

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
REPORTE COMPORTAMIENTO CREDITICIO SECTORIAL
Período: Junio 2016 – Junio 2017

Elaborado por: **María Cecilia Paredes Loza**
Jorge Elías Cóndor Pumisacho
Revisado por: **Xiomara Elizabeth Arias**
Aprobado por: **Carlos Renato Dávila Pazmiño**

RESUMEN EJECUTIVO

En el mes de junio 2017, la cartera bruta para el subsistema de Bancos Privados ascendió a 22.765,13 millones de dólares, lo que representó un incremento del 22,71% con relación a lo presentado en el mes de junio 2016.

Por el lado de la estructura de cartera, para junio 2017 a la cartera comercial prioritario le correspondió el 42,09% de participación, consumo prioritario el 32,60%, Inmobiliario 8,95%, Microempresa 6,66%, Productivo 4,83%, Educativo 1,86%, Comercial ordinario 2,05%, Consumo Ordinario 1,96%, y Vivienda de interés público el 0,20%.

La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis se incrementó de 19,44% a 22,63%. Por el lado de la cartera improductiva, esta representó el 4,64% de la cartera total en junio 2016 y 3,71% en junio 2017. Las provisiones a junio 2017 ascendieron a 1.595,47 millones

Por su parte la cartera productiva, en la cual se consideran las carteras de tipo comercial y microcrédito, se incrementó en 19,31%, de 10.385,06 millones a 12.390,28 millones de dólares. La cartera problemática de estos sectores (cartera vencida más cartera que no devenga intereses) ascendió a 215,57 millones en junio 2017 lo cual representó un decremento del 1,90% en el año de análisis. La cartera con calificaciones C, D y E de todos los segmentos de crédito pasó de 1.066,96 millones a 1.096,47 millones.

El sistema de Bancos atendió a un total de 25 sectores económicos en 2017, siendo los más relevantes a 2017: Consumo con una participación del 31,89% del saldo de la cartera total (tarjeta de crédito con 16,39% y Comercio al por mayor y al por menor con 15,50%), seguido Consumo no productivo con 14,33%, industrias manufactureras con el 11,65%, vivienda no productiva 9,69%, entre las más importantes.

Para el mes de junio 2017 el sistema proporcionó recursos a 421 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 30,45% de participación; seguido por vivienda no productiva 9,60%; Actividades combinadas de servicios administrativos con 3,17%; Otras actividades de concesión de crédito con el 2,88%; Venta de vehículos automotores 2,49%; los demás subsectores poseen porcentajes de participación en la cartera menores al 2%.

En este periodo, el sistema de Bancos financió 1.508 Actividades, de las cuales la principal actividad atendida fue consumo (tarjeta de crédito y consumo no productivo) con un aporte del 30,45%, este tipo de crédito no posee un desglose que permita conocer para que se destinan los fondos concedidos, seguido por Vivienda no productiva con el 9,60% de participación en la cartera, Actividades de prestación de servicios con una participación del 3,17%, Actividades de otorgamiento de crédito de instituciones dedicadas a la intermediación monetaria (2,88%) y Venta de vehículos nuevos y usados con una participación del 2,49%, las demás actividades económicas participan en la cartera de los bancos con un porcentaje menor al 2%.

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.

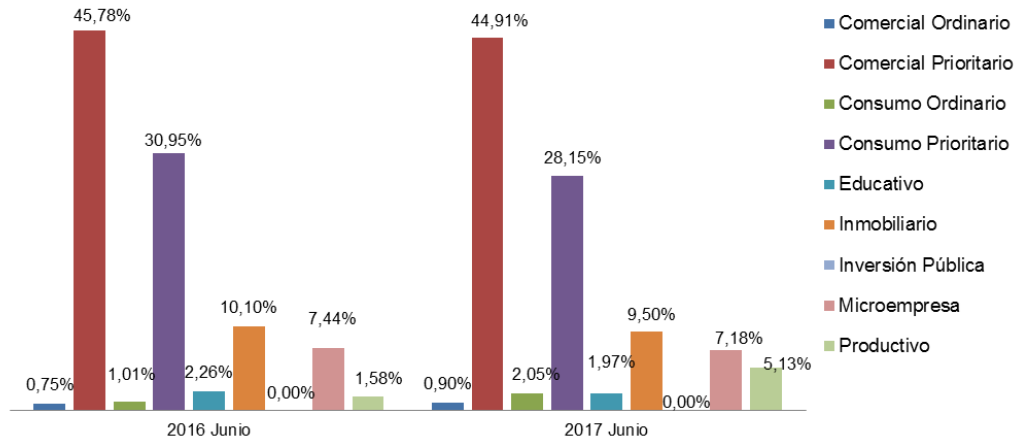
Es así que, tomando en cuenta el comportamiento de la economía en general, conjuntamente con el de variables financieras como las descritas anteriormente y en base a datos de crédito clasificados por segmento (línea de negocio), en sectores, sub-sectores y actividades, de acuerdo al CIU (Clasificación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

En el mes de junio 2017, la cartera bruta para el subsistema de Bancos Privados ascendió a 22.765,13 millones de dólares, lo que representó un crecimiento del 21,71% con relación a lo presentado en el mes de junio 2016. Por el lado de la estructura de cartera, para junio 2017 a la cartera comercial prioritario le correspondió el 44,91% de participación, consumo prioritario el 28,15%, Inmobiliario 9,5%, Microempresa 7,18%, Productivo 5,13%, Educativo 1,97%, Consumo Ordinario 2,05%, Comercial ordinario 0,90% y Vivienda de interés público el 0,21%.

Gráfico 2.1.a
Cartera bruta por tipo de crédito
Junio 2016 – Junio 2017



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

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.

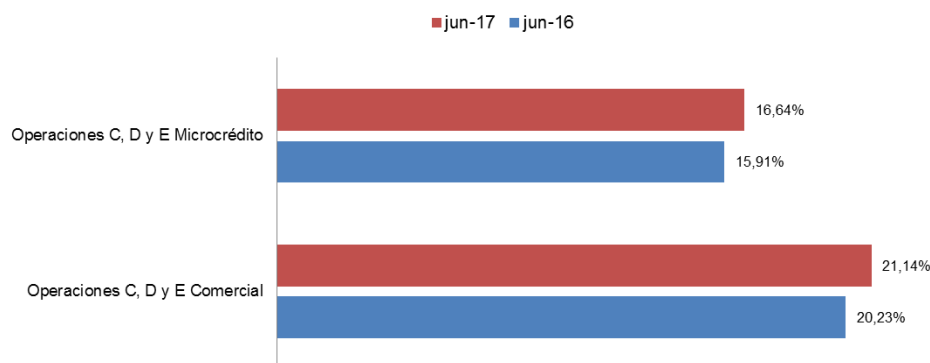
La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis se incrementó de 19,44% a 22,63%. Por el lado de la cartera improductiva, esta representó el 4,64% de la cartera total en junio 2016 y 3,71% en junio 2017. Las provisiones a junio 2017 ascendieron a 1.595,48 millones

Por su parte la cartera productiva, en la cual se consideran las carteras comercial y de microcrédito, se incrementó en 19,31%, de 10.385,06 millones a 12.390,28 millones de dólares. La cartera problemática de estos sectores (cartera vencida más cartera que no devenga intereses) ascendió a 215,57 millones en junio 2017 lo cual representó un decremento del 1,90% en el año de análisis.

