

## **SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

# **REPORTE COMPORTAMIENTO CREDITICIO SECTORIAL**

Período: Septiembre 2018 – Septiembre 2019

Elaborado por: María Cecilia Paredes Loza

Aprobado por: René Díaz

## **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 CIIU (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.

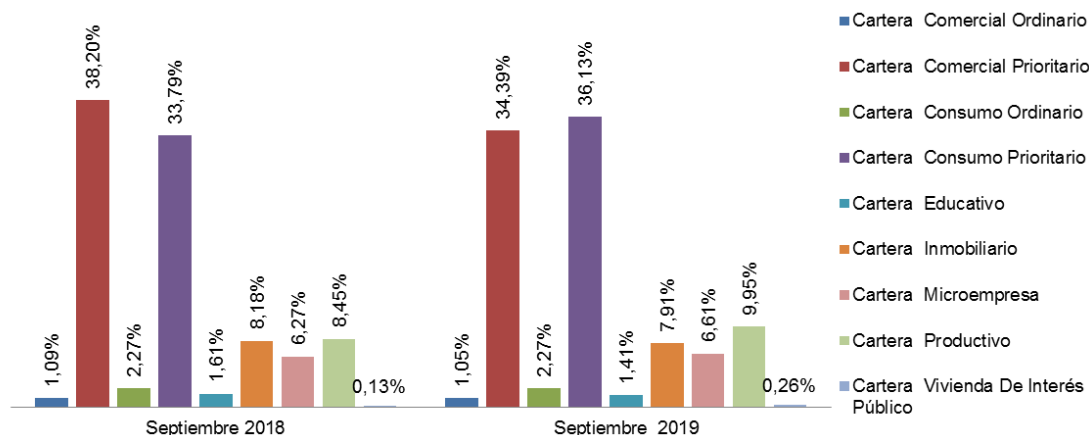
## **2. ANÁLISIS CREDITICIO**

### **2.1 ANALISIS POR TIPO DE CRÉDITO**

En el mes de Septiembre 2019, la cartera bruta para el subsistema de Bancos Privados ascendió a 29.364,45 millones de dólares, lo que representó un crecimiento del 9,23% con relación a lo presentado en el mes de Septiembre 2018.

Por el lado de la estructura de cartera, para Septiembre 2019 a la cartera comercial prioritario le correspondió el 34,39 de participación, consumo prioritario el 36,13%, Inmobiliario 7,91%, Productivo 9,95%, Microempresa 6,61%, Consumo Ordinario 2,27%, Educativo 1,41%, Comercial ordinario 1,05% y Vivienda de interés público el 0,26%.

**Gráfico 2.1.a**  
**Cartera bruta por tipo de crédito**  
Septiembre 2018 – Septiembre 2019



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

**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y 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.

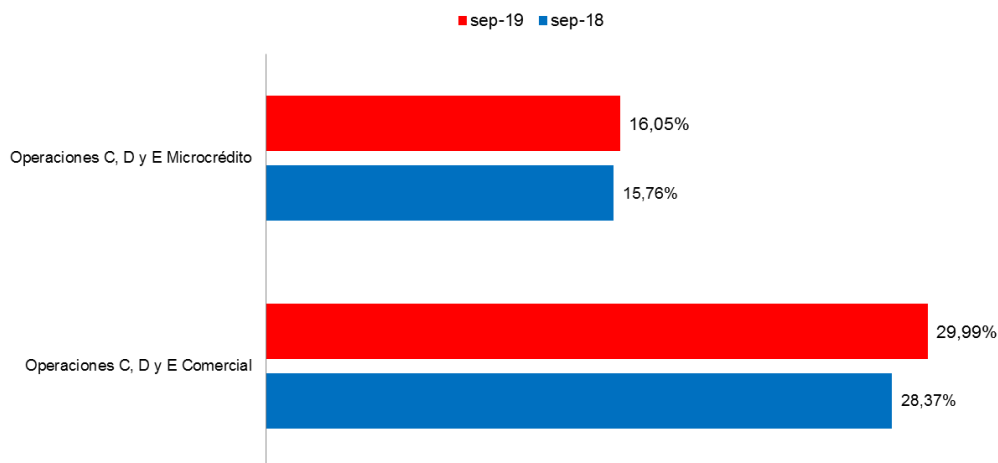
La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis subió desde el 24,80% a 26,91% respectivamente. La relación cartera improductiva – cartera neta representó el 3,21% en Septiembre 2018 y 2,95% en Septiembre 2019.

Conforme a balance, la cartera productiva, en la cual se consideran las carteras comercial, productivo y de microcrédito, se incrementó en 5,31%, de 14.427,96 millones a 15.193,90 millones de dólares. La cartera problemática de estos sectores (cartera vencida más cartera que no devenga intereses) ascendió a 219,27 millones en Septiembre 2019 lo cual representó un incremento del 1,20% en el año de análisis.

La cartera con calificaciones C, D y E de todos los segmentos de crédito pasó de 3.327,25 millones a 3.835,18 millones.

El número de operaciones activas para la cartera productiva comercial y microcrédito fue 807,76 miles en Septiembre 2018 y de 812,90 miles en Septiembre 2019. De las cuales las operaciones con calificaciones C, D y E fueron 145,57 miles en el 2018 y 151,51 miles en el 2019, es decir las operaciones que no están calificadas como A (riesgo normal) y B (riesgo potencial) representaron en promedio el 28,37% y 29,99% del total de créditos comerciales respectivamente, y en relación a la cartera de microcrédito pasó del 15,76% al 16,05% entre Septiembre de 2018 y Septiembre de 2019.

**Gráfico 2.1.b**  
**Número de operaciones C, D y E para las carteras Comercial y Microcrédito**  
Septiembre 2018 – Septiembre 2019



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

**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y 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 de volumen de crédito, al mes de Septiembre del 2019 con respecto al año anterior los segmentos que más crecieron fue el productivo con el 33,21% y el microcrédito con el 14,96%, por otro lado las carteras que más decrecieron fue en comercial prioritario y el comercial ordinario con el -9,34% y -6,33% respectivamente, como puede observarse en la tabla 2.1.a.

