



## **SUBSISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

### **COMPORTAMIENTO CREDITICIO SECTORIAL**

Período: Diciembre 2013 – Diciembre 2014

*Elaborado por: Xiomara Arias Narváez*

*Revisado por: Sandra Guamán Montero*

#### **RESUMEN EJECUTIVO**

En el mes de diciembre 2014, la cartera bruta para el subsistema de Bancos Privados ascendió a 19.652 millones de dólares, lo que representó un incremento de 13,9% con relación a lo presentado en el mes de diciembre 2013. Por el lado de la estructura de cartera, para diciembre 2014 la cartera comercial correspondió al 49% del total, la cartera de consumo representó el 35%, la cartera de vivienda el 8%, la cartera de microcrédito el 7% y la cartera de crédito educativo representó menos del 1%.

La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis se incrementó de 19,42% a 20,30%. Por el lado de la cartera improductiva, esta representó el 2.60% de la cartera total en diciembre 2013 y 2.87% en diciembre 2014. Las provisiones requeridas ascendieron a 1.084,2 millones, sin embargo las provisiones constituidas fueron de 1.017,5 millones, lo cual provocó una deficiencia de las mismas de 6,15%.

Por su parte la cartera productiva, en la cual se encuentran las carteras comercial y microcrédito, se incrementó 14,22%, de 9.698 millones a 11.077 millones de dólares. La cartera problemática de estos sectores (cartera vencida más cartera que no devenga intereses) ascendió a 151,2 millones lo cual representó un incremento del 11% en el año de análisis. La cartera con calificación C, D y E pasó de 485,2 millones a 505,6 millones.

El subsistema Bancos atendió a un total de 20 sectores económico, siendo los más relevantes: Consumo-microcrédito al que los bancos privados asignaron el 35,5% de la cartera, seguido por comercio al por mayor y menor con 18,7%, industrias manufactureras con el 12,2%, vivienda con el 8%, entre las más importantes.

Para Diciembre 2014 el subsistema proporcionó recursos a 31 subsectores económicos, entre los principales están: consumo/microcrédito con el 35,5% de participación en el total de cartera otorgada por los bancos; comercio al por mayor y menor 18,7%; vivienda 8%; y construcción 4,1%.

A la última fecha de análisis, el subsistema de Bancos financió 270 Actividades Productivas, de las cuales la principal actividad atendida fue consumo/microcrédito, este corresponde a un sector económico que no puede ser subdividido en actividades por lo cual la totalidad del crédito es tomado como sector, subsector y actividad, el porcentaje de participación es 32,5% las demás actividades económicas participan en la cartera de los bancos con un porcentaje igual o menor a 3,5%.



## **1. ANTECEDENTES**

El comportamiento crediticio de los agentes económicos que acceden a un crédito, el desenvolvimiento de la economía que condiciona el grado de respuesta de dichos agentes y las diferentes políticas crediticias de control y de seguimiento adoptadas por parte de los intermediarios financieros, determinan en última instancia el grado de riesgo implícito en cada operación.

Estos riesgos monitoreados por medio del comportamiento de variables como concentración crediticia, morosidad, nivel de provisiones y demás, sirven para evaluar el grado de respuesta de los intermediarios financieros ante posibles situaciones de alerta que pueda presentarse en un determinado momento en los sujetos de crédito y en las actividades económicas a las que financian, a fin de evitar un deterioro de su situación financiera.

Es así que, tomando en cuenta el comportamiento de la economía en general, conjuntamente con el de variables financieras como las descritas anteriormente y en base a datos de crédito clasificados por segmento (línea de negocio), en sectores, sub-sectores y actividades, de acuerdo al CIU (Clasificación Industrial Internacional Uniforme) revisión 4, la Subdirección de Estudios ha elaborado un conjunto de fichas crediticias en las que se detalla de forma resumida, el comportamiento de la cartera crediticia del subsistema de Bancos Privados.

