

ANÁLISIS FINANCIERO:
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

Período: Septiembre 2016 – Septiembre 2017

Elaborado por: Edmundo Ocaña
Revisado por: Jorge Cóndor
Aprobado por: Carlos Dávila

RESUMEN EJECUTIVO

A Septiembre 2017, el activo del sistema de bancos privados llegó a USD 36.793,97 millones, cifra superior en USD 3.252,30 millones (9,70%) a la registrada en Septiembre 2016 y dicho aumento fue consecuencia principalmente del incremento de la cartera de créditos en USD 4.196,21 millones y la disminución de los fondos disponibles en USD 1.408,52 millones. Cabe señalar que a su vez parte del aumento de los activos en Septiembre 2017 fue producto de la incorporación de Diners como Banco cuyo aporte en el total de activos fue de USD 1.630,02 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 91,68% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de USD 32.688,34 millones a Septiembre 2017, valor superior en USD 2.535,08 millones (8,41%) a lo registrado un año atrás. El mencionado incremento estuvo sustentado fundamentalmente por el aumento de los depósitos a la vista en USD 897,49 (5,19%), depósitos a plazo en USD 881,15 millones (10,50%), 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 Septiembre 2017 representaron el 55,69% y a plazo el 28,38%).

A Septiembre 2017, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 3.809,72 millones de dólares, valor superior en USD 573,45 millones (17,72%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 75% de los recursos.

Los resultados del sistema de bancos a Septiembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 295,91 millones, lo cual implica un aumento de USD 143,77 millones (94,50%) respecto de Septiembre 2016.

Entre Septiembre 2016 y Septiembre 2017, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 4.762,49 millones, de los cuales el 39,13% provino del aumento de las obligaciones con el público y el 29,58 por el decremento de fondos disponibles, entre otros. De estos recursos, el 88,11% fue destinado al aumento de cartera de créditos.

El sistema de Bancos Privados, a Septiembre 2017 en relación a Septiembre 2016, aumentó la rentabilidad, la calidad de activos, la cobertura, la intermediación financiera y 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)¹ a Septiembre 2017 concentró el 82,36% de los activos; 85,50% de la cartera bruta; 86,23% de los pasivos; 88,10% de los depósitos del público; 60,65% del patrimonio y 61,29% de los resultados.

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

A Septiembre 2017, el activo del sistema de bancos privados llegó a USD 36.793,97 millones, cifra superior en USD 3.252,30 millones (9,70%) a la registrada en Septiembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 2.535,08 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 717,22 millones.

El crecimiento referido de USD 3.252,30 millones, a su vez fue consecuencia principalmente del incremento de la cartera de créditos en USD 4.196,21 millones y la disminución de los fondos disponibles en USD 1.408,52 millones. Cabe señalar que a su vez parte del aumento de los activos en Septiembre 2017 fue producto de la incorporación de Diners como Banco cuyo aporte en el total de activos fue de USD 1.630,02 millones.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	sep-16		sep-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	7.466,45	22,26%	6.057,93	16,46%	(1.408,52)	-18,86%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	24,79	0,07%	24,79	0,00%
13	INVERSIONES	5.608,92	16,72%	5.711,86	15,52%	102,94	1,84%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.421,23	4,24%	1.567,44	4,26%	146,21	10,29%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	4.033,68	12,03%	3.910,91	10,63%	(122,77)	-3,04%
1307	De disponibilidad restringida	268,30	0,80%	335,74	0,91%	67,44	25,14%
1399	(Provisión para inversiones)	(114,28)	-0,34%	(102,23)	-0,28%	12,06	-10,55%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	17.765,71	52,97%	21.961,92	59,69%	4.196,21	23,62%
	COMERCIAL	9.077,54	27,06%	11.208,49	30,46%	2.130,96	23,48%
	CONSUMO	6.223,99	18,56%	8.270,54	22,48%	2.046,55	32,88%
	VIVIENDA	1.963,93	5,86%	2.170,49	5,90%	206,55	10,52%
	MICROEMPRESA	1.392,23	4,15%	1.549,25	4,21%	157,02	11,28%
	EDUCATIVO	427,47	1,27%	430,21	1,17%	2,74	0,64%
	INVERSIÓN PÚBLICA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(1.319,45)	-3,93%	(1.666,99)	-4,53%	(347,54)	26,34%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	11,31	0,03%	11,34	0,03%	0,02	0,20%
16	CUENTAS POR COBRAR	465,53	1,39%	450,03	1,22%	(15,50)	-3,33%
17	BIENES REALIZABLES	54,99	0,16%	54,76	0,15%	(0,23)	-0,42%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	552,59	1,65%	706,46	1,92%	153,87	27,84%
19	OTROS ACTIVOS	1.616,16	4,82%	1.814,90	4,93%	198,74	12,30%
	TOTAL ACTIVO	33.541,67		36.793,97		3.252,30	9,70%

