

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

COMPORTAMIENTO CREDITICIO SECTORIAL

Período: Marzo 2015 – Marzo 2016

*Elaborado por: Xiomara Arias
Revisado por: Edmundo Ocaña
Aprobado por: David Vera*

RESUMEN EJECUTIVO

En el mes de marzo 2016, la cartera bruta para el Sistema de Bancos Privados ascendió a 18.528,66 millones de dólares, lo que representó una reducción del 8,58% con relación a lo presentado en el mes de marzo 2015. Por el lado de la estructura de cartera, para marzo 2016 la cartera comercial correspondió al 47,40% del total, la cartera de consumo representó el 32,60%, la cartera de vivienda el 9,97%, la cartera de microcrédito el 7,72% y la cartera de crédito educativo representó el 2,31%.

La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis se redujo de 20,46% a 18,65%. Por el lado de la cartera improductiva, esta representó el 3,47% de la cartera total en marzo 2015 y 4,65% en marzo 2016.

Por su parte la cartera productiva, en la cual se consideran la cartera comercial y microcrédito, se redujo 9,51%, de 11.285,41 millones a 10.212,40 millones de dólares. La cartera problemática de estos sectores (cartera vencida más cartera que no devenga intereses) ascendió a 239,94 millones en marzo 2016 lo cual representó un incremento del 24,76% en el año de análisis. La cartera con calificación C, D y E pasó de 861,31 millones a 981,54 millones.

El sistema Bancos atendió a un total de 24 sectores económicos en 2016 y 22 en 2015 debido a una modificación realizada en el CIIU, siendo los más relevantes a 2016: Consumo-microcrédito con 33,43% de la cartera, seguido por comercio al por mayor y menor con 16,09%, industrias manufactureras con el 11,62%, vivienda no productiva 9,97%, entre las más importantes.

Para el mes de marzo 2016 el sistema proporcionó recursos a 401 subsectores económicos, de éstos el que concentró la mayor parte del crédito fue consumo no productivo con el 33,43% de participación; seguido por vivienda no productiva 9,97%; Educación no productiva con 2,31% y Venta de vehículos automotores 2,28%, los demás subsectores presentaron niveles de participación en la cartera menores al 2%.

En este periodo, el sistema de Bancos financió 1237 Actividades, de las cuales la principal actividad atendida fue consumo no productivo, este tipo de crédito no posee un desglose que permita conocer para que se destina el crédito concedido, el porcentaje que ocupa es el 33,43%, la vivienda no productiva posee un 9,97% de participación, las demás actividades económicas participaron en la cartera de los bancos con un porcentaje menor a 3%.

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.

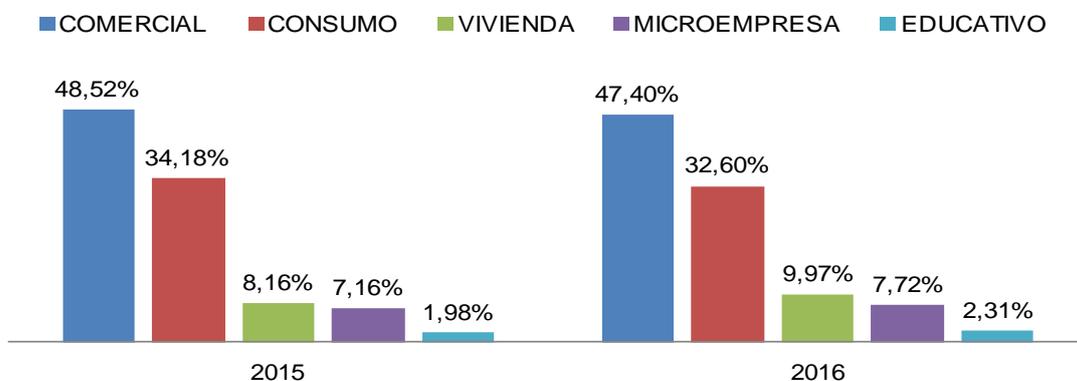
Es así que, tomando en cuenta el comportamiento de la economía en general, conjuntamente con el de variables financieras como las descritas anteriormente y en base a datos de crédito clasificados por segmento (línea de negocio), en sectores, sub-sectores y actividades, de acuerdo al CIU (Clasificación Industrial Internacional Uniforme) revisión 4, 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 marzo 2016, la cartera bruta para el sistema de Bancos Privados ascendió a 18.528,66 millones de dólares, lo que representó una reducción del 8,58% con relación a lo presentado en el mes de marzo 2015. Por el lado de la estructura de cartera, para marzo 2016 la cartera comercial correspondió al 47,40% del total, la cartera de consumo representó el 32,60%, la cartera de vivienda el 9,97%, la cartera de microcrédito el 7,72% y la cartera de crédito educativo representó el 2,31%. 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
Marzo 2015 - Marzo 2016



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

Cabe mencionar que la agrupación anterior se la realiza para comparar los datos de los meses de marzo 2015 y marzo 2016, ya que en el mes de Agosto 2015 se dio un cambio en la clasificación de los tipos de crédito, ampliándolos a 10 categorías que se pueden observar en la Tabla 2.1.a, para el mes de Marzo 2016.

Tabla 2.1.a
Cartera bruta por tipo de crédito
Marzo 2016

TIPO DE CRÉDITO	PARTICIPACIÓN
CARTERA BRUTA COMERCIAL PRIORITARIO	45,69%
CARTERA BRUTA CONSUMO PRIORITARIO	31,87%
CARTERA BRUTA INMOBILIARIO	9,83%
CARTERA BRUTA MICROEMPRESA	7,72%
CARTERA BRUTA PRODUCTIVO	1,03%
CARTERA BRUTA COMERCIAL ORDINARIO	0,69%
CARTERA BRUTA CONSUMO ORDINARIO	0,73%
CARTERA BRUTA VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO	0,14%
CARTERA BRUTA EDUCATIVO	2,31%
CARTERA BRUTA INVERSIÓN PÚBLICA	0,00%