**Tabla 2.1.a**  
**Monto promedio del volumen de crédito**  
Septiembre 2018 – Septiembre 2019 (En dólares)

TIPO DE CRÉDITO	sep-18	sep-19
Comercial Ordinario	23.697,24	23.077,04
Comercial Prioritario	39.532,56	35.840,42
Consumo Ordinario	15.488,88	14.508,78
Consumo Prioritario	3.261,54	3.242,58
Educativo	10.821,93	10.603,32
Inmobiliario	80.056,38	82.210,76
Microempresa	3.344,93	3.845,38
Productivo	394.916,08	526.083,07
Vivienda De Interés Público	58.240,93	58.995,22
<b>Total</b>	<b>13.455,27</b>	<b>12.276,40</b>

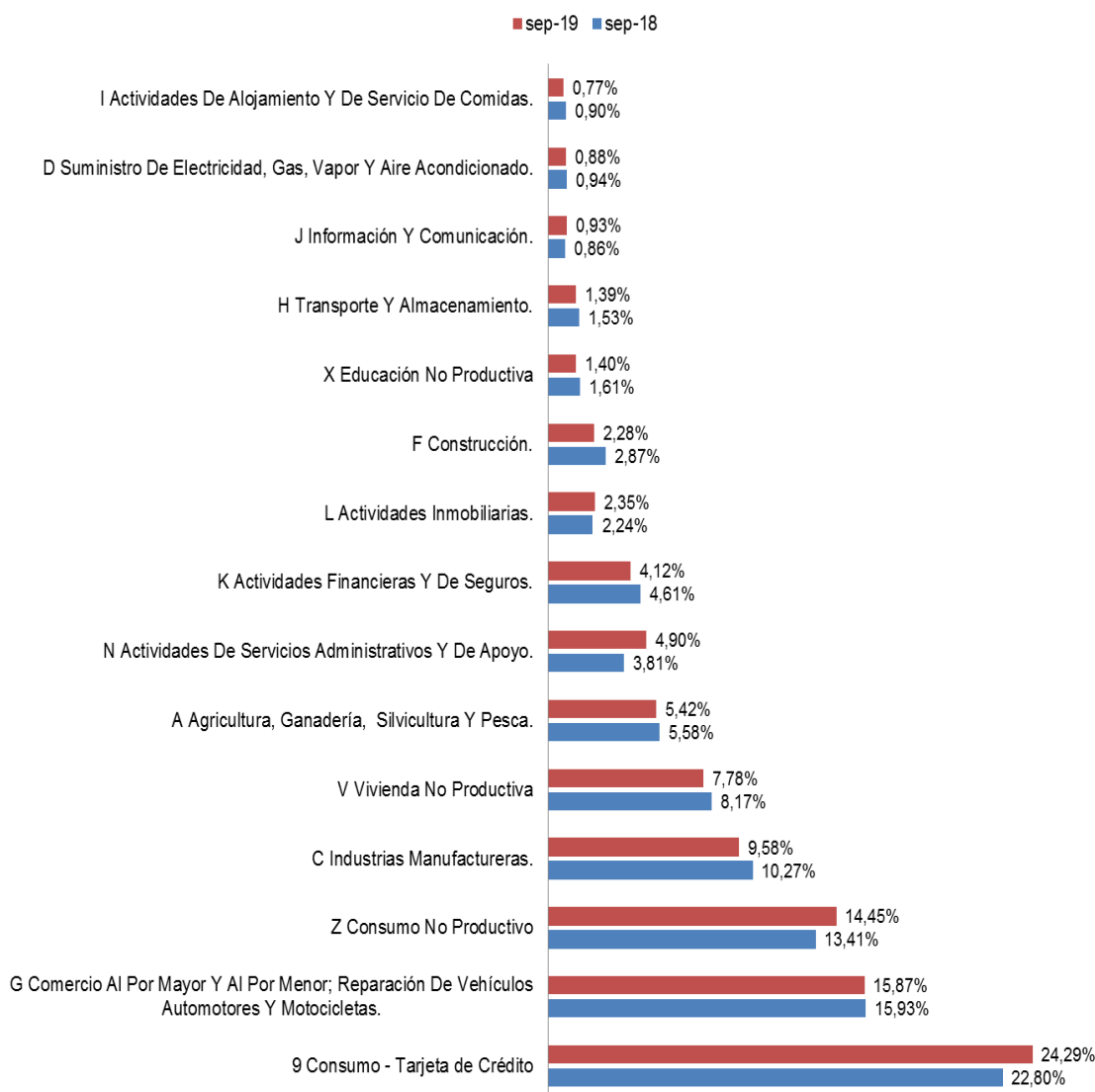
**Fuente:** Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB

**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y Estudios

## 2.2 ANALISIS POR SECTOR ECONÓMICO

El sistema de Bancos atendió a un total de 25 sectores económicos en 2019, siendo los más relevantes a 2019: Consumo por tarjeta de crédito con 24,29%, comercio al por mayor y menor (15,87%), consumo no productivo (14,45%), industria manufacturera (9,58), vivienda no productiva (7,78%) y agricultura – ganadería (5,42%), entre las más importantes (gráfico 2.2.a).

**Gráfico 2.2.a**  
**Participación de los sectores en la cartera de Bancos Privados**  
Septiembre 2018 – Septiembre 2019