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

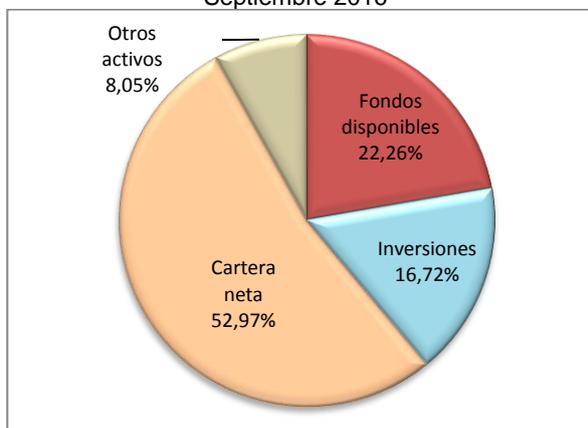
La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 91,68% del activo.

¹ 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

Septiembre 2016

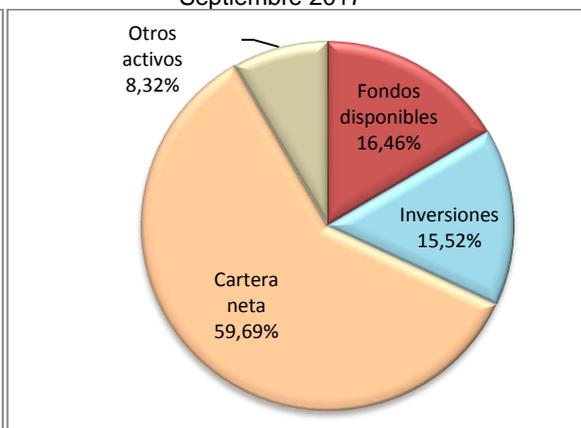


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Septiembre 2017



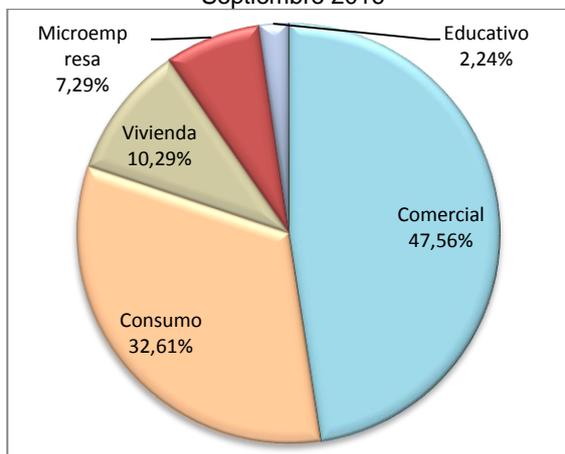
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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 2,39 puntos porcentuales en el caso de la cartera de consumo debido a la incorporación del Banco Diners; y, disminuciones de 1,10 puntos de aporte en la cartera de vivienda, 0,74 puntos en la cartera de microempresa, 0,42 puntos en el crédito educativo y 0,13 puntos en la cartera comercial.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Septiembre 2016

