

MATRICES DE TRANSICIÓN DEL SISTEMA DE BANCOS
A Septiembre de 2018

Elaborado por: Econ. Jorge Córdor Pumisacho
Revisado por: Econ. Laura Jiménez

RESUMEN EJECUTIVO

Las matrices de transición reflejan las probabilidades de que un grupo de individuos mantenga, mejore o empeore su calificación de crédito en un período de tiempo determinado. Para el período de análisis marzo 2018 - junio 2018 y junio 2018 – septiembre 2018, las matrices de transición han experimentado distintos comportamientos dependiendo del tipo de crédito (segmento) al que se haga referencia.

Respecto a la cartera comercial, se observa que la probabilidad de mantenerse, reflejada en la diagonal principal ha disminuido en el período junio 2018 – septiembre 2018, en comparación con marzo 2018 – junio 2018 del mismo año, a excepción de la calificación C2. De acuerdo a la probabilidad condicionada (la probabilidad de que ocurra un evento A, sabiendo que también ocurre un evento B), se determina que la probabilidad de que las distintas operaciones de crédito se mantengan en una misma calificación, en septiembre 2018 respecto de junio 2018, decreció en 8.60 puntos porcentuales la probabilidad de mantenerse; en cambio se incrementó la probabilidad de empeorar las diversas calificaciones en 6.08 puntos y también aumentó la probabilidad de mejorar en 2.52 puntos porcentuales.

En lo que respecta al crédito de consumo se determina que en la cartera calificada como A1, A3 y B1, la probabilidad de mantenerse han disminuido en comparación con la matriz que se presentó en marzo 2018 - junio 2018. Mientras que el resto de las probabilidades de mantenerse mejoraron. En general se observa que para la cartera de consumo se mantuvo en ambos períodos ya que las probabilidades de mantenerse se trasladaron tanto a lado izquierdo como al lado derecho de la diagonal. De acuerdo a la probabilidad condicionada, se determina que la probabilidad de las distintas operaciones de crédito se mantenga en una misma calificación, ha disminuido en septiembre 2018, respecto de junio de 2018, en un valor de 1.47 puntos porcentuales. Mientras que la probabilidad de empeorar aumentó en 1.07 puntos porcentuales pasando de 9.61% a 10.68% y por lo tanto, aumentó la probabilidad de recuperarse las diversas calificaciones en 0.40 puntos porcentuales.

Las matrices de transición para microcrédito reflejan un incremento en la probabilidad de mantenerse en las calificaciones A2, B1 y B2, mientras que el resto de calificaciones experimentaron un decremento fuerte y moderado respectivamente. En general, en lo que respecta a las matrices analizadas en ambos períodos para la cartera de microcrédito se evidencia una desmejora en las calificaciones ya que del primer al segundo período de forma general disminuyeron las probabilidades de mantenerse. De acuerdo a la probabilidad condicionada, se determina que la probabilidad de que las distintas operaciones de crédito se mantengan en una misma calificación, ha disminuido en septiembre 2018, respecto de junio de 2018, ya que disminuyó en 1.21 puntos porcentuales. Por otro lado, la probabilidad de empeorar aumentó en 1.74 puntos; y la probabilidad de mejorar que disminuyó 0.53 puntos porcentuales.

1. INTRODUCCIÓN

La función primordial de las entidades que conforman el sistema financiero, en especial de los bancos, es captar recursos del público (sector excedentario) y colocarlos mediante el otorgamiento de créditos a los entes naturales o jurídicos que lo necesiten (sector deficitario). En esta dinámica, la colocación de créditos es la actividad que genera un mayor riesgo para las instituciones financieras; este riesgo, conocido como riesgo de crédito, debe ser monitoreado permanentemente por el ente rector quien a su vez tiene que contar con herramientas que le permitan establecer alertas sobre el comportamiento de la cartera y así anticiparse a posibles problemas de recuperación que pueden causar pérdidas operacionales o incluso patrimoniales. Por esta razón se ha desarrollado el estudio de las matrices de transición de las operaciones crediticias como un componente importante para la comprensión de la calidad de la cartera.

Las matrices de transición son herramientas que reflejan las probabilidades de que un grupo de créditos cambie de una calificación a otra o la mantengan dentro de un período de tiempo determinado, que puede ser un año, un semestre, un trimestre, e inclusive se puede observar el cambio de manera mensual, según el tipo de análisis que se planea realizar. Para efectos del estudio objeto de esta publicación, que es trimestral, se utilizará ese intervalo de evaluación.

Este cambio de calificación permite analizar si las operaciones de la cartera de crédito mejoraron, se deterioraron o se mantuvieron estables y de esta forma conocer las razones que conllevaron a estas variaciones, lo que aporta un elemento de análisis adicional al indicador de morosidad que también nos permite conocer la calidad que posee la cartera a una determinada fecha.

2. METODOLOGÍA

La matriz de transición se define como un grupo de probabilidades de que los deudores con una cierta calificación crediticia i migren a otra calificación j en un horizonte de tiempo dado, como se puede observar en la tabla 2.1.

Tabla 2.1. Matriz de probabilidades de transición

		Categoría después de la transición				
		1	2	...	$j - 1$	j
Categoría antes de la transición	1	P_{11}	P_{12}	...	...	P_{1j}
	2	P_{21}	P_{22}	...	...	P_{2j}

	$i - 1$	...	...	...	...	$P_{(i-1)j}$
	i	P_{i1}	P_{i2}	...	$P_{(j-1)i}$	P_{ij}

Elaboración: SBS – DNEI / Subdirección de Estudios.

