



## **SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

### **COMPORTAMIENTO CREDITICIO SECTORIAL**

Período: Junio 2014 – Junio 2015

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

#### **RESUMEN EJECUTIVO**

En el mes de junio 2015, el saldo de la cartera bruta para el sistema de Bancos Privados ascendió a 20.059,9 millones de dólares, lo que representó un incremento de 10,2% con relación a lo presentado en el mes de junio 2014. Por el lado de la estructura de cartera, para junio 2015 a la cartera comercial le correspondió el 48,6% del total, la cartera de consumo representó el 33,6%, la cartera de vivienda el 8,5%, microcrédito el 7,3% y la cartera de crédito educativo representó el 2%.

La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis se incrementó de 18,1% a 20,1% y la morosidad aumentó en 0,5 puntos porcentuales al pasar de 3,14% en junio 2014 a 3,64% en junio 2015.

El sistema de Bancos atendió a un total de 20 sectores económicos, siendo los más relevantes: Consumo-microcrédito al que los bancos privados asignaron el 34,1% de la cartera, seguido por comercio al por mayor y menor con 17,7%, industrias manufactureras con el 12,3%, vivienda con el 8,5%, entre las más importantes. En cuanto a la morosidad el sector de mayor morosidad fue el de Consumo-microcrédito con una tasa del 7,01%.

Para Junio 2015 este sistema proporcionó recursos a 31 subsectores económicos, de éstos los que concentraron la mayor parte del crédito fueron: consumo/microcrédito con el 34,1% de participación; comercio al por mayor y menor 17,7%; vivienda 8,5% y Elaboración de productos alimenticios, de bebidas y tabaco 4,2%, los demás subsectores poseen porcentajes de participación en la cartera menores al 4%. El subsector de mayor morosidad fue el denominado Consumo-microcrédito.

A la última fecha de análisis, el sistema de Bancos financió 270 Actividades Productivas, de las cuales la principal actividad atendida fue consumo/microcrédito, este corresponde a un sector económico que no puede ser subdividido en actividades por lo cual la totalidad del crédito es tomado como sector, subsector y actividad, el porcentaje de participación fue de 34,1% y las demás actividades económicas participaron en la cartera de los bancos con un porcentaje menor al 3%. La actividad de mayor morosidad fue la Producción de otros productos animales, con una tasa de mora del 24,28% en junio de 015, lo que representó un incremento de 13,74 puntos porcentuales, respecto de junio de 2014.



## **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, a continuación se realiza el estudio del comportamiento de la cartera crediticia del sistema de Bancos Privados, el cual contempla la información de 20 sectores económicos, 31 sub-sectores y 270 actividades económicas.

## **2. ANÁLISIS CREDITICIO**

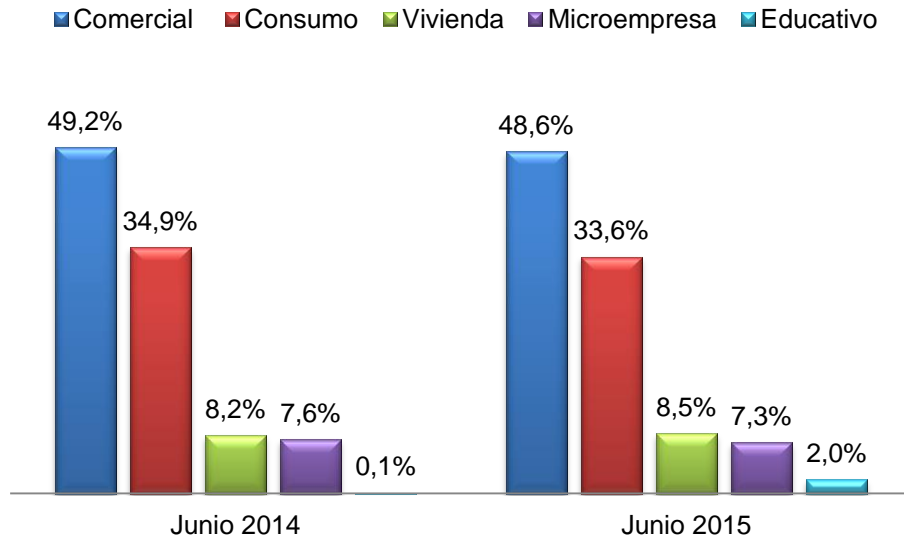
### **2.1 ANÁLISIS POR TIPO DE CRÉDITO**

