

## ANÁLISIS DE COSECHAS DEL SISTEMA DE BANCOS Diciembre de 2016

Elaborado por: Iván Granda G.  
Revisado por: Carlos Dávila P.  
Aprobado por: Guillermo Novoa R.

### RESUMEN EJECUTIVO

El riesgo al que se enfrentan las instituciones financieras cuando conceden créditos, conocido como riesgo de crédito, genera incertidumbre en los resultados que puede obtener el sistema. Para monitorear y mitigar este tipo de riesgo, existen varias metodologías que permiten a las entidades conocer la calidad del crédito que han concedido y las posibles pérdidas que pueden afrontar. Una de ellas y que es desarrollado en el presente documento es el análisis de cosechas.

El análisis de cosechas es una metodología que permite observar y analizar el comportamiento o evolución de la cartera en el tiempo, tomando como aspecto principal el contexto en el que se dio la fase de colocación. Las cosechas se analizan tomando en cuenta el tipo de crédito, en este caso se revisarán los segmentos comercial, consumo y microcrédito, y consideran para su cálculo a la agrupación de los créditos cuya calificación se encuentra entre B y E tanto para el número de operaciones como para el saldo de créditos, al cual se denomina índice de calidad.

A Diciembre de 2016, a nivel del sistema de bancos privados se determina que la Cartera Comercial, presentó mayores índices de calidad en los saldos de créditos, que por el número de operaciones, tanto a nivel de sistema, como por tamaño.

Por otro lado, la Cartera de Consumo, presentó mayores índices de calidad en las operaciones de crédito que por saldos, tanto a nivel de sistema, como por tamaño.

Finalmente, la Cartera de Microcrédito, presentó mayores índices en el número de operaciones, tanto a nivel de sistema como por tamaño grande y mediano; a diferencia del grupo de tamaño pequeño, que predominó el índice de calidad por saldo de crédito.

### 1. INTRODUCCIÓN

La capacidad de las instituciones para colocar créditos en los distintos agentes del mercado se ve ligada al riesgo que implica la posibilidad de recuperar esos recursos en los términos en los que hayan sido pactados. Esto es analizado a profundidad por el riesgo de crédito, dentro del cual se han desarrollado distintas metodologías para monitorear y mitigar eventuales situaciones que puedan provocar una pérdida importante en las instituciones financieras.

Una de las metodologías empleadas dentro del riesgo de crédito conocida como análisis de cosechas, consiste en visualizar el comportamiento de un determinado número de créditos originados en un mismo período y observarlos en el tiempo para determinar variaciones en su calificación, sea esta un deterioro o una mejora y así tratar de determinar cuánto peso tuvieron las circunstancias en las que se originó la cartera, sobre todo las condiciones del crédito con las que fue concedida.

El análisis que se presenta será desarrollado para el sistema de bancos privados en general y posteriormente por grupo de bancos es decir tomando como referencia su tamaño (bancos grandes, medianos y pequeños).

## 2. METODOLOGÍA

El análisis de cosechas es una herramienta o metodología que permite observar y analizar el comportamiento o evolución de la cartera en el tiempo, tomando como aspecto principal el contexto en el que se dio la fase de colocación.

En primer lugar se debe definir el tipo de cartera a analizar, ya que por lo general se presentan distintos comportamientos dependiendo del segmento de crédito al que se haga referencia. Posteriormente, se debe definir las fechas que se tomarán en cuenta para realizar cada cosecha y el tiempo en el que se revisará su evolución.

Para cada cosecha se debe calcular el Índice de calidad (IC), expresado como la relación entre la cartera riesgosa (créditos calificados como B1, B2, C1, C2, D y E) y la cartera bruta. El índice de calidad se calcula de la siguiente manera:

$$IC_T = \frac{\sum_i C_{t,i}(B_1) + \sum_j C_{t,j}(B_2) + \sum_k C_{t,k}(C_1) + \sum_l C_{t,l}(C_2) + \sum_m C_{t,m}(D) + \sum_n C_{t,n}(E)}{\sum_h C_{t,h}}$$

Dónde:

- $\sum_i C_{t,i}(B_1)$ : Suma de la cartera de crédito con calificación  $B_1$  en el tiempo  $t$ .
- $\sum_j C_{t,j}(B_2)$ : Suma de la cartera de crédito con calificación  $B_2$  en el tiempo  $t$ .
- $\sum_k C_{t,k}(C_1)$ : Suma de la cartera de crédito con calificación  $C_1$  en el tiempo  $t$ .
- $\sum_l C_{t,l}(C_2)$ : Suma de la cartera de crédito con calificación  $C_2$  en el tiempo  $t$ .
- $\sum_m C_{t,m}(D)$ : Suma de la cartera de crédito con calificación  $D$  en el tiempo  $t$ .
- $\sum_n C_{t,n}(E)$ : Suma de la cartera de crédito con calificación  $E$  en el tiempo  $t$ .
- $\sum_h C_{t,h}$ : Suma de la cartera bruta en el tiempo  $t$ .

El índice de calidad no sólo permite conocer la evolución de cada una de las cosechas, sino que también permite comparar los resultados entre ellas y de esta forma analizar las condiciones en las que fueron concedidas y revisar la gestión de recuperación de las mismas.

## 3. RESULTADOS

Se realizó el análisis de cosechas tomando en cuenta 3 tipos de crédito: Comercial, consumo y microcrédito, el período considerado para observar su evolución fue diciembre 2015 a diciembre 2016. A continuación se analizan las cosechas para el sistema de bancos privados en general y posteriormente se revisan las cosechas por tamaño de bancos, tanto para operaciones como para saldos de créditos.

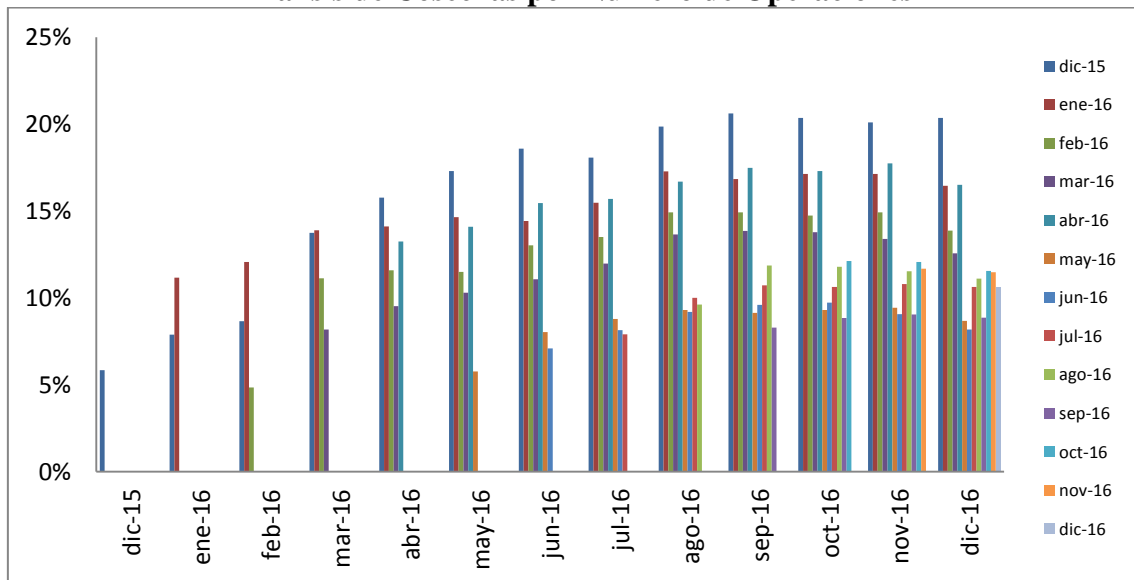
### 3.1 Análisis de cosechas por Sistema de Bancos:

#### 3.1.1. Cartera Comercial

Las operaciones de créditos concedidos en abril 2016 son las que presentan, en promedio, un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad promedio de 16.02%, llegando en diciembre 2016 al 16.50%, seguidos de la cartera otorgada en diciembre 2015 que tuvo en promedio un índice de calidad de 15,93% y a diciembre 2016 llegó a 20.36%.

Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de mayo 2016, su porcentaje mayor no supera el 9.43%, mientras las demás cosechas bordean en promedio entre el 8.72% y 15.05%.