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

**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y Estudios

**Tabla 2.2.a**  
**Contribución a la Morosidad por Sector económico**  
Septiembre 2018 – Septiembre 2019

SECTORES	sep-18	sep-19	VARIACIÓN P.P.
9 Consumo - Tarjeta de Crédito	1,07%	1,08%	0,01 <b>Negativo</b>
Z Consumo No Productivo	0,79%	0,87%	0,08 <b>Negativo</b>
V Vivienda No Productiva	0,28%	0,26%	(0,02) <b>Positivo</b>
G Comercio Al Por Mayor Y Al Por Menor; Reparación De Vehículos Aut	0,22%	0,24%	0,02 <b>Negativo</b>
A Agricultura, Ganadería, Silvicultura Y Pesca.	0,19%	0,12%	(0,07) <b>Positivo</b>
C Industrias Manufactureras.	0,10%	0,12%	0,02 <b>Negativo</b>
N Actividades De Servicios Administrativos Y De Apoyo.	0,09%	0,11%	0,02 <b>Negativo</b>
F Construcción.	0,06%	0,05%	(0,01) <b>Positivo</b>
H Transporte Y Almacenamiento.	0,05%	0,05%	(0,00) <b>Positivo</b>
I Actividades De Alojamiento Y De Servicio De Comidas.	0,04%	0,03%	(0,00) <b>Positivo</b>
D Suministro De Electricidad, Gas, Vapor Y Aire Acondicionado.	0,03%	0,02%	(0,01) <b>Positivo</b>
X Educación No Productiva	0,12%	0,02%	(0,10) <b>Positivo</b>
M Actividades Profesionales, Científicas Y Técnicas.	0,02%	0,02%	0,00 <b>Negativo</b>
S Otras Actividades De Servicios.	0,01%	0,01%	0,00 <b>Negativo</b>
L Actividades Inmobiliarias.	0,03%	0,01%	(0,01) <b>Positivo</b>
K Actividades Financieras Y De Seguros.	0,01%	0,01%	(0,00) <b>Positivo</b>
R Artes, Entretenimiento Y Recreación.	0,00%	0,01%	0,01 <b>Negativo</b>
J Información Y Comunicación.	0,01%	0,01%	0,00 <b>Negativo</b>
B Explotación De Minas Y Canteras.	0,00%	0,01%	0,00 <b>Negativo</b>
O Administración Pública Y Defensa; Planes De Seguridad Social De A	0,00%	0,00%	0,00 <b>Negativo</b>
Q Actividades De Atención De La Salud Humana Y De Asistencia Socia	0,01%	0,00%	(0,01) <b>Positivo</b>
P Enseñanza.	0,00%	0,00%	0,00 <b>Negativo</b>
E Distribución De Agua; Alcantarillado, Gestión De Desechos Y Activic	0,00%	0,00%	(0,00) <b>Positivo</b>
T Actividades De Los Hogares Como Empleadores; Actividades No Dife	0,00%	0,00%	(0,00) <b>Positivo</b>
U Actividades De Organizaciones Y Órganos Extraterritoriales.	0,00%	0,00%	0,00 <b>Negativo</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3,12%</b>	<b>3,06%</b>	<b>(0,06) Positivo</b>

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

**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y Estudios

Los sectores que presentan morosidad mayor al 5% son, el “Artes, entrenamiento y recreación” (8,83% y “Consumo no productivo” (6,03%).

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 2018 – Septiembre 2019.

A Septiembre de 2019 conforme el indicador de pérdidas esperadas ex post catorce sectores tuvieron un comportamiento favorable, es decir un decremento de las pérdidas (Consumo de tarjeta de crédito; Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca; Suministro de electricidad; Comercio al por mayor y menor; Información y comunicación; Actividades inmobiliarias; Actividades profesionales, científicas y técnicas; Enseñanza; Actividades de atención de Salud; Actividades de los hogares como empleadores; Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales; Vivienda no productiva, Educación no productiva y Consumo no productivo).

**Tabla 2.2.b**  
**Comportamiento crediticio de los sectores**  
**(Indicadores de cobertura y pérdidas esperadas ex-post)**  
Septiembre 2018 – Septiembre 2019

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

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

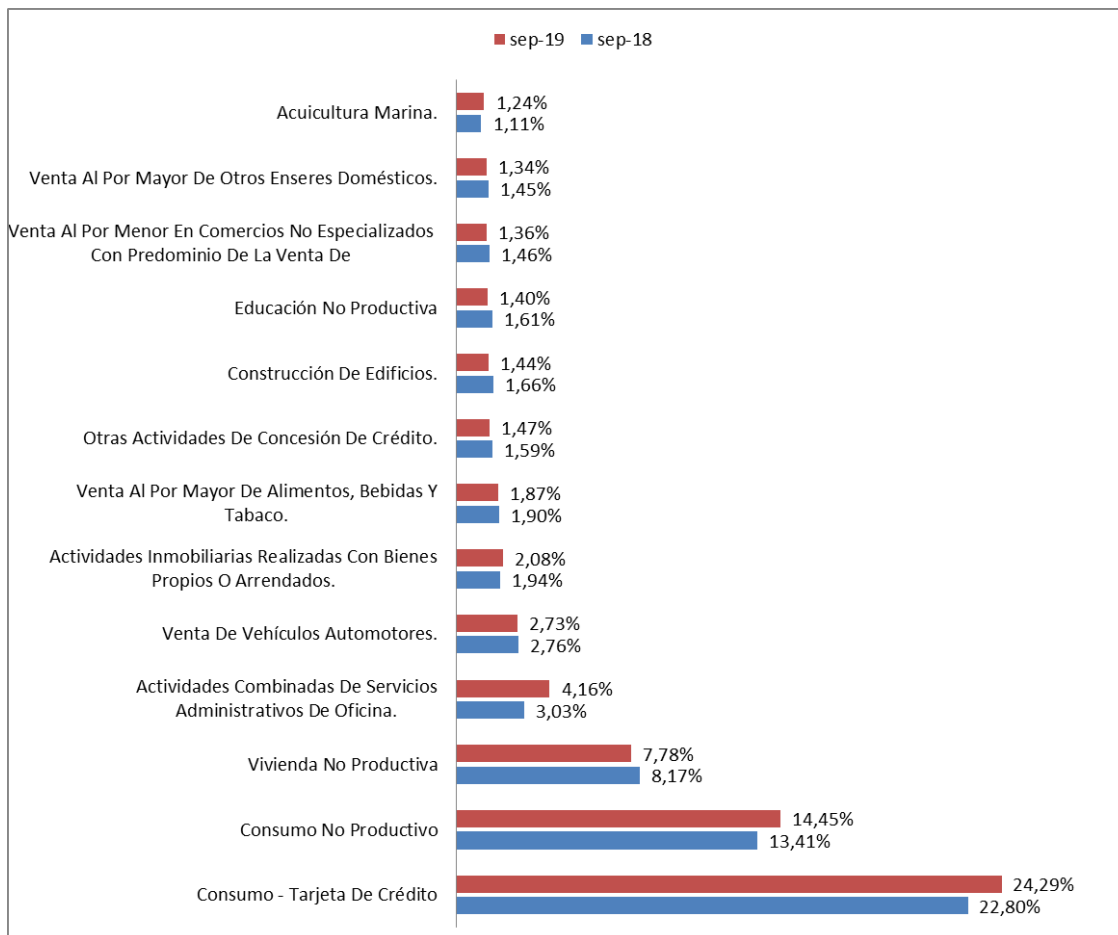
**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y Estudios