En el mes de junio 2015, la cartera bruta para el sistema de Bancos Privados ascendió a 20.059 millones de dólares, lo que representó un incremento de 10,2% con relación a lo presentado en el mes de junio 2014. Por el lado de la estructura de cartera, para junio 2015 a la cartera comercial le correspondió al 48,6% del total, la cartera de consumo representó el 33,6%, la cartera de vivienda el 8,5%, la cartera de microcrédito el 7,3% y la cartera de crédito educativo representó el 2%. El gráfico 2.1.a muestra la composición de la cartera bruta en el período analizado.

La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis se incrementó de 18,1% a 20,1%. Por el lado de la cartera improductiva, esta representó el 3,14% de la cartera total en junio 2014 y 3,64% en junio 2015. Las provisiones requeridas de la cartera ascendieron a 827,14 millones, sin embargo las provisiones constituidas fueron de 820,48 millones, lo cual provocó una deficiencia de las mismas de 0,8%.



**Gráfico 2.1.a** Cartera bruta por tipo de crédito  
Junio 2014- junio 2015  
(en porcentaje)



Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE.

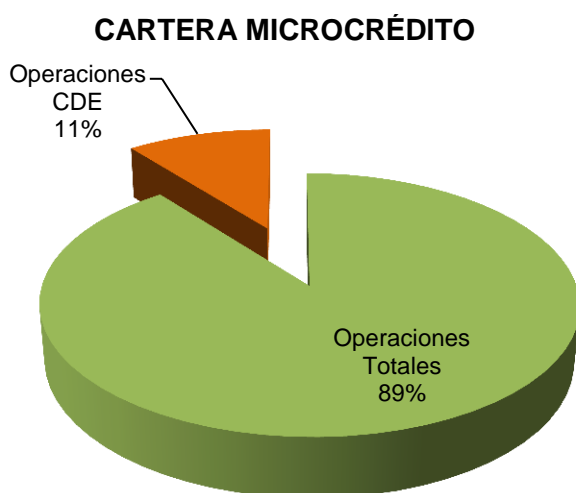
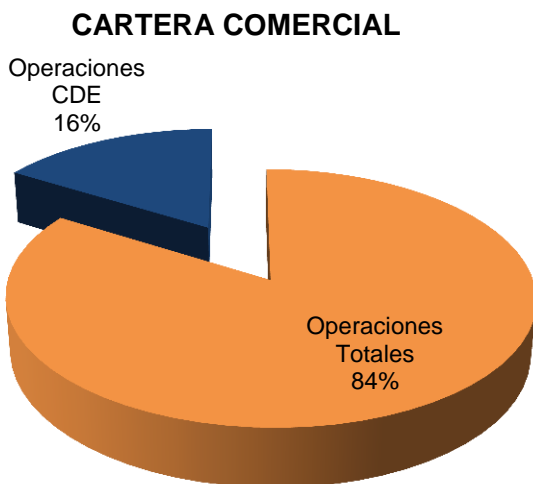
El número de operaciones totales vigentes se incrementó de 5,68 millones a 6,35 millones. El patrimonio técnico constituido tuvo un incremento del 9,6% y pasó de 2.840 millones a 3.114 millones.

Por su parte la cartera productiva, en la cual se consideran la cartera comercial y microcrédito, se incrementó 8,5%, de 10.339 millones a 11.216 millones de dólares. La cartera problemática o improductiva de estos sectores (cartera vencida más cartera que no devenga intereses) ascendió a 192,8 millones en Junio 2015 lo cual representó un incremento del 7,6% en el año de análisis. La cartera con calificación C, D y E pasó de 509,7 millones a 469,7 millones.

El número de operaciones activas para la cartera productiva comercial y microcrédito fue de 961 mil en junio 2014 y 947 mil en junio 2015. De las cuales las operaciones con calificaciones C, D y E fueron 113 mil en el año 2014 y 108 mil en el 2015, es decir las operaciones que no están calificadas como A (riesgo normal) y B (riesgo potencial) representaron el 16% y 11% del total de créditos comerciales y microcréditos, respectivamente. En el gráfico 2.1.b se separó las carteras en comercial y microcrédito para observar el porcentaje de operaciones C, D y E con relación al número total de operaciones vigentes a junio 2015.



