

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

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

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.

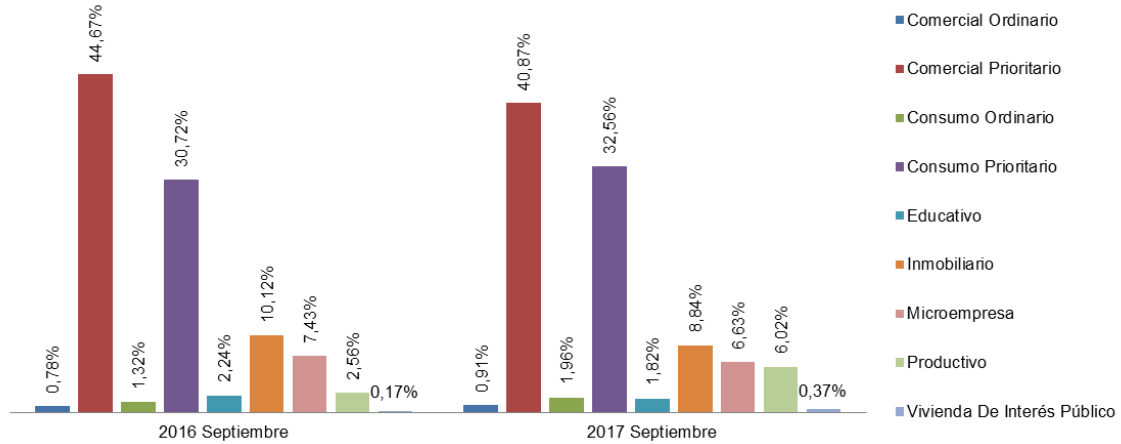
2. ANÁLISIS CREDITICIO

2.1 ANALISIS POR TIPO DE CRÉDITO

En el mes de septiembre 2017, la cartera bruta para el subsistema de Bancos Privados ascendió a 23.580,46 millones de dólares, lo que representó un crecimiento del 23,43% con relación a lo presentado en el mes de septiembre 2016.

Por el lado de la estructura de cartera, para septiembre 2017 a la cartera comercial prioritario le correspondió el 40,87% de participación, consumo prioritario el 32,56%, Inmobiliario 8,84%, Microempresa 6,63%, Productivo 6,02%, Educativo 1,82%, Consumo Ordinario 196%, Comercial ordinario 0,91% y Vivienda de interés público el 0,37%.

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

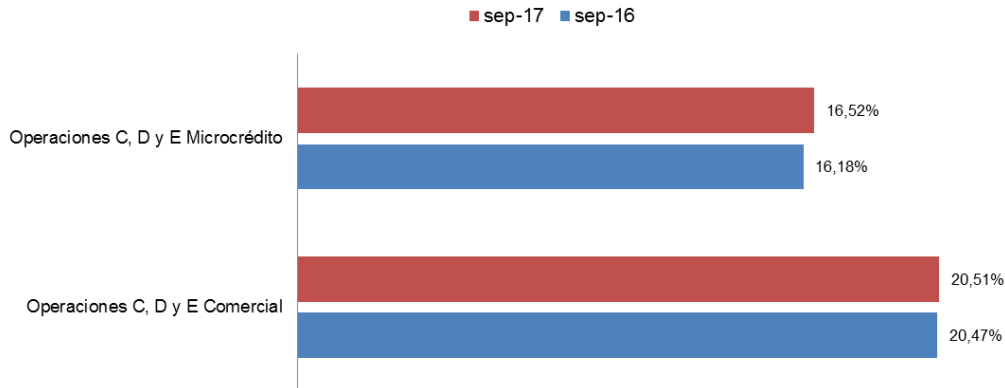
La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis se incrementó de 18,97% a 23,43%. Por el lado de la cartera improductiva, esta representó el 4,35% de la cartera total en septiembre 2016 y 3639% en septiembre 2017.

Conforme a balance, la cartera productiva, en la cual se consideran las carteras comercial y de microcrédito, se incrementó en 21,85%, de 10.469,76 millones a 12.757,74 millones de dólares. La cartera problemática de estos sectores (cartera vencida más cartera que no devenga intereses) ascendió a 218,31 millones en septiembre 2017 lo cual representó un incremento del 2,529% en el año de análisis.

La cartera con calificaciones C, D y E de todos los segmentos de crédito pasó de 980,34 millones a 1.141,39 millones.

El número de operaciones activas para la cartera productiva comercial y microcrédito fue 781,82 mil en septiembre 2016 y 806,49 mil en septiembre 2017. De las cuales las operaciones con calificaciones C, D y E fueron 132,22 mil en el 2016 y 138,65 mil en el 2017, es decir las operaciones que no están calificadas como A (riesgo normal) y B (riesgo potencial) representaron en promedio el 20473% y 20,51% del total de créditos comerciales respectivamente, y en relación a la cartera de microcrédito pasó del 16,18% al 16,52% entre septiembre de 2016 y septiembre de 2017.

Gráfico 2.1.b
Número de operaciones C, D y E para las carteras Comercial y Microcrédito
Septiembre 2016 – Septiembre 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 septiembre 2017 el tipo de crédito que tuvo un mayor incremento fue la cartera productiva (41,38%) que pasó de 407.065,6 dólares de septiembre 2016 a 575.497,91 en septiembre 2017, como puede observarse en la tabla 2.1.a.

