



PRESENTACIÓN DE TESIS DE GRADO



**“ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD EN EL
SISTEMA BANCARIO DEL ECUADOR:
¿CUÁLES SON SUS
DETERMINANTES?
UN ESTUDIO CON DATOS DE PANEL.”**

Efraín Quiñónez Jaén

MOTIVACIÓN



- ✓ **Bancos sólidos y solventes**
González y Hermosillo
(1996) México
- ✓ **Riesgos: Acciones del**
Aguilar y Regulador
(2004) Perú
- Mora (2005)
Ecuador



RESUMEN



La Morosidad
Se encuentra que la
Primer análisis formal de la
morosidad depende
tanto de factores
macroeconómicos como
microeconómicos de
los Bancos

CONTENIDO



Aspectos Teóricos



La Cartera en problemas en el Ecuador



La Evidencia Empírica



Conclusiones y Recomendaciones de Política.



Aspectos Teóricos



Aspectos Teóricos



Cartera Improductiva
La Cartera de Créditos
Total Cartera de Créditos

= CM
Pr

**RIESGO
CREDITICIO**

A DE
va

Aspectos Teóricos



Literatura: La Morosidad

- **FACTORES MACROECONÓMICOS**
 - ✓ Fragilidad Financiera
- **FACTORES MICROECONÓMICOS**
 - ✓ No modelo teórico
 - ✓ Evidencia de otros trabajos



Aspectos Teóricos



Factores Macroeconómicos de la Morosidad:

los agentes

Relaciones Directas:

El Nivel de endeudamiento y la liquidez de los agentes

Factores Macroeconómicos

Aspectos Teóricos



Factores Microeconómicos de la Morosidad:

Competencia y Poder de
Relaciones a evaluar
Mercado
empíricamente

Factores
Microeconómicos

CONTENIDO



Aspectos Teóricos



La Cartera en problemas en el Ecuador



La Evidencia Empírica



Conclusiones y Recomendaciones de Política.



