

ASOMIF

Impulsamos las microfinanzas del Ecuador

Sistema Financiero: Desempeño en el contexto Covid-19

Noviembre 2020

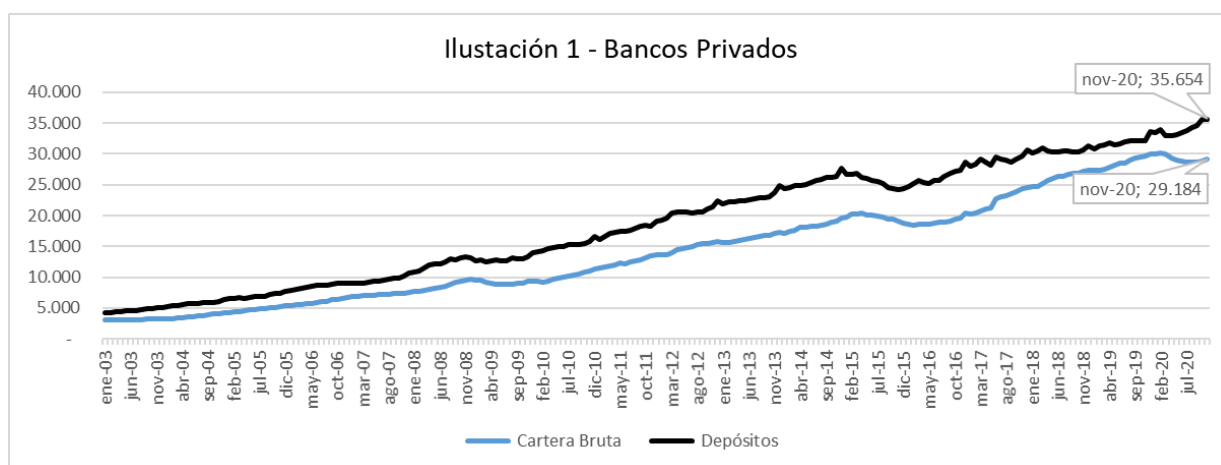
Contenido

1. Principales indicadores	3
1.1. Depósitos y cartera de créditos	3
1.1. Liquidez	5
1.2. Morosidad de consumo y microcrédito	5
1.3. Cobertura de cartera	7
1.4. Rentabilidad	10
1.5. Solvencia	11

1. Principales indicadores

1.1. Depósitos y cartera de créditos

A noviembre 2020, la cartera de créditos registra una variación interanual de -1,37%, mientras que en términos mensuales se observa un leve incremento de 1,13% por lo que se espera una estabilización a corto plazo dada la reactivación económica y la colocación de créditos como factor dinamizador. En términos relativos, la cartera todavía se encuentra en niveles por debajo del escenario previo a la pandemia. En cambio, los depósitos del público se han ido fortaleciendo, en beneficio de la liquidez, confianza en el sistema y seguridad de los clientes. Luego de las ligeras caídas de marzo y abril de 2020, vienen creciendo los depósitos; a noviembre 2020 el nivel de depósitos se encuentra 5,00% por encima de los registrado en febrero del presente año, el cual es el escenario previo a la crisis sanitaria. Estos datos se pueden observar en la Ilustración 1.



Fuente: Superintendencia de Bancos

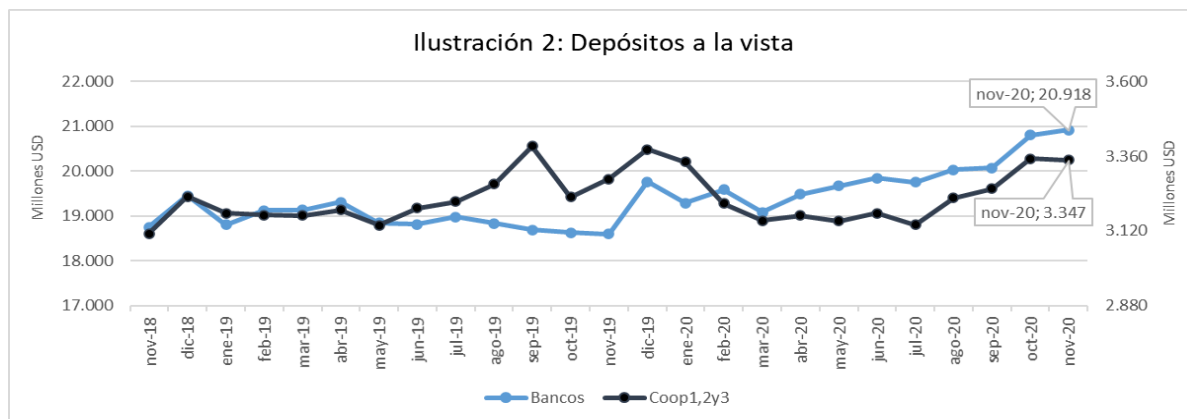
Elaboración: ASOMIF

Al revisar el volumen de crédito (operaciones de crédito colocadas), se observa una recuperación del 4,43% en noviembre 2020 con respecto al mes anterior (tabla 1). En términos interanuales (nov. 2019 – nov. 2020), la caída global es del 7,77%, los créditos más afectados son Educativo, Inmobiliario y Microcrédito (tabla 2).