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

| TIPO DE CRÉDITO | sep-16 | sep-17 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Comercial Ordinario | 24.782,44 | 25.930,08 |
| Comercial Prioritario | 47.318,71 | 47.154,84 |
| Consumo Ordinario | 15.149,22 | 17.254,91 |
| Consumo Prioritario | 2.460,29 | 2.945,70 |
| Educativo | 13.425,16 | 11.601,63 |
| Inmobiliario | 74.325,05 | 75.626,94 |
| Microempresa | 2.861,81 | 3.120,95 |
| Productivo | 407.065,60 | 575.497,91 |
| Vivienda De Interés Público | 53.477,68 | 56.593,20 |

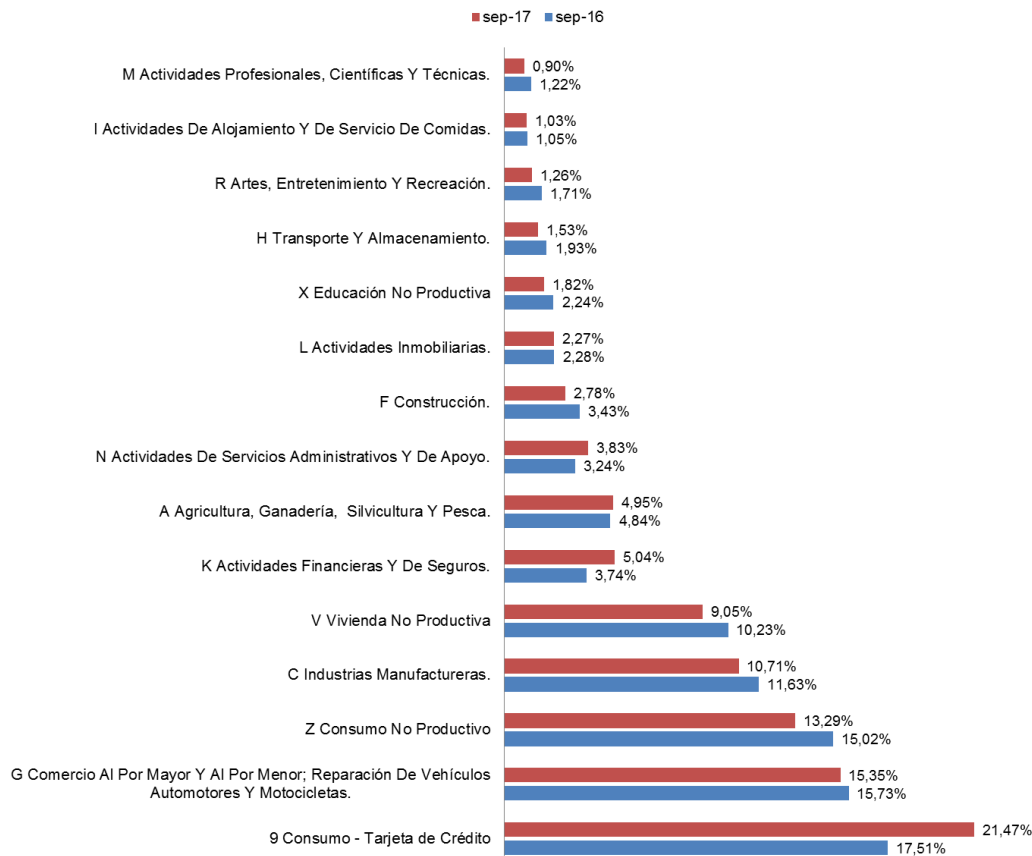
Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

2.2 ANALISIS POR SECTOR ECONÓMICO

El sistema de Bancos atendió a un total de 25 sectores económicos en 2017, siendo los más relevantes a 2017: Consumo por tarjeta de crédito con 21,47%, consumo al por mayor (15,35%), consumo no productivo (13,29%), industria manufacturera (10,71%), vivienda no productiva (9,05%) y actividades financieras y de seguros (5,04%), entre más importantes, 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 consumo por tarjeta de crédito aunque decreció de 1,29 a 0,86% entre septiembre de 2016 y 2017, variaciones positivas en la contribución a este indicador se presentan en los sectores: Agricultura, Ganadería y Silvicultura con el 0,07%, seguido del sector de la construcción con 0,001 puntos porcentuales.

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



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

Los demás sectores registraron descensos menores a 0,01 puntos porcentuales. (Tabla 2.2.a)

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

| SECTORES | sep-16 | sep-17 | VARIACIÓN P.P. |
|---|--------|--------|----------------|
| 9 Consumo - Tarjeta de Crédito | 1,20% | 1,16% | (0,03) ↓ |
| Z Consumo No Productivo | 1,29% | 0,86% | (0,42) ↓ |
| V Vivienda No Productiva | 0,34% | 0,30% | (0,04) ↓ |
| G Comercio Al Por Mayor Y Al Por Menor; Reparación De Vehículos Aut | 0,37% | 0,27% | (0,11) ↓ |
| A Agricultura, Ganadería, Silvicultura Y Pesca. | 0,15% | 0,21% | 0,07 ↑ |
| C Industrias Manufactureras. | 0,16% | 0,13% | (0,03) ↓ |
| X Educación No Productiva | 0,10% | 0,10% | (0,01) ↓ |
| N Actividades De Servicios Administrativos Y De Apoyo. | 0,09% | 0,08% | (0,01) ↓ |
| F Construcción. | 0,07% | 0,08% | 0,00 ↑ |
| H Transporte Y Almacenamiento. | 0,10% | 0,06% | (0,04) ↓ |
| M Actividades Profesionales, Científicas Y Técnicas. | 0,03% | 0,02% | (0,01) ↓ |
| L Actividades Inmobiliarias. | 0,01% | 0,01% | (0,00) ↓ |
| K Actividades Financieras Y De Seguros. | 0,02% | 0,01% | (0,01) ↓ |
| R Artes, Entretenimiento Y Recreación. | 0,02% | 0,01% | (0,01) ↓ |
| 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 Socia | 0,00% | 0,00% | (0,00) ↓ |
| B Explotación De Minas Y Canteras. | 0,01% | 0,00% | (0,01) ↓ |
| P Enseñanza. | 0,00% | 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 Activic | 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 ↑ |

