

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

COMPORTAMIENTO CREDITICIO SECTORIAL

Período: Diciembre 2015 – Diciembre 2016

Elaborado por: **María Cecilia Paredes Loza**
Revisado por: **Carlos Renato Dávila Pazmiño**
Aprobado por: **Guillermo Adolfo Novoa Rivera**

RESUMEN EJECUTIVO

En el mes de Diciembre 2016, la cartera bruta para el subsistema de Bancos Privados ascendió a 20.375,06 millones de dólares, lo que representó una reducción del 8,5% con relación a lo presentado en el mes de Diciembre 2015. Por el lado de la estructura de cartera, para Diciembre 2016 a la cartera comercial prioritario le correspondió el 45,79% de participación, consumo prioritario el 29,16%, Inmobiliario 9,64%, Microempresa 7,75%, Productivo 3,51%, Educativo 2,11%, Consumo Ordinario 1,54%, Comercial ordinario 0,77% y Vivienda de interés público el 0,11%.

La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis se incrementó de 18,70% a 21,2%. Por el lado de la cartera improductiva, esta representó el 3,90% de la cartera total en Diciembre 2015 y 3,80% en Diciembre 2016. Las provisiones a Diciembre 2016 ascendieron a 1.366,47 millones

Por su parte la cartera productiva, en la cual se consideran las carteras: comercial y microcrédito, se incrementó en 13,5%, de 10.208,96 millones a 11.584,17 millones de dólares. La cartera problemática de estos sectores (cartera vencida más cartera que no devenga intereses) ascendió a 214,51 millones en Diciembre 2016 lo cual representó un incremento del 13,8% en el año de análisis. La cartera con calificaciones C, D y E de todos los segmentos de crédito pasó de 951,63 millones a 978,41 millones.

El sistema de Bancos atendió a un total de 24 sectores económicos en 2016, siendo los más relevantes a 2016: Consumo con una participación del 31,15% del saldo de la cartera total (tarjeta de crédito con 16,80% y No productivo con 14,35%), seguido por comercio al por mayor y menor con 15,58%, industrias manufactureras con el 11,53%, vivienda no productiva 9,66%, entre las más importantes.

Para el mes de Diciembre 2016 el sistema proporcionó recursos a 418 subsectores económicos, de éstos el que concentró la mayor parte del crédito fue consumo (consumo no productivo y consumo con tarjeta de crédito) con el 31,15% de participación; seguido por vivienda no productiva 9,66%; Otras actividades de concesión de créditos con 3,38%; Actividades combinadas de servicios administrativos con 2,79%; Venta de vehículos automotores 2,24%; los demás subsectores poseen porcentajes de participación en la cartera menores al 2%.

En este periodo, el sistema de Bancos financió 1.438 Actividades, de las cuales la principal actividad atendida fue consumo (tarjeta de crédito y consumo no productivo)

con un aporte del 31,15%, este tipo de crédito no posee un desglose que permita conocer para que se destinan los fondos concedidos, seguido por la vivienda no productiva con una participación del 9,66% y Actividades de otorgamiento de crédito con una participación del 3,38%, las demás actividades económicas participan en la cartera de los bancos con un porcentaje menor al 3%.

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.

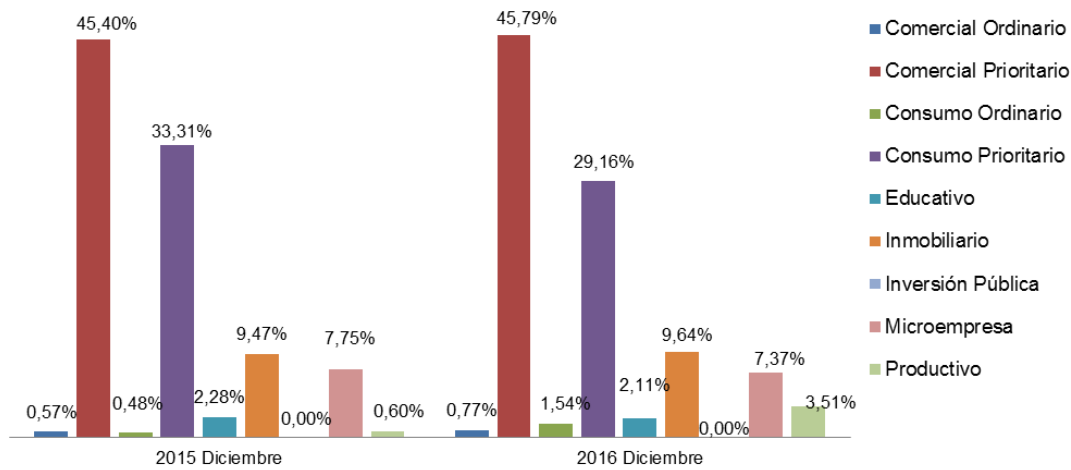
Es así que, tomando en cuenta el comportamiento de la economía en general, conjuntamente con el de variables financieras como las descritas anteriormente y en base a datos de crédito clasificados por segmento (línea de negocio), en sectores, sub-sectores y actividades, de acuerdo al CIU (Clasificación 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 ANÁLISIS POR TIPO DE CRÉDITO

En el mes de Diciembre 2016, la cartera bruta para el subsistema de Bancos Privados ascendió a 20.375,06 millones de dólares, lo que representó un crecimiento del 8,5% con relación a lo presentado en el mes de Diciembre 2015. Por el lado de la estructura de cartera, para Diciembre 2016 a la cartera comercial prioritario le correspondió el 45,79% de participación, consumo prioritario el 29,16%, Inmobiliario 9,64%, Microempresa 7,75%, Productivo 3,51%, Educativo 2,11%, Consumo Ordinario 1,54%, Comercial ordinario 0,77% y Vivienda de interés público el 0,11%. El gráfico 2.1.a muestra la composición de la cartera bruta en el período analizado y sus respectivos porcentajes de participación un año atrás.