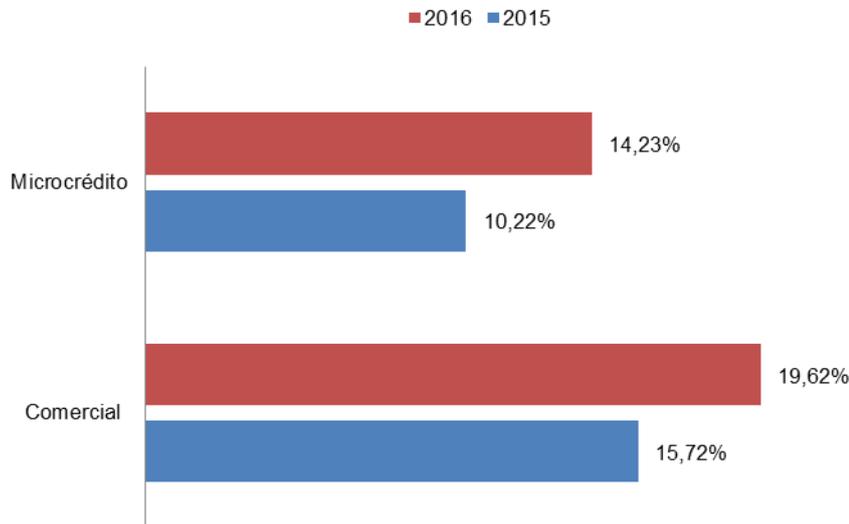
Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

La relación cartera bruta – PIB para el período de análisis se redujo de 20,46% a 18,65%. Por el lado de la cartera improductiva, esta representó el 3,47% de la cartera total (mora) en marzo 2015 y 4,65% en marzo 2016. El número de operaciones totales vigentes tuvo una leve reducción de 6,33 millones a 6,08 millones.

Por su parte la cartera productiva, en la cual se consideran la cartera comercial y microcrédito, se redujo 9,51%, de 11.285,41 millones a 10.212,40 millones de dólares. La cartera improductiva de estos sectores (cartera vencida más cartera que no devenga intereses) ascendió a 239,94 millones en marzo 2016 lo cual representó un incremento del 24,76% en el año de análisis. La cartera con calificación C, D y E pasó de 861,31 millones a 981,54 millones.

El número de operaciones activas para la cartera productiva comercial y microcrédito fue 948 mil en marzo 2015 y 876 mil en marzo 2016. De las cuales las operaciones con calificaciones C, D y E fueron 105 mil en el año 2015 y 131 mil en el 2016, es decir las operaciones que no están calificadas como A (riesgo normal) y B (riesgo potencial) representaron en promedio el 19,62% y 14,23% del total de créditos comerciales y microcréditos, respectivamente en 2016; y, 15,72% y 10,22% en 2015 en su orden. En el gráfico 2.1.b, 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.

Gráfico 2.1.b
Número de operaciones C, D y E para las carteras Comercial y Microcrédito
Marzo 2015 – Marzo 2016



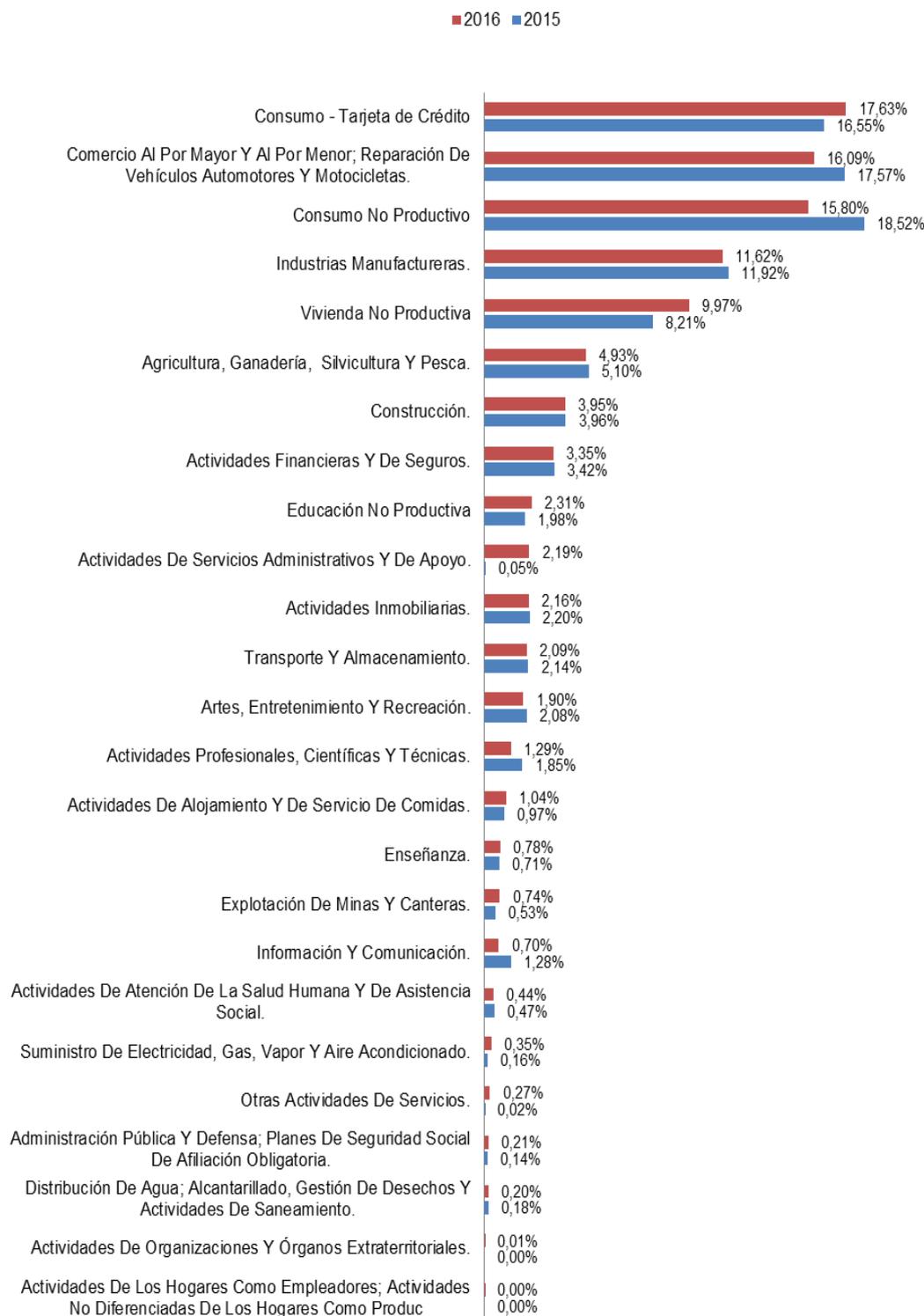
Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

En cuanto al monto promedio del crédito, para la cartera comercial, el valor medio otorgado por las instituciones fue de 28.849,02 y 40.926,41 dólares para marzo 2015 y marzo 2016 respectivamente; el valor para consumo se redujo en el año, pasando de 2.694,82 a 2.075,85; en lo que corresponde al monto promedio para microcrédito tuvo una reducción del 0,8% y pasó de 2.889,03 a 2.867,12 dólares; por su parte el crédito de vivienda se incrementó de 55.956,86 a 69.720,74 dólares.

