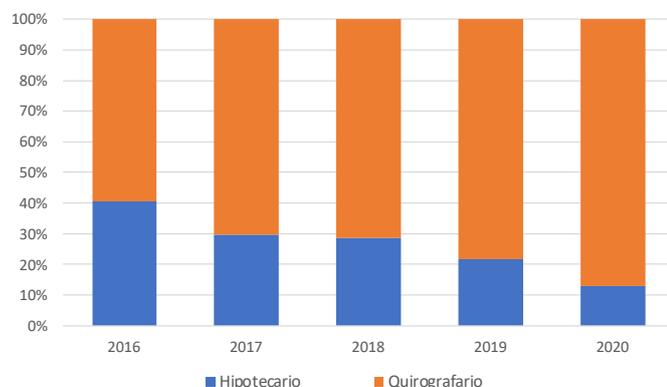


Análisis de la cartera de créditos del BIESS de 2016 a 2020

Carol Serrano Crespo *

En los últimos 5 años, se observa un cambio en la composición de la cartera de créditos del BIESS. Durante este período de tiempo, el BIESS ha ofrecido tres tipos de créditos: hipotecarios, quirografarios y prendarios¹. En el gráfico 1 se observa como el volumen en dólares, de créditos hipotecarios ha disminuido 27 puntos porcentuales de 2016 al 2020; representaba un 40% de la cartera en 2016 y representa un 13% en 2020.²

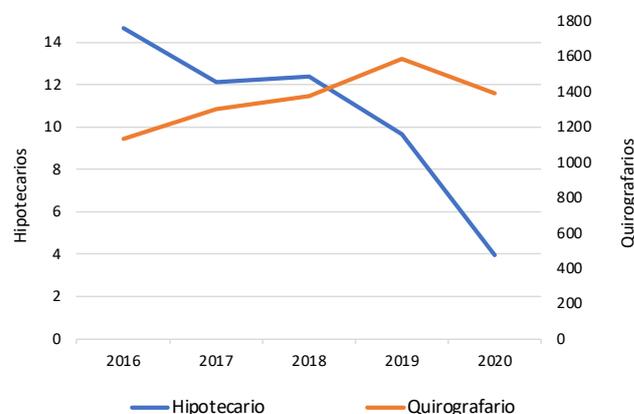
Gráfico 1
Composición anual de volumen en dólares de créditos del BIESS entre 2016 y 2020 (enero a agosto, en porcentaje)



Fuente: BCE (2017, 2018, 2019, 2020)
Elaboración: Propia

Al mismo tiempo, el volumen de créditos quirografarios ha aumentado en valores absolutos un 45,5%. También se observa una tendencia similar en el número de operaciones de los créditos hipotecarios y quirografarios. De 2016 a 2020, el número de créditos hipotecarios ha disminuido mientras el número de créditos quirografarios ha aumentado, con una leve disminución en 2020. El gráfico 2, a continuación, muestra esta tendencia.

Gráfico 2
Evolución anual de número de operaciones de créditos del BIESS entre 2016 y 2020 (enero a agosto, número en miles)



Fuente: BCE (2017, 2018, 2019, 2020)
Elaboración: Propia

* Investigadora externa del Proyecto Financiamiento para el Desarrollo en Ecuador y Observatorio Financiero, Universidad Central del Ecuador

¹ Excluimos de este análisis a los créditos prendarios porque representan tan solo un 4% del monto total de créditos.

² Los valores anuales corresponden a los meses de enero a agosto de cada año.

Tendencias en créditos hipotecarios

No se observa variación estacional de 2016 a 2020 en créditos hipotecarios. Sin embargo, en el segundo trimestre de 2020, existe una disminución notable de la actividad en créditos hipotecarios, como se observa en la tabla 1. Esta caída está probablemente ligada al inicio de la pandemia Covid-19.

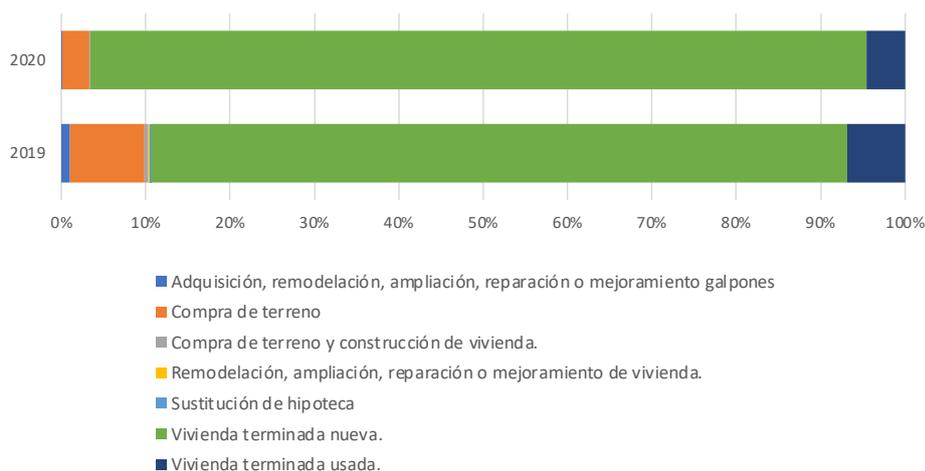
Se distingue un cambio en el destino de créditos hipotecarios en 2020. Específicamente, el porcentaje de créditos hipotecarios destinados a viviendas terminadas se ha incrementado. Sólo de 2019 a 2020, los créditos destinados a viviendas terminadas nuevas aumentaron de 82% a 92% de la totalidad de créditos hipotecarios, como se muestra en el siguiente gráfico 3.