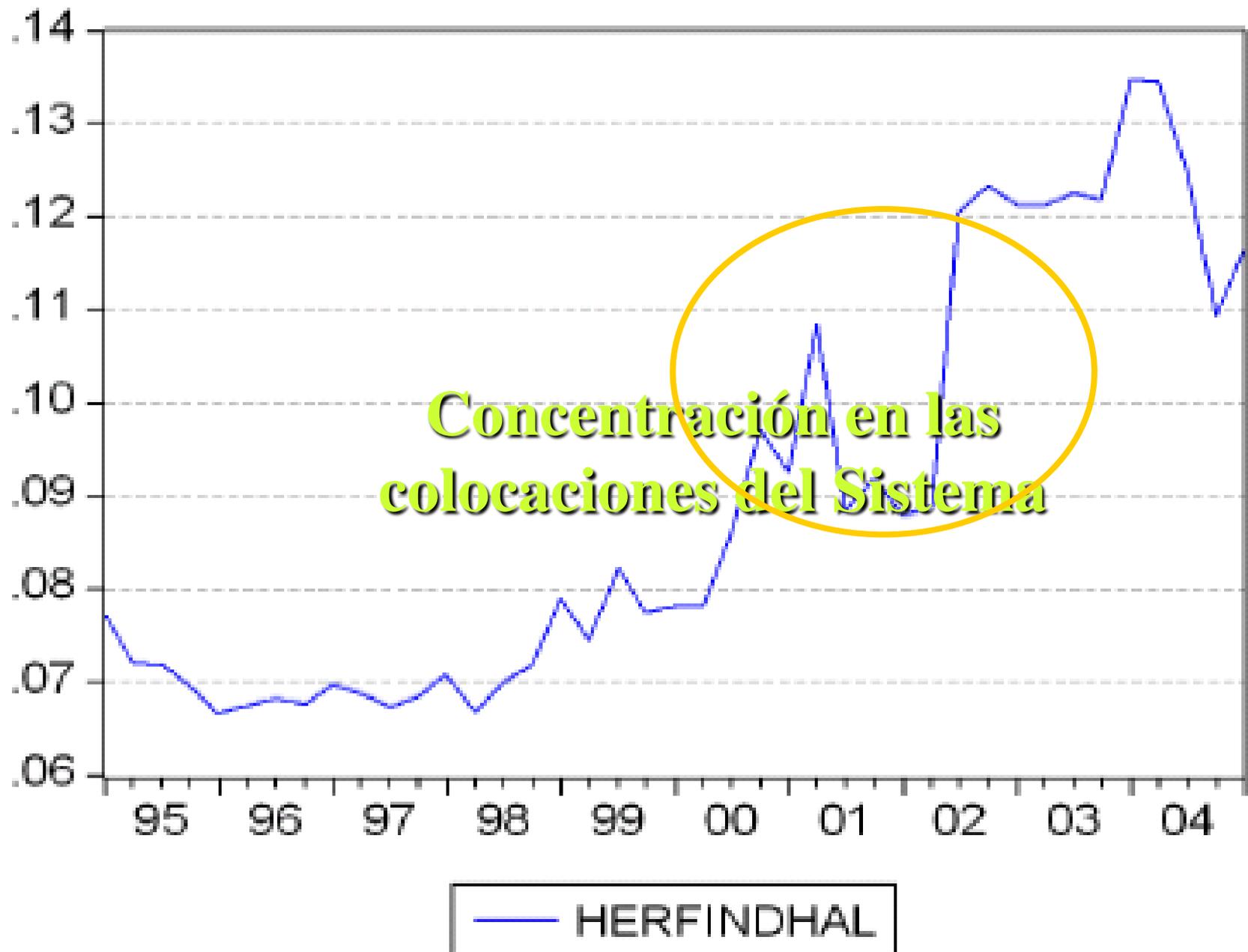
La Cartera en problemas en el Ecuador

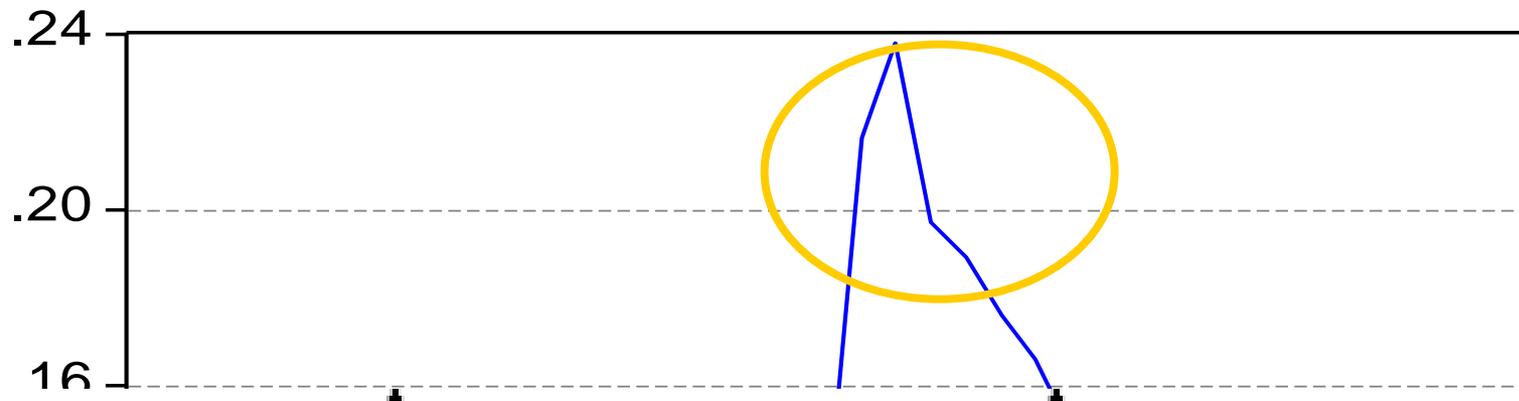


**Horizonte de Estudio:
1995 - 2005**

Periodo 2002 - 2005

Reñuevo de Estabilidad





Variable	Dimensión	Media	Dev. Std.	Min	Max
Morosidad	Total	10,2%	10,1%	0,3%	64,2%
	Intra grupos		5,9%	2,3%	22,7%
	Entre grupos		4,8%	5,3%	23,8%

CONTENIDO



Aspectos Teóricos



La Cartera en problemas en el Ecuador



La Evidencia Empírica



Conclusiones y Recomendaciones de Política.



