

**ANÁLISIS FINANCIERO:  
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

Periodo: Junio 2016 – Junio 2017

**Elaborado por: Edmundo Ocaña**  
**Revisado por: Xiomara Arias**  
**Aprobado por: Carlos Dávila**

**RESUMEN EJECUTIVO**

A Junio 2017, el activo del sistema de bancos privados llegó a USD 37.207,89 millones, cifra superior en USD 4.821,10 millones (14,89%) a la registrada en Junio 2016 y dicho aumento fue consecuencia principalmente del incremento de la cartera de créditos en USD 3.786,05 millones y de las inversiones en USD 1.160,47 millones. Cabe señalar que a su vez el aumento de los activos en Junio 2017 fue producto de la incorporación de Diners como banco cuyo aporte en el total de activos fue de USD 1.536,71 millones.

La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 91,73% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de USD 33.251,42 millones a Junio 2017, valor superior en USD 4.193,79 millones (14,43%) a lo registrado un año atrás. El mencionado incremento estuvo sustentado fundamentalmente por el aumento de los depósitos a la vista en USD 2.374,73 (14,19%), depósitos a plazo en USD 1.293,37 millones (16,45%), entre otros. En general el pasivo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron más de las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Junio 2017 representaron el 57,47% y a plazo el 27,53%).

A Junio 2017, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 3.767,65 millones de dólares, valor superior en USD 536,38 millones (16,60%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 74,61% de los recursos. Los resultados del sistema de bancos a Junio 2017 alcanzaron la cifra de USD 188,82 millones, lo cual implica un aumento de USD 90,93 millones (92,89%) respecto de Junio 2016.

Entre Junio 2016 y Junio 2017, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 5.354,69 millones, de los cuales el 69,22% provino del aumento de las obligaciones con el público, el 7,43% y el 6,99% por el incremento de cuentas por pagar y capital social, entre otros. De estos recursos, el 70,71% y 21,67% se destinaron al aumento de cartera de créditos e inversiones, entre otros.

El sistema de Bancos Privados, a Junio 2017 en relación a Junio 2016, aumentó la rentabilidad, la calidad de activos, la cobertura, la intermediación financiera, fue más eficiente en el uso de los gastos operativos y de personal y disminuyó la morosidad. Por el contrario, registró decrementos en los niveles de liquidez y de la solvencia aunque esta última se mantiene por encima del mínimo legal.

## 1. ANTECEDENTES

El sistema de bancos privados, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)<sup>1</sup> a Junio 2017 concentró el 82,14% de los activos; 85,17% de la cartera bruta; 86,60% de los pasivos; 88,48% de los depósitos del público; 60,26% del patrimonio y 59,58% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Junio 2017, el activo del sistema de bancos privados llegó a USD 37.207,89 millones, cifra superior en USD 4.821,10 millones (14,89%) a la registrada en Junio 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 4.193,79 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 627,31 millones.

