

**ANÁLISIS FINANCIERO:
SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

Período: Septiembre 2016 – Septiembre 2017

Elaborado por: Xiomara Arias
Revisado por: Jorge Córdor
Aprobado por: Carlos Dávila

RESUMEN EJECUTIVO

A septiembre de 2017, el activo llegó a US\$ 7.860,84 millones, cifra superior en US\$ 581,87 millones (7,99%) a la registrada en septiembre 2016. El crecimiento referido de US\$ 581,87 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera de créditos en US\$ 248,32 millones, y de los fondos disponibles en US\$ 218,36 millones. La estructura de los activos del sistema de bancos públicos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), inversiones y otros activos; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 87,05% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.213,88 millones de dólares a Septiembre 2017, valor superior en 345,08 millones (7,09%) a lo registrado un año atrás, el mencionado incremento se debió principalmente por el aumento del rubro Obligaciones con el público en 226,59 millones (6,20%) y Otros pasivos en 183,47 millones (28,04%). El pasivo mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Septiembre 2017 representaron el 18,38% y a plazo el 80,91%).

A Septiembre de 2017, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario público se ubicó en 2.460,17 millones de dólares, valor superior en 236,80 millones (7,58%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 53,85 de los recursos.

Los resultados del sistema de bancos a Septiembre 2017 alcanzaron la cifra de 186,78 millones de dólares lo cual implica un aumento de 63,37 millones de dólares (51,34%) respecto de Septiembre 2016.

Entre Septiembre 2016 y Septiembre 2017, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 738,96 millones de dólares, de los cuales el 30,66%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 24,83% por el aumento de otros pasivos y el 11,88% provino de la reducción de inversiones, entre otros. De estos recursos, el 33,60% fueron destinados al aumento de cartera de crédito, el 29,55% y 20,03% se destinaron a un incremento en fondos disponibles e inversiones respectivamente, entre otros.

1. ANTECEDENTES

El sistema de bancos públicos, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)¹ a Septiembre de 2017 concentró el 17,25% de los activos; 14,18% de la cartera bruta; 13,47% de los pasivos; 11,62% de los depósitos del público; 38,70% del patrimonio y 38,48% de los resultados.

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

A septiembre de 2017, el activo llegó a US\$ 7.860,84 millones, cifra superior en US\$ 581,87 millones (7,99%) a la registrada en septiembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en US\$ 345,08 millones y 236,80 millones de patrimonio.

El crecimiento referido de US\$ 581,87 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera de créditos en US\$ 248,32 millones, y de los fondos disponibles en US\$ 218,36 millones.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

| CODIGO | CUENTA | sep-16 | | sep-17 | | VARIACIÓN | |
|--------|---------------------------------------|-----------------|------------|-----------------|------------|---------------|--------------|
| | | SALDO | ESTRUCTURA | SALDO | ESTRUCTURA | ABSOLUTA | RELATIVA |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | 361,44 | 4,97% | 579,81 | 7,38% | 218,36 | 60,41% |
| 12 | OPERACIONES INTERBANCARIAS | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| 13 | INVERSIONES | 1.993,13 | 27,38% | 2.141,13 | 27,24% | 147,99 | 7,43% |
| | INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO | 141,59 | 1,95% | 207,14 | 2,64% | 65,55 | 46,30% |
| | INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO | 1.780,52 | 24,46% | 1.664,61 | 21,18% | (115,91) | -6,51% |
| 1307 | De disponibilidad restringida | 72,50 | 1,00% | 270,00 | 3,43% | 197,50 | 272,41% |
| 1399 | (Provisión para inversiones) | (1,48) | -0,02% | (0,62) | -0,01% | 0,85 | -57,78% |
| 14 | CARTERA DE CRÉDITOS | 3.542,75 | 48,67% | 3.791,07 | 48,23% | 248,32 | 7,01% |
| | COMERCIAL | 1.801,58 | 24,75% | 1.744,81 | 22,20% | (56,77) | -3,15% |
| | CONSUMO | 1,95 | 0,03% | 5,97 | 0,08% | 4,02 | 206,13% |
| | VIVIENDA | 0,02 | 0,00% | 0,01 | 0,00% | (0,00) | -17,68% |
| | MICROEMPRESA | 856,20 | 11,76% | 1.077,92 | 13,71% | 221,72 | 25,90% |
| | EDUCATIVO | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| | INVERSIÓN PÚBLICA | 1.118,59 | 15,37% | 1.165,70 | 14,83% | 47,11 | 4,21% |
| 1499 | (Provisión para créditos incobrables) | (235,58) | -3,24% | (203,35) | -2,59% | 32,23 | -13,68% |
| 15 | DEUDORES POR ACEPTACIONES | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | 415,52 | 5,71% | 327,73 | 4,17% | (87,79) | -21,13% |
| 17 | BIENES REALIZABLES | 9,99 | 0,14% | 5,68 | 0,07% | (4,32) | -43,18% |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | 96,98 | 1,33% | 104,79 | 1,33% | 7,81 | 8,05% |
| 19 | OTROS ACTIVOS | 859,15 | 11,80% | 910,64 | 11,58% | 51,49 | 5,99% |
| | TOTAL ACTIVO | 7.278,97 | | 7.860,84 | | 581,87 | 7,99% |