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



Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE

En cuanto al monto promedio del crédito para la cartera comercial corporativa, empresarial y pymes fue de 54.742, 29.027 y 15.274 dólares, respectivamente a junio 2014 y en el mismo mes del 2015 ascendió a 88.031 dólares para comercial corporativo y 37.279 para empresarial, mientras que para comercial pymes bajó a 13.595, valores altos en relación al monto promedio otorgado para el microcrédito, que pasó de 2.870 a 2.645 dólares.



## 2.2 ANÁLISIS POR SECTOR ECONÓMICO

El sistema de Bancos atendió a un total de 20 sectores económicos, siendo los más relevantes: Consumo-microcrédito al que los bancos privados asignaron el 34,1% de la cartera, seguido por comercio al por mayor y menor con 17,7%, industrias manufactureras con el 12,3%, vivienda con el 8,5%, entre las más importantes. El cuadro 2.2.a muestra la composición del saldo de la cartera de bancos asignada a los diferentes sectores en el mes de junio 2015.

**Gráfico 2.2.a** Participación de los Sectores Económicos en la cartera de los Bancos Privados  
Junio 2015



Fuente: DNEI  
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 5,86 puntos porcentuales pasando de 0,79% en Junio 2014 a 6,65% en junio 2015, seguido del sector Actividades de los hogares en calidad de empleadores que presentó una morosidad de 0,89% en junio 2014 y para junio 2015 ascendió a 4,52%; Consumo/microcrédito tuvo un incremento de 1,43 puntos porcentuales y el sector de Transporte y almacenamiento pasó de 2,37% a 3,61%. Los demás sectores presentaron incrementos en la morosidad menores a 1 punto porcentual. Por el lado del mayor decremento en morosidad, Servicios sociales y relacionados con la salud humana pasó de 4,84% a 0,41%, lo que representa una caída del 4,43 puntos.



Superintendencia de Bancos del Ecuador  
Dirección Nacional de Estudios  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTUDIOS**

**Tabla 2.2.a** Morosidad por Sector Económico  
Junio 2014 – junio 2015

SECTORES	JUNIO 2014	JUNIO 2015	VARIACION (p.p.)	
Crédito Educativo	0,79%	6,65%	5,86	↑
Actividades de los hogares en calidad de empleadores,	0,89%	4,52%	3,62	↑
Consumo/microcrédito	5,58%	7,01%	1,43	↑
Transporte y almacenamiento	2,37%	3,61%	1,23	↑
Suministro de agua; alcantarillado,	0,33%	0,84%	0,51	↑
Agricultura, ganadería, silvicultura, pesca	1,76%	2,22%	0,45	↑
Construcción	1,47%	1,66%	0,19	↑
Comercio al por mayor y al por menor;	2,06%	2,13%	0,07	↑
Enseñanza	0,43%	0,50%	0,06	↑
Alojamiento y servicios de comida	2,87%	2,91%	0,04	↑
Industrias manufactureras	0,83%	0,84%	0,01	↑
Vivienda/microcrédito	2,27%	2,25%	(0,03)	↓
Actividades Inmobiliarias	0,23%	0,19%	(0,04)	↓
Administración pública y defensa;	0,36%	0,30%	(0,06)	↓
Explotación de minas y canteras	0,65%	0,55%	(0,10)	↓
Información y comunicación	1,14%	1,02%	(0,12)	↓
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	2,99%	2,74%	(0,25)	↓
Actividades financieras y de seguros	0,64%	0,34%	(0,30)	↓
Entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios	3,85%	2,13%	(1,71)	↓
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	4,84%	0,41%	(4,43)	↓
<b>Total general</b>	<b>3,11%</b>	<b>3,62%</b>	<b>0,51</b>	<b>↑</b>

Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE.

En cuanto a los factores de riesgo de la cartera como son la morosidad, la cobertura y pérdidas esperadas ex post (provisión requerida / cartera bruta) 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 junio 2014 – junio 2015. De los 20 sectores 7 presentaron un decremento en el indicador de cobertura, mientras que en el indicador de pérdidas esperadas ex post solamente 5 sectores tuvieron un comportamiento desfavorable, es decir un incremento de las pérdidas.