El crecimiento referido de USD 4.821,10 millones, a su vez fue consecuencia principalmente del incremento de la cartera de créditos en USD 3.786,05 millones y de las inversiones en USD 1.160,47 millones. Cabe señalar que a su vez el aumento de los activos en Junio 2017 fue producto de la incorporación de Dineros como Banco cuyo aporte en el total de activos fue de USD 1.536,71 millones.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	jun-16		jun-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	7.209,54	22,26%	7.002,30	18,82%	(207,24)	-2,87%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	56,74	0,15%	56,74	0,00%
13	INVERSIONES	4.799,90	14,82%	5.960,38	16,02%	1.160,47	24,18%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.476,21	4,56%	1.468,18	3,95%	(8,04)	-0,54%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	3.099,66	9,57%	4.277,63	11,50%	1.177,98	38,00%
1307	De disponibilidad restringida	290,80	0,90%	324,71	0,87%	33,91	11,66%
1399	(Provisión para inversiones)	(66,77)	-0,21%	(110,15)	-0,30%	(43,38)	64,97%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	17.383,60	53,67%	21.169,66	56,90%	3.786,05	21,78%
	COMERCIAL	8.994,51	27,77%	10.874,38	29,23%	1.879,87	20,90%
	CONSUMO	5.990,63	18,50%	7.869,07	21,15%	1.878,44	31,36%
	VIVIENDA	1.906,13	5,89%	2.083,27	5,60%	177,14	9,29%
	MICROEMPRESA	1.390,55	4,29%	1.515,90	4,07%	125,35	9,01%
	EDUCATIVO	422,27	1,30%	422,51	1,14%	0,24	0,06%
	INVERSIÓN PÚBLICA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(1.320,49)	-4,08%	(1.595,48)	-4,29%	(274,99)	20,82%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	17,33	0,05%	14,84	0,04%	(2,50)	-14,41%
16	CUENTAS POR COBRAR	405,22	1,25%	534,42	1,44%	129,20	31,88%
17	BIENES REALIZABLES	55,51	0,17%	55,12	0,15%	(0,39)	-0,70%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	560,52	1,73%	691,11	1,86%	130,59	23,30%
19	OTROS ACTIVOS	1.955,17	6,04%	1.723,33	4,63%	(231,84)	-11,86%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>32.386,79</b>		<b>37.207,89</b>		<b>4.821,10</b>	<b>14,89%</b>

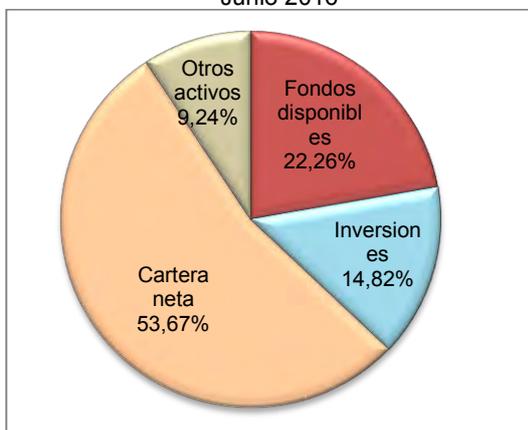
Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 91,73% del activo.

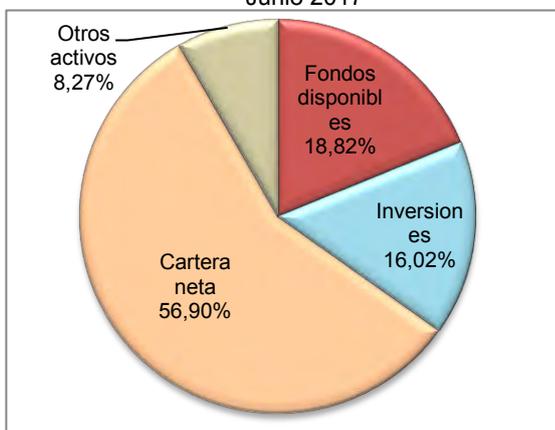
<sup>1</sup> El Sistema Financiero Nacional controlado por la Superintendencia de Bancos, está conformado por: bancos privados, sociedades financieras y banca pública.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Junio 2016



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

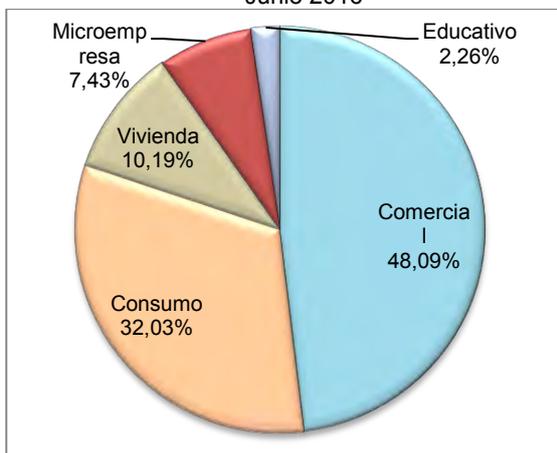
**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Junio 2017