Tabla 1
Volumen de créditos hipotecarios entre 2016 y 2020 por trimestre (en millones USD)

Mes	2016	2017	2018	2019	2020
Trim. 1	252,2	194,3	193,6	156,1	96,2
Trim. 2	266,6	214,2	202,4	172,4	50,0
Trim. 3	245,9	224,8	195,0	143,2	91,0
Trim. 4	257,4	218,3	178,8	92,9	85,7

Fuente: BCE (2017, 2018, 2019, 2020)³
Elaboración: Propia

Gráfico 3
Composición anual de destino de créditos hipotecarios entre 2019 y 2020



Fuente: BCE (2017, 2018, 2019, 2020)
Elaboración: Propia

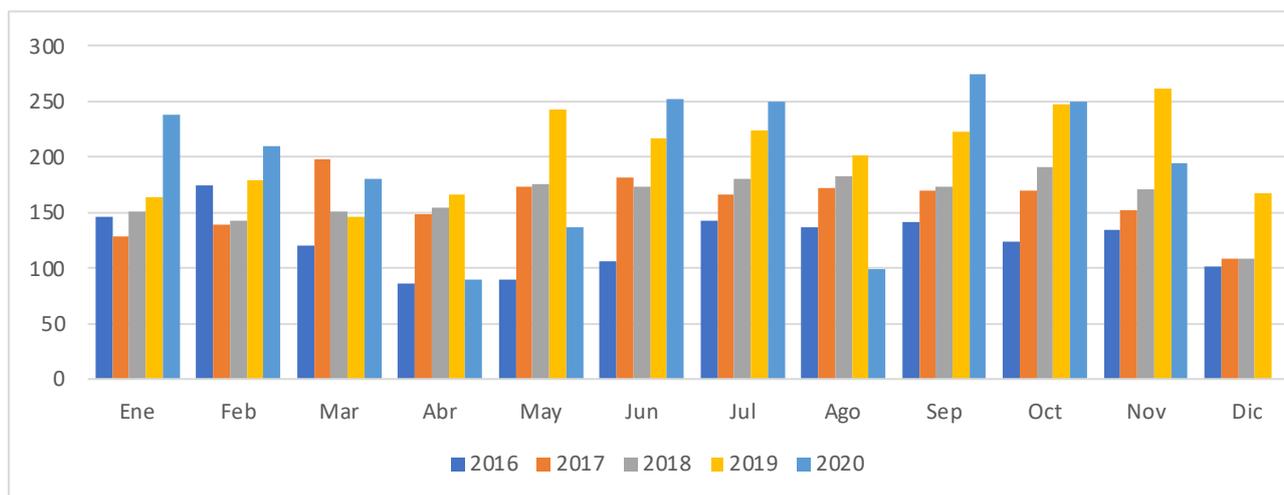
³ El valor del 4to. trimestre del año 2020 es estimado, puesto que no se cuenta con información oficial de diciembre de 2020

Tendencias en créditos quirografarios

Además de un crecimiento notable en el volumen y número de operaciones de créditos quirografarios, se observa cierta estacionalidad de 2016 a 2020. Como se visualiza en el gráfico 4, diciembre es el mes con menos actividad, posiblemente por su relación con varias festividades. Un incremento significativo en enero puede estar ligado a una alta demanda para pagar gastos del mes pasado. La actividad va decreciendo en los siguientes meses; sin embargo, de mayo a noviembre vuelve a incrementar. Una tendencia similar se observa en el número de operaciones de estos créditos, lo que se ilustra en el gráfico 4.

En 2019, el destino principal de los créditos quirografarios fue la reestructuración de pasivos⁴ con un 37% de participación en el total. Mientras tanto, en 2020 fue salud con un 42%, el cual aumentó casi seis puntos porcentuales en comparación al año anterior. En 2020 también se reduce notablemente destinos como viajes y compra de vehículos. Estas estadísticas están ilustradas en el gráfico 5. Es importante señalar que el incremento de créditos destinados a servicios de salud aumenta a pesar de que la mayoría de los prestatarios son afiliados al IESS y tienen acceso a los servicios de salud de esta entidad.