La cartera con calificaciones C, D y E de todos los segmentos de crédito pasó de 1066,96 millones a 1.096,47 millones.

El número de operaciones activas para la cartera productiva comercial y microcrédito fue 779,88 mil en junio 2016 y 798,15 mil en junio 2017. De las cuales las operaciones con calificaciones C, D y E fueron 129,90 mil en el 2016 y 138,78 mil en el 2017, es decir las operaciones que no están calificadas como A (riesgo normal) y B (riesgo potencial) representaron en promedio el 20,23% y 21,14% del total de créditos comerciales respectivamente, y en relación a la cartera de microcrédito pasó del 15,91% al 16,64% entre Junio de 2016 y Junio de 2017.

Gráfico 2.1.b
Número de operaciones C, D y E para las carteras Comercial y Microcrédito
Junio 2016 – Junio 2017



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

En el gráfico 2.1.b.2 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.

En cuanto al monto promedio del crédito, en el mes de junio 2017 el tipo de crédito que tuvo un mayor incremento fue la cartera productiva que pasó de 417.931,24 a 762.283,37 dólares de junio 2016 a junio 2017, como puede observarse en la tabla 2.1.a.

Tabla 2.1.a
Monto promedio del crédito
Junio 2016 – Junio 2017

| TIPO DE CRÉDITO | Jun-16 | Jun-17 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Comercial Ordinario | 24,726.20 | 25,022.36 |
| Comercial Prioritario | 40,356.64 | 43,811.97 |
| Consumo Ordinario | 11,050.82 | 16,620.02 |
| Consumo Prioritario | 2,780.73 | 3,031.46 |
| Educativo | 11,361.39 | 10,577.60 |
| Inmobiliario | 69,391.80 | 72,858.76 |
| Inversión Pública | 482,081.74 | 542,231.13 |
| Microempresa | 2,932.61 | 3,317.07 |
| Productivo | 417,931.24 | 762,283.37 |
| Vivienda De Interés Público | 46,389.11 | 54,380.64 |

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

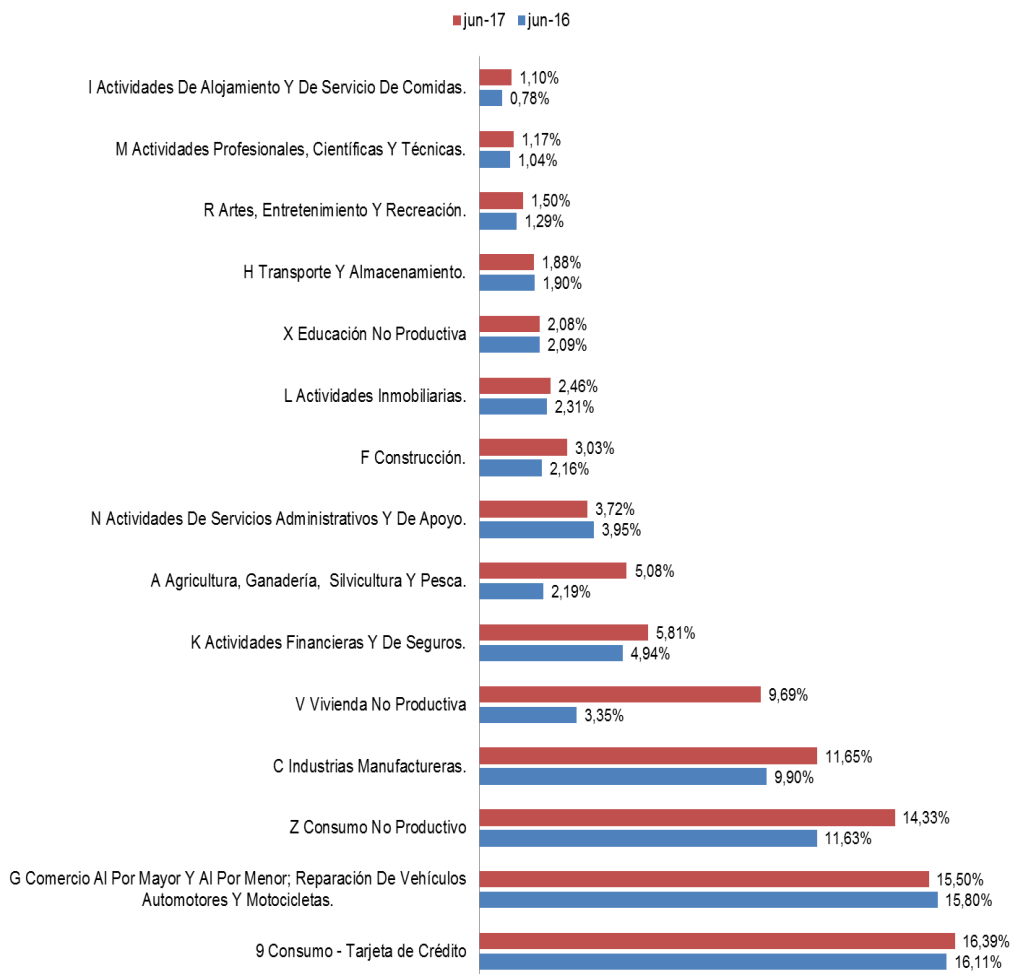
El sistema de Bancos atendió a un total de 25 sectores económicos en 2017, siendo los más relevantes a 2017: Consumo con una participación del 30,7% del saldo de la

cartera total (tarjeta de crédito con 16,39% y No productivo con 14,33%), seguido por comercio al por mayor y menor con 15,5%, industrias manufactureras con el 11,65%, vivienda no productiva 9,69%, entre las más importantes (gráfico 2.2.a).

En lo que se refiere a la morosidad, la mayor contribución a este indicador en términos de sector económico es el de Agricultura y ganadería que creció desde 0,18% a 0,26% entre junio de 2016 y 2017, variaciones positivas en la contribución a este indicador se presentan en los sectores: Agricultura, Ganadería y Silvicultura con el 0,08%, seguido de Actividades de servicios administrativos y de apoyo que pasó del 0,06% al 0,08%, lo que representa un incremento de 0,02 puntos porcentuales; los demás sectores presentaron incrementos menores a 0,01 puntos porcentuales.