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

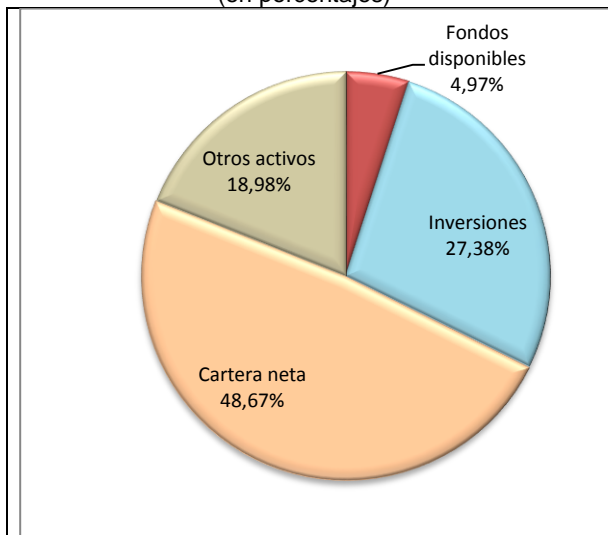
La estructura de los activos del sistema de bancos públicos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), inversiones y otros activos; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 87,05% del activo.

¹ El Sistema Financiero Nacional controlado por la Superintendencia de Bancos, está conformado por: bancos privados, mutualistas, sociedades financieras y banca pública.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Septiembre 2016
(en porcentajes)

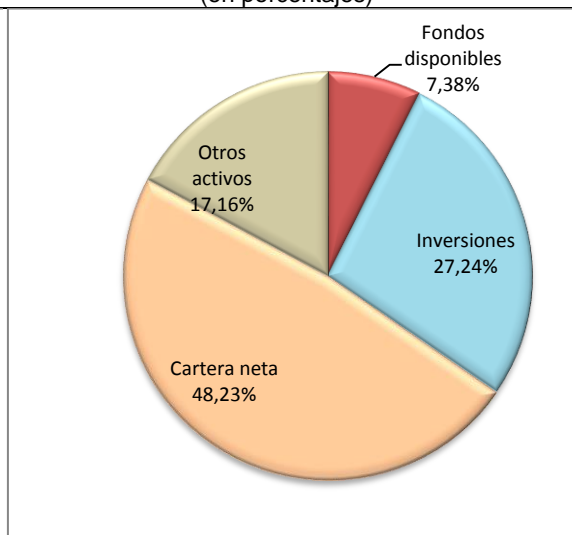


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Septiembre 2017
(en porcentajes)



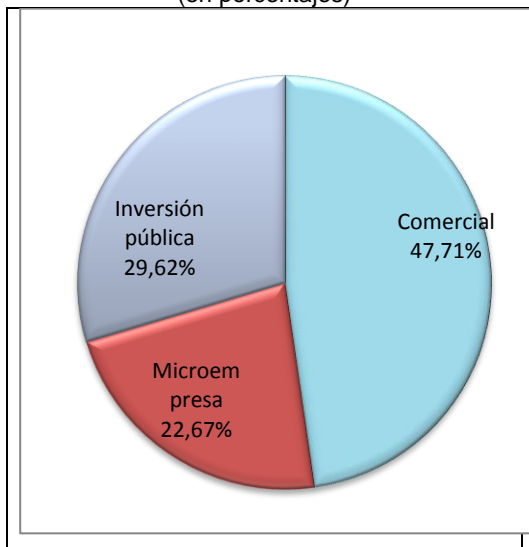
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con cambios al interno de la misma, reflejando incrementos de participación de 4,32 puntos en el caso de la cartera de microempresa; y disminución de 4,00 puntos en la cartera comercial; y, disminución de 0,42 puntos en la cartera de inversión pública. Es decir, que el incremento de la participación de la cartera de microempresa, fue producto de la pérdida de participación en el segmento de la cartera comercial e inversión pública.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA

Septiembre 2016
(en porcentajes)