1. La primera columna a la izquierda representa la escala de calificaciones de inicio de período, en base de los créditos otorgados en número de operaciones.
2. La primera fila superior representa la calificación en el período final (es decir, la calificación con que termina la entidad el periodo analizado);

3. La intersección (diagonal), representa el porcentaje de calificaciones que se mantuvieron, que pueden aumentar o disminuir.
4. Las celdas por debajo de la diagonal representan las probabilidades de que las calificaciones mejoren, y
5. Las celdas por encima de la diagonal representan las probabilidades de que las calificaciones empeoren.

Adicionalmente, la matriz de probabilidad de transición debe cumplir con las siguientes condiciones:

- Todos los elementos de la matriz deben ser positivos, es decir $P_{ij} > 0$ para todo i, j .
- La suma de los elementos de cada fila debe ser igual a 1; $\sum_i P_{ij} = 1$ para todo i

Donde P_{ij} representa la fracción de créditos con calificación i que después de un período tendrán calificación j .

- $P_{ij} = N_{ij}/N_i$ para todo i, j

dónde:

- N_{ij} : Número de créditos que comenzaron al inicio del periodo en la calificación i y terminaron al finalizar el periodo en la calificación j .
- N_i : Número de créditos que estaban en la calificación i al comienzo del período.

Para el caso de estudio las calificaciones (i o j) a analizar son las siguientes:

Tabla 2.2. Calificaciones propias.

CALIFICACIÓN	DESCRIPCION
A1	Créditos de riesgo normal categoría A-1
A2	Créditos de riesgo normal categoría A-2
A3	Créditos de riesgo normal categoría A-3
B1	Créditos con riesgo potencial categoría B-1
B2	Créditos con riesgo potencial categoría B-2
C1	Créditos deficientes categoría C-1
C2	Créditos deficientes categoría C-2
D	Créditos de dudoso recaudo categoría D
E	Pérdidas categoría E

Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.
Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

En el siguiente apartado, se realiza un análisis de las matrices de transición de los períodos marzo - septiembre 2018 y septiembre - marzo 2018.

3. RESULTADOS

Las matrices de transición fueron realizadas con corte a septiembre 2018 y están desarrolladas para el sistema de bancos privados en general y por tamaño es decir bancos grandes, medianos y pequeños.

3.1 MATRICES DE TRANSICIÓN POR SISTEMA DE BANCOS

3.1.1. Cartera Comercial

Se observa que la probabilidad de mantenerse, reflejada en la diagonal principal ha disminuido en el período junio 2018 – septiembre 2018, en comparación con marzo 2018 – junio 2018 en las calificaciones excepto C2. Además se evidencia que la probabilidad de mantenerse en la calificación B1 fue la que experimentó un mayor decrecimiento.

Tabla 3.1. Sistema de Bancos: Matrices de Transición – Cartera Comercial

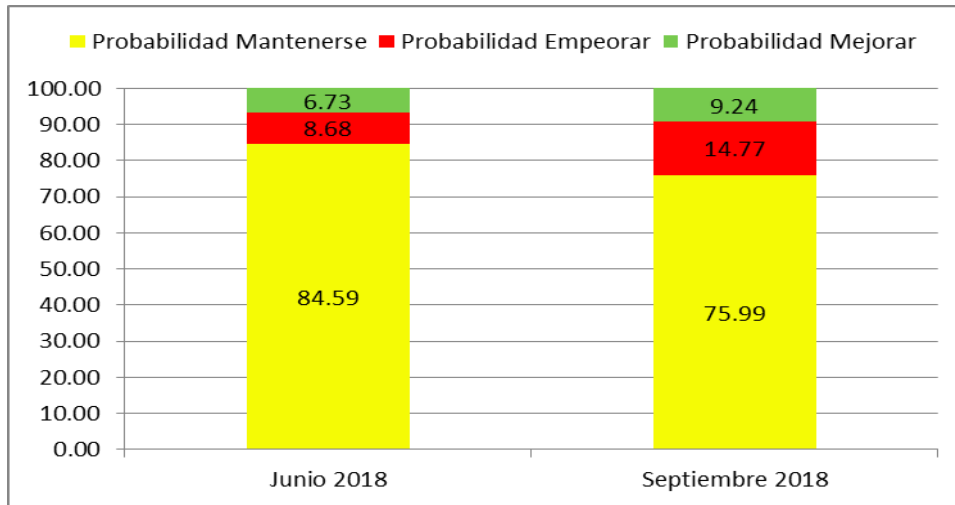
		Junio 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Marzo 2018	A1	88.36%	6.41%	2.99%	0.84%	0.55%	0.81%	0.03%	0.00%	0.01%
	A2	20.20%	68.11%	8.26%	1.51%	0.42%	1.30%	0.08%	0.00%	0.13%
	A3	3.03%	3.13%	90.48%	1.76%	0.84%	0.48%	0.28%	0.00%	0.00%
	B1	6.67%	4.16%	8.12%	71.76%	5.80%	1.45%	1.93%	0.10%	0.00%
	B2	3.62%	0.72%	2.27%	6.61%	80.79%	3.62%	2.17%	0.10%	0.10%
	C1	6.63%	1.52%	4.73%	2.65%	5.68%	73.11%	2.65%	2.27%	0.76%
	C2	9.62%	2.56%	3.85%	0.00%	3.21%	11.54%	53.21%	14.10%	1.92%
	D	15.38%	11.54%	0.00%	0.00%	0.00%	3.85%	3.85%	57.69%	7.69%
	E	0.00%	3.23%	0.00%	0.00%	0.00%	3.23%	12.90%	0.00%	80.65%
		Septiembre 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Junio 2018	A1	84.24%	9.49%	3.78%	0.98%	0.87%	0.55%	0.09%	0.01%	0.01%
	A2	17.55%	55.22%	19.16%	4.88%	1.26%	1.83%	0.03%	0.03%	0.03%
	A3	5.84%	5.44%	79.10%	5.13%	3.67%	0.70%	0.04%	0.03%	0.06%
	B1	6.82%	7.12%	19.20%	49.67%	12.75%	2.82%	1.56%	0.07%	0.00%
	B2	4.51%	6.53%	7.41%	12.57%	62.61%	4.11%	2.10%	0.00%	0.16%
	C1	8.65%	1.70%	4.33%	3.93%	6.82%	68.28%	3.41%	2.62%	0.26%
	C2	5.48%	0.91%	1.83%	1.37%	2.28%	5.02%	68.49%	14.16%	0.46%
	D	39.18%	1.03%	1.03%	1.03%	2.06%	1.03%	1.03%	51.55%	2.06%
	E	3.77%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	13.21%	5.66%	77.36%

Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

De acuerdo a la probabilidad condicionada (la probabilidad de que ocurra un evento A, sabiendo que también ocurre un evento B), se determina que la probabilidad de que las distintas operaciones de crédito se mantengan en una misma calificación, ha disminuido en septiembre 2018 respecto de junio 2018, ya que decreció en 8.60 puntos porcentuales; por lo tanto, aumentó la probabilidad de empeorar las diversas calificaciones en 6.08 puntos y también aumentó la probabilidad de mejorar en 2.56 puntos porcentuales.

Gráfico 3.1. Sistema de Bancos: Probabilidad Condicionada – Cartera Comercial



Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.
Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

3.1.2. Cartera de Consumo

En lo que respecta al crédito de consumo se determina que las operaciones calificadas en la probabilidad de mantenerse han disminuido en comparación con la matriz de marzo 2018 - junio 2018 en las calificaciones A1, A3 y B1. La probabilidad de mantenerse en la calificación A3 es la que muestra mayor decrecimiento. En general se observa que para la cartera de consumo existió una desmejora es decir que la mayoría de probabilidades de mantenerse se trasladaron al lado derecho de la diagonal principal.

Tabla 3.2. Sistema de Bancos: Matrices de Transición – Cartera de Consumo

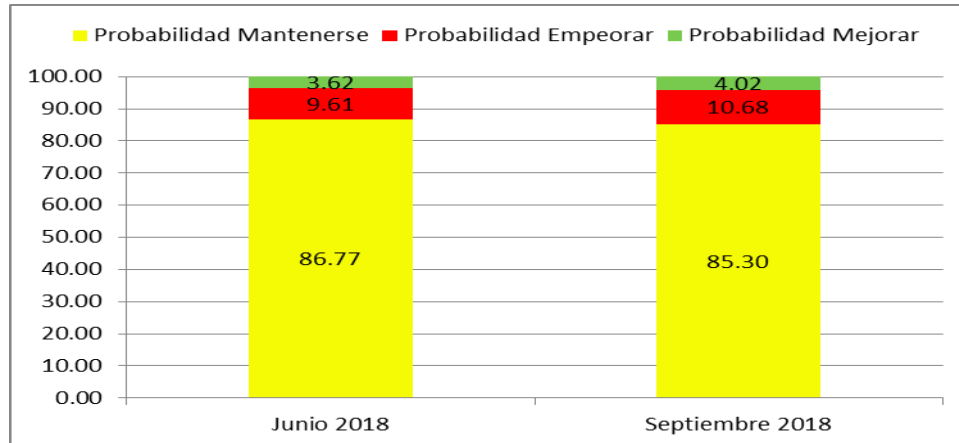
		Junio 2018									
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	
Marzo 2018	A1	91.97%	2.09%	1.89%	2.20%	0.58%	0.80%	0.44%	0.01%	0.01%	
	A2	39.22%	43.92%	0.09%	0.01%	8.65%	4.22%	0.02%	3.67%	0.19%	
	A3	23.26%	0.56%	61.97%	0.03%	6.09%	1.68%	3.57%	2.72%	0.13%	
	B1	36.16%	0.41%	0.24%	28.80%	0.26%	15.48%	8.91%	9.34%	0.41%	
	B2	13.16%	11.56%	9.09%	1.00%	22.60%	12.74%	8.55%	15.63%	5.66%	
	C1	17.17%	2.25%	4.71%	8.84%	4.35%	18.41%	13.19%	14.28%	16.81%	
	C2	12.60%	0.31%	3.15%	13.70%	3.31%	8.98%	10.55%	16.22%	31.18%	
	D	9.81%	2.71%	1.67%	1.25%	10.86%	4.38%	11.27%	12.32%	45.72%	
	E	8.02%	1.00%	0.90%	2.00%	1.00%	6.11%	5.61%	7.11%	68.24%	
		Septiembre 2018									
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	
Junio 2018	A1	91.29%	3.07%	1.71%	2.05%	0.56%	0.81%	0.48%	0.02%	0.01%	
	A2	29.24%	47.88%	0.40%	0.03%	10.88%	6.16%	0.00%	5.27%	0.15%	
	A3	49.10%	1.47%	31.25%	0.11%	8.81%	0.62%	4.83%	3.66%	0.15%	
	B1	35.51%	0.12%	1.06%	24.40%	0.18%	16.91%	10.79%	10.71%	0.32%	
	B2	12.25%	11.91%	5.78%	1.04%	24.86%	14.49%	7.55%	15.38%	6.74%	
	C1	13.94%	2.08%	3.30%	7.25%	4.32%	21.07%	15.61%	15.00%	17.44%	
	C2	11.15%	0.74%	2.44%	8.07%	3.93%	10.08%	15.71%	14.65%	33.23%	
	D	9.04%	2.48%	0.89%	1.42%	7.27%	4.08%	11.70%	15.78%	47.34%	
	E	3.97%	0.90%	0.82%	1.20%	0.52%	2.77%	4.35%	8.47%	76.99%	

Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.
Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

De acuerdo a la probabilidad condicionada, se determina que la probabilidad de que las distintas operaciones de crédito se mantengan en una misma calificación, ha

disminuido en septiembre 2018, respecto de junio de 2018, en un valor de 1.47 puntos porcentuales. Mientras que la probabilidad de empeorar se incrementó en 1.07 y por lo tanto, aumentó la probabilidad de recuperarse las diversas calificaciones en 0.40 puntos porcentuales.