2.2 ANALISIS POR SECTOR ECONÓMICO

Gráfico 2.2.a
Participación de los sectores en la cartera de Bancos Privados
Junio 2016 – Junio 2017



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

Por el lado del mayor decremento en la contribución a la morosidad, el sector de consumo no productivo pasó de 1,53% a 1,01%, seguido por el sector de tarjetas de crédito (consumo) que bajó de 1,31 al 0,93, Vivienda no productiva, bajó del 0,32% al 0,31%, Comercio al por mayor se redujo de 0,39 a 0,29 y el de Industrias Manufactureras se mantuvo en el 0,15%; entre los principales. Los demás sectores registraron descensos menores a 0,02 puntos porcentuales. (Tabla 2.2.a)

Tabla 2.2.a
Contribución a la Morosidad por Sector económico
Junio 2016 – Junio 2017

| SECTORES | JUNIO 2016 | JUNIO 2017 | VARIACIÓN P.P. |
|---|--------------|--------------|----------------|
| Z Consumo No Productivo | 1,53% | 1,01% | (0,52) ↓ |
| 9 Consumo - Tarjeta de Crédito | 1,31% | 0,93% | (0,39) ↓ |
| V Vivienda No Productiva | 0,32% | 0,31% | (0,01) ↓ |
| G Comercio Al Por Mayor Y Al Por Menor; Reparación De Vehículos Auto | 0,39% | 0,29% | (0,11) ↓ |
| A Agricultura, Ganadería, Silvicultura Y Pesca. | 0,15% | 0,23% | 0,08 ↑ |
| C Industrias Manufactureras. | 0,15% | 0,15% | (0,00) ↓ |
| X Educación No Productiva | 0,14% | 0,11% | (0,03) ↓ |
| H Transporte Y Almacenamiento. | 0,12% | 0,10% | (0,02) ↓ |
| N Actividades De Servicios Administrativos Y De Apoyo. | 0,06% | 0,08% | 0,02 ↑ |
| F Construcción. | 0,09% | 0,06% | (0,04) ↓ |
| M Actividades Profesionales, Científicas Y Técnicas. | 0,04% | 0,02% | (0,02) ↓ |
| R Artes, Entretenimiento Y Recreación. | 0,03% | 0,01% | (0,01) ↓ |
| L Actividades Inmobiliarias. | 0,01% | 0,01% | (0,00) ↓ |
| K Actividades Financieras Y De Seguros. | 0,01% | 0,01% | (0,00) ↓ |
| S Otras Actividades De Servicios. | 0,01% | 0,01% | 0,00 ↑ |
| J Información Y Comunicación. | 0,01% | 0,01% | (0,00) ↓ |
| Q Actividades De Atención De La Salud Humana Y De Asistencia Social | 0,01% | 0,00% | (0,00) ↓ |
| P Enseñanza. | 0,00% | 0,00% | 0,00 ↑ |
| B Explotación De Minas Y Canteras. | 0,01% | 0,00% | (0,00) ↓ |
| O Administración Pública Y Defensa; Planes De Seguridad Social De A | 0,00% | 0,00% | 0,00 ↑ |
| D Suministro De Electricidad, Gas, Vapor Y Aire Acondicionado. | 0,00% | 0,00% | 0,00 ↑ |
| E Distribución De Agua; Alcantarillado, Gestión De Desechos Y Activid | 0,00% | 0,00% | (0,00) ↓ |
| T Actividades De Los Hogares Como Empleadores; Actividades No Dife | 0,00% | 0,00% | 0,00 ↑ |
| U Actividades De Organizaciones Y Órganos Extraterritoriales. | 0,00% | 0,00% | 0,00 ↑ |
| TOTAL | 4,42% | 3,37% | (1,05) |

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

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

Los sectores que presentan morosidad mayor al 5% son Agricultura (4,53%), Educación no Productiva (5,15%), Transporte (5,50%), Tarjetas de crédito (5,65%) y Consumo no productivo (7,02%).

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 Junio 2016 – Junio 2017.

De los 25 sectores, 2 no presentan información a Junio del 2016 por lo cual no están contemplados en la tabla, 16 sectores presentaron un decremento en el indicador de cobertura, mientras que en el indicador de pérdidas esperadas ex post 5 sectores tuvieron un comportamiento desfavorable, es decir un incremento de las pérdidas (Suministro de electricidad, gas, vapor, Otras actividades de servicios, Transporte y Almacenamiento, Construcción y Actividades de Organizaciones y Organos Extraterritoriales).

Tabla 2.2.b
Comportamiento crediticio de los sectores
(indicadores de cobertura y pérdidas esperadas ex-post)
Junio 2016 – Junio 2017