Gráfico 2.1.a
Cartera bruta por tipo de crédito
Diciembre 2015 - Diciembre 2016



Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis se incrementó de 18,70% a 21,2%. Por el lado de la cartera improductiva, esta representó el 3,90% de la cartera total en Diciembre 2015 y 3,80% en Diciembre 2016. Las provisiones a Diciembre 2016 ascendieron a 1.366,47 millones

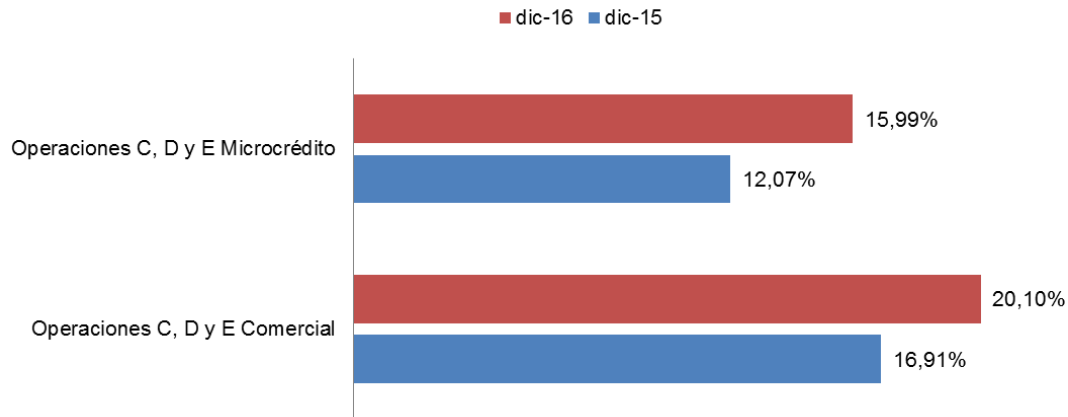
Por su parte la cartera productiva, en la cual se consideran las carteras: comerciales y microcrédito, se incrementó en 13,5%, de 10.208,96 millones a 11.584,17 millones de dólares. La cartera problemática de estos sectores (cartera vencida más cartera que no devenga intereses) ascendió a 214,51 millones en Diciembre 2016 lo cual representó un incremento del 13,8% en el año de análisis.

La cartera con calificaciones C, D y E de todos los segmentos de crédito pasó de 951,63 millones a 978,41 millones.

El número de operaciones activas para la cartera productiva comercial y microcrédito fue 849,04 mil en Diciembre 2015 y 820,17 mil en Diciembre 2016. De las cuales las operaciones con calificaciones C, D y E fueron 109 mil en el año 2015 y 136 mil en el 2016, es decir las operaciones que no están calificadas como A (riesgo normal) y B (riesgo potencial) representaron en promedio el 20,10% y 15,99% del total de créditos comerciales y microcréditos respectivamente en 2016 y 16,91% y 12,07% en 2015.

En el gráfico 2.1.b se separó las carteras comercial y microcrédito para observar los porcentajes de operaciones C, D y E con relación al número total de operaciones vigentes.

Gráfico 2.1.b
Número de operaciones C, D y E para las carteras Comercial y Microcrédito
Diciembre 2015 – Diciembre 2016



Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

En cuanto al monto promedio del crédito, en el mes de diciembre 2016 el tipo de crédito que tuvo un mayor incremento fue la cartera Productiva que pasó de 241.400,94 a 370.185,76 dólares de diciembre 2015 a diciembre 2016, como puede observarse en la tabla 2.1.a.

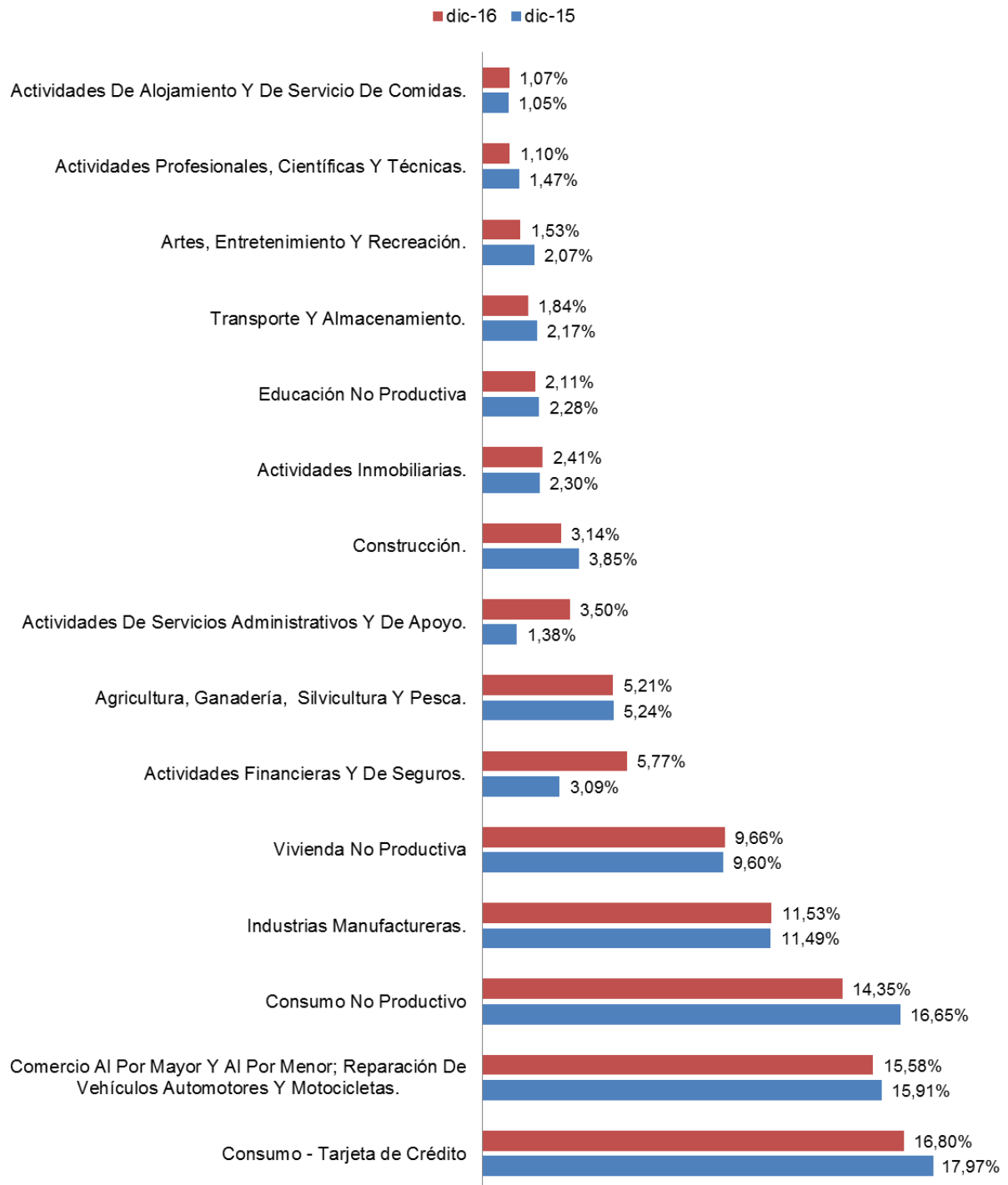
Tabla 2.1.a
Monto promedio del crédito
Diciembre 2015 – Diciembre 2016

