

## FICHAS CREDITICIAS SECTORIALES

### Bancos privados

#### SECTOR ECONÓMICO: ENSEÑANZA.

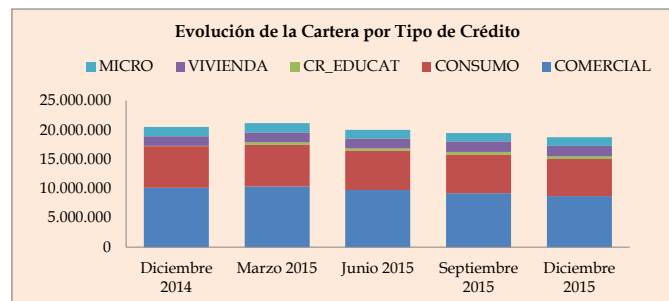
#### I. PIB Y VARIABLES DE LA CARTERA TOTAL DEL SISTEMA

RUBROS	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	VARIACIÓN	dic-15/dic-14
						ABSOLUTA	RELATIVA
PIB nominal (US miles)	100.917.372	99.068.214	99.068.214	99.068.214	99.068.214		
COMERCIAL	10.116.797	10.339.267	9.750.711	9.212.419	8.734.912	-1.381.885	-13,66%
CONSUMO	7.132.954	7.137.354	6.720.888	6.624.998	6.314.432	-818.522	-11,48%
CR_EDUCAT	45.871	405.546	401.126	429.143	426.817	380.945	830,46%
VIVIENDA	1.631.815	1.680.983	1.697.224	1.777.835	1.821.140	189.325	11,60%
MICRO	1.589.954	1.589.113	1.459.761	1.453.841	1.474.805	-115.148	-7,24%
Cartera Bruta (US miles) 1/	20.517.391	21.152.263	20.029.710	19.498.236	18.772.106	-1.745.285	-8,51%
Cartera Bruta / PIB 1/	20,33%	21,35%	20,22%	19,68%	18,95%	-1,38	
Cartera Improductiva (US miles)	622.463	761.191	725.186	785.886	689.136	66.673	10,71%
Cartera Improductiva / PIB	0,62%	0,77%	0,73%	0,79%	0,70%	0,08	
Cartera C, D, E (US miles) 2/	1.114.942	1.209.791	782.756	924.471	952.275	-162.668	-14,59%
Provisiones Requeridas (US miles)	1.084.179	1.136.897	1.008.770	1.132.151	1.141.860	57.681	5,32%
Provisiones Constituidas (US miles)	1.017.466	1.064.100	1.016.335	1.065.073	1.063.187	45.721	4,49%
Suficiencia o Deficiencia de Provisiones 3/	- 66.712	- 72.797	7.565	- 67.078	- 78.673	-11.960	17,93%
Número de Operaciones	6.390.788	6.409.012	6.291.442	6.272.348	6.294.319	-96.469	-1,51%
Número de Operaciones C, D, E	587	608	584	617	621	34	5,81%
Monto Promedio de Crédito (En US\$)	3.210	3.300	3.184	3.109	2.982	-228	-7,10%
Patrimonio Técnico Constituido (US miles)	3.276.195	3.084.244	3.113.816	3.150.572	3.178.859	-97.336	-2,97%
Pérdidas Esperadas Ex-Post (Prov Req / Cartera Bruta)	5,28%	5,37%	5,04%	5,81%	6,08%	0,80	

1/ Los saldos de este informe presenta una diferencia de aproximadamente el 4% con respecto a los Boletines Financieros publicados en la página Web.

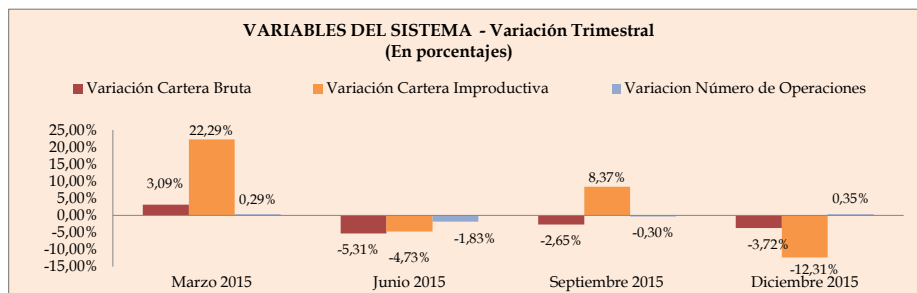
2/ Incluye créditos Reestructurados que de acuerdo a la normativa se los considera dentro de la calificación Deficiente o inferior sin importar su vencimiento.

