOS	2,72%	5,15%	2,42	↑
TRANSPORTE DE PASAJEROS MARÍTIMO Y DE CABOTAJE.	2,83%	5,22%	2,39	↑
ACTIVIDADES VETERINARIAS.	6,27%	8,61%	2,35	↑
CONSTRUCCIÓN DE OTRAS OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL.	1,54%	3,74%	2,20	↑
TOTAL GENERAL	2,87%	3,66%	0,79	↑

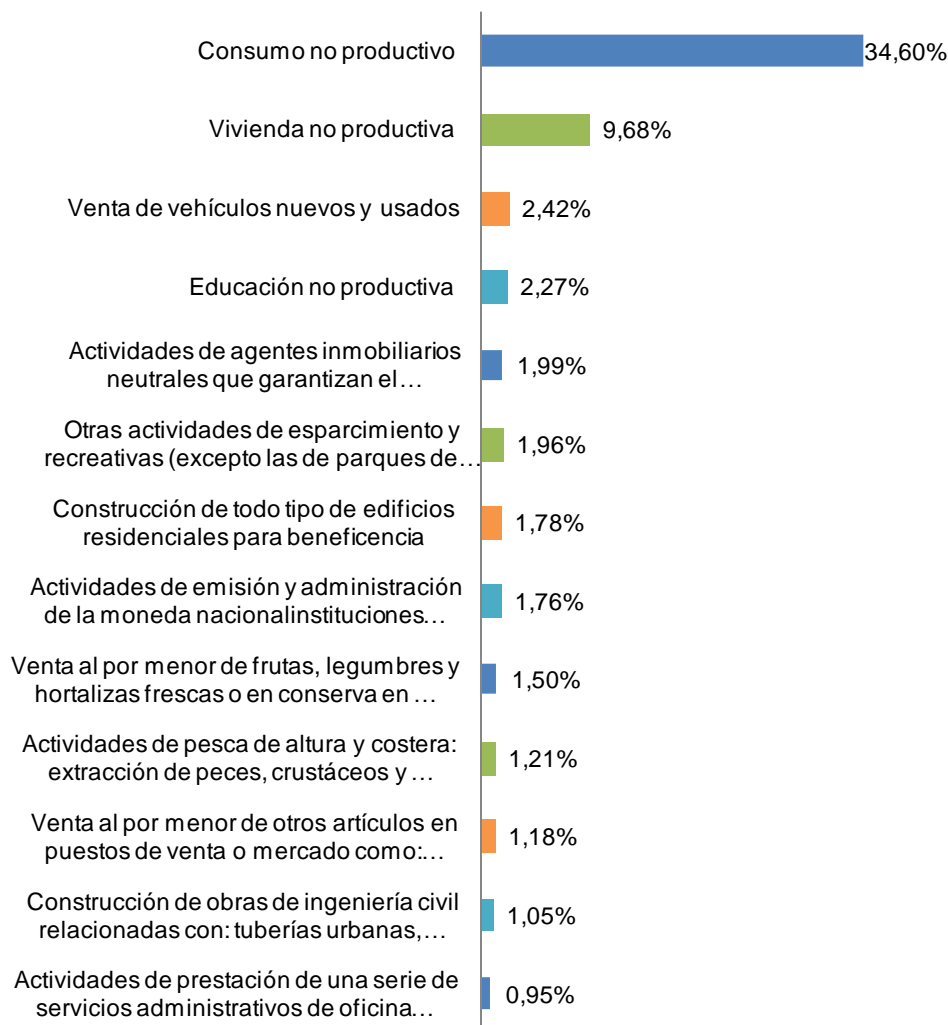
Fuente: DNEI

Elaboración: DNEI, SE.

2.4 ANÁLISIS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

En este periodo, el Sistema de Bancos financió 1049 Actividades Productivas, de las cuales la principal actividad atendida fue consumo no productivo, este tipo de crédito no posee un desglose que permita conocer para que se destina el crédito concedido, el porcentaje que ocupa es el 34,60%, la vivienda no productiva posee un 9,68% de participación, las demás actividades económicas participan en la cartera de los bancos con un porcentaje menor a 3%. En el Gráfico 2.4.a se muestran las 13 actividades más relevantes, las demás actividades cuentan con una participación que no alcanza el 1%.