### 2.3 ANALISIS POR SUB-SECTOR ECONÓMICO

Para el mes de Septiembre 2019 el sistema proporcionó recursos a 418 subsectores económicos, de éstos el que concentraron la mayor parte del crédito fueron “Consumo con tarjeta de crédito” y consumo no productivo con el 24,29% y 14,45% de participación; seguido por, “Vivienda no productiva” 7,78%, “Actividades combinadas de servicios administrativos” 4,16%, “Venta de vehículos automotores” el 2,73% y Venta de vehículos automotores el 2,08%. 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 2018 – Septiembre 2019



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

**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y Estudios

En cuanto a los subsectores económicos que contribuyeron en mayor medida al indicador de morosidad, variaciones negativas se dieron en el “Consumo por tarjetas de crédito” que pasó de 1,07% a 1,08% por lo tanto tuvo un incremento de 0,01 puntos porcentuales y en consumo no productivo que pasó de 0,79 a 0,87, es decir que tuvo un incremento de 0,08 puntos porcentuales. Los demás subsectores poseen variaciones en el índice positivas que se encuentran entre el -0,01 a 0,02 puntos porcentuales.

Tomando en cuenta los subsectores principales que se exponen en el gráfico 2.3.a, se observa un crecimiento en la contribución a la morosidad de 5 de ellos, y una reducción del índice en 7 subsectores.

**Tabla 2.3.a**  
**Contribución a la Morosidad de los**  
**Sub-sectores Económicos de mayor participación**  
Septiembre 2018 –Septiembre 2019

SUBSECTORES	sep-18	sep-19	VARIACIÓN P.P.
Consumo - Tarjeta De Crédito	1,07%	1,08%	0,01 Negativo
Consumo No Productivo	0,79%	0,87%	0,08 Negativo
Vivienda No Productiva	0,28%	0,26%	(0,02) Positivo
Actividades Combinadas De Servicios Administrativos De Oficina.	0,07%	0,09%	0,02 Negativo
Venta Al Por Mayor De Alimentos, Bebidas Y Tabaco.	0,03%	0,04%	0,00 Negativo
Pesca Marina.	0,01%	0,03%	0,02 Negativo
Venta Al Por Menor En Comercios No Especializados Con Predominio De La Venta De Alimentos, Bebidas O Tabaco.	0,02%	0,03%	0,00 Negativo
Construcción De Edificios.	0,02%	0,03%	0,01 Negativo
Actividades De Restaurantes Y De Servicio Móvil De Comidas.	0,02%	0,02%	0,00 Negativo
Fabricación De Muebles.	0,00%	0,02%	0,02 Negativo
Generación, Transmisión Y Distribución De Energía Eléctrica.	0,03%	0,02%	(0,01) Positivo
Educación No Productiva	0,12%	0,02%	(0,10) Positivo
<b>TOTAL</b>	<b>2,97%</b>	<b>3,06%</b>	0,09

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

**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y Estudios

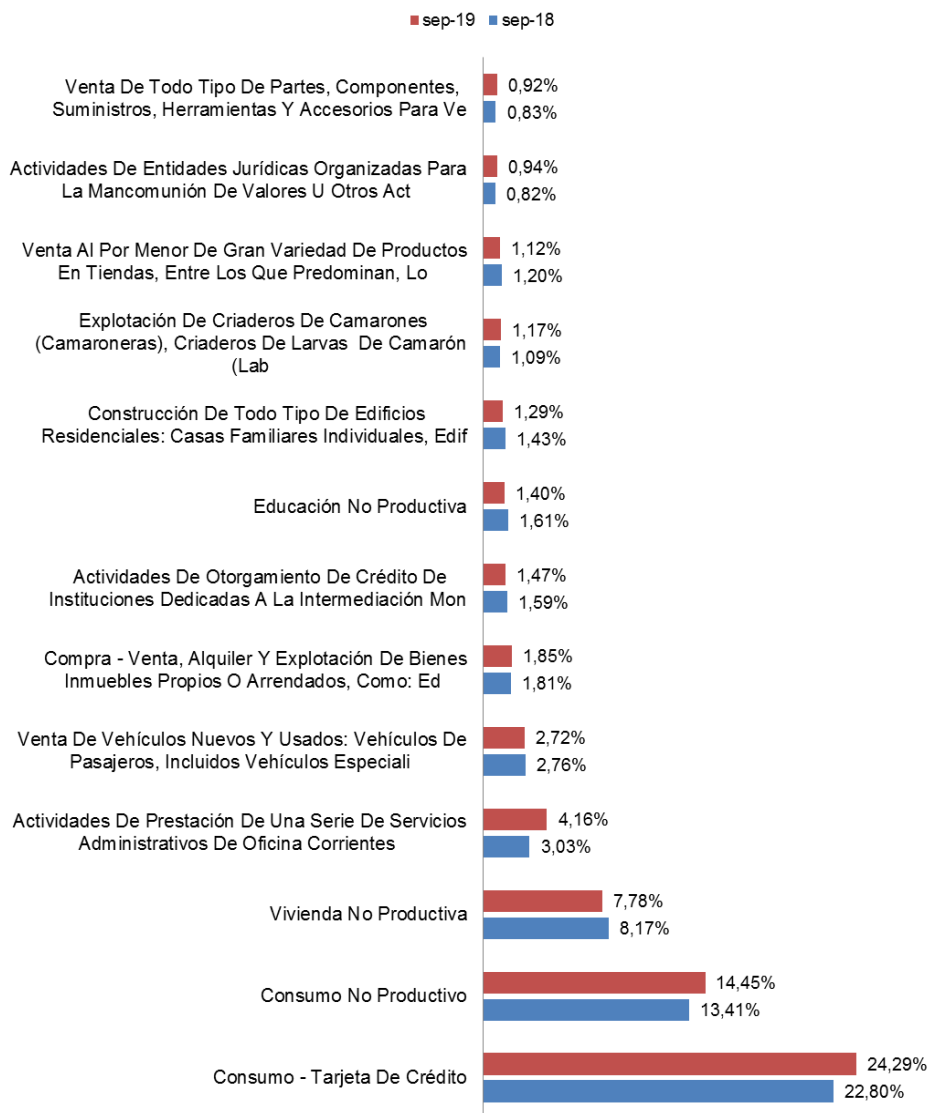
La mayor morosidad, con niveles superiores al 25%, se registra en los subsectores de Silvicultura 61,10%, Extracción de minerales 59,99%; Reaseguros 59,86%; Alquiler de cintas de video 56,93%; Reparación de equipo electrónico y óptico 36,29%; Fabricación de computadoras y equipo periférico 35,81%; Otras actividades de esparcimiento y recreación 27,42% y Fabricación de maquinaria para la conformación de metales el 25,87%, entre los principales.