3/ La Suficiencia o Deficiencia de Provisiones corresponde a la diferencia entre las Provisiones Constituidas y Requeridas.



#### I.1. VARIACIÓN TRIMESTRAL DE LA CARTERA TOTAL DEL SISTEMA

RUBROS	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	VARIACIÓN
						dic-15/dic-14
Variación Cartera Bruta	-	3,09%	-5,31%	-2,65%	-3,72%	-8,51%
Variación Cartera Improductiva	-	22,29%	-4,73%	8,37%	-12,31%	10,71%
Variación Cartera C, D, E	-	8,51%	-35,30%	18,10%	3,01%	-14,59%
Variación Provisiones Requerida	-	4,86%	-11,27%	12,23%	0,86%	5,32%
Variación Provisiones Constituidas	-	4,58%	-4,49%	4,80%	-0,18%	4,49%
Variación Número de Operaciones	-	0,29%	-1,83%	-0,30%	0,35%	-1,51%
Variaciones Num Oper Cartera C, D, E	-	3,61%	-3,90%	5,68%	0,56%	5,81%



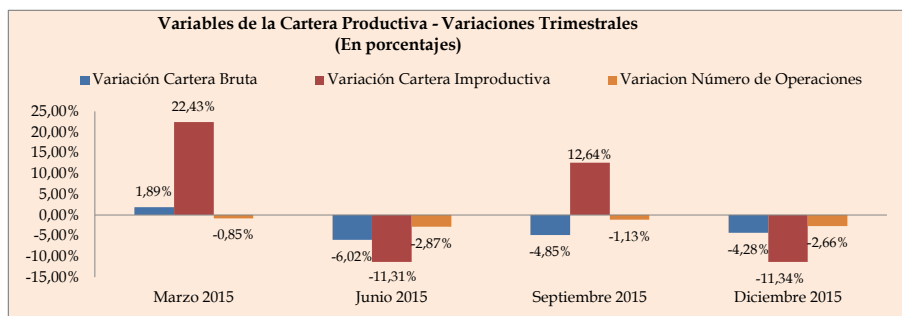
## II. VARIABLES DE LA CARTERA PRODUCTIVA 4/

RUBROS	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	VARIACIÓN	dic-15/dic-14
						ABSOLUTA	RELATIVA
Cartera Bruta Productiva (US miles)	11.706.751	11.928.380	11.210.472	10.666.260	10.209.717	-1.497.034	-12,79%
COMERCIAL	10.116.797	10.339.267	9.750.711	9.212.419	8.734.912	-1.381.885	-13,66%
MICRO	1.589.954	1.589.113	1.459.761	1.453.841	1.474.805	-115.148	-7,24%
Cartera Improductiva Comercial	95.706	124.835	98.945	113.379	98.953	3.247	3,39%
Cartera Improductiva Microcrédito	78.509	88.447	90.214	99.691	89.951	11.442	14,57%
Cartera Bruta Productiva / PIB	11,60%	12,04%	11,32%	10,77%	10,31%	0	
Cartera C, D y E Comercial(miles)	81.722	99.343	74.772	83.253	70.745	-10.977	-13,43%
Cartera C, D y E Microcrédito (miles)	55.786	61.839	63.095	68.099	60.374	4.587	8,22%
Provisiones requeridas Comercial (US miles)	503.942	526.505	437.661	512.033	557.920	53.978	10,71%
Provisiones requeridas Microcrédito (US miles)	71.686	77.819	78.245	83.229	75.425	3.739	5,22%
Provisiones Constituidas Comercial (US miles)	444.450	461.224	419.611	438.690	471.590	27.139	6,11%
Provisiones Constituidas Microcrédito (US miles)	72.373	78.399	80.964	83.853	76.108	3.735	5,16%
Suficiencia o Deficiencia de Provisiones 3/	-	58.804	-	72.719	-	26.843	45,65%
Número de Operaciones Comercial	164.842	161.704	151.444	144.828	144.835	-20.007	-12,14%
Número de Operaciones Microcrédito	818.085	812.891	795.143	791.046	766.158	-51.927	-6,35%
Número de Operaciones C, D y E Comercial	24.451	24.999	24.468	25.504	26.554	2.103	8,60%
Número de Operaciones C, D y E Microcrédito	74.148	78.415	83.535	90.266	96.217	22.069	29,76%
Monto Promedio de Crédito (En US\$) Comercial	61.373	63.939	64.385	63.609	60.309	-1.063	-1,73%
Monto Promedio de Crédito (En US\$) Microcrédito	1.944	1.955	1.836	1.838	1.925	-19	-0,96%
Pérdidas Esperadas Ex-Post (Prov Req / Cartera Bruta)	4,98%	5,09%	4,49%	5,56%	6,39%	1,41	
Pérdidas Esperadas Ex-Post (Prov Req / Cartera Bruta)	4,51%	4,90%	5,36%	5,72%	5,11%	0,61	

