ANALISIS FINANCIERO: SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

Período: Marzo 2016 – Marzo 2017

Elaborado por: Jorge Cóndor Pumisacho
Revisado por: Carlos Dávila Pazmiño
Aprobado por: Guillermo Novoa

RESUMEN EJECUTIVO

A Marzo de 2017, el activo del sistema de bancos privados llegó a 36.110,54 millones de dólares, cifra superior en 3.838,12 millones (11,89%) a la registrada en Marzo 2015. El crecimiento referido fue en fondos disponibles (780,92 millones) e inversiones (1.017,53 millones) y en el pasivo en 3.515,46 millones, especialmente de los depósitos del público y un incremento del patrimonio en 299,56 millones. La estructura de los activos se han 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 concentraron el 92,10% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 32.503,51 millones de dólares a Marzo 2017, valor superior en 3.515,46 millones (12,13%) a lo registrado un año atrás, y el mismo, se constituyó en la principal fuente para el incremento de las cuentas del activo. Su estructura fue 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 Marzo 2016 representaron el 60,33% y a plazo el 25,68%); mientras que las obligaciones financieras registraron una participación del 2,36%.

A Marzo de 2016, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en 3.532,75 millones de dólares, valor superior en 299,56 millones (9,27%) al alcanzado un año atrás.

Los resultados del sistema de bancos privados a Marzo 2017 alcanzaron la cifra de 74,28 millones de dólares lo cual implica un aumento de 23,10 millones de dólares (45,13%) respecto de Marzo 2016.

Entre Marzo 2016 y Marzo 2017, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 4.218,06 millones de dólares, de los cuales el 80,11% y el 4.69% provino del aumento de las obligaciones con el público y del aumento en el capital social. De estos recursos, el 18,51%, el 24,12% fueron destinados al aumento en fondos disponibles y a las inversiones del sector privado respectivamente, y al incremento de la cartera de créditos en un 50,97%.

El sistema de bancos privados a Marzo 2017, en relación a Marzo 2016, disminuyó la solvencia, la liquidez y mejoró la eficiencia en el uso de los gastos operativos; mientras que aumentó el porcentaje de activos productivos en el total de los activos, crecieron los niveles de rentabilidad, de cobertura; y, disminuyó la intermediación y tasa de morosidad.

1. ANTECEDENTES

El sistema de bancos privados, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)[1] a Marzo de 2017 concentró el 78,24% de los activos; 78,42% de la cartera bruta; 81,97% de los pasivos; 84,74% de los depósitos del público; 55,50% del patrimonio y 54,15% de los resultados.

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ACTIVO
(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	Mar-16		Mar-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	7,024.02	21.76%	7,804.94	21.61%	780.92	11.12%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	39.60	0.12%	9.95	0.03%	(29.65)	-74.87%
13	INVERSIONES	5,080.46	15.74%	6,097.99	16.89%	1,017.53	20.03%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1,704.79	5.28%	1,463.24	4.05%	(241.55)	-14.17%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	3,182.81	9.86%	4,404.79	12.20%	1,221.98	38.39%
1307	De disponibilidad restringida	258.02	0.80%	328.70	0.91%	70.68	27.39%
1399	(Provisión para inversiones)	(65.16)	-0.20%	(98.74)	-0.27%	(33.58)	51.53%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	17,203.42	53.31%	19,353.30	53.59%	2,149.88	12.50%
	COMERCIAL	8,782.84	27.21%	10,398.12	28.80%	1,615.28	18.39%
	CONSUMO	6,040.03	18.72%	6,411.57	17.76%	371.54	6.15%
	VIVIENDA	1,847.75	5.73%	2,031.58	5.63%	183.83	9.95%
	MICROEMPRESA	1,429.56	4.43%	1,489.06	4.12%	59.50	4.16%
	EDUCATIVO	428.48	1.33%	431.20	1.19%	2.72	0.63%
	INVERSIÓN PÚBLICA	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(1,325.25)	-4.11%	(1,408.23)	-3.90%	(82.98)	6.26%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	28.03	0.09%	11.81	0.03%	(16.22)	-57.85%
16	CUENTAS POR COBRAR	362.21	1.12%	469.74	1.30%	107.53	29.69%
17	BIENES REALIZABLES	57.79	0.18%	53.46	0.15%	(4.33)	-7.49%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	557.71	1.73%	682.36	1.89%	124.64	22.35%
19	OTROS ACTIVOS	1,919.18	5.95%	1,626.99	4.51%	(292.19)	-15.22%
	TOTAL ACTIVO	**32,272.43**		**36,110.54**		**3,838.12**	**11.89%**

