

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

Colegio de Administración y Economía

**Cartera de Crédito: Análisis de la concentración de la Banca
Privada en el Ecuador**

**Edison Ricardo Amaya Flores
Matthew Esteban Torres Galindo
Danny Isaac Rodríguez Cobos
Nicole Estefanía Burbano Villacrés
Rubén Alejandro Velasco Venegas**

Economía

Trabajo de fin de carrera presentado como requisito
para la obtención del título de
Economía

Quito, 13 de mayo de 2020

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

Colegio de Administración y Economía

HOJA DE CALIFICACIÓN DE TRABAJO DE FIN DE CARRERA

**Cartera de Crédito: Análisis de la concentración de la Banca
Privada en el Ecuador**

**Edison Ricardo Amaya Flores
Matthew Esteban Torres Galindo
Danny Isaac Rodríguez Cobos
Nicole Estefanía Burbano Villacrés
Rubén Alejandro Velasco**

Nombre del profesor, Título académico

Carlos A. Uribe, Ph.D.

Quito, 13 de mayo de 2020

DERECHOS DE AUTOR

Por medio del presente documento certifico que he leído todas las Políticas y Manuales de la Universidad San Francisco de Quito USFQ, incluyendo la Política de Propiedad Intelectual USFQ, y estoy de acuerdo con su contenido, por lo que los derechos de propiedad intelectual del presente trabajo quedan sujetos a lo dispuesto en esas Políticas.

Asimismo, autorizo a la USFQ para que realice la digitalización y publicación de este trabajo en el repositorio virtual, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Nombres y apellidos:	Edison Ricardo Amaya Flores, Matthew Esteban Torres Galindo, Danny Isaac Rodríguez Cobos, Nicole Estefanía Burbano Villacrés, Rubén Alejandro Velasco Venegas
Códigos:	00128728, 00113971, 00121382, 00134854, 00131767
Cédula de identidad:	1717796682, 1722290416, 1750693937, 1804772992, 1718554346
Lugar y fecha:	Quito, mayo de 2020

ACLARACIÓN PARA PUBLICACIÓN

Nota: El presente trabajo, en su totalidad o cualquiera de sus partes, no debe ser considerado como una publicación, incluso a pesar de estar disponible sin restricciones a través de un repositorio institucional. Esta declaración se alinea con las prácticas y recomendaciones presentadas por el Committee on Publication Ethics COPE descritas por Barbour et al. (2017) Discussion document on best practice for issues around theses publishing, disponible en <http://bit.ly/COPETHeses>.

UNPUBLISHED DOCUMENT

Note: The following capstone project is available through Universidad San Francisco de Quito USFQ institutional repository. Nonetheless, this project – in whole or in part – should not be considered a publication. This statement follows the recommendations presented by the Committee on Publication Ethics COPE described by Barbour et al. (2017) Discussion document on best practice for issues around theses publishing available on <http://bit.ly/COPETHeses>.

RESUMEN

La Banca Privada del Ecuador presenta actualmente un problema de concentración de mercado. Los depósitos se dirigen principalmente a los bancos grandes y medianos, mientras que los bancos pequeños tienen problemas de captación. Para analizar la situación se calcula el índice de concentración de mercado, el volumen de la cartera de crédito y depósitos, y su tasa de rotación. Se observa que pese a que los bancos pequeños presentan una caída en la captación de depósitos, el volumen de otorgación de crédito sigue aumentando, causando problemas de liquidez.

Palabras clave: banca, concentración, crédito, depósitos, participación de mercado.

ABSTRACT

The Private Banking of Ecuador currently presents a problem of market concentration. Deposits are mainly directed to a large and medium-sized banks, while small banks have deposit problems. For the analysis of the current situation we calculate the market concentration index, the volume of the credit and deposit portfolio, and the rotation rate. It is observed that even though small banks show a drop in deposits, the volume of credit granted continues to increase, causing liquidity problems.

Key words: banks, concentration, credit, deposit, market share.