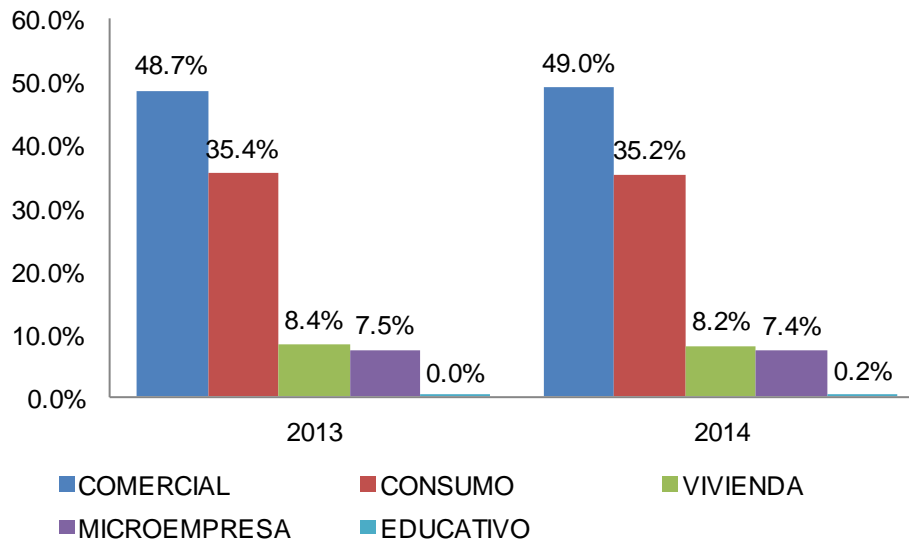
Tomando como base la CIU, el presente estudio contempla 20 sectores económicos; 31 sub-sectores y 270 actividades económicas.

## **2. ANALISIS CREDITICIO**

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

En el mes de diciembre 2014, la cartera bruta para el subsistema de Bancos Privados ascendió a 19.652 millones de dólares, lo que representó un incremento de 13,9% con relación a lo presentado en el mes de diciembre 2013. Por el lado de la estructura de cartera, para diciembre 2014 la cartera comercial correspondía al 49% del total, la cartera de consumo representó el 35%, la cartera de vivienda el 8%, la cartera de microcrédito el 7% y la cartera de crédito educativo representó menos del 1%. El gráfico 2.1.a muestra la composición de la cartera bruta en el período analizado.

**Gráfico 2.1.a** Cartera bruta por tipo de crédito  
Diciembre 2013- diciembre 2014  
(en porcentaje)



Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE.

La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis se incrementó de 19,42% a 20,30%. Por el lado de la cartera improductiva, esta representó el 2,60% de la cartera total en diciembre 2013 y 2,87% en diciembre 2014. Las provisiones requeridas ascendieron a 1.084,2 millones, sin embargo las provisiones constituidas fueron de 1.017,5 millones, lo cual provocó una deficiencia de las mismas del 6,15%.

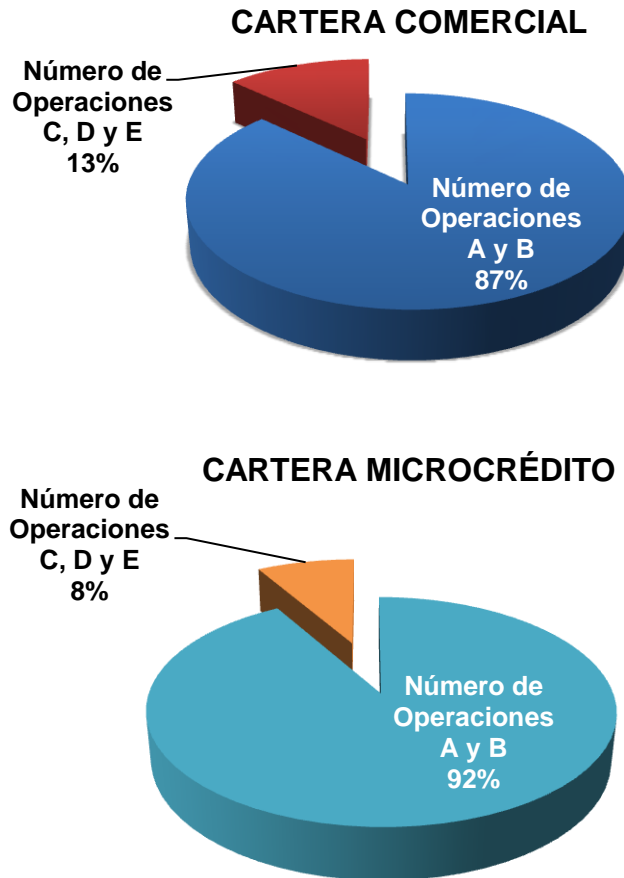
El número de operaciones se incrementó de 5,75 millones a 6,39 millones, y el monto promedio del crédito pasó de 3.193 dólares a 3.210 dólares. El patrimonio técnico constituido tuvo un incremento del 21,42% y pasó de 2.698 millones a 3.276 millones. Finalmente el ratio de pérdidas esperadas ex post se incrementó de 5,12% en diciembre 2013 a 5,28% en diciembre 2014.