Tabla 1			Tabla 2					
Fecha	Banca Privada	Variación mensual	Tipo de crédito	A 11-2020	2020_%	A 11-2019	2019_%	Reducción
2020-01	2.006		Comercial	11.765	55,75%	12.353	53,99%	-4,76%
2020-02	1.890	-5,79%	Consumo	5.812	27,54%	6.831	29,85%	-14,92%
2020-03	1.779	-5,87%	Productivo	1.957	9,27%	1.419	6,20%	37,86%
2020-04	1.305	-26,62%	Microcrédito	1.164	5,52%	1.631	7,13%	-28,62%
2020-05	1.353	3,65%	Inmobiliario	393	1,86%	614	2,68%	-36,00%
2020-06	2.116	56,42%	Educativo	14	0,07%	33	0,15%	-56,97%
2020-07	2.407	13,74%	Total general	21.105	100,00%	22.882	100,00%	-7,77%
2020-08	2.102	-12,70%						
2020-09	2.152	2,42%						
2020-10	1.954	-9,21%						
2020-11	2.041	4,43%						

Fuente: Superintendencia de Bancos. Elaborado por: Asomif

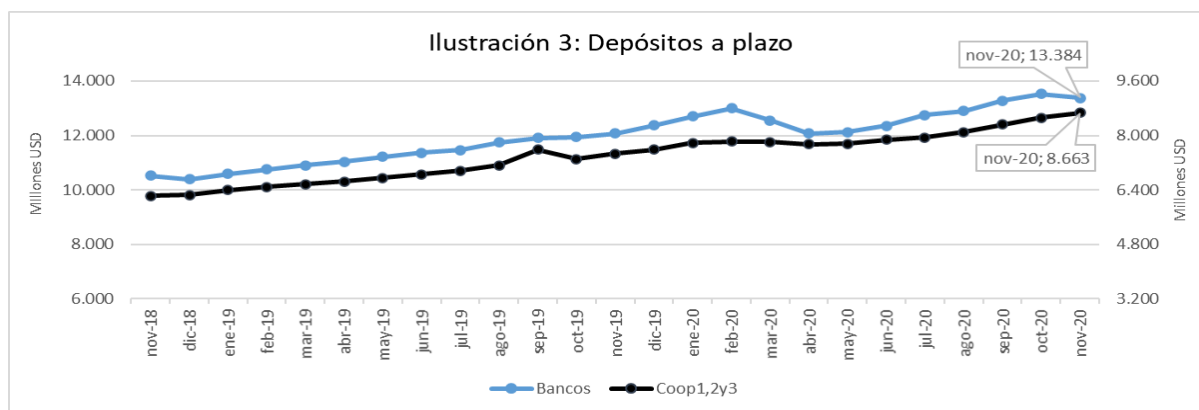
La evolución por tipo de depósito en el sistema bancario privado muestra una tendencia al alza en los colocados a la vista, desde la reducción que se dio entre febrero y marzo 2020. A noviembre 2020 estos depósitos llegan a USD 20,92MM. En las Cooperativas, los depósitos se habían mantenido estables desde febrero 2020 hasta el segundo trimestre del año en análisis; posterior a eso se evidencia un crecimiento sostenido en meses consecutivos. Sin embargo, entre octubre y noviembre 2020 se presenta una ligera contracción del 0,13% (Ilustración 2).