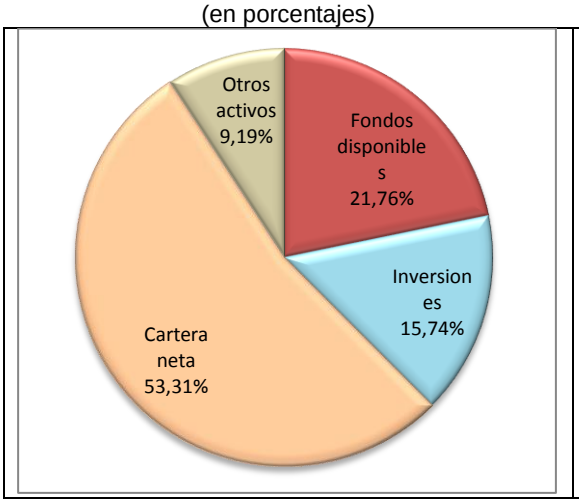
Fuente: SBS, DNEI, SES
Elaboración: SBS, DNEI, SE

A Marzo de 2017, el activo del sistema de bancos privados llegó a 36.110,54 millones de dólares, cifra superior en 3.838,12 millones (11,89%) a la registrada en Marzo 2016.

El crecimiento referido de 3.838,12 millones, se debió al incremento los fondos disponibles e inversiones, también se observó un incrementó en el pasivo en 3.515,46 millones, especialmente de los depósitos a plazo y así como también en obligaciones financieras y a un incremento del patrimonio en 299,56 millones.

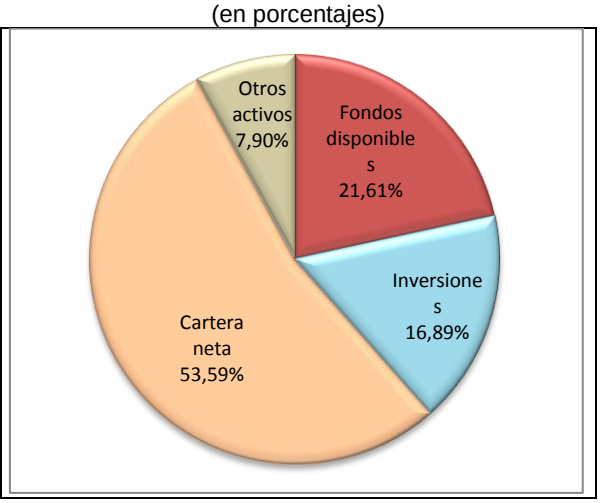
[1] El Sistema Financiero Nacional controlado por la Superintendencia de Bancos, está conformado por: bancos privados, mutualistas, sociedades financieras y banca pública.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Marzo 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

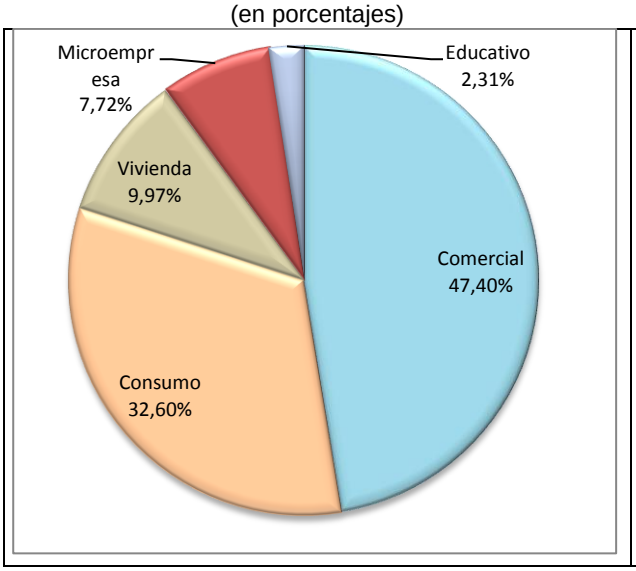
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Marzo 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

