

## **SUBSISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

### **COMPORTAMIENTO CREDITICIO SECTORIAL**

Período: Marzo 2013 – Marzo 2014

*Elaborado por: Xiomara Arias Narváez*

*Revisado por: Sandra Guamán Montero*

#### **RESUMEN EJECUTIVO**

En el mes de marzo 2014, la cartera bruta para el subsistema de Bancos Privados ascendió a 17.174 millones de dólares, lo que representa un incremento de 12,71% con relación a lo presentado en el mes de marzo 2013. Por el lado de la estructura de cartera, para marzo 2014 la cartera comercial correspondió al 52,9% del total, la cartera de consumo representó el 29,3%, la cartera de vivienda el 9,1%, la cartera de microcrédito el 8,7% y la cartera de crédito educativo representó menos del 1%.

La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis se incrementó de 16,74% a 18,15%. Por el lado de la cartera improductiva, esta representó el 3,77% de la cartera total en marzo 2013 y 3,63% en marzo 2014. Las provisiones requeridas ascendieron a 724,17 millones, sin embargo las provisiones constituidas fueron de 669,23 millones, lo cual provocó una deficiencia de las mismas del 7,59%. El número de operaciones se redujo de 3,61 millones a 2,66 millones, sin embargo el monto promedio del crédito se incrementó de 4.216 dólares a 6.452 dólares. El número de operaciones con calificación C, D o E fueron 306 en marzo 2013 y en marzo 2014 se incrementaron a 329. El patrimonio técnico constituido tuvo un incremento del 9,61% y pasó de 2.518 millones a 2.760 millones. Finalmente el ratio de pérdidas esperadas ex post se redujo de 4,45% en marzo 2013 a 4,22% en marzo 2014.

Por su parte la cartera productiva, en la cual se encuentran las carteras comercial y microcrédito, se incrementó 12,07%, de 9.425 millones a 10.563 millones de dólares. La cartera improductiva de estos sectores ascendió a 183,7 millones lo cual representó un incremento del 18% en el año de análisis. La cartera con calificación C, D y E pasó de 96,9 millones a 135,7 millones.

El subsistema Bancos atendió a un total de 19 sectores económico, siendo los más relevantes: Consumo-microcrédito al que los bancos privados asignaron el 23,15% de la cartera, seguido por comercio al por mayor y menor con 21,69%, industrias manufactureras con el 15,90%, vivienda con el 10,04%, entre las más importantes.

Para Marzo 2014 el subsistema proporcionó recursos a 30 subsectores económicos, entre los principales están: microcrédito con el 23,14% de participación en el total de cartera otorgada por los bancos; comercio al por mayor y menor 21,68%; vivienda 10,04%; y elaboración de productos alimenticios de bebidas y tabaco 4,95%.

En este periodo, el subsistema de Bancos financió 270 Actividades Productivas, de las cuales la principal actividad atendida fue la de Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos con el 31,17%, la actividad hogares privados con servicio doméstico representó el 22,30% del total; elaboración de productos de tabaco constituyó el 14,64%, entre las principales.

## **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 CIIU (Clasificación Industrial Internacional Uniforme) revisión 4, la Subdirección de Estudios ha elaborado un conjunto de fichas crediticias en las que se detalla de forma resumida, el comportamiento de la cartera crediticia del subsistema de Bancos Privados.

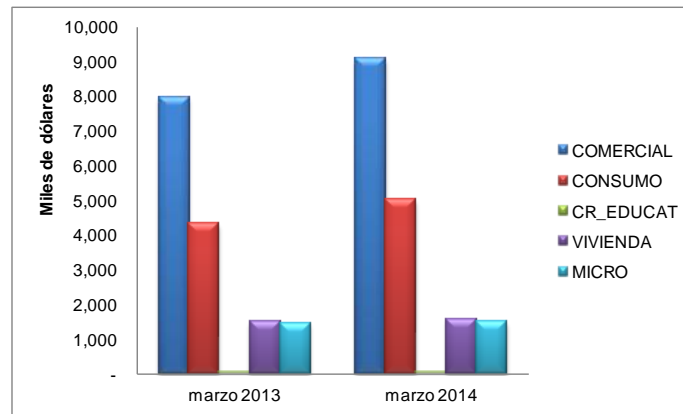
Tomando como base la CIIU, el presente estudio contempla 19 sectores económicos; 30 sub-sectores y 270 actividades económicas.

