

MATRICES DE TRANSICIÓN DEL SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS MARZO DE 2021

Elaborado por: Econ. Juan Andrés Rodríguez
Revisado por: Econ. Santiago Burneo

RESUMEN EJECUTIVO

Las matrices de transición para el caso crediticio reflejan las probabilidades de que un grupo de individuos mantenga, mejore o empeore su calificación de crédito en un período de tiempo determinado. En este reporte, por el mayor aporte que brinda al análisis, la probabilidad se la define entorno al volumen de crédito (está también puede ser definida en referencia al número de operaciones). Para el período de análisis Setiembre 2020 – Diciembre 2020 y Diciembre 2020 – Marzo 2021, las matrices de transición han experimentado un comportamiento similar por tipo de crédito (segmento) y tamaño de banco, con sus respectivas particularidades propias de cada tipo de crédito.

Respecto a la cartera comercial, se observa que la probabilidad de que un sujeto de crédito se mantenga en su misma calificación crediticia de un trimestre a otro, reflejada en la diagonal principal en general ha incrementado en el período Diciembre 2020 – Marzo 2021, en comparación con Septiembre 2020 – Diciembre 2020 en las calificaciones de crédito, a excepción de los individuos con calificación de E, ellos han disminuido la probabilidad de mantenerse en aquella categoría. La probabilidad de que las distintas operaciones de crédito se mantengan en una misma calificación crecieron en Marzo 2021 respecto a Diciembre 2020 en 14,52% puntos porcentuales, disminuyendo la probabilidad general de “deterioro” y “mejora” de las calificaciones del crédito de los usuarios financieros de la cartera comercial en 9,5% y 5,02% respectivamente.

La cartera de consumo muestra una tendencia similar a la cartera comercial, en general la probabilidad que un cliente financiero mantenga su calificación incrementa en comparación con el trimestre anterior, a excepción de la probabilidad de los clientes con calificaciones de crédito A1 y C2. No obstante, a nivel global una vez que se pondera por el volumen de crédito a nivel de calificación, la probabilidad de que las distintas operaciones de crédito se mantengan en una misma calificación, disminuyó en Marzo 2021, respecto de Diciembre de 2020, en un valor de 1,44 puntos porcentuales. Mientras que la probabilidad de deterioro aumentó en 3,16 puntos porcentuales y la de mejora se redujo en 1,72 puntos.

Por su parte, las matrices de transición para microcrédito reflejan un aumento en la probabilidad de mantenerse en las calificaciones de A1, A3, B1, D1, y E; mientras que para las calificaciones A2, B2, C1, C2 esta probabilidad disminuye. En lo que respecta a las matrices analizadas en el último período para la cartera de microcrédito se evidencia un deterioro en las calificaciones en razón que aumenta la probabilidad de deterioro y disminuye la probabilidad de recuperarse (mejorar). La probabilidad de que las distintas operaciones de crédito se mantengan en una misma calificación aumento en Marzo 2021 respecto a Diciembre 2020 en 2,21% puntos porcentuales, disminuyendo la probabilidad general de recuperación en 2,8% e incrementando la probabilidad de deterioro de las calificaciones del crédito de los usuarios financieros en 0,58%.

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}

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

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estadísticas y 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 .

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 Estadísticas y Estudios.

En el siguiente apartado, se realiza un análisis de las matrices de transición de los períodos Junio 2020 - Septiembre 2020 y Septiembre 2020 - Diciembre 2020.

3. RESULTADOS

Las matrices de transición de operaciones crediticias bancarias aquí presentadas corresponden a los períodos Septiembre 2020 – Diciembre 2020 y Diciembre 2020 – Marzo 2021, los resultados se presentad por tipo de crédito (comercial, consumo y microcrédito) y por tamaño de las instituciones financieras privadas evaluadas (grandes, medianas y pequeñas).

3.1 MATRICES DE TRANSICIÓN POR SISTEMA DE BANCOS

3.1.1. Cartera Comercial

Se observa que la probabilidad de que un sujeto de crédito se mantenga en su misma calificación crediticia de un trimestre a otro, reflejada en la diagonal principal en general ha incrementado en el período Diciembre 2020 – Marzo 2021, en comparación con Septiembre 2020 – Diciembre 2020 en las calificaciones de crédito, a excepción de los individuos con calificación de E, ellos han disminuido la probabilidad de mantenerse en aquella categoría.