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 Consumo no productivo (6,50%), Tarjetas de créditos (5,43%), Educación no productiva (5,29%).

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 Septiembre 2016 – Septiembre 2017.

A septiembre de 2017 conforme el indicador de pérdidas esperadas ex post 4 sectores tuvieron un comportamiento desfavorable, es decir un incremento de las pérdidas (Suministro de electricidad, gas, vapor, Otras actividades de servicios, Transporte y Almacenamiento, Suministros, Tarjetas de crédito, Educación no productiva, Actividades de Organizaciones y Organos Extraterritoriales).

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

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

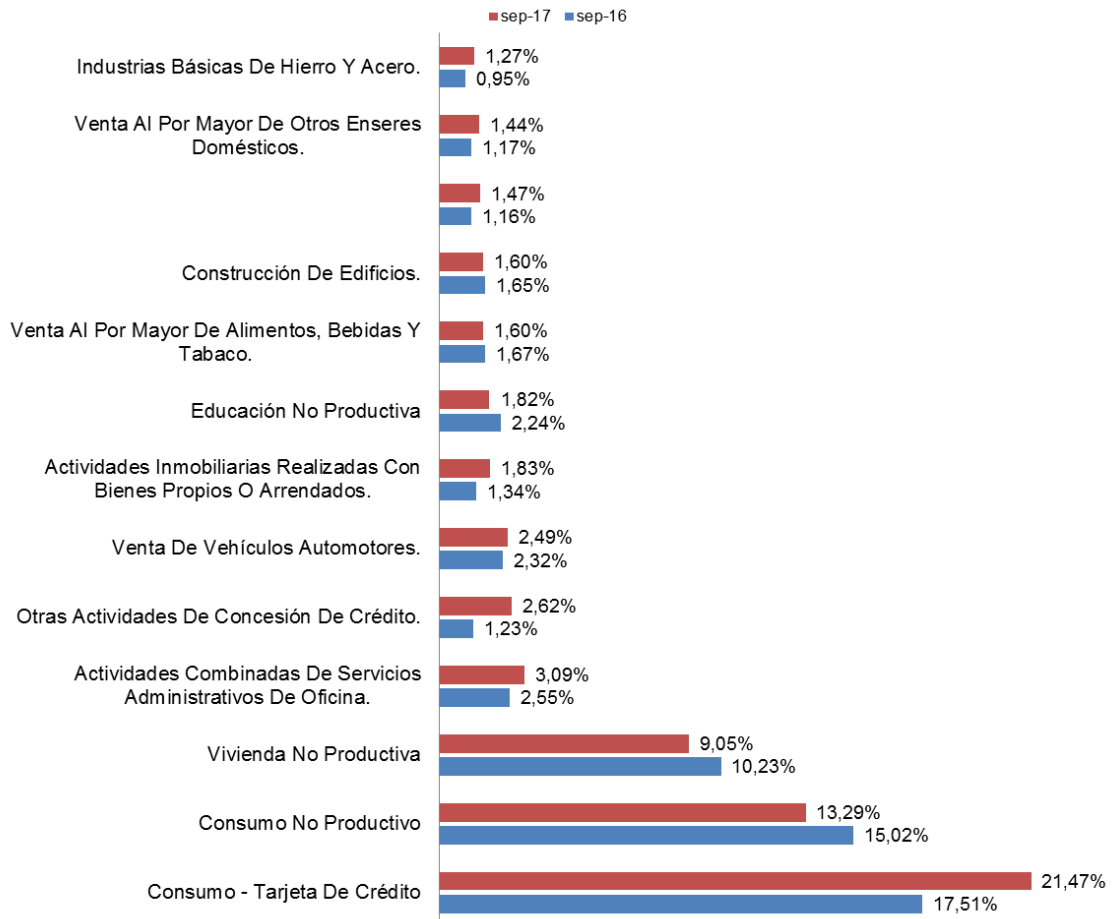
Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

2.3 ANALISIS POR SUB-SECTOR ECONÓMICO

Para el mes de septiembre 2017 el sistema proporcionó recursos a 425 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 34,76% de participación; seguido por vivienda no productiva 9,05%; Actividades combinadas de servicios administrativos con 3,09%; Otras actividades de concesión de crédito con el 2,62%; 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
Septiembre 2016 – Septiembre 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 negativas se dieron en el Consumo no productivo que pasó de 1,29% a 0,86% por lo tanto tuvo un decremento de 0,42 puntos porcentuales. Construcción de edificios presentó una variación de 0,01 puntos, debido a que su contribución a la morosidad a Septiembre de 2016 fue de 0,004% y a Septiembre de 2017 de 0,12%; 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.