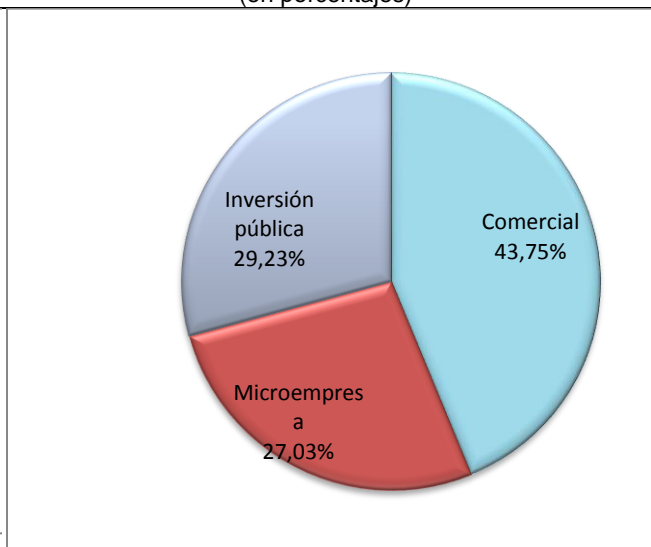


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA

Septiembre 2017
(en porcentajes)

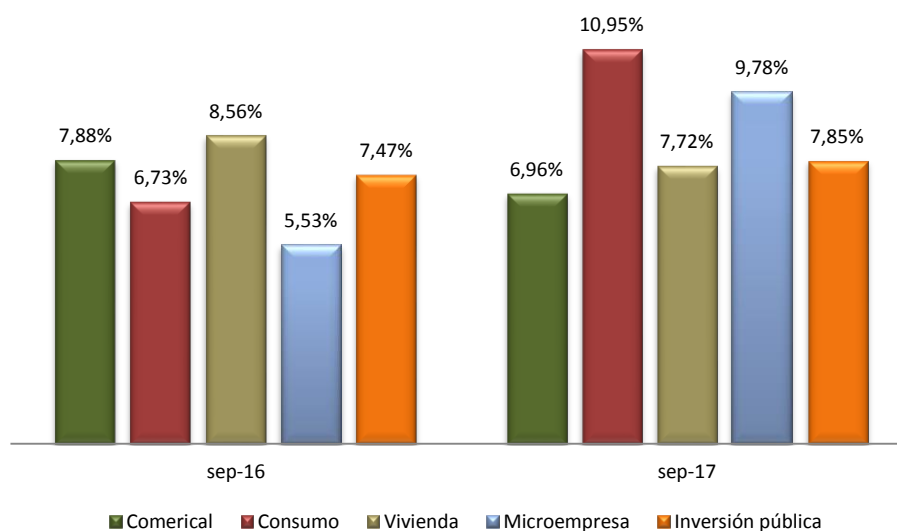


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita a septiembre 2016 de 7,67%, mientras que en septiembre 2017, se ubicó en 8,84%, registrando por lo tanto un aumento de 1,17 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas del segmento de crédito comercial, e inversión públicas registraron pequeñas variaciones; mientras que los segmentos consumo y microempresa, reflejaron fuertes incrementos de dichas tasas; destacando que por el peso que tienen las distintas carteras, la que más contribuyó a la obtención de la tasa general de crédito fue la cartera de comercial con un aporte del 35,34% seguida por la cartera de microempresa que aportó el 33,79%.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

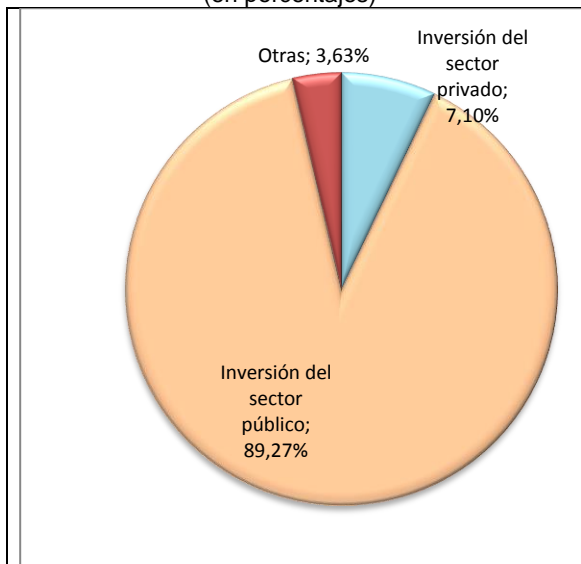
CARTERA POR VENCER
TASA ACTIVA IMPLÍCITA
Septiembre 2016 – septiembre 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