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

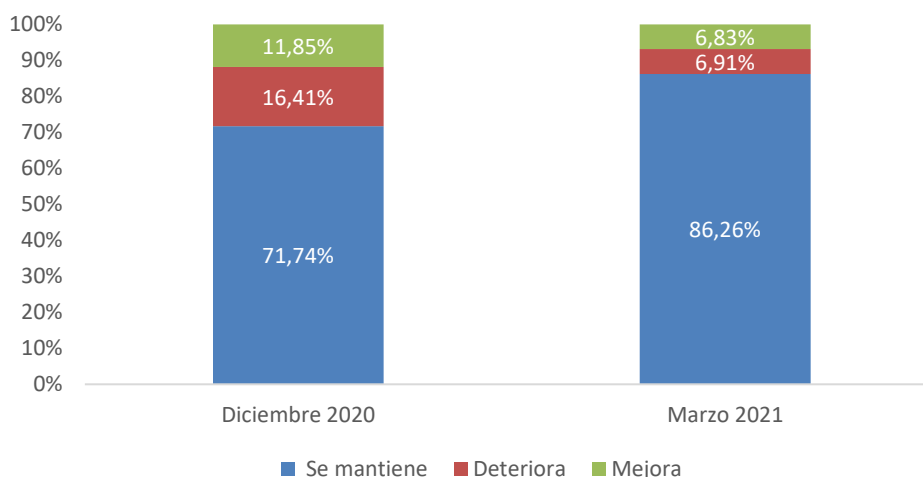
		Diciembre 2020								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Septiembre 2020	A1	85,94%	9,63%	3,17%	0,37%	0,31%	0,53%	0,02%	0,03%	0,00%
	A2	13,81%	55,76%	24,42%	2,83%	0,65%	2,43%	0,06%	0,02%	0,02%
	A3	5,30%	6,96%	74,16%	8,35%	1,93%	3,20%	0,09%	0,00%	0,01%
	B1	5,64%	1,95%	5,65%	68,34%	16,15%	1,68%	0,48%	0,07%	0,04%
	B2	8,80%	2,61%	3,24%	9,07%	67,84%	7,13%	1,21%	0,07%	0,05%
	C1	17,05%	4,63%	5,62%	2,27%	4,16%	62,05%	3,19%	0,85%	0,17%
	C2	4,05%	1,60%	0,45%	2,18%	1,59%	9,38%	77,07%	2,04%	1,65%
	D	1,07%	0,04%	0,15%	0,04%	0,55%	2,55%	4,43%	59,65%	31,52%
	E	0,17%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,17%	1,73%	97,90%
		Marzo 2021								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Diciembre 2020	A1	87,07%	8,87%	2,50%	0,33%	0,19%	0,82%	0,21%	0,00%	0,00%
	A2	9,14%	83,71%	5,65%	0,46%	0,16%	0,80%	0,02%	0,01%	0,06%
	A3	2,03%	3,11%	92,04%	1,71%	0,41%	0,52%	0,16%	0,00%	0,02%
	B1	1,39%	3,44%	3,65%	82,86%	8,02%	0,49%	0,14%	0,00%	0,00%
	B2	0,90%	0,85%	1,98%	3,81%	89,06%	2,93%	0,42%	0,05%	0,00%
	C1	19,99%	2,61%	2,40%	2,58%	5,75%	62,97%	2,93%	0,43%	0,34%
	C2	1,14%	1,92%	1,77%	0,91%	1,12%	8,97%	79,95%	3,14%	1,08%
	D	0,35%	0,34%	0,49%	0,00%	0,47%	1,24%	6,69%	64,84%	25,58%
	E	0,04%	0,00%	0,00%	0,21%	0,00%	0,16%	0,87%	2,37%	96,35%

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

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

La probabilidad de que las distintas operaciones de crédito se mantengan en una misma calificación crecieron en Marzo 2021 respecto a Diciembre 2020 en 14,52% puntos porcentuales, disminuyendo la probabilidad general de “deterioro” y “mejora” de las calificaciones del crédito de los usuarios financieros de la cartera comercial en 9,5% y 5,02% respectivamente.

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 Estadísticas y Estudios.

3.1.2. Cartera de Consumo

La cartera de consumo muestra una tendencia similar a la cartera comercial, en general la probabilidad que un cliente financiero mantenga su calificación incrementa en comparación con el trimestre anterior, a excepción de la probabilidad de los clientes con calificaciones de crédito A1 y C2.

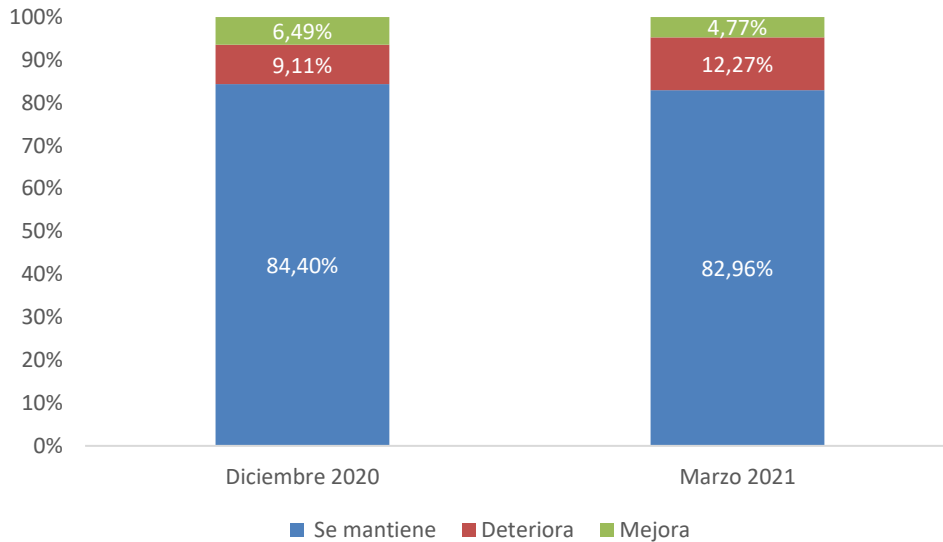
Tabla 3.2. Sistema de Bancos: Matrices de Transición – Cartera de Consumo