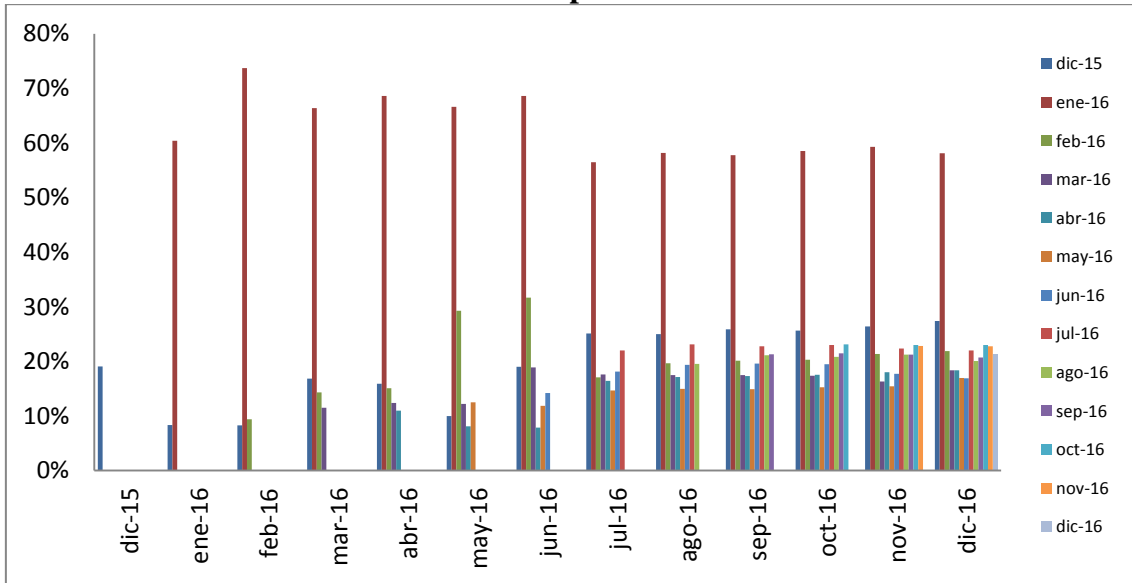
**Sistema de Bancos: Cartera Comercial**  
**Análisis de Cosechas por Número de Operaciones**



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

Los saldos de créditos concedidos en enero 2016 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad promedio de 62.72%, seguidos de la cartera otorgada en octubre 2016 que fue en promedio de 23.03%. Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro más bajos es la concedida en el mes de mayo 2016, su porcentaje mayor no supera el 17%, mientras las demás cosechas bordean entre el 16% y 21%.

**Sistema de Bancos: Cartera Comercial**  
**Análisis de Cosechas por Saldo de Créditos**



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

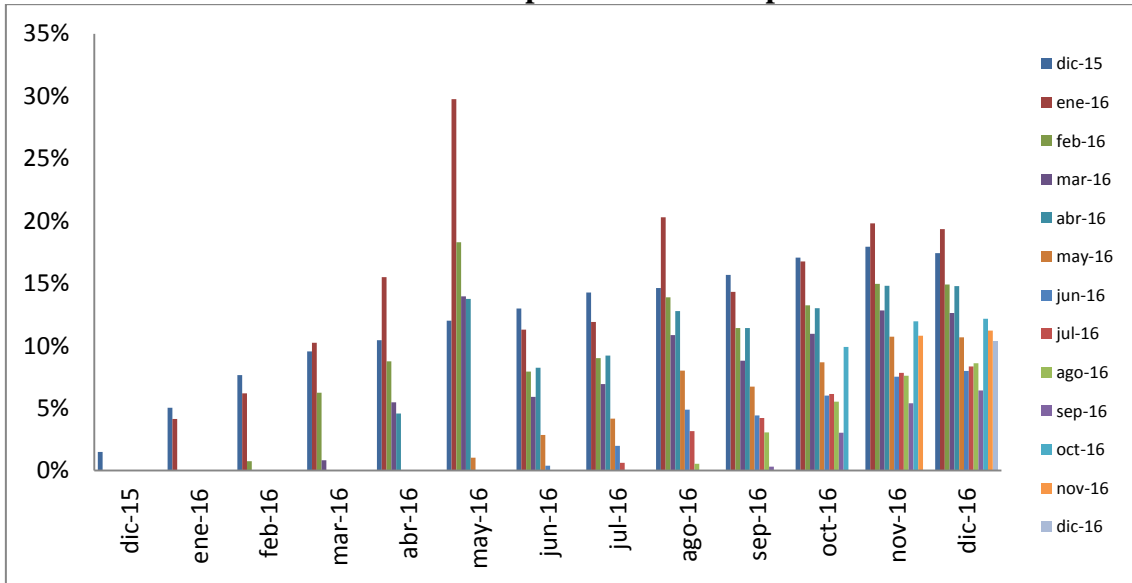
En consecuencia, el índice de calidad a diciembre de 2016, es mayor en los saldos de créditos originados en enero 2016 con el 58.12%, respecto a las operaciones originadas en diciembre 2015 con el 20.36%. Sin embargo, a la fecha de corte, el saldo registrado entre calificaciones de B y E, representa el 21.30% del crédito, en relación al total.

### 3.1.2. Cartera de Consumo

Las operaciones de créditos concedidos en enero 2016 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad promedio de 14.97%, llegando en diciembre 2016 a 19.36%, seguidos de la cartera otorgada en diciembre 2015 que fue en promedio de 12.01% y en diciembre 2016 llegó a 17.41%.

Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de septiembre 2016, su porcentaje mayor no supera el 6.43%, mientras las demás cosechas bordean entre el 5% y 12%.

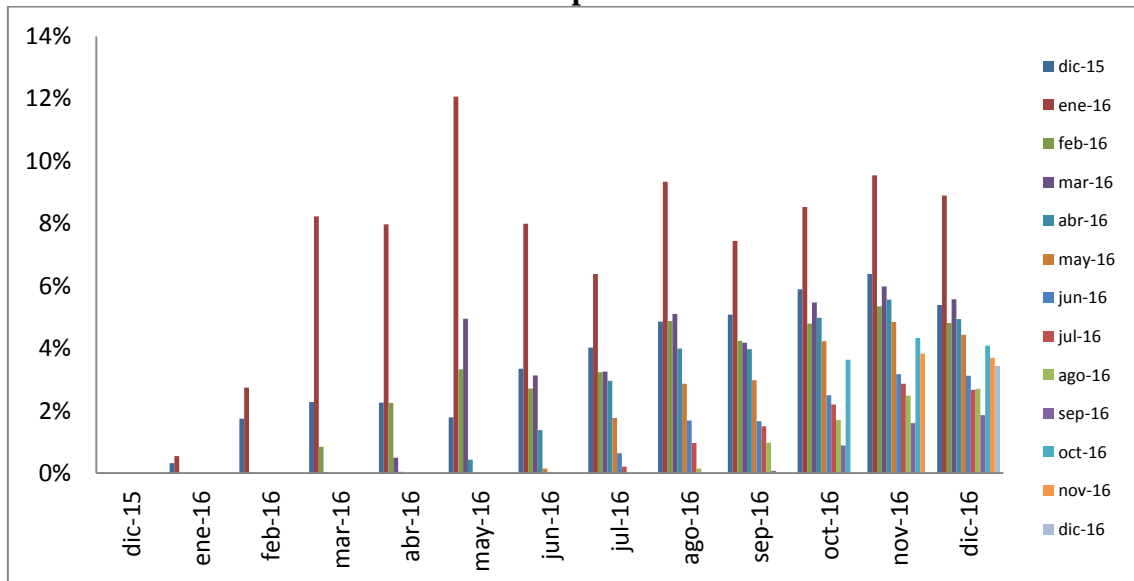
**Sistema de Bancos: Cartera de Consumo**  
**Análisis de Cosechas por Número de Operaciones**



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

Los saldos de créditos concedidos en enero 2016 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad promedio de 7.48% y en diciembre 2016 llegó a 8.90%, seguidos de la cartera otorgada en octubre 2016 que fue en promedio de 4.02% y en diciembre 2016 llegó a 4.09%. Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de septiembre 2016, su porcentaje mayor no supera el 1.86%, mientras las demás cosechas bordean entre el 2% y 4%.

**Sistema de Bancos: Cartera de Consumo**  
**Análisis de Cosechas por Saldo de Créditos**



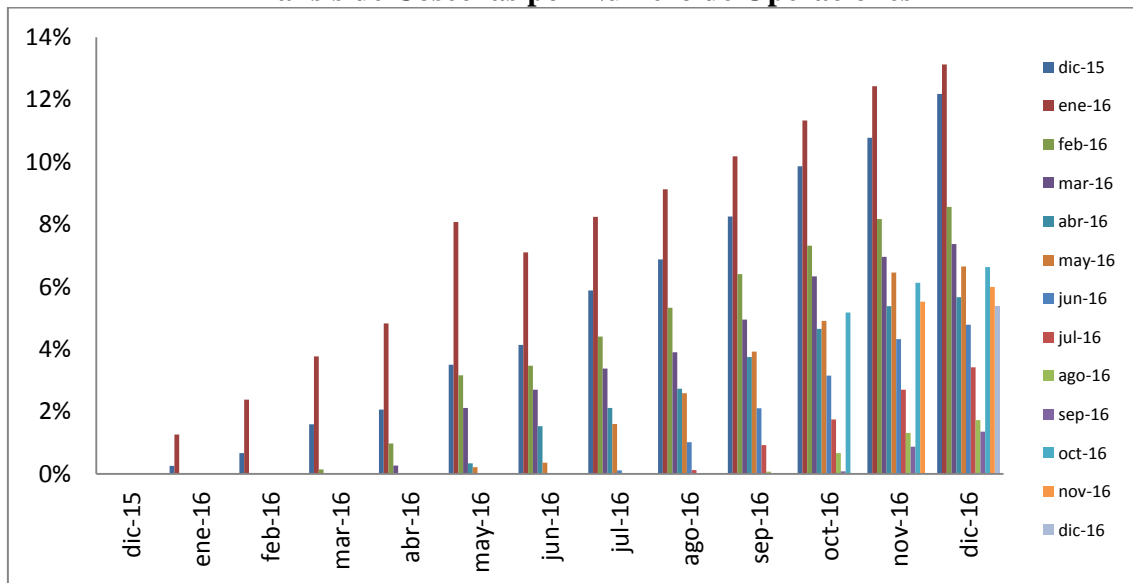
Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB  
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

En consecuencia, el índice de calidad a diciembre de 2016, es mayor en las operaciones de créditos originadas en enero 2016 con el 19.36%, respecto a los saldos originados en enero 2016 con el 8.90%. Sin embargo, a la fecha de corte, el saldo registrado entre calificaciones de B y E, representa el 3.42% del crédito, en relación al total.