TABLA DE CONTENIDO

Introducción	9
Desarrollo del Tema.....	10
Conclusiones	15
Recomendaciones	16
Referencias bibliográficas	17

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: VOLUMEN CRÉDITOS Y DÉPOSITOS-BANCOS PEQUEÑOS	10
Figura 2: VOLUMEN DE CRÉDITO VS HHI	11
Figura 3: PARTICIPACIÓN PORCENTUAL DE LA CARTERA DE CRÉDITO	12
Figura 4: EVOLUCIÓN DEPÓSITOS VS HHI	12
Figura 5: VOLUMEN CARTERA DE CRÉDITOS Y DEPÓSITOS	13
Figura 6: TASA DE CRECIMIENTO	14
Figura 7: CARTERA DE CRÉDITO-BANCOS PEQUEÑOS	14

INTRODUCCIÓN

La banca ecuatoriana enfrenta una crisis sin precedentes. La expansión del COVID-19, así como los problemas estructurales que el país enfrentaba antes de 2020, hacen que cada sector de la economía sea analizado. El sector financiero ecuatoriano después de la dolarización en el año 2000, ha demostrado grandes aciertos, convirtiéndose así en una de las más estables a nivel regional. A pesar de que los indicadores demuestran que la banca ecuatoriana va por buen camino, la mayor parte de la concentración de mercado está en manos de pocas firmas, creando así una distorsión en la competencia del sector.

Por estas razones, el presente documento expone cómo la estructura de la banca ecuatoriana repercute directamente en la captación de depósitos y colocación de crédito. La banca privada ecuatoriana en 2020 consta de 24 firmas, y tras los efectos de la crisis debe pensar en qué segmentos y en qué bancos es pertinente canalizar la expansión de crédito, además de las medidas que pueden ayudar a la reactivación académica. En este “policy brief” se exponen recomendaciones que la banca debería seguir para lograr estos objetivos.

DESARROLLO DEL TEMA

La concentración de mercado es un indicador que mide el tamaño de las empresas en relación con una industria en general; un mercado concentrado generalmente indica que la industria está compuesta por algunas grandes empresas, mientras que un mercado desconcentrado generalmente está compuesto por muchas pequeñas y medianas empresas.

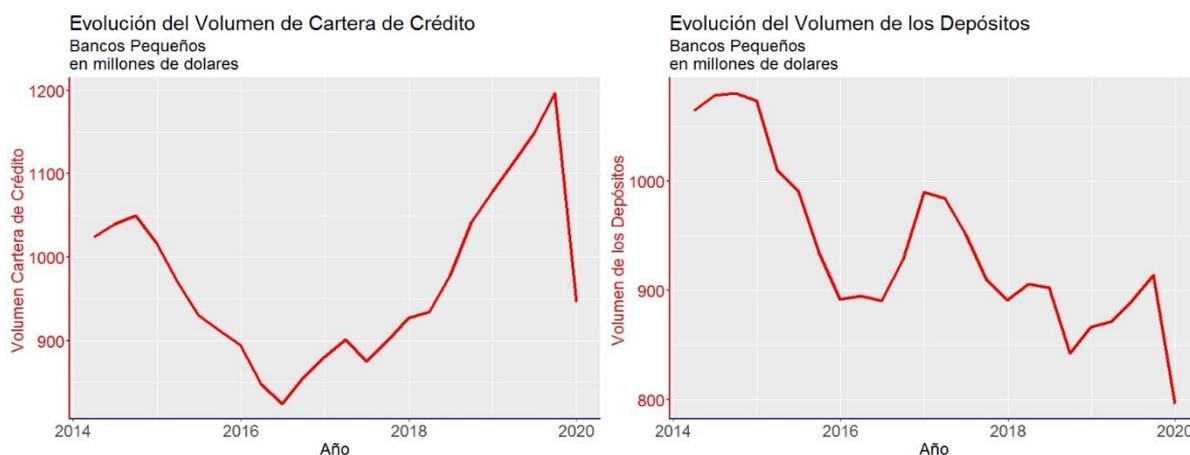


FIGURA 1: VOLUMEN CRÉDITO Y DÉPOSITOS - BANCOS PEQUEÑOS

Dentro del análisis a la Banca Privada del Ecuador, se ha identificado un problema de concentración de mercado que está afectando a la liquidez de los bancos más pequeños. Por un lado los bancos grandes y medianos presentan una alta concentración de depósitos, por lo que están en capacidad de otorgar crédito; sin embargo, los bancos pequeños son los que menos depósitos captan, la tasa de crecimiento de los depósitos es más baja que la tasa de crecimiento del volumen de crédito (Figura 1).