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

| SUBSECTORES | sep-16 | sep-17 | VARIACIÓN P.P. |
|--|--------|--------|----------------|
| Consumo - Tarjeta De Crédito | 1,20% | 1,16% | (0,03) ↓ |
| Consumo No Productivo | 1,29% | 0,86% | (0,42) ↓ |
| Vivienda No Productiva | 0,34% | 0,30% | (0,04) ↓ |
| Cultivo De Frutos Oleaginosos. | 0,00% | 0,12% | 0,11 ↑ |
| Educación No Productiva | 0,10% | 0,10% | (0,01) ↓ |
| Actividades Combinadas De Servicios Administrativos De Oficina. | 0,08% | 0,08% | (0,00) ↓ |
| Venta Al Por Mayor De Alimentos, Bebidas Y Tabaco. | 0,04% | 0,04% | (0,00) ↓ |
| Venta De Vehículos Automotores. | 0,05% | 0,03% | (0,01) ↓ |
| Construcción De Edificios. | 0,02% | 0,03% | 0,01 ↑ |
| Venta Al Por Menor De Prendas De Vestir, Calzado Y Artículos De Cuero En Comerci | 0,04% | 0,03% | (0,02) ↓ |
| Otras Actividades De Transporte De Pasajeros Por Vía Terrestre. | 0,05% | 0,03% | (0,03) ↓ |
| Venta Al Por Menor En Comercios No Especializados Con Predominio De La Venta De | 0,02% | 0,02% | 0,00 ↑ |

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

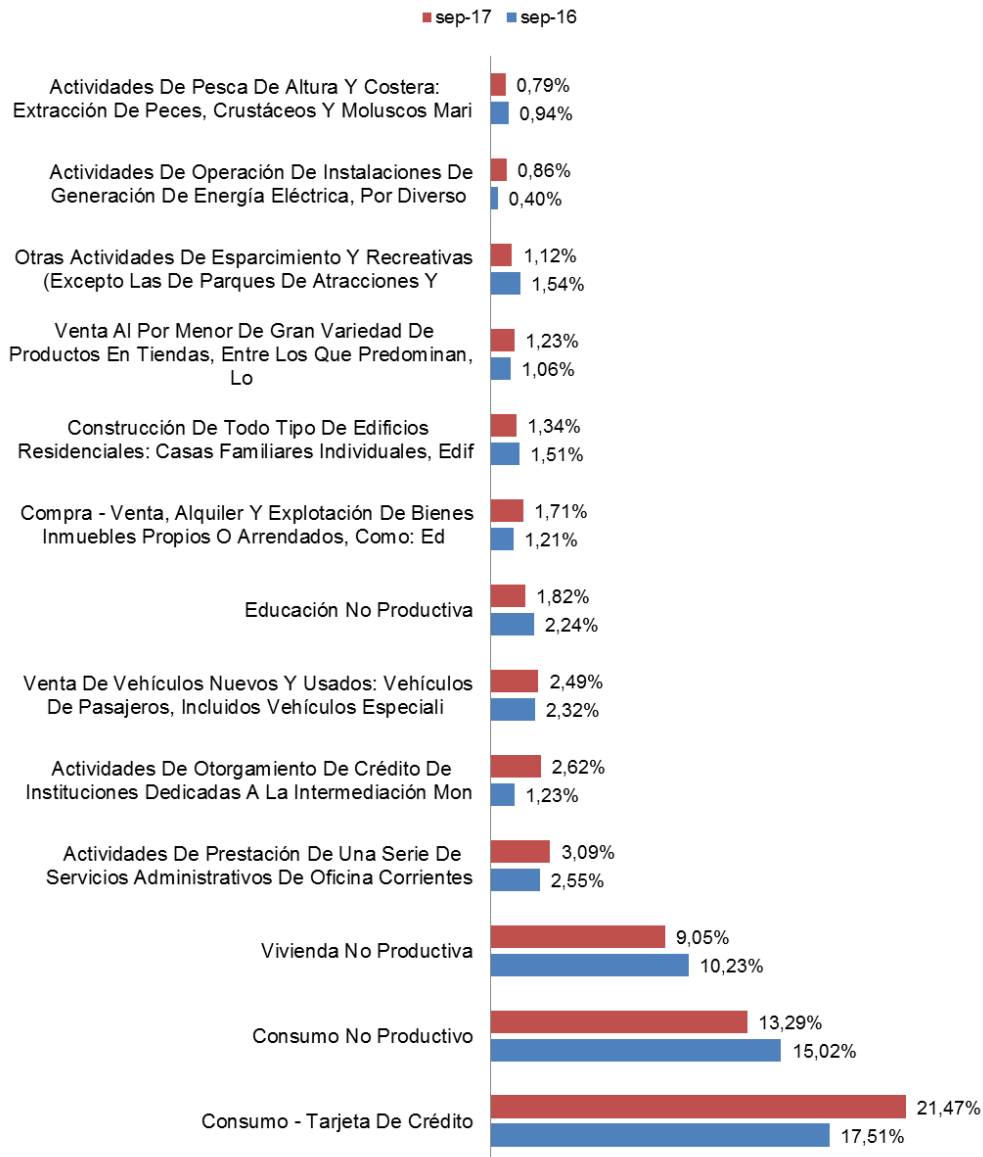
La mayor morosidad se registra en los subsectores de Fabricación de maquinarias para la conformación de metales (36,17%), Cultivo de frutas oleaginosas (22,60%), Actividades de apoyo a la ganadería (19,87%), Reproducción de grabaciones (17,07%) Arrendamiento de propiedad intelectual (17,14%), Venta al por menor de tabaco (15,92%), Transporte de pasajeros por vía de navegación interiores (14,20%), entre los principales.