### 3.1.3. Cartera de Microcrédito

Las operaciones de créditos concedidos en enero 2016 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad promedio de 7.65% y llegando a diciembre 2016 a 13.13%, seguidos de la cartera otorgada en octubre 2016 que fue en promedio de 5.98%. Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de septiembre 2016, su porcentaje mayor no supera el 1.36%, mientras las demás cosechas bordean entre el 1% y 6%.

**Sistema de Bancos: Cartera de Microcrédito**  
**Análisis de Cosechas por Número de Operaciones**

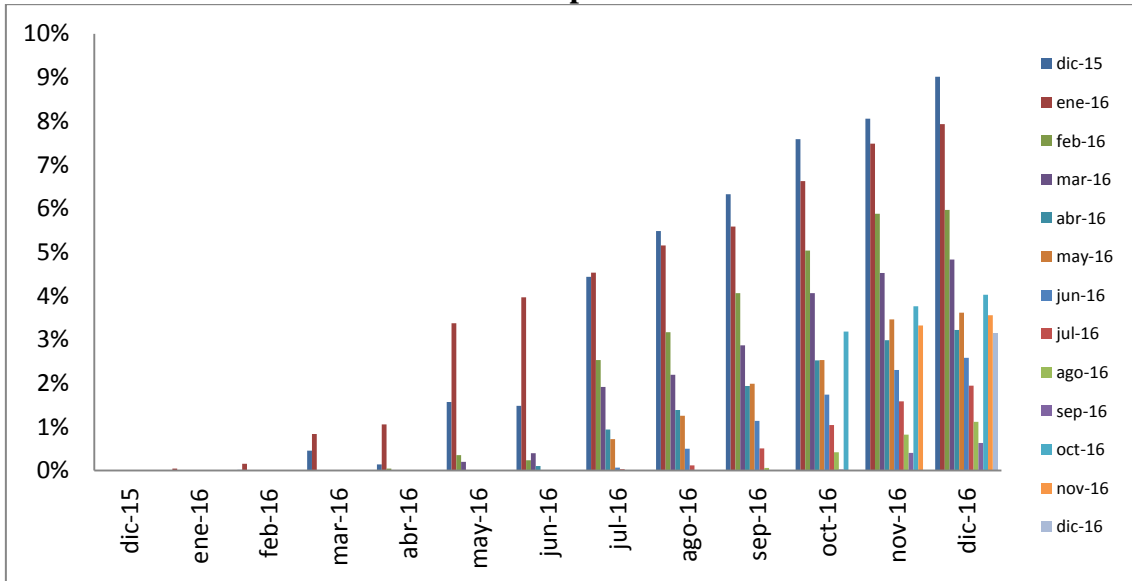


Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB  
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

Los saldos de créditos concedidos en enero 2016 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad promedio de 3.90% y en diciembre 2016 llega a 7.93%, seguidos de la cartera otorgada en octubre 2016 que fue en promedio de 3.66% y de 4.03% en diciembre 2016.

Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de septiembre 2016, su porcentaje mayor no supera el 0.64%, mientras las demás cosechas bordean entre el 1% y 3%.

**Sistema de Bancos: Cartera de Microcrédito  
Análisis de Cosechas por Saldo de Créditos**



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

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

En consecuencia, el índice de calidad a diciembre de 2016, es mayor en las operaciones de créditos originadas en enero 2016 con el 13.13%, respecto a los saldos originados en diciembre 2015 con el 7.93%. Sin embargo, a la fecha de corte, el saldo registrado entre calificaciones de B y E, representa el 3.14% del crédito, en relación al total.

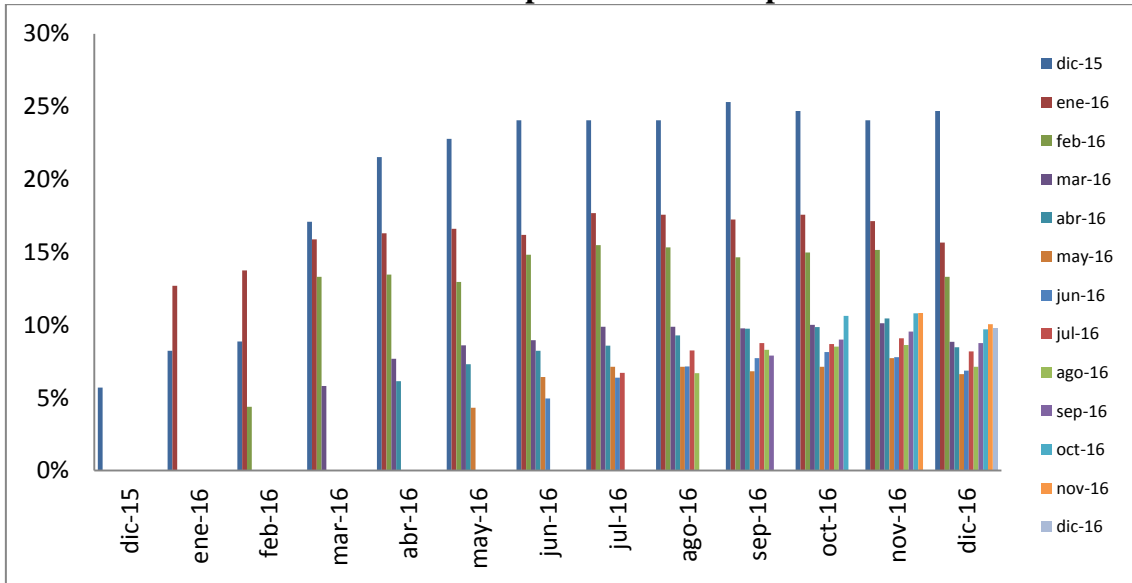
### 3.2 Análisis de cosechas por grupo de bancos

#### 3.2.1. Bancos Grandes

##### Cartera Comercial

Las operaciones de créditos concedidos en diciembre 2015 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad promedio de 19.62%, seguidos de la cartera otorgada en enero 2016 que fue de 16.19%. Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de mayo 2016, su porcentaje mayor no supera el 7.72%, mientras las demás cosechas bordean entre el 7% y 15%.

**Bancos Grandes: Cartera Comercial**  
**Análisis de Cosechas por Número de Operaciones**

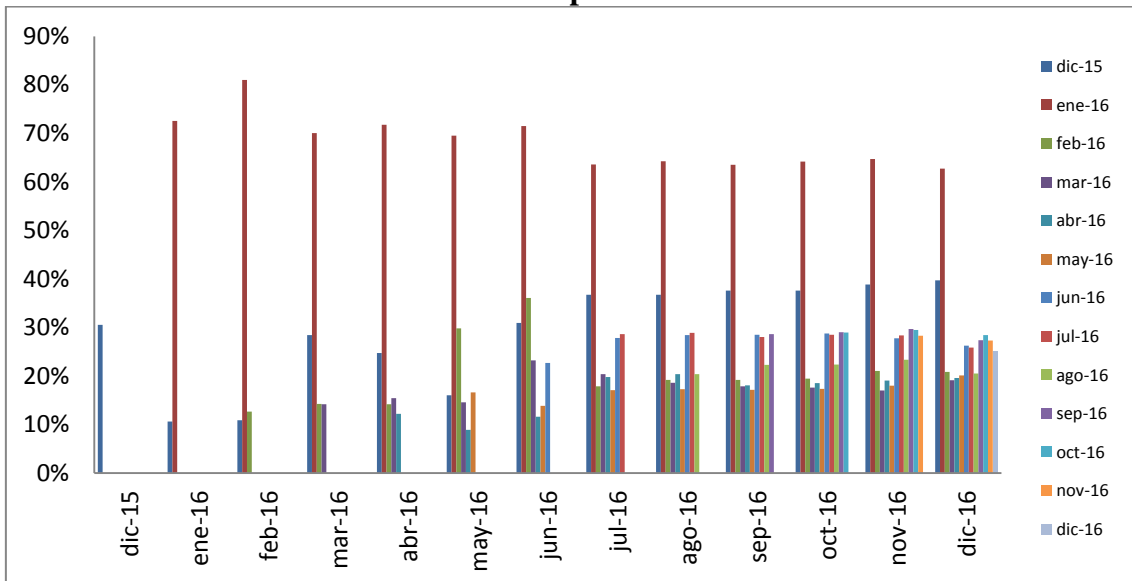


Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB  
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

Los saldos de créditos concedidos en enero 2016 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad de 68.29%, seguidos de la cartera otorgada en diciembre 2015 que fue de 29.21%.

Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de mayo 2016, su porcentaje mayor no supera el 20,14%, mientras las demás cosechas bordean entre el 25% y 40%.