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

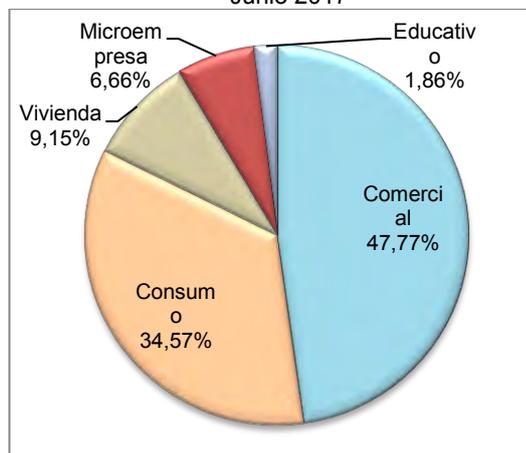
La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con ligeros cambios a lo interno de la misma, reflejando incrementos de participación de 2,54 puntos porcentuales en el caso de la cartera de consumo debido a la incorporación del Banco Diners; y, disminuciones de 1,04 puntos de aporte en la cartera de vivienda, 0,78 puntos en la cartera de microempresa, 0,40 puntos en el crédito educativo y 0,32 puntos en la cartera comercial.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA  
Junio 2016



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA  
Junio 2017



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

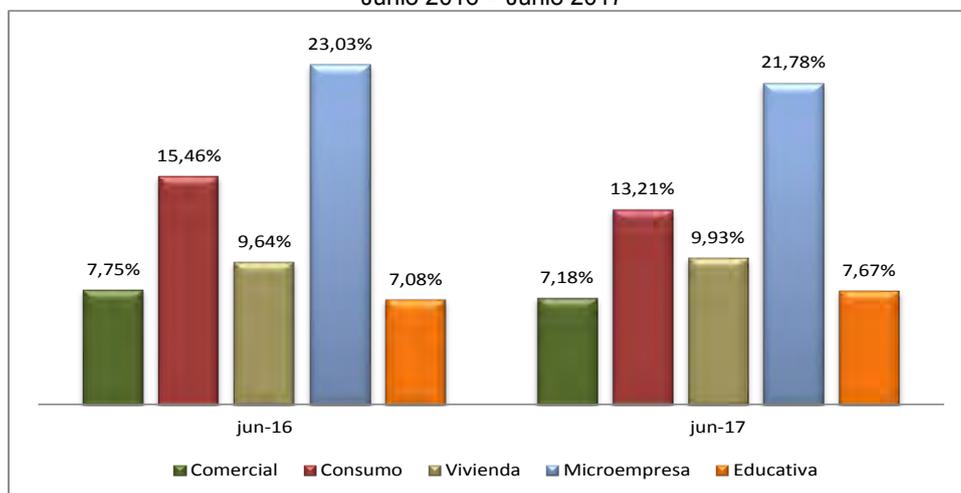
La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 11,93% en Junio 2016, mientras que en Junio 2017 se ubicó en 11,02%, registrando por lo tanto una disminución de 0,92 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas de los segmentos de crédito comercial, consumo y microempresa registraron decrementos; mientras que los segmentos de vivienda y educativo reflejaron aumentos 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 consumo con un aporte del 42,60% seguida por la cartera comercial que aportó el 33,72%.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