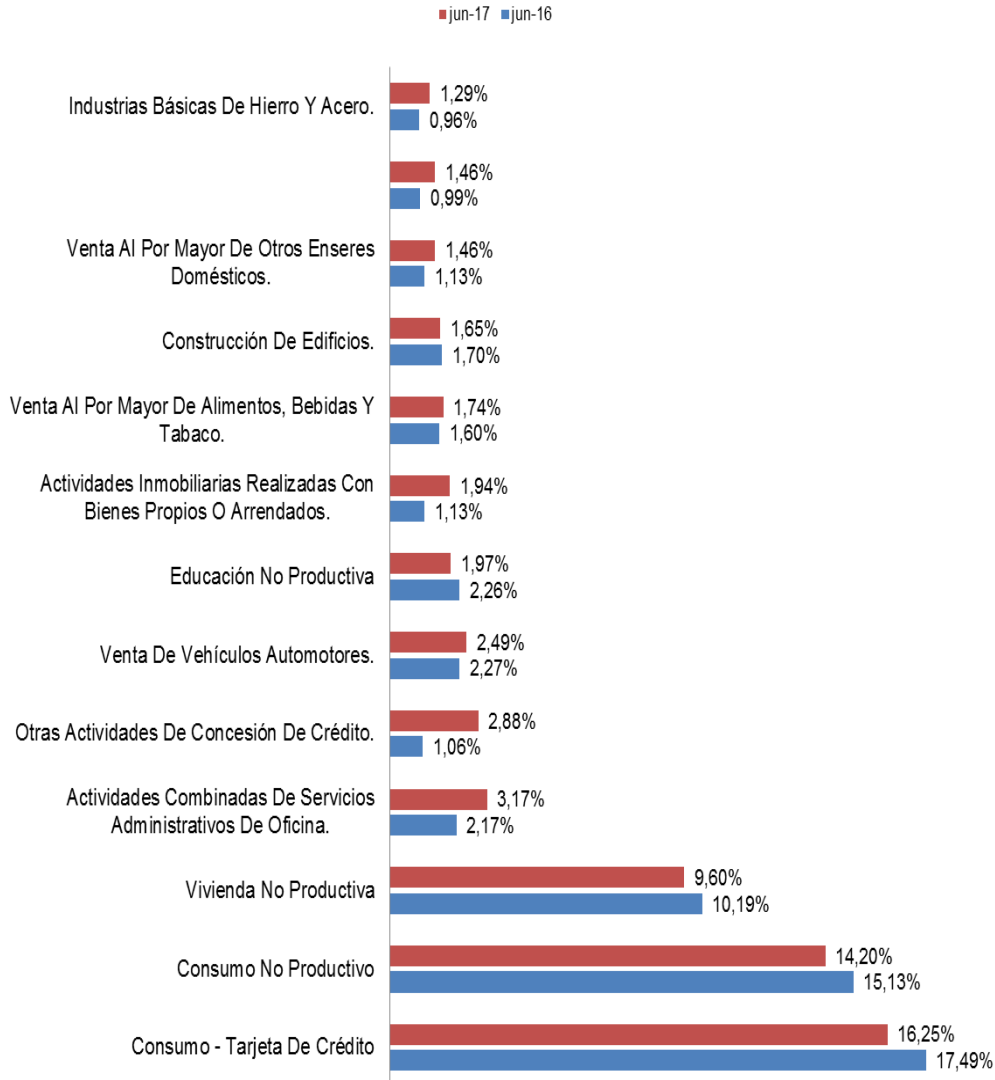
| SECTORES | COBERTURA | PÉRDIDAS ESPERADAS EXPOST |
|--|-----------|---------------------------|
| Suministro De Electricidad, Gas, Vapor Y Aire Acondicionado. | ↓ | ↓ |
| Distribución De Agua; Alcantarillado, Gestión De Desechos | ↓ | ↑ |
| Explotación De Minas Y Canteras. | ↓ | ↑ |
| Información Y Comunicación. | ↓ | ↑ |
| Actividades Profesionales, Científicas Y Técnicas. | ↓ | ↑ |
| Otras Actividades De Servicios. | ↓ | ↓ |
| Actividades De Atención De La Salud Humana Y De Asistencia Social. | ↓ | ↑ |
| Actividades Inmobiliarias. | ↓ | ↑ |
| Comercio Al Por Mayor Y Al Por Menor; Reparación Automotores | ↓ | ↑ |
| Artes, Entretenimiento Y Recreación. | ↓ | ↑ |
| Actividades De Alojamiento Y De Servicio De Comidas. | ↓ | ↑ |
| Transporte Y Almacenamiento. | ↓ | ↓ |
| Consumo - Tarjeta de Crédito | ↓ | ↑ |
| Vivienda No Productiva | ↓ | ↑ |
| Educación No Productiva | ↓ | ↑ |
| Consumo No Productivo | ↓ | ↑ |
| Construcción. | ↑ | ↓ |
| Actividades De Servicios Administrativos Y De Apoyo. | ↑ | ↑ |
| Industrias Manufactureras. | ↑ | ↑ |
| Administración Pública Y Defensa; Planes De Seguridad Social | ↑ | ↑ |
| Actividades Financieras Y De Seguros. | ↑ | ↑ |
| Agricultura, Ganadería, Silvicultura Y Pesca. | ↑ | ↑ |
| Enseñanza. | ↑ | ↑ |
| Actividades De Los Hogares Como Empleadores | | ↑ |
| 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 junio 2017 el sistema proporcionó recursos a 421 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 30,45% de participación; seguido por vivienda no productiva 9,60%; Actividades combinadas de servicios administrativos con 3,17%; Otras actividades de concesión de crédito con el 2,88%; Venta de vehículos automotores 2,49%; 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
Junio 2016 – Junio 2017



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 subsectores económicos que contribuyeron en mayor medida al indicador de morosidad, variaciones positivas se dieron en el Consumo no productivo que pasó de 0,13% a 0,34% por lo tanto tuvo un incremento de 0,13 puntos porcentuales. Consumo de tarjetas de crédito presentó una variación de 0,11 puntos, debido a que su contribución a la morosidad a Junio de 2016 fue de 0,03% y a Junio de 2017 de 0,13%; los demás subsectores poseen variaciones en el índice menores a 0,1 puntos porcentuales.

Tomando en cuenta los subsectores principales que se exponen en el gráfico 2.3.a, se observa una contribución a la morosidad de 3 de ellos, y una reducción del índice en 9

subsectores, debido al cambio en el CIU no existe un dato de morosidad para 4 subsectores en el mes de Junio 2016, ya que estos fueron creados en la nueva clasificación.

Tabla 2.3.a
Contribución a la Morosidad de los
Sub-sectores Económicos de mayor participación
Junio 2016 – Junio 2017

| SUBSECTORES | jun-16 | jun-17 | VARIACIÓN P.P. |
|---|--------------|--------------|-----------------|
| Consumo No Productivo | 1,46% | 1,00% | (0,46) ↓ |
| Consumo - Tarjeta De Crédito | 1,30% | 0,92% | (0,38) ↓ |
| Vivienda No Productiva | 0,33% | 0,31% | (0,02) ↓ |
| Cultivo De Frutos Oleaginosos. | 0,00% | 0,13% | 0,12 ↑ |
| Educación No Productiva | 0,13% | 0,10% | (0,03) ↓ |
| Actividades Combinadas De Servicios Administrativos De Oficina. | 0,06% | 0,08% | 0,01 ↑ |
| Venta Al Por Mayor De Alimentos, Bebidas Y Tabaco. | 0,04% | 0,04% | 0,00 ↑ |
| Otras Actividades De Transporte De Pasajeros Por Vía Terrestre. | 0,06% | 0,04% | (0,02) ↓ |
| Venta De Vehículos Automotores. | 0,04% | 0,03% | (0,01) ↓ |
| Fabricación De Productos De Plástico. | 0,03% | 0,03% | (0,00) ↓ |
| Venta Al Por Menor De Prendas De Vestir, Calzado Y Artículos De Cuero En Comerc | 0,05% | 0,03% | (0,02) ↓ |
| Venta Al Por Menor De Otros Productos En Puestos De Venta Y Mercados. | 0,04% | 0,03% | (0,02) ↓ |
| TOTAL | 4,65% | 3,81% | (0,84) ↓ |