		Diciembre 2020								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Septiembre 2020	A1	92,50%	4,46%	1,72%	0,30%	0,67%	0,11%	0,12%	0,09%	0,03%
	A2	65,30%	25,17%	4,57%	1,31%	0,02%	3,41%	0,05%	0,05%	0,14%
	A3	53,12%	20,88%	8,84%	2,32%	0,32%	13,86%	0,36%	0,22%	0,07%
	B1	47,48%	15,63%	11,46%	4,67%	3,74%	14,42%	1,22%	0,11%	1,27%
	B2	20,05%	20,84%	11,99%	9,31%	9,02%	7,08%	21,12%	0,30%	0,30%
	C1	12,20%	8,00%	6,97%	9,20%	8,98%	20,72%	20,17%	9,49%	4,28%
	C2	7,92%	3,08%	3,06%	2,72%	3,12%	8,81%	24,70%	43,75%	2,84%
	D	4,32%	2,38%	1,69%	0,89%	2,81%	5,71%	8,68%	25,30%	48,23%
	E	1,22%	0,47%	0,32%	0,18%	0,19%	2,64%	1,94%	4,88%	88,15%
		Marzo 2021								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Diciembre 2020	A1	91,03%	5,87%	2,04%	0,71%	0,30%	0,04%	0,00%	0,00%	0,01%
	A2	48,95%	27,20%	11,41%	2,41%	1,73%	8,01%	0,21%	0,09%	0,00%
	A3	22,62%	19,47%	16,42%	4,50%	2,83%	10,05%	22,72%	1,26%	0,14%
	B1	18,67%	7,62%	11,48%	14,44%	1,93%	9,47%	5,92%	28,23%	2,24%
	B2	6,99%	7,55%	5,20%	6,56%	10,55%	8,32%	34,49%	18,19%	2,16%
	C1	1,76%	1,08%	4,18%	12,61%	6,12%	23,01%	5,00%	5,04%	41,19%
	C2	1,68%	0,74%	0,85%	4,63%	5,91%	17,00%	23,83%	8,00%	37,36%
	D	0,51%	0,36%	0,30%	0,17%	3,47%	3,43%	7,70%	25,96%	58,10%
	E	0,17%	0,09%	0,08%	0,07%	0,14%	3,02%	1,18%	3,77%	91,48%

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

No obstante, a nivel global una vez que se pondera por el volumen de crédito a nivel de calificación, la probabilidad de que las distintas operaciones de crédito se mantengan en una misma calificación, disminuyó en Marzo 2021, respecto de Diciembre de 2020, en un valor de 1,44 puntos porcentuales. Mientras que la probabilidad de deterioro aumentó en 3,16 puntos porcentuales y la de mejora se redujo en 1,72 puntos.

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 Estadísticas y Estudios.

3.1.3. Cartera de Microcrédito

Las matrices de transición para microcrédito reflejan un aumento en la probabilidad de mantenerse en las calificaciones de A1, A3, B1, D1, y E; mientras que para las calificaciones A2, B2, C1, C2 esta probabilidad disminuye. En lo que respecta a las matrices analizadas en el último período para la cartera de microcrédito se evidencia un deterioro en las calificaciones en razón que aumenta la probabilidad de deterioro y disminuye la probabilidad de recuperarse (mejorar).

La probabilidad de que las distintas operaciones de crédito se mantengan en una misma calificación aumento en Marzo 2021 respecto a Diciembre 2020 en 2,21% puntos porcentuales, disminuyendo la probabilidad general de recuperación en 2,8% e incrementando la probabilidad de deterioro de las calificaciones del crédito de los usuarios financieros en 0,58%.

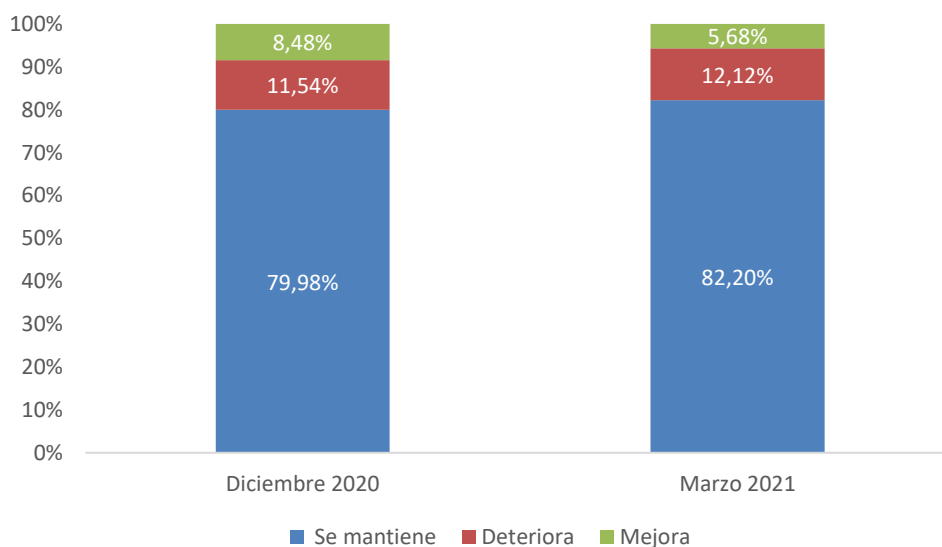
Tabla 3.3. Sistema de Bancos: Matrices de Transición – Cartera de Microcrédito