CARTERA POR VENCER

TASA ACTIVA IMPLÍCITA

Junio 2016 – Junio 2017



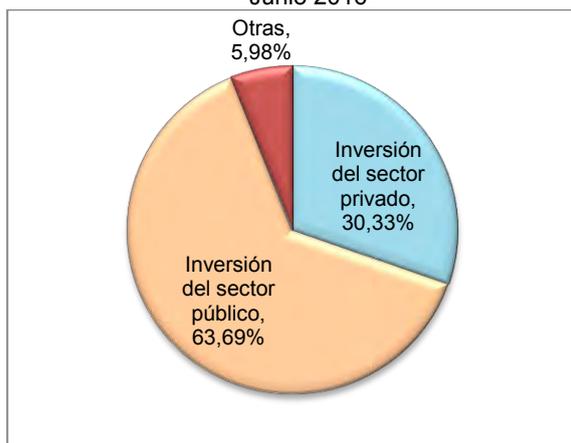
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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 70,47% a Junio 2017. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 2,27% en Junio 2016, bajando a 2,09% en Junio 2017, por efecto de que los ingresos por este rubro crecieron en menor medida (14,71%) que las inversiones netas que aumentaron en 24,18%.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Junio 2016

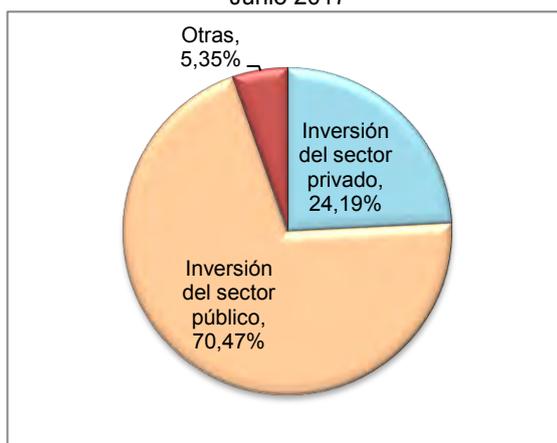


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

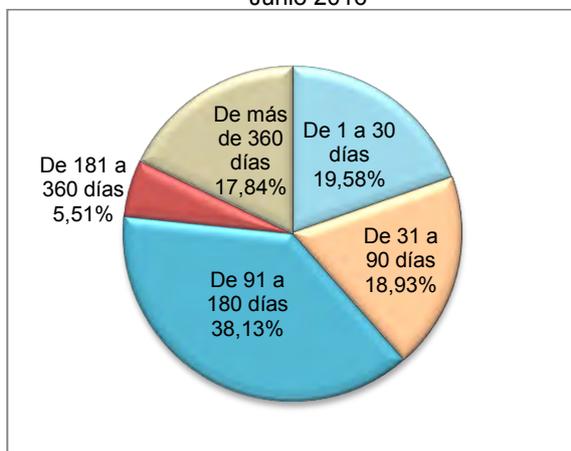
Junio 2017



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

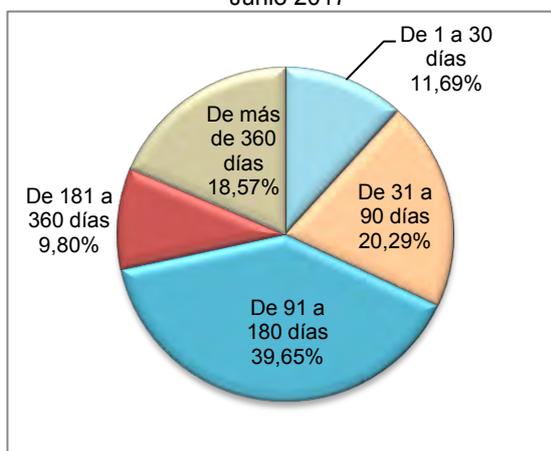
Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 4,28 puntos porcentuales en el plazo de 181 a 360 días; en 1,52 puntos porcentuales en el plazo de 91 a 180 días; en 1,36 puntos en el plazo de 31 a 90 días; y en 0,72 puntos en el plazo de más de 360 días. Por el contrario se produjo un decremento de 7,89 puntos en el plazo de 1 a 30 días.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
INVERSIONES POR PLAZOS  
Junio 2016