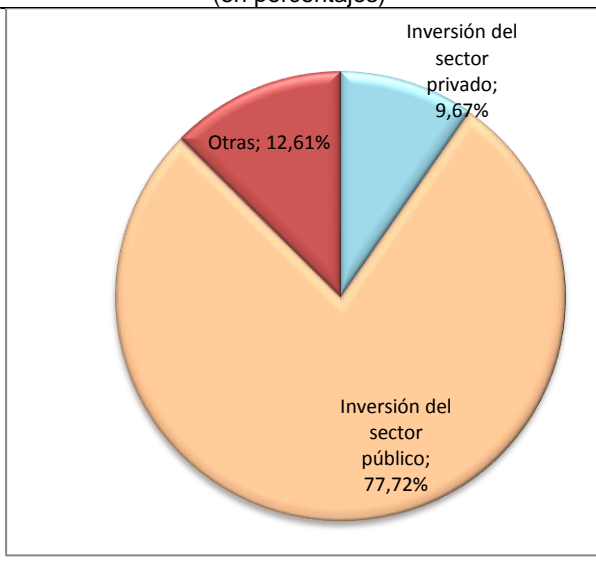
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 77,74% a Septiembre 2017. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,28% en Septiembre 2016, subiendo a 3,38% en Septiembre 2017, por efecto de que los ingresos por este rubro crecieron en 10,66%, mientras que el valor total de las inversiones netas aumentó en 7,43%.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Septiembre 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

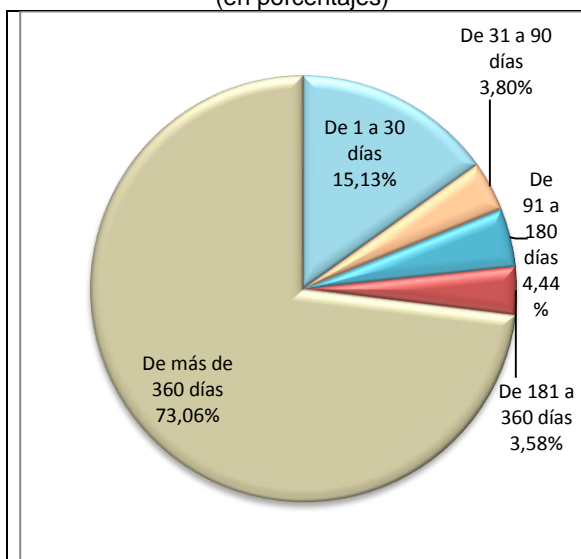
SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Septiembre 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

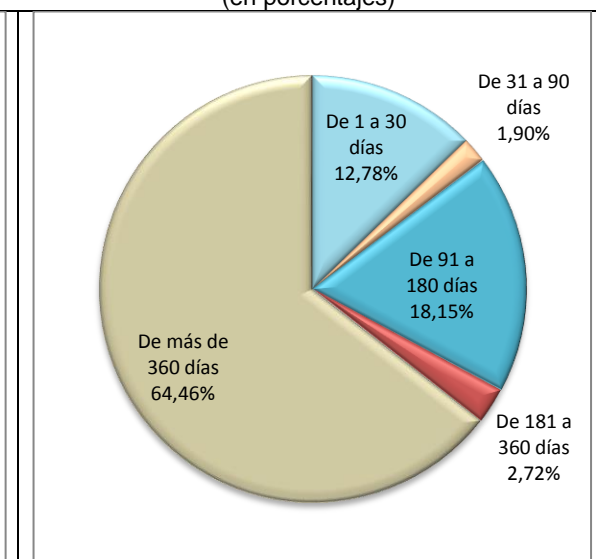
Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 13,71 puntos porcentuales en el plazo de 91 a 180 días, y se redujo para los plazos de 1 a 30 días en 2,35 puntos, en el plazo de 31 a 90 días en 1,90 puntos, en el plazo de más de 180 a 360 días en 0,86% y en el plazo mayor a 360 días en 8,60 puntos porcentuales; el aumento en los rubros indicados es producto de la disminución de participación en el resto de plazos.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS
INVERSIONES POR PLAZOS
Septiembre 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS
INVERSIONES POR PLAZOS
Septiembre 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Septiembre de 2017 el 16,84% de estos correspondieron a depósitos para encaje y el 76,62% a Bancos y otras instituciones financieras. La tasa implícita de rendimiento por la colocación de recursos en cuentas de bancos e instituciones financieras fue de 0,17% tanto en septiembre 2016 como en septiembre 2017.

2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de 5.213,88 millones de dólares a Septiembre 2017, valor superior en 345,08 millones (7,09%) a lo registrado un año atrás, y el mismo se constituyó en la principal fuente para el incremento del activo. El mencionado incremento se debió principalmente por el aumento del rubro Obligaciones con el público en 226,59 millones (6,20%) y Otros pasivos en 183,47 millones (28,04%).