## **2. ANALISIS CREDITICIO**

### **2.1 ANALISIS POR TIPO DE CRÉDITO**

En el mes de marzo 2014, la cartera bruta para el subsistema de Bancos Privados ascendió a 17,174 millones de dólares, lo que representa un incremento de 12,71% con relación a lo presentado en el mes de marzo 2013. Por el lado de la estructura de cartera, para marzo 2014 la cartera comercial correspondió al 52,9% del total; la cartera de consumo representó el 29,3%; la cartera de vivienda el 9,1%; microcrédito el 8,7% y la cartera de crédito educativo representó menos del 1%. El gráfico 2.1.a muestra la composición de la cartera bruta en el período analizado en miles de dólares.

**Gráfico 2.1.a** Cartera bruta por tipo de crédito  
 Marzo 2013- marzo 2014



Fuente: DNEI  
 Elaboración: DNEI, SE.

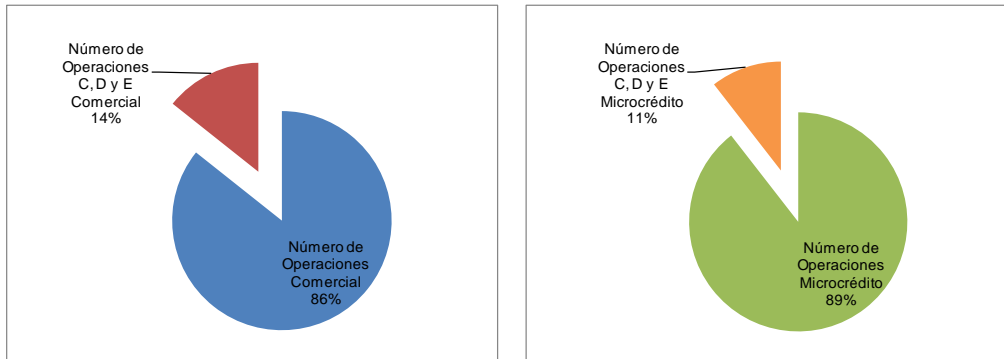
La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis se incrementó de 16,74% a 18,15%. Por el lado de la cartera improductiva, esta representó el 3,77% de la cartera total en marzo 2013 y 3,63% en marzo 2014. Las provisiones requeridas ascendieron a 724,17 millones, sin embargo las provisiones constituidas fueron de 669,23 millones, lo cual provocó una deficiencia de las mismas del 7,59%.

El número de operaciones se redujo de 3,61 millones a 2,66 millones, sin embargo el monto promedio del crédito se incrementó de 4.216 dólares a 6.452 dólares. El número de operaciones C, D o E fue 306 en marzo 2013 y en marzo 2014 se incrementaron a 329. El patrimonio técnico constituido tuvo un incremento del 9,61% y pasó de 2.518 millones a 2.760 millones. Finalmente el ratio de pérdidas esperadas ex post se redujo de 4,45% en marzo 2013 a 4,22% en marzo 2014.

Por su parte la cartera productiva, en la cual se encuentran las carteras comercial y microcrédito, se incrementó en 12,07%, de 9.425 millones a 10.563 millones de dólares. La cartera improductiva de estos sectores ascendió a 183,7 millones lo cual representó un incremento del 18% en el año de análisis. La cartera con calificación C, D y E pasó de 96,9 millones a 135,7 millones.

Las provisiones requeridas para marzo 2014 ascendieron a 489,6 millones, mientras que las provisiones constituidas solo alcanzaron 432,8 millones, dando como resultado una deficiencia de provisiones de 11,60%. El número de operaciones para la cartera productiva fue 862 mil en marzo 2013 y 865 mil en marzo 2014. De las cuales las operaciones con calificaciones C, D y E fueron 98 mil en el año 2013 y 109 mil en el 2014, es decir las operaciones que no están calificadas como A (riesgo normal) representaron el 11 y 13% del total de operaciones en 2013 y 2014 respectivamente. En el gráfico 2.1.b se puede observar el porcentaje total de operaciones tanto de la cartera comercial como de la cartera de microcrédito y su correspondiente porcentaje de operaciones tipo C, D y E para marzo 2014.