Gráfico 3.2. Sistema de Bancos: Probabilidad Condicionada – Cartera de Consumo



Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.
Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

3.1.3. Cartera de Microcrédito

Las matrices de transición para microcrédito reflejan un incremento en la probabilidad de mantenerse en las calificaciones A2, B1 y B2. En general, en lo que respecta a las matrices analizadas en ambos períodos para la cartera de microcrédito se evidencia una ligera desmejora en las calificaciones.

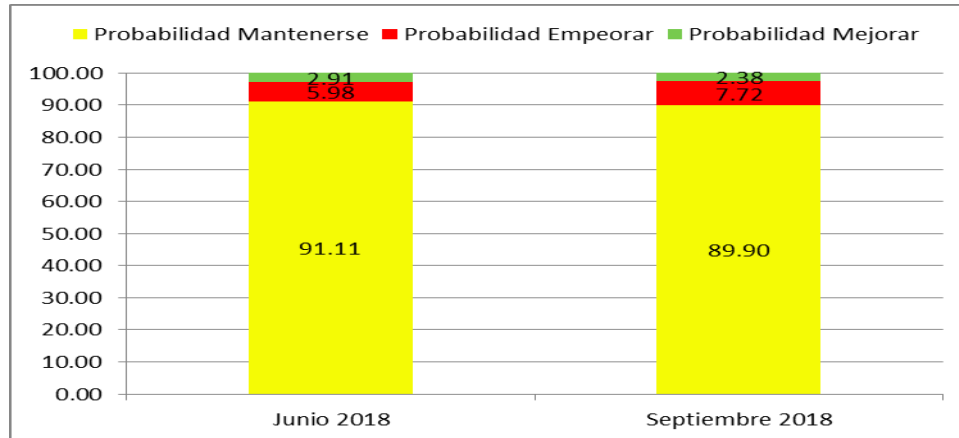
Tabla 3.3. Sistema de Bancos: Matrices de Transición – Cartera de Microcrédito

		Junio 2018									
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	
Marzo 2018	A1	94.87%	2.54%	1.39%	0.60%	0.22%	0.24%	0.12%	0.01%	0.00%	
	A2	52.23%	35.45%	6.19%	0.37%	3.29%	1.32%	0.10%	1.06%	0.00%	
	A3	44.26%	1.80%	37.77%	2.09%	6.73%	1.04%	3.24%	3.06%	0.00%	
	B1	32.92%	4.69%	0.89%	13.06%	2.79%	10.71%	9.93%	20.42%	4.58%	
	B2	18.96%	13.57%	4.59%	2.00%	11.18%	8.78%	4.79%	10.38%	25.75%	
	C1	11.26%	6.41%	3.88%	3.69%	3.88%	12.43%	6.60%	7.18%	44.66%	
	C2	9.96%	4.56%	2.49%	3.32%	4.98%	7.47%	11.62%	4.15%	51.45%	
	D	19.10%	4.02%	2.51%	1.01%	5.03%	4.52%	3.02%	21.61%	39.20%	
	E	31.00%	10.04%	4.80%	3.06%	6.99%	5.24%	3.06%	5.24%	30.57%	
		Septiembre 2018									
Junio 2018	A1	93.38%	3.35%	1.62%	0.93%	0.24%	0.30%	0.15%	0.02%	0.00%	
	A2	40.32%	48.02%	3.07%	0.09%	5.33%	1.84%	0.07%	1.25%	0.00%	
	A3	40.11%	4.20%	36.47%	3.01%	7.60%	1.24%	4.36%	3.01%	0.00%	
	B1	28.59%	2.99%	0.82%	20.66%	1.27%	13.47%	10.63%	20.51%	1.05%	
	B2	16.65%	9.32%	4.96%	3.47%	11.89%	8.33%	4.16%	12.39%	28.84%	
	C1	10.37%	2.41%	2.51%	5.34%	1.57%	11.62%	6.81%	10.05%	49.32%	
	C2	5.95%	0.90%	1.98%	3.60%	2.34%	2.34%	7.93%	5.23%	69.73%	
	D	5.13%	3.08%	1.44%	2.05%	3.90%	1.64%	2.05%	9.45%	71.25%	
	E	11.11%	3.42%	0.85%	2.14%	3.63%	1.28%	2.56%	3.21%	71.79%	

Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.
Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

De acuerdo a la probabilidad condicionada, se determina que la probabilidad de que las distintas operaciones de crédito se mantengan en una misma calificación, ha disminuido en septiembre 2018, respecto de junio de 2018, ya que bajó en 1.21 puntos porcentuales. Por otro lado, la probabilidad de empeorar aumentó en 1.74 puntos; y la probabilidad de mejorar disminuyó 0.53 puntos porcentuales.

Gráfico 3.3. Sistema de Bancos: Probabilidad Condicionada – Cartera de Microcrédito



Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.
Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

3.2 MATRICES DE TRANSICIÓN POR TAMAÑO DE BANCOS

3.2.1. Bancos Grandes

Cartera Comercial:

Las matrices de transición de los bancos grandes, reflejan una disminución en las probabilidades de mantenerse en la mayoría de las calificaciones. La que experimento el decrecimiento importante fue la probabilidad de la calificación B1. Las calificaciones con las que cuentan las matrices, para el período de análisis, experimentaron un disminución en las probabilidades de mantenerse, aumentó la probabilidad de empeorar y disminuyó la probabilidad de recuperarse.