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS PASIVO

(en millones de dólares y porcentajes)

| CODIGO | CUENTA | sep-16 | | sep-17 | | VARIACIÓN | |
|--------|--|-----------------|------------|-----------------|------------|---------------|--------------|
| | | SALDO | ESTRUCTURA | SALDO | ESTRUCTURA | ABSOLUTA | RELATIVA |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 3.652,96 | 75,03% | 3.879,55 | 74,41% | 226,59 | 6,20% |
| 2101 | Depósitos a la vista | 659,00 | 13,54% | 712,87 | 13,67% | 53,87 | 8,17% |
| 2103 | Depósitos a plazo | 2.966,58 | 60,93% | 3.139,11 | 60,21% | 172,52 | 5,82% |
| 22 | OPERACIONES INTERBANCARIAS | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| 23 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | 3,30 | 0,07% | 2,59 | 0,05% | (0,70) | -21,35% |
| 24 | ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | 216,29 | 4,44% | 173,19 | 3,32% | (43,10) | -19,93% |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | 248,08 | 5,10% | 226,89 | 4,35% | (21,18) | -8,54% |
| 27 | VALORES EN CIRCULACIÓN | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| 28 | OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | 93,88 | 1,93% | 93,88 | 1,80% | 0,00 | 0,00% |
| 29 | OTROS PASIVOS | 654,30 | 13,44% | 837,78 | 16,07% | 183,47 | 28,04% |
| | TOTAL PASIVOS | 4.868,81 | | 5.213,88 | | 345,08 | 7,09% |

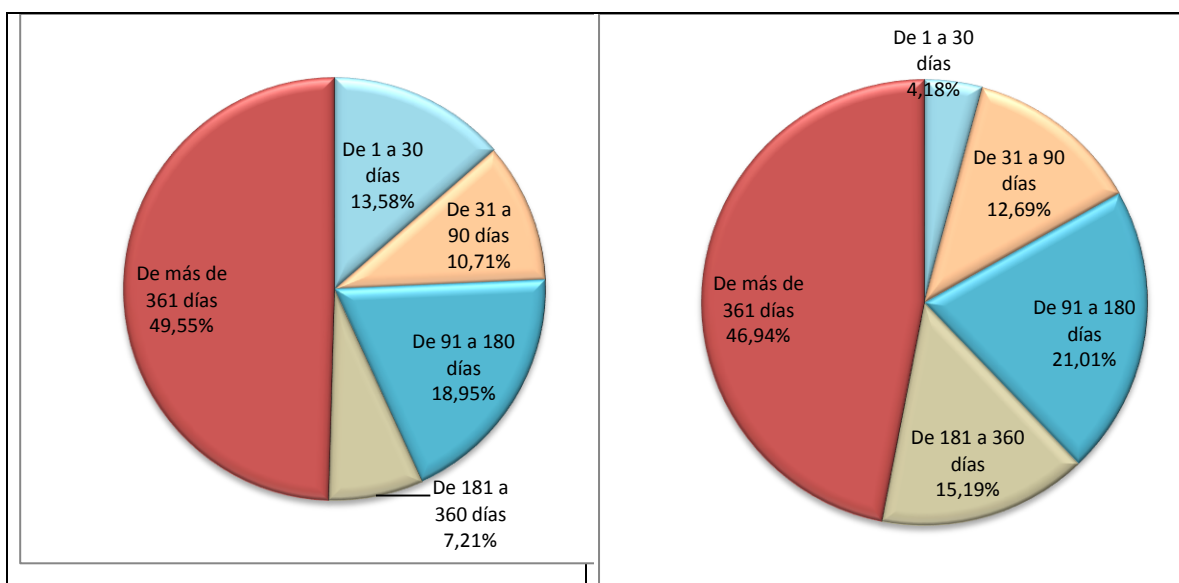
Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en el plazo de 1 a 30 días en 9,40 puntos porcentuales, y en el plazo mayor a 360 días en 2,61 puntos porcentuales. Por otro lado se incrementó la participación de referido producto en 1,97 puntos porcentuales en el plazo de 31 a 90 días, 2,06 puntos en el plazo de 91 a 180 días y 7,98 puntos en el plazo de 181 a 360 días.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Septiembre 2016
(en porcentajes)

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Septiembre 2017
(en porcentajes)



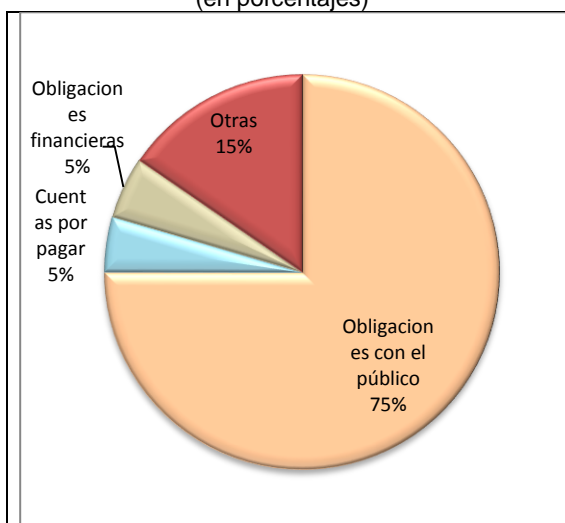
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En general el pasivo, al igual que el activo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Septiembre 2017 representaron el 18,38% y a plazo el 80,91%), las obligaciones con el público disminuyeron su participación en la estructura de pasivos en 0,62 puntos porcentuales en las fechas analizadas; mientras que las obligaciones financieras también disminuyeron en 0,74 puntos, pasando del 5,10% el 4,35% de participación.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

