



“EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL PIB SOBRE LA CUENTA PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES: CASO BANCOS ECUATORIANOS 2004 -2016”

Por:

Ing. Carolina Pauta Orellana, MSc (E)

Ing. Edison Becerra Molina, PhD (E)

Ing. Patricio Mendieta Andrade MSc

Las actividades financieras son el conjunto de operaciones y servicios que se efectúan entre oferentes, demandantes y usuarios, facilitando la circulación de dinero y realizando la intermediación financiera

Las IFI's están obligadas a reflejar la verdadera calidad de sus activos, calificándolos permanentemente y constituyendo las provisiones que cubran los riesgos de incobrabilidad

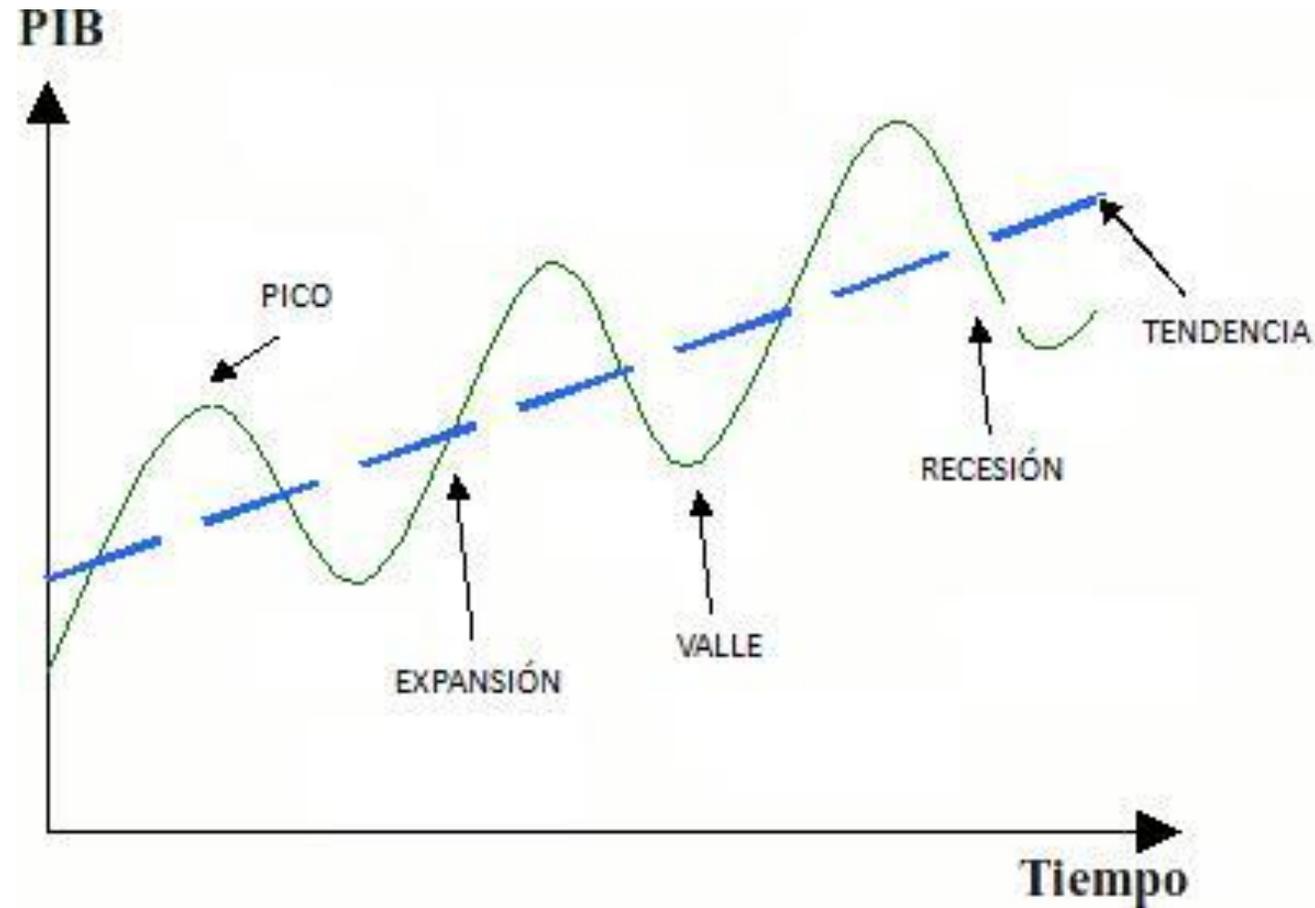
Capacidad de pago y situación financiera del deudor