4/ Incluye solo datos de actividades productivas pertenecientes a las carteras Comercial y Microcrédito

### II.1. VARIACIÓN TRIMESTRAL DE LA CARTERA PRODUCTIVA

RUBROS	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	VARIACIÓN
						dic-15/dic-14
Variación Cartera Bruta	-	1,89%	-6,02%	-4,85%	-4,28%	-12,79%
Variación Cartera Improductiva	-	22,43%	-11,31%	12,64%	-11,34%	8,43%
Variación Cartera C, D, E	-	17,22%	-14,46%	9,78%	-13,37%	-4,65%
Variación Provisiones Requeridas	-	4,99%	-14,63%	15,38%	6,40%	10,03%
Variación Provisiones Constituidas	-	4,41%	-7,24%	4,39%	4,81%	5,97%
Variación Número de Operaciones	-	-0,85%	-2,87%	-1,13%	-2,66%	-7,32%
Variaciones Num Oper Cartera C, D, E	-	4,88%	4,44%	7,19%	6,05%	24,52%



## III. VARIABLES DE LA CARTERA: SECTOR ECONÓMICO

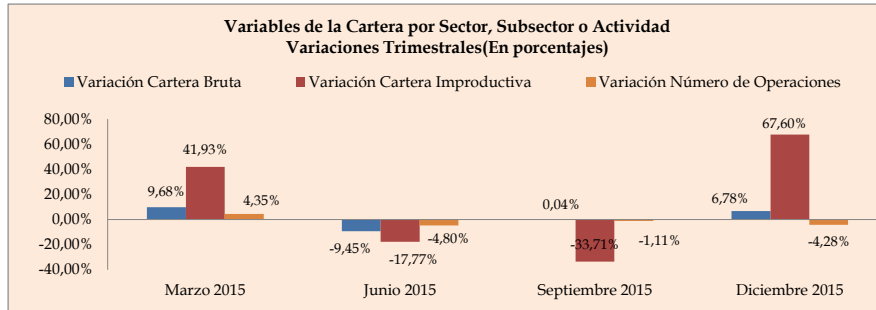
### ENSEÑANZA.

RUBROS	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	VARIACIÓN	dic-15/dic-14
						ABSOLUTA	RELATIVA
Cartera Bruta	136.490	149.709	135.562	135.619	144.807	8.317	6,09%
Cartera Bruta / PIB	0,14%	0,15%	0,14%	0,14%	0,15%	0,01	
Cartera Bruta / Cartera Productiva	1,17%	1,26%	1,21%	1,27%	1,42%	0,25	
Cartera Improductiva	614	872	717	475	796	182	29,67%
Cartera Improductiva / PIB	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	
Cartera C, D, E	8.835	10.459	4.501	4.193	5.412	-3.423	-38,74%
Provisiones requeridas	6.607	9.000	4.732	6.621	7.971	1.364	20,65%
Provisiones constituidas	5.292	7.417	3.995	4.329	5.519	227	4,29%
Suficiencia o Deficiencia de Provisiones 1/	-1.314	-1.583	-737	-2.292	-2.452	-3.766	86,53%
Número de Operaciones	3.357	3.503	3.335	3.298	3.157	-200	-5,96%
Número de Operaciones C, D, E	228	255	233	262	275	47	20,61%
Monto Promedio de Crédito (En US\$)	40.658	42.737	40.648	41.122	45.869	5.210	12,81%