Gráfico 2.4.a
Participación de las actividades económicas en la cartera de Bancos Privados
Diciembre 2015



Fuente: DNEI
Elaboración: DNEI, SE.

Las mayores variaciones en morosidad fueron presentadas por la actividad económica Fabricación de máquinas calculadoras, que en diciembre 2014 presentó un indicador de morosidad del 6,10% y para diciembre 2015 éste se ubicó en 21,34%, lo que representa un incremento del 15,24 puntos porcentuales. La actividad de cultivo de yuca, tuvo un incremento en su morosidad en el orden del 13,80 puntos, ya que pasó del 7,89% al 21,69%; la venta al por mayor de flores y plantas presentó un indicador de morosidad del 1,65% a diciembre 2014, mientras que en el mismo mes del 2015 se ubicó en 14,87%; las actividades de Cría y reproducción de caballos y Venta al por mayor de productos de tabaco presentaron un incremento en la morosidad de 12,15 puntos y 11,62 puntos, respectivamente. En la tabla 2.4.a se muestra la morosidad de 25 actividades que presentaron cambios importantes en este indicador, el resto de actividades presentan incrementos en la morosidad menores al 3%.

Tabla 2.4.a
Morosidad por Actividad económica
Diciembre 2014 – Diciembre 2015

ACTIVIDADES	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2015	VARIACIÓN P.P.
Fabricación de máquinas calculadoras electrónicas	6,10%	21,34%	15,24 ↑
Cultivo de yuca.	7,89%	21,69%	13,80 ↑
Venta al por mayor de flores y plantas.	1,65%	14,87%	13,23 ↑
Cría y reproducción de caballos	6,89%	19,04%	12,15 ↑
Venta al por mayor de productos de tabaco.	0,78%	12,40%	11,62 ↑
Cultivo de especias del género capsicum	6,36%	15,07%	8,71 ↑
Fabricación de maquinaria para la elaboración de pasta de madera	0,70%	8,80%	8,10 ↑
Cultivo de semillas de maní.	11,75%	19,48%	7,73 ↑
Cultivo de lenteja.	0,67%	6,51%	5,84 ↑
Otras actividades de asesoramiento y representación jurídica	0,76%	6,02%	5,26 ↑
Cultivo de maíz.	5,63%	10,80%	5,17 ↑
EDUCACIÓN NO PRODUCTIVA	0,28%	5,10%	4,82 ↑
Servicios de apoyo al aserrado y acepilladura de madera	2,22%	6,32%	4,10 ↑
Actividades de transporte de pasajeros por carretera	3,25%	7,24%	4,00 ↑
Venta al por mayor de productos de panadería y repostería.	1,60%	5,49%	3,90 ↑
Venta al por menor de computadoras y equipo periférico	1,41%	5,29%	3,87 ↑
Cultivo de palmas de aceite (palma africana).	0,32%	4,19%	3,87 ↑
Otros cultivos de hortalizas de hoja o de tallo, espinaca, lechuga	4,85%	8,64%	3,79 ↑
Venta al por mayor de oro y otros metales preciosos.	8,59%	12,15%	3,56 ↑
Elaboración de almidones a partir de arroz, maíz (maicena)..	0,34%	3,76%	3,42 ↑
Cultivo de papa.	4,67%	8,08%	3,41 ↑
Cultivo de manzanas, peras y membrillos.	0,00%	3,22%	3,22 ↑
Venta al por mayor de alimento para mascotas	1,14%	4,33%	3,19 ↑
Actividades de veterinaria que requieren la utilización de ambulancia.	6,27%	9,34%	3,07 ↑
Cría y reproducción de avestruces, emúes, palomas, tórtolas y otras	3,10%	6,12%	3,01 ↑
TOTAL GENERAL	2,87%	3,66%	0,79 ↑

Fuente: DNEI
Elaboración: DNEI, SE.