**Gráfico 2.1.b** Número de operaciones totales y operaciones C, D y E para la cartera productiva: Comercial y Microcrédito  
Marzo 2014



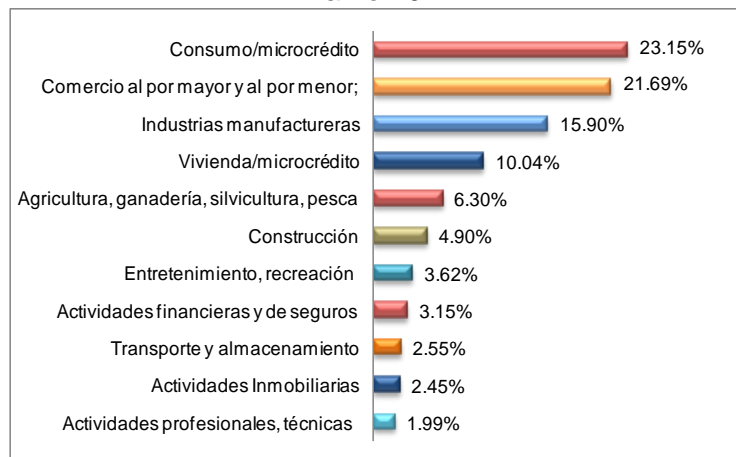
Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE

En cuanto al monto promedio del crédito para la cartera comercial a marzo 2013 fue 54.158 dólares y en el mismo mes del 2014 ascendió a 60.559 dólares, valores altos en relación al monto promedio otorgado para el microcrédito, que pasó de 2.017 a 2.077 dólares. Las pérdidas esperadas ex<sup>1</sup> post para microcrédito se incrementaron de 3,90% a 4,61%, mientras que para comercial se redujeron de 4,91% a 4,64%.

## 2.2 ANALISIS POR SECTOR ECONÓMICO

El subsistema Bancos atendió a un total de 19 sectores económico, siendo los más relevantes: Consumo-microcrédito al que los bancos privados asignaron el 23,15% de la cartera, seguido por comercio al por mayor y menor con 21,69%, industrias manufactureras con el 15,90%, vivienda con el 10,04%, entre las más importantes. El cuadro 2.2.a muestra la composición de la cartera de bancos asignada a los diferentes sectores en el mes de marzo 2014.

**Gráfico 2.2.a** Participación de los sectores en la cartera de Bancos Privados  
Marzo 2014



Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE.

<sup>1</sup> Las pérdidas ex post son calculadas de la relación Provisiones Requeridas/Cartera Bruta.

En lo que se refiere a morosidad, el sector que presentó un mayor incremento fue administración pública y defensa, que pasó de 0,2% a 3,7%, seguido del sector de Minas y canteras que presentó una morosidad de 0,2% en marzo 2013 y para marzo 2014 ascendió a 3,6%; el sector entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios pasó de una morosidad del 1,5% a 3,5% en marzo 2014. Los demás sectores presentaron incrementos en la morosidad iguales o menores al 1%. Por el lado del mayor decremento en morosidad, Actividades de los hogares en calidad de empleadores pasó de 22,3% a 1,2%, lo que representa una caída del 21,1%. La morosidad total promedio de los sectores presentó una leve variación de 2.7% a 2.6%.