### III.1 VARIACIÓN TRIMESTRAL DE LA CARTERA: SECTOR ECONÓMICO

#### ENSEÑANZA.

RUBROS	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	VARIACIÓN
						dic-15/dic-14
Variación Cartera Bruta	-	9,68%	-9,45%	0,04%	6,78%	6,09%
Variación Cartera Improductiva	-	41,93%	-17,77%	-33,71%	67,60%	29,67%
Variación Cartera C, D, E	-	18,38%	-56,97%	-6,85%	29,09%	-38,74%
Variación Provisiones Requeridas	-	36,22%	-47,42%	39,92%	20,40%	20,65%
Variación Provisiones Constituidas	-	40,15%	-46,14%	8,35%	27,51%	4,29%
Variación Número de Operaciones	-	4,35%	-4,80%	-1,11%	-4,28%	-5,96%
Variación Número de Operaciones C, D, E	-	11,84%	-8,63%	12,45%	4,96%	20,61%

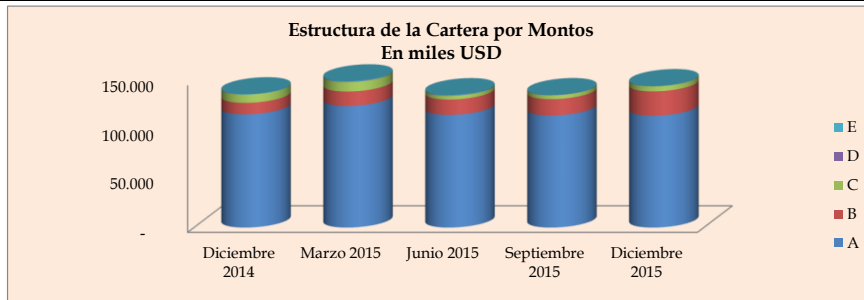


### III.2 ESTRUCTURA DE LA CARTERA: SECTOR ECONÓMICO

#### ENSEÑANZA.

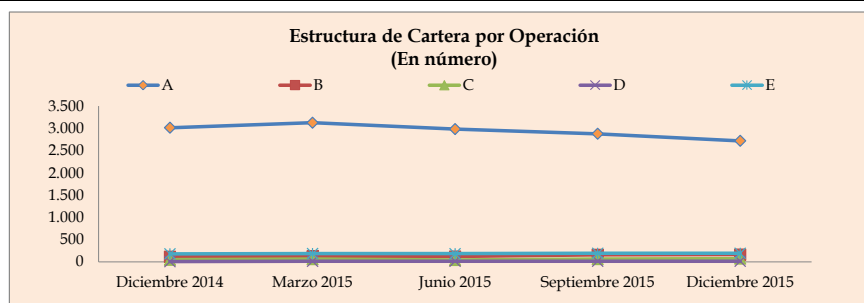
#### POR MONTOS (En Miles USD)

CALIFICACIÓN	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	VARIACIÓN	dic-15/dic-14
						ABSOLUTA	RELATIVA
A	115.829	124.407	115.242	114.643	114.454	1.375	-1,19%
B	11.826	14.843	15.819	16.784	24.941	13.115	110,90%
C	8.344	9.669	3.751	3.901	5.136	3.208	-38,44%
D	56	350	374	228	213	157	282,72%
E	436	439	376	64	63	373	-85,54%
Total	136.490	149.709	135.562	135.619	144.807	9.188	6,09%