2.4 ANALISIS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

En este periodo, el sistema de Bancos financió 1.531 Actividades, de las cuales la principal actividad atendida fue consumo (tarjeta de crédito y consumo no productivo) con un aporte del 34,76%, 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 9,05% de participación en la cartera, Actividades de prestación de servicios con una participación del 30,97%, Actividades de otorgamiento de crédito de

instituciones dedicadas a la intermediación monetaria (2,62%) 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
Septiembre 2016 – Septiembre 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 0,078 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 Venta de vehículos nuevos y usados, con el 0,30%, 0,12%, 0,10%, 0,08% y 0,04%, respectivamente. (Tabla 2.4.a).

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

| ACTIVIDADES | sep-16 | sep-17 | VARIACIÓN P.P. | |
|--|--------|--------|----------------|---|
| Consumo No Productivo | 1,20% | 1,16% | (0,03) | ↓ |
| Vivienda No Productiva | 1,29% | 0,86% | (0,42) | ↓ |
| Cultivo De Palmas De Aceite (Palma Africana). | 0,34% | 0,30% | (0,04) | ↓ |
| Educación No Productiva | 0,00% | 0,12% | 0,11 | ↑ |
| Actividades De Prestación De Una Serie De Servicios Administrativos De Oficina Corrientes, | 0,10% | 0,10% | (0,01) | ↓ |
| Venta De Vehículos Nuevos Y Usados: Vehículos De Pasajeros, Incluidos Vehículos Especializ | 0,08% | 0,08% | (0,00) | ↓ |
| Construcción De Todo Tipo De Edificios Residenciales: Casas Familiares Individuales, Edifi | 0,05% | 0,03% | (0,01) | ↓ |
| Venta Al Por Menor De Prendas De Vestir Y Peletería En Establecimientos Especializados. | 0,02% | 0,03% | 0,01 | ↑ |
| Actividades De Transporte De Pasajeros Por Carretera: Servicios Regulares De Autobuses De | 0,04% | 0,02% | (0,02) | ↓ |
| Venta Al Por Menor De Gran Variedad De Productos En Tiendas, Entre Los Que Predominan, Los | 0,05% | 0,02% | (0,03) | ↓ |
| Venta Al Por Menor De Otros Artículos En Puestos De Venta O Mercado Como: Alfombras, Tapic | 0,02% | 0,02% | 0,00 | ↑ |

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.

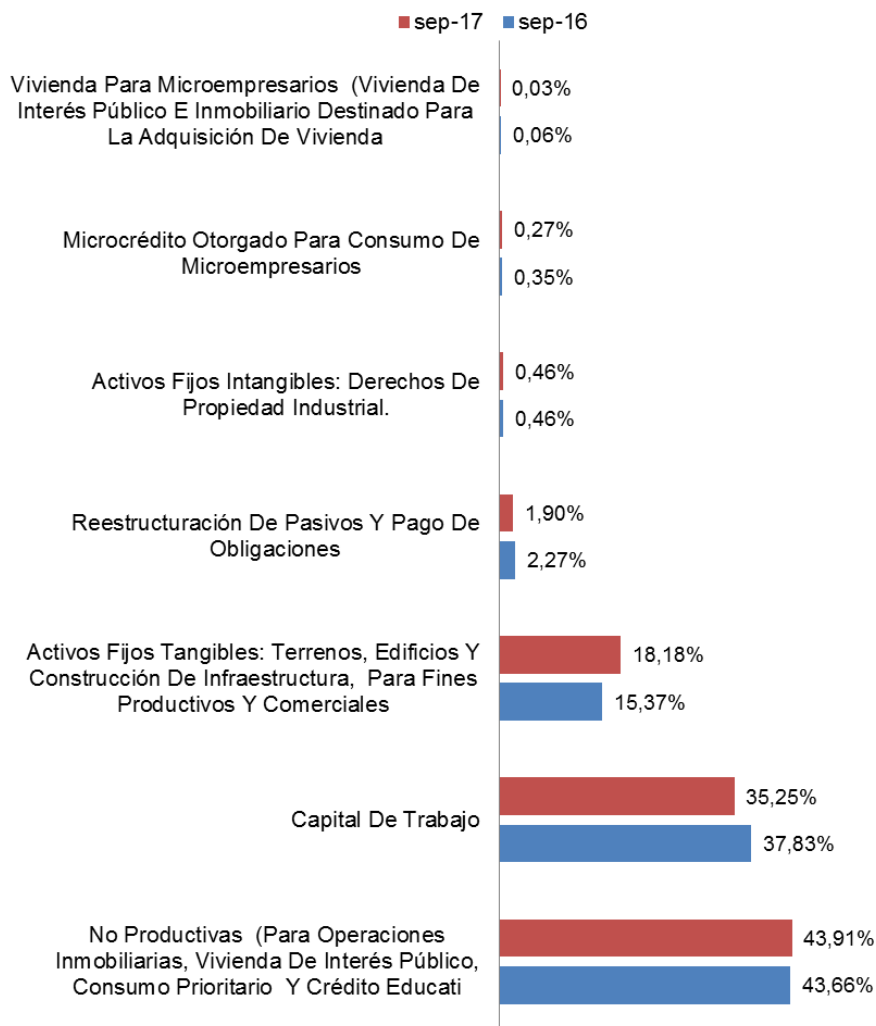
Para los meses de Septiembre 2016 y 2017, la composición de la cartera tomando en cuenta este análisis, se ha mantenido prácticamente estable.