**Tabla 2.2.b** Comportamiento crediticio de los Sectores Económicos  
(Indicadores de cobertura y pérdidas esperadas ex-post)  
Junio 2014 – junio 2015

SECTORES	PÉRDIDAS ESPERADAS EXPOST	COBERTURA
Actividades de los hogares en calidad de empleadores,	↓	↓
Actividades financieras y de seguros	↓	↑
Actividades Inmobiliarias	↓	↑
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	↓	↑
Administración pública y defensa;	↓	↑
Agricultura, ganadería, silvicultura, pesca	↓	↓
Alojamiento y servicios de comida	↓	↑
Comercio al por mayor y al por menor;	↓	↑
Construcción	↑	↑
Consumo/microcrédito	↑	↑
Educación	↓	↓
Enseñanza	↓	↓
Entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios	↓	↑
Explotación de minas y canteras	↓	↑
Industrias manufactureras	↑	↑
Información y comunicación	↑	↑
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	↓	↑
Suministro de agua; alcantarillado,	↓	↓
Transporte y almacenamiento	↑	↓
Vivienda/microcrédito	↓	↓

Fuente: DNEI

Elaboración: DNEI, SE.

### 2.3 ANÁLISIS POR SUB-SECTOR ECONÓMICO

Para Junio 2015 este sistema proporcionó recursos a 31 subsectores económicos, de éstos los que concentraron la mayor parte del crédito fueron: consumo/microcrédito con el 34,1% de participación; comercio al por mayor y menor 17,7%; vivienda 8,5% y Elaboración de productos alimenticios, de bebidas y tabaco 4,2%, los demás subsectores poseen porcentajes de participación en el saldo de la cartera menores al 4%. 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 los Bancos Privados  
Junio 2015



Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE.

En cuanto a la morosidad a nivel de subsector, el que presentó una mayor variación fue el Crédito Educativo, que pasó de 0,79% a 6,65%, por lo tanto tuvo un incremento del 5,86 puntos porcentuales; Hogares privados con servicio doméstico presentó un incremento en el orden de 3,62 puntos, debido a que su morosidad a junio 2014 fue 0,89% y en junio 2015 fue de 4,52%, la morosidad de Consumo/microcrédito se incrementó en 1,44 puntos y el subsector Transporte y almacenamiento subió en 1,35 puntos. El resto de subsectores presentaron variaciones en el índice menores a 1 punto. La tabla 2.3.a muestra la morosidad de los 31 subsectores en el período de análisis.





Superintendencia de Bancos del Ecuador  
Dirección Nacional de Estudios  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTUDIOS**

**Tabla 2.3.a** Morosidad por Sub-sector Económico  
Junio 2014 – junio 2015

SUBSECTORES	JUNIO 2014	JUNIO 2015	VARIACION (p.p.)	
Crédito educativo	0,79%	6,65%	5,86	↑
Hogares privados con servicio doméstico	0,89%	4,52%	3,62	↑
Consumo/microcrédito	5,58%	7,02%	1,44	↑
Transporte y almacenamiento	2,37%	3,72%	1,35	↑
Agricultura	1,89%	2,59%	0,71	↑
Construcción	1,47%	2,15%	0,68	↑
Suministro de electricidad y agua	0,33%	0,88%	0,55	↑
Ganadería y animales	2,84%	3,39%	0,54	↑
Comercio al por mayor y al por menor;	2,06%	2,43%	0,37	↑
Fabricación de productos de la refinación petróleo	0,14%	0,51%	0,37	↑
Silvicultura	1,69%	1,99%	0,31	↑
Fabricación de papel y productos de papel	0,28%	0,43%	0,15	↑
Pesca	0,30%	0,44%	0,15	↑
Información y comunicación	1,14%	1,29%	0,14	↑
Fabricación de productos metálicos y no metálicos	1,21%	1,35%	0,14	↑
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	2,99%	3,13%	0,14	↑
Alojamiento y servicios de comida	2,87%	3,00%	0,13	↑
Minas y canteras	0,50%	0,63%	0,13	↑
Elaboración de productos alimenticios, de bebidas y tabaco	0,34%	0,45%	0,11	↑
Enseñanza	0,43%	0,50%	0,06	↑
Fabricación de maquinaria y equipo; equipo de transporte,	1,20%	1,26%	0,06	↑
Extracción de Petróleo y gas natural; actividades de serv	0,90%	0,94%	0,04	↑
Vivienda/microcrédito	2,27%	2,29%	0,02	↑
Actividades inmobiliarias,	0,23%	0,19%	(0,04)	↓
Administración pública y defensa;	0,36%	0,30%	(0,06)	↓
Fabricación de productos químicos; del caucho y plástico	0,34%	0,28%	(0,07)	↓
Fabricación de productos textiles, prendas de vestir;	2,02%	1,79%	(0,23)	↓
Actividades financieras y de seguros	0,64%	0,34%	(0,30)	↓
Producción de madera y fabricación de productos de madera	2,72%	2,27%	(0,45)	↓
Entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios	3,85%	2,52%	(1,32)	↓
Servicios sociales y de salud	4,84%	0,41%	(4,43)	↓
Total general	3,11%	3,62%	0,51	↑