Por su parte la cartera productiva, en la cual se encuentran las carteras comercial y microcrédito, se incrementó en 14,2%, de 9.698 millones a 11.077 millones de dólares. La cartera problemática de estos sectores (cartera vencida más cartera que no devenga intereses) ascendió a 151,2 millones lo cual representó un incremento del 10,6% en el año de análisis. La cartera con calificación C, D y E pasó de 485,2 millones a 505,6 millones.

El número de operaciones para la cartera productiva fue 998 mil en diciembre 2013 y 982 mil en diciembre 2014. De las cuales las operaciones con calificaciones C, D y E fueron 107 mil en el año 2013 y 98 mil en el 2014, es decir las operaciones que no están calificadas como A (riesgo normal) representaron el 11 y 10% del total de operaciones en 2013 y 2014 respectivamente. En el gráfico 2.1.b se separó las carteras en comercial y microcrédito para observar el porcentaje de operaciones C, D y E con relación al número total de operaciones realizadas en diciembre 2014.



**Gráfico 2.1.b** Número de operaciones totales y operaciones C, D y E para la cartera productiva: Comercial y Microcrédito  
Diciembre 2014



Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE

En cuanto al monto promedio del crédito para la cartera comercial a diciembre 2013 fue 55.621 dólares y en el mismo mes del 2014 ascendió a 61.373 dólares, valores altos en relación al monto promedio otorgado para el microcrédito, que pasó de 1.815 a 1.944 dólares. Las pérdidas esperadas ex<sup>1</sup> post para microcrédito se incrementaron de 4,22% a 4,51%, y para comercial pasaron de 4,78% a 4,98%.

## 2.2 ANALISIS POR SECTOR ECONÓMICO

El subsistema Bancos atendió a un total de 20 sectores económicos, siendo los más relevantes: Consumo-microcrédito al que los bancos privados asignaron el 35,5% de la cartera, seguido por comercio al por mayor y menor con 18,7%, industrias manufactureras con el 12,2%, vivienda con el 8%, entre las más importantes. El

<sup>1</sup> Las pérdidas ex post son calculadas de la relación Provisiones Requeridas/Cartera Bruta.



cuadro 2.2.a muestra la composición de la cartera de bancos asignada a los diferentes sectores en el mes de diciembre 2014.

**Gráfico 2.2.a** Participación de los sectores en la cartera de Bancos Privados  
Diciembre 2014



Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE.

En lo que se refiere a morosidad, el sector que presentó un mayor incremento fue Consumo/microcrédito, que pasó de 5,4% a 5,8%, seguido del sector de Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca que presentó una morosidad de 1,4% en diciembre 2013 y para diciembre 2014 ascendió a 1,8%; similar incremento lo experimentó el sector de Transporte y almacenamiento que pasó de 2% a 2,4%. Los demás sectores presentaron incrementos en la morosidad iguales o menores al 0,2%. Por el lado del mayor decremento en morosidad, Actividades de los hogares en calidad de empleadores pasó de 23,9% a 3,7%, lo que representa una caída del 20,2%.



Superintendencia de Bancos del Ecuador  
Dirección Nacional de Estudios  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTUDIOS**