Gráfico 4
Volumen mensual de créditos quirografarios entre 2016 y 2020 (en millones USD)

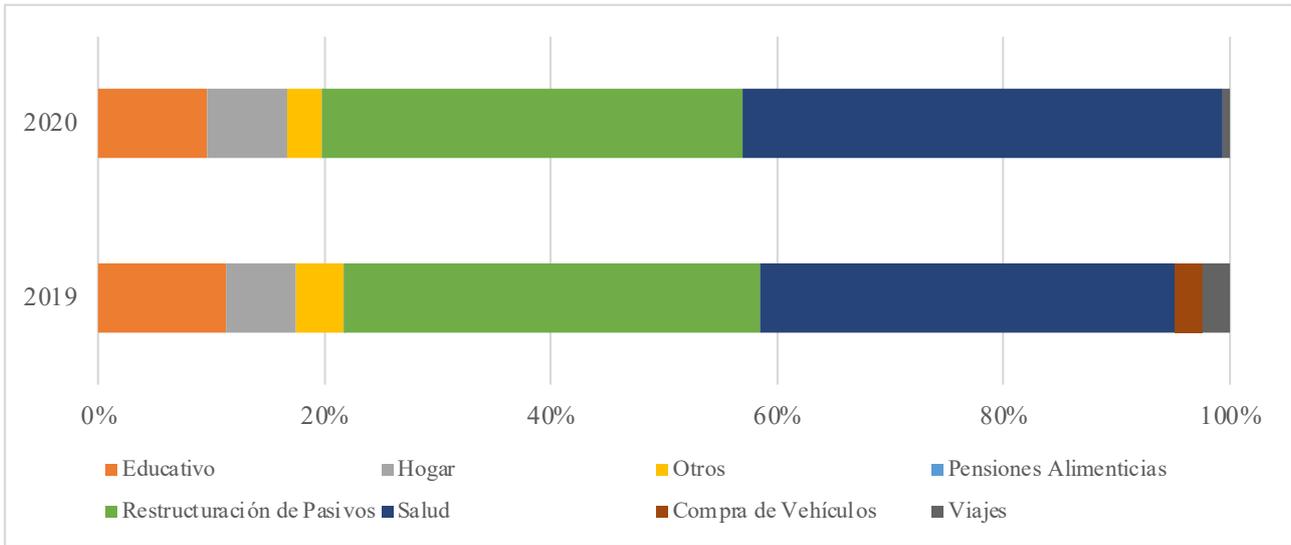


Fuente: BCE (2017, 2018, 2019, 2020)

Elaboración: Propia

⁴ La reestructuración de pasivos es utilizar créditos del BIESS para saldar créditos ya existentes del prestatario. Estos créditos pueden ser de cualquier naturaleza: tarjetas de créditos, deudas con otras instituciones, etc. La reestructuración de pasivos es utilizar créditos del BIESS para saldar créditos ya existentes del prestatario. Estos créditos pueden ser de cualquier naturaleza: tarjetas de créditos, deudas con otras instituciones, etc.

Gráfico 5
Composición anual de destino de créditos quirografarios entre 2019 y 2020
(mayo a noviembre, en porcentaje)⁵



Fuente: BCE (2017, 2018, 2019, 2020)
 Elaboración: Propia

La cartera de créditos del BIESS ha sufrido un cambio de composición relevante en el periodo 2016-2020, con un aumento significativo de créditos quirografarios, tanto en valores absolutos como en su porcentaje dentro de la cartera. Mientras que no se observa variación estacional en la evolución histórica de los créditos hipotecarios, los créditos quirografarios sí han fluctuado con cierta estacionalidad, que coincide con los meses de mayor demanda de préstamos por gastos asociados a festividades, inicio de año escolar, entre otros. También existe un cambio en el destino de estos créditos quirografarios que, en el último año, han sido solicitados en un mayor porcentaje para servicios de salud y reestructuración de pasivos. Es importante continuar el monitoreo de esta cartera para identificar los cambios ocasionados por las secuelas a largo plazo de la crisis económica y sanitaria y la recuperación gradual de la economía local y global

Bibliografía

Banco Central del Ecuador – BCE (2020). Boletín mensual. Monto de operaciones. Quito: Banco Central del Ecuador

⁵ Los valores del gráfico 5 incluyen créditos quirografarios y prendarios. Sin embargo, los créditos prendarios equivalen a tan solo un 5% de los créditos quirografarios, por lo que se excluye del análisis.