## 2.4 ANALISIS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

En este periodo, el sistema de Bancos financió 1.530 Actividades, de las cuales la principal actividad atendida fue consumo (tarjeta de crédito y consumo no productivo) con un aporte del 24,29% y 14,45% entre septiembre de 2018 y 2019, respectivamente, 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 7,78% de participación en la cartera, "Actividades de prestación de servicios" con una participación del 4,16%, "Venta de vehículos nuevos y usados" con una participación del 2,72%; 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 2018 – Septiembre 2019













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

**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y 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 0,92 puntos porcentuales.

Las actividades económicas que presentaron la mayor contribución al indicador de morosidad además de “Consumo por tarjeta de crédito” fueron: “Consumo no productivo”, “Vivienda no productiva”, “Actividades de prestación de una serie de servicios administrativos de oficina corriente”, con el 1,08%, 0,87%, 0,26% y 0,09%, respectivamente, las demás actividades contribuyeron a la morosidad en porcentajes iguales e inferiores al 0,03%. (Tabla 2.4.a).

**Tabla 2.4.a**  
**Contribución a la morosidad por Actividad Económica**  
Septiembre 2018 – Septiembre 2019

ACTIVIDADES	sep-18	sep-19	VARIACIÓN P.P.
Consumo - Tarjeta De Crédito	1,07%	1,08% 	0,01 <b>Nagativo</b>
Consumo No Productivo	0,79%	0,87% 	0,08 <b>Nagativo</b>
Vivienda No Productiva	0,28%	0,26% 	(0,02) <b>Positivo</b>
Actividades De Prestación De Una Serie De Servicios Administrativos De Oficina Corrientes,	0,07%	0,09% 	0,02 <b>Nagativo</b>
Venta Al Por Menor De Gran Variedad De Productos En Tiendas, Entre Los Que	0,02%	0,03% 	0,00 <b>Nagativo</b>
Construcción De Todo Tipo De Edificios Residenciales: Casas Familiares Individuales, Edifi	0,02%	0,02% 	0,01 <b>Nagativo</b>
Restaurantes, Cevicherías, Picanterías, Cafeterías, Etcétera, Incluido Comida Para Llevar.	0,02%	0,02% 	0,00 <b>Nagativo</b>
Actividades De Operación De Instalaciones De Generación De Energía Eléctrica, Por Diversos	0,03%	0,02% 	(0,01) <b>Positivo</b>
Educación No Productiva	0,12%	0,02% 	(0,10) <b>Positivo</b>
Venta De Vehículos Nuevos Y Usados: Vehículos De Pasajeros, Incluidos Vehículos Especializ	0,02%	0,02% 	(0,00) <b>Positivo</b>
Actividades De Buques Dedicados Tanto A La Pesca Marina Como A La Preparación Y Conservaci	0,00%	0,02%	0,02 <b>Nagativo</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3,12%</b>	<b>3,06%</b>	(0,06) <b>Positivo</b>

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

**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y 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.

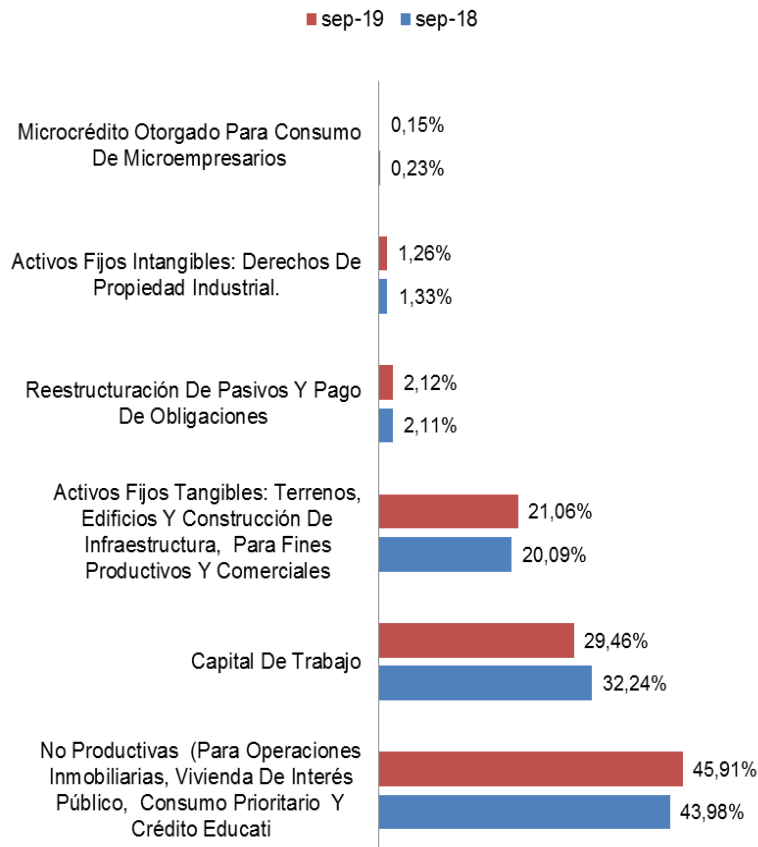
Para los meses de Septiembre 2018 y 2019, la composición de la cartera tomando en cuenta este análisis, se ha mantenido prácticamente estable.

En el gráfico 2.5.a se puede observar que en el 2019 los créditos fueron en su mayoría hacia Actividades No Productivas (45,91%).