Experiencia de pago

Riesgo de entorno económico

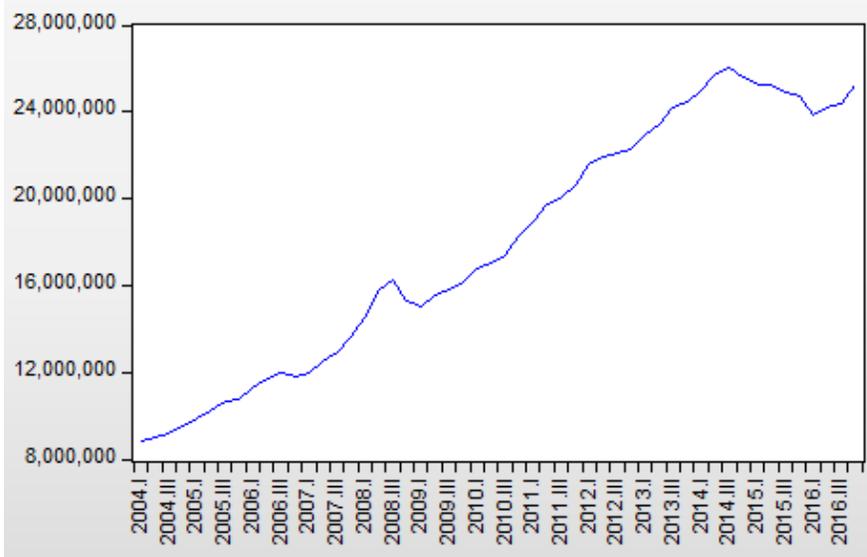
PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES