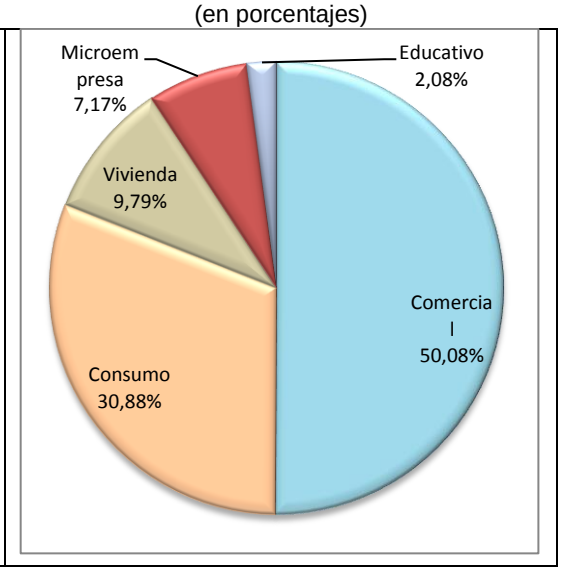
La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 92,10% del activo.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA
Marzo 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA
Marzo 2017
(en porcentajes)

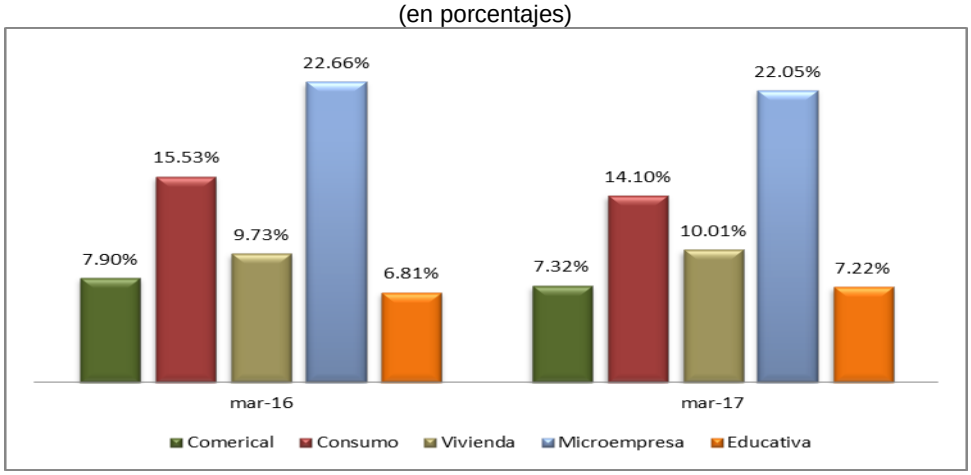


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con ligeros cambios a lo interno de la misma, reflejando incrementos de participación de 2,68 puntos porcentuales en el caso de la cartera comercial; y, disminuciones de 1,72 puntos de aporte en la cartera de consumo, de 0,19 puntos en la cartera vivienda, 0,54 en la microempresa y de 0,24 de la cartera de

educación. Es decir, que el incremento de la participación de la cartera comercial, fue producto de la pérdida de participación de los segmentos de los otros segmentos.

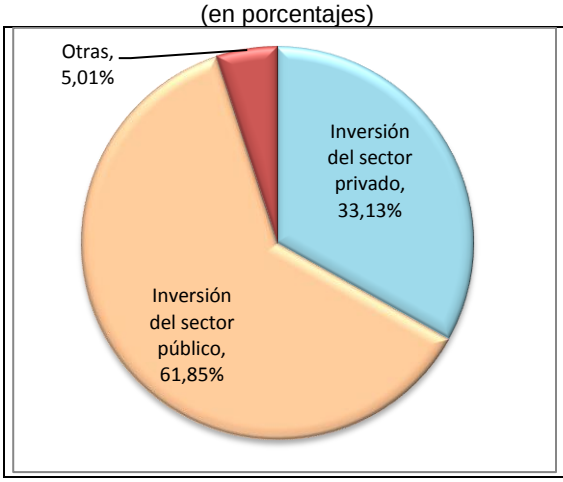
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
CARTERA POR VENCER
TASA ACTIVA IMPLÍCITA
Marzo 2016 – Marzo 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