**Tabla 2.2.a** Morosidad por Sector económico  
Marzo 2013 – marzo 2014

SECTORES ECONÓMICOS	2013	2014	Variación	
Administración pública y defensa;	0.2%	3.7%	3.5%	↑
Explotación de minas y canteras	0.2%	3.6%	3.3%	↑
Entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios	1.5%	3.5%	1.9%	↑
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	2.4%	3.1%	0.7%	↑
Comercio al por mayor y al por menor;	1.9%	2.2%	0.4%	↑
Suministro de agua; alcantarillado,	0.1%	0.3%	0.2%	↑
Industrias manufactureras	0.6%	0.6%	0.0%	↑
Vivienda/microcrédito	2.2%	2.2%	0.0%	↑
Agricultura, ganadería, silvicultura, pesca	1.8%	1.7%	-0.1%	↓
Transporte y almacenamiento	2.3%	2.2%	-0.1%	↓
Enseñanza	1.3%	0.9%	-0.4%	↓
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	4.9%	4.5%	-0.4%	↓
Actividades Inmobiliarias	0.6%	0.1%	-0.4%	↓
Consumo/microcrédito	6.1%	5.5%	-0.7%	↓
Alojamiento y servicios de comida	3.5%	2.7%	-0.8%	↓
Construcción	2.3%	1.4%	-0.9%	↓
Actividades financieras y de seguros	1.7%	0.6%	-1.1%	↓
Información y comunicación	3.7%	2.6%	-1.2%	↓
Actividades de los hogares en calidad de empleadores,	22.3%	1.2%	-21.1%	↓
<b>TOTAL</b>	<b>2.7%</b>	<b>2.6%</b>	<b>-0.1%</b>	↓

Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE.

En cuanto al comportamiento crediticio de la cartera, que incluye los factores de riesgo (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 marzo 2013 – marzo 2014. De los 19 sectores 8 presentaron un decremento en el indicador de cobertura, mientras que en el indicador de pérdidas esperadas ex post 9 sectores tuvieron un comportamiento desfavorable.

**Tabla 2.2.b** Comportamiento crediticio de los sectores (indicadores de cobertura y pérdidas esperadas ex post)  
Marzo 2013 – marzo 2014

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

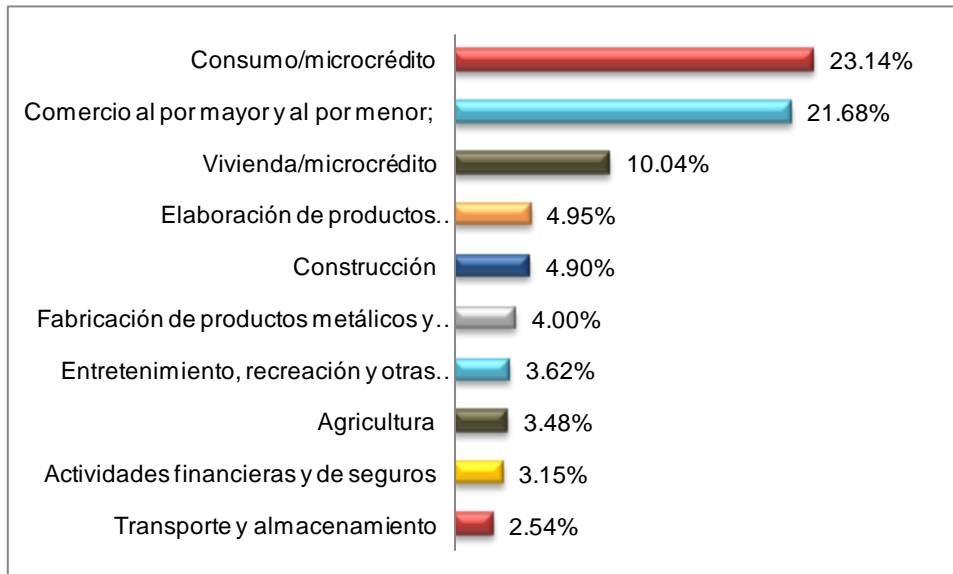
Fuente: DNEI

Elaboración: DNEI, SE.

### 2.3 ANALISIS POR SUB-SECTOR ECONÓMICO

Para Marzo 2014 el subsistema proporcionó recursos a 30 subsectores económicos, entre los principales están: microcrédito con el 23,14% de participación en el total de cartera otorgada por los bancos; comercio al por mayor y menor 21,68%; vivienda 10,04%; y elaboración de productos alimenticios de bebidas y tabaco 4,95%. 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  
 Marzo 2014



Fuente: DNEI  
 Elaboración: DNEI, SE.