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

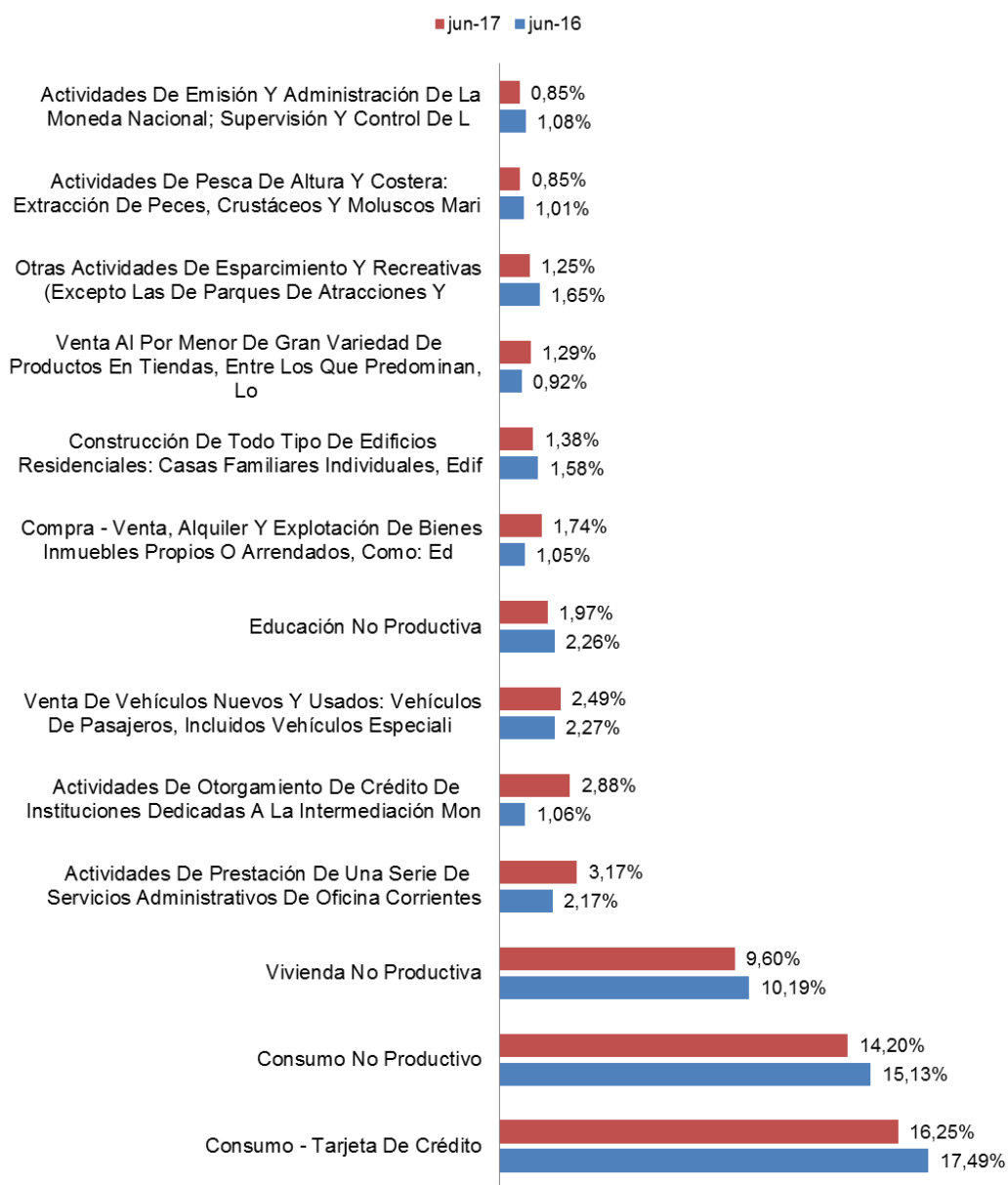
La mayor morosidad se registra en los subsectores de Fabricación de equipo de propulsión de fluidos (79,68%), Reaseguros (57,88%), Cultivos de frutas oleaginosas (31,23%), Arrendamiento de propiedad intelectual (29,33%), Fabricación de maquinaria para la conformación de metales (26,44%), Venta al por menor de grabación de música (25,05%), Reproducción de grabaciones (24,53%), Otros servicios de reservas y actividades conexas (16,40%), Actividades de fotografía (15,38%), Fabricación de otros productos de madera (14,55%), Fabricación de maquinaria y equipo de oficina (14,47%), Otras actividades de transporte de pasajeros por vía terrestre (14,45%), Cultivo de cítricos (14%), entre los principales.

2.4 ANALISIS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

En este periodo, el sistema de Bancos financió 1.508 Actividades, de las cuales la principal actividad atendida fue consumo (tarjeta de crédito y consumo no productivo)

con un aporte del 30,45%, este tipo de crédito no posee un desglose que permita conocer para que se destinan los fondos concedidos, seguido por Vivienda no productiva con el 9,60% de participación en la cartera, Actividades de prestación de servicios con una participación del 3,17%, Actividades de otorgamiento de crédito de instituciones dedicadas a la intermediación monetaria (2,88%) y Venta de vehículos nuevos y usados con una participación del 2,49%, las demás actividades económicas participan en la cartera de los bancos con un porcentaje menor al 2%.

Gráfico 2.4.a
Participación de las actividades económicas en la cartera de Bancos Privados
Junio 2016 – Junio 2017



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

En el Gráfico 2.4.a se muestran las actividades más relevantes, las actividades no incluidas en el cuadro cuentan con una participación menor a 0,08 puntos porcentuales. Las actividades económicas que presentaron la mayor contribución al indicador de morosidad además de Consumo fueron: Vivienda no productiva, Cultivo de palma africana, Educación no productiva, Actividades de prestación de servicios administrativos y Actividades de transporte de pasajeros, con el 0,31%, 0,13%, 0,10%, 0,08% y 0,04%, respectivamente. (Tabla 2.4.a).

Tabla 2.4.a
Contribución a la morosidad por Actividad Económica
Junio 2016 – Junio 2017

| ACTIVIDADES | jun-16 | jun-17 | VARIACIÓN P.P. |
|--|--------------|--------------|-----------------|
| Consumo - Tarjeta De Crédito | 1,46% | 1,00% | (0,46) ↓ |
| Vivienda No Productiva | 1,30% | 0,92% | (0,38) ↓ |
| Cultivo De Palmas De Aceite (Palma Africana). | 0,33% | 0,31% | (0,02) ↓ |
| Educación No Productiva | 0,00% | 0,13% | 0,12 ↑ |
| Actividades De Prestación De Una Serie De Servicios Administrativos De Oficina Corrientes, | 0,13% | 0,10% | (0,03) ↓ |
| Actividades De Transporte De Pasajeros Por Carretera: Servicios Regulares De Autobuses De | 0,06% | 0,08% | 0,01 ↑ |
| Venta De Vehículos Nuevos Y Usados: Vehículos De Pasajeros, Incluidos Vehículos Especializ | 0,06% | 0,04% | (0,02) ↓ |
| Venta Al Por Menor De Prendas De Vestir Y Peletería En Establecimientos Especializados. | 0,04% | 0,03% | (0,01) ↓ |
| Venta Al Por Menor De Otros Artículos En Puestos De Venta O Mercado Como: Alfombras, Tapic | 0,04% | 0,03% | (0,02) ↓ |
| Venta Al Por Menor De Gran Variedad De Productos En Tiendas, Entre Los Que Predominan, Los | 0,04% | 0,03% | (0,02) ↓ |
| Transporte Terrestre De Pasajeros Por Sistemas De Transporte Urbano Que Pueden Abarcar Lin | 0,01% | 0,02% | 0,01 ↑ |
| TOTAL | 4,65% | 3,81% | (0,84) ↓ |

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.