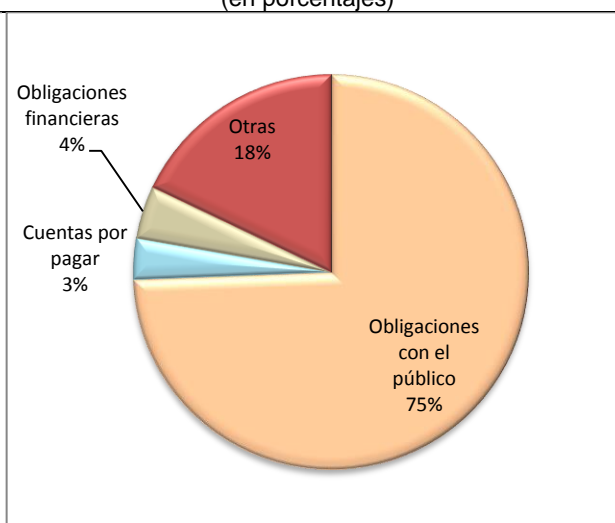
ESTRUCTURA DEL PASIVO
Septiembre 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DEL PASIVO
Septiembre 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,48% en Septiembre 2016 y de 2,91% en Septiembre 2017, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,64% (tasa superior en 0,27 puntos porcentuales registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 8,60% (3,76 puntos más que en Septiembre 2016).

2.3. PATRIMONIO

A Septiembre de 2017, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario público se ubicó en 2.460,17 millones de dólares, valor superior en 236,80 millones (7,58%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 53,85 de los recursos, registrando una reducción de 1,74 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior; el rubro que más contribuyó dentro del incremento del patrimonio fueron los Resultados.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

| CODIGO | CUENTA | sep-16 | | sep-17 | | VARIACIÓN | |
|--------|---|-----------------|------------|-----------------|------------|---------------|--------------|
| | | SALDO | ESTRUCTURA | SALDO | ESTRUCTURA | ABSOLUTA | RELATIVA |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | 1.271,29 | 55,59% | 1.324,87 | 53,85% | 53,59 | 4,22% |
| 32 | PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| 33 | RESERVAS | 230,68 | 10,09% | 277,31 | 11,27% | 46,63 | 20,21% |
| 34 | OTROS APORTES PATRIMONIALES | 471,89 | 20,64% | 525,60 | 21,36% | 53,71 | 11,38% |
| 35 | SUPERAVIT POR VALUACIONES | 82,26 | 3,60% | 108,15 | 4,40% | 25,88 | 31,47% |
| 36 | RESULTADOS | 230,62 | 10,09% | 224,24 | 9,11% | 56,99 | -2,77% |
| | TOTAL PATRIMONIO | 2.286,74 | | 2.460,17 | | 236,80 | 7,58% |

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos a Septiembre 2017 alcanzaron la cifra de 186,78 millones de dólares lo cual implica un aumento de 63,37 millones de dólares (51,34%) respecto de Septiembre 2016. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (70,70%), sin embargo el margen fue superior al alcanzado un año atrás, lo cual entre otros aspectos le habría provocado el aumento del margen de intermediación y consecuentemente el aumento del resultado final.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS RESULTADOS

(en millones de dólares y porcentajes)

Superintendencia de Bancos del Ecuador
Dirección Nacional de Estudios e Información
SUBDIRECCIÓN DE ESTUDIOS