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
INVERSIONES POR PLAZOS  
Junio 2017



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Junio 2017 el 48,45% de estos correspondieron a encaje (6,87 puntos más que Junio 2016) y el 25,56% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales el 55,57% estuvieron registrados en Instituciones Financieras del Exterior (cifra inferior en 7,03 puntos a la participación registrada un año atrás). La tasa implícita de rendimiento por la colocación de recursos en cuentas de bancos e instituciones financieras fue de 0,48% en Junio 2016 y de 0,64% en Junio 2017.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de USD 33.251,42 millones a Junio 2017 (de los cuales USD 1.224,93 corresponden al nuevo banco, Diners), valor superior en USD 4.193,79 millones (14,43%) a lo registrado un año atrás, y el mismo se constituyó en la principal fuente para el incremento del activo. El mencionado incremento estuvo sustentado fundamentalmente por el aumento de los depósitos a la vista en USD 2.374,73 (14,19%), depósitos a plazo en USD 1.293,37 millones (16,45%), entre otros.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS PASIVO

(en millones de dólares y porcentajes)

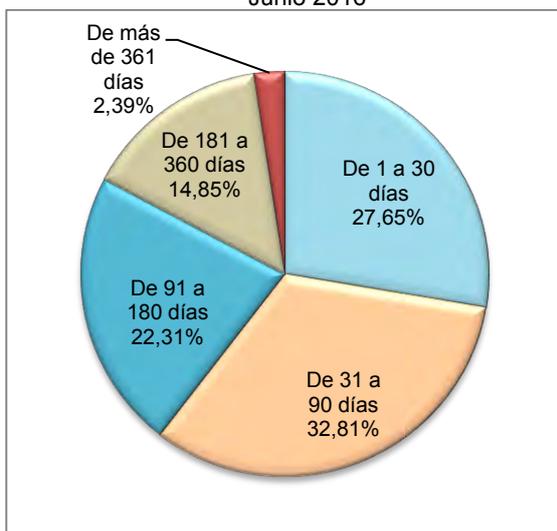
CODIGO	CUENTA	jun-16		jun-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	25.755,82	88,64%	29.462,35	88,60%	3.706,53	14,39%
2101	Depósitos a la vista	16.734,61	57,59%	19.109,34	57,47%	2.374,73	14,19%
2103	Depósitos a plazo	7.860,65	27,05%	9.154,03	27,53%	1.293,37	16,45%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	57,00	0,17%	57,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	152,76	0,53%	161,93	0,49%	9,18	6,01%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	17,33	0,06%	14,84	0,04%	(2,50)	-14,41%
25	CUENTAS POR PAGAR	888,43	3,06%	1.286,36	3,87%	397,92	44,79%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.859,38	6,40%	1.786,49	5,37%	(72,88)	-3,92%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	19,78	0,07%	3,54	0,01%	(16,25)	-82,12%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	206,79	0,71%	223,37	0,67%	16,58	8,02%
29	OTROS PASIVOS	157,34	0,54%	255,55	0,77%	98,21	62,42%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>29.057,63</b>		<b>33.251,42</b>		<b>4.193,79</b>	<b>14,43%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

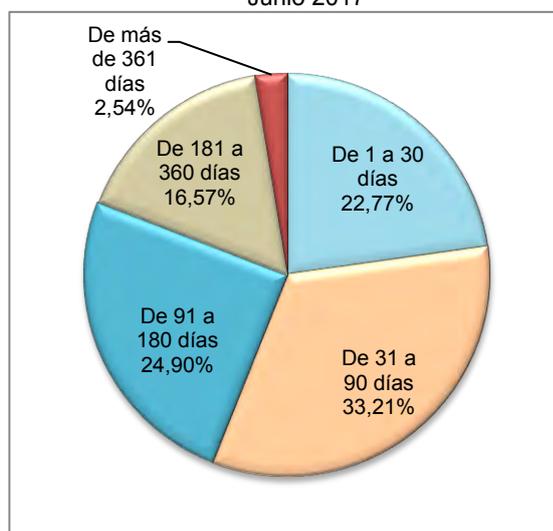
Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en el plazo de 1 a 30 días en 4,88 puntos porcentuales; mientras que en el plazo de 91 a 180 días se incrementó la participación en 2,59 puntos, en el plazo de 181 a 360 días se incrementó en 1,73 puntos, en el plazo de 31 a 90 días el aumento fue de 0,41 puntos porcentuales y en el plazo de más de 361 días el incremento fue de 0,15 puntos porcentuales.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO  
Junio 2016