**Tabla 2.2.a** Morosidad por Sector económico  
Diciembre 2013 – diciembre 2014

SUBSECTORES	2013	2014	Variación
Consumo/microcrédito	5.4%	5.8%	0.5% ↑
Agricultura, ganadería, silvicultura, pesca	1.4%	1.8%	0.4% ↑
Transporte y almacenamiento	2.0%	2.4%	0.4% ↑
Entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios	1.6%	1.9%	0.2% ↑
Industrias manufactureras	0.5%	0.7%	0.2% ↑
Información y comunicación	1.6%	1.8%	0.2% ↑
Suministro de agua; alcantarillado,	0.1%	0.3%	0.2% ↑
Vivienda/microcrédito	1.9%	1.9%	0.0% ↑
Administración pública y defensa;	0.2%	0.2%	-0.1% ↓
Actividades Inmobiliarias	0.4%	0.3%	-0.1% ↓
Construcción	1.5%	1.3%	-0.2% ↓
Explotación de minas y canteras	1.1%	0.8%	-0.3% ↓
Alojamiento y servicios de comida	3.0%	2.6%	-0.4% ↓
Enseñanza	0.8%	0.5%	-0.4% ↓
Actividades financieras y de seguros	1.1%	0.8%	-0.4% ↓
Comercio al por mayor y al por menor;	2.2%	1.8%	-0.5% ↓
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	3.0%	2.5%	-0.5% ↓
Educación	3.6%	0.3%	-3.3% ↓
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	4.5%	0.4%	-4.0% ↓
Actividades de los hogares en calidad de empleadores,	23.9%	3.7%	-20.2% ↓

Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE.

En cuanto a los factores de riesgo de la cartera (morosidad, cobertura y pérdidas esperadas ex post) de los sectores económicos, la tabla 2.2.b resume el comportamiento de los indicadores de cobertura y pérdidas esperadas ex post para el período de análisis diciembre 2013 – diciembre 2014. De los 20 sectores 5 presentaron un decremento en el indicador de cobertura, mientras que en el indicador de pérdidas esperadas ex post 10 sectores tuvieron un comportamiento desfavorable, en este caso el indicador de pérdidas se incrementó de un año a otro.

**Tabla 2.2.b** Comportamiento crediticio de los sectores (indicadores de cobertura y pérdidas esperadas ex post)  
Diciembre 2013 – diciembre 2014



SECTOR	COBERTURA	PÉRDIDAS ESPERADAS EX-POST
Actividades de los hogares en calidad de empleadores,	↓	↓
Actividades financieras y de seguros	↑	↑
Actividades Inmobiliarias	↑	↑
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	↑	↓
Administración pública y defensa;	↑	↑
Agricultura, ganadería, silvicultura, pesca	↑	↑
Alojamiento y servicios de comida	↓	↓
Comercio al por mayor y al por menor;	↑	↓
Construcción	↑	↓
Consumo/microcrédito	↑	↑
Educación	↑	↓
Enseñanza	↑	↑
Entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios	↓	↓
Explotación de minas y canteras	↑	↓
Industrias manufactureras	↑	↑
Información y comunicación	↑	↑
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	↑	↓
Suministro de agua; alcantarillado,	↓	↑
Transporte y almacenamiento	↓	↓
Vivienda/microcrédito	↑	↑

Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE.

### 2.3 ANALISIS POR SUB-SECTOR ECONÓMICO

Para Diciembre 2014 el subsistema proporcionó recursos a 31 subsectores económicos, de éstos los que concentraron la mayor parte del crédito fueron: consumo/microcrédito con el 35,5% de participación; comercio al por mayor y menor 18,7%; vivienda 8% y Construcción 4,1%, los demás subsectores poseen porcentajes de participación en la cartera menores al 4%. 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  
Diciembre 2014



Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE.

En cuanto a la morosidad a nivel de subsector, el que presentó una mayor variación fue Fabricación de productos metálicos y no metálicos, que pasó de 0,3% a 1,1%, por lo tanto tuvo un incremento del 0,8%; Agricultura también presentó un incremento en el orden del 0,7%, debido a que su morosidad a diciembre 2013 fue 1,4% y en diciembre 2014 fue de 2,1%. El resto de subsectores presentaron variaciones en el índice menores o iguales al 0,5%. La tabla 2.3.a muestra la morosidad de los 31 subsectores en el período de análisis.