Tabla 3.4. Bancos Grandes: Matrices de Transición – Cartera Comercial

		Junio 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Marzo 2018	A1	88.90%	6.57%	2.38%	0.70%	0.29%	1.10%	0.05%	0.00%	0.02%
	A2	23.87%	64.91%	6.98%	1.57%	0.39%	1.96%	0.13%	0.00%	0.20%
	A3	6.08%	4.04%	84.80%	2.84%	0.35%	1.20%	0.70%	0.00%	0.00%
	B1	10.45%	4.92%	9.22%	65.16%	5.33%	2.05%	2.66%	0.20%	0.00%
	B2	7.85%	2.09%	6.28%	6.81%	63.87%	3.14%	8.90%	0.52%	0.52%
	C1	8.53%	2.13%	5.87%	2.40%	0.80%	76.00%	1.87%	1.33%	1.07%
	C2	12.40%	3.31%	4.96%	0.00%	3.31%	8.26%	53.72%	11.57%	2.48%
	D	20.00%	15.00%	0.00%	0.00%	0.00%	5.00%	0.00%	50.00%	10.00%
	E	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	4.35%	17.39%	0.00%	78.26%

		Septiembre 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Junio 2018	A1	83.20%	10.59%	3.98%	0.81%	0.67%	0.63%	0.11%	0.01%	0.01%
	A2	15.21%	56.27%	20.55%	5.19%	0.87%	1.80%	0.05%	0.05%	0.00%
	A3	6.39%	4.91%	76.12%	9.14%	2.02%	1.16%	0.04%	0.07%	0.14%
	B1	5.41%	2.85%	15.92%	54.35%	15.62%	3.60%	2.10%	0.15%	0.00%
	B2	6.42%	3.02%	3.02%	14.72%	58.11%	7.55%	6.42%	0.00%	0.75%
	C1	10.53%	2.11%	3.33%	2.28%	0.53%	74.39%	3.86%	2.63%	0.35%
	C2	5.46%	1.09%	2.19%	1.64%	1.64%	3.28%	72.68%	11.48%	0.55%
	D	48.68%	1.32%	1.32%	1.32%	2.63%	1.32%	0.00%	40.79%	2.63%
	E	4.35%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	10.87%	6.52%	78.26%

Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.
Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

Cartera de Consumo:

Para la cartera de consumo, las probabilidades de mantenerse en una misma calificación y que tuvieron un decrecimiento importante son las calificaciones A3, B1 y A2. Al contrastar las dos matrices se observa que las probabilidades de mantenerse disminuyeron y la de recuperarse aumentó.

Tabla 3.5. Bancos Grandes: Matrices de Transición – Cartera de Consumo

		Junio 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Marzo 2018	A1	91.49%	1.78%	2.13%	2.43%	0.59%	0.95%	0.60%	0.02%	0.01%
	A2	25.78%	52.95%	0.13%	0.02%	9.43%	6.05%	0.04%	5.30%	0.31%
	A3	21.25%	0.09%	65.40%	0.03%	4.83%	1.74%	3.76%	2.79%	0.12%
	B1	37.13%	0.42%	0.18%	26.85%	0.31%	14.35%	10.00%	10.31%	0.45%
	B2	12.93%	11.08%	9.96%	1.20%	15.82%	14.22%	10.28%	19.20%	5.30%
	C1	18.56%	2.56%	5.68%	8.24%	4.17%	13.16%	14.49%	16.29%	16.86%
	C2	13.44%	0.36%	3.23%	15.05%	3.58%	8.42%	9.68%	16.31%	29.93%
	D	10.57%	2.99%	1.61%	1.38%	11.72%	4.37%	11.95%	12.41%	42.99%
	E	8.33%	1.04%	0.94%	1.98%	1.04%	6.25%	5.83%	7.08%	67.50%
		Septiembre 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Junio 2018	A1	91.83%	2.14%	1.83%	2.14%	0.55%	0.89%	0.58%	0.02%	0.01%
	A2	27.35%	48.42%	0.51%	0.02%	10.29%	6.90%	0.00%	6.30%	0.21%
	A3	50.84%	1.63%	30.65%	0.10%	7.99%	0.60%	4.56%	3.46%	0.16%
	B1	38.19%	0.15%	1.28%	21.25%	0.22%	15.76%	11.43%	11.48%	0.25%
	B2	13.75%	11.51%	6.47%	1.42%	19.01%	14.08%	7.84%	18.63%	7.29%
	C1	16.18%	2.22%	3.91%	7.14%	4.60%	16.29%	16.08%	15.65%	17.93%
	C2	12.97%	0.88%	2.90%	9.19%	4.03%	10.58%	15.24%	15.24%	28.97%
	D	9.28%	2.89%	1.03%	1.65%	8.45%	4.12%	13.40%	16.08%	43.09%
	E	4.42%	1.00%	0.83%	1.25%	0.50%	3.00%	4.67%	8.76%	75.56%

Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.
Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

Cartera de Microcrédito:

La diagonal principal en las matrices de transición para la cartera de microcrédito refleja que las probabilidades de mantenerse han experimentado una disminución excepto en las calificaciones A2, y B1; el mayor incremento se dio en la probabilidad de mantenerse en A2. De forma general, al contrastar las dos matrices se observa que las probabilidades tanto de recuperarse disminuyó y la de empeorar aumento.