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO  
Junio 2017



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En general el pasivo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron más de las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Junio 2017 representaron el 57,47% y a plazo el 27,53%) y las mismas se mantuvieron con una participación del 88,6% en el pasivo total en ambas fechas. De igual forma las obligaciones financieras continuaron como la segunda cuenta de mayor importancia de los pasivos con una participación del 5,37% en Junio 2017, cifra que representa una disminución de 1,03 puntos a la participación de Junio 2016.

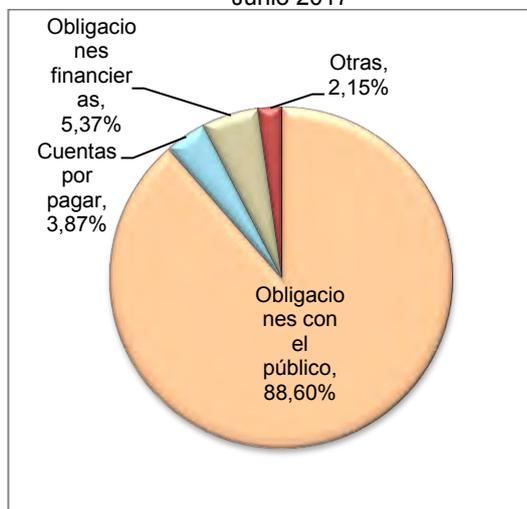
El pasivo total registró una tasa implícita de 2,64% en Junio 2016 y de 2,20% en Junio 2017, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 1,95% (0,50 puntos menos a la registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 6,44% (1,05 puntos más que en Junio 2016) y de los valores en circulación fue de 1,59% (superior en 0,11 puntos a la del año anterior).

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Junio 2016



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Junio 2017



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

### 2.3. PATRIMONIO

A Junio 2017, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 3.767,65 millones de dólares (de los cuales USD 293,06 corresponde a Dineros), valor superior en USD 536,38 millones (16,60%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 74,61% de los recursos, registrando un decremento de la participación de 0,79 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior y el mismo fue el que más contribuyó al incremento del patrimonio.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	jun-16		jun-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	2.436,46	75,40%	2.811,02	74,61%	374,55	15,37%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	1,10	0,03%	1,10	0,03%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	660,87	20,45%	690,92	18,34%	30,05	4,55%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,60	0,05%	1,60	0,04%	0,00	0,00%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	133,86	4,14%	251,62	6,68%	117,76	87,97%
36	RESULTADOS	(2,63)	-0,08%	11,39	0,30%	14,02	-532,86%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.231,27</b>		<b>3.767,65</b>		<b>536,38</b>	<b>16,60%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

### 2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos a Junio 2017 alcanzaron la cifra de USD 188,82 millones (USD 18,72 corresponde a Dineros), lo cual implica un aumento de USD 90,93 millones (92,89%) respecto de Junio 2016. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (84,13%), inferior en 11,11 puntos porcentuales al logrado un año atrás, lo cual además de la disminución de los intereses pagados, entre otros; habría contribuido al incremento del resultado final.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS  
RESULTADOS**