**Bancos Grandes: Cartera Comercial**  
**Análisis de Cosechas por Saldo de Créditos**



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

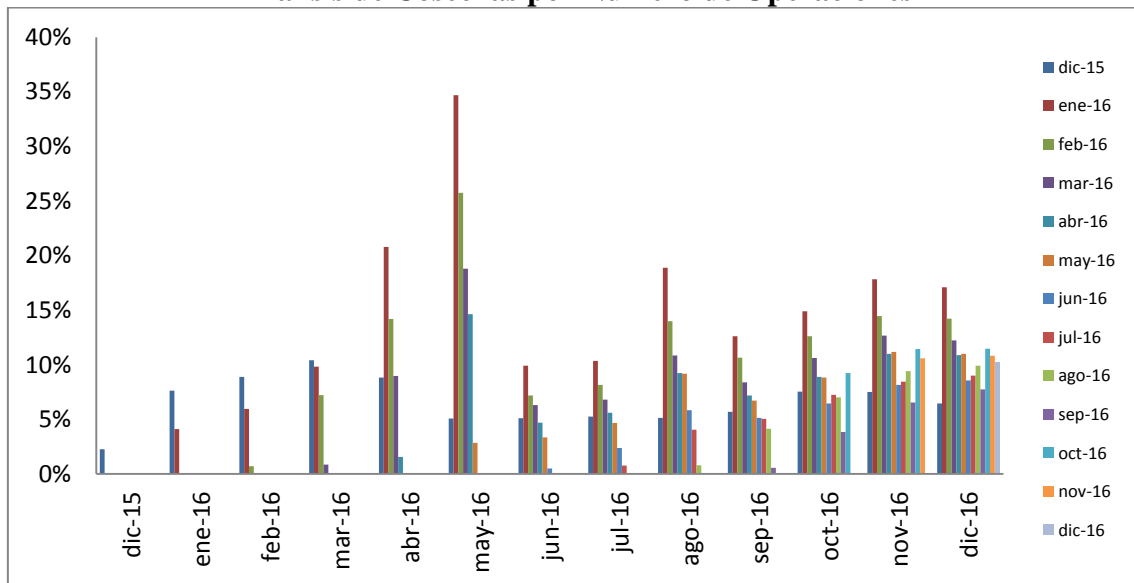


En consecuencia, el índice de calidad a diciembre de 2016, es mayor en los saldos de créditos originadas en enero 2016 con el 68.29%, respecto a las operaciones originadas en diciembre 2015 con el 19.62%. Sin embargo, a la fecha de corte, el saldo registrado entre calificaciones de B y E, representa el 25.14% del crédito, en relación al total.

### Cartera de Consumo

Las operaciones de créditos concedidos en enero 2016 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad promedio de 14.75%, seguidos de la cartera otorgada en febrero 2016 que fue de 11.75%. Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de septiembre 2016, su porcentaje mayor no supera el 8%, mientras las demás cosechas bordean entre el 9% y 12%.

**Bancos Grandes: Cartera de Consumo**  
**Análisis de Cosechas por Número de Operaciones**

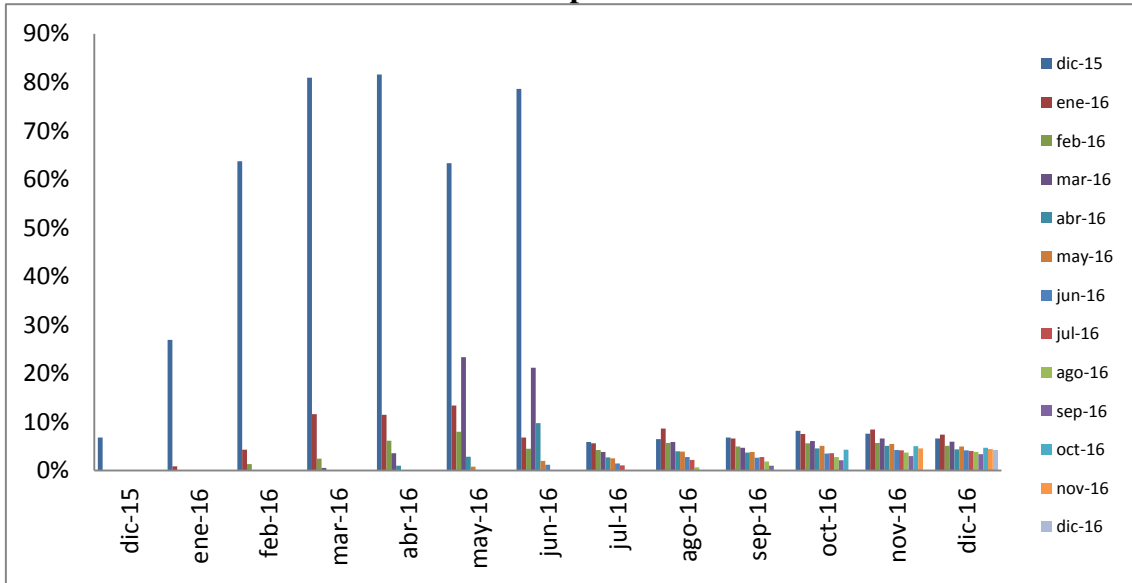


Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB  
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

Los saldos de créditos concedidos en diciembre 2015 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad promedio de 34.13%, seguidos de la cartera otorgada en enero 2016 que fue de 7.75%.

Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de septiembre 2016, su porcentaje mayor no supera el 3.4%, mientras las demás cosechas bordean entre el 4% y 6%. En general, a mayor maduración, mayor deterioro de este tipo de cartera.

**Bancos Grandes: Cartera de Consumo**  
**Análisis de Cosechas por Saldo de Créditos**



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

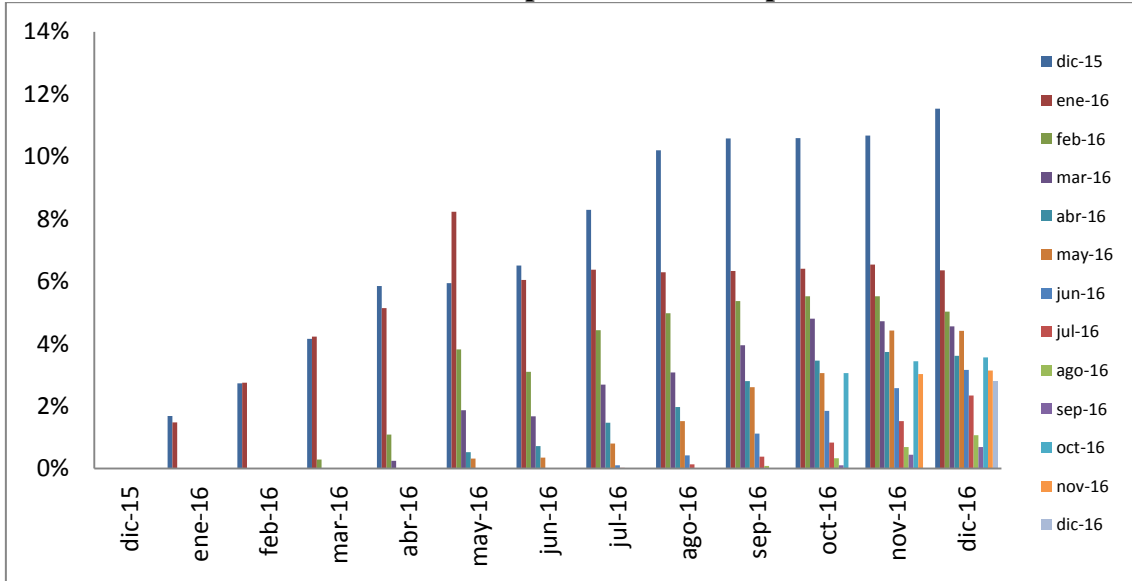
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

En consecuencia, el índice de calidad a septiembre de 2016, es mayor en las operaciones de créditos originadas en enero 2016 con el 14.75%, respecto a los saldos originados en enero 2016 con el 7.75%. Sin embargo, a la fecha de corte, el saldo registrado entre calificaciones de B y E, representa el 4.25% del crédito, en relación al total.

**Cartera de Microcrédito**

Las operaciones de créditos concedidos en diciembre 2015 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad de 6.83%, seguidos de la cartera otorgada en enero 2016 que fue de 5.52%. Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de septiembre 2016, su porcentaje es 0.69% a la fecha de corte, mientras las demás cosechas bordean entre el 2% y 5.5%.