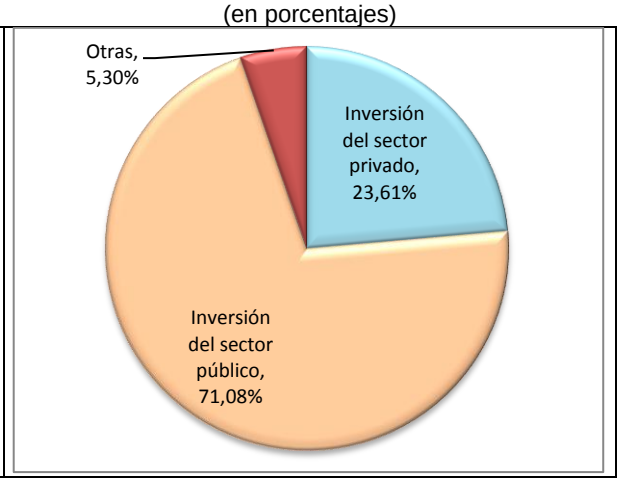
La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 8,90% en Marzo 2016, mientras que en Marzo 2017, se ubicó en 8,54%, registrando por lo tanto un disminución de 0,36 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas del segmento de crédito comercial, consumo y microempresa registraron un leve decremento; mientras que los segmentos de vivienda y educativo, reflejaron mínimos 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 comercial con un aporte del 50,08% seguida por la cartera consumo que aportó el 30,88%.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Marzo 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

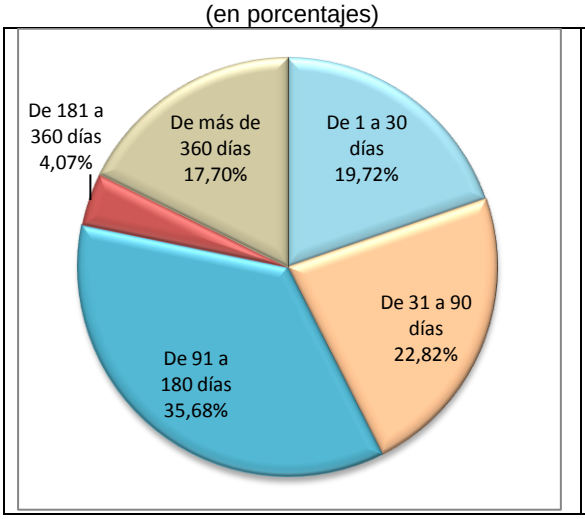
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Marzo 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

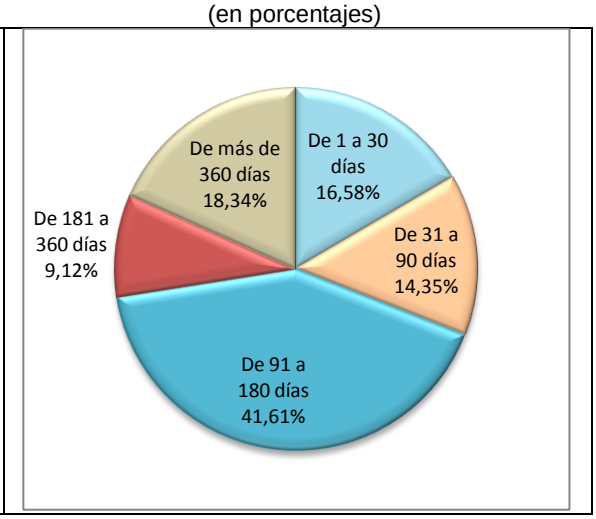
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 71,08% a Marzo 2017. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento en inversiones de 2,06% en Marzo 2016, con una leve disminución a Marzo 2017 (2,03%), por efecto de que los ingresos por este rubro decrecieron en 18,29%, mientras que el valor total de las inversiones netas aumentó en 20,03%.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INVERSIONES POR PLAZOS
Marzo 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INVERSIONES POR PLAZOS
Marzo 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 5,94 puntos porcentuales en el plazo de 91 a 180 días, en 5.04 puntos porcentuales en el plazo de 181 a 360 días y disminuyó en 3,15 puntos en el plazo de 1 a 30 días, en 8,48 puntos en el plazo de 31 a 90 días; y un aumento en 0,64 puntos en el plazo de más de 360 días, el aumento en los rubros indicados es producto de la disminución de participación en el resto de plazos.

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Marzo de 2017 el 54,31% de estos correspondieron a encaje (16,33 puntos más que Marzo 2016) y el 22,84% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales el 61,89% estuvieron registrados en Instituciones Financieras del Exterior (cifra inferior en 7,15 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 Marzo de 2016 y de 0,65% en Marzo de 2017.