Fuente: Superintendencia de Bancos

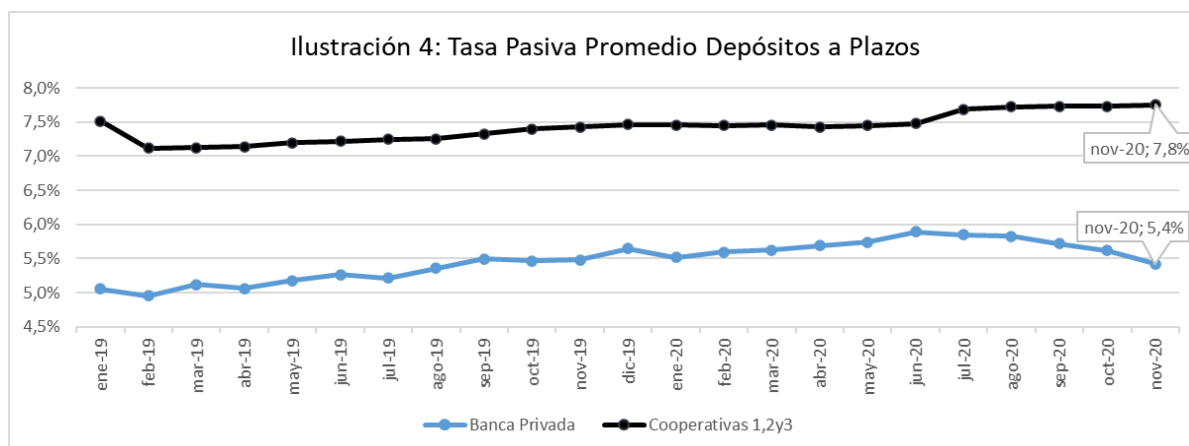
Elaboración: ASOMIF

Los depósitos a plazo del sistema financiero reportan crecimientos importantes desde las caídas observadas en marzo y abril 2020. Actualmente, el nivel de estos depósitos llega a USD 13,38MM en Bancos Privados y USD 8,66MM en Cooperativas. La tasa de interés promedio tiene contextos dispares, mientras en Banca Privada se observa una disminución, en Cooperativas no se muestran mayores fluctuaciones (Ilustración 3 e Ilustración 4).



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: ASOMIF

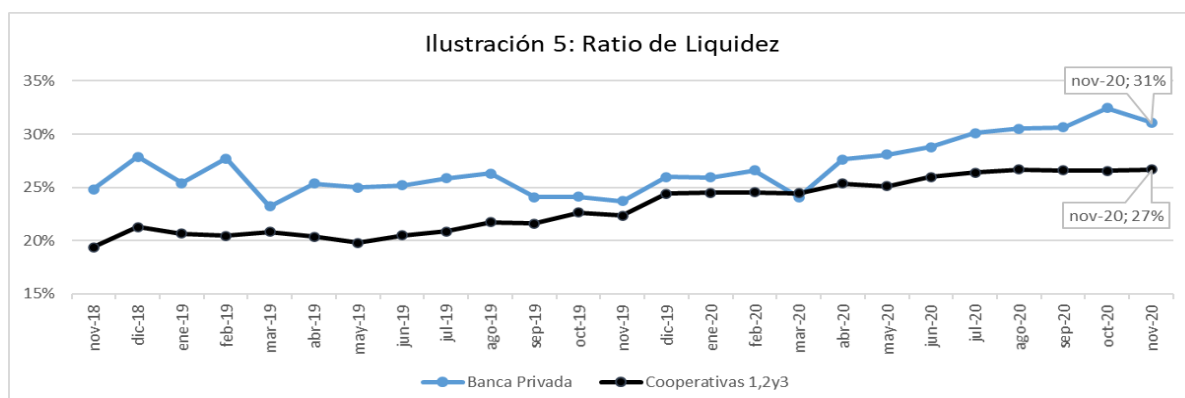


Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: ASOMIF

1.1. Liquidez

A pesar de que a noviembre 2020 se registró una leve caída en la liquidez de la Banca Privada, sus fuentes de fondeo se mantienen robustas, lo que ha dado lugar a que el índice de liquidez sea el de los más altos del período analizado (31%). Mientras, en Cooperativas, el indicador se ha estabilizado en 27%. Esta situación convalida una gestión orientada a precautelar el interés del público, la confianza y la estabilidad del sistema. (Ilustración 5).



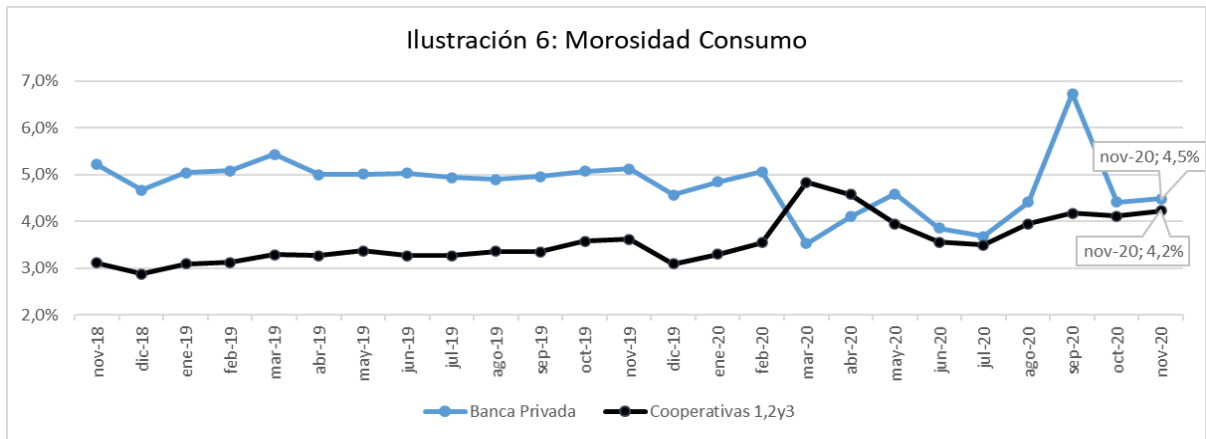
Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: ASOMIF

NOTA: La contracción entre octubre y noviembre de USD 350MM responde a una disminución de los depósitos para encaje en el Banco Central, destinados, en especial, a colocación de cartera (USD 86,5 MM) y pago de depósitos a plazo (USD 143,39MM).