Tabla 3.6. Bancos Grandes: Matrices de Transición – Cartera de Microcrédito

		Junio 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Marzo 2018	A1	93.50%	3.29%	1.96%	0.59%	0.31%	0.23%	0.10%	0.02%	0.00%
	A2	53.90%	32.33%	7.84%	0.49%	3.25%	1.08%	0.14%	0.97%	0.00%
	A3	44.43%	1.83%	37.24%	2.41%	6.77%	1.04%	3.20%	3.08%	0.00%
	B1	34.78%	7.94%	0.19%	12.48%	4.35%	11.53%	6.24%	16.26%	6.24%
	B2	22.95%	14.21%	5.19%	2.19%	12.02%	7.10%	4.92%	10.38%	21.04%
	C1	16.22%	9.31%	2.10%	3.00%	2.40%	9.91%	3.90%	6.31%	46.85%
	C2	17.14%	7.86%	3.57%	1.43%	4.29%	5.00%	5.71%	4.29%	50.71%
	D	24.49%	5.44%	3.40%	1.36%	4.08%	2.72%	1.36%	13.61%	43.54%
	E	36.22%	11.73%	5.61%	3.57%	8.16%	6.12%	0.51%	2.55%	25.51%
		Septiembre 2018								
Junio 2018	A1	91.36%	4.62%	2.18%	1.01%	0.31%	0.32%	0.16%	0.03%	0.00%
	A2	44.34%	43.13%	3.93%	0.09%	5.41%	1.64%	0.10%	1.37%	0.00%
	A3	40.71%	5.01%	35.78%	3.56%	7.58%	1.02%	3.67%	2.67%	0.00%
	B1	31.40%	5.28%	0.66%	20.45%	2.11%	13.72%	8.97%	16.23%	1.19%
	B2	19.03%	8.46%	5.47%	3.73%	11.07%	8.71%	4.10%	12.19%	27.24%
	C1	14.13%	4.06%	2.30%	6.18%	1.59%	9.36%	5.12%	9.36%	47.88%
	C2	9.54%	1.64%	3.62%	2.30%	3.95%	2.30%	3.95%	3.62%	69.08%
	D	6.76%	4.41%	2.06%	2.65%	2.94%	1.47%	1.76%	5.59%	72.35%
	E	14.49%	4.55%	1.14%	2.84%	4.83%	1.14%	1.42%	3.13%	66.48%

Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

3.2.2. Bancos Medianos

Cartera Comercial:

Para los bancos medianos, se evidencia que las probabilidades de mantenerse dadas en la matriz del período junio 2018 – septiembre 2018 han disminuido en comparación con el período marzo 2018 – junio 2018 en las calificaciones excepto las calificaciones en A1 y D. En general, las calificaciones vieron trasladadas sus probabilidades hacia el lado derecho de la diagonal, es decir empeoraron sus probabilidades en el período analizado.

Tabla 3.7. Bancos Medianos: Matrices de Transición – Cartera Comercial

		Junio 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Marzo 2018	A1	86.73%	5.93%	4.61%	1.28%	1.28%	0.16%	0.00%	0.00%	0.00%
	A2	13.50%	73.65%	10.80%	1.41%	0.51%	0.13%	0.00%	0.00%	0.00%
	A3	1.43%	2.49%	93.64%	1.19%	1.11%	0.11%	0.03%	0.00%	0.00%
	B1	3.14%	3.51%	7.21%	77.63%	6.28%	0.92%	1.29%	0.00%	0.00%
	B2	2.59%	0.26%	1.29%	6.47%	85.12%	3.75%	0.52%	0.00%	0.00%
	C1	1.96%	0.00%	1.96%	3.27%	17.65%	66.01%	4.58%	4.58%	0.00%
	C2	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.94%	23.53%	52.94%	20.59%	0.00%
	D	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	16.67%	83.33%	0.00%
	E	0.00%	12.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	87.50%
		Septiembre 2018								
Junio 2018	A1	86.96%	6.40%	3.31%	1.48%	1.48%	0.35%	0.03%	0.00%	0.00%
	A2	19.93%	53.32%	18.25%	4.61%	1.95%	1.86%	0.00%	0.00%	0.09%
	A3	5.46%	5.60%	81.22%	2.58%	4.74%	0.37%	0.05%	0.00%	0.00%
	B1	8.11%	11.36%	22.57%	44.84%	10.03%	2.06%	1.03%	0.00%	0.00%
	B2	4.01%	7.40%	8.63%	12.02%	63.82%	3.19%	0.92%	0.00%	0.00%
	C1	3.11%	0.52%	7.25%	8.81%	25.39%	50.26%	2.07%	2.59%	0.00%
	C2	5.71%	0.00%	0.00%	0.00%	5.71%	14.29%	48.57%	25.71%	0.00%
	D	5.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	5.00%	90.00%	0.00%
	E	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	28.57%	0.00%	71.43%

Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

Cartera de Consumo:

Para la cartera de consumo, las probabilidades de mantenerse han experimentado un mayor crecimiento en la calificación A2, y A3 con respecto al trimestre anterior. De forma global, por otra parte las probabilidades condicionales para el crédito de consumo han desmejorado de un período a otro en la probabilidad de mantenerse y la probabilidad de empeorar aumentó respecto al periodo anterior.