$$\text{PIB} = C + I + G + (X - M)$$

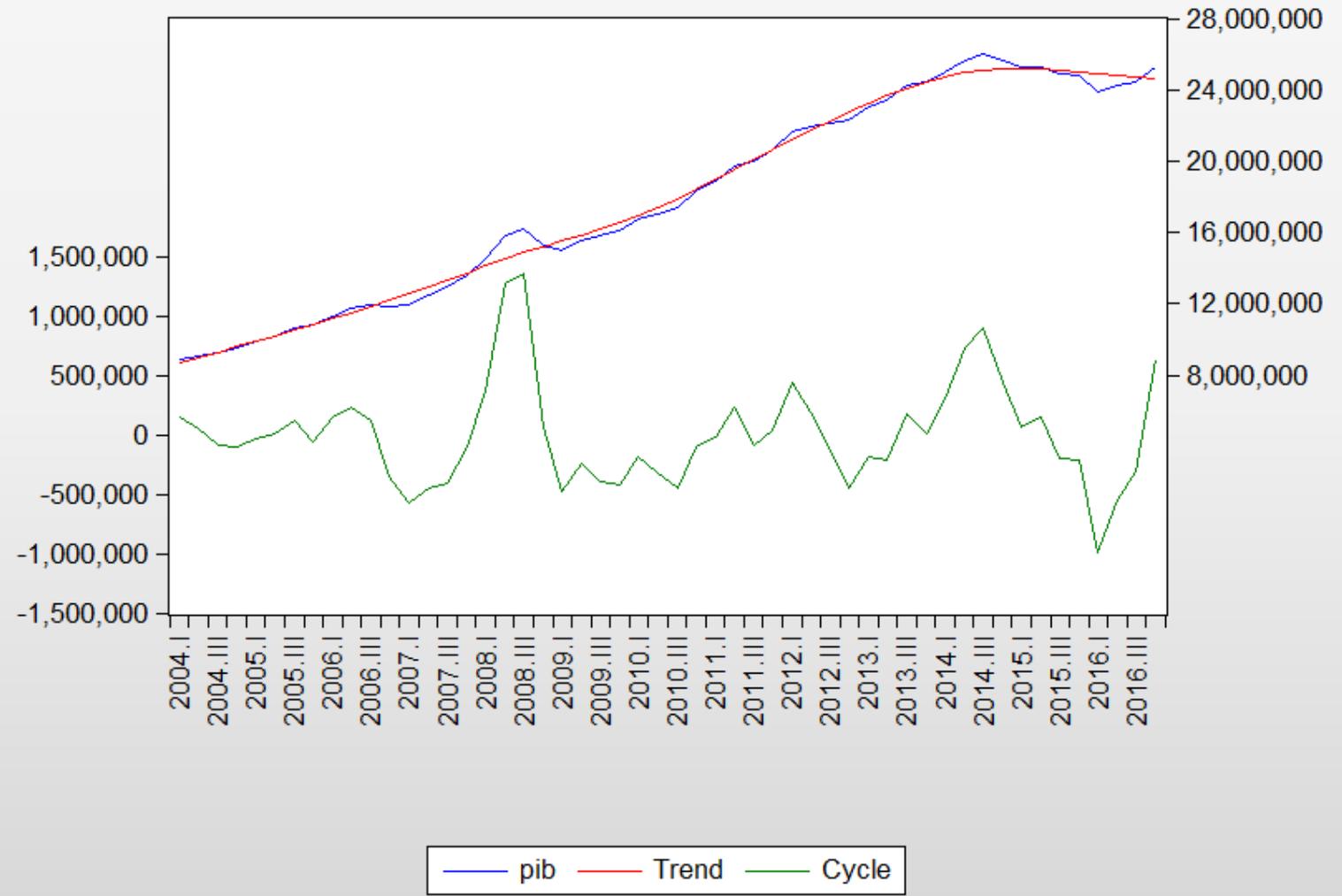


Ciclos económicos: oscilaciones de la expansión a la contracción de la economía, que ocurren entre crisis sucesivas (Superintendencia de Bancos, 2012)

GDP Trend: Ecuador 2004-2016

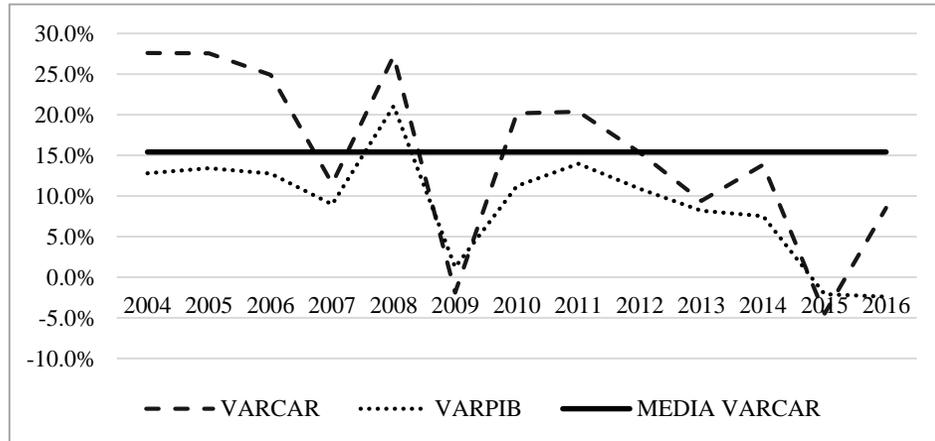


Hodrick-Prescott Filter (lambda=100)



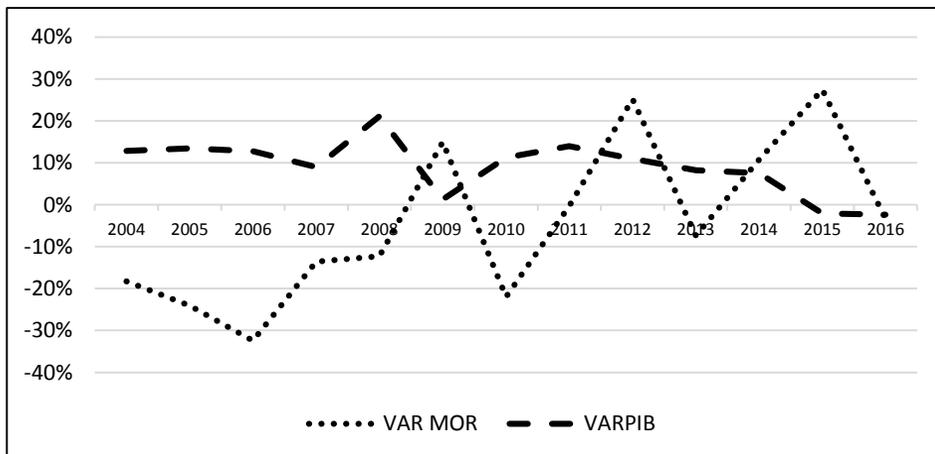
RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

Gráfico 1
Variación interanual de la cartera de los bancos privados - Variación interanual del PIB: 2004-2016.