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 del crédito por destino, con el 29,46% en el año 2019.

Los créditos empleados para Activos Fijos Tangibles tuvieron un leve incremento en su participación al registrar el 20,09% en Septiembre de 2019 frente al 20,02% reportado en Septiembre de 2018.

**Gráfico 2.5.a**  
**Principales destinos financieros del crédito**  
Septiembre 2018 – Septiembre 2019



**Fuente:** Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB  
**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y Estudios

Otros destinos, como “Reestructuración de Pasivos y Pago De Obligaciones”, “Activos Fijos Intangibles: Derechos De Propiedad Industrial” y “Microcrédito Otorgado Para Consumo De Microempresarios” poseen montos incipientes de la cartera y en conjunto sumaron el 3,53% del total otorgado.

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 contribución a Septiembre de 2019, con el 2,07pp; 0,42pp, 0,37pp y 0,19 pp, respectivamente.

Por otro lado, la mayor variación en la contribución se produjo en “Activos Fijos tangibles que creció desde 0,34% a 0,37% entre septiembre de 2018 y septiembre de 2019, mientras que se produjeron contracciones en el “Reestructuración de pasivos y pago de obligaciones” que bajó de 0,22% a 0,19% y “Capital de Trabajo” que se redujo del 0,44% al 0,42% (Tabla 2.5.a).

**Tabla 2.5.a**  
**Contribución a la morosidad por Destino Financiero del crédito**  
Septiembre 2018 – Septiembre 2019

DESTINO FINANCIERO	sep-18	sep-19	VARIACIÓN P.P.
No Productivas (Para Operaciones Inmobiliarias, Vivienda De Interés Público, Consumo Prioritario Y Crédito Educati	2,09%	2,07%	(0,02) <b>Positivo</b>
Capital De Trabajo	0,44%	0,42%	(0,02) <b>Positivo</b>
Activos Fijos Tangibles: Terrenos, Edificios Y Construcción De Infraestructura, Para Fines Productivos Y Comerciales	0,34%	0,37%	0,03 <b>Negativo</b>
Reestructuración De Pasivos Y Pago De Obligaciones	0,22%	0,19%	(0,03) <b>Positivo</b>
Microcrédito Otorgado Para Consumo De Microempresarios	0,02%	0,01%	(0,01) <b>Positivo</b>
Activos Fijos Intangibles: Derechos De Propiedad Industrial.	0,01%	0,01%	(0,00) <b>Positivo</b>
Vivienda Para Microempresarios (Vivienda De Interés Público E Inmobiliario Destinado Para La Adquisición De Vivienda	0,00%	0,00%	(0,00) <b>Positivo</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3,12%</b>	<b>3,06%</b>	<b>(0,06) Positivo</b>

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

**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y Estudios

## 2.6 ANALISIS POR DESTINO GEOGRÁFICO DEL CRÉDITO - PROVINCIA

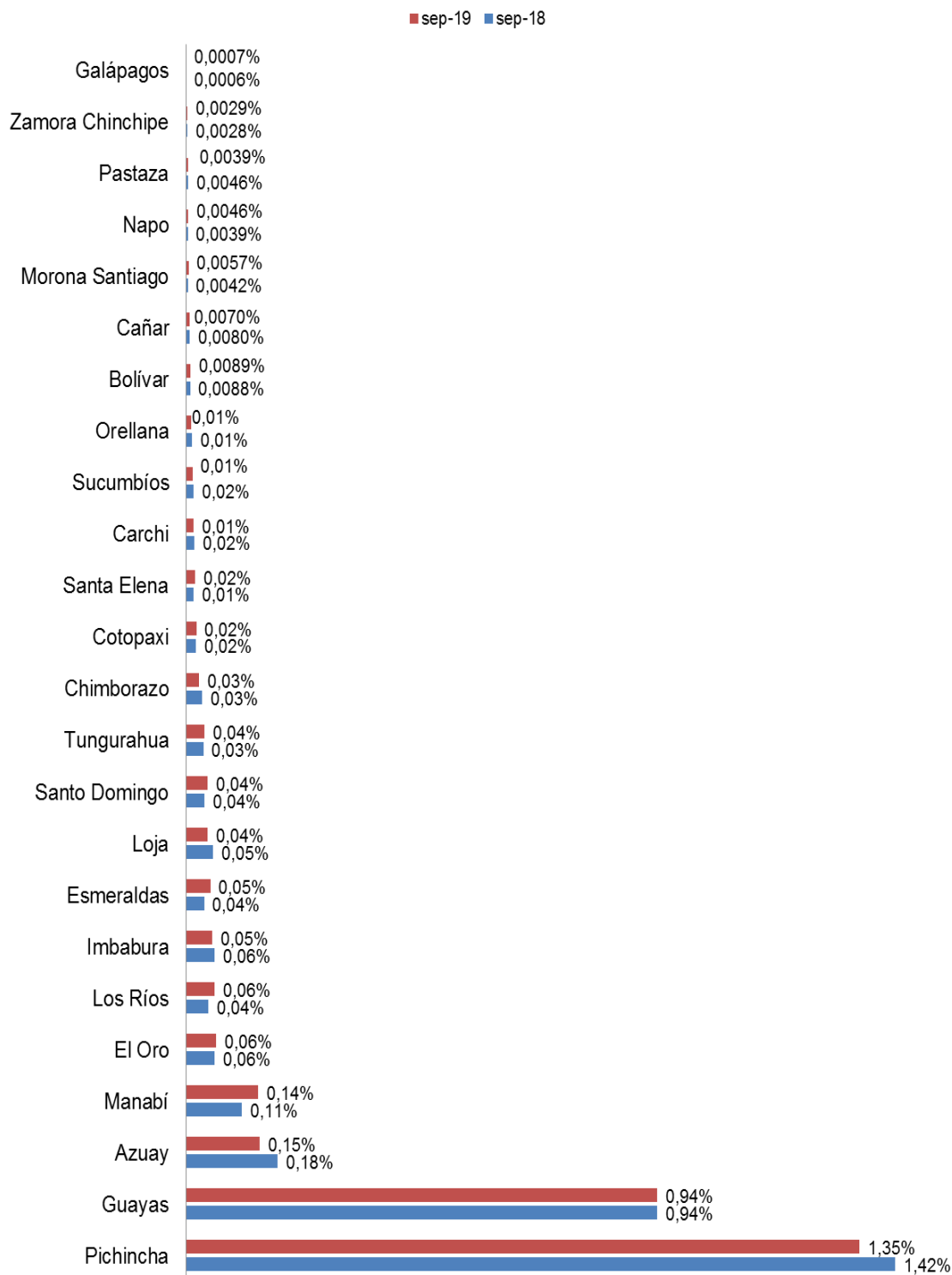
El destino geográfico hace referencia al lugar (provincia, cantón) donde se concedió el crédito y no necesariamente donde están siendo empleados los recursos. A Septiembre de 2019, existen dos provincias en las que se otorga principalmente el crédito, la provincia de Pichincha con 43,56% y Guayas con 33,43%, 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 4,99%, Manabí 3,58%.