2.2 ANALISIS POR SECTOR ECONÓMICO

El sistema de Bancos atendió a un total de 24 sectores económicos en 2016 y 22 en 2015 debido a una modificación realizada en el CIIU, siendo los más relevantes a 2016: Consumo con una participación del 33,43% del saldo de la cartera total (tarjeta de crédito con 17,63% y No productivo con 15,80%), seguido por comercio al por mayor y menor con 16,09%, industrias manufactureras con el 11,62%, vivienda no productiva 9,97%, entre las más importantes (gráfico 2.2.a).

Gráfico 2.2.a
Participación de los sectores en la cartera de Bancos Privados
Marzo 2015 – Marzo 2016



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

En lo que se refiere a la morosidad, el sector que presentó un mayor incremento fue Consumo (tarjetas y no productivo) con 2,49 puntos porcentuales, al pasar de 6,52% en marzo 2015 a 9,01% en marzo 2016, el sector de Transporte y almacenamiento presentó una variación de 2,11 puntos, Construcción pasó de 1,55% a 3,12%, lo que representa un incremento de 1,57 puntos porcentuales; el sector agricultura tuvo un incremento en su indicador de morosidad de 1,32 puntos porcentuales; Actividades de alojamiento y servicio de comidas y el sector de Información y comunicación registraron un crecimiento en su índice de 1,18 y 1,10 puntos porcentuales, respectivamente; los demás sectores presentaron incrementos menores a 1%. Por el lado del mayor decremento en morosidad, Otras actividades de servicios pasó de 6,02% a 1,83%, lo que representa una caída de 4,20 puntos porcentuales. (Tabla 2.2.a)

Tabla 2.2.a
Morosidad por Sector económico
Marzo 2015 – Marzo 2016

SECTORES	MARZO 2015	MARZO 2016	VARIACIÓN P.P.
Consumo No Productivo	6,46%	10,12%	3,66 ↑
Consumo - Tarjeta de Crédito	6,59%	8,01%	1,42 ↑
Educación No Productiva	5,11%	5,72%	0,61 ↑
Transporte Y Almacenamiento.	3,22%	5,33%	2,11 ↑
Actividades De Alojamiento Y De Servicio De Comidas.	2,91%	4,09%	1,18 ↑
Agricultura, Ganadería, Silvicultura Y Pesca.	2,38%	3,71%	1,32 ↑
Actividades Profesionales, Científicas Y Técnicas.	2,62%	3,26%	0,64 ↑
Construcción.	1,55%	3,12%	1,57 ↑
Vivienda No Productiva	2,11%	3,09%	0,98 ↑
Actividades De Servicios Administrativos Y De Apoyo.	1,88%	2,72%	0,84 ↑
Comercio Al Por Mayor Y Al Por Menor; Reparación De Vehículo	1,95%	2,67%	0,72 ↑
Artes, Entretenimiento Y Recreación.	2,69%	1,95%	(0,74) ↓
Información Y Comunicación.	0,76%	1,86%	1,10 ↑
Otras Actividades De Servicios.	6,02%	1,83%	(4,20) ↓
Actividades De Atención De La Salud Humana Y De Asistencia S	0,45%	1,27%	0,81 ↑
Industrias Manufactureras.	0,89%	1,13%	0,24 ↑
Explotación De Minas Y Canteras.	0,58%	0,81%	0,23 ↑
Actividades Inmobiliarias.	0,10%	0,72%	0,62 ↑
Distribución De Agua; Alcantarillado, Gestión De Desechos Y	0,27%	0,56%	0,29 ↑
Administración Pública Y Defensa; Planes De Seguridad Social	2,88%	0,54%	(2,34) ↓
Actividades Financieras Y De Seguros.	0,53%	0,49%	(0,04) ↓
Enseñanza.	0,55%	0,42%	(0,14) ↓
Suministro De Electricidad, Gas, Vapor Y Aire Acondicionado.	1,25%	0,39%	(0,87) ↓
TOTAL	3,47%	4,65%	1,18 ↑

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

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 marzo 2015 – marzo 2016. De los 22 sectores, 16 presentaron un decremento en el indicador de cobertura, mientras que en el indicador de pérdidas esperadas ex post 16 sectores tuvieron un comportamiento desfavorable, es decir un incremento de las pérdidas.

Tabla 2.2.b
Comportamiento crediticio de los sectores (indicadores de cobertura y pérdidas esperadas ex-post)
Marzo 2015 – Marzo 2016

SECTORES	PÉRDIDAS ESPERADAS EXPOST	COBERTURA
Administración Pública Y Defensa; Planes De Seguri	↑	↑
Construcción.	↑	↓
Agricultura, Ganadería, Silvicultura Y Pesca.	↑	↓
Consumo No Productivo	↑	↓
Consumo - Tarjeta de Crédito	↑	↓
Suministro De Electricidad, Gas, Vapor Y Aire Acon	↑	↑
Actividades De Atención De La Salud Humana Y De As	↑	↓
Transporte Y Almacenamiento.	↑	↓
Información Y Comunicación.	↑	↓
Industrias Manufactureras.	↑	↓
Actividades De Alojamiento Y De Servicio De Comida	↑	↓
Actividades Inmobiliarias.	↑	↓
Comercio Al Por Mayor Y Al Por Menor; Reparación D	↑	↓
Actividades De Servicios Administrativos Y De Apoy	↑	↓
Educación No Productiva	↑	↑
Explotación De Minas Y Canteras.	↑	↓
Vivienda No Productiva	↑	↓
Actividades Profesionales, Científicas Y Técnicas.	↓	↓
Enseñanza.	↓	↑
Distribución De Agua; Alcantarillado, Gestión De D	↓	↓
Artes, Entretenimiento Y Recreación.	↓	↑
Actividades Financieras Y De Seguros.	↓	↓
Otras Actividades De Servicios.	↓	↑