En el gráfico 2.5.a se puede observar que en el 2017 los créditos fueron en su mayoría empleados para actividades no productivas 43,91% a septiembre, 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 35,28% en el año 2017.

Al destino financiero Compra de activos fijos tangibles, estuvo destinado el 18,18% de la cartera en el año 2017 y finalmente a la reestructuración de pasivos se destinó el 1,90% 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 0,3% del total otorgado.

Gráfico 2.5.a
Principales destinos financieros del crédito
Septiembre 2016 – Septiembre 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 Septiembre de 2017, con el 2,32; 0,46%, 0,32% y 0,24%, respectivamente.

Por otro lado, la mayor variación en la contribución se produjo en la Reestructuración de pasivos que pasó de 0,15 a 0,24%; Capital de trabajo se redujo desde 0,63% a 0,46%. (Tabla 2.5.a).

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

| DESTINO FINANCIERO | sep-16 | sep-17 | VARIACIÓN P.P. |
|---|--------|--------|----------------|
| No Productivas (Para Operaciones Inmobiliarias, Vivienda De Interés Público, Consumo Prioritario Y Crédito Educativo) | 2,88% | 2,32% | (0,56) ↓ |
| Capital De Trabajo | 0,63% | 0,46% | (0,17) ↓ |
| Activos Fijos Tangibles: Terrenos, Edificios Y Construcción De Infraestructura, Para Fines Productivos Y Comerciales | 0,33% | 0,32% | (0,01) ↓ |
| Reestructuración De Pasivos Y Pago De Obligaciones | 0,15% | 0,24% | 0,08 ↑ |
| Microcrédito Otorgado Para Consumo De Microempresarios | 0,03% | 0,02% | (0,01) ↓ |
| Activos Fijos Intangibles: Derechos De Propiedad Industrial. | 0,02% | 0,01% | (0,01) ↓ |
| Vivienda Para Microempresarios (Vivienda De Interés Público E Inmobiliario Destinado Para La Adquisición De Vivienda) | 0,00% | 0,00% | (0,00) ↓ |

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 septiembre de 2017, existen dos provincias en las que se otorga principalmente el crédito, la provincia de Pichincha con 45,33% y Guayas con 31,96%, 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 5,28%, Manabí 5,56%,

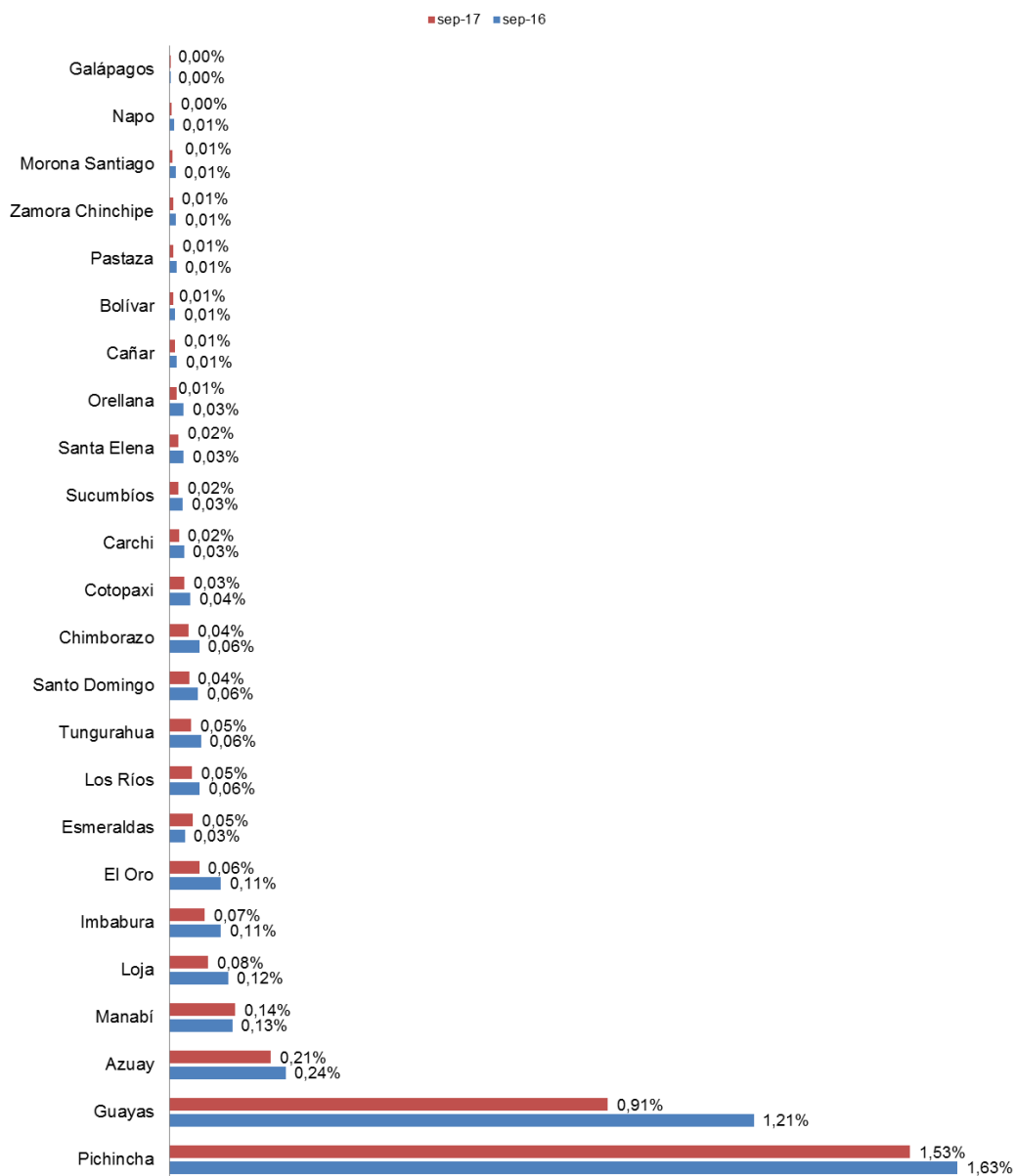
El Oro 2,26%, y Tungurahua 2,14%, el resto de provincias cuenta con una participación en la cartera menor al 2%, siendo las provincias de Napo y Galápagos en las que existe menos concesión de créditos: 0,08% y 0,02% respectivamente.