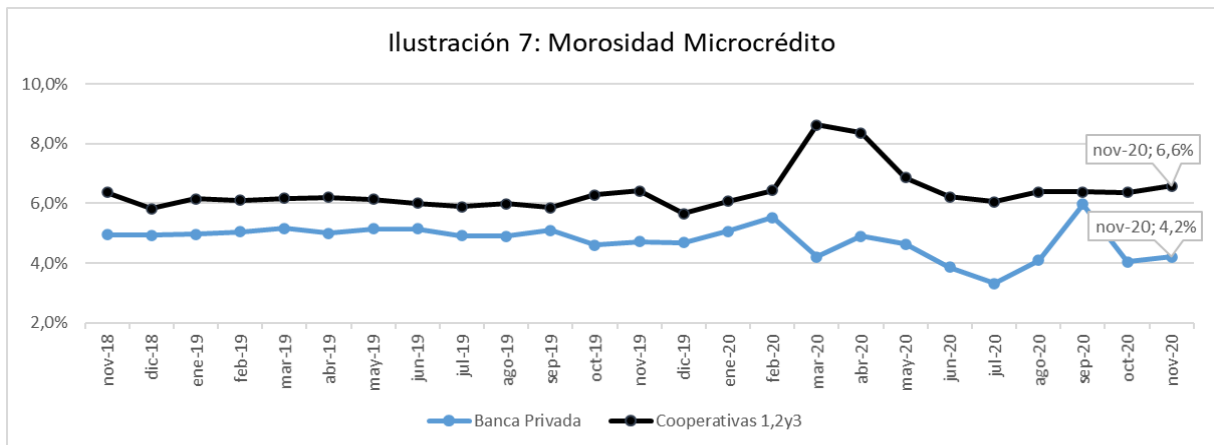
1.2. Morosidad de consumo y microcrédito

El comportamiento de la morosidad en el sistema financiero, en las carteras de consumo y microcrédito -las más sensibles al efecto del confinamiento-, ha sido irregular desde febrero 2020, como resultado de la aplicación de las regulaciones de diferimiento y de los procesos de refinanciamiento o reestructuración propios, orientados a sanear las operaciones. Hasta junio 2020 probablemente se mantengan estables los niveles de morosidad, dado la vigencia hasta esa fecha de la norma de paso a vencido a los 61 días de la cartera impaga. Luego, habrá que evaluar el impacto de los deterioros que subsistan. (Ilustración 6 e Ilustración 7).



Fuente: Superintendencia de Bancos

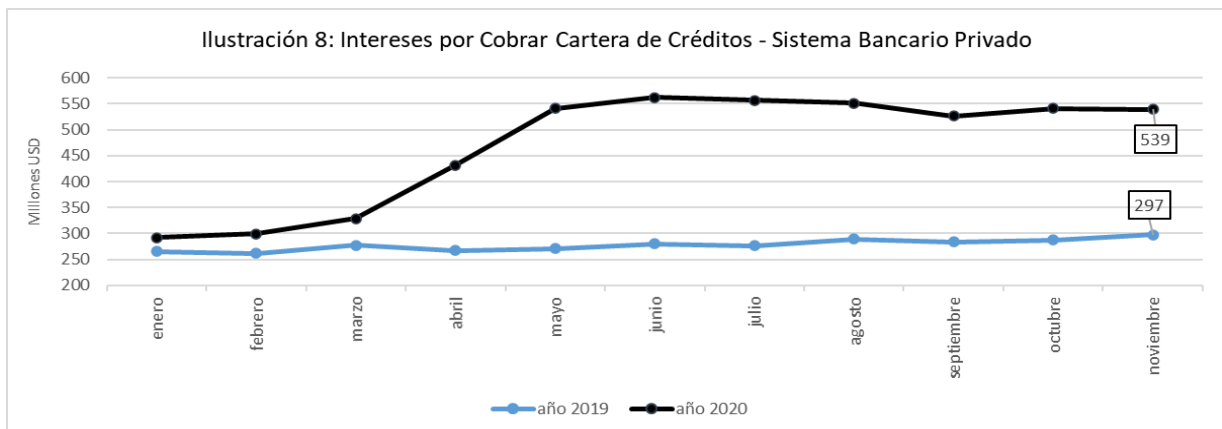
Elaboración: ASOMIF



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: ASOMIF

Por otra parte, el diferimiento de las deudas sigue acumulando los intereses por cobrar de las operaciones. El efecto inusual de esta acumulación de valores se verifica al revisar el período febrero-noviembre 2020, en el cual crece en 79,94%. Parte de estos valores no serán recuperados por la incapacidad de pago de los deudores, a consecuencia de la suspensión de actividades por la pandemia. (Ilustración 8).