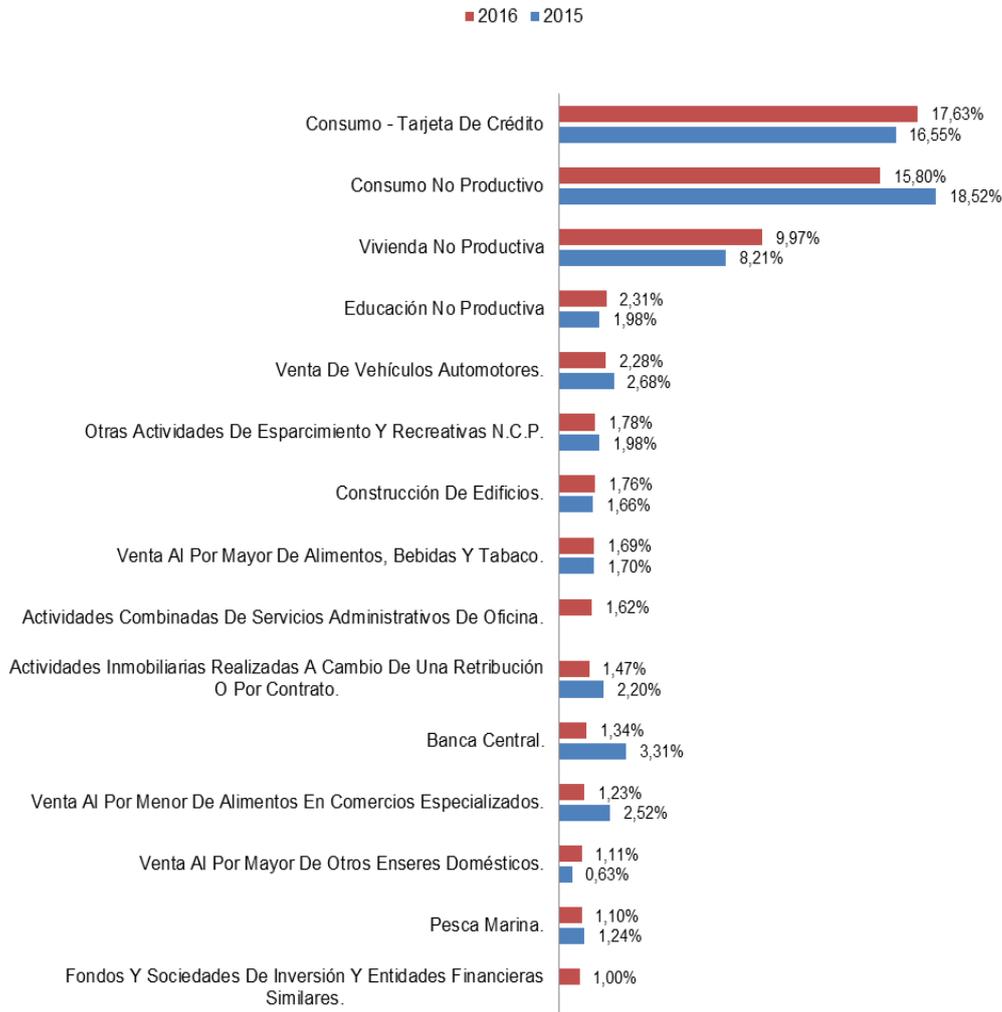
Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB

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

2.3 ANALISIS POR SUB-SECTOR ECONÓMICO

Para el mes de marzo 2016 el sistema proporcionó recursos a 401 subsectores económicos, de éstos el que concentró la mayor parte del crédito fue consumo (consumo no productivo y consumo con tarjeta de crédito) con el 33,43% de participación; seguido por vivienda no productiva 9,97%; Educación no productiva con 2,31% y Venta de vehículos automotores 2,28%, 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
Marzo 2015 – Marzo 2016



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

En cuanto a la morosidad a nivel de subsector, el que presentó una mayor variación fue Consumo que pasó de 6,52% a 9,01%, por lo tanto tuvo un incremento del 2,49 puntos porcentuales; Venta al por menor de alimentos en comercios especializados presentó un incremento de 1,99 puntos, debido a que su morosidad a marzo 2015 fue 2,77% y en marzo 2016 fue de 4,76%; los demás subsectores poseen variaciones en el índice menores al 1 punto porcentual. Tomando en cuenta los 14 subsectores principales que se expusieron en el gráfico 2.3.a se observa un incremento en la morosidad de 11 de ellos, a excepción de otras actividades de esparcimiento y recreativas que presentan una reducción en la mora de 0,82 puntos porcentuales a marzo 2016 y de Actividades combinadas de servicios administrativos de oficina y el subsector Fondos y sociedades de inversión y entidades financieras similares que son subsectores nuevos con saldo crediticio (tabla 2.3.a).

Tabla 2.3.a
Morosidad por Sub-sector económico
Marzo 2015 – Marzo 2016

SUBSECTORES	MARZO 2015	MARZO 2016	VARIACIÓN P.P.	
Consumo No Productivo	6,46%	10,12%	3,66	↑
Consumo con tarjetas de crédito	6,59%	8,01%	1,42	↑
Educación No Productiva	5,11%	5,72%	0,61	↑
Venta Al Por Menor De Alimentos En Comercios Especializados.	2,77%	4,76%	1,99	↑
Vivienda No Productiva	2,11%	3,09%	0,98	↑
Actividades Combinadas De Servicios Administrativos De Oficina.	-	2,85%		
Venta Al Por Mayor De Alimentos, Bebidas Y Tabaco.	1,74%	2,73%	0,99	↑
Otras Actividades De Esparcimiento Y Recreativas N.C.P.	2,73%	1,92%	(0,82)	↓
Venta De Vehículos Automotores.	1,33%	1,66%	0,33	↑
Pesca Marina.	0,27%	1,25%	0,99	↑
Construcción De Edificios.	0,91%	1,25%	0,34	↑
Banca Central.	0,53%	1,13%	0,60	↑
Venta Al Por Mayor De Otros Enseres Domésticos.	0,56%	1,03%	0,48	↑
Actividades Inmobiliarias Realizadas A Cambio De Una Retribución	0,10%	0,99%	0,89	↑
Fondos Y Sociedades De Inversión Y Entidades Financieras Similares.	-	0,00%		
TOTAL	3,47%	4,65%	1,18	↑