2.2. PASIVO

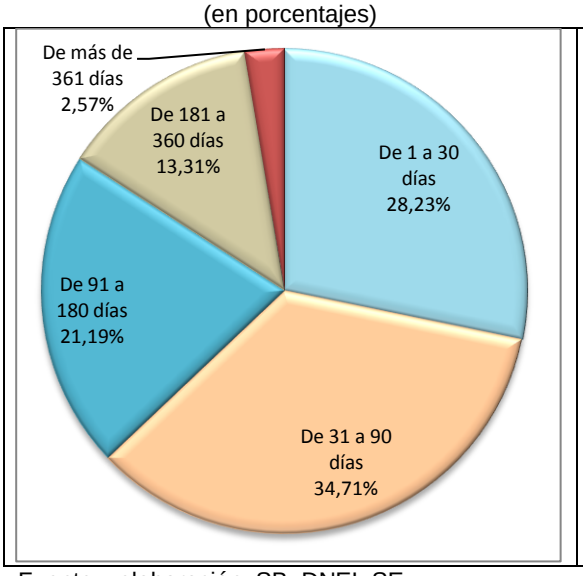
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
PASIVO
(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	Mar-16		Mar-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	25,760.87	88.87%	29,139.81	89.65%	3,378.94	13.12%
2101	Depósitos a la vista	16,467.56	56.81%	19,608.03	60.33%	3,140.47	19.07%
2103	Depósitos a plazo	8,188.27	28.25%	8,345.65	25.68%	157.38	1.92%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0.00	0.00%	10.00	0.03%	10.00	0.00%
23	OBLIGACINES INMEDIATAS	192.34	0.66%	171.00	0.53%	(21.34)	-11.09%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	28.03	0.10%	11.81	0.04%	(16.22)	-57.85%
25	CUENTAS POR PAGAR	912.08	3.15%	956.77	2.94%	44.70	4.90%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,716.29	5.92%	1,799.38	5.54%	83.09	4.84%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	4.00	0.01%	9.59	0.03%	5.58	139.38%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	195.65	0.67%	226.25	0.70%	30.60	15.64%
29	OTROS PASIBOS	178.79	0.62%	178.90	0.55%	0.11	0.06%
	TOTAL PASIVOS	**28,988.05**		**32,503.51**		**3,515.46**	**12.13%**

Fuente: SB, DNEI, SES
Elaboración: SBS, DNEI, SE

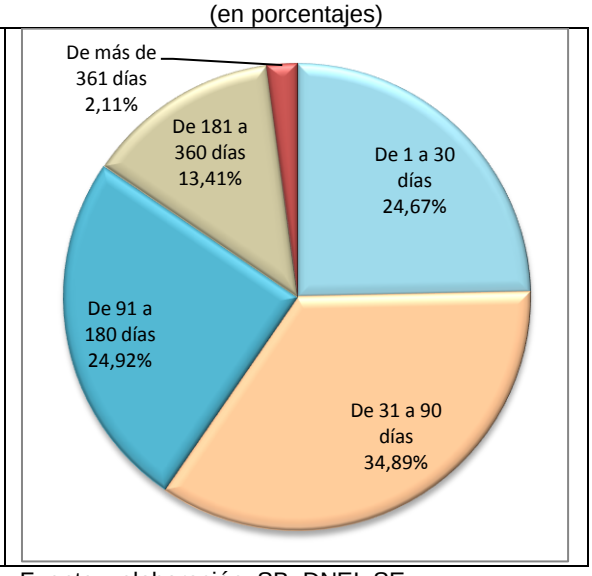
El pasivo alcanzó la cifra de 32.503,51 millones de dólares a Marzo 2017, valor superior en 3.515,46 millones (12,13%) a lo registrado un año atrás, y el mismo se constituyó en la principal fuente para el incremento del activo. El mencionado incremento estuvo sustentado fundamentalmente por el incremento de los depósitos a plazo en 157,38 millones (1,92%), y por el aumento de las obligaciones financieras en 83,09 millones (4,84%).

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Marzo 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Marzo 2017
(en porcentajes)