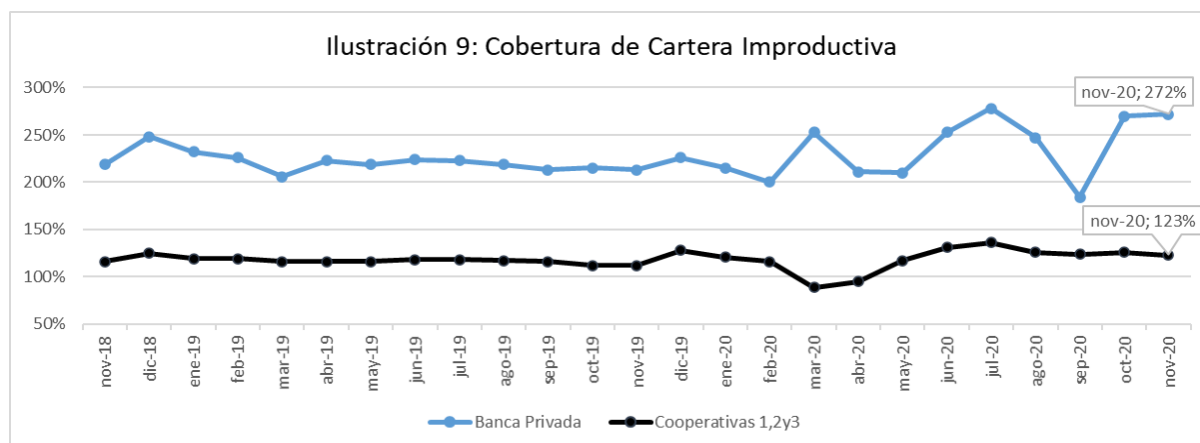


Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: ASOMIF

1.3. Cobertura de cartera

El comportamiento de la cobertura de provisiones para la cartera improductiva está influenciado, principalmente, por la aplicación de los diferimientos desde febrero 2020. También influye en esta trayectoria la evolución de la cuenta de provisiones. De todas formas, en Bancos Privados el nivel se mantiene cercano a 3 veces la cartera en riesgo y, en Cooperativas, en 1.2 veces. Dichos niveles se irán ajustando en el tiempo cuando concluya la normativa de registro alargado de la mora y se vaya dando el reconocimiento de las pérdidas. (Ilustración 9).



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: ASOMIF

Individualmente, el comportamiento mencionado ha mejorado la configuración de la cobertura de varios bancos. 17 de ellos en noviembre superan el nivel del 150%, cuando en febrero solo eran 10 (tabla 4), lo cual es adecuado en tanto las provisiones son un colchón de capital para atenuar las pérdidas de cartera de créditos.

Tabla 3: Número de entidades por rangos de cobertura		
Rangos	No. Entidades Feb 2020	No. Entidades Nov 2020
<100%	6	1
100% a 149%	8	6
150% a 199%	2	3
200% a 249%	2	3
>250%	6	11
Total	24	24

Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: ASOMIF

Las provisiones totales han aumentado en USD 314 millones entre febrero y noviembre 2020, como resultado de un incremento neto de USD 136,2 millones en provisión genérica voluntaria, USD 105,9 en las no reversadas por requerimiento normativo y USD 78,8 en provisiones específicas. Este es un signo del resguardo que viene tomando la banca para su estabilidad.

CÓDIGO	CUENTA	Variación en miles USD	Var %
	Provisiones Específicas	78.796	5,82%
149980	Provisión genérica por tecnología crediticia	-6.839	-5,93%
149985	Provisión anticíclica	0	0,00%
149987	Provisiones no reversadas por R.N.	105.857	249,76%
149989	Provisión genérica voluntaria	136.190	58,03%
1499	Provisiones para créditos incobrables	314.004	16,21%

Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: ASOMIF

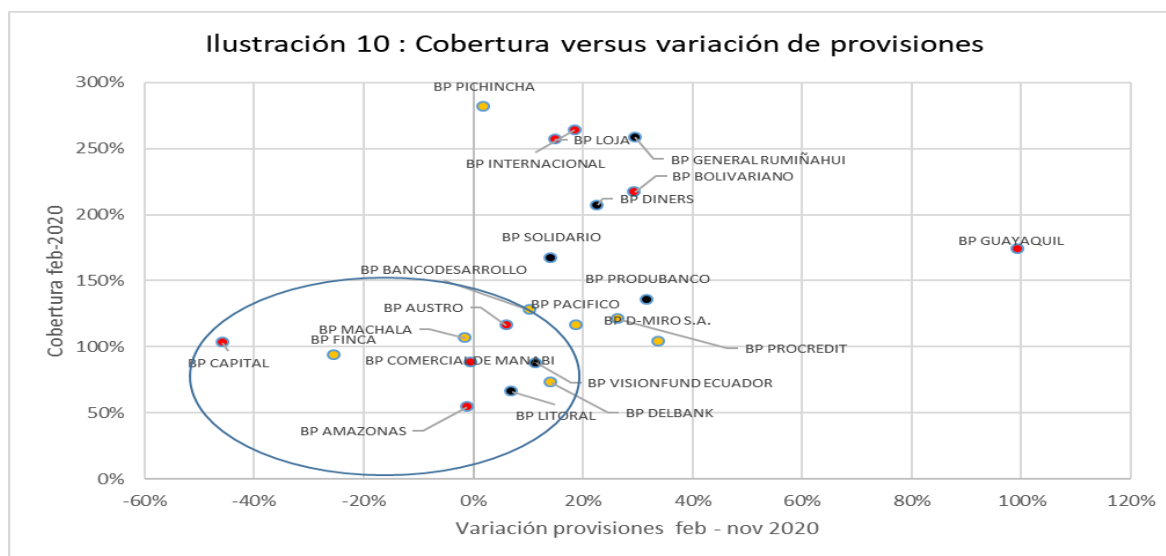
Son cuatro los bancos que más han contribuido con el incremento en provisiones genéricas voluntarias, las de mayor subida en el período analizado. Juntos abarcan el 59,63% del total de las variaciones en este contable.

ENTIDAD	Diferencia febrero a noviembre 2020 (miles)					Variación % febrero a noviembre 2020				
	14.99	14.99.80	14.99.87	14.99.89	específicas	14.99	14.99.80	14.99.87	14.99.89	específicas
BP GUAYAQUIL	102.710	0	14.328	66.047	22.335	99%	0%	-	-	23%
BP PACIFICO	32.903	0	2.022	54.732	-23.851	19%	-	88%	337%	-16%
BP DINERS	42.967	0	14.493	29.828	-1.354	23%	-	177%	40%	-1%
BP BOLIVARIANO	23.427	0	0	25.524	-2.097	29%	-	-	325%	-3%
BP CITIBANK	4.217	0	2.679	5.966	-4.428	19%	-	-	90%	-29%
BP INTERNACIONAL	17.738	-356	13.512	5.863	-1.282	19%	-3%	-	9278%	-2%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	12.719	0	1.250	5.470	5.999	30%	0%	19%	66%	23%
BP PRODUBANCO	38.932	0	3.933	5.421	29.578	32%	-	-	52%	27%
BP MACHALA	-206	0	1.031	2.471	-3.707	-1%	-	-	-	-28%
BP AUSTRO	3.980	0	0	1.774	2.206	6%	0%	0%	-	4%
BP VISIONFUND ECUADOR	354	0	170	604	-420	11%	-	-	-	-14%
BP LOJA	4.059	80	0	530	3.449	15%	2%	-	254%	15%
BP COOPNACIONAL	131	-162	21	370	-99	5%	-32%	2%	-	-9%
BP PROCREDIT	2.358	0	159	322	1.878	27%	-	-	-	27%
BP AMAZONAS	-44	-30	358	253	-624	-1%	-17%	-	-	-16%
BP D-MIRO S.A.	2.055	0	284	144	1.627	34%	0%	-	-	32%
BP BANCODESARROLLO	1.425	88	584	100	652	10%	3%	1814%	89%	6%
BP SOLIDARIO	10.166	-607	8.521	100	2.152	14%	-10%	60%	2%	5%
BP COMERCIAL DE MANABI	-8	0	0	59	-67	0%	0%	-	23%	-4%
BP DELBANK	122	-16	21	2	115	14%	-22%	-	-	16%
BP CAPITAL	-2.136	19	49	0	-2.203	-46%	16%	25%	-	-51%
BP FINCA	-1.242	0	0	0	-1.242	-25%	0%	-	-	-29%
BP LITORAL	150	0	3	0	147	7%	0%	-	-	7%
BP PICHINCHA	17.226	-5.855	42.440	-69.389	50.030	2%	-8%	440%	-66%	10%

Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: ASOMIF

La Ilustración 10 muestra la variación del gasto provisión (eje de las x) entre febrero y noviembre 2020, versus la cobertura de cartera improductiva (eje de las y) a febrero 2020 (es importante esta fecha debido a que fue la última en que no se disminuyó la cartera improductiva por efecto de los diferimientos). Se observa que los bancos pequeños tendrían más dificultad en absorber aumentos de cartera improductiva, porque no cuentan con un nivel de cobertura alto y tampoco las condiciones del entorno les ha permitido este año aumentar sus provisiones.