**Bancos Grandes: Cartera de Microcrédito**  
**Análisis de Cosechas por Número de Operaciones**

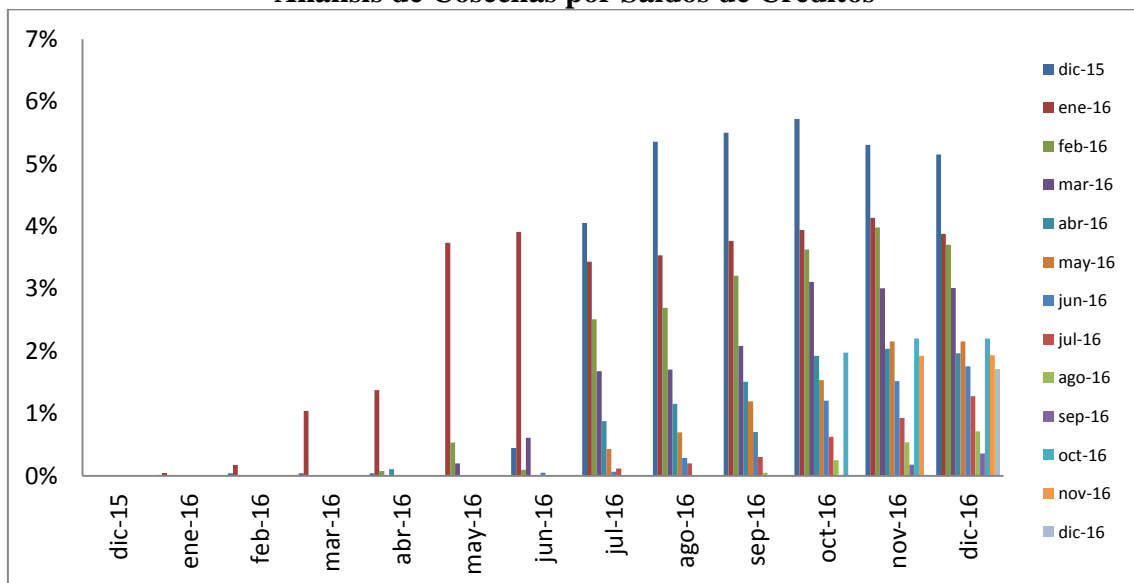


Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB  
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

Los saldos de créditos concedidos en diciembre 2015 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas, con un índice de calidad promedio de 5.15%, sin embargo, la cartera otorgada en enero 2016 que fue de 3.88% a diciembre 2016, tuvo el mayor promedio de índice de calidad, 2.75%.

Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de septiembre 2016, su porcentaje es 0.36%, mientras las demás cosechas bordean entre el 0% y 3%.

**Bancos Grandes: Cartera de Microcrédito**  
**Análisis de Cosechas por Saldos de Créditos**



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

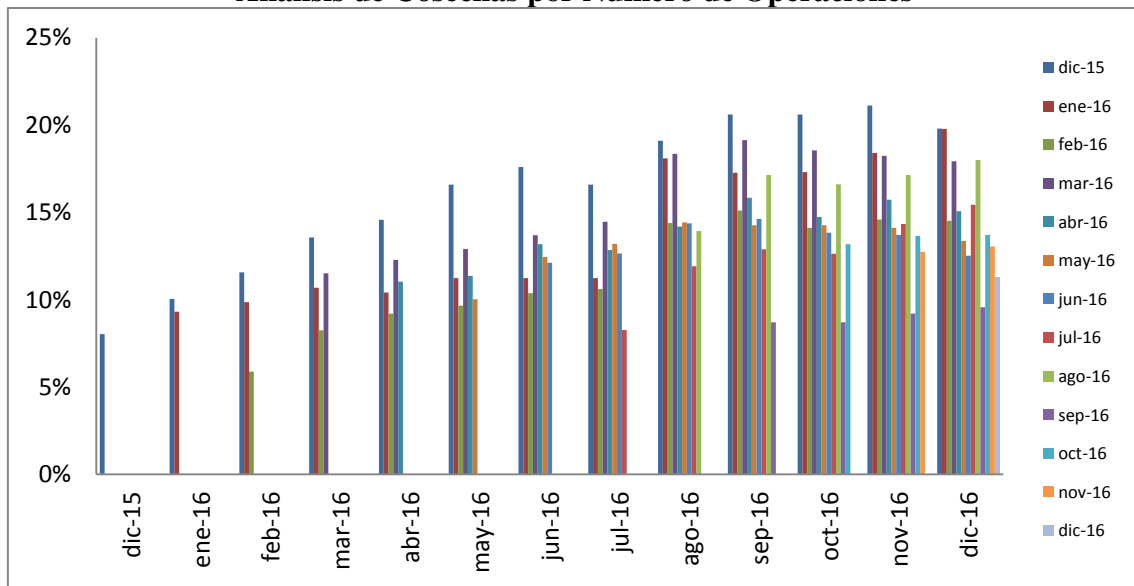
En consecuencia, el índice de calidad a diciembre de 2016, es mayor en las operaciones de créditos originadas en diciembre 2015 con el 6.83%, respecto a los saldos originadas en diciembre 2015 con el 5.15%. Sin embargo, a la fecha de corte, el saldo registrado entre calificaciones de B y E, representa el 1.71% del crédito, en relación al total.

### 3.2.2. Bancos Medianos

#### Cartera Comercial

Las operaciones de créditos concedidos en diciembre 2015 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad de 19.80%, seguidos de la cartera otorgada en enero 2016 que fue de 19.78%, aunque en promedio, la cartera otorgada en marzo 2016 presentó un alto índice de calidad, 15.70% y 17.91% a la fecha de corte. Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de septiembre 2016, su porcentaje mayor no supera el 9.56%, mientras las demás cosechas bordean entre el 12% y 18%.

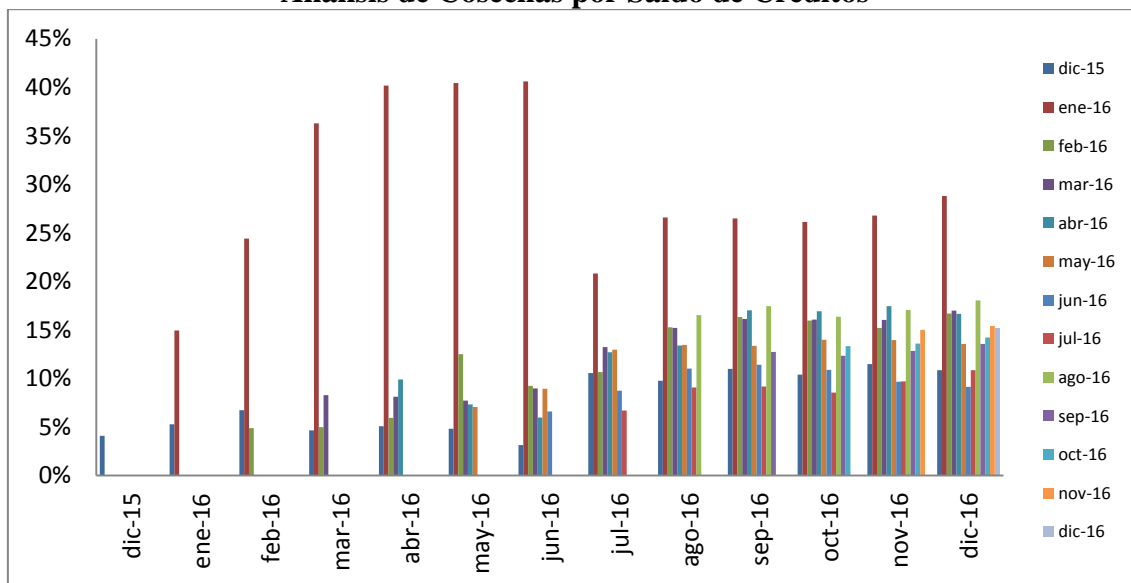
**Bancos Medianos: Cartera Comercial**  
**Análisis de Cosechas por Número de Operaciones**



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

Los saldos de créditos concedidos en enero 2016 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad promedio de 29.36%, seguidos de la cartera otorgada en agosto 2016 que fue de 17.10%. Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de julio 2016, su porcentaje mayor no supera el 10.9%, mientras las demás cosechas bordean entre el 11% y 17%.

**Bancos Medianos: Cartera Comercial**  
**Análisis de Cosechas por Saldo de Créditos**



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

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

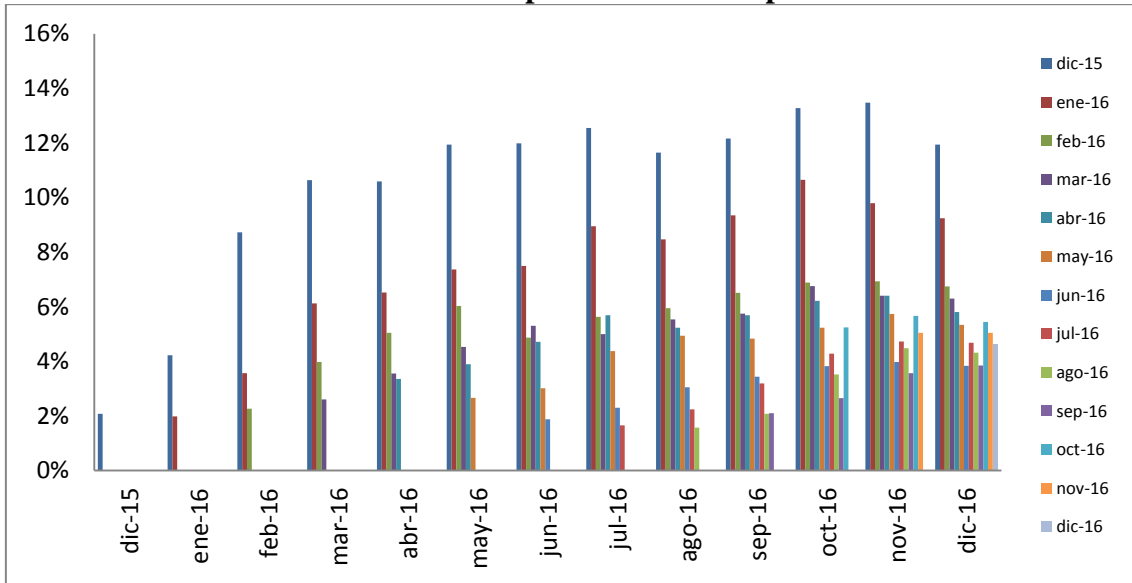
En consecuencia, el índice de calidad a diciembre de 2016, es mayor en los saldos de créditos originados en enero 2016 con el 29.36%, respecto a las operaciones originadas en diciembre 2015 con el 16.13%. Sin embargo, a la fecha de corte, el saldo registrado entre calificaciones de B y E, representa el 15.22% del crédito en relación al total.