Desde este punto de vista, para aumentar la solidez de los bancos así como confianza al público, se ha analizado como está compuesta la cartera de crédito de cada tipo de banco, clasificado por tamaño, y cómo ha evolucionado la concentración del mercado a lo largo de tiempo. A partir de esto se podrá identificar normativas que permitan mejorar la situación bancaria y aportar a su crecimiento.

Metodología

Para el presente análisis se ha recopilado la información trimestral de los Bancos Privados del Ecuador, desde el 2014 hasta el 2019. Con un total de 24 bancos se han segmentado por tamaño a los grandes, medianos y pequeños.

Se ha calculado el Índice de Herfindahl-Hirschman y como referencia se toma un índice menor a 1000 como un mercado con baja concentración, entre 1000 y 2000 como un mercado medianamente concentrado, y mayor a 2000 como un mercado altamente concentrado

Por último, se ha determinado el volumen de crédito y de los depósitos de cada tipo de banco, y se ha calculado la rotación de los créditos sobre los depósitos.

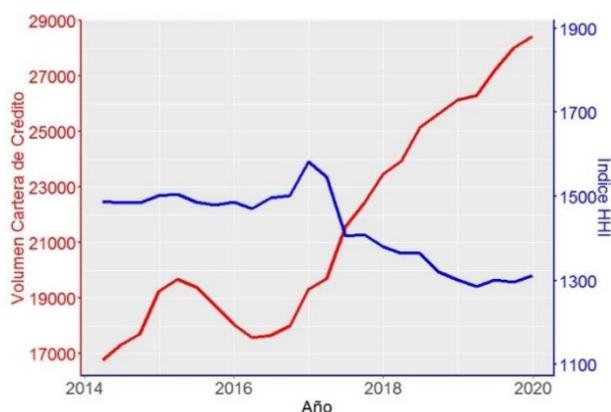


Figura 2: VOLUMEN DE CRÉDITO VS HHI

Resultados

Al cierre de diciembre del 2019 los bancos privados del Ecuador presentan los siguientes resultados: un crecimiento del 8,74% del volumen de la cartera de crédito con respecto al año 2018 y un Índice de Concentración HHI de 1310, lo que muestra un mercado medianamente concentrado. La banca en general tiene un crecimiento en la otorgación de crédito a medida que el mercado se desconcentra (Figura 2).

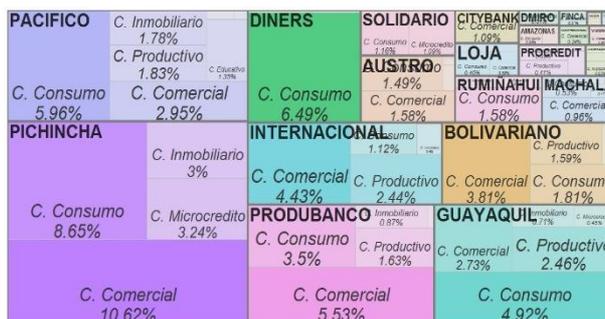


FIGURA 3: PARTICIPACIÓN PORCENTUAL DE LA CARTERA DE CRÉDITO

1. Bancos Grandes

Son 4 bancos los que conforman la categoría de bancos grandes: Pichincha, Produbanco, Guayaquil y Pacifico (Figura 3). Estos bancos concentran alrededor del 62% de la participación de la cartera de crédito y de los depósitos. Dado su tamaño, estos bancos son capaces de enfrentar la entrada de nuevas firmas al mercado y pueden seguir representando el mismo nivel de participación tanto en depósitos como en créditos.