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: ASOMIF

- Bancos Grandes
- Bancos Medianos
- Bancos Pequeños

En la tabla 5 se presentan los 24 bancos privados con su nivel de cobertura a febrero y noviembre, además de la variación de provisiones en ese período.

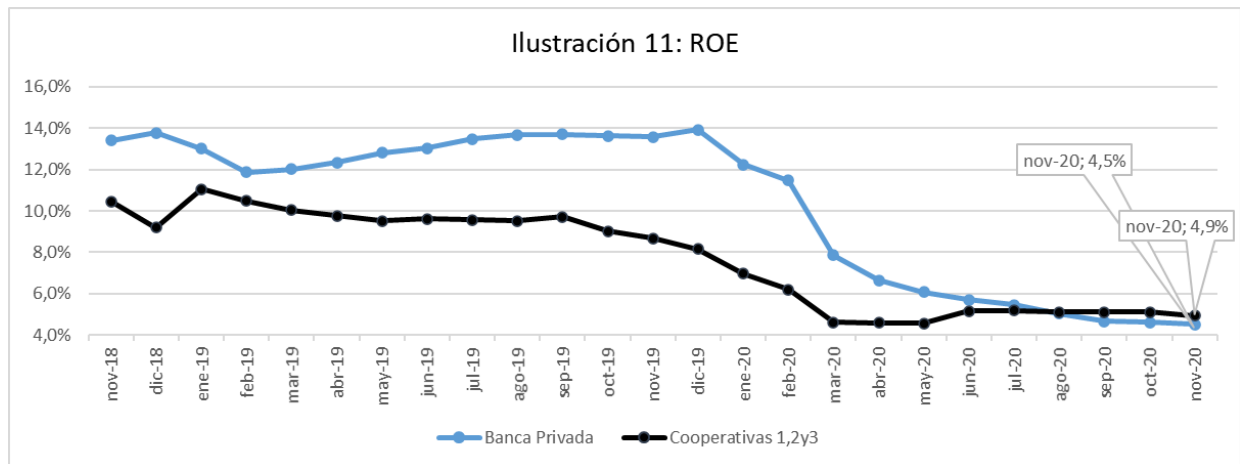
Tabla 6			
ENTIDAD	COBERTURA		VARIACIÓN CUENTA 14.99
	FEBRERO 2020	NOVIEMBRE 2020	FEB - NOV 2020
BP AMAZONAS	54,5%	111,3%	-1,08%
BP AUSTRAL	116,4%	208,5%	6,05%
BP BANCODESARROLLO	128,0%	129,3%	10,29%
BP BOLIVARIANO	217,0%	321,0%	29,47%
BP CAPITAL	103,3%	114,1%	-45,69%
BP CITIBANK	316990000,0%	377239885,7%	19,01%
BP COMERCIAL DE MANABI	88,3%	90,5%	-0,33%
BP COOPNACIONAL	950,9%	1992,5%	5,29%
BP DELBANK	72,9%	142,6%	14,19%
BP DINERS	207,1%	250,2%	22,71%
BP D-MIRO S.A.	104,1%	125,4%	33,80%
BP FINCA	94,0%	158,1%	-25,37%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	258,4%	384,2%	29,57%
BP GUAYAQUIL	174,1%	279,5%	99,36%
BP INTERNACIONAL	263,8%	367,2%	18,59%
BP LITORAL	66,2%	111,0%	7,07%
BP LOJA	257,2%	287,8%	15,01%
BP MACHALA	106,7%	227,7%	-1,47%
BP PACIFICO	116,6%	347,6%	18,77%
BP PICHINCHA	281,3%	299,0%	1,97%
BP PROCREDIT	120,9%	211,1%	26,51%
BP PRODUBANCO	135,6%	158,7%	31,73%
BP SOLIDARIO	167,2%	251,9%	14,23%
BP VISIONFUNDECUADOR	87,9%	158,3%	11,47%

Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: ASOMIF

1.4. Rentabilidad

La rentabilidad patrimonial bancaria ha caído ostensiblemente en los últimos meses, debido al impacto en los ingresos que ha causado la suspensión de actividades. En la actualidad, el ROE de Bancos Privados se encuentra en 4,5% con tendencia a la baja. En Cooperativas se observa un fuerte descenso del indicador hasta el segundo trimestre del presente año, hasta estabilizarse en 4,9% en noviembre. (Ilustración 11).