| CODIGO | CUENTA | sep-16 | | sep-17 | | VARIACIÓN | |
|--------|--|--------|------------|--------|------------|-----------|----------|
| | | SALDO | ESTRUCTURA | SALDO | ESTRUCTURA | ABSOLUTA | RELATIVA |
| | TOTAL INGRESOS | 373,20 | | 478,13 | | 104,93 | 28,12% |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 256,11 | 68,63% | 309,71 | 64,78% | 53,61 | 20,93% |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | 74,26 | 19,90% | 91,60 | 19,16% | 17,33 | 23,34% |
| | MARGEN NETO INTERESES | 181,84 | 48,73% | 218,11 | 45,62% | 36,27 | 19,95% |
| 52 | COMISIONES GANADAS | 0,58 | 0,16% | 0,59 | 0,12% | 0,01 | 1,73% |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | 1,77 | 0,48% | 3,24 | 0,68% | 1,46 | 82,50% |
| 42 | COMISIONES CAUSADAS | 1,78 | 0,48% | 1,67 | 0,35% | (0,11) | -5,96% |
| 53 | UTILIDADES FINANCIERAS | 6,74 | 1,80% | 5,03 | 1,05% | (1,71) | -25,32% |
| 43 | PERDIDAS FINANCIERAS | 1,04 | 0,28% | 1,38 | 0,29% | 0,34 | 33,08% |
| | MARGEN BRUTO FINANCIERO | 188,12 | 50,41% | 223,92 | 46,83% | 35,80 | 19,03% |
| 44 | PROVISIONES | 76,04 | 20,37% | 65,54 | 13,71% | (10,50) | -13,80% |
| | MARGEN NETO FINANCIERO | 112,08 | 30,03% | 158,38 | 33,12% | 46,30 | 41,31% |
| 45 | GASTOS DE OPERACION | 87,78 | 23,52% | 111,97 | 23,42% | 24,19 | 27,55% |
| | MARGEN DE INTERMEDIACION | 24,30 | 6,51% | 46,41 | 9,71% | 22,11 | 91,00% |
| 55 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | 57,04 | 15,29% | 68,99 | 14,43% | 11,94 | 20,94% |
| 46 | OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES | 0,82 | 0,22% | 1,98 | 0,41% | 1,16 | 141,98% |
| | MARGEN OPERACIONAL | 80,53 | 21,58% | 113,42 | 23,72% | 32,89 | 40,85% |
| 56 | OTROS INGRESOS | 50,95 | 13,65% | 90,57 | 18,94% | 39,61 | 77,75% |
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | 6,15 | 1,65% | 14,60 | 3,05% | 8,45 | 137,29% |
| | GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS | 125,32 | 33,58% | 189,38 | 39,61% | 64,06 | 51,11% |
| 48 | IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS | 1,91 | 0,51% | 2,60 | 0,54% | 0,69 | 36,36% |
| | GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 123,42 | 33,07% | 186,78 | 39,07% | 63,37 | 51,34% |

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registra un descalce total por plazos de 348,31 millones de dólares en Septiembre de 2017, producto de la influencia del descalce producido en el rango comprendido entre 1 y 30 días, ya que dentro del mismo está incluido el total de los depósitos a la vista, que de conformidad con el catálogo de cuentas son recursos exigibles en un plazo menor a 30 días; sin embargo, es importante mencionar que a pesar que los depósitos a la vista son más volátiles que los depósitos a plazo, los depósitos a la vista registran una participación sostenida promedio de alrededor del 18,43% de los depósitos totales entre Septiembre 2016 y Septiembre 2017.

2.6. INDICES FINANCIEROS

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (10,75%), respecto a un incremento del total de activos (7,99%).

El incremento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió a la reducción de las provisiones (13,68%), respecto a una mayor reducción en la cartera improductiva (15,81%); dicho indicador sigue en niveles elevados garantizando una adecuada cobertura de la citada cartera.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS INDICES FINANCIEROS (en porcentajes)

| ÍNDICES | sep-16 | sep-17 | VARIACIÓN |
|---|---------|---------|-----------|
| SOLVENCIA | | | |
| PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO | 39,01% | 40,34% | 1,33 |
| CALIDAD DE LOS ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS | 89,05% | 91,32% | 2,27 |
| MOROSIDAD | | | |
| CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES | 14,33% | 13,03% | (1,29) |
| CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO | 4,35% | 2,93% | (1,43) |
| CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA | 0,00% | 0,00% | 0,00 |
| CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA | 7,74% | 4,24% | (3,50) |
| CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA | | | |
| MOROSIDAD TOTAL | 8,59% | 6,84% | (1,75) |
| COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA | | | |
| PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA | 72,57% | 74,40% | 1,83 |
| EFICIENCIA | | | |
| GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO | 1,65% | 1,95% | 0,29 |
| GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO | 0,91% | 1,15% | 0,24 |
| RENTABILIDAD | | | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO | 7,11% | 10,15% | 3,05 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO | 2,32% | 3,24% | 0,92 |
| LIQUIDEZ | | | |
| FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO | 26,20% | 46,68% | 20,48 |
| INTERMEDIACIÓN | | | |
| CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO) | 104,21% | 103,70% | (0,52) |

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos, ha desmejorado ya que aumentó su indicador en 0,29 puntos porcentuales, producto del mayor crecimiento los gastos operativos (27,55%), respecto del crecimiento de los activos promedio (8,22%).

El aumento del ROE y del ROA, obedeció a que las utilidades crecieron en 51,34%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en el 5,92%, Y un aumento del activo promedio en una tasa (8,22%).