El Oro 2,43%, y Tungurahua 1,95%, el resto de provincias cuenta con una participación en la cartera en menos del 1,5%, siendo las provincias de Napo y Galápagos en las que existe menor concesión de créditos: 0,07% y 0,04% respectivamente.

En cuanto a la contribución a la morosidad por provincia el gráfico 2.6.b, a Septiembre de 2019, se observa que Pichincha, Guayas, Azuay y Manabí sumados representan 2,58 puntos porcentuales del índice total de morosidad, es decir, el 84,35% es su peso frente al indicador total (que asciende a 3,06%).

Las provincias que presentan a Septiembre de 2019 mayor morosidad fueron en su orden: Esmeraldas (9,68%), Morona (6,71%), Napo (6,20%), Sucumbíos (4,94%), Pastaza (4,86%), Bolívar (4,81%), Carchi (4,73%), Santa Elena (4,40%), Los Ríos 4,06%, Orellana (4,05%) y Manabí (4,03%). Los demás sectores tienen morosidades inferiores al 4,0%.

**Gráfico 2.6.a**  
**Participación de las provincias en la cartera de Bancos Privados**  
Septiembre 2018 – Septiembre 2019



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

**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y Estudios

**Gráfico 2.6.b**  
**Contribución a la morosidad por Provincia**  
Septiembre 2018 – Septiembre 2019

PROVINCIA	sep-18	sep-19	VARIACIÓN P.P.
Pichincha	1,42%	1,35%	(0,07) Positivo
Guayas	0,94%	0,94%	0,00 Negativo
Azuay	0,18%	0,15%	(0,04) Positivo
Manabí	0,11%	0,14%	0,03 Negativo
El Oro	0,05%	0,06%	0,01 Negativo
Los Ríos	0,06%	0,06%	0,00 Negativo
Imbabura	0,06%	0,05%	(0,00) Positivo
Esmeraldas	0,04%	0,05%	0,00 Negativo
Loja	0,03%	0,04%	0,01 Negativo
Santo Domingo	0,03%	0,04%	0,01 Negativo
Tungurahua	0,04%	0,04%	0,00 Negativo
Chimborazo	0,04%	0,03%	(0,01) Positivo
Cotopaxi	0,02%	0,02%	0,00 Negativo
Santa Elena	0,02%	0,02%	0,00 Negativo
Carchi	0,01%	0,01%	0,00 Negativo
Sucumbíos	0,02%	0,01%	(0,00) Positivo
Orellana	0,01%	0,01%	(0,00) Positivo
Bolívar	0,01%	0,01%	0,00 Negativo
Cañar	0,01%	0,01%	(0,00) Positivo
Morona Santiago	0,00%	0,01%	0,00 Negativo
Napo	0,00%	0,00%	0,00 Negativo
Pastaza	0,00%	0,00%	(0,00) Positivo
Zamora Chinchipe	0,00%	0,00%	(0,00) Positivo
Galápagos	0,00%	0,00%	0,00 Negativo
<b>TOTAL</b>	<b>3,12%</b>	<b>3,06%</b>	<b>(0,06) Positivo</b>

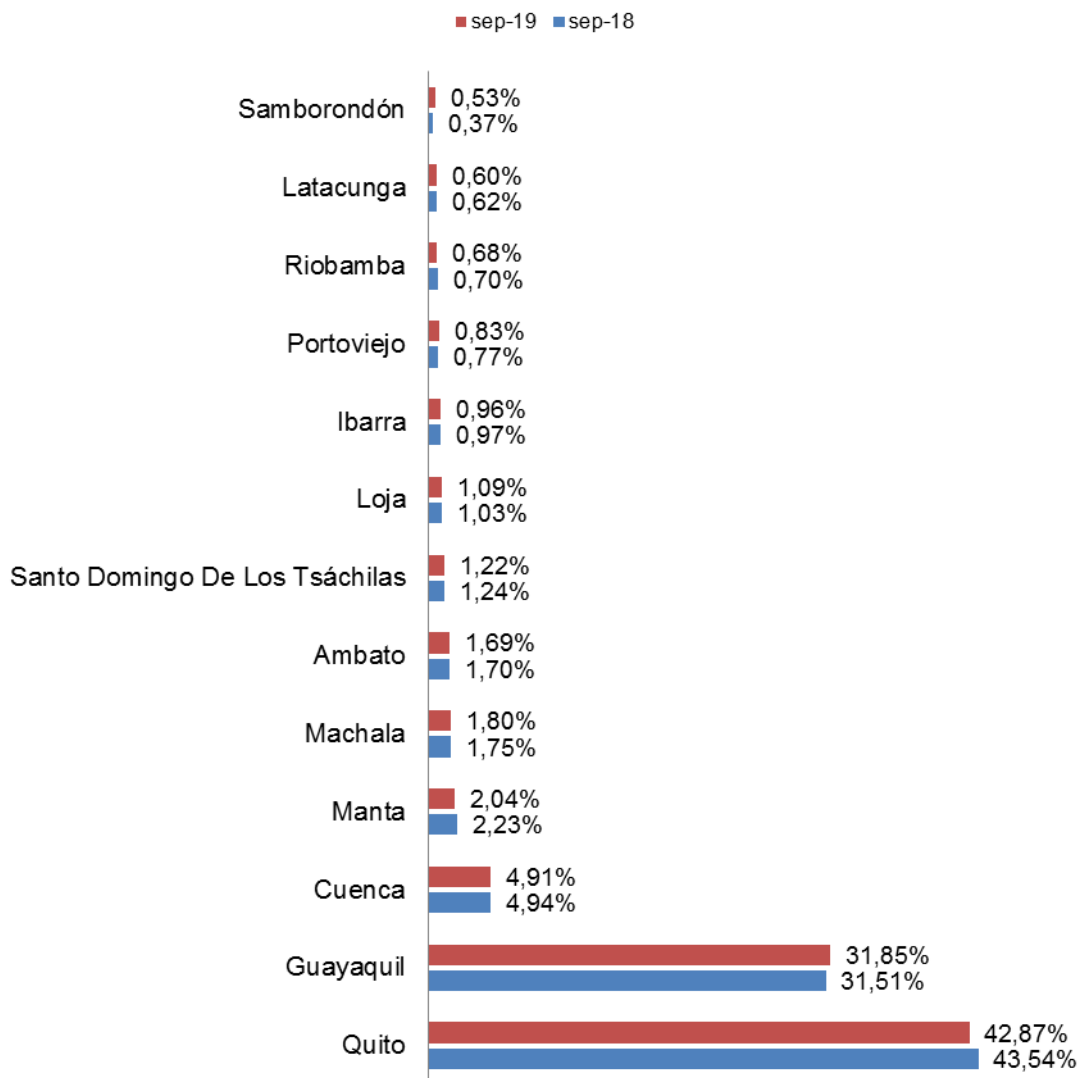
**Fuente:** Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB