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: ASOMIF

En la tabla 6 se puede apreciar el efecto de la crisis sanitaria en la contracción de las principales cuentas de resultados del sistema bancario. Todos los márgenes se han venido ajustando a la baja desde febrero 2020, producto principalmente de una caída de los ingresos y el aumento de provisiones para cubrir las pérdidas crediticias. Las medidas regulatorias de contención deben persistir en la solidez bancaria y en el aumento del flujo de crédito, cuyos factores son esenciales para la reactivación.

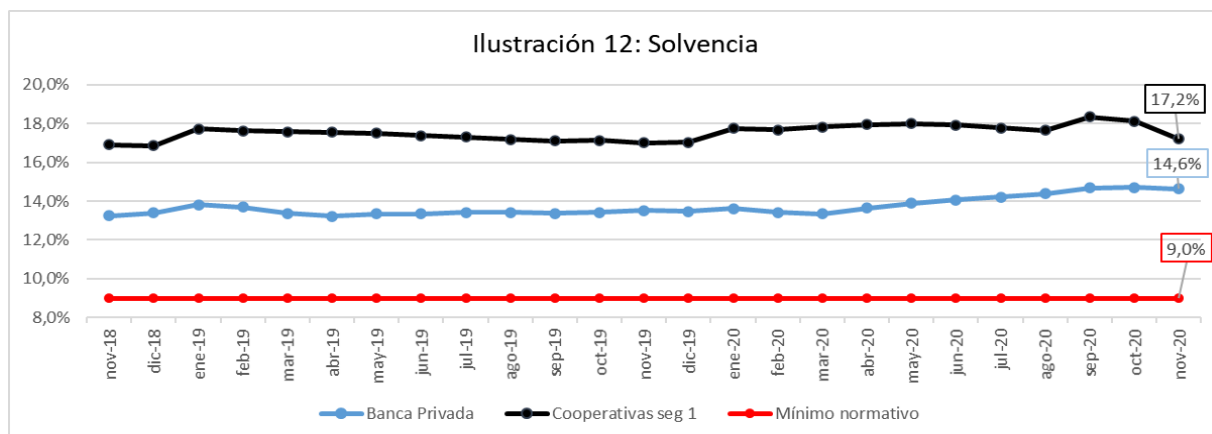
Tabla 7

CÓDIGO	CUENTA	Diferencia febrero 2019-2020 (millones)	Diferencia junio 2019-2020 (millones)	Diferencia agosto 2019-2020 (millones)	Diferencia noviembre 2019-2020 (millones)	2019-11 (millones)	2020-11 (millones)
5	TOTAL INGRESOS	79	7	-37	-97	\$4.596	\$4.499
4	GASTOS	74	161	209	258	\$4.036	\$4.294
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	55	129	131	125	\$3.093	\$3.217
41	INTERESES CAUSADOS	50	125	155	196	\$924	\$1.120
	MARGEN NETO INTERESES	5	4	-24	-71	\$2.169	\$2.097
52	COMISIONES GANADAS	-8	-40	-56	-66	\$287	\$221
54	INGRESOS POR SERVICIOS	14	-65	-97	-127	\$678	\$551
42	COMISIONES CAUSADAS	2	-4	-9	-14	\$99	\$86
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0	-2	10	-21	\$124	\$104
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	-2	-2	23	1	\$28	\$29
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	11	-98	-181	-273	\$3.131	\$2.858
44	PROVISIONES	18	155	252	374	\$591	\$965
	MARGEN NETO FINANCIERO	-6	-253	-433	-646	\$2.539	\$1.893
45	GASTOS DE OPERACIÓN	14	-24	-67	-114	\$1.958	\$1.844
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	-21	-228	-366	-533	\$582	\$49
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	5	-1	-14	-26	\$164	\$138
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	5	6	-12	-11	\$82	\$72
	MARGEN OPERACIONAL	-20	-236	-369	-548	\$663	\$115
56	OTROS INGRESOS	13	-13	-11	17	\$250	\$267
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	-3	0	-1	3	\$42	\$45
	GANANCIA O (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	-5	-248	-379	-534	\$872	\$338
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	-10	-94	-133	-179	\$312	\$133
	GANANCIA O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	5	-154	-246	-355	\$560	\$205

Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: ASOMIF

1.5. Solvencia



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: ASOMIF

El nivel de solvencia del sistema financiero se mantiene sólido, con al menos 5 puntos porcentuales por encima del mínimo requerido (9%) a noviembre 2020 (en Cooperativas con más de 8 puntos porcentuales), tal como se aprecia en la Ilustración 12. En el sector bancario, desde marzo se vino fortaleciendo esta posición básicamente por la menor colocación de cartera. El excedente patrimonial del sistema es un factor positivo en esta coyuntura, pues, por un lado, representa solidez financiera para afrontar las consecuencias negativas de la pandemia y, por otro, da capacidad para la colocación de nuevos préstamos. Sin embargo, es el contexto económico general del país el que debe favorecer la reactivación y la demanda del crédito.

ASOMIF
 Dirección Ejecutiva