TIPO DE CRÉDITO	MONTO PROMEDIO Dic 2015	MONTO PROMEDIO Dic 2016
Comercial Ordinario	30.260,19	36.301,71
Comercial Prioritario	60.589,96	72.216,26
Consumo Ordinario	19.831,27	16.379,84
Consumo Prioritario	1.170,07	1.132,24
Educativo	7.903,13	9.270,32
Inmobiliario	37.524,67	38.190,58
Inversión Pública	-	-
Microempresa	2.063,28	2.183,68
Productivo	241.400,94	370.185,76
Vivienda De Interés Público	52.607,91	55.219,13

Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

2.2 ANALISIS POR SECTOR ECONÓMICO

Gráfico 2.2.a
Participación de los sectores en la cartera de Bancos Privados
Diciembre 2015 – Diciembre 2016



Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

El sistema de Bancos atendió a un total de 24 sectores económicos en 2016, siendo los más relevantes a 2016: Consumo con una participación del 31,15% del saldo de la cartera total (tarjeta de crédito con 16,80% y No productivo con 14,35%), seguido por comercio al por mayor y menor con 15,58%, industrias manufactureras con el 11,53%, vivienda no productiva 9,66%, entre las más importantes (gráfico 2.2.a).

En lo que se refiere a la morosidad, el mayor crecimiento en este indicador se ha dado en el Sector Actividades de los hogares como empleadores que creció en 2.69 puntos porcentuales entre diciembre de 2015 y 2016, el sector agricultura, ganadería, pesca y silvicultura presentó una variación de 2,47 puntos y Actividades de servicios administrativos y de apoyo que pasó del 0,59% al 2%, lo que representa un incremento de 1,40 puntos porcentuales; los demás sectores presentaron incrementos menores a 1 punto porcentual. Por el lado del mayor decremento en morosidad, el sector de la construcción pasó del 2,26% al 1,64%, lo que representa una caída de 0,62 puntos porcentuales. (Tabla 2.2.a)

Tabla 2.2.a
Morosidad por Sector económico
Diciembre 2015 –Diciembre 2016

SECTORES	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2016	VARIACIÓN P.P.	
Actividades De Los Hogares Como Empleadores; Actividades No Dif	0,00%	2,69%	2,69	↑
Agricultura, Ganadería, Silvicultura Y Pesca.	2,51%	4,98%	2,47	↑
Actividades De Servicios Administrativos Y De Apoyo.	0,59%	2,00%	1,40	↑
Vivienda No Productiva	2,26%	3,11%	0,85	↑
Administración Pública Y Defensa; Planes De Seguridad Social De Af	0,32%	0,71%	0,39	↑
Actividades De Alojamiento Y De Servicio De Comidas.	3,03%	3,31%	0,28	↑
Otras Actividades De Servicios.	1,97%	2,18%	0,20	↑
Industrias Manufactureras.	0,91%	1,03%	0,12	↑
Actividades Inmobiliarias.	0,26%	0,31%	0,04	↑
Consumo No Productivo	6,88%	6,93%	0,04	↑
Suministro De Electricidad, Gas, Vapor Y Aire Acondicionado.	0,14%	0,14%	(0,00)	↓
Explotación De Minas Y Canteras.	0,63%	0,59%	(0,04)	↓
Actividades Profesionales, Científicas Y Técnicas.	2,85%	2,81%	(0,04)	↓
Actividades De Atención De La Salud Humana Y De Asistencia Social	0,83%	0,74%	(0,09)	↓
Transporte Y Almacenamiento.	4,43%	4,31%	(0,13)	↓
Enseñanza.	0,55%	0,35%	(0,20)	↓
Comercio Al Por Mayor Y Al Por Menor; Reparación De Vehículos Au	2,25%	2,02%	(0,23)	↓
Actividades Financieras Y De Seguros.	0,48%	0,21%	(0,28)	↓
Información Y Comunicación.	1,42%	1,10%	(0,32)	↓
Distribución De Agua; Alcantarillado, Gestión De Desechos Y Activid	0,62%	0,22%	(0,40)	↓
Artes, Entretenimiento Y Recreación.	1,43%	1,02%	(0,41)	↓
Educación No Productiva	5,10%	4,68%	(0,42)	↓
Consumo - Tarjeta de Crédito	6,99%	6,40%	(0,59)	↓
Construcción.	2,26%	1,64%	(0,62)	↓
TOTAL	3,67%	3,50%	(0,18)	↓

Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

En cuanto a los factores de riesgo de la cartera además de la morosidad, la tabla 2.2.b resume el comportamiento de los indicadores de cobertura y pérdidas esperadas ex post para el período de análisis Diciembre 2015 – Diciembre 2016. De los 24 sectores, 2 no presentan información en el 2015 por lo cual no están contemplados en la tabla, 9 presentaron un decremento en el indicador de cobertura, mientras que en el indicador de pérdidas esperadas ex post 7 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 ex-post)
Diciembre 2015 – Diciembre 2016