		Diciembre 2020								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Septiembre 2020	A1	88,82%	8,78%	1,59%	0,18%	0,26%	0,10%	0,04%	0,04%	0,19%
	A2	35,64%	56,13%	4,92%	1,49%	0,09%	1,17%	0,16%	0,10%	0,29%
	A3	35,66%	35,89%	22,71%	1,82%	0,38%	2,75%	0,15%	0,14%	0,50%
	B1	27,08%	18,00%	16,95%	17,99%	6,12%	11,06%	1,46%	0,16%	1,18%
	B2	5,87%	12,96%	13,56%	16,90%	34,11%	5,85%	9,78%	0,14%	0,85%
	C1	4,41%	2,80%	4,64%	4,33%	10,05%	37,81%	21,25%	12,51%	2,19%
	C2	3,72%	1,81%	2,03%	3,31%	3,56%	10,61%	37,34%	33,70%	3,93%
	D	1,95%	1,89%	1,81%	0,59%	3,13%	3,83%	6,85%	24,94%	54,99%
	E	0,44%	0,40%	0,37%	0,02%	0,04%	1,29%	2,31%	2,72%	92,41%
		Marzo 2021								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Diciembre 2020	A1	90,43%	7,89%	1,20%	0,18%	0,29%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
	A2	31,67%	52,93%	8,00%	2,49%	1,10%	3,73%	0,07%	0,01%	0,00%
	A3	13,87%	18,33%	33,94%	4,55%	2,47%	7,34%	19,28%	0,20%	0,03%
	B1	12,43%	10,28%	11,92%	30,87%	1,41%	6,76%	6,76%	19,53%	0,03%
	B2	2,14%	8,88%	9,92%	10,73%	33,59%	6,76%	7,46%	20,05%	0,48%
	C1	1,57%	0,92%	6,27%	6,18%	7,84%	31,74%	4,58%	6,62%	34,28%
	C2	0,92%	0,73%	1,15%	5,06%	6,12%	8,12%	32,19%	4,92%	40,78%
	D	0,44%	0,29%	0,06%	0,08%	2,89%	3,99%	6,17%	28,39%	57,69%
	E	0,19%	0,05%	0,11%	0,03%	0,01%	0,75%	0,77%	2,21%	95,89%

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

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

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 Estadísticas y 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 evidencian que la probabilidad de que sus clientes se mantengan en su calificación inicial en general incremento en Marzo de 2021 con respecto a Diciembre de 2020, a excepción de los clientes financieros con calificación de A1, C1, y E (cuyas variaciones fueron mínimas).

Las calificaciones de los bancos grandes para el período de análisis experimentaron un aumento en la probabilidad de mantenerse, y una disminución tanto en la probabilidad de deterioro como en la de mejora (recuperación).

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

		Diciembre 2020								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Septiembre 2020	A1	86,86%	10,04%	1,98%	0,36%	0,14%	0,60%	0,02%	0,00%	0,00%
	A2	13,86%	57,16%	24,56%	1,15%	0,19%	2,92%	0,10%	0,02%	0,04%
	A3	7,79%	7,48%	73,63%	4,66%	1,14%	5,11%	0,17%	0,00%	0,01%
	B1	5,22%	1,57%	6,12%	64,95%	19,98%	1,48%	0,59%	0,03%	0,05%
	B2	6,09%	1,63%	1,33%	2,77%	79,18%	7,10%	1,75%	0,09%	0,06%
	C1	19,59%	5,32%	7,04%	2,39%	1,52%	59,83%	3,30%	0,85%	0,17%
	C2	4,32%	1,60%	0,52%	2,50%	1,82%	8,42%	77,37%	1,62%	1,85%
	D	1,70%	0,06%	0,24%	0,07%	0,89%	4,09%	4,66%	47,91%	40,38%
	E	0,22%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,24%	2,16%	97,35%
		Marzo 2021								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Diciembre 2020	A1	86,85%	9,77%	1,67%	0,33%	0,15%	0,98%	0,26%	0,00%	0,00%
	A2	12,82%	79,32%	5,92%	0,53%	0,22%	1,06%	0,04%	0,00%	0,09%
	A3	3,17%	4,56%	87,99%	2,75%	0,40%	0,84%	0,25%	0,00%	0,04%
	B1	1,94%	0,80%	5,04%	76,78%	14,30%	0,86%	0,27%	0,01%	0,00%
	B2	1,15%	1,00%	0,90%	2,28%	92,34%	1,69%	0,58%	0,07%	0,00%
	C1	26,27%	3,38%	3,06%	3,38%	3,17%	57,57%	2,46%	0,26%	0,44%
	C2	1,28%	2,17%	2,01%	1,03%	1,27%	7,46%	81,50%	2,06%	1,22%
	D	0,56%	0,55%	0,80%	0,00%	0,77%	1,81%	9,77%	58,26%	27,49%
	E	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,22%	1,35%	3,50%	94,93%

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

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estadísticas y Estudios.

Cartera de Consumo:

Para la cartera de consumo, las probabilidades de mantenerse en una misma calificación y que tuvieron un incremento importante son las calificaciones B1 (13,99 puntos porcentuales), A3 (7,63 puntos porcentuales), y E (6,37 puntos porcentuales). Mientras que entre las calificaciones que presentaron una disminución importante en la probabilidad de mantenerse se encuentran la calificación A2 (13,45 puntos porcentuales) y C2 (6,02 puntos porcentuales). Al contrastar las dos matrices se observa que las probabilidades de mantenerse en general disminuyeron, aumentando las probabilidades de mejorar y de deterioro, aumentando en mayor proporción la de mejora.