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	jun-16		jun-17		VARIACIÓN	
		VALOR	ESTRUCTURA	VALOR	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	1.707,27	100,00%	1.980,46	100,00%	273,19	16,00%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.131,29	66,26%	1.280,66	64,66%	149,37	13,20%
41	INTERESES CAUSADOS	367,40	21,52%	347,55	17,55%	(19,85)	-5,40%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	763,89	44,74%	933,11	47,12%	169,22	22,15%
52	COMISIONES GANADAS	111,73	6,54%	162,44	8,20%	50,72	45,39%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	252,15	14,77%	280,05	14,14%	27,90	11,06%
42	COMISIONES CAUSADAS	35,90	2,10%	40,37	2,04%	4,48	12,47%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	42,02	2,46%	47,75	2,41%	5,73	13,64%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	23,75	1,39%	24,87	1,26%	1,11	4,69%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	1.110,14	65,02%	1.358,11	68,58%	247,97	22,34%
44	PROVISIONES	248,54	14,56%	281,71	14,22%	33,17	13,35%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	861,60	50,47%	1.076,40	54,35%	214,80	24,93%
45	GASTOS DE OPERACION	820,56	48,06%	905,57	45,73%	85,02	10,36%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	41,05	2,40%	170,83	8,63%	129,78	316,18%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	48,87	2,86%	99,32	5,02%	50,45	103,23%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	26,52	1,55%	64,09	3,24%	37,57	141,68%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	63,40	3,71%	206,06	10,40%	142,66	225,01%
56	OTROS INGRESOS	121,21	7,10%	110,23	5,57%	(10,98)	-9,06%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	25,89	1,52%	34,76	1,75%	8,87	34,27%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	158,73	9,30%	281,54	14,22%	122,81	77,37%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	60,83	3,56%	92,72	4,68%	31,88	52,41%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	97,89	5,73%	188,82	9,53%	90,93	92,89%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

## 2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registró un descalce total por plazos de USD 2.320,95 millones en Junio 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 registraron una participación promedio de alrededor del 65% de los depósitos totales entre Junio 2016 y Junio 2017, lo cual en un escenario normal no presiona a la liquidez del sistema.

## 2.6. INDICES FINANCIEROS

La reducción de la solvencia, fue producto del crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (8,05%), en menor medida que los Activos Ponderados por Riesgo que se incrementaron en 16,15%.

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (15,65%), respecto del total de activos (14,89%).

El aumento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al incremento de las provisiones en 19,47%, mientras que la cartera improductiva disminuyó en 2,64%. Los niveles de cobertura alcanzados garantizan una adecuada cobertura de la citada cartera.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS  
INDICES FINANCIEROS**

ÍNDICES	jun-16	jun-17	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	14,36%	13,35%	(1,00)
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	82,78%	83,33%	0,55
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	1,30%	1,17%	(0,13)
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	8,41%	6,16%	(2,25)
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	3,09%	3,06%	(0,03)
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	7,36%	5,80%	(1,57)
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	5,82%	5,15%	(0,67)
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	4,31%	3,45%	(0,86)
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	163,61%	203,04%	39,43
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	5,17%	5,07%	(0,10)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,71%	1,61%	(0,10)
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	6,01%	10,62%	4,61
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,62%	1,06%	0,44
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	33,54%	28,89%	(4,65)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	76,05%	80,55%	4,50

Nota: El índice de solvencia no incluye la información del Banco Diners.

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos y de personal, mejoraron en Junio 2017 respecto de Junio 2016, debido a que los primeros aumentaron en 10,36% y los segundos crecieron en 5,98%; mientras que los activos aumentaron en 14,89%; es decir que los gastos aumentaron en menor proporción que los activos, por lo cual disminuyó este índice.

El incremento del ROE y ROA, obedeció a que las utilidades aumentaron en 92,89%, mientras que el patrimonio liquidado y el activo aumentaron en el 18,84% y 14,89%, respectivamente.