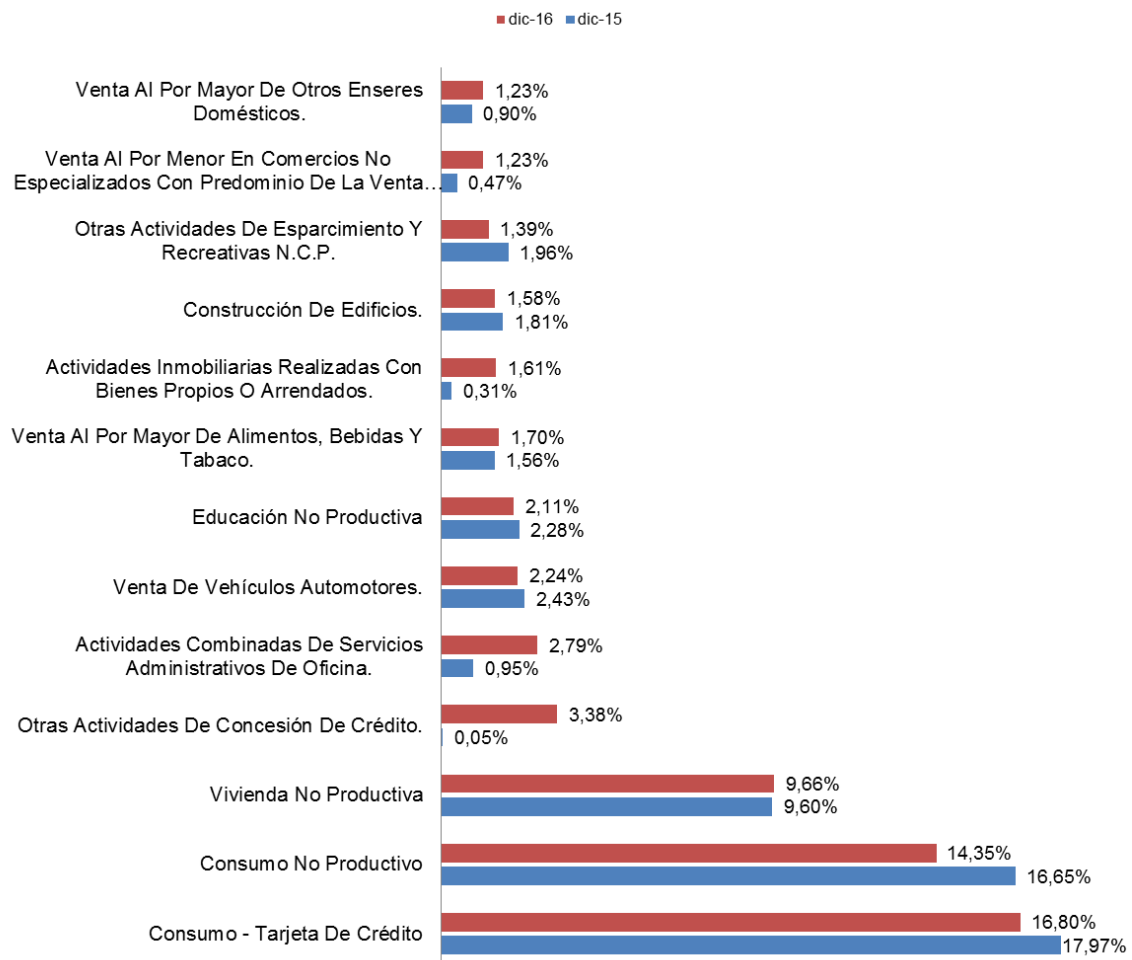
SECTORES	COBERTURA	PÉRDIDAS ESPERADAS EXPOST
Administración Pública Y Defensa; Planes De Seguridad Social De Afiliación Obligatoria.	↓	↓
Actividades De Servicios Administrativos Y De Apoyo.	↓	↓
Actividades Inmobiliarias.	↓	↓
Actividades De Atención De La Salud Humana Y De Asistencia Social.	↓	↓
Otras Actividades De Servicios.	↓	↓
Vivienda No Productiva	↓	↓
Comercio Al Por Mayor Y Al Por Menor; Reparación De Vehículos Automotores Y Motocicletas.	↓	↓
Artes, Entretenimiento Y Recreación.	↓	↓
Consumo - Tarjeta de Crédito	↓	↓
Educación No Productiva	↑	↑
Consumo No Productivo	↑	↓
Actividades Profesionales, Científicas Y Técnicas.	↑	↓
Enseñanza.	↑	↓
Agricultura, Ganadería, Silvicultura Y Pesca.	↑	↑
Explotación De Minas Y Canteras.	↑	↓
Industrias Manufactureras.	↑	↓
Información Y Comunicación.	↑	↓
Actividades De Alojamiento Y De Servicio De Comidas.	↑	↑
Transporte Y Almacenamiento.	↑	↑
Distribución De Agua; Alcantarillado, Gestión De Desechos Y Actividades De Saneamiento.	↑	↑
Construcción.	↑	↑
Actividades Financieras Y De Seguros.	↑	↓
Suministro De Electricidad, Gas, Vapor Y Aire Acondicionado.	↑	↓
Actividades De Los Hogares Como Empleadores; Actividades No Diferenciadas De Los Hogares Como Productores De Bienes Y		↑
Actividades De Organizaciones Y Órganos Extraterritoriales.		↓

Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

2.3 ANALISIS POR SUB-SECTOR ECONÓMICO

Para el mes de Diciembre 2016 el sistema proporcionó recursos a 418 subsectores económicos, de éstos el que concentró la mayor parte del crédito fue consumo (consumo no productivo y consumo con tarjeta de crédito) con el 31,15% de participación; seguido por vivienda no productiva 9,66%; Otras actividades de concesión de créditos con 3,38%; Actividades combinadas de servicios administrativos con 2,79%; Venta de vehículos automotores 2,24%; 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 – Diciembre 2016



Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

En cuanto a la morosidad a nivel de subsector, el que presentó una mayor variación fue Actividades combinadas de servicios administrativos, que pasó de 0,35% a 2,11%, por lo tanto tuvo un incremento del 1,76 puntos porcentuales; vivienda no productiva

presentó un incremento de 0,85 puntos, debido a que su morosidad a Diciembre 2015 fue de 2,26% y en Diciembre 2016 fue de 3,11%; los demás subsectores poseen variaciones en el índice menores a 0,3 puntos porcentuales. Tomando en cuenta los subsectores principales que se expusieron en el gráfico 2.3.a se observa un incremento en la morosidad de 6 de ellos, y una reducción del índice en 7 subsectores, debido al cambio en el CIU no existe un dato de morosidad para 4 subsectores en el mes de Diciembre 2015, ya que estos fueron creados en la nueva clasificación.

Tabla 2.3.a
Morosidad por los Sub-sectores económicos de mayor participación
Diciembre 2015 – Diciembre 2016

SUBSECTORES	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2016	VARIACIÓN P.P.	
Actividades Combinadas De Servicios Administrativo	0,35%	2,12%	1,76	↑
Vivienda No Productiva	2,26%	3,11%	0,85	↑
Venta Al Por Mayor De Otros Enseres Domésticos.	0,73%	0,96%	0,23	↑
Venta Al Por Menor En Comercios No Especializadc	1,50%	1,72%	0,22	↑
Actividades Inmobiliarias Realizadas Con Bienes Prc	0,03%	0,10%	0,07	↑
Consumo No Productivo	6,88%	6,93%	0,04	↑
Venta De Vehículos Automotores.	1,44%	1,44%	(0,00)	↓
Otras Actividades De Concesión De Crédito.	0,03%	0,01%	(0,03)	↓
Otras Actividades De Esparcimiento Y Recreativas N	1,35%	1,04%	(0,31)	↓
Educación No Productiva	5,10%	4,68%	(0,42)	↓
Venta Al Por Mayor De Alimentos, Bebidas Y Tabac	2,40%	1,94%	(0,46)	↓
Consumo - Tarjeta De Crédito	6,99%	6,40%	(0,59)	↓
Construcción De Edificios.	1,92%	0,56%	(1,36)	↓
TOTAL	3,67%	3,50%	(0,17)	↓