Fuente: Elaboración propia en base a la información del Superintendente de Bancos del Ecuador y Banco Central del Ecuador

Gráfico 2
Variación interanual del índice de morosidad del total de bancos privados - Variación interanual del PIB: 2004-2016.



Fuente: Elaboración propia en base a la información del Superintendente de Bancos del Ecuador y Banco Central del Ecuador

Tabla 1

Regresión lineal para la variación interanual del saldo total de la cartera de los bancos conformantes del sistema financiero ecuatoriano a partir de la variación interanual del P.I.B. 2004-2016

Modelo	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes tipificados	t	Sig.
	B	Error tip.	Beta		
Constante	0,066	0,018		3,631	0,001
VARPIB	0,956	0,158	0,661	6,040	0,000

R2 ajustado=0,425; Durbin-Watson=0,472; Anova del modelo F=36,486 (1gl, Sig.=0,000).

Fuente: Elaboración propia en base a la información del Superintendente de Bancos del Ecuador y Banco Central del Ecuador

Tabla 2

Regresión lineal para la variación interanual del índice de morosidad promedio de los bancos conformantes del sistema financiero ecuatoriano a partir de la variación interanual del P.I.B. 2004-2016

Modelo	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes tipificados	t	Sig.
	B	Error tip.	Beta		
(Constante)	0,119	0,032		3,722	0,001
VARPIB	-1,709	0,279	-0,666	-6,129	0,000

R2 ajustado=0,432; Durbin-Watson=0,395; Anova del modelo F=37,559 (1gl, Sig.=0,000).

Fuente: Elaboración propia en base a la información del Superintendente de Bancos del Ecuador y Banco Central del Ecuador

Crédito bancario:

Es un contrato por el cual una entidad financiera pone a disposición del cliente cierta cantidad de dinero, el cual deberá de devolver con intereses y comisiones según los plazos pactados.

Segmentos crediticios:

- Comercial
- Consumo
- Vivienda
- Microcrédito
- Educativo
- Inversión pública.

MOROSIDAD DE LA CARTERA:

$$\text{Morosidad Cartera} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

La calificación de la cartera:

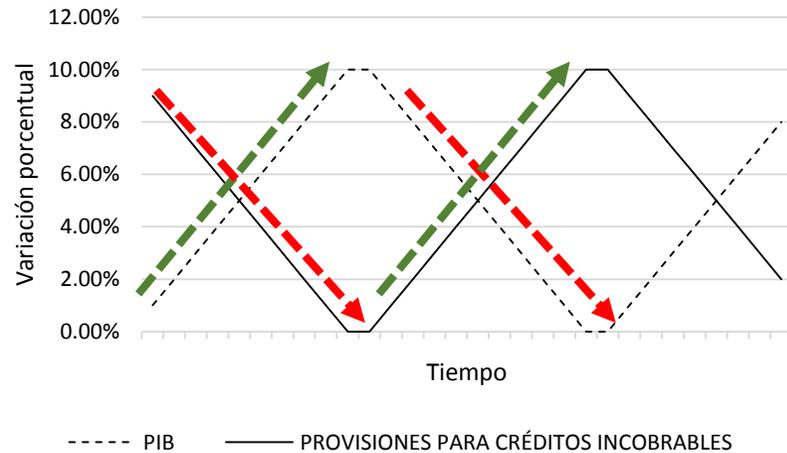
Representa el valor esperado de las pérdidas con relación a cada deudor y reflejará el nivel adecuado de provisiones