En cuanto a la contribución a la morosidad por provincia el gráfico 2.6.b, a septiembre de 2017, se observa que Pichincha, Guayas, Azuay y Manabí sumados representan 2,78

puntos porcentuales del índice total de morosidad, es decir, el 82,86% es su peso frente al indicador total (que asciende a 3368%).

Las provincias que presentan a septiembre de 2017 mayor morosidad fueron en su orden: Galápagos (19,03%), Orellana (9,14%), Santa Elena (8,68%), 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
Septiembre 2016 – Septiembre 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
Septiembre 2017 – Septiembre 2017

| PROVINCIA | sep-16 | sep-17 | VARIACIÓN P.P. |
|------------------|--------|--------|----------------|
| Pichincha | 1,63% | 1,59% | (0,04) ↓ |
| Guayas | 1,21% | 1,12% | (0,09) ↓ |
| Manabí | 0,24% | 0,25% | 0,01 ↑ |
| Azuay | 0,13% | 0,25% | 0,12 ↑ |
| Loja | 0,12% | 0,25% | 0,13 ↓ |
| Esmeraldas | 0,11% | 0,25% | 0,15 ↓ |
| Los Ríos | 0,11% | 0,25% | 0,15 ↓ |
| El Oro | 0,06% | 0,25% | 0,19 ↑ |
| Imbabura | 0,06% | 0,25% | 0,19 ↓ |
| Santa Elena | 0,06% | 0,25% | 0,19 ↓ |
| Santo Domingo | 0,06% | 0,25% | 0,19 ↓ |
| Chimborazo | 0,03% | 0,25% | 0,22 ↑ |
| Tungurahua | 0,04% | 0,25% | 0,21 ↓ |
| Carchi | 0,03% | 0,25% | 0,22 ↓ |
| Sucumbíos | 0,03% | 0,25% | 0,23 ↓ |
| Cotopaxi | 0,03% | 0,25% | 0,23 ↓ |
| Orellana | 0,03% | 0,25% | 0,23 ↓ |
| Galápagos | 0,01% | 0,25% | 0,24 ↓ |
| Napo | 0,01% | 0,25% | 0,24 ↑ |
| Morona Santiago | 0,01% | 0,25% | 0,24 ↓ |
| Cañar | 0,01% | 0,25% | 0,24 ↓ |
| Zamora Chinchipe | 0,01% | 0,25% | 0,24 ↓ |
| Pastaza | 0,01% | 0,25% | 0,25 ↓ |
| Bolívar | 0,00% | 0,25% | 0,25 ↑ |