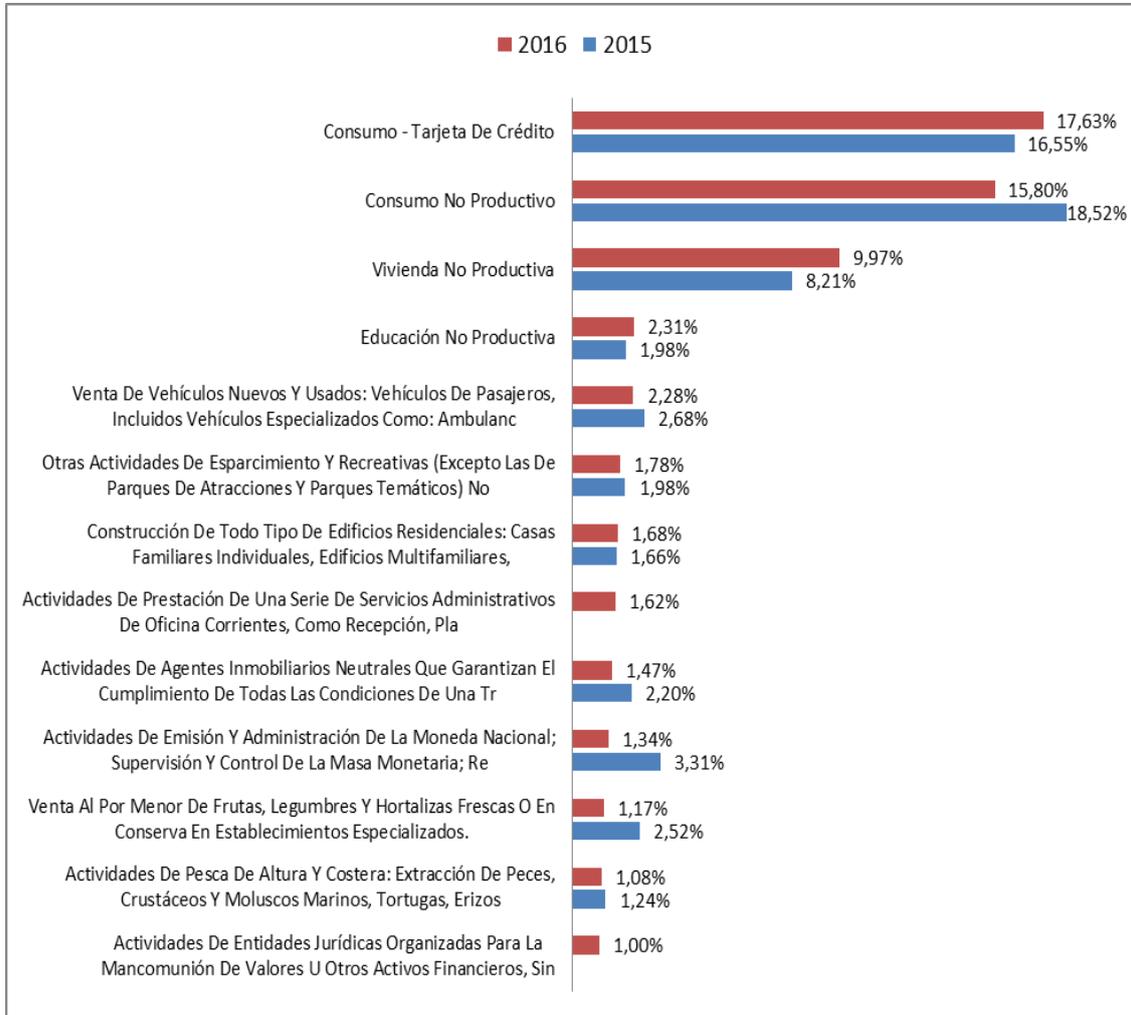
Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB

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

2.4 ANALISIS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA

En este periodo, el sistema de Bancos financió 1.237 Actividades, de las cuales la principal actividad atendida fue consumo con un aporte del 33,43%, este tipo de crédito no posee un desglose que permita conocer para que se destina el crédito concedido, seguido por la vivienda no productiva con una participación del 9,97%, las demás actividades económicas participan en la cartera de los bancos con un porcentaje menor al 3%. En el Gráfico 2.4.a se muestran las 13 actividades más relevantes, las demás actividades cuentan con una participación que no llega al 1%.

Gráfico 2.4.a
Participación de las actividades económicas en la cartera de Bancos Privados
Marzo 2015 – Marzo 2016



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

La actividad económica que presentó la mayor variación en el indicador de morosidad además del Consumo fue la Venta al por menor de frutas, legumbres y hortalizas frescas que pasó de 2,77% a 4,99%, es decir registró un aumento de 2,22 puntos porcentuales (tabla 2.4.a).

Tabla 2.4.a
Morosidad por Actividad económica
Marzo 2015 – Marzo 2016

ACTIVIDADES	MARZO 2015	MARZO 2016	VARIACIÓN P.P.	
Consumo No Productivo	6,46%	10,12%	3,66	↑
Consumo con tarjetas de crédito	6,59%	8,01%	1,42	↑
Educación no productiva	5,11%	5,72%	0,61	↑
Venta al por menor de frutas, legumbres y hortalizas frescas	2,77%	4,99%	2,22	↑
Vivienda no productiva	2,11%	3,09%	0,98	↑
Actividades de prestación de una serie de servicios administ	-	2,85%		
Otras actividades de esparcimiento y recreativas (excepto la	2,73%	1,91%	(0,82)	↓
Venta de vehículos nuevos y usados: vehículos de pasajeros,	1,33%	1,66%	0,33	↑
Construcción de todo tipo de edificios residenciales: casas	0,91%	1,30%	0,40	↑
Actividades de pesca de altura y costera: extracción de peces	0,27%	1,27%	1,01	↑
Actividades de emisión y administración de la moneda nacion	0,53%	1,13%	0,60	↑
Actividades de agentes inmobiliarios neutrales que garantiza	0,10%	0,99%	0,89	↑
Actividades de entidades jurídicas organizadas para la manco	-	0,00%		
TOTAL	3,47%	4,65%	1,18	↑