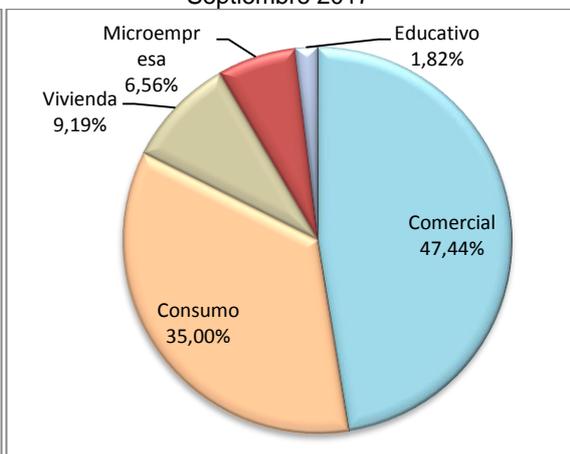


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Septiembre 2017



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

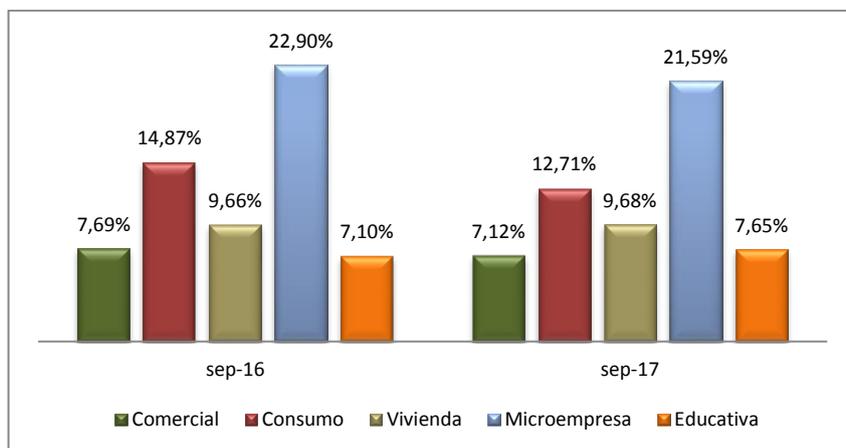
La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 11,77% en Septiembre 2016, mientras que en Septiembre 2017 se ubicó en 10,78%, registrando por lo tanto una disminución de 0,99 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas de los segmentos de 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 42,49% seguida por la cartera comercial que aportó el 33,87%.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

CARTERA POR VENCER

TASA ACTIVA IMPLÍCITA

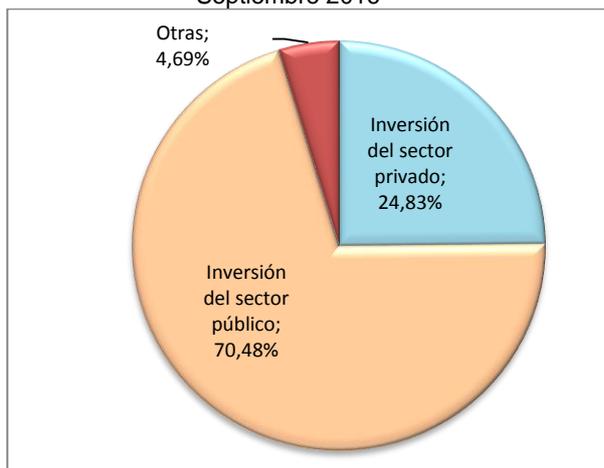
Septiembre 2016 – Septiembre 2017



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

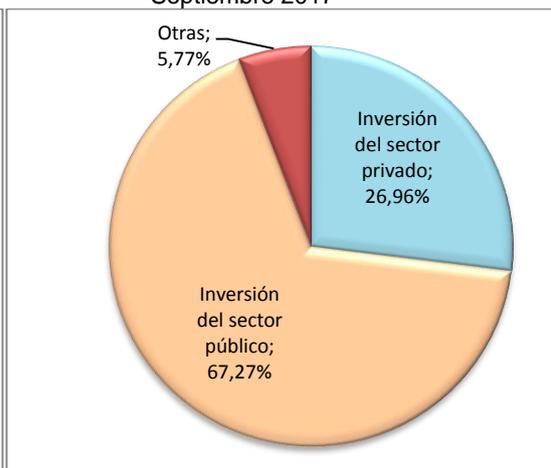
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 67,27% a Septiembre 2017. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 2,00% en Septiembre 2016, subiendo a 2,21% en Septiembre 2017, por efecto de que los ingresos por este rubro crecieron en mayor medida (12,37%) que las inversiones netas que aumentaron en 1,84%.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Septiembre 2016



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

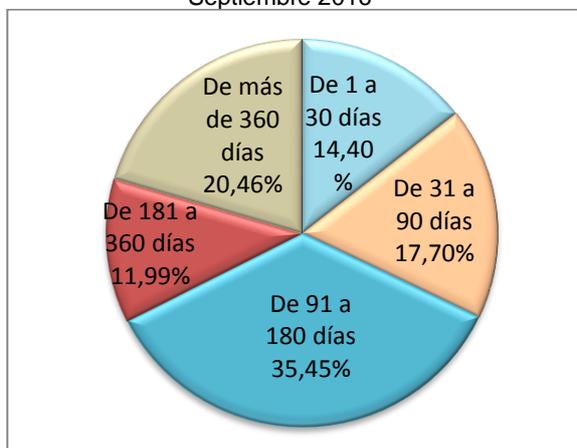
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Septiembre 2017