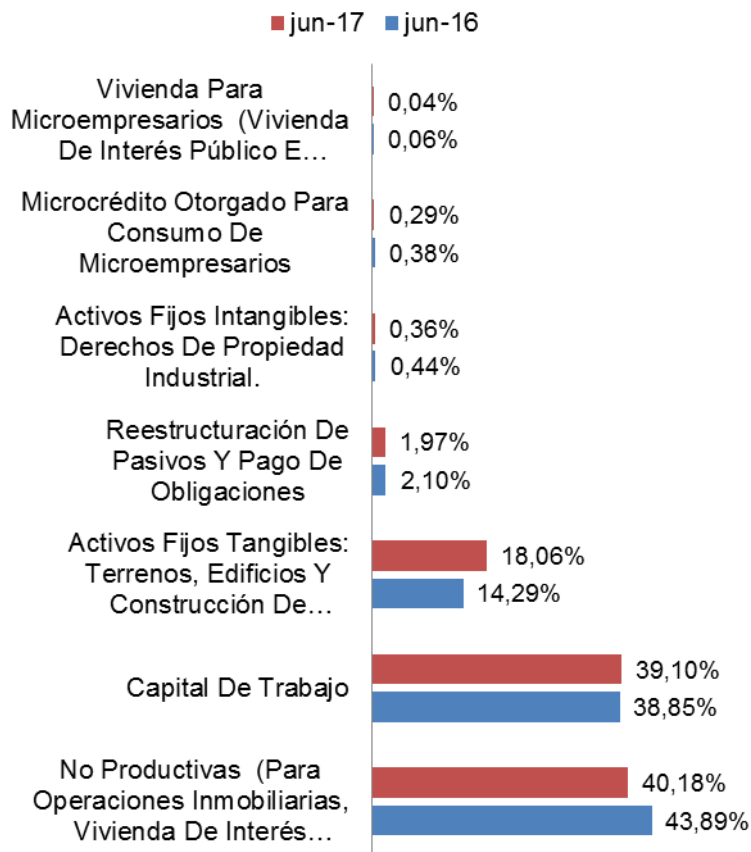
Para los meses de Junio 2016 y 2017, la composición de la cartera tomando en cuenta este análisis, se ha mantenido prácticamente estable.

En el gráfico 2.5.a se puede observar que en el 2017 los créditos fueron en su mayoría empleados para actividades no productivas 40,18% a junio, 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 39,10% en el año 2017.

Al destino financiero Compra de activos fijos tangibles, estuvo destinado el 18,06% de la cartera en el año 2017 y finalmente a la reestructuración de pasivos se destinó el 1,97% 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 0,4% del total otorgado.

Gráfico 2.5.a
Principales destinos financieros del crédito
Junio 2016 – Junio 2017



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 contribución a la morosidad por destino financiero del crédito, se observa que las Actividades no productivas, Capital de trabajo, Activos fijos tangibles y Reestructuración de pasivos presentan mayor peso en el índice de mora a Junio de 2017, con el 2,21; 0,53%, 0,34% y 0,22%, respectivamente.

Por otro lado, la mayor variación en la contribución se produjo en las Operaciones no productivas, que pasó de 3,16 a 2,21%; Capital de trabajo se redujo desde 0,66% a 0,53%. En tanto que los mayores incrementos se dieron en Activos fijos tangibles (terrenos, edificios) que subió su peso del 0,33 al 0,34% y la Reestructuración de pasivos y Pago de obligaciones que subió de 0,14% al 0,22% (Tabla 2.5.a).

Tabla 2.5.a
Contribución a la morosidad por Destino Financiero del crédito
Junio 2016 – Junio 2017

| DESTINO FINANCIERO | jun-16 | jun-17 | VARIACIÓN P.P. |
|--|--------------|--------------|-----------------|
| No Productivas (Para Operaciones Inmobiliarias, Vivienda De Interés Público, Consumo Prioritario Y Crédito Educati | 3,16% | 2,21% | (0,96) ↓ |
| Capital De Trabajo | 0,66% | 0,53% | (0,12) ↓ |
| Activos Fijos Tangibles: Terrenos, Edificios Y Construcción De Infraestructura, Para Fines Productivos Y Comerciales | 0,33% | 0,34% | 0,01 ↑ |
| Reestructuración De Pasivos Y Pago De Obligaciones | 0,14% | 0,22% | 0,08 ↑ |
| Microcrédito Otorgado Para Consumo De Microempresarios | 0,03% | 0,03% | (0,00) ↓ |
| Activos Fijos Intangibles: Derechos De Propiedad Industrial. | 0,02% | 0,01% | (0,00) ↓ |
| Vivienda Para Microempresarios (Vivienda De Interés Público E Inmobiliario Destinado Para La Adquisición De Vivienda | 0,00% | 0,00% | (0,00) ↓ |
| TOTAL | 4,65% | 3,81% | (0,84) ↓ |

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. A junio de 2017, existen dos provincias en las que se otorga principalmente el crédito, la provincia de Pichincha con 37,43% y Guayas con 31,66%, 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 5,47%, Manabí 5,31%,