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

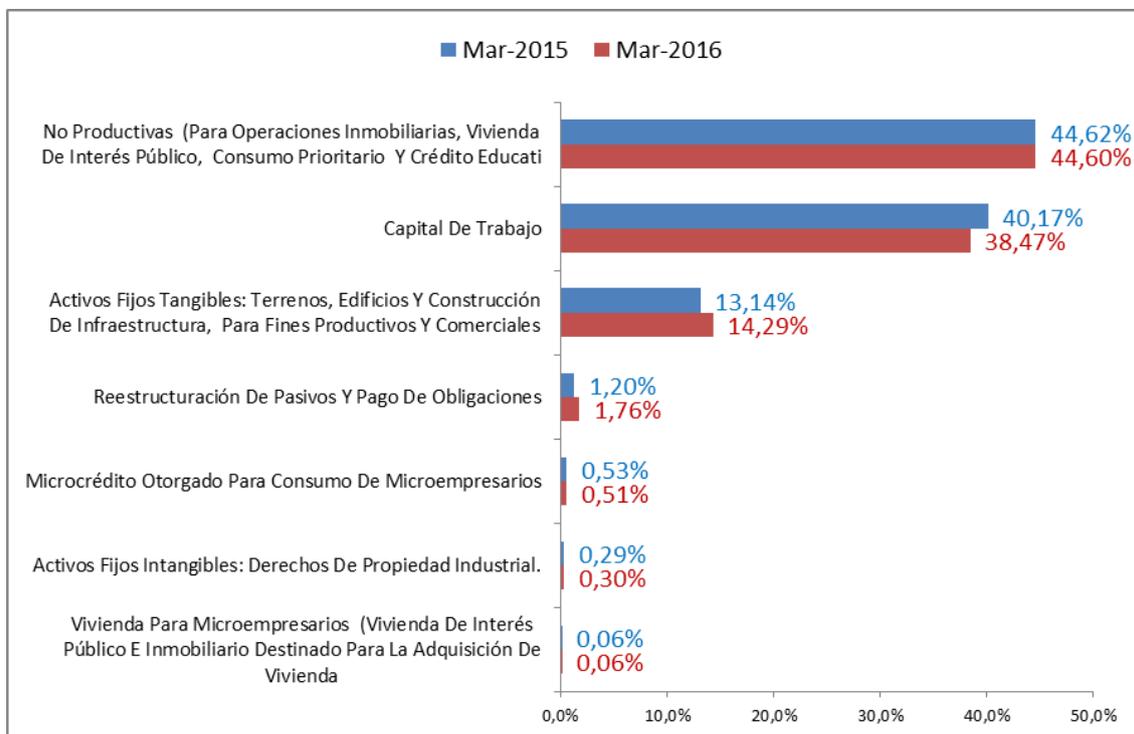
2.5 ANALISIS POR DESTINO FINANCIERO DEL CRÉDITO

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 marzo 2015 y 2016, 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 2015 los créditos fueron en su mayoría empleados para actividades no productivas (44,62% en marzo 2015 y 44,60% en marzo 2016), esto tiene coherencia con la participación que posee el consumo no productivo, ya que es uno de los principales sectores que financia la banca privada, como se ha visto en los análisis precedentes. 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 con 38,47% en el año 2016.

Al destino financiero Compra de activos fijos tangibles, estuvo destinado el 14,29% de la cartera en el año 2016 y finalmente a la reestructuración de pasivos se destinó el 1,76% de la cartera del sistema de bancos. Otros destinos, como vivienda para microempresarios, activos fijos intangibles y consumo para microempresarios poseen montos incipientes de la cartera y en conjunto sumaron aproximadamente el 1% del total.

Gráfico 2.5.a
Principales destinos financieros del crédito
Marzo 2015 – Marzo 2016

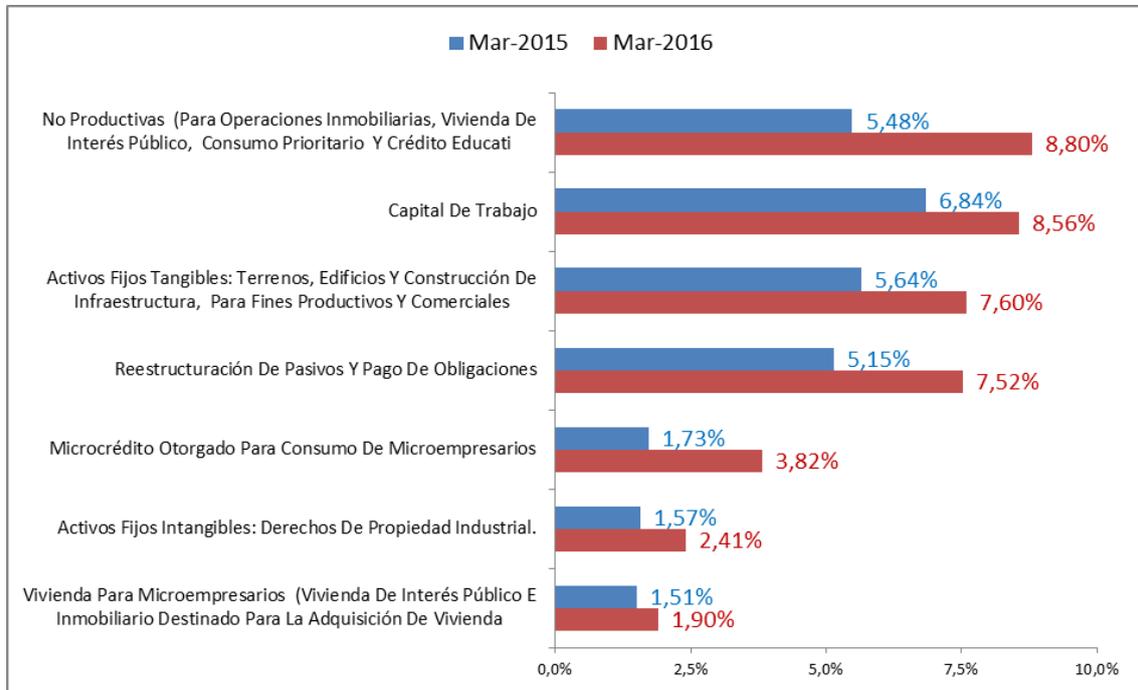


Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

Si se analiza la morosidad por destino financiero del crédito, se observa que las Actividades No Productivas poseen la tasa más alta a marzo 2016 con 8,80%, seguida por el Capital de Trabajo con el 8,56%.

Por otro lado, las mayores variaciones en la morosidad se han dado en las Actividades No Productivas que aumentó en 3,32 puntos porcentuales al pasar de 5,48% a 8,80%; mientras que la vivienda para microempresarios aumentó en 0,39 puntos porcentuales. (Tabla 2.5.a).