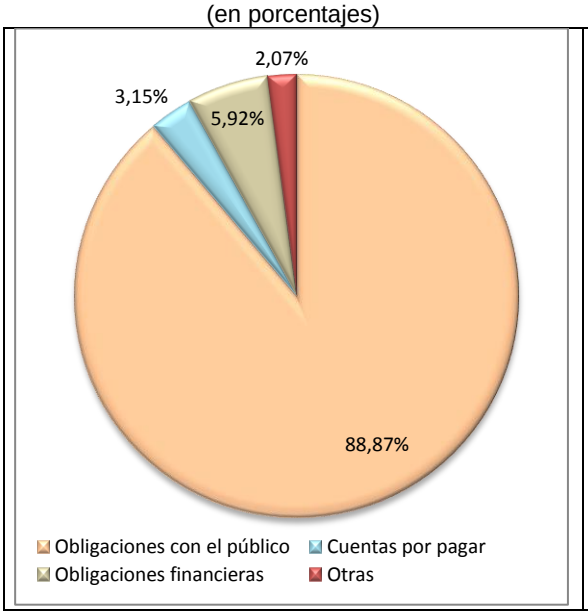


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en el plazo de 1 a 30 días en 3,55 puntos porcentuales y en el plazo de más de 361 días, en 0,46 puntos; mientras que en el plazo de 31 a 90 días se incrementó la participación de referido producto en 0,19 puntos porcentuales, en el plazo de 91 a 180 días se

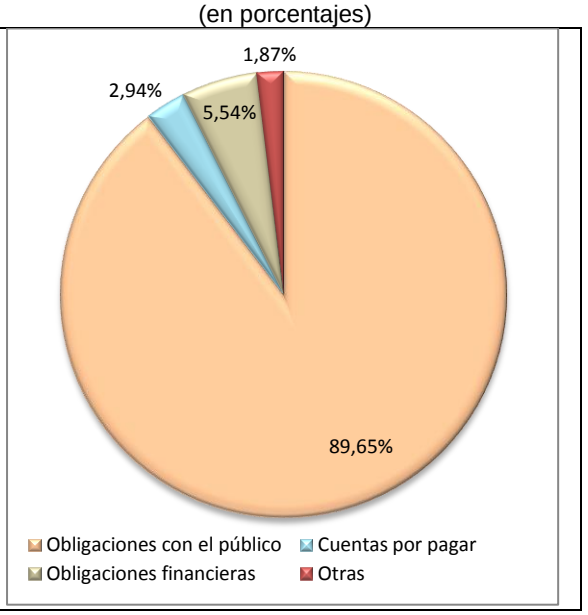
incrementó en 3,73 puntos porcentuales, y en el plazo de 181 a 360 días se incrementó en 0,10 puntos porcentuales; el referido incremento fue producto del decremento de los otro plazos.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL PASIVO
Marzo 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL PASIVO
Marzo 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, 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 más de las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Marzo 2017 representaron el 60,33% y a plazo el 25,68%) y las mismas aumentaron su peso en 0,78 puntos en las fechas analizadas; mientras que las obligaciones financieras disminuyeron en 0,38 puntos, para alcanzar el 5,54% de participación.

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,25% en Marzo 2016 y de 1,76% en Marzo 2017, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 1,69% (tasa menor en 0,46 puntos a la registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 6,38% (0,71 puntos más que en Marzo 2016) y de los valores en circulación fue de 1,63% (superior en 0,05 puntos a la del año anterior).

2.3. PATRIMONIO

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
PATRIMONIO
(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	Mar-16		Mar-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	2,383.21	73.71%	2,581.10	73.06%	197.88	8.30%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACCIONES DE ACCIONES	1.10	0.03%	1.10	0.03%	0.00	0.00%
33	RESERVAS	640.71	19.82%	654.13	18.52%	13.42	2.10%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1.60	0.05%	1.60	0.05%	0.00	0.00%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	133.19	4.12%	240.94	6.82%	107.75	80.90%
36	RESULTADOS	73.37	2.27%	53.87	1.52%	3.60	-26.58%
	TOTAL PATRIMONIO	**3,233.19**		**3,532.75**		**299.56**	**9.27%**

Fuente: SB, DNEI, SES
Elaboración: SBS, DNEI, SE

A Marzo de 2017, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en 3.532,75 millones de dólares, valor superior en 299,56 millones (9,27%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 73,06% de los recursos, registrando una disminución de la participación de 0,65 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior; el rubro que más contribuyó dentro del incremento del patrimonio fue superávit por valuaciones.