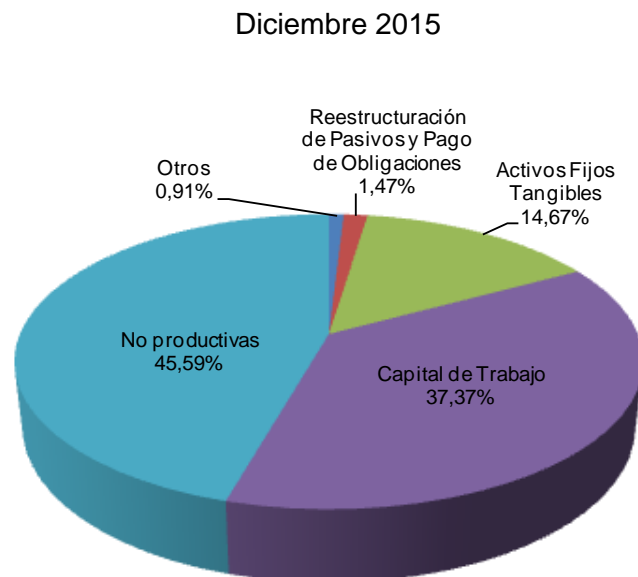
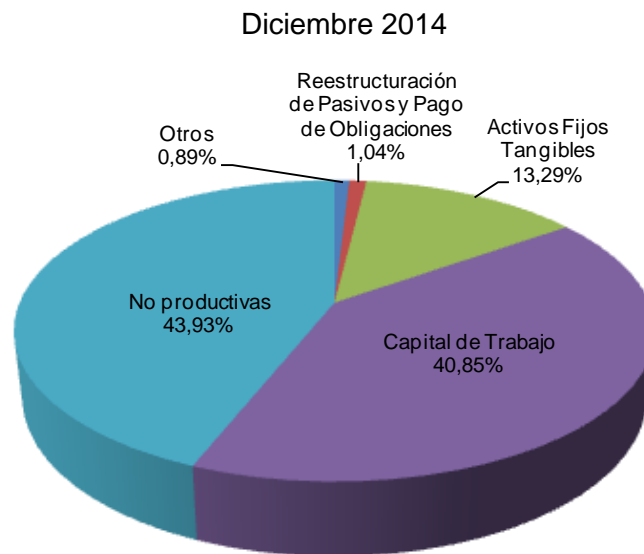
2.5 ANÁLISIS POR DESTINO FINANCIERO DEL CRÉDITO

El destino financiero del crédito se refiere al uso o manejo que dan los clientes al crédito solicitado. El destino financiero se clasifica en: activos fijos intangibles, activos fijos tangibles, capital de trabajo, consumo para microempresarios, vivienda para microempresarios, actividades no productivas y reestructuración de pasivos.

Para los meses de diciembre 2014 y 2015, la composición de la cartera tomando en cuenta este análisis, se ha mantenido prácticamente estable. En el gráfico 2.5.a se puede observar que en el 2015 los créditos fueron en su mayoría empleados para actividades no productivas (43,93% en diciembre 2014 y 45,59% en diciembre 2015), esto tiene coherencia con la participación que posee el consumo no productivo, ya que es el principal sector que financia la banca privada, como se ha visto en los análisis precedentes. El Capital de Trabajo se lo define como aquellos recursos de corto plazo, distribuidos en inventarios o deuda a proveedores que le permite operar, sin el peligro de interrupciones que resultaría más costoso para la institución y ocupa el segundo lugar en la participación con 37,37% en el año 2015.

Al destino financiero dedicado a compra de activos tangibles, estuvo destinado el 14,67% de la cartera en el año 2015 y finalmente a la reestructuración de pasivos se destinó el 1,47% de la cartera del sistema de bancos. Otros destinos, como vivienda para microempresarios, activos fijos intangibles y consumo para microempresarios poseen montos incipientes de la cartera y en conjunto sumaron aproximadamente el 1% del total.

Gráfico 2.5.a
Principales destinos financieros del crédito
Diciembre 2014 – Diciembre 2015



Fuente: DNEI
Elaboración: DNEI, SE

Si se analiza la morosidad por destino financiero del crédito, se observa que el consumo para microempresarios posee la tasa más alta a diciembre 2015 con 7,47%, le siguen las actividades no productivas con 5,88%, la reestructuración de pasivos y vivienda para microempresarios poseen un indicador de morosidad del 5,48% y 5,50% respectivamente.