2. Bancos Medianos

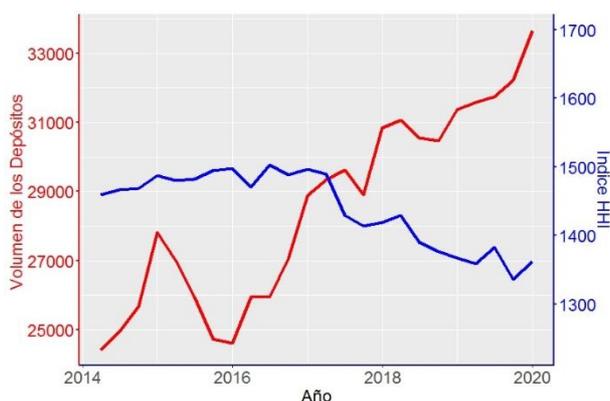


FIGURA 4: EVOLUCIÓN DEPÓSITOS VS HHI

Dentro de la categoría de bancos medianos podemos encontrar a 9 bancos, entre los más notables Bolivariano, Internacional, Austro y Diners. La desconcentración de mercado afecta positivamente a este segmento de bancos; la entrada de nuevas empresas, como fue la

de Diners en el 2017, permitió más competitividad entre bancos, haciendo que los depósitos aumenten y permitiendo otorgar mayor crédito. En la figura 5 se muestra el impacto de la entrada de la nueva firma, con un crecimiento del 26% en la cartera de crédito y un crecimiento del 18% en el volumen de depósitos.

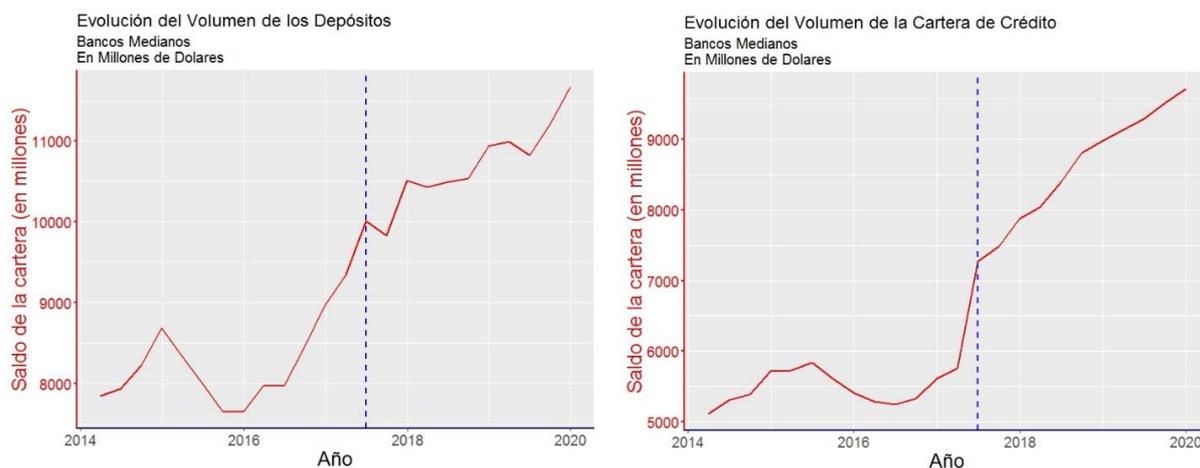


FIGURA 5: VOLUMEN CARTERA DE CRÉDITOS Y DEPÓSITOS

Los bancos medianos, al igual que los grandes, presentan una cartera de crédito diversificada. Esto permite distribuir el riesgo entre los diferentes segmentos y no depender de un solo tipo de cartera. La única excepción aquí es Banco Diners especializado en el segmento de consumo, sin embargo es de esperarse que con el tiempo asuma el mismo comportamiento del resto de bancos y empiece a expandirse a otras carteras de crédito.

3. Bancos Pequeños

Los bancos pequeños están conformados por un total de 11 bancos, los cuales registran una participación mínima del volumen de crédito y depósitos del 3% aproximadamente. Desde el 2017, con la disminución de la concentración de mercado, la banca pequeña ha ido perdiendo la captación de depósitos; aproximadamente hubo una caída del 12% en ese año. Sin embargo, existe un riesgo en la otorgación de la cartera de crédito ya que esta ha crecido un 35% en el mismo periodo. Que la tasa de crecimiento de la cartera de crédito sea superior a la tasa de

crecimiento de los depósitos significa que los préstamos que se están otorgando no están siendo dirigidos a nuevas inversiones, y por lo tanto no reponen las cuentas de depósitos. Esto provoca que cada vez sea más estricta la capacidad de los bancos de otorgar créditos; se puede apreciar en el figura 6, que las tasas de crecimiento caen en un 18% para finales del 2019.