PROVISIONES PARA CRÉDITOS
INCOBRABLES

CATALOGO UNICO DE CUENTAS																	
ELEMENTO	GRUPO	CUENTA	USUARIOS														
1 ACTIVO	14 CARTERA DE CREDITOS	1499 (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)	B	S	M	T	C	A	T	C	B	B	I	C	A	S	
			P	F	T	C	O	M	H	N	V	E	F	E	C	L	G
			X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
SUBCUENTAS																	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	
149905	(Cartera de créditos comercial)	X	X	X	X	X	X	-	X	X	-	X	-	-	-	-	
149910	(Cartera de créditos de consumo)	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	-	-	-	
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	X	X	X	-	X	-	X	-	X	-	-	-	-	-	-	
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	X	X	X	X	X	-	-	X	-	-	X	-	-	-	-	
149925	(Cartera de crédito educativo)	X	X	X	-	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	
149930	(Cartera de créditos de inversión pública)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X				
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	
149985	(Provisión anticíclica)	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	-	-	-	
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	
149989	(Provisión genérica voluntaria)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-	-	
DISPOSICIONES LEGALES:									Resolución No. SBS-2012-1262								
Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, capítulo II, título IX, libro I.									28 de diciembre del 2012								

Las Provisiones anticíclicas
 Resolución No JB-2012-2217

Correlación teórica: PIB - PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES



Revisión bibliográfica

Autores (año)	Título
Albacete, N., Eidenberger, J., Krenn, G., Lindner, P., & Sigmund, M. (2014).	Risk-bearing capacity of Households—linking Micro-level Data to the Macroprudential toolkit.
Ayala, M. (2008)	Determinar provisiones anticíclicas en cartera de crédito, para mantener la solvencia en entidades bancarias del sistema financiero ecuatoriano
Bushman, R. M., & Williams, C. D. (2012)	Accounting discretion, loan loss provisioning, and discipline of Banks' risk-taking
Condor, J. (2016)	Análisis financiero: sistema de bancos privados, Período: marzo 2015—marzo 2016
Froyland, E., & Larsen, K. (2002)	How vulnerable are financial institutions to macroeconomic changes?
Jara, A. (2005)	Provisiones bancarias y ciclo económico: el caso de Chile.
Ruiz, F. (2008)	Provisiones y contingencias.
Salas, J. S. (2002)	Solvencia bancaria, riesgo de crédito y regulación pública: el caso de la provisión estadística española
ZHEN-JIA-LIU. (2015)	Cross-country study on the determinants of bank financial distress.

LAS PROVISIONES ANTICÍCLICAS

Resolución No JB-2012-2217

Provisión anticíclicas = Pérdida latente - 1499 "Provisión para créditos incobrables"

Pérdida latente = Cartera bruta * α_p

α = Provisión del estado de pérdidas y ganancias / Cartera bruta

Subsistema	Alfa
Bancos	3,57%
Mutualistas	1,91%
Sociedades Financieras	4,49%

CORRELACION BIVARIADA RELACIÓN PIB – PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES: 2004-2016

Tabla 3

Correlación de la variación interanual de la Cuenta Provisiones para créditos incobrables con la variación del índice de Morosidad, saldos de cartera y el P.I.B. 2004-2016.

	VAR _{PIB}	VAR _{CAR}	VAR _{MOR}
Correlación de Pearson	0.012	-0.03	0.341
Sig. (unilateral)	0.468	0.493	0.008*
N	49	49	49

Fuente: Elaboración propia en base a la información del Superintendente de Bancos del Ecuador y Banco Central del Ecuador

Tabla 4

Correlación de la variación interanual de la Cuenta Provisiones para créditos incobrables con la variación del índice de Morosidad, saldos de cartera y el P.I.B. 2004-2T2012.

	VAR _{PIB}	VAR _{CAR}	VAR _{MOR}
Correlación de Pearson	-0.364	-0.384	0.657
Sig. (unilateral)	0.22	0.16	0.000*
N	31	31	31

Fuente: Elaboración propia en base a la información del Superintendente de Bancos del Ecuador y Banco Central del Ecuador

Tabla 5

Correlación de la variación interanual de la Cuenta Provisiones para créditos incobrables con la variación del índice de Morosidad, saldos de cartera y el P.I.B. 3T2012 - 2016