2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos a Marzo 2017 alcanzaron la cifra de 74,28 millones de dólares lo cual implica una aumento de 23,10 millones de dólares (45,13%) respecto de Marzo 2016. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (86,20%), inferior en 8,54 puntos porcentuales al logrado un año atrás, lo cual entre otros aspectos le habría provocado la aumento del margen de intermediación y consecuentemente un incremento del resultado final.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
RESULTADOS
(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	Mar-16		Mar-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	TOTAL INGRESOS	855.37		887.03		31.66	3.70%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	563.57	65.89%	594.64	67.04%	31.07	5.51%
41	INTERESES CAUSADOS	180.84	21.14%	167.06	18.83%	(13.78)	-7.62%
	MARGEN NETO INTERESES	382.72	44.74%	427.58	48.20%	44.85	11.72%
52	COMISIONES GANADAS	55.88	6.53%	64.75	7.30%	8.87	15.88%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	123.96	14.49%	115.28	13.00%	(8.68)	-7.00%
42	COMISIONES CAUSADAS	16.93	1.98%	19.02	2.14%	2.09	12.35%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	20.36	2.38%	27.41	3.09%	7.05	34.63%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	12.20	1.43%	11.79	1.33%	(0.41)	-3.35%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	553.80	64.74%	604.21	68.12%	50.41	9.10%
44	PROVISIONES	128.73	15.05%	127.47	14.37%	(1.25)	-0.97%
	MARGEN NETO FINANCIERO	425.07	49.69%	476.74	53.75%	51.67	12.15%
45	GASTOS DE OPERACION	402.71	47.08%	410.94	46.33%	8.23	2.04%
	MARGEN DE INTERMEDIACION	22.36	2.61%	65.80	7.42%	43.44	194.25%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	23.01	2.69%	27.64	3.12%	4.63	20.12%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	15.46	1.81%	17.86	2.01%	2.41	15.57%
	MARGEN OPERACIONAL	29.92	3.50%	75.58	8.52%	45.66	152.61%
56	OTROS INGRESOS	68.59	8.02%	57.31	6.46%	(11.28)	-16.45%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	15.92	1.86%	21.76	2.45%	5.84	36.65%
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	82.59	9.66%	111.13	12.53%	28.54	34.56%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	31.41	3.67%	36.85	4.15%	5.44	17.33%
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**51.18**	**5.98%**	**74.28**	**8.37%**	**23.10**	**45.13%**

Fuente: SB, DNEI, SES
Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registra un descalce total por plazos de 3.736,69 millones de dólares en Marzo 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 del 70,14% de los depósitos totales entre Marzo 2016 y Marzo 2017, lo cual en un escenario normal no presiona a la liquidez del sistema.

2.6. INDICES FINANCIEROS

La disminución de la solvencia, fue producto del crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (9,06%), mientras que los Activos Ponderados por Riesgo crecieron en 14,17%.

La disminución de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de un crecimiento de los activos productivos (8,12%), respecto a un mayor incremento del total de activos (11,89%).

El aumento de la cobertura de la cartera problemática, se debió al incremento de las provisiones (6,26%), respecto a una disminución de la cartera improductiva (8,26%); sin embargo, dicho indicador sigue en niveles elevados garantizando una adecuada cobertura de la citada cartera.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INDICES FINANCIEROS
(en porcentajes)

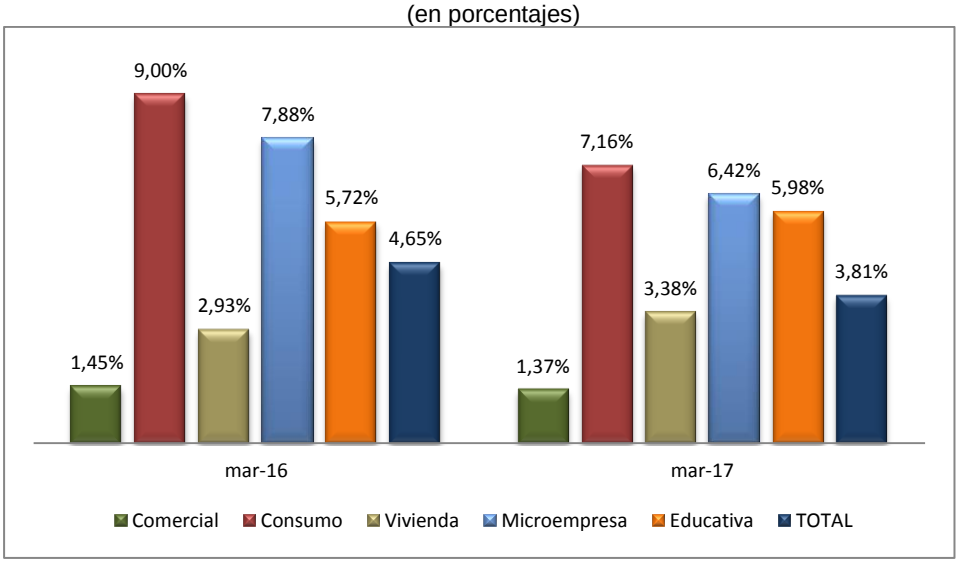
ÍNDICES	Mar-16	Mar-17	VARIACIÓN
SOLVENCIA			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	14.34%	13.70%	(0.64)
CALIDAD DE LOS ACTIVOS			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	83.14%	80.33%	(2.80)
MOROSIDAD			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	1.45%	1.37%	(0.08)
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	9.00%	7.16%	(1.84)
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	2.93%	3.38%	0.45
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	7.88%	6.42%	(1.46)
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	5.72%	5.98%	0.27
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERDIÓN PÚBLICA			
MOROSIDAD TOTAL	4.65%	3.81%	(0.84)
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	153.68%	178.01%	24.33
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	5.11%	4.63%	(0.48)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1.73%	1.51%	(0.23)
RENTABILIDAD			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	6.25%	8.40%	2.15
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0.65%	0.84%	0.19
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	32.49%	31.74%	(0.75)
INTERMEDIACIÓN			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	75.15%	74.27%	(0.88)