La Evidencia Empírica



	A	B	C	D	E	F	
1	Morosidad de la cartera						
2		AMAZONAS	AUSTRO	BOLIVARIAN	CITIBANK	COFIEC	COMER
3	1 trim 1995	0.04418552	0.11141111	0.03101601	0.18102597	0.01285777	0.03
4	2 trim 1995	0.04164375	0.16314325	0.02631335	0.15147837	0.01274313	0.0
5	3 trim 1995	0.04627948	0.13670045	0.03322914	0.12366333	0.02131849	0.03
6	4 trim 1995	0.0467715	0.1116	0.0251827	0.18	0.064984	0.04
7	1 trim 1996	0.06620893	0.20737976	0.05757889	0.12613503	0.03974864	0.04
8	2 trim 1996	0.05890351	0.171152	0.0428597	0.01197683	0.04835896	0.03
9	3 trim 1996	0.05871114	0.1258674	0.04163331	0.06179349	0.03663451	0.03
10	4 trim 1996	0.04813201	0.11383982	0.03858625	0.06559615	0.0300101	0.03
11	1 trim 1997	0.042795	0.11162	0.0276198	0.117224	0.02621696	0.04
12	2 trim 1997	0.0401277	0.1063152	0.02545	0.157116	0.02362501	0.04
13	3 trim 1997	0.04776613	0.10729637	0.04667468	0.03388193	0.0149024	0.04
14	4 trim 1997	0.041565	0.095017	0.0277375	0.05233542	0.01076229	0.03
15	1 trim 1998	0.04885529	0.09308573	0.0337779	0.08515479	0.00952592	0.03
16	2 trim 1998	0.069097	0.08742411	0.02880425	0.06488978	0.01078881	0.04
17	3 trim 1998	0.04740219	0.08482782	0.02716069	0.00306375	0.00888683	0.1
18	4 trim 1998	0.06074447	0.08409732	0.02647785	0.00379438	0.0066625	0.04
19	1 trim 1999	0.07061997	0.09748361	0.02289812	0.00708782	0.01751347	0.05
20	2 trim 1999	0.10715982	0.14354641	0.02688142	0.01567004	0.02560177	0.06
21	3 trim 1999	0.16925048	0.18596728	0.03094387	0.10487174	0.06349663	0.06
22	4 trim 1999	0.19803545	0.20077889	0.02440664	0.14052329	0.10719306	0.06

✓ **Intercepto y pendiente**
 Datos de **ML**
 Panel **Minimizan sesgos e individual**
 ✓ **Observan dinámicas de**
Intercepto distintos para
cada individuo

 Banco Amazonas

La Evidencia Empírica



BANCO GENERAL



BANCO DEL AUSTRO



BANCO DE GUAYAQUIL

Datos de Panel



Banco Bolivariano



BANCO INTERNACIONAL



BANCO DEL PICHINCHA


citigroup

BANCO DEL LITORAL S.A. 

PRODUBANCO

 BANCO COFIEC



BANCO DE LOJA



Banco Territorial S.A.

Comercial de
Manabí



Lloyds TSB Bank

Uni
Banco 

[Anterior](#)

[Siguiete](#)