Tabla 3.8. Bancos Medianos: Matrices de Transición – Cartera de Consumo

		Junio 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Marzo 2018	A1	93.05%	2.75%	1.32%	1.73%	0.60%	0.46%	0.09%	0.00%	0.00%
	A2	63.42%	27.09%	0.00%	0.00%	7.50%	1.06%	0.00%	0.93%	0.00%
	A3	41.52%	5.16%	30.98%	0.00%	17.91%	0.84%	1.79%	1.79%	0.00%
	B1	30.93%	0.33%	0.55%	38.69%	0.00%	21.18%	3.77%	4.32%	0.22%
	B2	13.54%	13.06%	6.65%	0.48%	43.71%	9.26%	3.56%	5.46%	4.28%
	C1	12.34%	1.30%	1.62%	10.06%	5.19%	36.69%	9.42%	8.12%	15.26%
	C2	5.71%	0.00%	2.86%	4.29%	1.43%	11.43%	17.14%	17.14%	40.00%
	D	3.13%	0.00%	3.13%	0.00%	3.13%	6.25%	3.13%	12.50%	68.75%
	E	0.00%	0.00%	0.00%	3.23%	0.00%	0.00%	0.00%	9.68%	87.10%
		Septiembre 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Junio 2018	A1	89.61%	5.62%	1.38%	1.90%	0.60%	0.63%	0.24%	0.01%	0.00%
	A2	31.55%	47.74%	0.14%	0.03%	13.47%	4.48%	0.00%	2.58%	0.00%
	A3	33.60%	0.08%	35.31%	0.24%	17.25%	0.49%	7.40%	5.61%	0.00%
	B1	25.15%	0.00%	0.07%	37.19%	0.07%	21.20%	8.16%	7.69%	0.47%
	B2	8.74%	13.17%	3.76%	0.13%	39.38%	15.73%	7.12%	7.66%	4.30%
	C1	5.31%	1.33%	1.14%	8.16%	3.42%	39.09%	14.23%	12.90%	14.42%
	C2	1.55%	0.00%	0.00%	2.33%	3.10%	6.98%	20.16%	13.18%	52.71%
	D	9.09%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	4.55%	1.52%	16.67%	68.18%
	E	0.00%	0.00%	1.03%	1.03%	1.03%	1.03%	2.06%	8.25%	85.57%

Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.
Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

Cartera de Microcrédito:

En el caso de microcrédito las probabilidades de mantenerse en una misma calificación aumentaron específicamente en las calificaciones A2, A3, B1 y B2. Tomando en cuenta la distribución de las probabilidades en ambos períodos.

Tabla 3.9. Bancos Medianos: Matrices de Transición – Cartera de Microcrédito

		Junio 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Marzo 2018	A1	96.23%	2.36%	0.35%	0.57%	0.12%	0.22%	0.14%	0.00%	0.00%
	A2	50.26%	43.13%	0.00%	0.00%	3.76%	1.78%	0.00%	1.06%	0.00%
	A3	48.65%	1.35%	29.73%	0.00%	6.76%	1.35%	4.05%	8.11%	0.00%
	B1	36.48%	0.00%	1.89%	12.58%	0.63%	8.81%	13.84%	22.01%	3.77%
	B2	10.26%	17.95%	1.28%	0.00%	11.54%	15.38%	1.28%	14.10%	28.21%
	C1	1.72%	1.72%	11.21%	6.90%	6.90%	22.41%	8.62%	7.76%	32.76%
	C2	0.00%	0.00%	0.00%	8.96%	8.96%	14.93%	29.85%	0.00%	37.31%
	D	5.13%	0.00%	0.00%	0.00%	10.26%	12.82%	5.13%	56.41%	10.26%
	E	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	20.69%	24.14%	55.17%

		Septiembre 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Junio 2018	A1	95.21%	2.73%	0.54%	0.87%	0.22%	0.28%	0.13%	0.01%	0.00%
	A2	21.28%	68.92%	0.00%	0.12%	5.93%	2.90%	0.00%	0.85%	0.00%
	A3	39.76%	0.60%	35.54%	1.20%	8.43%	3.61%	6.63%	4.22%	0.00%
	B1	26.72%	0.00%	0.40%	23.48%	0.40%	11.74%	13.36%	22.67%	1.21%
	B2	5.60%	16.80%	3.20%	1.60%	19.20%	10.40%	4.00%	11.20%	28.00%
	C1	1.01%	0.00%	4.52%	5.53%	3.02%	22.11%	8.54%	14.07%	41.21%
	C2	0.83%	0.00%	0.00%	9.09%	0.83%	3.31%	23.14%	5.79%	57.02%
	D	1.64%	0.00%	0.00%	0.00%	14.75%	3.28%	6.56%	39.34%	34.43%
	E	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	3.33%	20.00%	10.00%	66.67%

Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.
Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

3.2.3. Bancos Pequeños

Cartera Comercial:

Las matrices de transición para la cartera comercial de los bancos pequeños para los períodos marzo 2018 – junio 2018 y junio 2018 - septiembre 2018, determinan que han disminuido la mayor parte de las probabilidades de mantenerse excepto en la calificación B2: En general, de acuerdo a las probabilidades condicionales la probabilidad de mantenerse disminuyó en cambio la probabilidad de empeorar aumentó.

Tabla 3.10. Bancos Pequeños: Matrices de Transición – Cartera Comercial

		Junio 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Marzo 2018	A1	90.48%	6.96%	2.56%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	A2	14.67%	76.00%	8.00%	1.33%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	A3	0.00%	26.92%	69.23%	0.00%	0.00%	0.00%	3.85%	0.00%	0.00%
	B1	20.00%	0.00%	0.00%	80.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	B2	0.00%	25.00%	0.00%	25.00%	50.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	C1	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	C2	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%
	D	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	E	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
		Septiembre 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Junio 2018	A1	87.32%	8.26%	2.65%	1.18%	0.59%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	A2	36.73%	56.12%	2.04%	2.04%	1.02%	2.04%	0.00%	0.00%	0.00%
	A3	9.09%	22.73%	59.09%	2.27%	2.27%	4.55%	0.00%	0.00%	0.00%
	B1	20.00%	0.00%	0.00%	80.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	B2	0.00%	33.33%	0.00%	0.00%	66.67%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	C1	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	C2	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%
	D	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%
	E	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.
Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

Cartera de Consumo:

Para la cartera de consumo, la probabilidad de permanecer, tuvo un mayor crecimiento en las calificaciones A3 y B2, si realizamos una comparación entre las dos matrices, se evidencia que durante el período analizado se evidencia un leve deterioro en las

calificaciones de mantenerse y por lo tanto un incremento en la probabilidad de empeorar.