### **Cartera de Consumo**

Las operaciones de créditos concedidos en diciembre 2015 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas, a la fecha de corte, con un índice de calidad de 11.94%, seguidos de la cartera otorgada en enero 2016 que fue de 9.25%.

Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de septiembre 2016, su porcentaje mayor no supera el 3.85%, mientras las demás cosechas bordean entre el 4% y 7%.

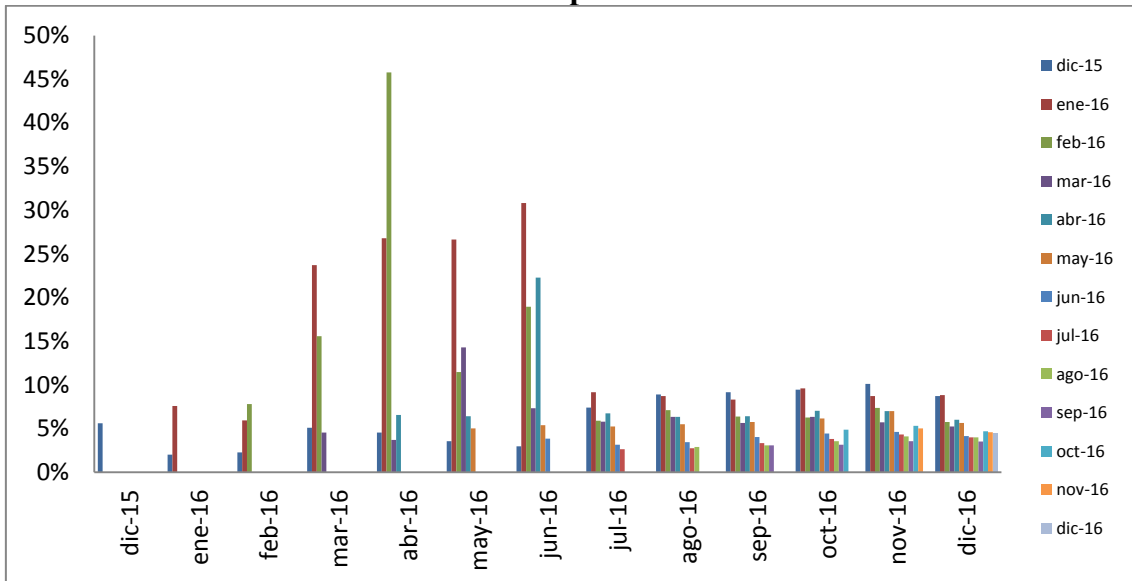
**Bancos Medianos: Cartera de Consumo**  
**Análisis de Cosechas por Número de Operaciones**



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

Los saldos de créditos concedidos en enero 2016 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas, a la fecha de corte, con un índice de calidad de 8.83%, seguidos de la cartera otorgada en diciembre 2015 que fue de 8.75%. Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de septiembre 2016, su porcentaje mayor no supera el 3.57%, mientras las demás cosechas bordean entre el 4% y 6%.

**Bancos Medianos: Cartera de Consumo**  
**Análisis de Cosechas por Saldo de Créditos**



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

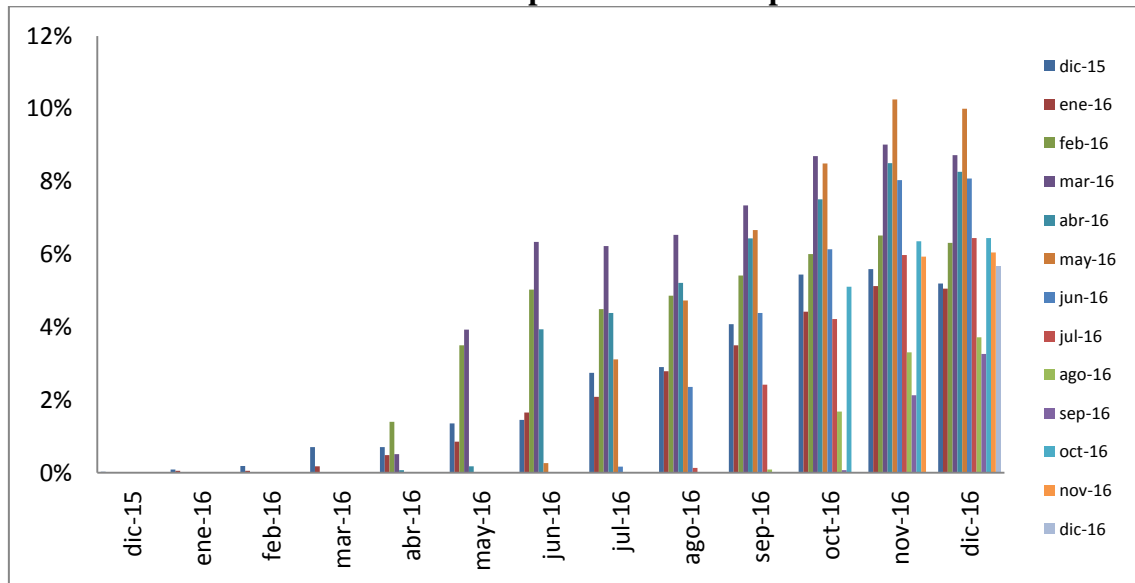
En consecuencia, el índice de calidad a diciembre de 2016, es menor en las operaciones de créditos originadas en enero 2016 con el 7,46%, respecto a los saldos originados en diciembre 2015 con el 6,16%. Sin embargo, a la fecha de corte, el saldo registrado entre calificaciones de B y E, representa el 4,44% del crédito, en relación al total.

### Cartera de Microcrédito

Las operaciones de créditos concedidos en mayo 2016 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad de 10%, seguidos de la cartera otorgada en marzo 2016 que fue de 8.72%.

Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de septiembre 2016, su porcentaje 3.26%, mientras las demás cosechas bordean entre el 4% y 8%.

### Bancos Medianos: Cartera de Microcrédito Análisis de Cosechas por Número de Operaciones

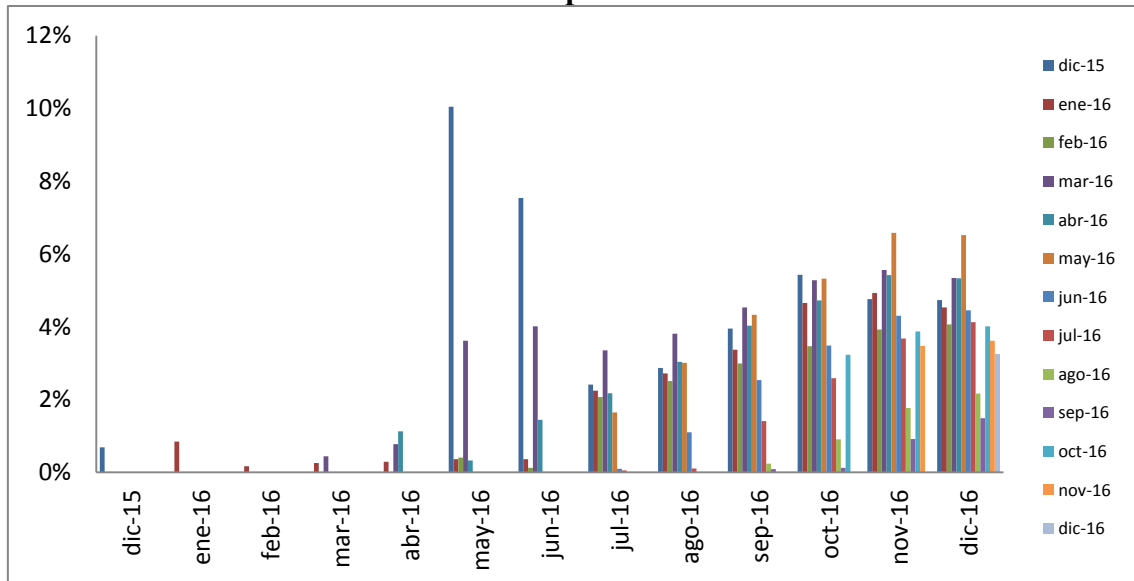


Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB

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

Los saldos de créditos concedidos en mayo 2016 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad de 6.52%, seguidos de la cartera otorgada en marzo 2016 que fue de 5.34%. Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de septiembre 2016, su porcentaje no supera el 1.49%, mientras las demás cosechas bordean entre el 2% y 5%.