En cuanto a la morosidad a nivel de subsector, el que presentó una mayor variación fue Minas y canteras, que pasó de 0,8% a 5,2%, es decir tuvo un incremento del 4,5%; Administración pública y defensa también presentó un incremento en el orden del 3,5%, debido a que su morosidad a marzo 2013 fue 0,2% y en marzo 2014 fue de 3,7%. El resto de subsectores presentaron variaciones en el índice de morosidad menores al 2%. La tabla 2.3.a muestra la morosidad de los 17 subsectores en el período de análisis.

**Tabla 2.3.a** Morosidad por Sub-sector económico  
Marzo 2013 – marzo 2014

SUB-SECTORES ECONÓMICOS	2013	2014	Variación	
Minas y canteras	0.8%	5.2%	4.5%	↑
Administración pública y defensa;	0.2%	3.7%	3.5%	↑
Entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios	1.5%	3.5%	1.9%	↑
Extracción de Petróleo y gas natural; actividades de serv	0.1%	0.8%	0.8%	↑
Producción de madera y fabricación de productos de madera	1.5%	2.2%	0.7%	↑
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	2.4%	3.1%	0.7%	↑
Comercio al por mayor y al por menor;	1.9%	2.2%	0.4%	↑
Fabricación de productos textiles, prendas de vestir;	1.5%	1.8%	0.3%	↑
Fabricación de papel y productos de papel	0.1%	0.3%	0.3%	↑
Suministro de electricidad y agua	0.1%	0.3%	0.2%	↑
Agricultura	1.8%	1.9%	0.1%	↑
Ganadería y animales	2.6%	2.7%	0.1%	↑
Fabricación de productos metálicos y no metálicos	0.3%	0.4%	0.1%	↑
Fabricación de productos químicos; del caucho y plástico	0.2%	0.3%	0.1%	↑
Vivienda/microcrédito	2.2%	2.2%	0.0%	↑
Elaboración de productos alimenticios, de bebidas y tabaco	0.4%	0.4%	-0.1%	↓
Transporte y almacenamiento	2.3%	2.2%	-0.1%	↓
Fabricación de productos de la refinación petróleo	0.3%	0.2%	-0.2%	↓
Enseñanza	1.3%	0.9%	-0.4%	↓
Servicios sociales y de salud	4.9%	4.5%	-0.4%	↓
Actividades inmobiliarias,	0.6%	0.1%	-0.4%	↓
Consumo/microcrédito	6.1%	5.5%	-0.7%	↓
Alojamiento y servicios de comida	3.5%	2.7%	-0.8%	↓
Pesca	1.3%	0.4%	-0.8%	↓
Fabricación de maquinaria y equipo; equipo de transporte,	1.9%	1.0%	-0.9%	↓
Silvicultura	2.0%	1.1%	-0.9%	↓
Construcción	2.3%	1.4%	-0.9%	↓
Actividades financieras y de seguros	1.7%	0.6%	-1.1%	↓
Información y comunicación	3.7%	2.6%	-1.2%	↓
Hogares privados con servicio doméstico	22.3%	1.2%	-21.1%	↓
<b>Total general</b>	<b>2.7%</b>	<b>2.6%</b>	<b>-0.1%</b>	<b>↓</b>