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

		Diciembre 2020								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Septiembre 2020	A1	92,69%	4,07%	1,71%	0,23%	0,84%	0,12%	0,19%	0,14%	0,02%
	A2	51,18%	38,83%	5,21%	1,68%	0,04%	2,67%	0,06%	0,06%	0,27%
	A3	47,81%	22,84%	9,77%	2,98%	0,30%	15,10%	0,66%	0,40%	0,15%
	B1	43,75%	18,28%	13,40%	5,00%	5,06%	12,71%	1,56%	0,07%	0,16%
	B2	12,34%	24,09%	14,12%	12,86%	12,45%	6,55%	16,95%	0,27%	0,38%
	C1	10,81%	10,00%	8,58%	5,03%	11,89%	18,71%	23,28%	11,19%	0,51%
	C2	5,38%	2,59%	2,82%	3,53%	4,08%	8,56%	30,84%	40,32%	1,89%
	D	3,65%	2,07%	1,56%	0,86%	3,40%	4,56%	9,78%	26,52%	47,61%
	E	1,37%	0,66%	0,37%	0,19%	0,33%	2,59%	3,79%	9,36%	81,35%
		Marzo 2021								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Diciembre 2020	A1	91,70%	4,60%	2,52%	0,83%	0,32%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%
	A2	49,16%	25,38%	12,65%	2,83%	2,64%	6,96%	0,29%	0,10%	0,00%
	A3	22,57%	18,05%	17,41%	4,18%	3,64%	11,02%	21,13%	1,80%	0,21%
	B1	13,46%	10,33%	15,18%	19,00%	1,86%	6,96%	6,61%	26,60%	0,01%
	B2	6,04%	8,17%	5,52%	6,97%	10,86%	7,75%	42,67%	10,53%	1,49%
	C1	1,33%	1,19%	7,18%	6,31%	10,18%	19,91%	6,13%	6,09%	41,68%
	C2	0,95%	0,63%	0,68%	5,97%	7,86%	19,68%	24,82%	6,98%	32,43%
	D	0,35%	0,29%	0,26%	0,21%	4,53%	3,61%	9,34%	30,36%	51,04%
	E	0,13%	0,06%	0,08%	0,07%	0,30%	2,05%	2,44%	7,15%	87,73%

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

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estadísticas y Estudios.

Cartera de Microcrédito:

La diagonal principal en las matrices de transición para la cartera de microcrédito en general refleja que la probabilidad de que los clientes de los bancos grandes que acceden a este tipo de crédito se mantengan en su calificación inicial ha aumentado en Marzo de 2021 con relación a Diciembre 2020, exceptuando los calificados con A2, B2, C1, y C2. Con una reducción significativa en la calificación de C1 de 15,81 puntos porcentuales.

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

		Diciembre 2020								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Septiembre 2020	A1	88,37%	10,14%	0,86%	0,17%	0,15%	0,04%	0,03%	0,03%	0,20%
	A2	35,81%	57,95%	3,64%	1,31%	0,10%	0,92%	0,01%	0,03%	0,23%
	A3	35,15%	35,98%	24,09%	1,66%	0,24%	2,47%	0,01%	0,05%	0,35%
	B1	20,27%	17,94%	15,05%	27,58%	4,68%	12,75%	1,04%	0,13%	0,54%
	B2	3,00%	10,42%	14,31%	17,61%	41,08%	4,78%	8,51%	0,02%	0,27%
	C1	3,22%	2,90%	5,07%	7,02%	12,18%	42,59%	12,45%	13,87%	0,71%
	C2	2,50%	1,11%	1,76%	3,96%	3,24%	9,39%	38,06%	38,28%	1,70%
	D	1,50%	1,07%	0,60%	0,62%	3,41%	3,94%	6,06%	24,96%	57,84%
	E	0,56%	0,46%	0,16%	0,03%	0,00%	2,31%	3,52%	4,71%	88,24%
		Marzo 2021								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Diciembre 2020	A1	90,18%	8,63%	0,84%	0,14%	0,19%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
	A2	32,95%	55,10%	6,12%	2,10%	0,67%	2,98%	0,09%	0,00%	0,00%
	A3	13,31%	20,45%	36,88%	4,39%	1,74%	5,67%	17,31%	0,23%	0,04%
	B1	12,13%	11,42%	12,42%	33,42%	1,56%	6,59%	5,25%	17,17%	0,04%
	B2	0,49%	9,58%	10,79%	12,60%	40,09%	5,98%	6,53%	13,47%	0,46%
	C1	0,61%	0,79%	7,06%	5,77%	9,50%	26,78%	4,69%	6,51%	38,29%
	C2	0,29%	0,29%	0,74%	6,21%	6,20%	8,74%	30,63%	5,24%	41,65%
	D	0,14%	0,15%	0,07%	0,06%	3,39%	3,43%	6,37%	27,98%	58,40%
	E	0,16%	0,06%	0,18%	0,00%	0,00%	1,28%	1,32%	2,59%	94,41%

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

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estadísticas y Estudios.

3.2.2. Bancos Medianos

Cartera Comercial:

Para los bancos medianos, se evidencia que en general las probabilidades de mantenerse dadas en la matriz del período Diciembre 2020 – Marzo 2021 han aumentado considerablemente en comparación con el período Septiembre 2020 – Diciembre 2020 en las calificaciones. En este sentido, una mínima parte muestra un deterioro o recuperación de su cartera 4,95% y 4,05%, respectivamente.

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

		Diciembre 2020								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Septiembre 2020	A1	79,92%	10,22%	8,01%	0,29%	0,87%	0,59%	0,01%	0,10%	0,00%
	A2	14,53%	47,34%	27,93%	6,64%	1,67%	1,90%	0,00%	0,00%	0,00%
	A3	2,37%	6,43%	74,45%	12,82%	2,90%	1,03%	0,00%	0,00%	0,00%
	B1	6,45%	2,58%	4,79%	74,86%	8,97%	2,11%	0,23%	0,01%	0,00%
	B2	12,47%	3,93%	5,84%	17,76%	52,36%	7,29%	0,31%	0,03%	0,00%
	C1	7,80%	2,11%	0,50%	1,84%	13,81%	70,27%	2,81%	0,68%	0,18%
	C2	2,23%	1,65%	0,00%	0,00%	0,00%	15,93%	75,14%	4,80%	0,24%
	D	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	3,89%	84,15%	11,84%
	E	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,87%	99,03%
		Marzo 2021								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Diciembre 2020	A1	83,90%	8,59%	5,99%	0,28%	0,41%	0,67%	0,15%	0,00%	0,00%
	A2	2,92%	90,41%	5,81%	0,42%	0,06%	0,36%	0,00%	0,02%	0,00%
	A3	0,57%	1,00%	97,47%	0,38%	0,42%	0,10%	0,05%	0,00%	0,00%
	B1	0,39%	6,18%	2,22%	89,30%	1,79%	0,13%	0,00%	0,00%	0,00%
	B2	0,58%	0,66%	3,39%	5,65%	84,89%	4,56%	0,23%	0,03%	0,00%
	C1	0,76%	0,25%	0,36%	0,14%	13,65%	79,54%	4,36%	0,94%	0,01%
	C2	0,19%	0,08%	0,06%	0,00%	0,00%	20,32%	70,45%	8,85%	0,04%
	D	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,35%	1,96%	79,98%	17,71%
	E	0,00%	0,00%	0,00%	0,75%	0,00%	0,07%	0,00%	0,31%	98,86%