La Evidencia Empírica



Mínimos Cuadrados Ordinarios Intra Grupos

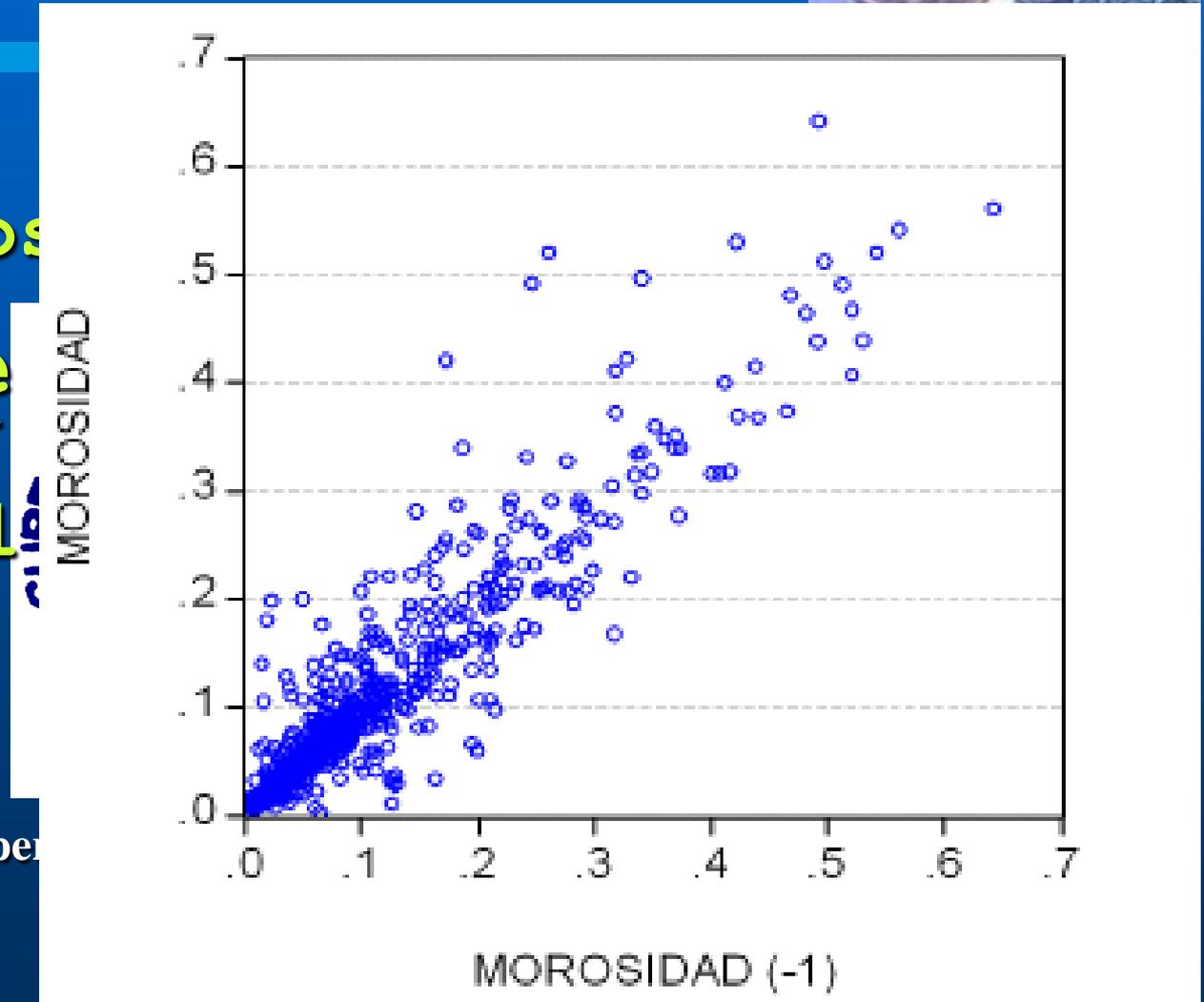


La Evidencia Empírica



Los datos
Componente
Dinámico

Super



Anterior

Siguiente

La Evidencia Empírica



El Modelo a Estimar

$$Y_{it} = \alpha_i + \gamma Y_{it-1} + \beta x_{it} + \delta z_{it} + \xi_{it}$$

Variables endógenas

La Evidencia Empírica



	Política de Colocaciones	Tasa de crecimiento de las colocaciones
	Precios Relativos	Spread Real
	Capacidad de	Gastos Administrativos
Ficticias	¿Hubo crisis bancaria?	CRISIS
	¿Es el dólar la moneda?	DOLAR
	¿Hubo Fenómeno de El Niño?	FENOMENO
	Indicadores de Rentabilidad	ROE ROA
	Concentración	Herfindhal Crec. de la participación de las colocaciones

La

Variaciones de tipo de cambio real

	Variables Explicativas	Morosidad*
Rezago	Morosidad _{t-1}	0,8589 (0,0000)
Sector	$(Colocaciones / PIB)_t$	0,0233 (0,0001)
Rezago	Morosidad _{t-1}	0,8589 (0,0000)
Sector Macro	Tasa del Crecimiento del PIB _{t-1}	-0,3396 (0,0001)
	Tasa de Crecimiento (Colocaciones / PIB) _t	0,0233 (0,0364)
	Tipo de Cambio Real _t	0,0006 (0,0000)
Ficticia	Dolarización	-0,0329 (0,0008)