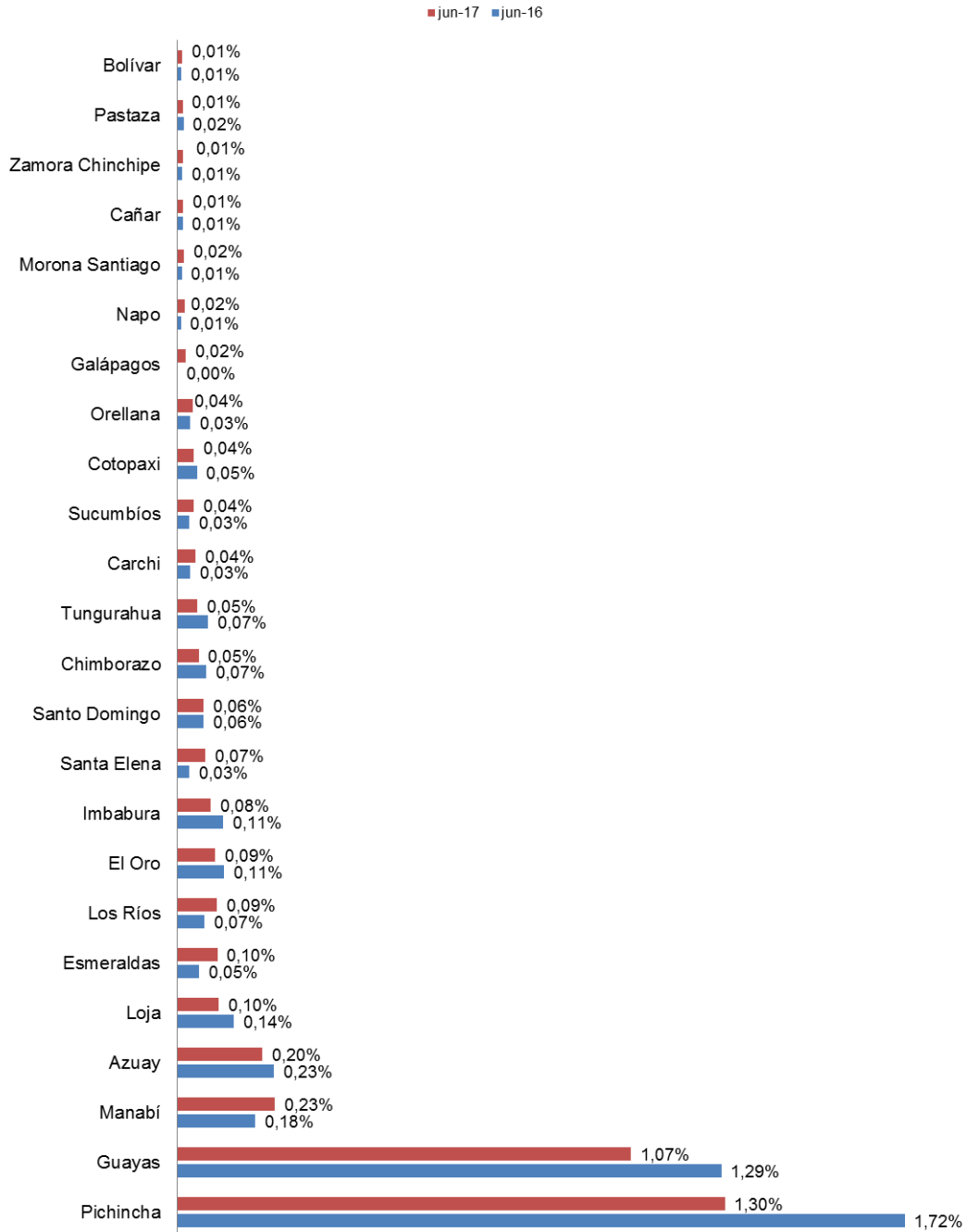
El Oro 2,67%, y Tungurahua 2,41%, el resto de provincias cuenta con una participación en la cartera menor al 2%, siendo las provincias de Pastaza y Galápagos en las que existe menos concesión de créditos: 0,21% y 0,11% respectivamente.

En cuanto a la contribución a la morosidad por provincia el gráfico 2.6.b, a junio de 2017, se observa que Pichincha, Guayas, Azuay y Manabí sumados representan 2,80 puntos porcentuales del índice total de morosidad, es decir, el 74,34% es su peso frente al indicador total (que asciende a 3,8%).

Las provincias que presentan a junio de 2017 mayor morosidad fueron en su orden: Galápagos (19,03%), Orellana (9,14%), Santa Elena (8,36%), Esmeraldas (8,36%),

Carchi (7,46%), Sucumbíos (6,75%), Napo (6,70%) y Pastaza (6,55%). Los demás sectores tienen morosidades inferiores al 6%.

Gráfico 2.6.a
Participación de las provincias en la cartera de Bancos Privados
Junio 2016 – Junio 2017



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

Gráfico 2.6.b
Contribución a la morosidad por Provincia
Junio 2017 – Junio 2017

| PROVINCIA | jun-16 | jun-17 | VARIACIÓN P.P. | |
|------------------|--------------|--------------|----------------|----------|
| Pichincha | 1,72% | 1,59% | (0,13) | ↓ |
| Guayas | 1,29% | 1,12% | (0,17) | ↓ |
| Manabí | 0,23% | 0,25% | 0,02 | ↑ |
| Azuay | 0,18% | 0,15% | (0,03) | ↓ |
| Loja | 0,14% | 0,10% | (0,03) | ↓ |
| Esmeraldas | 0,11% | 0,09% | (0,02) | ↓ |
| Los Ríos | 0,11% | 0,09% | (0,03) | ↓ |
| El Oro | 0,07% | 0,06% | (0,00) | ↓ |
| Imbabura | 0,07% | 0,06% | (0,01) | ↓ |
| Santa Elena | 0,07% | 0,05% | (0,02) | ↓ |
| Santo Domingo | 0,06% | 0,05% | (0,02) | ↓ |
| Chimborazo | 0,05% | 0,04% | (0,01) | ↓ |
| Tungurahua | 0,05% | 0,03% | (0,01) | ↓ |
| Carchi | 0,03% | 0,03% | (0,01) | ↓ |
| Sucumbíos | 0,03% | 0,02% | (0,00) | ↓ |
| Cotopaxi | 0,03% | 0,02% | (0,01) | ↓ |
| Orellana | 0,03% | 0,02% | (0,01) | ↓ |
| Galápagos | 0,01% | 0,01% | (0,00) | ↓ |
| Napo | 0,01% | 0,01% | 0,00 | ↑ |
| Morona Santiago | 0,02% | 0,01% | (0,01) | ↓ |
| Cañar | 0,01% | 0,01% | (0,00) | ↓ |
| Zamora Chinchipe | 0,01% | 0,01% | (0,00) | ↓ |
| Pastaza | 0,01% | 0,01% | (0,00) | ↓ |
| Bolívar | 0,00% | 0,00% | 0,00 | ↑ |
| TOTAL | 4,35% | 3,84% | (0,51) | ↓ |