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

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estadísticas y Estudios.

Cartera de Consumo:

Para la cartera de consumo, con respecto al trimestre anterior la probabilidad de mantenerse ha experimentado un incremento en casi todas las calificaciones, a excepción de la calificación crediticia A2. Adicionalmente, se evidencia un aumento en la capacidad de pago de los clientes en esta cartera, la probabilidad de mejorar la calificación incremento y la probabilidad de que la cartera se deteriore disminuyo (la probabilidad de que el sujeto de crédito obtenga una calificación más baja es menor).

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

		Diciembre 2020								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Septiembre 2020	A1	92,45%	4,88%	1,69%	0,40%	0,43%	0,09%	0,02%	0,01%	0,04%
	A2	73,53%	17,62%	3,86%	1,07%	0,00%	3,78%	0,02%	0,04%	0,08%
	A3	57,96%	19,15%	7,67%	1,75%	0,35%	13,03%	0,02%	0,05%	0,01%
	B1	52,72%	11,79%	8,67%	4,31%	1,82%	17,02%	0,71%	0,12%	2,84%
	B2	27,86%	17,37%	9,62%	5,56%	5,31%	7,70%	26,17%	0,30%	0,10%
	C1	14,53%	4,86%	4,36%	16,52%	4,06%	23,83%	15,55%	5,58%	10,70%
	C2	13,19%	4,11%	3,58%	1,03%	1,05%	9,16%	11,25%	51,80%	4,84%
	D	6,80%	3,46%	2,16%	1,01%	0,79%	9,84%	4,63%	20,80%	50,51%
	E	1,18%	0,33%	0,30%	0,21%	0,09%	3,11%	0,43%	1,23%	93,13%
		Marzo 2021								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Diciembre 2020	A1	90,11%	7,69%	1,29%	0,55%	0,29%	0,06%	0,00%	0,00%	0,02%
	A2	49,62%	28,38%	9,48%	1,92%	0,59%	9,79%	0,13%	0,09%	0,00%
	A3	23,34%	21,53%	13,27%	4,99%	1,35%	8,69%	26,35%	0,46%	0,02%
	B1	25,47%	4,08%	6,67%	8,81%	2,02%	12,82%	4,74%	30,28%	5,11%
	B2	10,52%	5,20%	4,05%	5,10%	8,82%	10,35%	4,17%	47,02%	4,77%
	C1	2,10%	0,98%	1,07%	19,38%	1,72%	25,75%	3,82%	3,84%	41,34%
	C2	3,90%	0,98%	1,17%	0,61%	0,22%	9,00%	20,08%	11,36%	52,67%
	D	0,93%	0,50%	0,38%	0,07%	0,63%	3,10%	2,96%	13,34%	78,09%
	E	0,16%	0,10%	0,11%	0,07%	0,01%	4,82%	0,18%	1,16%	93,39%

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

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estadísticas y Estudios.

Cartera de Microcrédito:

En el caso de microcrédito la probabilidad de mantenerse en una misma calificación incrementa. La probabilidad de ser calificados con un mayor puntaje disminuye al igual, que la probabilidad de ser calificados con una menor calificación, esta ultima en una menor proporción.

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

		Diciembre 2020								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Septiembre 2020	A1	88,69%	5,90%	3,86%	0,23%	0,45%	0,34%	0,11%	0,09%	0,33%
	A2	34,52%	27,65%	25,93%	1,61%	0,00%	3,63%	3,19%	1,71%	1,77%
	A3	27,22%	31,53%	27,85%	3,65%	0,39%	3,92%	1,69%	1,06%	2,68%
	B1	42,04%	18,90%	15,49%	0,28%	7,58%	5,80%	4,08%	0,49%	5,33%
	B2	17,73%	16,97%	8,16%	11,54%	3,47%	16,02%	10,99%	2,37%	12,75%
	C1	5,72%	4,44%	4,90%	0,04%	14,46%	17,61%	17,95%	4,09%	30,79%
	C2	6,76%	0,60%	2,13%	0,05%	5,40%	19,43%	22,72%	12,11%	30,80%
	D	3,74%	7,89%	11,95%	0,64%	0,88%	2,58%	7,90%	22,72%	41,71%
	E	0,36%	0,16%	0,53%	0,00%	0,07%	0,11%	0,89%	0,42%	97,45%
		Marzo 2021								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Diciembre 2020	A1	91,54%	5,57%	2,00%	0,33%	0,56%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
	A2	28,64%	34,45%	19,31%	4,55%	3,85%	9,20%	0,00%	0,00%	0,00%
	A3	10,71%	16,99%	30,89%	4,36%	3,53%	9,72%	23,79%	0,00%	0,00%
	B1	3,04%	2,53%	13,81%	16,60%	0,04%	7,37%	19,48%	37,14%	0,00%
	B2	3,85%	3,12%	4,39%	6,48%	13,94%	9,40%	10,05%	48,41%	0,36%
	C1	5,17%	1,24%	2,96%	1,69%	5,64%	15,96%	6,63%	9,80%	50,91%
	C2	0,49%	0,14%	2,95%	0,35%	0,88%	5,84%	28,80%	3,36%	57,18%
	D	2,30%	0,48%	0,00%	0,33%	0,00%	4,45%	6,65%	34,25%	51,54%
	E	0,19%	0,03%	0,03%	0,06%	0,03%	0,07%	0,10%	1,86%	97,63%

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

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estadísticas y Estudios.