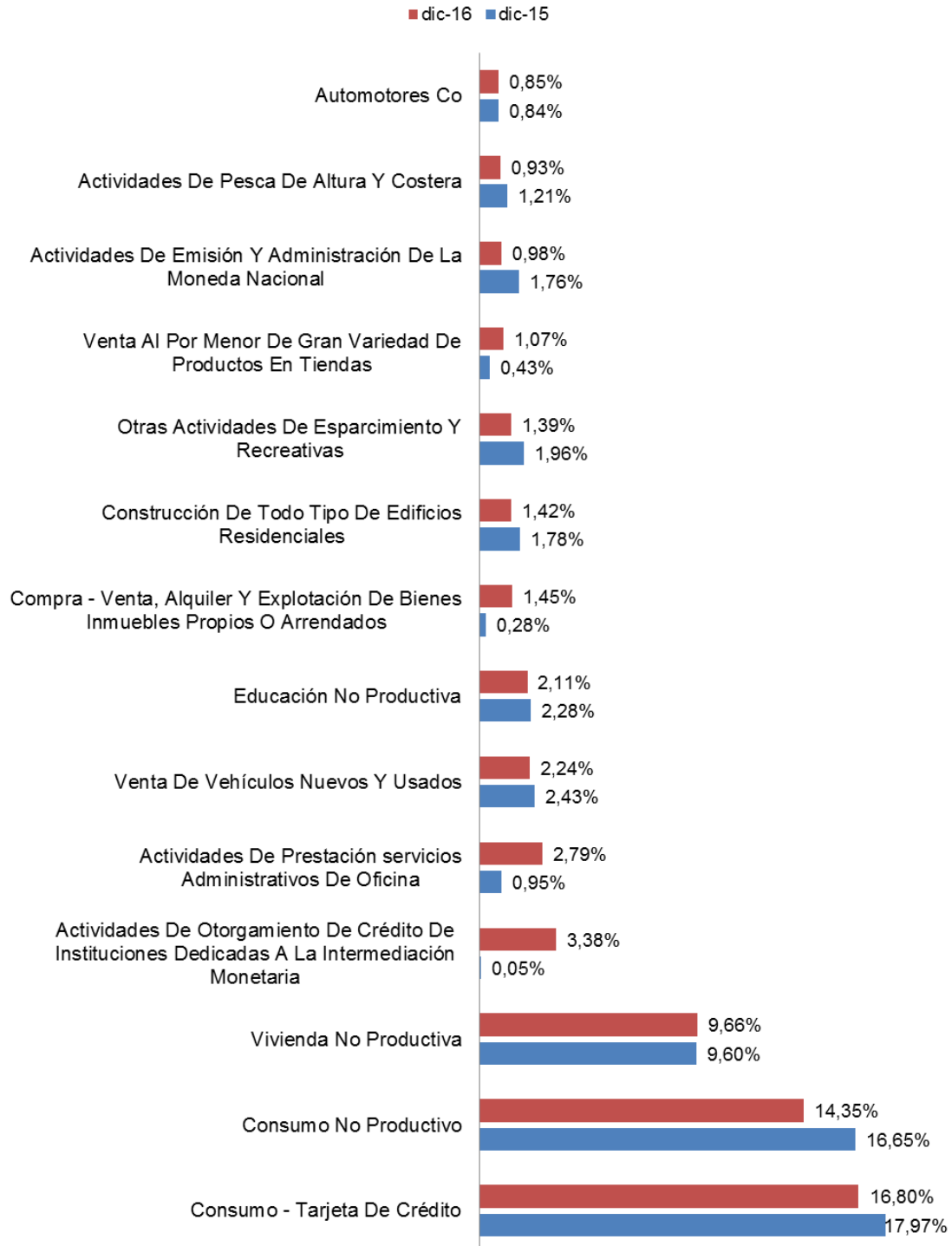
Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

2.4 ANALISIS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

En este periodo, el sistema de Bancos financió 1.438 Actividades, de las cuales la principal actividad atendida fue consumo (tarjeta de crédito y consumo no productivo) con un aporte del 31,15%, este tipo de crédito no posee un desglose que permita conocer para que se destinan los fondos concedidos, seguido por la vivienda no productiva con una participación del 9,66% y Actividades de otorgamiento de crédito con una participación del 3,38%, las demás actividades económicas participan en la cartera de los bancos con un porcentaje menor al 3%.

En el Gráfico 2.4.a se muestran las actividades más relevantes, las actividades no incluidas en el cuadro cuentan con una participación menor al 0,8%.

Gráfico 2.4.a
Participación de las actividades económicas en la cartera de Bancos Privados
Diciembre 2015 – Diciembre 2016



Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

Las actividades económicas que presentaron la mayor variación en el indicador de morosidad además de Consumo fueron: Actividades de prestación, Vivienda no productiva y Actividades de pesca de altura y costera 1,76, 0,85 y 0,69 puntos porcentuales, respectivamente. (Tabla 2.4.a).

Tabla 2.4.a
Morosidad por Actividad económica
Diciembre 2015 – Diciembre 2016

ACTIVIDADES	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2016	VARIACIÓN P.P.
Actividades De Prestación De Una Serie De Servi	0,35%	2,12%	1,76 ↑
Vivienda No Productiva	2,26%	3,11%	0,85 ↑
Actividades De Pesca De Altura Y Costera: Extra	0,53%	1,22%	0,69 ↑
Venta Al Por Menor De Gran Variedad De Produc	1,62%	1,87%	0,25 ↑
Actividades De Emisión Y Administración De La I	0,84%	0,99%	0,16 ↑
Compra - Venta, Alquiler Y Explotación De Biene	0,03%	0,11%	0,08 ↑
Venta De Todo Tipo De Partes, Componentes, St	0,96%	1,00%	0,05 ↑
Consumo No Productivo	6,88%	6,93%	0,04 ↑
Venta De Vehículos Nuevos Y Usados: Vehículos	1,44%	1,44%	(0,00) ↓
Actividades De Otorgamiento De Crédito De Instit	0,03%	0,01%	(0,03) ↓
Otras Actividades De Esparcimiento Y Recreativa	1,35%	1,04%	(0,31) ↓
Educación No Productiva	5,10%	4,68%	(0,42) ↓
Consumo - Tarjeta De Crédito	6,99%	6,40%	(0,59) ↓
Construcción De Todo Tipo De Edificios Residenc	1,94%	0,61%	(1,33) ↓
TOTAL	3,67%	3,50%	(0,17) ↓

Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB

Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

2.5 ANALISIS POR DESTINO FINANCIERO DEL CRÉDITO

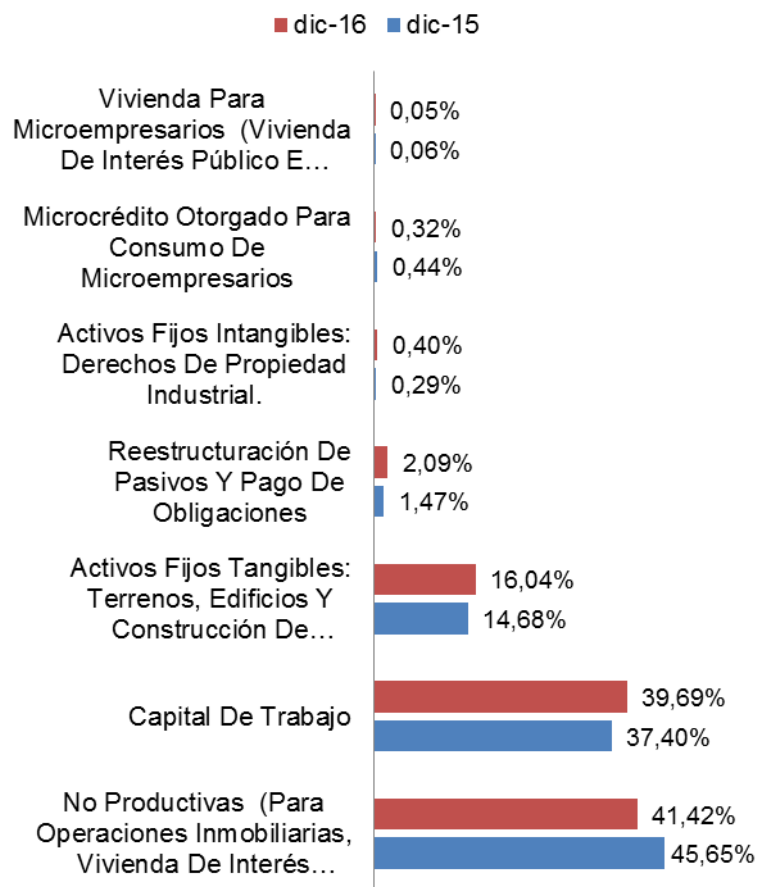
El destino financiero del crédito se refiere al uso o manejo que dan los clientes al crédito solicitado. El destino financiero se clasifica en: activos fijos intangibles, activos fijos tangibles, capital de trabajo, consumo para microempresarios, vivienda para microempresarios, actividades no productivas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

Para los meses de Diciembre 2015 y 2016, 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 a Diciembre de 2016 los créditos fueron en su mayoría empleados para actividades no productivas 41,42%, esto tiene coherencia con la participación que posee el consumo no productivo, ya que es uno de los principales sectores 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 39,69% en el año 2016.

Al destino financiero Compra de activos fijos tangibles, estuvo destinado el 16,04% de la cartera en el año 2016 y finalmente a la reestructuración de pasivos se destinó el 2,09% 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 otorgado.

Gráfico 2.5.a
Principales destinos financieros del crédito
Diciembre 2015 – Diciembre 2016










Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

Si se analiza la morosidad por destino financiero del crédito, se observa que Microcrédito otorgado para consumo de microempresarios, Vivienda para microempresarios y Reestructuración de pasivos, son las actividades que presentan mayores índices de mora a Diciembre 2016, con 8,91%, 8,27% y 7,86% respectivamente, le siguen las No Productivas y Activos fijos intangibles entre los destinos que presentan mayores índices.

Por otro lado, las mayores variaciones en la morosidad se han dado en los Activos fijos intangibles que pasó de 3,05% a 5,70%; Activos fijos intangibles que se incrementó en 4,18 puntos porcentuales y Capital de Trabajo que incrementó su índice en 3,42 puntos porcentuales; Microcrédito otorgado para consumo de microempresas varió en 2,38 puntos, en tanto que la Reestructuración de Pasivos y Vivienda para Microempresas se redujeron en 1,56 y 6,38 puntos porcentuales respectivamente.(Tabla 2.5.a).

Tabla 2.5.a
Morosidad por destino financiero del crédito
Diciembre 2015 – Diciembre 2016

DESTINO FINANCIERO	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2016	VARIACIÓN P.P.
Activos Fijos Intangibles: Derechos De Propiedad Industrial.	3,05%	5,70%	6,21 
Activos Fijos Tangibles: Terrenos, Edificios Y Construcción I	1,63%	1,74%	4,18 
Capital De Trabajo	1,65%	1,49%	3,42 
Microcrédito Otorgado Para Consumo De Microempresarios	8,12%	8,91%	2,38 
No Productivas (Para Operaciones Inmobiliarias, Vivienda D	5,89%	5,81%	0,19 
Reestructuración De Pasivos Y Pago De Obligaciones	5,48%	7,86%	(1,56) 
Vivienda Para Microempresarios (Vivienda De Interés Públic	5,50%	8,27%	(6,38) 
TOTAL	3,67%	3,50%	(0,17) 

Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB

Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

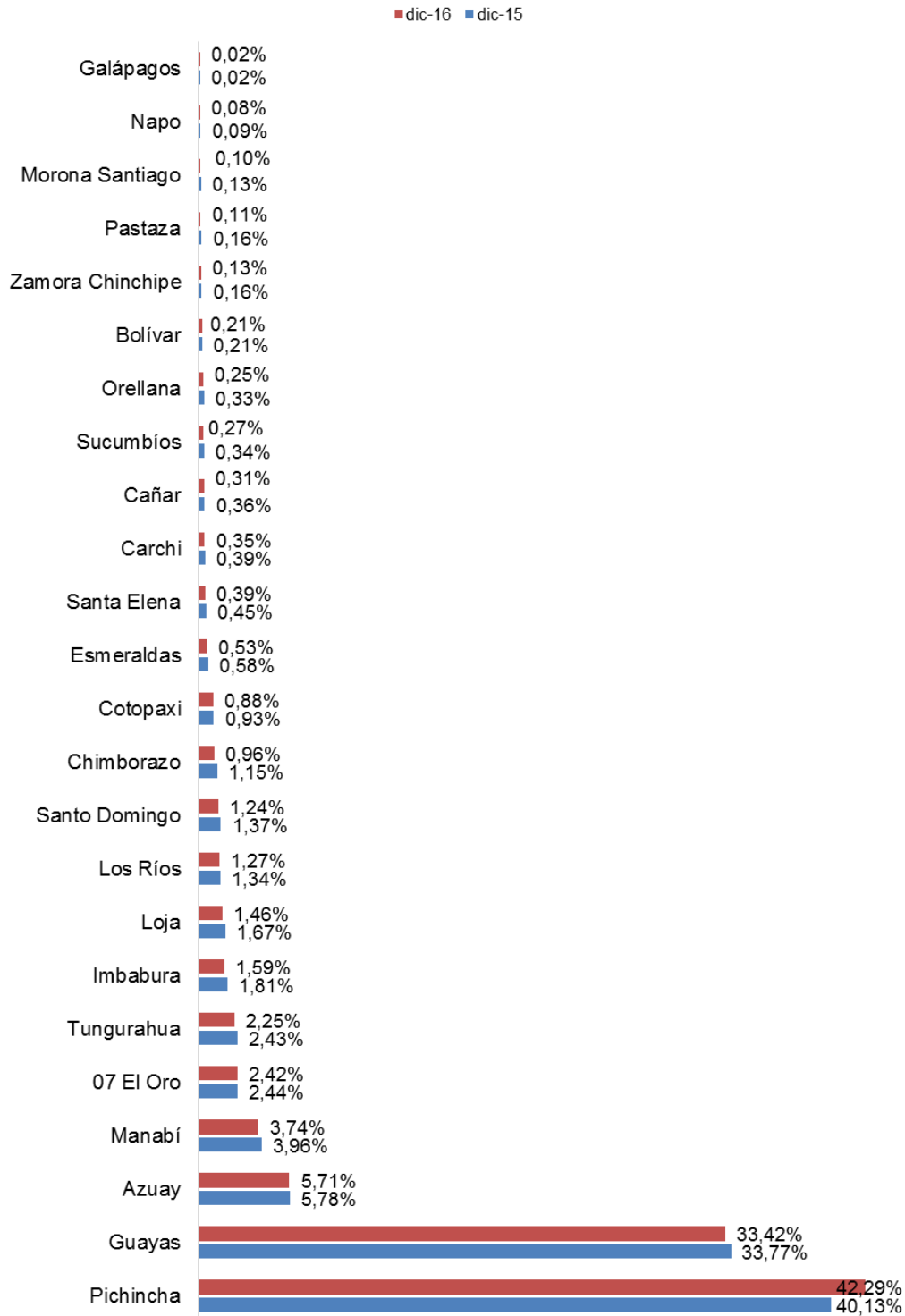
2.6 ANALISIS POR DESTINO GEOGRÁFICO DEL CRÉDITO - PROVINCIA

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 el crédito, la provincia de Pichincha con 42,29% y Guayas con 33,42%, esto debido a que la mayor parte de instituciones financieras cuenta con su matriz en estas provincias, así como el mayor número de sucursales; les sigue la provincia de Azuay con 5,71%, Manabí 3,74%,

El Oro 2,42%, y Tungurahua 2,25%, el resto de provincias cuenta con una participación en la cartera menor al 2%, siendo las provincias de Napo y Galápagos en las que existe menos concesión de créditos: 0,08% y 0,02% respectivamente.

Gráfico 2.6.a
Participación de las provincias en la cartera de Bancos Privados
Diciembre 2015 – Diciembre 2016



Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

En cuanto a la morosidad por provincia el gráfico 2.6.b, se observa que Carchi presentó los mayores problemas con el cobro de su cartera en el año 2016, ya que su índice pasó de 4,89% a 7,69%; la provincia de Santa Elena registró un crecimiento en la morosidad de 2,02 puntos porcentuales en el período Diciembre 2015 – Diciembre 2016; Pastaza y Cañar presentaron incrementos en éste indicador en el orden de 2,01 y 1,89 puntos porcentuales respectivamente.

Gráfico 2.6.b
Morosidad por provincia
Diciembre 2015 – Diciembre 2016

PROVINCIA	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2016	VARIACIÓN P.P.
Carchi	4,89%	7,62%	2,73 ↑
Santa Elena	4,33%	6,34%	2,02 ↑
Pastaza	8,34%	10,35%	2,01 ↑
Cañar	2,26%	4,16%	1,89 ↑
Orellana	6,22%	7,83%	1,61 ↑
Morona Santiago	7,01%	8,41%	1,40 ↑
Zamora Chinchipe	6,58%	7,94%	1,36 ↑
Imbabura	4,39%	5,61%	1,22 ↑
Sucumbíos	6,81%	7,60%	0,79 ↑
Los Ríos	3,82%	4,37%	0,55 ↑
Bolívar	3,35%	3,88%	0,53 ↑
Azuay	3,64%	3,95%	0,31 ↑
Tungurahua	2,25%	2,50%	0,25 ↑
El Oro	3,40%	3,53%	0,13 ↑
Galápagos	0,06%	0,16%	0,10 ↑
Loja	6,74%	6,78%	0,04 ↑
Santo Domingo	3,77%	3,75%	(0,01) ↓
Pichincha	3,42%	3,35%	(0,06) ↓
Chimborazo	5,52%	5,17%	(0,35) ↓
Cotopaxi	4,30%	3,95%	(0,35) ↓
Guayas	3,64%	3,11%	(0,52) ↓
Manabí	3,68%	2,97%	(0,72) ↓
Esmeraldas	7,59%	6,59%	(1,01) ↓
Napo	9,52%	8,25%	(1,27) ↓
TOTAL	3,67%	3,50%	(0,17) ↓

Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

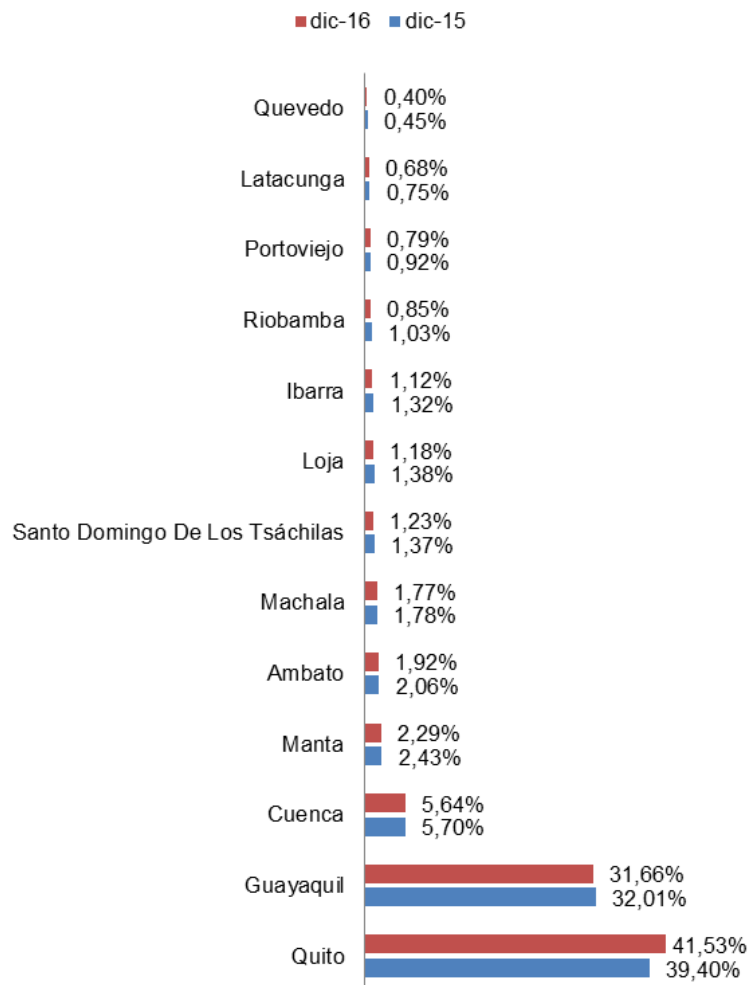
Cabe señalar que Pastaza registra un indicador de morosidad alto a Diciembre 2016, del 10,35%, por tanto, se evidencia que las provincias que registran mayores indicadores de mora corresponden al Oriente del país, esto podría estar justificado por la drástica reducción en los precios del petróleo, principal fuente de ingresos de esta región, que se

han mantenido por varios meses a la baja, sin dejar de mencionar a Loja que registró morosidad por créditos vencidos del 6,78%, presumiblemente por la reducción en sus ventas ya que al ser una provincia mayoritariamente comerciante se vio afectada por las compras nacionales que se trasladaron a Perú.

2.7 ANALISIS 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 73,19% de la cartera total, le siguió Cuenca con un porcentaje mucho menor 5,64% y Manta con 2,29%, los demás cantones participan cada uno con porcentajes que no alcanzan 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 – Diciembre 2016



Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

Para el análisis de la morosidad por cantón, se han tomado los 14 cantones principales a los que dirigen el crédito los bancos privados. Se puede observar que el cantón Quevedo es el que más ha incrementado su índice de morosidad, de 2,91% a 4,52%, seguido de Ibarra con un crecimiento del indicador de 0,39 puntos porcentuales; Cuenca y Loja también presentaron una variación en el orden de 0,29 puntos porcentuales. Mientras que Guayaquil y Portoviejo que son los mayores receptores de crédito han reducido su indicador de morosidad en 0,58 y 0,88 respectivamente.

Gráfico 2.7.b
Morosidad por cantón
Diciembre 2015 – Diciembre 2016

CANTON	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2016	VARIACIÓN P.P.
Quevedo	2,91%	4,52%	1,61 ↑
Ibarra	4,22%	4,60%	0,39 ↑
Cuenca	3,66%	3,95%	0,29 ↑
Loja	7,14%	7,42%	0,29 ↑
Ambato	2,30%	2,47%	0,17 ↑
Santo Domingo De Los Tsáchilas	3,77%	3,76%	(0,00) ↓
Machala	3,26%	3,21%	(0,05) ↓
Quito	3,40%	3,34%	(0,07) ↓
Latacunga	3,98%	3,84%	(0,14) ↓
Manta	2,08%	1,58%	(0,51) ↓
Riobamba	5,44%	4,92%	(0,53) ↓
Guayaquil	3,66%	3,09%	(0,58) ↓
Portoviejo	6,35%	5,47%	(0,88) ↓
TOTAL	3,67%	3,50%	(0,17) ↓

Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

3. CONCLUSIONES

- La cartera bruta en el período de análisis Diciembre 2015 – Diciembre 2016 presentó un crecimiento del 8,50%, alcanzando los 20.375,0 millones de dólares a la última fecha de análisis; por el lado de la estructura de la cartera el segmento comercial prioritario es el que representa la mayor parte del crédito otorgado 45,79%, seguido por Consumo prioritario con el 29,16%, Inmobiliario 9,64%, Microempresa 7,37%, Productivo 3,51%, Educativo 2,28%, Consumo Ordinario 1,54%, Comercial ordinario 0,77% y Vivienda de interés público el 0,11%. El índice de morosidad en este período se redujo de 3,67% a 3,5% es decir 0,18 puntos porcentuales.
- A nivel agregado se observa que los sectores a los que mayoritariamente otorgan créditos las instituciones bancarias son: Consumo con 31,15%, seguido por

comercio al por mayor y menor con 15,58%, industrias manufactureras con el 11,53% y vivienda no productiva con 9,66%. Es decir más del 67,92% de los créditos son captados por estos sectores económicos.

Respecto a los niveles de morosidad, el sector consumo tarjeta de crédito presenta a Diciembre 2016 un indicador de 6,40% el más alto debido al riesgo implícito en este tipo de crédito. Además al analizar la morosidad entre Diciembre 2015 y 2016 se evidencia que de los 24 sectores, 10 de ellos presentan mayor morosidad que lo reflejado en Diciembre 2015, Actividades de hogares es el sector que más ha incrementado su indicador de mora 2,69%.

- Los factores de riesgo de la cartera además del índice de morosidad, constituidos la por cobertura y pérdidas esperadas ex post, presentaron diferentes comportamientos, de los 24 sectores 9 presentaron un decremento en el indicador de cobertura, y de la misma forma 7 sectores tuvieron un comportamiento desfavorable en el indicador de pérdidas esperadas ex post.
- Finalmente, las instituciones financieras deben poner especial atención en la colocación y gestión de recuperación de la cartera en las provincias del Oriente ecuatoriano como ya se había mencionado en los reportes anteriores, a esto se suma en el presente estudio la preocupación por el crecimiento en el índice de mora de la provincia de Carchi, que ha pasado de 4,89% a 7,62%.