A $R^2 = 0,9069$

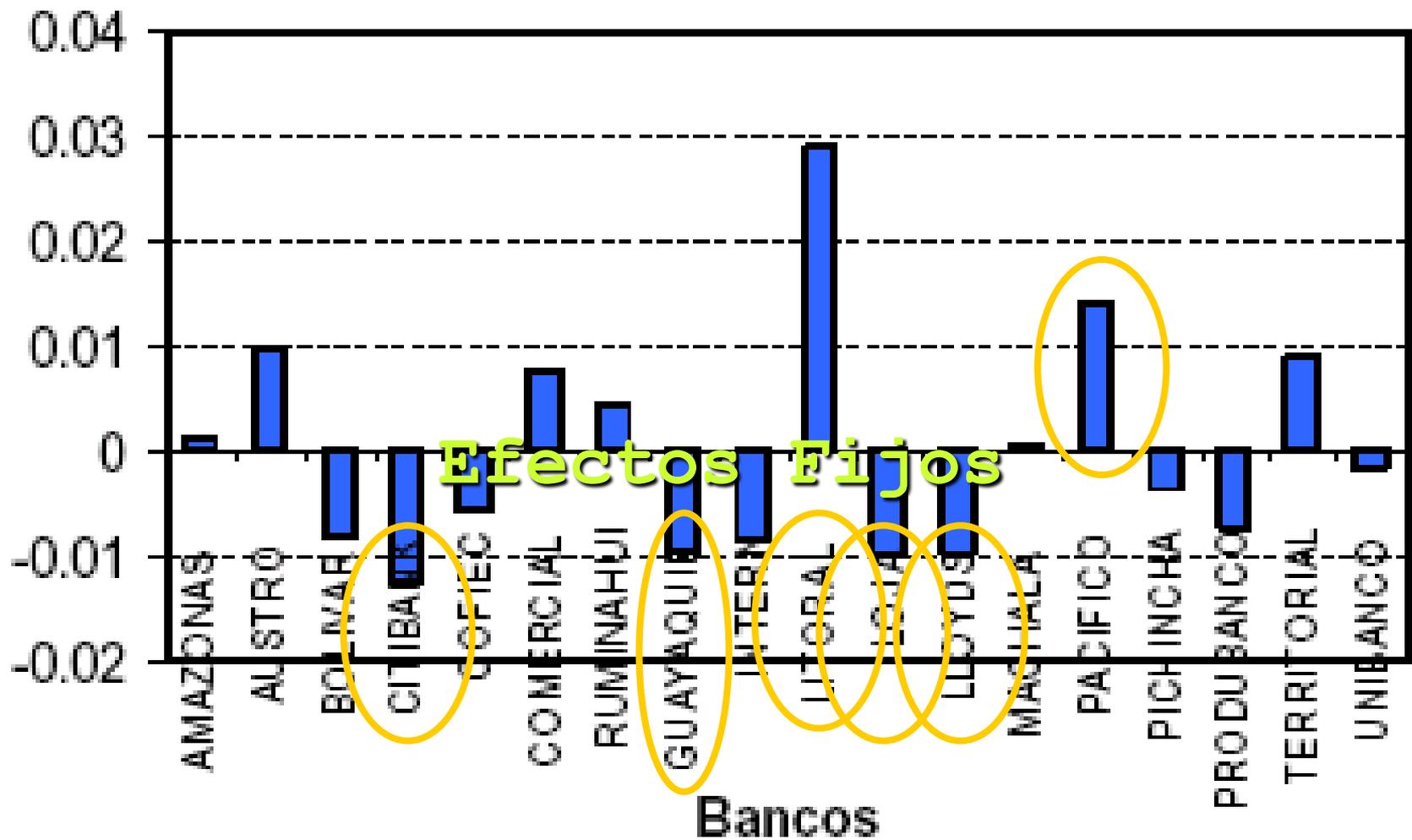


La Evidencia Empírica

Crear Perfiles de Inversión más consistentes



Sector Micro	Tasa de Crecimiento de Participación $t-1$	-0,0169 (0,0458)
	Tasa de Crecimiento de las Colocaciones $t-2$	-0,0346 (0,0000)
	Spread Real** $_t$	-0,1172 (0,0189)
	Diversificación Negocio (Colocaciones / Activo Total)** $_t$	0,0820 (0,0000)
Ficticia	Dolarización	-0,0329 (0,0003)



CONTENIDO



Aspectos Teóricos



La Cartera en problemas en el Ecuador



La Evidencia Empírica



Conclusiones y Recomendaciones de Política.



Conclusiones y Recomendaciones



Calidad Crediticia de los Bancos

Sus determinantes



Conclusiones y Recomendaciones



REGULADOR

Efectos Aprendizaje

Componente
Poder del Mercado
Evidentemente
con la Producción
Bancos
Diversificación del
Comercio
Negocio
Real

Dolarización