Fuente: DNEI

Elaboración: DNEI, SE.

## 2.4 ANÁLISIS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

En este periodo, el sistema de Bancos financió 270 Actividades Productivas, de las cuales la principal actividad atendida fue consumo/microcrédito, este tipo de crédito no posee un desglose que permita conocer para que se destina el crédito concedido, el porcentaje que ocupa es el 34,1%, 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 productivas más relevantes, las demás actividades contribuyen con menos del 1% en el total de la cartera.



**Gráfico 2.4.a** Participación de las Actividades Económicas en la cartera de los Bancos Privados  
Junio 2015



Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE.

Las mayores variaciones en morosidad fueron presentadas por la actividad económica Producción de otros productos animales, que en junio 2014 presentó un indicador de morosidad del 10,54% y para junio 2015 éste se ubicó en 24,28%, lo que representa un incremento del 13,74 puntos porcentuales. La actividad de Fabricación de artículos de deporte, tuvo un incremento en su morosidad en el orden del 10,54 puntos, ya que pasó del 0,77% al 11,31%; la Elaboración de bebidas no alcohólicas presentó un indicador de morosidad del 0,40% a junio 2014, mientras que en el mismo mes del 2015 se ubicaba en 10,67%; las actividades de Cultivo de yuca y Comercio al por mayor de flores presentaron un incremento en la morosidad de 9,02 y 8,33 puntos, respectivamente. En la tabla 2.4.a se muestra la morosidad de 31 de las 270 actividades, el resto de actividades presentaron incrementos en la morosidad menores a 2 puntos.



Superintendencia de Bancos del Ecuador  
Dirección Nacional de Estudios  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTUDIOS**

**Tabla 2.4.a** Morosidad por Actividad Económica  
Junio 2014 – junio 2015

ACTIVIDADES	JUNIO 2014	JUNIO 2015	VARIACION (p.p.)
Producción de otros productos de animales ncp	10,54%	24,28%	13,74 ↑
Fabricación de artículos de deporte	0,77%	11,31%	10,54 ↑
Elaboración bebidas no alcohólicas	0,40%	10,67%	10,28 ↑
Cultivo de yuca	10,17%	19,19%	9,02 ↑
Comercio al por mayor de flores	0,98%	9,32%	8,33 ↑
Fabricación de equipo de oficina (excepto computadoras)	1,34%	8,96%	7,62 ↑
Cultivo de café (cereza, sin tostar, no descafeinado- incluye pilado-)	2,88%	9,28%	6,41 ↑
Producción de arroz (pilado, blanqueado y pulido)	0,74%	7,08%	6,33 ↑
Crédito Educativo	0,79%	6,65%	5,86 ↑
Cultivo de abacá	3,19%	8,92%	5,73 ↑
Cultivo de maíz suave	8,68%	13,64%	4,96 ↑
Comercio al por mayor de equipos de computación	2,65%	7,25%	4,60 ↑
Cultivo de arroz con cáscara (no incluye pilado)	2,99%	7,41%	4,41 ↑
Cría de caballos y otros equinos	2,92%	7,24%	4,31 ↑
cultivo de aguacate	2,15%	5,80%	3,65 ↑
Hogares privados con servicio doméstico	0,89%	4,52%	3,62 ↑
Producción de lana	4,81%	8,41%	3,60 ↑
Fabricación de instrumentos musicales	1,37%	4,72%	3,35 ↑
Cultivo de rosas	6,41%	9,49%	3,08 ↑
Actividades veterinarias	7,17%	10,24%	3,07 ↑
Comercio al por mayor de pescado congelado, seco y salado y otros	2,70%	5,63%	2,93 ↑
Comercio al por mayor de bebidas alcohólicas	1,49%	4,37%	2,88 ↑
Cultivo de frutas cítricas	3,41%	6,28%	2,87 ↑
Cultivo de fréjol	3,31%	5,93%	2,63 ↑
Actividades de asociaciones u organizaciones	0,84%	3,37%	2,53 ↑
Consumo/microcrédito	5,19%	7,57%	2,38 ↑
Actividades de Mutualistas	0,00%	2,35%	2,35 ↑
Cultivo de pasto y plantas forrajeras	1,54%	3,72%	2,18 ↑
Cría de tilapia	0,99%	3,15%	2,16 ↑
Reparación de computadoras y enseres de uso personal o doméstico	4,99%	7,14%	2,15 ↑
Actividades de agencias de empleo	1,94%	4,00%	2,06 ↑
<b>Total general</b>	<b>3,11%</b>	<b>3,62%</b>	<b>0,51 ↑</b>

Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE.

### 3. CONCLUSIONES

- La cartera bruta en el período de análisis junio 2014 – junio 2015 presentó un crecimiento en su saldo del 10,2%, alcanzando los 20.059,9 millones de dólares; por el lado de la estructura de la cartera continúa siendo el segmento comercial el que representa la mayor parte del crédito otorgado (48,6%), seguido por Consumo con el 33,6%, vivienda 8,5%, microcrédito 7,3% y crédito educativo con 2%. El índice de morosidad en este período se incrementó de 3,14% a 3,64% es decir 0,5 puntos porcentuales.



- A nivel agregado se observa que los sectores a los que mayoritariamente otorgan créditos las instituciones bancarias son: Consumo/microcrédito con 34,1%, Comercio al por mayor y menor con 17,7%, Industrias manufactureras con el 12,3% y vivienda con 8,5%. Es decir más del 70% de los créditos son captados por estos sectores económicos. Respecto a los niveles de morosidad, el sector consumo/microcrédito presenta a junio 2015 un indicador de 7,01% el más alto debido al riesgo implícito en este tipo de créditos; seguido por los créditos educativos con 6,65%; sin embargo, los sectores de Educación y Actividades de los hogares en calidad de empleadores tuvieron incrementos significativos en el indicador de 5,86 y 3,62 puntos, en su orden; los demás sectores no presentan incrementos importantes, siendo menores a 1,43 puntos.
- 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 20 sectores 7 presentaron un decremento en el indicador de cobertura, mientras que en el indicador de pérdidas esperadas ex post 5 sectores tuvieron un comportamiento desfavorable.
- Para Junio 2015 este sistema proporcionó recursos a 31 subsectores económicos, de éstos los que concentraron la mayor parte del crédito fueron: consumo/microcrédito con el 34,1% de participación; comercio al por mayor y menor 17,7%; vivienda 8,5% y Elaboración de productos alimenticios, de bebidas y tabaco 4,2%, los demás subsectores poseen porcentajes de participación en la cartera menores al 4%. Los subsectores de mayor morosidad coinciden con los detallados en la morosidad sectorial, esto es, Consumo-microcrédito, Crédito Educativo y Actividades de los hogares en calidad de empleadores y en las mismas tasas de mora.
- A la última fecha de análisis, el sistema de Bancos financió 270 Actividades Productivas, de las cuales la principal actividad atendida fue consumo/microcrédito, este corresponde a un sector económico que no puede ser subdividido en actividades por lo cual la totalidad del crédito es tomado como sector, subsector y actividad, el porcentaje de participación es 34,1% y las demás actividades económicas participan en la cartera de los bancos con un porcentaje menor al 3%. La actividad de mayor morosidad y a la vez de mayor incremento de la misma fue la Producción de otros productos animales, que en junio 2014 presentó un indicador de morosidad del 10,54% y para junio 2015 éste se ubicó en 24,28%, lo que representó un incremento de 13,74 puntos porcentuales.