Por otro lado, las mayores variaciones en la morosidad se han dado en activos fijos intangibles que pasó de 1,29% a 3,05%; consumo para microempresarios que se incrementó 1,74 puntos porcentuales y las actividades no productivas que incrementaron este índice en 1,14 puntos; el destino capital de trabajo y activos intangibles tuvieron una variación menor al 1 punto y la reestructuración de pasivos y vivienda para microempresarios también presentaron leves variaciones menores a 1 punto porcentual y con tendencia a la baja. (Tabla 2.5.a).

Tabla 2.5.a
Morosidad por destino financiero del crédito
Diciembre 2014 – Diciembre 2015

DESTINO FINANCIERO	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2015	VARIACIÓN P.P.
Activos Fijos Intangibles	1,29%	3,05%	1,76 ↑
Consumo para microempresarios	5,73%	7,47%	1,74 ↑
No productivas	4,74%	5,88%	1,14 ↑
Capital de Trabajo	1,22%	1,65%	0,43 ↑
Activos Fijos Tangibles	1,20%	1,63%	0,43 ↑
Reestructuración de Pasivos	5,64%	5,48%	(0,16) ↓
Vivienda para microempresarios	5,74%	5,50%	(0,23) ↓
TOTAL GENERAL	2,87%	3,66%	0,79 ↑

Fuente: DNEI

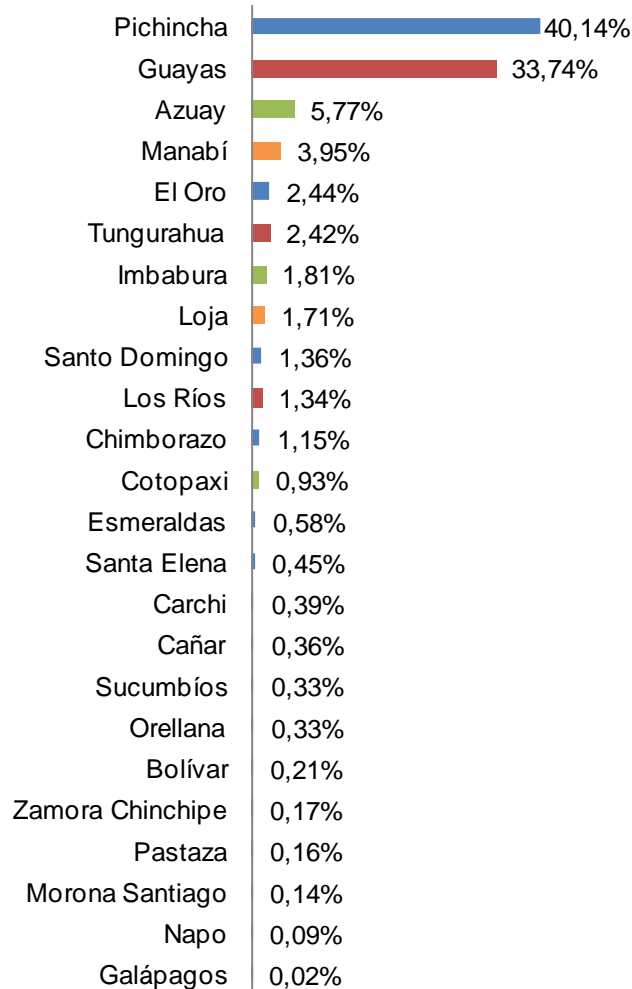
Elaboración: DNEI, SE

2.6 ANÁLISIS POR DESTINO GEOGRÁFICO DEL CRÉDITO - PROVINCIA

El destino geográfico hace referencia al lugar (provincia, cantón) donde se concedió el crédito y no necesariamente donde están siendo empleados los recursos.

Existen dos provincias en las que se otorga principalmente crédito, la provincia de Pichincha con 40,14% y Guayas con 33,74%, esto debido a que la mayor parte de instituciones financieras cuenta con su matriz en estas provincias y el mayor número de sucursales; les sigue la provincia de Azuay con 5,77%, Manabí con 3,95%, El Oro 2,44% y Tungurahua con 2,42%, el resto de provincias cuenta con menos del 2% de participación en la cartera de créditos, siendo las provincias de Napo y Galápagos en las que existe menos concesión de créditos. (Gráfico 2.6.a)