Tabla 3.11. Bancos Pequeños: Matrices de Transición – Cartera de Consumo

		Junio 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Marzo 2018	A1	93.33%	3.26%	1.70%	0.99%	0.16%	0.36%	0.20%	0.00%	0.00%
	A2	34.69%	59.18%	0.68%	0.00%	3.40%	2.04%	0.00%	0.00%	0.00%
	A3	41.25%	1.25%	30.00%	0.00%	12.50%	5.00%	2.50%	5.00%	2.50%
	B1	45.95%	0.00%	0.00%	24.32%	0.00%	13.51%	2.70%	13.51%	0.00%
	B2	17.24%	10.34%	6.90%	0.00%	6.90%	0.00%	6.90%	10.34%	41.38%
	C1	18.75%	0.00%	0.00%	25.00%	0.00%	12.50%	0.00%	0.00%	43.75%
	C2	14.29%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	28.57%	14.29%	0.00%	42.86%
	D	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	8.33%	8.33%	83.33%
	E	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	14.29%	0.00%	0.00%	85.71%
		Septiembre 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Junio 2018	A1	94.46%	1.98%	1.81%	0.75%	0.36%	0.38%	0.20%	0.04%	0.01%
	A2	61.15%	33.09%	0.00%	0.00%	1.44%	1.80%	0.00%	2.52%	0.00%
	A3	30.71%	0.00%	50.39%	0.00%	6.30%	3.15%	5.51%	3.94%	0.00%
	B1	26.15%	0.00%	3.08%	21.54%	0.00%	24.62%	12.31%	9.23%	3.08%
	B2	7.69%	3.85%	15.38%	0.00%	19.23%	7.69%	0.00%	7.69%	38.46%
	C1	22.22%	5.56%	2.78%	0.00%	2.78%	8.33%	11.11%	11.11%	36.11%
	C2	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	5.26%	10.53%	5.26%	0.00%	78.95%
	D	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%
	E	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%

Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

Cartera de Microcrédito:

Las matrices de transición en el caso de los microcréditos muestran que las probabilidades de permanecer en todas las calificaciones de marzo - septiembre 2018 han aumentado en calificaciones A2, B1 y C2 en comparación con el período marzo 2018 - junio 2018. Además al observar ambas matrices en la cual se evidencia que las probabilidades se desplazaron hacia el lado derecho incrementado la probabilidad de deterioro.

Tabla 3.12. Bancos Pequeños: Matrices de Transición – Cartera de Microcrédito

		Junio 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Marzo 2018	A1	97.24%	0.82%	0.76%	0.66%	0.09%	0.29%	0.14%	0.00%	0.00%
	A2	38.27%	50.62%	3.70%	0.00%	2.47%	2.82%	0.00%	2.12%	0.00%
	A3	41.75%	1.68%	44.11%	0.00%	6.40%	1.01%	3.37%	1.68%	0.00%
	B1	25.48%	0.00%	1.92%	14.90%	0.48%	10.10%	16.35%	29.81%	0.96%
	B2	5.26%	3.51%	5.26%	3.51%	5.26%	10.53%	8.77%	5.26%	52.63%
	C1	3.03%	0.00%	0.00%	1.52%	6.06%	7.58%	16.67%	10.61%	54.55%
	C2	0.00%	0.00%	2.94%	0.00%	0.00%	2.94%	0.00%	11.76%	82.35%
	D	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	15.38%	7.69%	76.92%
	E	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%

		Septiembre 2018								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Junio 2018	A1	96.80%	0.86%	0.84%	0.84%	0.11%	0.37%	0.18%	0.00%	0.00%
	A2	34.68%	52.87%	3.46%	0.00%	3.85%	2.67%	0.00%	2.47%	0.00%
	A3	42.93%	1.24%	40.11%	0.00%	6.89%	0.88%	4.77%	3.18%	0.00%
	B1	23.42%	0.00%	2.53%	15.61%	0.42%	15.61%	15.40%	25.95%	1.05%
	B2	6.34%	2.11%	4.93%	2.11%	4.93%	9.15%	11.97%	11.27%	47.18%
	C1	6.93%	0.50%	0.50%	3.96%	2.48%	4.46%	8.91%	10.40%	61.88%
	C2	6.30%	0.00%	1.57%	0.00%	0.00%	5.51%	6.30%	5.51%	74.80%
	D	0.00%	1.27%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	5.06%	5.06%	88.61%
	E	0.00%	0.00%	0.00%	1.75%	0.00%	0.00%	1.75%	0.00%	96.49%

Fuente: SB –Estructuras del Sistema de Operaciones Activas y Contingentes –SOAC.

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

4. CONCLUSIONES

- Respecto a la cartera comercial, se observa que la probabilidad de mantenerse, reflejada en la diagonal principal ha disminuido en el período junio 2018 – septiembre 2018, en comparación con marzo 2018 – junio 2018, en todas las calificaciones excepto en la C2. En general, se evidencia que la probabilidad de mantenerse disminuyó y por lo tanto la probabilidad de empeorar se incrementó.
- En lo que respecta al crédito de consumo se determina que en las carteras calificadas como A1, A3 y B1 son las probabilidades de mantenerse ha disminuido en comparación con la matriz que se presentó en marzo 2018 - junio 2018. En general se observa que para la cartera de consumo existió una desmejora entre ambos períodos ya que la mayoría de las calificaciones se trasladaron al lado derecho lo que hizo que la probabilidad de empeorar aumente.
- Las matrices de transición para microcrédito reflejan un aumento en la probabilidad de mantenerse en las calificaciones A2, B1 y B2. En general, en lo que respecta a las matrices analizadas en ambos períodos para la cartera de microcrédito se evidencia una ligera desmejora en las probabilidades de mantenerse por lo que incrementa las probabilidades de empeorar.