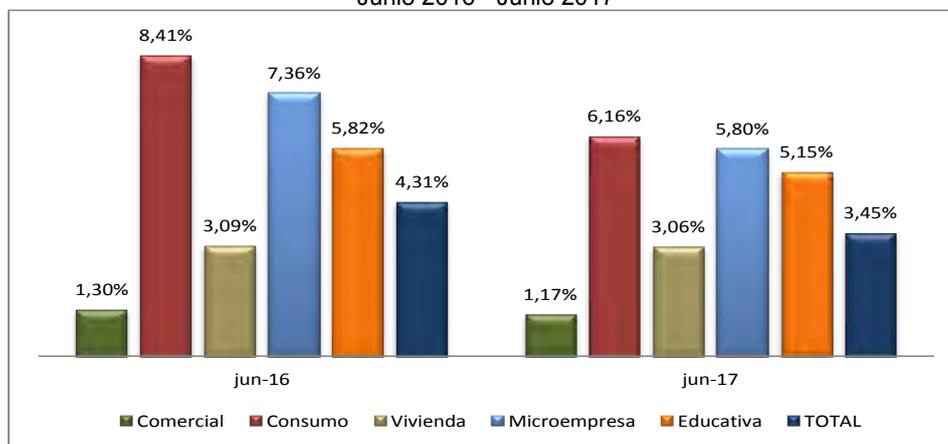
El decremento de la liquidez en 4,65 puntos, se debió a la disminución de los fondos disponibles (2,87%), mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 12,75%.

El incremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el aumento de la cartera bruta en 21,71%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo aumentaron en 14,91%.

La tasa de morosidad presentó una reducción de 0,86 puntos porcentuales debido al decremento de la cartera improductiva en 2,64%, mientras que la cartera bruta creció en 21,71%. La reducción referida de la morosidad estuvo influenciada en mayor medida por la caída en la morosidad de la cartera de consumo y de la cartera microempresarial.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
**MOROSIDAD**

Junio 2016 - Junio 2017



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**2.7. FUENTES Y USOS**

Entre Junio 2016 y Junio 2017, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 5.354,69 millones, de los cuales el 69,22% provino del aumento de las obligaciones con el público, el 7,43% y el 6,99% por el incremento de cuentas por pagar y el capital social, entre otros. De estos recursos, el 70,71% y 21,67% se destinaron al aumento de cartera de créditos e inversiones, entre otros.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
**FUENTES Y USOS**

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

FUENTES		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		<b>441,96</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	207,24
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	2,50
17	BIENES REALIZABLES	0,39
19	OTROS ACTIVOS	231,84
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		<b>4.285,42</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3.706,53
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	57,00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	9,18
25	CUENTAS POR PAGAR	397,92
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y	16,58
29	OTROS PASIVOS	98,21
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		<b>627,31</b>
31	CAPITAL SOCIAL	374,55
33	RESERVAS	30,05
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	117,76
36	RESULTADOS ACUMULADOS	104,95
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	90,93
<b>TOTAL FUENTES</b>		<b>5.354,69</b>

USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>		<b>5.263,06</b>
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	56,74
13	INVERSIONES	1.160,47
14	CARTERA NETA	3.786,05
16	CUENTAS POR COBRAR	129,20
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	130,59
<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>		<b>91,63</b>
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	2,50
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	72,88
27	VALORES EN CIRCULACION	16,25
<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>		<b>-</b>
<b>TOTAL USOS</b>		<b>5.354,69</b>

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

### **3. CONCLUSIONES**

El sistema de Bancos Privados, a Junio 2017 en relación a Junio 2016, aumentó la rentabilidad, mejoró la calidad de activos, la cobertura, la intermediación financiera, fue más eficiente en el uso de los gastos operativos y de personal y disminuyó la morosidad. Por el contrario, registró decrementos en los niveles de liquidez y de la solvencia aunque esta última se mantiene por encima del mínimo legal.