El aumento de la Liquidez en 20,48 puntos, se debió al incremento de los fondos disponibles en 60,41%, mientras que los depósitos de corto plazo se redujeron en 9,96%.

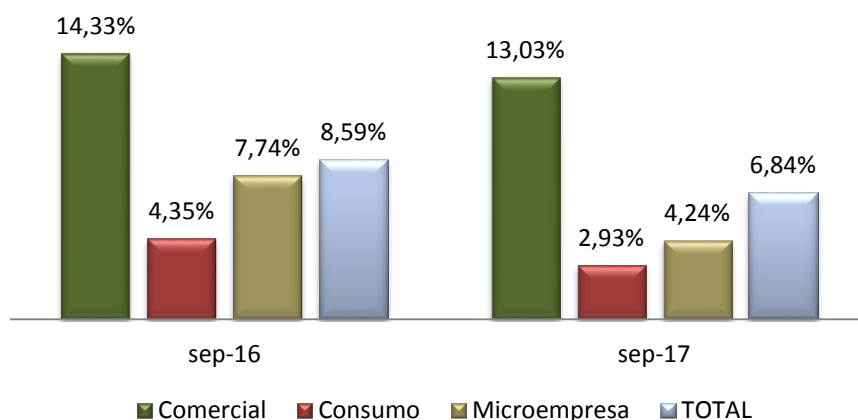
La tasa de morosidad total decreció en 1,75 puntos porcentuales debido a la reducción de la cartera improductiva en 15,81%, mientras que la cartera bruta tuvo un crecimiento de 5,72%.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

MOROSIDAD

Septiembre 2016 - Septiembre 2017

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Finalmente, la reducción del índice de Intermediación financiera, tuvo su origen en la tasa de crecimiento de la cartera bruta (5,72%), respecto del aumento de los depósitos a la vista y a plazo (6,24%).

2.7. FUENTES Y USOS

Entre Septiembre 2016 y Septiembre 2017, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 738,96 millones de dólares, de los cuales el 30,66%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 24,83% por el aumento de otros pasivos y el 11,88% provino de la reducción de inversiones, entre otros. De estos recursos, el 33,60% fueron destinados al aumento de cartera de crédito, el 29,55% y 20,03% se destinaron a un incremento en fondos disponibles e inversiones respectivamente, entre otros.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS **FUENTES Y USOS**

Período: Septiembre 2016 – Septiembre 2017
(en millones de dólares)

Superintendencia de Bancos del Ecuador
Dirección Nacional de Estudios e Información
SUBDIRECCIÓN DE ESTUDIOS

| FUENTES | | |
|-------------------------------|---|---------------|
| CODIGO | CUENTA | VALOR |
| DISMINUCIÓN DE ACTIVOS | | 92,10 |
| 12 | OPERACIONES INTERBANCARIAS | - |
| 15 | DEUDORES POR ACEPTACIONES | - |
| 16 | INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO | 87,79 |
| 17 | BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION | 4,32 |
| AUMENTO DE PASIVOS | | 410,06 |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | 226,59 |
| 27 | VALORES EN CIRCULACIÓN | - |
| 29 | OTROS PASIVOS | 183,47 |
| AUMENTO DE PATRIMONIO | | 236,80 |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | 53,59 |
| 33 | RESERVAS | 46,63 |
| 34 | OTROS APORTES PATRIMONIALES | 53,71 |
| 35 | SUPERAVIT POR VALUACIONES | 25,88 |
| 36 | RESULTADOS | 56,99 |
| TOTAL FUENTES | | 738,96 |

| USOS | | |
|----------------------------------|--|---------------|
| CODIGO | CUENTA | VALOR |
| AUMENTO DE ACTIVOS | | 673,98 |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | 218,36 |
| 13 | INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO | 147,99 |
| 14 | CARTERA DE CRÉDITOS | 248,32 |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPOS | 7,81 |
| 19 | OTROS ACTIVOS | 51,49 |
| DISMINUCIÓN DE PASIVOS | | 64,99 |
| 22 | OPERACIONES INTERBANCARIAS | - |
| 23 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | 0,70 |
| 24 | ACEPTACIONES EN CIRCULACION | - |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | 43,10 |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | 21,18 |
| 28 | OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION | - |
| DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO | | - |
| TOTAL USOS | | 738,96 |

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

3. CONCLUSIONES

El sistema de Bancos públicos, a Septiembre 2017 en relación a Septiembre 2016, aumentó la solvencia, calidad de activos, cobertura, rentabilidad y liquidez y se redujo el indicador de morosidad. Por otro lado, existió un leve deterioro en los indicadores de eficiencia, tanto de gastos operativos, como de gastos de personal y se redujo el indicador de intermediación.