Tabla 2.5.a
Morosidad por destino financiero del crédito
Marzo 2015 – Marzo 2016



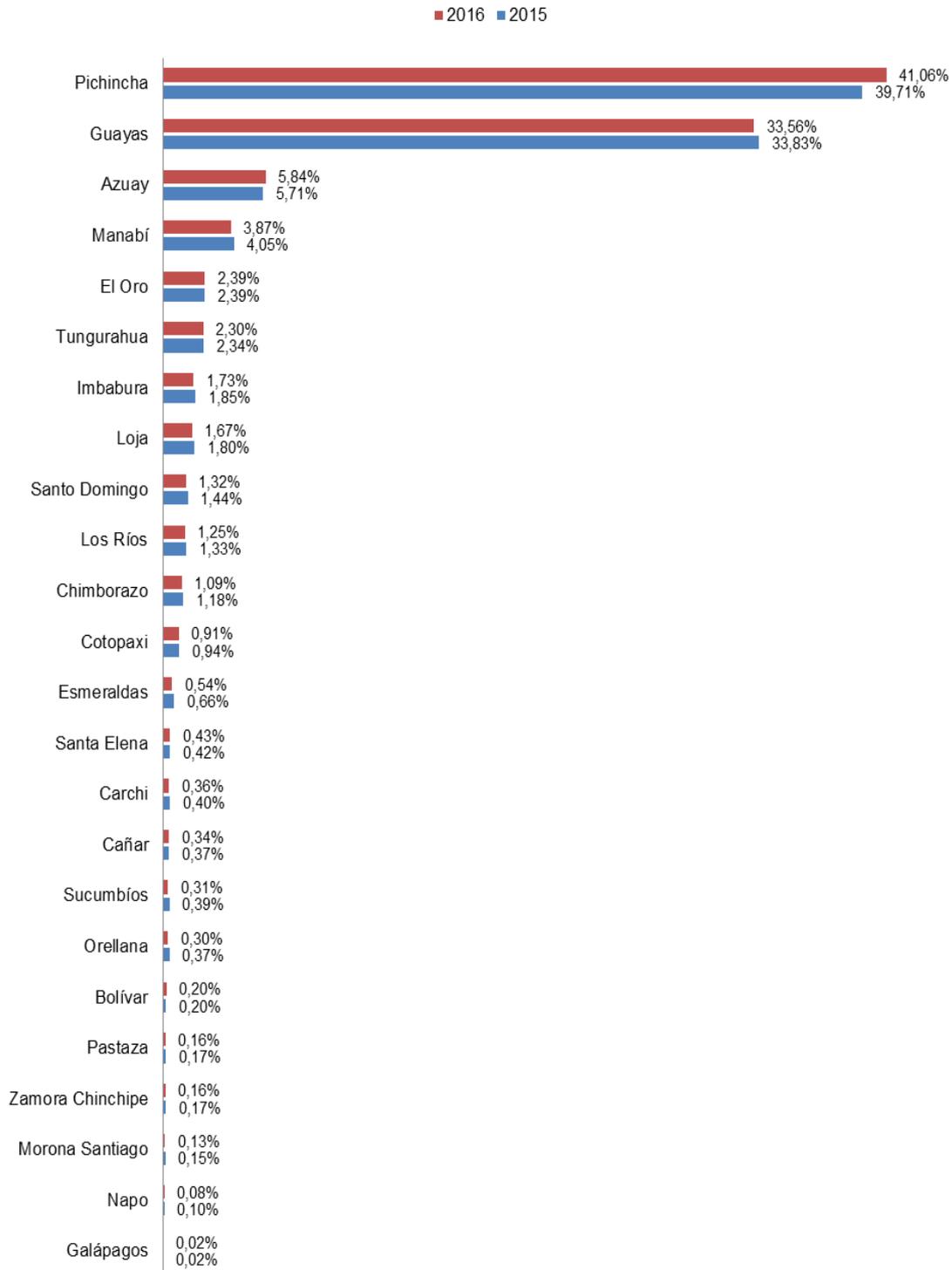
Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de Estudios

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.

Existen dos provincias en las que se concentra el mayor saldo de la cartera de crédito, como son Pichincha con 41,06% y Guayas con 33,56% del saldo total, esto debido a que la mayor parte de instituciones financieras cuentan con su matriz en estas provincias, así como también en dichas provincias están localizadas el mayor número de sucursales; les sigue la provincia de Azuay con 5,84%, Manabí con 3,87%, El Oro 2,39% y Tungurahua con 2,30%, el resto de provincias cuenta con menos del 2% de participación en la cartera de créditos, siendo las provincias de Napo y Galápagos en las que existe menos concesión de créditos (gráfico 2.6.a)

Gráfico 2.6.a
Participación de las provincias en la cartera de Bancos Privados
Marzo 2015 – Marzo 2016



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

En cuanto a la morosidad por provincia en el gráfico 2.6.b, se observa que Orellana presentó los mayores problemas con el cobro de su cartera en el año 2016, ya que su índice se incrementó de 3,44% a 12,52%; la provincia de Morona Santiago registró un aumento en la morosidad de 6,89 puntos porcentuales en el período marzo 2015 – marzo 2016; Sucumbíos y Napo presentaron incrementos en este indicador en el orden de 6,23 y 5,77 puntos porcentuales, respectivamente. De igual forma Zamora Chinchipe y Pastaza registraron un indicador de morosidad alto a marzo 2016, por tanto, se evidencia que las provincias que registran mayores indicadores de mora corresponden al Oriente del país, esto podría estar justificado por la drástica reducción en los precios del petróleo, principal fuente de ingresos de esta región, que se han mantenido por varios meses a la baja.