**Bancos Medianos: Cartera de Microcrédito  
Análisis de Cosechas por Saldos de Créditos**



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

En consecuencia, el índice de calidad a diciembre de 2016, es mayor en las operaciones de créditos originadas en mayo 2016 con el 10%, respecto a los saldos originadas en el mismo mes con el 6.52%. Sin embargo, a la fecha de corte, el saldo registrado entre calificaciones de B y E, representa el 3.26% del crédito, en relación al total.

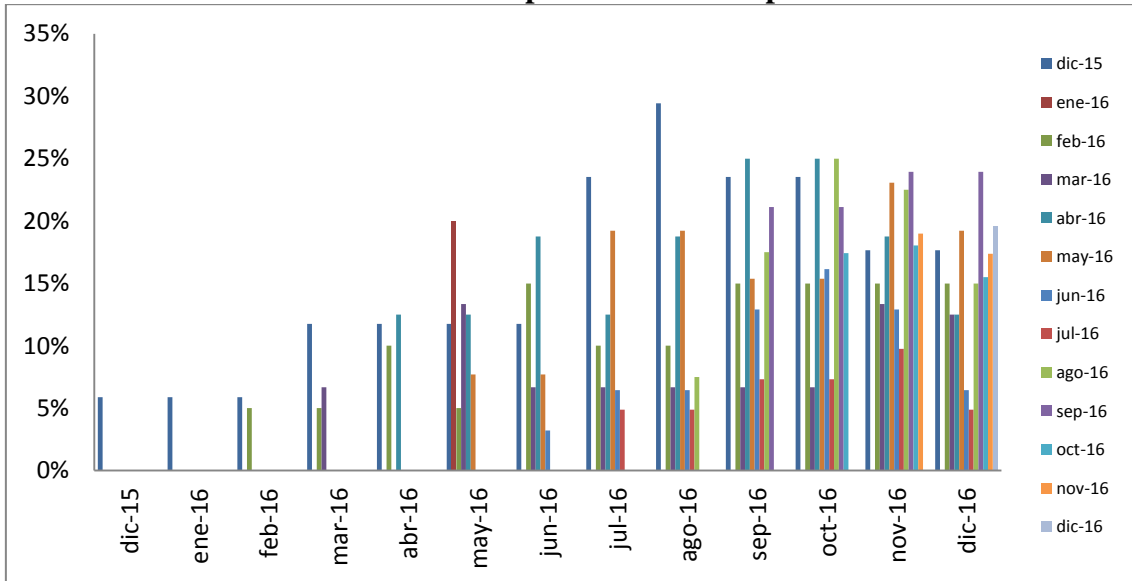
### 3.2.3. Bancos Pequeños

#### Cartera Comercial

Las operaciones de créditos concedidos en septiembre 2016 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas, a la fecha de corte, con un índice de calidad de 23.94%, seguidos de la cartera otorgada en diciembre 2016 que fue de 19.57%. Por otro lado, las carteras que han mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de julio 2016, con un porcentaje que no supera el 9.75%, mientras las demás cosechas bordean entre el 6% y 18%. En general, a mayor maduración, mayor deterioro de este tipo de cartera.



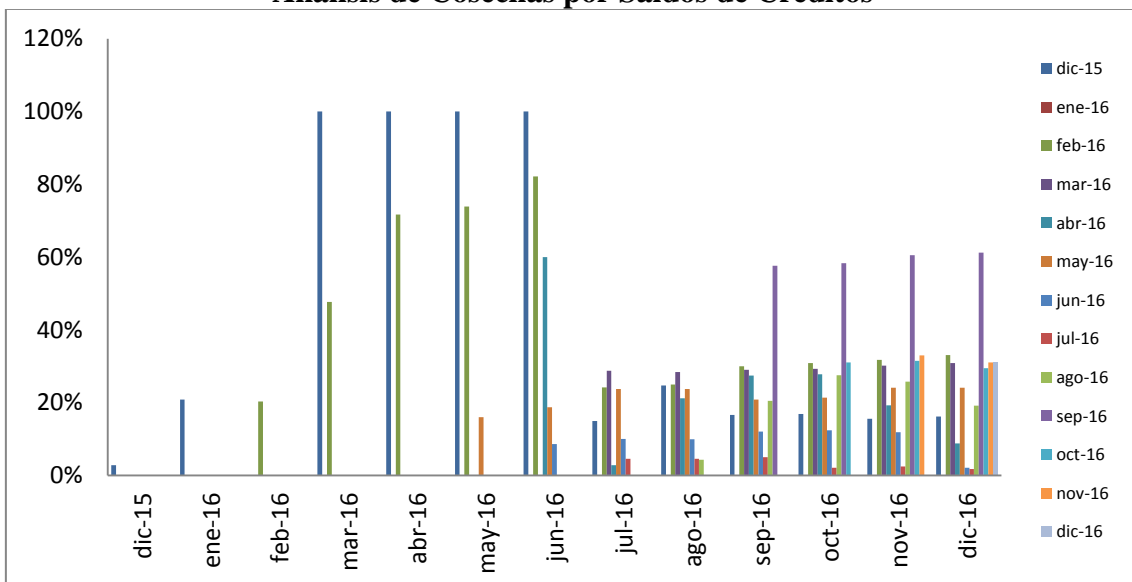
**Bancos Pequeños: Cartera Comercial**  
**Análisis de Cosechas por Número de Operaciones**



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

Los saldos de créditos concedidos en septiembre 2016 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad de 61.20%, seguidos de la cartera otorgada en febrero 2016 que fue de 33.13%. Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en enero de 2016, con porcentaje nulo, mientras las demás cosechas bordean entre el 1% y 30%.

**Bancos Pequeños: Cartera Comercial**  
**Análisis de Cosechas por Saldos de Créditos**



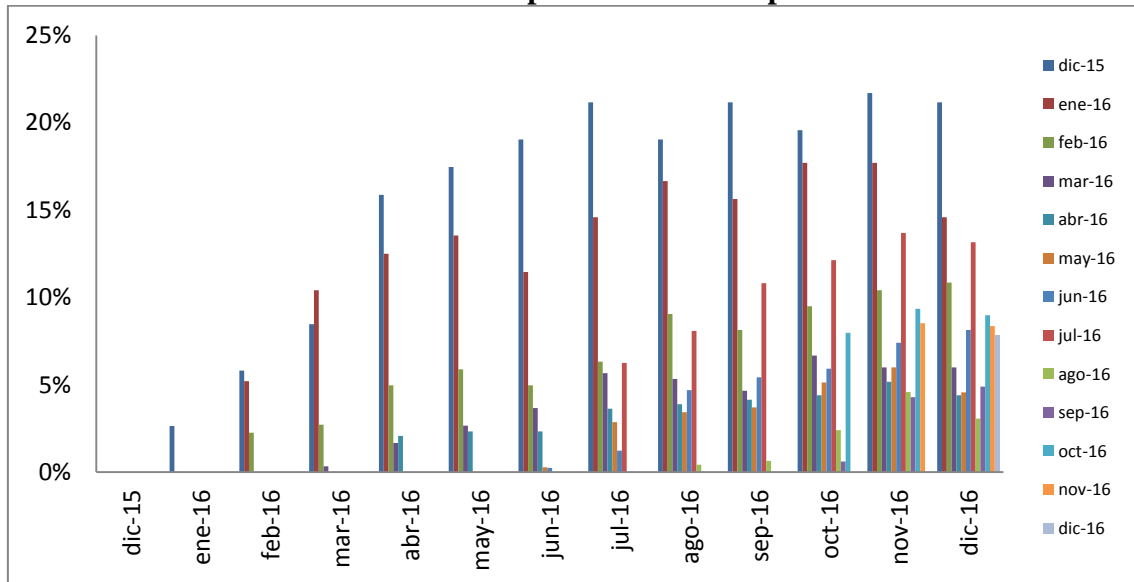
Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB  
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

En consecuencia, el índice de calidad a diciembre de 2016, es menor en los saldos de créditos originadas en septiembre 2016 con el 23.94%, respecto a las operaciones originadas en septiembre 2016 con el 61,20%.

### Cartera de Consumo

Las operaciones de créditos concedidos en diciembre 2015 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas, a la fecha de corte, con un índice de calidad de 21.16%, seguidos de la cartera otorgada en enero 2016 que fue de 14.58%. Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajos es la concedida en el mes de agosto 2016, su porcentaje máximo es apenas 4.60%, mientras las demás cosechas bordean entre el 2% y 8%.