**Tabla 2.3.a** Morosidad por Sub-sector económico  
Diciembre 2013 – diciembre 2014

SUBSECTORES	2013	2014	Variación	
Fabricación de productos metálicos y no metálicos	0.3%	1.1%	0.8%	↑
Agricultura	1.4%	2.1%	0.7%	↑
Consumo/microcrédito	5.4%	5.8%	0.5%	↑
Ganadería y animales	2.2%	2.6%	0.4%	↑
Transporte y almacenamiento	2.0%	2.4%	0.4%	↑
Entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios	1.6%	1.9%	0.2%	↑
Información y comunicación	1.6%	1.8%	0.2%	↑
Suministro de electricidad y agua	0.1%	0.3%	0.2%	↑
Fabricación de maquinaria y equipo; equipo de transporte,	1.0%	1.2%	0.1%	↑
Elaboración de productos alimenticios, de bebidas y tabaco	0.3%	0.4%	0.1%	↑
Fabricación de papel y productos de papel	0.2%	0.2%	0.0%	↑
Vivienda/microcrédito	1.9%	1.9%	0.0%	↑
Fabricación de productos de la refinación petróleo	0.2%	0.2%	0.0%	↓
Fabricación de productos químicos; del caucho y plástico	0.3%	0.2%	0.0%	↓
Administración pública y defensa;	0.2%	0.2%	-0.1%	↓
Minas y canteras	0.6%	0.5%	-0.1%	↓
Actividades inmobiliarias,	0.4%	0.3%	-0.1%	↓
Pesca	0.5%	0.3%	-0.2%	↓
Construcción	1.5%	1.3%	-0.2%	↓
Fabricación de productos textiles, prendas de vestir;	1.9%	1.5%	-0.4%	↓
Alojamiento y servicios de comida	3.0%	2.6%	-0.4%	↓
Producción de madera y fabricación de productos de madera	2.1%	1.7%	-0.4%	↓
Enseñanza	0.8%	0.5%	-0.4%	↓
Actividades financieras y de seguros	1.1%	0.8%	-0.4%	↓
Comercio al por mayor y al por menor;	2.2%	1.8%	-0.5%	↓
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	3.0%	2.5%	-0.5%	↓
Extracción de Petróleo y gas natural; actividades de serv	1.7%	1.2%	-0.5%	↓
Educación	3.6%	0.3%	-3.3%	↓
Servicios sociales y de salud	4.5%	0.4%	-4.0%	↓
Silvicultura	6.0%	1.4%	-4.6%	↓
Hogares privados con servicio doméstico	23.9%	3.7%	-20.2%	↓

Fuente: DNEI

Elaboración: DNEI, SE.

## 2.4 ANALISIS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

En este periodo, el subsistema de Bancos financió 270 Actividades Productivas, de las cuales la principal actividad atendida fue consumo/microcrédito, este tipo de crédito no posee un desglose que permita conocer para que se destina el crédito concedido, el porcentaje que ocupa es el 32,5%, las demás actividades económicas participan en la cartera de los bancos con un porcentaje igual o menor a 3,5%. En el Gráfico 2.4.a se muestran las 16 actividades productivas que en conjunto representan el 60% del total, las actividades que no constan en el gráfico poseen un porcentaje marginal en la cartera de los bancos menor al 1%.



**Gráfico 2.4.a** Participación de las actividades económicas en la cartera de Bancos Privados  
Diciembre 2014



Fuente: DNEI  
Elaboración: DNEI, SE.

Las mayores variaciones en morosidad fueron presentadas por la actividad económica Cultivo de maní, que en diciembre 2013 presentó un indicador de morosidad del 2,3% y para diciembre 2014 éste se ubicó en 16%, lo que representa un incremento del 13,7%. La actividad de Comercio al por mayor de productos metálicos, tuvo un incremento en su morosidad en el orden del 7,4%, ya que pasó del 3,5% al 10,8%; el Cultivo de maíz suave presentó un indicador de morosidad del 13,5% a diciembre 2014, mientras que en el mismo mes del 2013 se ubicaba en 7,4%; las actividades de producción de lana y la cría de caballos y otros equinos presentaron un incremento en la morosidad de 5,6%. En la tabla 2.4.a se muestra la morosidad de 35 de las 270



Superintendencia de Bancos del Ecuador  
Dirección Nacional de Estudios  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTUDIOS**

actividades, el resto de actividades presentan incrementos en la morosidad menores al 1%.