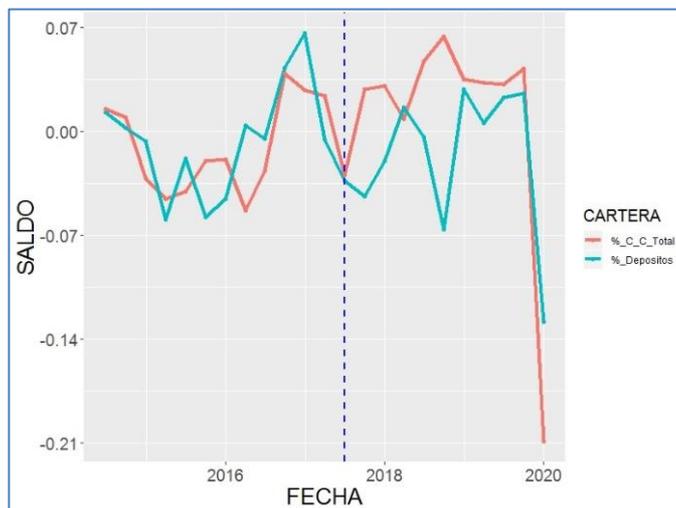


FIGURA 6: TASA DE CRECIMIENTO

Un punto desfavorable y muy riesgoso para estos bancos es que la mayoría actúa como un banco especializado en un tipo de cartera de crédito: Finca, D-Miro y Visionfund se concentran en microcréditos, Cooperativa Nacional en créditos comerciales, etc. Al tener una cartera especializada en pocos segmentos de crédito, el riesgo no se diversifica.



FIGURA 7: CARTERA DE CRÉDITO-BANCOS PEQUEÑOS

CONCLUSIONES

- El mercado de bancos privados del Ecuador esta medianamente concentrado y en los últimos años se ha ido desconcentrando.
- Los bancos grandes presentan una participación de mercado del 63% en los depósitos y en la cartera de crédito.
- Los bancos medianos presentan un crecimiento constante en la captación de depósitos.
- Los bancos pequeños son los que se ven más afectados ante la entrada de nuevos bancos.
- No es sostenible que los bancos pequeños mantengan un crecimiento en el nivel de créditos si captan menos depósitos.
- Los bancos pequeños mantienen su actividad otorgando créditos en segmentos específicos y ante agentes más riesgosos

RECOMENDACIONES

- Los bancos, y sobre todo los pequeños, necesitan de un respaldo para poder otorgar créditos. Dado que los bancos con menor participación de mercado han disminuido en la captación de depósitos, disminuir las tasas de encaje bancario permitiría a los bancos disponer de los recursos para otorgar crédito y mejorar la eficiencia del sector.
- La especialización por parte de los bancos en pocas carteras de crédito permite que el riesgo dependa en un solo segmento. Por ende, es necesario fomentar que los bancos actúen de manera proactiva en la reestructuración de la cartera de préstamos, permitiendo que el dinero sea productivo y no se estanque en la reestructuración de deuda.
- La banca comercial debería ofrecer mecanismos para que las empresas y gente particular tengan mayor acceso a préstamos a plazo fijo, para que así el banco aumente los depósitos con la recolocación de préstamos, permita la creación de dinero y genere dinamismo en la economía.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Aguirre, L., & Gaibor, P. (Julio de 2018). *Determinantes macroeconómicos del crédito de vivienda del sistema*. Obtenido de Universidad Central del Ecuador:

<http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/17108/1/T-UCE-0005-CEC-123.pdf>

Comercio, E. (12 de Junio de 2018). *La cartera de crédito de la banca privada aumentó 15%*. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/cartera-credito-banca-privada-consumidores.html>

Ecuavisa. (14 de Setiembre de 2018). *Créditos aumentan más que depósitos*. Obtenido de <https://www.youtube.com/watch?v=9rOsC8oO45U>

Segmentación de la Cartera de Credito. (s.f.). Obtenido de

http://rfr.org.ec/desc/incidencias/presentacion_econ_marcelo_cruz.pdf

Universo, E. (9 de Septiembre de 2018).

Aumenta el número de créditos hipotecarios que da la banca privada en Ecuador.

Obtenido de <https://www.eluniverso.com/noticias/2018/09/07/nota/6942284/aumenta-numero-creditos-hipotecarios-que-da-banca-privada-ecuador>