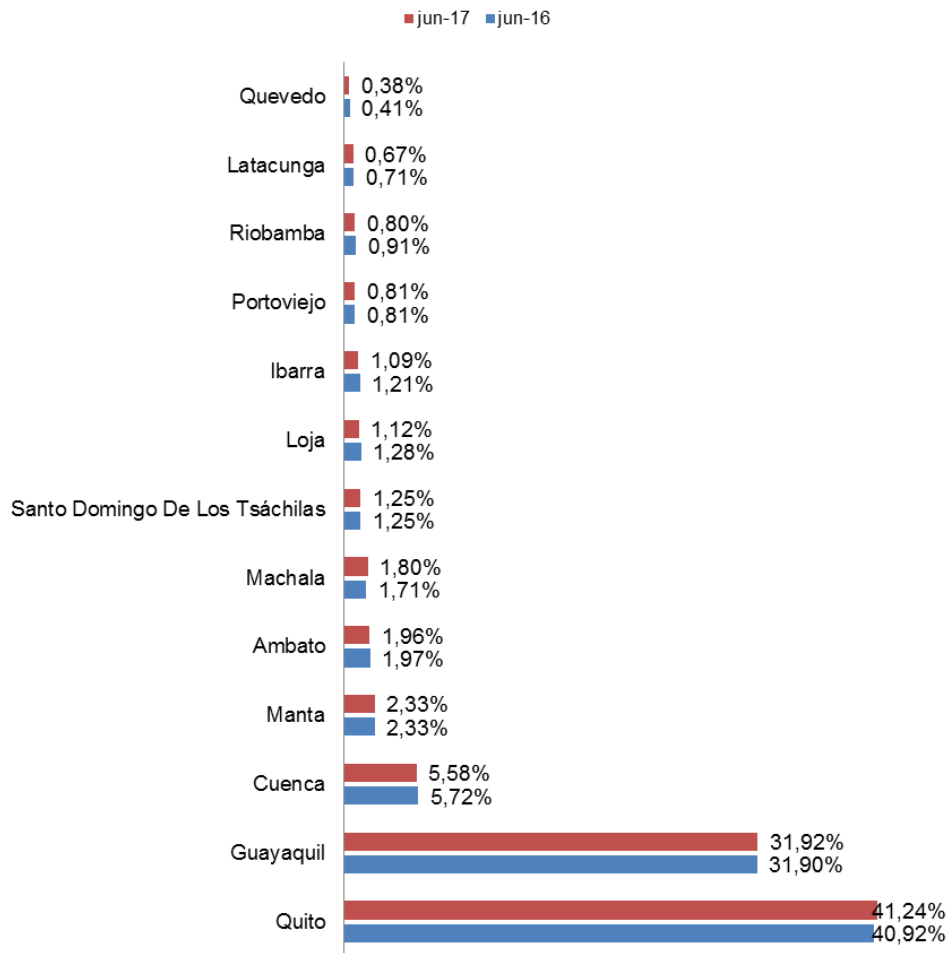
Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

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 de la sierra del país, al Carchi, a Loja y a Imbabura, que registraron morosidades de 7,46%, 5,47% y 5,04%, respectivamente, presumiblemente por la reducción en sus ventas ya que al ser unas provincias fronterizas, mayoritariamente comerciantes se vieron afectadas por las compras nacionales que se trasladaron fuera del país.

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 a junio de 2017, Quito y Guayaquil concentraron aproximadamente el 73,16% de la cartera total, le siguió Cuenca con un porcentaje mucho menor 5,58% y Manta con 2,33%, 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
Junio 2016 – Junio 2017



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 contribución a la morosidad por cantón, se han tomado los 13 cantones principales a los que dirigen el crédito los bancos privados.

En cuanto a la morosidad, a junio de 2017 el cantón con la mayor morosidad es Huamboya con el 100%, Chinchipe con el 51,8%, seguido de El Pan (45,3%), Penipe (39,1%), Palandra (30,4%), Junín (28,7%), La Concordia (27,1%), Sozoranga (24,8%), Chaguarpamba (24,6%), Santa Clara (23,1%) y Puerto López (21,1%), con cifras superiores al 20%.

Con morosidades entre 10 y 19% se encuentran 19 cantones.

Hay 54 cantones con morosidad entre el 5 y el 10%. Entre el 3 y el 5% de morosidad se registraron 176 cantones y menores al 3% de morosidad, 74 cantones.

Gráfico 2.7.b
Contribución a la morosidad por Cantón
Junio 2016 – Junio 2017

| CANTON | jun-16 | jun-17 | VARIACIÓN P.P. |
|--------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| Quito | 1,68% | 1,35% | (0,33) ↓ |
| Guayaquil | 1,21% | 0,92% | (0,29) ↓ |
| Cuenca | 0,23% | 0,21% | (0,02) ↓ |
| Loja | 0,12% | 0,08% | (0,04) ↓ |
| Manta | 0,06% | 0,05% | (0,01) ↓ |
| Machala | 0,08% | 0,05% | (0,03) ↓ |
| Ibarra | 0,08% | 0,05% | (0,03) ↓ |
| Portoviejo | 0,07% | 0,05% | (0,02) ↓ |
| Santo Domingo De Los Tsáchilas | 0,06% | 0,04% | (0,02) ↓ |
| Ambato | 0,06% | 0,04% | (0,02) ↓ |
| Riobamba | 0,06% | 0,04% | (0,02) ↓ |
| Daule | 0,02% | 0,03% | 0,01 ↑ |
| Esmeraldas | 0,02% | 0,03% | 0,00 ↑ |
| TOTAL | 4,35% | 3,68% | (0,67) ↓ |

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 junio 2016 – junio 2017 presentó un crecimiento del 14,7%, alcanzando los 21.443 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 44,91%, seguido por Consumo prioritario con el 28,15%, Inmobiliario 9,5%, Microempresa 7,18%, Productivo 5,13%, Educativo 1,97%, Consumo Ordinario 2,05%, Comercial ordinario 0,90% y Vivienda de interés público el 0,21%. El índice de morosidad en este período se redujo de 4,35% a 3,35% es decir 1 punto porcentual.
- A nivel agregado se observa que los sectores a los que mayoritariamente otorgan créditos las instituciones bancarias son: Consumo con 31,89%, seguido por comercio al por mayor y menor con 15,5%, Industrias manufactureras con el 11,65% y Vivienda no productiva con 9,69%. Es decir más del 67,55% de los créditos son captados por estos sectores económicos.

Respecto a los niveles de morosidad, el sector Consumo no productivo presenta a junio 2017 un indicador de 7,02% el más alto debido al riesgo implícito en este tipo de crédito.

Además al analizar la morosidad entre junio 2016 y 2017 se evidencia que de los 25 sectores, 17 de ellos presentan mayor contribución a la morosidad que lo reflejado en junio 2016.

Actividades al consumo no productivo ha incrementado su contribución a la morosidad desde 0,93% en junio de 2016 a 1,01% en junio de 2017 seguido por el sector de Consumo en tarjetas de crédito que vio incrementada su contribución a la mora desde 0,29% hasta 0,93%.

- *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 25 sectores, 16 presentaron un decremento en el indicador de cobertura, y de la misma forma 2 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, Sucumbíos, Orellana, Pastaza, Zamora, en su orden y en los poblados fronterizos.*