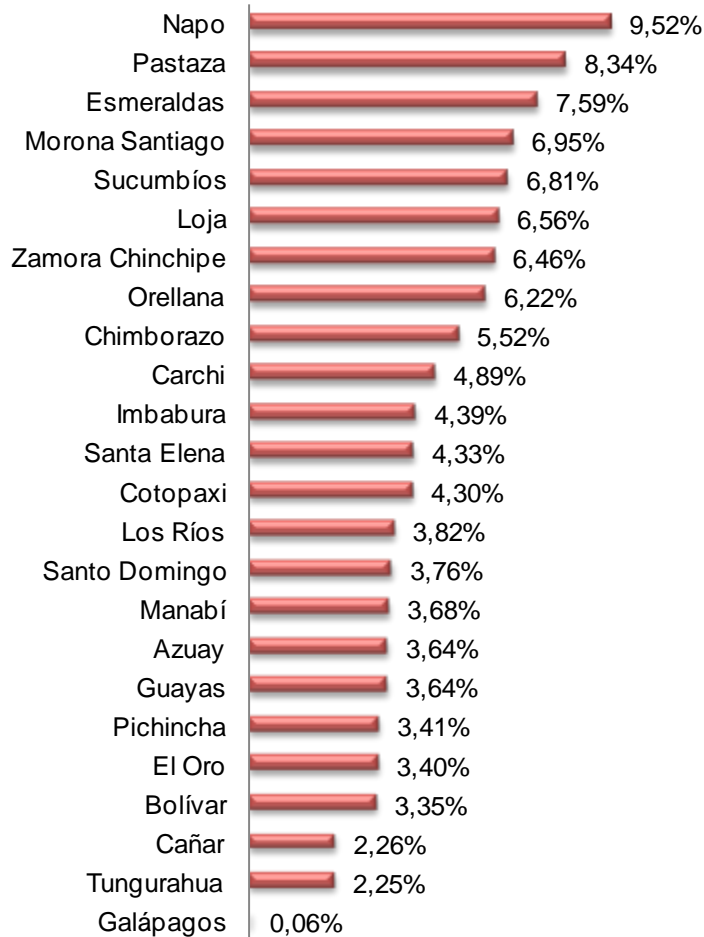
Gráfico 2.6.a
Participación de las provincias en la cartera de Bancos Privados
Diciembre 2015



Fuente: DNEI
Elaboración: DNEI, SE

En cuanto a la morosidad por provincia el gráfico 2.6.b, se observa que Napo presentó los mayores problemas con el cobro de su cartera, el índice fue del 9,52%, la provincia de Pastaza tuvo una morosidad de 8,34%, Esmeraldas 7,59%, Morona Santiago y Sucumbíos también presentaron altos niveles de cartera improductiva lo que se reflejó en su indicador de morosidad con 6,95% y 6,81% respectivamente. Se evidencia que de las 10 primeras provincias que presentan altos niveles de mora, 6 provincias corresponden al Oriente del país, es decir todas las provincias que componen esta región tienen problemas para cancelar los créditos, esto se justificaría por la drástica reducción en los precios del petróleo que es una de las principales fuentes de ingresos en esta región y la que dinamiza el crédito.