Gráfico 2.6.b
Morosidad por provincia
Marzo 2015 – Marzo 2016

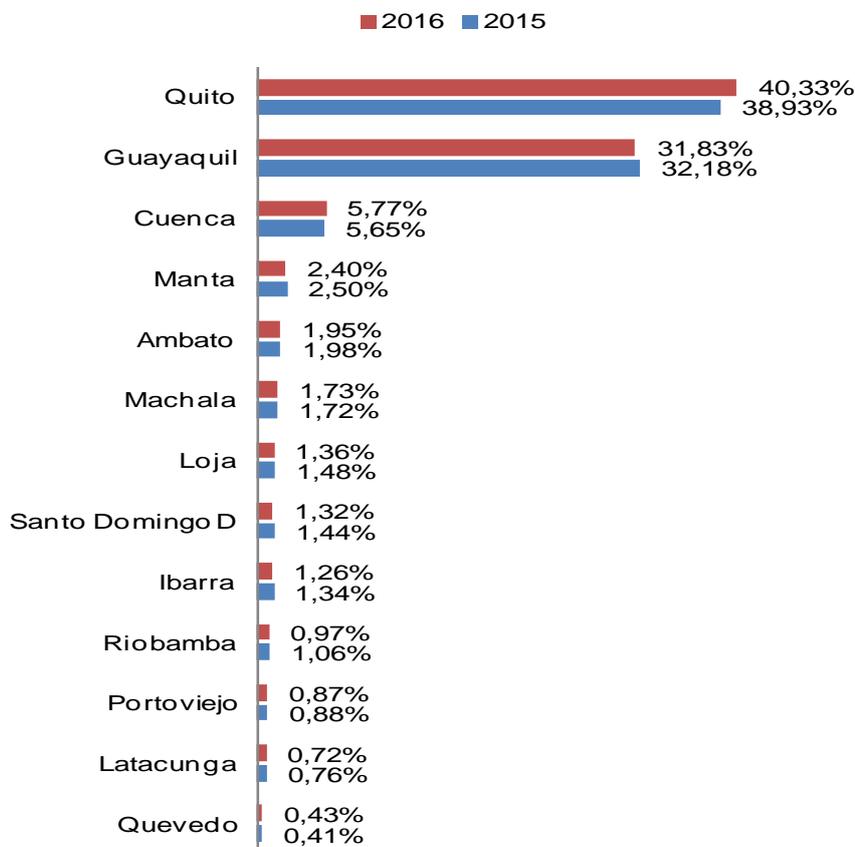
PROVINCIA	MARZO 2015	MARZO 2016	VARIACIÓN P.P.	
Napo	7,82%	13,59%	5,77	↑
Orellana	3,44%	12,52%	9,08	↑
Morona Santiago	4,53%	11,42%	6,89	↑
Pastaza	7,35%	10,31%	2,96	↑
Sucumbíos	4,02%	10,24%	6,23	↑
Esmeraldas	5,40%	10,11%	4,71	↑
Zamora Chinchipe	5,92%	9,44%	3,53	↑
Loja	4,77%	8,52%	3,75	↑
Carchi	4,08%	8,23%	4,15	↑
Chimborazo	4,51%	7,30%	2,79	↑
Cotopaxi	4,43%	6,27%	1,84	↑
Los Ríos	3,76%	6,26%	2,50	↑
Santa Elena	3,61%	6,24%	2,63	↑
Imbabura	3,42%	5,95%	2,53	↑
Manabí	3,43%	5,35%	1,92	↑
Bolívar	3,88%	5,25%	1,36	↑
Santo Domingo	2,89%	5,03%	2,14	↑
El Oro	3,33%	4,85%	1,52	↑
Pichincha	3,44%	4,52%	1,08	↑
Azuay	4,00%	4,31%	0,31	↑
Guayas	3,19%	4,12%	0,92	↑
Cañar	2,22%	3,64%	1,42	↑
Tungurahua	2,63%	3,45%	0,82	↑
Galápagos	0,11%	0,13%	0,01	↑
TOTAL	3,47%	4,65%	1,18	↑

Fuente: Información financiera remitida por las entidades controladas por la SB
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios e Información – Subdirección de 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 Quito y Guayaquil concentraron aproximadamente el 72% de la cartera total, le siguió Cuenca con un porcentaje mucho menor 5,77%, Manta 2,40% y Ambato con 1,95%, 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
Marzo 2015 – Marzo 2016



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

Para el análisis de la morosidad por cantón, se han tomado los 12 cantones principales a los que dirigen el crédito los bancos privados. Se puede observar que el cantón Loja es el que más ha incrementado su índice de morosidad, de 4,95% a 9,12%, seguido de Portoviejo con un crecimiento de la cartera improductiva sobre la cartera total de 3,38 puntos; Riobamba y Latacunga también poseen indicadores altos de 7,09% y 6,16% respectivamente. Quito y Guayaquil que son los mayores receptores de crédito han mantenido relativamente estable su nivel de morosidad, el cual ha crecido 1,08 y 0,89 puntos porcentuales, respectivamente. (gráfico 2.7.b)

Gráfico 2.7.b
Morosidad por cantón
Marzo 2015 – Marzo 2016

CANTÓN	MARZO 2015	MARZO 2016	VARIACIÓN P.P.
Loja	4,95%	9,12%	4,17 ↑
Portoviejo	5,48%	8,86%	3,38 ↑
Riobamba	4,52%	7,09%	2,56 ↑
Latacunga	4,04%	6,16%	2,12 ↑
Ibarra	3,39%	5,82%	2,43 ↑
Quevedo	3,19%	5,31%	2,12 ↑
Santo Domingo	2,89%	5,03%	2,14 ↑
Quito	3,43%	4,51%	1,08 ↑
Machala	3,25%	4,36%	1,12 ↑
Cuenca	4,02%	4,32%	0,30 ↑
Guayaquil	3,17%	4,06%	0,89 ↑
Ambato	2,60%	3,44%	0,83 ↑
Manta	1,89%	3,06%	1,17 ↑
TOTAL	3,47%	4,65%	1,18 ↑

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

3. CONCLUSIONES

- La cartera bruta en el período de análisis marzo 2015 – marzo 2016 presentó una reducción del 8,58%, alcanzando los 18.528,66 millones de dólares a la última fecha de análisis; por el lado de la estructura de la cartera continúa siendo el segmento comercial el que representa la mayor parte del crédito otorgado 47,40%, seguido por Consumo con el 32,60%, vivienda 9,97%, microcrédito 7,72% y crédito educativo con 2,31%. El índice de morosidad en este período también se incrementó de 3,47% a 4,65% es decir 1,18 puntos porcentuales.
- A nivel agregado se observa que los sectores a los que mayoritariamente otorgan créditos las instituciones bancarias son: Consumo - microcrédito con 33,43%, Comercio al por mayor y menor con 16,09%, Industrias manufactureras con el 11,62% y vivienda con 9,97%. Es decir más del 70% de los créditos son captados por estos sectores económicos. Respecto a los niveles de morosidad, el sector consumo – microcrédito presentó a marzo 2016 un indicador de 9,01% el más alto debido al riesgo implícito en este tipo de créditos; seguido por los créditos educativos con 5,72%.

Además al analizar la morosidad entre marzo 2015 y 2016 se evidencia que de los 22 sectores, 16 de ellos presentaron mayor morosidad que lo reflejado en marzo 2015, el consumo es el sector que más ha incrementado su indicador de mora, lo cual es una alerta para los bancos privados, ya que la cartera

improductiva está creciendo a un promedio del 19%, mientras que la cartera bruta de consumo se está contrayendo a un ritmo del 12% mensual si tomamos en cuenta los 3 primeros meses del 2016.

- Los factores de riesgo de la cartera además del índice de morosidad, constituidos por la cobertura y pérdidas esperadas ex post, presentaron diferentes comportamientos, de los 22 sectores 16 presentaron un decremento en el indicador de cobertura, y de la misma forma 16 sectores tuvieron un comportamiento desfavorable en el indicador de pérdidas esperadas ex post. Todo esto refleja un entorno económico en el que existieron varios problemas en las entidades financieras, que vieron reducidos sus depósitos y por lo tanto se frenó también la colocación de créditos.
- Las instituciones financieras deben gestionar anticipadamente la cartera de créditos a fin de evitar incrementos de la morosidad, especialmente en aquellos segmentos, sectores, subsectores, actividades económicas, provincias y cantones en los cuales se presentan los más altos porcentajes de morosidad o un incremento de la misma en el último año.