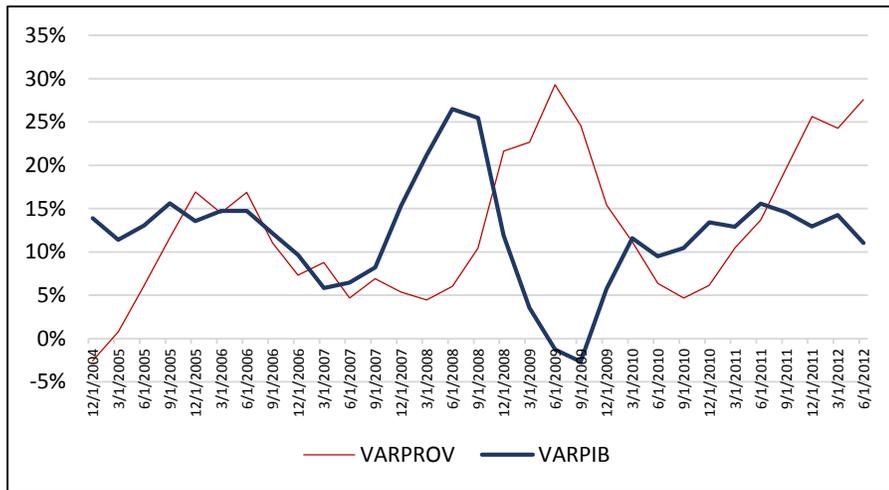
	VAR _{PIB}	VAR _{CAR}	VAR _{MOR}
Correlación de Pearson	0.544	0.680	0.111
Sig. (unilateral)	0.010*	0.001**	0.331
N			

Fuente: Elaboración propia en base a la información del Superintendente de Bancos del Ecuador y Banco Central del Ecuador

RELACIÓN PIB – PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES: 2004-2016

Gráfico 3

Variación interanual de la cuenta Provisiones para Créditos Incobrables del total de bancos privados - Variación interanual del PIB: 2014 - 2t 2012



Fuente: Elaboración propia en base a la información del Superintendente de Bancos del Ecuador y Banco Central del Ecuador

Gráfico 4

Variación interanual de la cuenta Provisiones para Créditos Incobrables del total de bancos privados - Variación interanual del PIB: 3t 2012 - 2016



Fuente: Elaboración propia en base a la información del Superintendente de Bancos del Ecuador y Banco Central del Ecuador

Tabla 3

Regresión lineal múltiple para la Cuenta Provisiones para créditos incobrables a partir de la variación del índice de Morosidad, saldo de cartera y el P.I.B. 2004-2t 2012

	B	Error estándar	Coefficientes estandarizados Beta	t	Sig.
Constante	0.133	0.034		3.955	0,000***
VAR _{CAR}	0.340	0.172	0.368	1.978	0,058
VAR _{MOR}	0.442	0.099	0.852	4.449	0,000***
VAR _{PIB}	-0.172	0.206	-0.127	-0.835	0.411

R² ajustado=0,455; Durbin-Watson=0,420; Anova del modelo F=9.337 (2gl, Sig.=0,000);

Media de los FIV=1,73.

Fuente: Elaboración propia en base a la información del Superintendente de Bancos del Ecuador y Banco Central del Ecuador

Tabla 4

Regresión lineal múltiple para la Cuenta Provisiones para créditos incobrables a partir de la variación del índice de Morosidad, saldo de cartera y el P.I.B: 3t 2012-2016

	B	Error estándar	Coefficientes estandarizados Beta	t	Sig.
Constante	-0.366	0.021		-1.701	0.111
VAR _{CAR}	0.771	0.193	0.659	3.993	0.001**
VAR _{MOR}	0.554	0.109	0.711	5.075	0.000***
VAR _{PIB}	0.815	0.322	0.504	2.531	0.024*

R² ajustado=0,816; Durbin-Watson=1.004; Anova del modelo F=26.201 (3gl, Sig.=0,000);

Media de los FIV=2.66.

Fuente: Elaboración propia en base a la información del Superintendente de Bancos del Ecuador y Banco Central del Ecuador

CONCLUSIONES:

- Se confirma la evolución contracíclica del saldo de la cuenta provisiones para créditos incobrables de los bancos que conforman el sistema financiero ecuatoriano para el periodo ene/2004 – sept/2012.
- Se evidencia el efecto de la Resolución No JB-2012-2217, con la cual se promueve un crecimiento procíclico de las provisiones para créditos incobrables.
- Con la inclusión de la provisión anticíclica se considera la acumulación de la pérdida latente originada por el auge macroeconómico.
- Se crea un fondo provisional en épocas de crecimiento de la economía para ser utilizado en épocas depresivas del ciclo.