Gráfico 2.6.b
Morosidad por provincia
Diciembre 2015

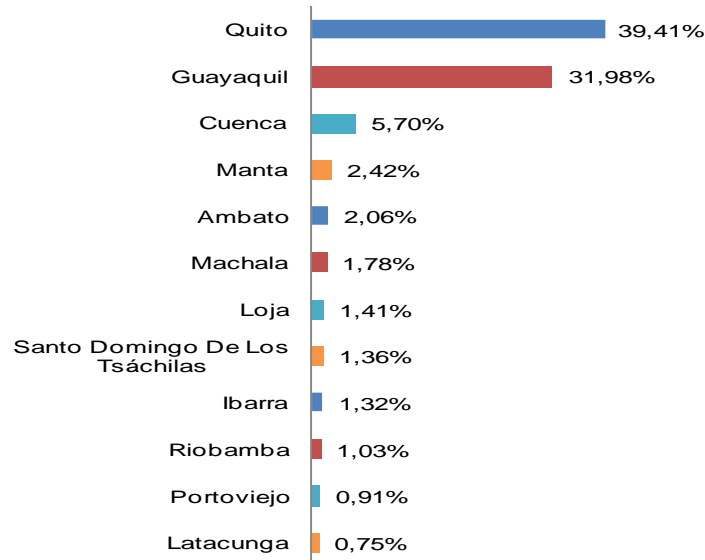


Fuente: DNEI
Elaboración: DNEI, SE

2.7 ANÁLISIS POR DESTINO GEOGRÁFICO DEL CRÉDITO - CANTÓN

Si se toma en cuenta, la dinámica de concesión de crédito por cantón, se observa que Quito y Guayaquil concentraron aproximadamente el 71% de la cartera total, le siguió Cuenca con un porcentaje mucho menor 5,70%, Manta 2,42% y Ambato con 2,06%, los demás cantones participan cada uno con un porcentaje que no alcanza el 2% de los créditos totales. (Gráfico 2.7.a)

Gráfico 2.7.a
Participación de los cantones en la cartera de Bancos Privados
Diciembre 2015



Fuente: DNEI
Elaboración: DNEI, SE

En la actualidad, el país está atravesando situaciones difíciles dentro del entorno económico, debido tanto al fenómeno del niño que trae consigo un sinnúmero de deslaves, inundaciones, destrucción de carreteras, entre otros y la activación de distintos volcanes, lo cual también ha afectado en gran medida a los cantones que se encuentran en las zonas de influencia. Tal es el caso de los cantones ubicados en la provincia de Los Ríos, los 13 cantones han sido afectados por las lluvias, sin embargo Urdaneta y Vinces son los que han sufrido en mayor medida la inclemencia de las lluvias, con lo cual varias hectáreas de arroz, cacao, maíz y limón se han perdido, el saldo del crédito total concedido en estos cantones fue de 19,08 millones de dólares, que de no gestionarse adecuadamente su cartera, tienen un potencial de convertirse en cartera improductiva y de esta forma incrementar la mora de las instituciones que tienen montos altos de crédito colocados en dichos cantones.

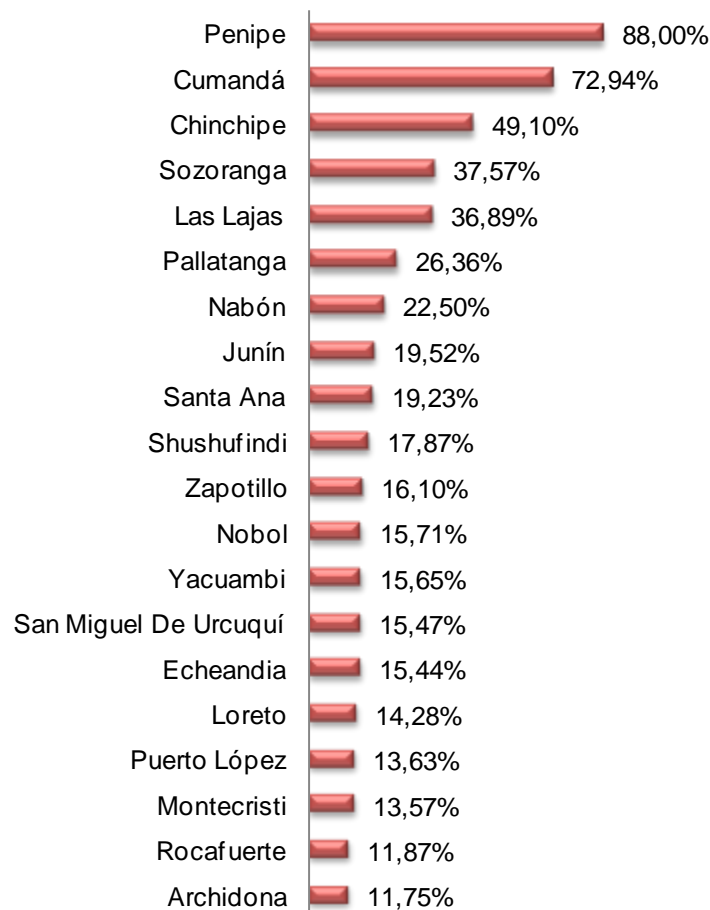
De igual forma el cantón Tena de la provincia de Napo, se ha visto afectado por varias inundaciones, en este cantón el saldo de la cartera total fue de 15,7 millones de dólares, lo que representó un 93,68% del total concedido en la provincia.