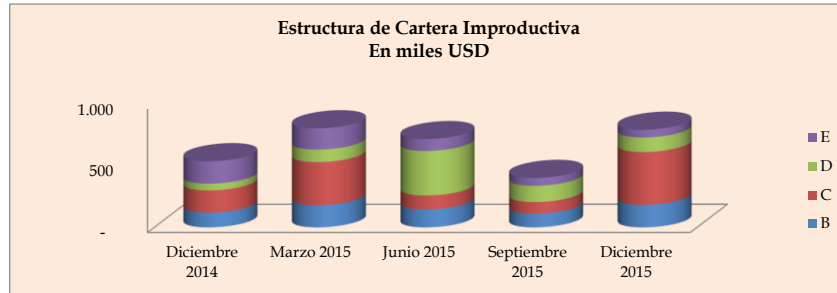
#### POR NÚMERO DE OPERACIONES (En número)

CALIFICACIÓN	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	VARIACIÓN	dic-15/dic-14
						ABSOLUTA	RELATIVA
A	3.016	3.128	2.985	2.880	2.721	295	-9,78%
B	113	120	117	156	161	48	42,48%
C	45	59	40	60	72	27	60,00%
D	5	11	12	13	13	8	160,00%
E	178	185	181	189	190	12	6,74%
Total	3.357	3.503	3.335	3.298	3.157	200	-5,96%



POR CARTERA IMPRODUCTIVA (En Miles USD)

CALIFICACIÓN	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	VARIACIÓN	
						ABSOLUTA	RELATIVA
A	77	67	-	73	3	74	-95,77%
B	119	180	146	111	183	64	53,31%
C	181	350	113	95	429	248	137,29%
D	55	102	362	132	118	64	116,14%
E	183	172	96	64	63	120	-65,49%
Total	614	872	717	475	796	182	29,67%



III.3 PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA TOTAL DEL SISTEMA: SECTOR ECONÓMICO

ENSEÑANZA.

RUBROS	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	VARIACIÓN
						dic-15/dic-14
Por Montos	0,67%	0,71%	0,68%	0,70%	0,77%	0,11
Por Operaciones	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,00
Cartera Improductiva	0,10%	0,11%	0,10%	0,06%	0,12%	0,02

III.4 REQUERIMIENTO PATRIMONIAL: SECTOR ECONÓMICO

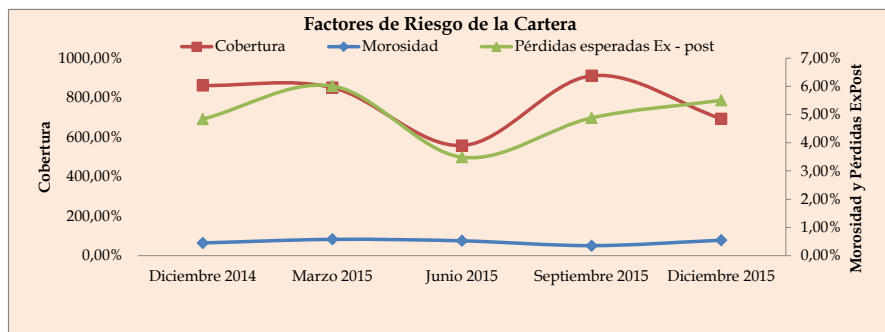
ENSEÑANZA.

RUBROS	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	VARIACIÓN
						dic-15/dic-14
Requerimiento Patrimonial (en miles de USD)	11.808	12.806	11.841	11.816	12.536	728,10
Requerimiento Patrimonial/ PTC	0,36%	0,42%	0,38%	0,38%	0,39%	0,03
Cartera Sectorial/PTC	4,17%	4,85%	4,35%	4,30%	4,56%	0,39
Cartera Improductiva/ PTC	0,02%	0,03%	0,02%	0,02%	0,03%	0,01

III.5 RIESGO DE LA CARTERA: SECTOR ECONÓMICO

ENSEÑANZA.

RUBROS	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	VARIACIÓN
						dic-15/dic-14
Morosidad	0,45%	0,58%	0,53%	0,35%	0,55%	0,10
Cobertura	861,59%	850,77%	557,27%	910,84%	692,94%	-168,66
Pérdidas esperadas Ex - post	4,84%	6,01%	3,49%	4,88%	5,50%	0,66



Fuente: Información remitida por los bancos

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