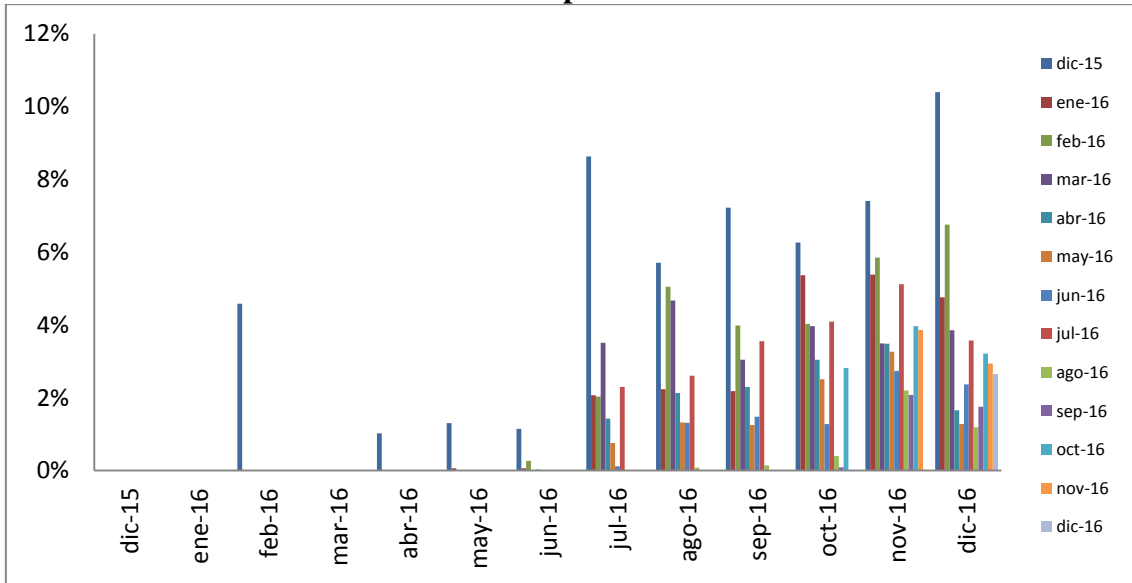
**Bancos Pequeños: Cartera de Consumo**  
**Análisis de Cosechas por Número de Operaciones**



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

Los saldos de créditos concedidos en diciembre 2015 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad de 10.40%, seguidos de la cartera otorgada en febrero 2016 que fue de 6.76%. Por otro lado, la cartera que ha mantenido niveles de deterioro bajo es la concedida en el mes de septiembre 2016, su porcentaje máximo es 2.08%, mientras las demás cosechas bordean entre el 1% y 5%.

**Bancos Pequeños: Cartera de Consumo**  
**Análisis de Cosechas por Saldos de Créditos**



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

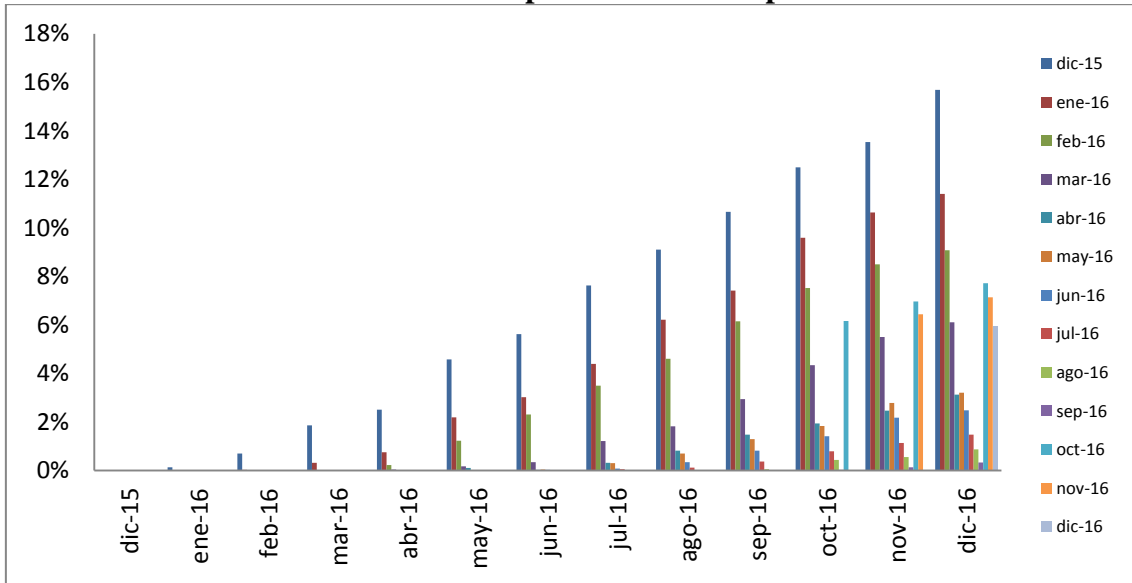
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

En consecuencia, el índice de calidad a diciembre de 2016, es mayor en las operaciones de créditos originadas en diciembre 2015 con el 21.16%, respecto a los saldos originadas en el mismo mes con el 10.40%. Sin embargo, a la fecha de corte, el saldo registrado entre calificaciones de B y E, representa el 2.66% del crédito, en relación al total.

**Cartera de Microcrédito**

Las operaciones de créditos concedidos en diciembre 2015 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas con un índice de calidad de 15.69%, seguidos de la cartera otorgada en enero 2016 que fue de 11.40%. Por otro lado, las carteras que han mantenido niveles de deterioro bajos son las concedidas en los meses de agosto y septiembre 2016, sus porcentajes no superan el 0,5%, mientras las demás cosechas bordean entre el 1% y 9%.

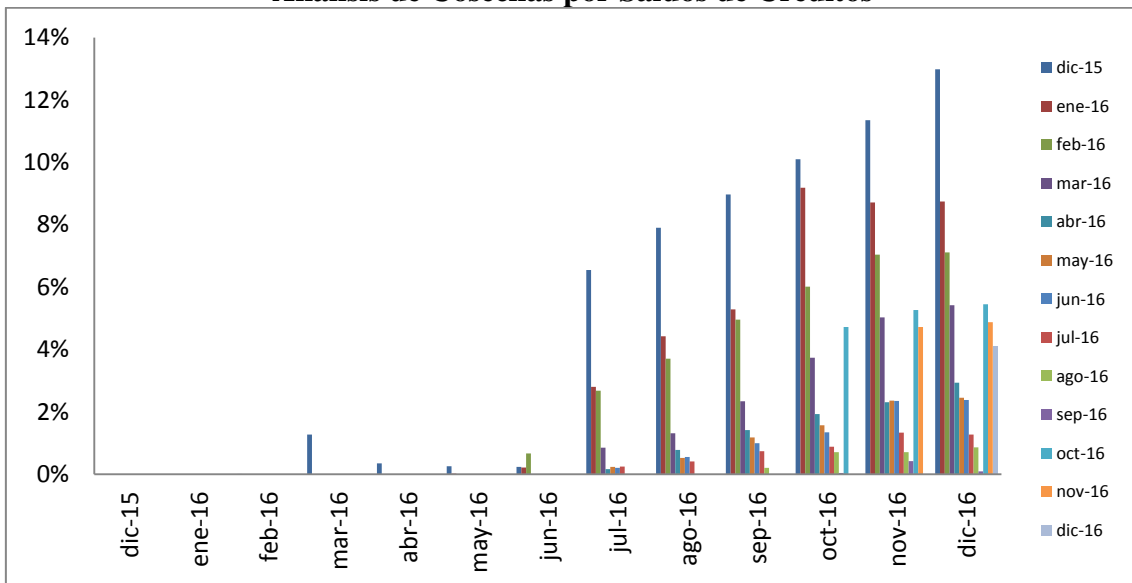
**Bancos Pequeños: Cartera de Microcrédito**  
**Análisis de Cosechas por Número de Operaciones**



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

Los saldos de créditos concedidos en diciembre 2015 son los que presentan un mayor deterioro en relación a lo observado para las demás cosechas, a la fecha de corte, con un índice de calidad de 12.98%, seguidos de la cartera otorgada en enero 2016 que fue de 8,74%. Por otro lado, las carteras que han mantenido niveles de deterioro bajos son las concedidas en los meses de agosto y septiembre 2016, su porcentaje no supera el 0,5%, mientras las demás cosechas bordean entre el 1% y 7%.

**Bancos Pequeños: Cartera de Microcrédito**  
**Análisis de Cosechas por Saldos de Créditos**



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

En consecuencia, el índice de calidad a diciembre de 2016, es mayor en los saldos de créditos originadas en diciembre 2015 con el 12.98%, respecto a las operaciones originadas en diciembre 2015 con el 12.69%. Sin embargo, a la fecha de corte, el saldo registrado entre calificaciones de B y E, representa el 4.09% del crédito, en relación al total.

#### **4. CONCLUSIONES**

A diciembre de 2016, del análisis de cosechas efectuado al Sistema de Bancos Privados, se determina que el mayor índice de calidad se produjo en los saldos de los créditos Comerciales con un índice de calidad de 58.12%; mientras que en el caso de los créditos de Consumo y Microcrédito los mayores índices de calidad se registraron en saldos con índices de calidad del 13.13% y 16.45%, respectivamente.

En cuanto al análisis de cosechas por tamaño, se determina que dentro del grupo de bancos grandes el mayor índice se presentó en el número de operaciones para los segmentos de Microcrédito y Consumo, con tasas del 11.54% y 17.09%, respectivamente; mientras que en el caso del segmento Comercial, el mayor índice de calidad se produjo en el saldo de los créditos con una tasa del 62.76%.

En el caso del grupo de los bancos medianos, el mayor índice de calidad se presentó en los saldos de los créditos Comerciales con una tasa del 28.79%; mientras que en el caso del segmento de Consumo y microcrédito, el mayor índice se produjo en el número de operaciones con tasas de 11.94% y 10%, respectivamente.

Por su parte, en el grupo de los bancos pequeños el mayor índice de calidad se produjo en los saldos de crédito Comerciales con tasa del 33.13%; mientras que en el caso en el segmento de Consumo y Microcrédito, el mayor índice se produjo en el número de operaciones de crédito con una tasa del 21.16 y 15.69%, respectivamente.