Fuente: SB, DNEI, SES
Elaboración: SBS, DNEI, SE

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos, ha mejorado ya que disminuyó su indicador en 0,48 puntos porcentuales, producto del mayor tasa de crecimiento los gastos operativos (2,04%), respecto del crecimiento de los activos (11,89%).

El aumento del ROE, obedeció a que las utilidades crecieron en 45,13%, mientras que el patrimonio aumentó en el 9,27%. En el caso del ROA, al igual que el incremento de las utilidades (45,13%), se produjo un aumento del activo en una tasa (11,89%).

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
MOROSIDAD
Marzo 2016 - Marzo 2017
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La tasa de morosidad disminuyó en 0,84 puntos porcentuales debido al decrecimiento de la cartera improductiva en 8,26%, mientras que la cartera bruta tuvo un crecimiento de 12,05%. El incremento referido de la morosidad estuvo influenciado en mayor medida por el aumento de la cartera de consumo, así como por el resto de carteras.

La disminución de la liquidez en 0,75 puntos, se debió al incremento de los fondos disponibles en 11,12%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 13,75%.

Finalmente, el decrecimiento del índice de Intermediación financiera, tuvo su origen en el crecimiento de la cartera bruta (12,05%), respecto del aumento de los depósitos a la vista y a plazo (13,38%).

2.7. FUENTES Y USOS

Entre Marzo 2016 y Marzo 2017, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 4.218,06 millones de dólares, de los cuales el 80,11%, provino del aumento de las obligaciones con el público; el 6,93% por la disminución de otros activos, entre otros. De estos recursos, el 18,51%, 24,12% y 50,97% se destinaron al aumento de fondos disponibles, inversiones del sector privado y cartera de créditos respectivamente.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
FUENTES Y USOS
Período: Marzo 2016 – Marzo 2017
(en millones de dólares)

FUENTES			*USOS*		
CODIGO	**CUENTA**	**VALOR**	**CODIGO**	**CUENTA**	**VALOR**
	DISMINUCIÓN DE ACTIVOS	**342.39**		**AUMENTO DE ACTIVOS**	**4,180.50**
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	29.65	**11**	FONDOS DISPONIBLES	780.92
			13	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1,017.53
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	16.22	14	CARTERA DE CREDITOS	2,149.88
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	4.33	**16**	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	107.53
			18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	124.64
19	OTROS ACTIVOS	292.19			
	AUMENTO DE PASIVOS	**3,553.01**		**DISMINUCIÓN DE PASIVOS**	**37.55**
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3,378.94	23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	21.34
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	10.00	24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	16.22
25	CUENTAS POR PAGAR	44.70			
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	83.09			
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	5.58			
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	30.60			
29	OTROS ACTIVOS	0.11			
	AUMENTO DE PATRIMONIO	**322.66**		**DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO**	**-**
31	CAPITAL SOCIAL	197.88			
33	RESERVAS	13.42			
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	107.75			
36	RESULTADOS	3.60			
	TOTAL FUENTES	**4,218.06**		**TOTAL USOS**	**4,218.06**

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

3. CONCLUSIONES

El sistema de Bancos Privados, a Marzo 2017 en relación a Marzo 2016, disminuyó la solvencia, la liquidez; mejoró la eficiencia en el uso de los gastos operativos; mientras que disminuyó el porcentaje de activos productivos en el total de los activos, crecieron los niveles de rentabilidad, de cobertura y de decreció intermediación; y, disminuyó la tasa de morosidad.