En la provincia de Guayas, el Cantón Milagro es el más afectado, y además es el cuarto de la provincia en captar los recursos del sistema de bancos privados, con un saldo de cartera de 60,75 millones de dólares.

En el caso de los cantones afectados por el proceso eruptivo del volcán Tungurahua, Quero, Pelileo, Patate y Cevallos son los más afectados, en total los créditos concedidos en estas provincias y que tendrían un potencial de incumplimiento en el pago por la destrucción de cultivos y afectación a los animales y viviendas es de 33,53 millones de dólares, 7,37% del total de la provincia.

En lo que respecta a morosidad por cantón, el análisis es distinto al que se realizó por provincia ya que son los cantones pertenecientes a Chimborazo los que registraron un índice de morosidad bastante alto, en primer lugar está Penipe con una mora del 88%, seguido de Cumandá que corresponde a la misma provincia con 72,94% de mora. Chinchipe de la provincia de Zamora tuvo un indicador de 49,10%, Sozoranga en la provincia de Loja registró una mora del 37,57%, las Lajas de la provincia de El Oro con un indicador del 36,89%, fueron los que reflejaron los mayores niveles de mora. Por otro lado los cantones que presentaron una mora inferior al 1% fueron: Santa Cruz de la provincia de Galápagos, Espíndola de la provincia de Loja, Baba en la provincia de Los Ríos, Las Naves de la provincia de Bolívar y Girón de Azuay.

Gráfico 2.7.b
Morosidad por cantón
Diciembre 2015



Fuente: DNEI
Elaboración: DNEI, SE

3. CONCLUSIONES

- La cartera bruta en el período de análisis diciembre 2014 – diciembre 2015 presentó una reducción del 4,47%, alcanzando los 18.773,25 millones de dólares a la última fecha de análisis; por el lado de la estructura de la cartera continúa siendo el segmento comercial el que representa la mayor parte del crédito otorgado (46,52%), seguido por Consumo con el 33,72%, vivienda 9,62%, microcrédito 7,86% y crédito educativo con 2,27%. El índice de morosidad en este período también se incrementó de 2,87% a 3,66% es decir 0,79 puntos porcentuales.
- A nivel agregado se observa que los sectores a los que mayoritariamente otorgaron créditos las instituciones bancarias fueron: Consumo no productivo con 34,60%, Comercio al por mayor y menor con 15,91%, Industrias manufactureras con el 11,48% y vivienda con 9,68%. Es decir más del 70% de los créditos fueron captados por estos sectores económicos. Respecto a los niveles de morosidad el sector consumo no productivo presentó a diciembre 2015 un indicador de 6,94% el más alto debido al riesgo implícito en este tipo de créditos; seguido por los créditos educativos con 5,10%.

Además al analizar la morosidad entre diciembre 2014 y 2015 se evidencia que a pesar de no existir incrementos importantes en este indicador, de los 22 sectores productivos, 17 de ellos presentaron mayor morosidad que lo reflejado en diciembre 2014. De lo mencionado podemos destacar que los créditos destinados a educación no productiva deben ser supervisados cuidadosamente por las instituciones que los están otorgando ya que no solamente se ha incrementado la morosidad sino el volumen de crédito, lo cual podría ocasionar dificultades en la recuperación y por lo tanto en los indicadores de solidez en un mediano o largo plazo, este sector presenta un incremento de 4,82 puntos porcentuales en el indicador de morosidad.

- Los factores de riesgo de la cartera además del índice de morosidad, constituidos por la cobertura y pérdidas esperadas ex post, presentaron diferentes comportamientos, de los 22 sectores 14 presentaron un decremento en el indicador de cobertura, mientras que en el indicador de pérdidas esperadas ex post 16 sectores tuvieron un comportamiento desfavorable.
- Finalmente, se debe poner especial atención en la recuperación de la cartera de las provincias y cantones afectadas por las lluvias y por la actividad de los volcanes, ya que por lo general son zonas rurales en las cuales su principal fuente de repago son los recursos que obtienen de la agricultura y/o ganadería, mismos que están siendo afectados por los eventos descritos; por lo que las instituciones financieras deben anticiparse a estos eventos y contar con planes que les permitan mitigar el riesgo crediticio que se puede presentar en los meses siguientes.