3.2.3. Bancos Pequeños

Cartera Comercial:

Para la cartera comercial de los bancos pequeños, en general la probabilidad de que los sujetos de crédito permanezcan en su calificación inicial en Marzo 2021 aumento con respecto a Diciembre de 2020, a excepción de los individuos cuya operación crediticia es calificado como A3, B1, C2, y E. Destacando entre ellas la calificación de C2, la cual tuvo una reducción en la probabilidad de mantenerse de 23,53 puntos porcentuales.

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

		Diciembre 2020								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Septiembre 2020	A1	85,11%	10,12%	3,36%	0,56%	0,30%	0,25%	0,15%	0,04%	0,11%
	A2	29,62%	46,07%	16,97%	2,91%	0,00%	3,54%	0,63%	0,00%	0,25%
	A3	53,33%	18,86%	19,57%	1,76%	0,02%	3,73%	2,10%	0,60%	0,05%
	B1	43,67%	22,93%	15,80%	1,36%	7,50%	4,59%	2,63%	1,40%	0,12%
	B2	42,08%	14,82%	10,45%	2,40%	3,96%	6,73%	16,19%	1,11%	2,27%
	C1	11,62%	3,49%	4,63%	0,25%	10,36%	26,77%	6,28%	35,45%	1,16%
	C2	16,56%	4,00%	3,31%	0,65%	2,52%	15,80%	31,73%	19,78%	5,65%
	D	3,97%	3,28%	1,50%	0,20%	0,00%	7,04%	9,75%	25,74%	48,52%
	E	0,68%	0,20%	0,16%	0,00%	0,01%	0,38%	0,22%	0,61%	97,74%
		Marzo 2021								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Diciembre 2020	A1	88,13%	9,11%	2,28%	0,31%	0,16%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%
	A2	35,16%	44,73%	15,75%	1,34%	0,89%	2,13%	0,00%	0,00%	0,00%
	A3	12,80%	24,08%	39,11%	4,84%	4,75%	6,59%	7,83%	0,00%	0,00%
	B1	10,28%	12,49%	16,60%	10,39%	1,99%	2,90%	17,18%	28,17%	0,00%
	B2	8,93%	7,21%	3,19%	4,56%	26,14%	11,09%	15,57%	23,31%	0,00%
	C1	5,38%	0,81%	4,91%	0,85%	15,63%	41,70%	6,28%	10,13%	14,30%
	C2	2,36%	1,94%	4,35%	2,51%	0,15%	12,48%	34,73%	5,09%	36,39%
	D	1,87%	1,16%	0,34%	0,00%	0,00%	0,00%	8,52%	27,44%	60,67%
	E	0,39%	0,17%	0,03%	0,08%	0,03%	0,00%	0,05%	0,45%	98,81%

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 de los bancos pequeños, la probabilidad de que los sujetos de crédito se mantengan en su calificación inicial ha experimentado un aumento en todas las calificaciones crediticias, a excepción de la calificación A2 con respecto al trimestre anterior. Por otra parte, la probabilidad de que los sujetos de crédito deterioren su calificación aumenta en mayor proporción que la que mejoran.

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

		Diciembre 2020								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Septiembre 2020	A1	85,11%	10,12%	3,36%	0,56%	0,30%	0,25%	0,15%	0,04%	0,11%
	A2	29,62%	46,07%	16,97%	2,91%	0,00%	3,54%	0,63%	0,00%	0,25%
	A3	53,33%	18,86%	19,57%	1,76%	0,02%	3,73%	2,10%	0,60%	0,05%
	B1	43,67%	22,93%	15,80%	1,36%	7,50%	4,59%	2,63%	1,40%	0,12%
	B2	42,08%	14,82%	10,45%	2,40%	3,96%	6,73%	16,19%	1,11%	2,27%
	C1	11,62%	3,49%	4,63%	0,25%	10,36%	26,77%	6,28%	35,45%	1,16%
	C2	16,56%	4,00%	3,31%	0,65%	2,52%	15,80%	31,73%	19,78%	5,65%
	D	3,97%	3,28%	1,50%	0,20%	0,00%	7,04%	9,75%	25,74%	48,52%
	E	0,68%	0,20%	0,16%	0,00%	0,01%	0,38%	0,22%	0,61%	97,74%
		Marzo 2021								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Diciembre 2020	A1	88,13%	9,11%	2,28%	0,31%	0,16%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%
	A2	35,16%	44,73%	15,75%	1,34%	0,89%	2,13%	0,00%	0,00%	0,00%
	A3	12,80%	24,08%	39,11%	4,84%	4,75%	6,59%	7,83%	0,00%	0,00%
	B1	10,28%	12,49%	16,60%	10,39%	1,99%	2,90%	17,18%	28,17%	0,00%
	B2	8,93%	7,21%	3,19%	4,56%	26,14%	11,09%	15,57%	23,31%	0,00%
	C1	5,38%	0,81%	4,91%	0,85%	15,63%	41,70%	6,28%	10,13%	14,30%
	C2	2,36%	1,94%	4,35%	2,51%	0,15%	12,48%	34,73%	5,09%	36,39%
	D	1,87%	1,16%	0,34%	0,00%	0,00%	0,00%	8,52%	27,44%	60,67%
	E	0,39%	0,17%	0,03%	0,08%	0,03%	0,00%	0,05%	0,45%	98,81%

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

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estadísticas y Estudios.