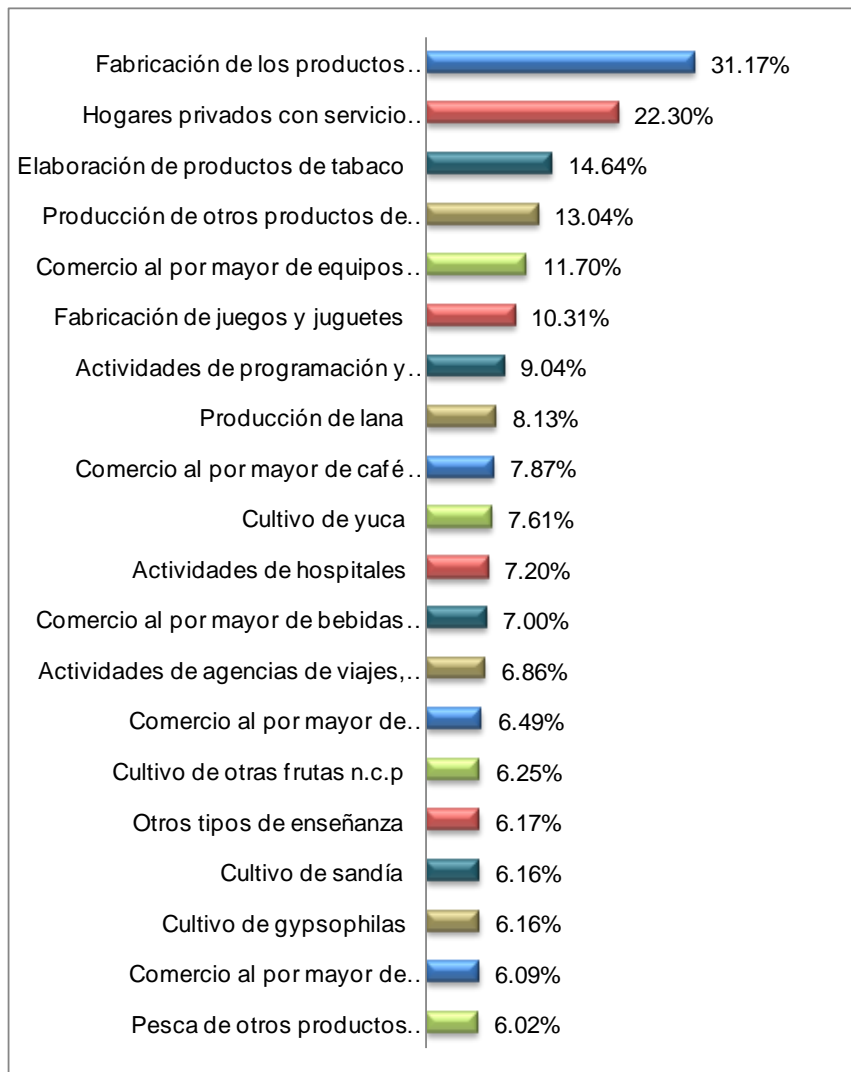
Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE.

## 2.4 ANALISIS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

En este periodo, el subsistema de Bancos financió 270 Actividades Productivas, de las cuales la principal actividad atendida fue la de Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos con el 31,17%, la actividad hogares privados con servicio doméstico representó el 22,30% del total; elaboración de productos de tabaco constituyó el 14,64%, entre las principales. Estas y otras actividades productivas están presentadas en el Gráfico 2.4.a.



**Gráfico 2.4.a** Participación de los subsectores económicos en la cartera de Bancos Privados  
 Marzo 2014



Fuente: DNEI  
 Elaboración: DNEI, SE.

Las mayores variaciones en morosidad fueron presentadas por la actividad económica de investigación y desarrollo científico, que en marzo 2013 presentó un indicador de morosidad del 5,4% y para marzo 2014 éste se ubicó en 31,7%, lo que representa un incremento del 26,2%. La actividad de explotación de minerales de metales preciosos, tuvo un incremento en su morosidad en el orden del 25,7%, ya que pasó del 0,4% al 26,1%; la producción de otros productos comestibles de animales presentó un indicador de morosidad del 20,1% a marzo 2014, mientras que en el mismo mes del 2013 se ubicaba en 3,6%. Finalmente el índice de morosidad de la actividad cultivo de sandía pasó de 6,2% a 15,5%, es decir un incremento del 9,4%. En la tabla 2.4.a se

muestra la morosidad de 34 de las 270 actividades, el resto de actividades presentan incrementos en la morosidad menores al 2%.