**Tabla 2.4.a** Morosidad por Actividad económica  
Diciembre 2013 – diciembre 2014

SUBSECTORES	2013	2014	Variación	
Cultivo de maní	2.3%	16.0%	13.7%	↑
Comercio al por mayor de productos metálicos	3.5%	10.8%	7.4%	↑
Cultivo de maíz suave	7.4%	13.5%	6.2%	↑
Producción de lana	0.1%	5.8%	5.6%	↑
Cría de caballos y otros equinos	0.6%	6.2%	5.6%	↑
Cultivo de rosas	3.6%	8.9%	5.3%	↑
Fabricación de equipo de oficina (excepto computadoras)	1.5%	5.3%	3.8%	↑
Cultivo de yuca	4.3%	8.1%	3.8%	↑
Cultivo de abacá	1.4%	4.9%	3.5%	↑
Actividades veterinarias	3.4%	6.0%	2.5%	↑
Fabricación de artículos de deporte	0.3%	2.8%	2.5%	↑
Actividades de Mutualistas	0.0%	2.4%	2.4%	↑
Cultivo de soya	0.1%	2.4%	2.4%	↑
Comercio al por mayor de productos cárnicos	4.4%	6.7%	2.3%	↑
cultivo de cebolla blanca y colorada	2.2%	4.4%	2.2%	↑
Cultivo de maracuyá	2.9%	4.8%	1.8%	↑
Cultivo de claveles	2.0%	3.8%	1.8%	↑
Cultivo de mora	2.3%	4.1%	1.8%	↑
Industrias básicas de hierro y acero básicos	0.1%	1.9%	1.8%	↑
Cultivo de otros vegetales y melones n.c.p.	3.2%	4.9%	1.7%	↑
Otros servicios empresariales n.c.p.	3.6%	5.2%	1.6%	↑
Comercio al por mayor de calzado	3.0%	4.6%	1.6%	↑
Comercio al por mayor de bebidas no alcohólicas	1.2%	2.8%	1.6%	↑
Cultivo de maíz duro	2.9%	4.5%	1.6%	↑
Cultivo de lechuga	2.3%	3.8%	1.5%	↑
Cría de tilapia	0.7%	2.2%	1.5%	↑
Cultivo de tomate	3.1%	4.5%	1.4%	↑
Comercio al por menor de calzado	2.6%	3.9%	1.3%	↑
Cría de otros animales vivos	2.9%	4.2%	1.3%	↑
Actividades de producción de películas, de video...	0.9%	2.1%	1.2%	↑
Cría de ovejas y cabras	2.3%	3.6%	1.2%	↑
Servicios relacionados con la agricultura	0.3%	1.5%	1.2%	↑
Elaboración de cacao, chocolate y productos confitería	0.2%	1.2%	1.1%	↑
Cultivo de pasto y plantas forrajeras	1.8%	2.8%	1.0%	↑
Cultivo de haba	3.5%	4.6%	1.0%	↑

Fuente: DNEI

Elaboración: DNEI, SE.



### **3. CONCLUSIONES**

- La cartera bruta en el período de análisis diciembre 2013 – diciembre 2014 presentó un crecimiento del 13,9%, alcanzando los 19.652 millones de dólares, por el lado de la estructura de la cartera continua siendo el crédito comercial el que representa prácticamente el 50% del crédito otorgado, seguido por Consumo con el 35%, vivienda 8% y crédito educativo con menos del 1%. El índice de morosidad en este período también se incrementó de 2,6% a 2,9% es decir 0,3 puntos porcentuales.
- A nivel agregado se observa que los sectores a los que mayoritariamente otorgan créditos las instituciones bancarias son: Consumo/microcrédito con 35,5%, Comercio al por mayor y menor con 18,7%, Industrias manufactureras con el 18,7% y vivienda con 8%. Es decir más del 70% de los créditos son captados por estos sectores económicos. Respecto a los niveles de morosidad el sector consumo/microcrédito presenta a diciembre 2014 un indicador de 5,8% el más alto debido al riesgo implícito en este tipo de créditos; comercio al por mayor y menor 1,8%, industrias manufactureras 0,7% y vivienda 1,9% sin embargo al analizar la morosidad entre diciembre 2013 y 2014 no existe un sector que presente un incremento importante en el índice por lo cual se puede establecer que la cartera de las instituciones no han presentado problemas de no pago persistentes que afecten sus operaciones.
- Los factores de riesgo de la cartera además del índice de morosidad, constituidos por cobertura y pérdidas esperadas ex post, presentaron diferentes comportamientos, de los 20 sectores 5 presentaron un decremento en el indicador de cobertura, mientras que en el indicador de pérdidas esperadas ex post 10 sectores tuvieron un comportamiento desfavorable. De la misma forma no existieron variaciones importantes que muestren una alerta en determinado sector.