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

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

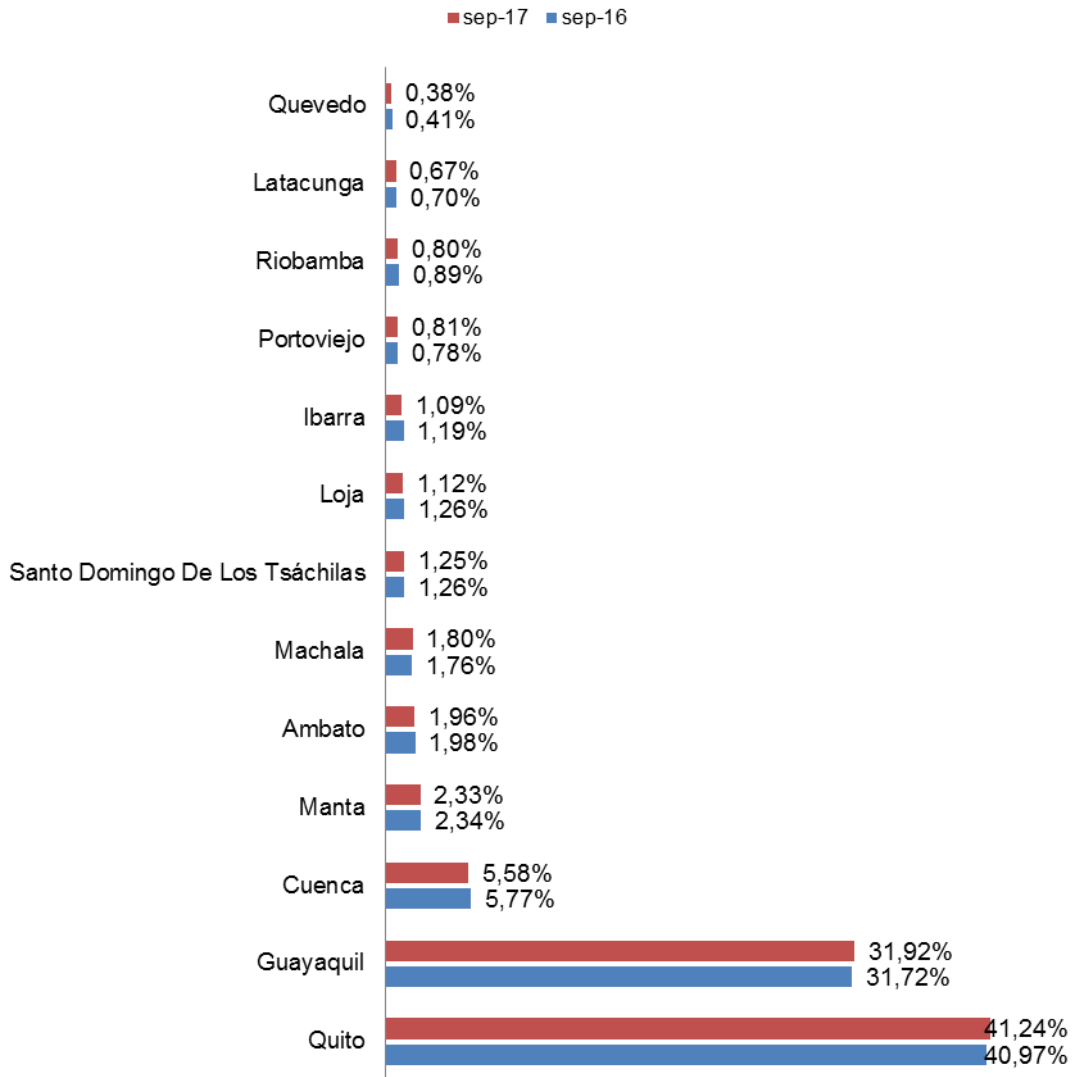
Por tanto, se evidencia que las provincias que registran mayores indicadores de mora corresponden al Oriente del país, esto podría estar justificado por la drástica reducción en los precios del petróleo, principal fuente de ingresos de esta región, que se han mantenido por varios meses a la baja, sin 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 septiembre 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
Septiembre 2016 – Septiembre 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 septiembre 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
Septiembre 2016 – Septiembre 2017

| CANTON | sep-16 | sep-17 | VARIACIÓN P.P. |
|--------------------------------|--------|--------|----------------|
| Quito | 1,59% | 1,35% | (0,24) ↓ |
| Guayaquil | 1,13% | 0,92% | (0,21) ↓ |
| Cuenca | 0,24% | 0,21% | (0,03) ↓ |
| Loja | 0,11% | 0,08% | (0,03) ↓ |
| Manta | 0,04% | 0,05% | 0,01 ↑ |
| Machala | 0,07% | 0,05% | (0,02) ↓ |
| Ibarra | 0,07% | 0,05% | (0,02) ↓ |
| Portoviejo | 0,05% | 0,05% | (0,00) ↓ |
| Santo Domingo De Los Tsáchilas | 0,06% | 0,04% | (0,02) ↓ |
| Ambato | 0,05% | 0,04% | (0,01) ↓ |
| Riobamba | 0,05% | 0,04% | (0,02) ↓ |
| Daule | 0,02% | 0,03% | 0,01 ↑ |
| Esmeraldas | 0,02% | 0,03% | 0,00 ↑ |

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 septiembre 2016 – septiembre 2017 presentó un crecimiento del 23,43%, alcanzando los 23.628,91 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 40,87%, seguido por Consumo prioritario con el 32,56%, Inmobiliario 8,84%, Microempresa 6,63%, Productivo 6,02%, Educativo 1,82%, Consumo Ordinario 1,96%, Comercial ordinario 0,91% y Vivienda de interés público el 0,37%. El índice de morosidad en este período se redujo de 4,05% a 3,65%.
- A nivel agregado se observa que los sectores a los que mayoritariamente otorgan créditos las instituciones bancarias son: Consumo con 34,8%, seguido por comercio al por mayor y menor con 15,35%, Industrias manufactureras con el 10,71% y Vivienda no productiva con 9,05%. Es decir más del 69,86% de los créditos son captados por estos sectores económicos.

Respecto a los niveles de morosidad, el sector Consumo no productivo presenta a septiembre 2017 un indicador de 6,50% el más alto debido al riesgo implícito en este tipo de crédito.

Además al analizar la morosidad entre septiembre 2016 y 2017 se evidencia que de los 25 sectores, 12 de ellos presentan mayor morosidad que lo reflejado en septiembre 2016.

- *A septiembre de 2017, existen dos provincias en las que se otorga principalmente el crédito, la provincia de Pichincha con 45,33% y Guayas con 31,96%, 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 5,28%, Manabí 5,56%,*
- *Si se toma en cuenta, la dinámica de concesión de crédito por cantón, se observa que a septiembre 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%, entre los principales.*
- *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.*