Cartera de Microcrédito:

Las matrices de transición en el caso de los microcréditos de los bancos pequeños muestran que la probabilidad de sus clientes de permanecer en sus calificaciones del período inicial ha aumentado con respecto al trimestre anterior, disminuyendo la probabilidad de empeorar y mejorar su calificación. Sin embargo, la probabilidad de mejorar disminuyó en mayor medida que la que mejora.

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

		Diciembre 2020								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Septiembre 2020	A1	88,69%	5,90%	3,86%	0,23%	0,45%	0,34%	0,11%	0,09%	0,33%
	A2	34,52%	27,65%	25,93%	1,61%	0,00%	3,63%	3,19%	1,71%	1,77%
	A3	27,22%	31,53%	27,85%	3,65%	0,39%	3,92%	1,69%	1,06%	2,68%
	B1	42,04%	18,90%	15,49%	0,28%	7,58%	5,80%	4,08%	0,49%	5,33%
	B2	17,73%	16,97%	8,16%	11,54%	3,47%	16,02%	10,99%	2,37%	12,75%
	C1	5,72%	4,44%	4,90%	0,04%	14,46%	17,61%	17,95%	4,09%	30,79%
	C2	6,76%	0,60%	2,13%	0,05%	5,40%	19,43%	22,72%	12,11%	30,80%
	D	3,74%	7,89%	11,95%	0,64%	0,88%	2,58%	7,90%	22,72%	41,71%
	E	0,36%	0,16%	0,53%	0,00%	0,07%	0,11%	0,89%	0,42%	97,45%
		Marzo 2021								
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E
Diciembre 2020	A1	91,54%	5,57%	2,00%	0,33%	0,56%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
	A2	28,64%	34,45%	19,31%	4,55%	3,85%	9,20%	0,00%	0,00%	0,00%
	A3	10,71%	16,99%	30,89%	4,36%	3,53%	9,72%	23,79%	0,00%	0,00%
	B1	3,04%	2,53%	13,81%	16,60%	0,04%	7,37%	19,48%	37,14%	0,00%
	B2	3,85%	3,12%	4,39%	6,48%	13,94%	9,40%	10,05%	48,41%	0,36%
	C1	5,17%	1,24%	2,96%	1,69%	5,64%	15,96%	6,63%	9,80%	50,91%
	C2	0,49%	0,14%	2,95%	0,35%	0,88%	5,84%	28,80%	3,36%	57,18%
	D	2,30%	0,48%	0,00%	0,33%	0,00%	4,45%	6,65%	34,25%	51,54%
	E	0,19%	0,03%	0,03%	0,06%	0,03%	0,07%	0,10%	1,86%	97,63%

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

Elaboración: SB – DNEI / Subdirección de Estudios.

4. CONCLUSIONES

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 Setiembre 2020 – Diciembre 2020 y Diciembre 2020 – Marzo 2021, las matrices de transición han experimentado un comportamiento similar por tipo de crédito (segmento) y tamaño de banco, con sus respectivas particularidades propias de cada tipo de crédito.

Respecto a la cartera comercial, se observa que la probabilidad de que un sujeto de crédito se mantenga en su misma calificación crediticia de un trimestre a otro, reflejada en la diagonal principal en general ha incrementado en el período Diciembre 2020 – Marzo 2021, en comparación con Setiembre 2020 – Diciembre 2020 en las calificaciones de crédito, a excepción de los individuos con calificación de E, ellos han disminuido la probabilidad de mantenerse en aquella categoría. La probabilidad de que las distintas operaciones de crédito se mantengan en una misma calificación crecieron en Marzo 2021 respecto a Diciembre 2020 en 14,52% puntos porcentuales, disminuyendo la probabilidad general de “deterioro” y “mejora” de las calificaciones del crédito de los usuarios financieros de la cartera comercial en 9,5% y 5,02% respectivamente.

La cartera de consumo muestra una tendencia similar a la cartera comercial, en general la probabilidad que un cliente financiero mantenga su calificación incrementa en comparación con el trimestre anterior, a excepción de la probabilidad de los clientes con calificaciones de crédito A1 y C2. No obstante, a nivel global una vez que se pondera por el volumen de crédito a nivel

de calificación, la probabilidad de que las distintas operaciones de crédito se mantengan en una misma calificación, disminuyó en Marzo 2021, respecto de Diciembre de 2020, en un valor de 1,44 puntos porcentuales. Mientras que la probabilidad de deterioro aumentó en 3,16 puntos porcentuales y la de mejora se redujo en 1,72 puntos.

Por su parte, las matrices de transición para microcrédito reflejan un aumento en la probabilidad de mantenerse en las calificaciones de A1, A3, B1, D1, y E; mientras que para las calificaciones A2, B2, C1, C2 esta probabilidad disminuye. En lo que respecta a las matrices analizadas en el último período para la cartera de microcrédito se evidencia un deterioro en las calificaciones en razón que aumenta la probabilidad de deterioro y disminuye la probabilidad de recuperarse (mejorar). La probabilidad de que las distintas operaciones de crédito se mantengan en una misma calificación aumento en Marzo 2021 respecto a Diciembre 2020 en 2,21% puntos porcentuales, disminuyendo la probabilidad general de recuperación en 2,8% e incrementando la probabilidad de deterioro de las calificaciones del crédito de los usuarios financieros en 0,58%.