**Tabla 2.4.a Morosidad por Actividad económica**  
Marzo 2013 – marzo 2014

ACTIVIDADES ECONÓMICAS	2013	2014	Variación	
Investigación y desarrollo científico	5.4%	31.7%	26.2%	↑
Explotación de minerales de metales preciosos	0.4%	26.1%	25.7%	↑
Producción de otros productos comestibles de animales	3.6%	20.1%	16.5%	↑
Cultivo de sandía	6.2%	15.5%	9.4%	↑
Cultivo de frutas cítricas	2.7%	10.4%	7.7%	↑
Cultivo de maní	0.2%	7.6%	7.5%	↑
Comercio al por menor de prendas de vestir (boutique)	4.0%	10.3%	6.2%	↑
Servicios relacionados con la minería (excepto petróleo)	2.4%	8.7%	6.2%	↑
Actividades veterinarias	2.3%	7.8%	5.6%	↑
Comercio al por mayor de café tostado molido y soluble	2.2%	6.9%	4.8%	↑
Cultivo de pimienta	4.4%	8.7%	4.3%	↑
Cultivo de maíz suave	5.5%	9.7%	4.2%	↑
Cultivo de tomate de árbol	2.2%	6.3%	4.1%	↑
Adm pública, defensa; planes seg social obligatoria	0.2%	3.7%	3.5%	↑
Comercio al por mayor de banano y plátano	0.7%	4.0%	3.4%	↑
Cultivo de arveja	4.6%	7.9%	3.4%	↑
Actividades de producción de películas, de video, de programas de televisión, grabación	3.3%	6.6%	3.3%	↑
Cultivo de haba	3.9%	7.0%	3.1%	↑
Producción de arroz (pilado, blanqueado y pulido)	1.6%	4.6%	3.0%	↑
Aserraderos y cepilladura de madera	5.8%	2.5%	-3.2%	↓
Pesca de otros productos acuáticos ncp	6.0%	2.5%	-3.5%	↓
Comercio al por mayor de cacao en grano	5.5%	1.9%	-3.7%	↓
Comercio al por mayor de bebidas alcohólicas	7.0%	3.1%	-3.9%	↓
Actividades vinculadas al abastecimiento de bebidas	4.3%	0.4%	-3.9%	↓
Comercio al por mayor de aceites y grasas de origen vegetal y animal	5.3%	0.9%	-4.4%	↓
Comercio al por mayor de café (cereza y café pilado)	7.9%	2.8%	-5.1%	↓
Cultivo de gypsophilas	6.2%	0.9%	-5.2%	↓
Fabricación de juegos y juguetes	10.3%	4.6%	-5.7%	↓
Comercio al por mayor de productos plásticos	6.5%	0.6%	-5.9%	↓
Elaboración de productos de tabaco	14.6%	7.1%	-7.6%	↓
Actividades de programación y distribución de radio y transmisión de televisión	9.0%	0.1%	-8.9%	↓
Comercio al por mayor de equipos de computación	11.7%	2.0%	-9.7%	↓
Fabricación de los productos informáticos, electrónicos y ópticos	31.2%	19.9%	-11.3%	↓
Hogares privados con servicio doméstico	22.3%	1.2%	-21.1%	↓

Fuente: DNEI

Elaboración: DNEI, SE.

### 3. CONCLUSIONES

Para marzo 2014, el subsistema de Bancos registró un saldo total de cartera bruta de 17.174 millones, superior en 12,71% al saldo alcanzado en marzo 2013 que fue de 15.238 millones. Este subsistema concentró el 52,9% del total de la cartera en crédito Comercial; a Consumo destinó el 29,3%; para Microempresa el 8,7%; para Vivienda el 9,1% y para crédito educativo menos del 1% del total del crédito.

A nivel agregado se observa que los sectores a los que mayoritariamente otorgan créditos las instituciones bancarias son: Consumo/microcrédito con 23,15%, Comercio al por mayor y menor con 21,69%, Industrias manufactureras con el 15,90% y vivienda con 10,04%. Es decir el 70% de los créditos son captados por estos sectores

económicos. Respecto a los niveles de morosidad de estos sectores, son relativamente bajos, el sector consumo/microcrédito presenta a marzo 2014 un indicador de 5,49%; comercio al por mayor y menor 2,25%, industrias manufactureras 0,57% y vivienda 2,18%.

El índice de morosidad a nivel de sectores, subsectores y actividades económicas presentó una leve reducción del 2,7% al 2,6%.

Los factores de riesgo de la cartera además del índice de morosidad, constituidos por cobertura y pérdidas esperadas ex post, presentaron diferentes comportamientos, de los 19 sectores 8 presentaron un decremento en el indicador de cobertura, mientras que en el indicador de pérdidas esperadas ex post 9 sectores tuvieron un comportamiento desfavorable.