**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y Estudios

## 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 2019, Quito y Guayaquil concentraron aproximadamente el 74,72% de la cartera total, le siguió Cuenca con un porcentaje mucho menor 4,91% y Manta con 2,04%, 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 2018– Septiembre 2019



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

**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y 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 2019 los cantones con la mayor morosidad son: Nabón 86,6%, El Pan con el 49,3%, Santa Elena (45,6%), Palenque (41,1%), Gonzalo Pizarro (38,3%), San Juan Bosco (31,3%), Cuyabeno (27,8%), Cascales (26,9%), Cascales (25,5%), Palanda (22,5%), Loreto (21%), Las Lajas (20,8%) con cifras superiores al 20%.

Con morosidades entre 10 y 21% se encuentran 16 cantones.

Hay 47 cantones con morosidad entre el 5 y el 10%. Entre el 3 y menos del 5% de morosidad se registraron 52 cantones y menores al 3% de morosidad 93 cantones.

**Gráfico 2.7.b**  
**Contribución a la morosidad por Cantón**  
Septiembre 2018 – Septiembre 2019

CANTON	sep-18	sep-19	VARIACIÓN P.P.
Quito	1,39%	1,32%	(0,07) Positivo
Guayaquil	0,88%	0,86%	(0,02) Positivo
Cuenca	0,18%	0,14%	(0,04) Positivo
Manta	0,04%	0,06%	0,02 Negativ
Portoviejo	0,04%	0,05%	0,01 Negativ
Machala	0,04%	0,04%	0,00 Negativ
Santo Domingo De Los Tsáchilas	0,04%	0,04%	0,01 Negativ
Esmeraldas	0,03%	0,04%	0,01 Negativ
Loja	0,04%	0,03%	(0,01) Positivo
Ibarra	0,04%	0,03%	(0,00) Positivo
Ambato	0,03%	0,03%	0,00 Negativ
Daule	0,01%	0,02%	0,01 Negativ
Riobamba	0,03%	0,02%	(0,01) Positivo
<b>TOTAL</b>	<b>3,12%</b>	<b>3,06%</b>	<b>(0,06)</b>

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

**Elaboración:** Dirección de Estudios y Gestión de la Información - Subdirección de Estadísticas y Estudios

### 3. CONCLUSIONES

- La cartera bruta en el período de análisis Septiembre 2018 – Septiembre 2019 presentó un crecimiento del 9,31%, alcanzando los 29.379,73 millones de dólares a la última fecha de análisis.
- Por el lado de la estructura de la cartera el segmento Consumo prioritario es el que representa la mayor parte del crédito otorgado 36,13%, seguido por Comercial prioritario con el 34,39%, Inmobiliario 7,91%, Microempresa 6,66%, Productivo 9,95%, Educativo 1,41%, Consumo Ordinario 2,27%, Comercial ordinario 1,05% y Vivienda de interés público el 0,26%. El índice de morosidad en este período se redujo de 3,12% a 3,06%.
- A nivel agregado se observa que los sectores a los que mayoritariamente otorgan créditos las instituciones bancarias son: Consumo por tarjeta de crédito con 24,29%, seguido por comercio al por mayor y menor con 15,87%, "Consumo no productivo" con el 14,45% y "Industrias manufactureras" con 9,58%. Es decir más del 71,97% de los créditos son captados por estos sectores económicos.

Respecto a los niveles de morosidad, los más elevados se reportan en el sector de "Arte, recreación y esparcimiento" (9,20%) y "Consumo no productiva" (6,03%), seguido por el de "Tarjeta de crédito" que presenta a Septiembre de 2019 un indicador de 4,45%, importante además por el riesgo implícito en estos tipos de crédito y por su contribución a la morosidad total con un 1,08 pp.

Además al analizar la morosidad entre Septiembre 2018 y 2019 se evidencia que de los 25 sectores, 12 de ellos presentan menor morosidad que 2%.



- A Septiembre de 2019, existen dos provincias en las que se otorga principalmente el crédito, la provincia de Pichincha con 43,58% y Guayas con 34%, 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 4,99%, Manabí 3,58%,
- Si se toma en cuenta, la dinámica de concesión de crédito por cantón, se observa que a Septiembre de 2019, Quito y Guayaquil concentraron aproximadamente el 74,72% de la cartera total, le siguió Cuenca con un porcentaje mucho menor 4,91% y Manta con 2,04%, entre los principales.
- Finalmente, dado los niveles de morosidad, las instituciones financieras deben poner especial atención en la colocación y gestión de recuperación de la cartera en las provincias de la Costa, especialmente en Esmeraldas, en las provincias del Oriente ecuatoriano: Morona, Napo, Sucumbíos, Pastaza y Orellana en su orden y en los poblados fronterizos de la Sierra.