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

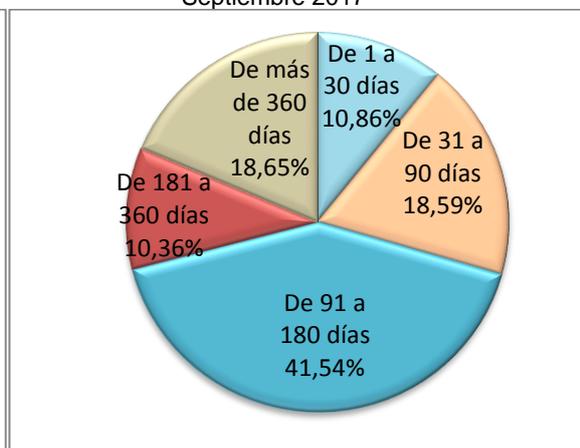
Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 6,09 puntos porcentuales en el plazo de 91 a 180 días; y en 0,89 puntos en el plazo de 31 a 90 días. Por el contrario se produjo un decremento de 3,54 puntos en el plazo de 1 a 30 días; de 1,81 puntos en el plazo de más de 360 días y de 1,63 puntos en el plazo de 181 a 360 días.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INVERSIONES POR PLAZOS
Septiembre 2016



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INVERSIONES POR PLAZOS
Septiembre 2017



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Septiembre 2017 el 39,57% de estos correspondieron a encaje (7,17 puntos menos que Septiembre 2016) y el 26,72% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales el 55,05% estuvieron registrados en Instituciones Financieras del Exterior (cifra inferior en 12,07 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 0,50% en Septiembre 2016 y de 0,72% en Septiembre 2017.

2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de USD 32.688,34 millones a Septiembre 2017 (de los cuales USD 1.306,73 corresponden al nuevo banco, Diners), valor superior en USD 2.535,08 millones (8,41%) 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 897,49 (5,19%), depósitos a plazo en USD 881,15 millones (10,50%), entre otros.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS PASIVO

(en millones de dólares y porcentajes)

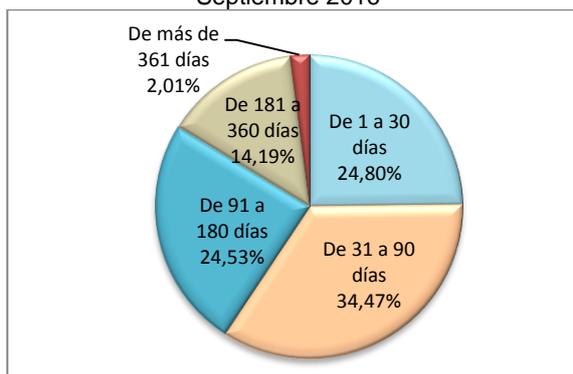
CODIGO	CUENTA	sep-16		sep-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	26.877,42	89,14%	28.741,19	87,92%	1.863,77	6,93%
2101	Depósitos a la vista	17.305,60	57,39%	18.203,10	55,69%	897,49	5,19%
2103	Depósitos a plazo	8.394,53	27,84%	9.275,67	28,38%	881,15	10,50%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	25,00	0,08%	25,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	169,00	0,56%	208,69	0,64%	39,69	23,49%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	11,31	0,04%	11,34	0,03%	0,02	0,20%
25	CUENTAS POR PAGAR	894,42	2,97%	1.437,17	4,40%	542,75	60,68%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.806,54	5,99%	1.734,23	5,31%	(72,31)	-4,00%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	16,77	0,06%	3,15	0,01%	(13,62)	-81,19%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	206,77	0,69%	245,13	0,75%	38,36	18,55%
29	OTROS PASIVOS	171,03	0,57%	282,44	0,86%	111,42	65,15%
	TOTAL PASIVOS	30.153,26		32.688,34		2.535,08	8,41%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

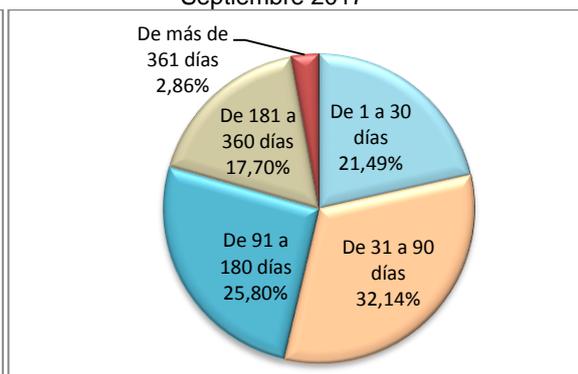
Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en el plazo de 1 a 30 días en 3,31 puntos porcentuales y en el plazo de 31 a 90 días en 2,32 puntos; mientras que en el plazo de 181 a 360 días se incrementó la participación en 3,51 puntos, en el plazo de 91 a 180 días se incrementó en 1,27 puntos y en el plazo de más de 361 días el incremento fue de 0,86 puntos porcentuales.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO
Septiembre 2016



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO
Septiembre 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 Septiembre 2017 representaron el 55,69% y a plazo el 28,38%) y las mismas se mantuvieron con una participación del 89,14% y 87,92% 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 5,31% en Septiembre 2017, cifra que representa una disminución de 0,69 puntos a la participación de Septiembre 2016.

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,58% en Septiembre 2016 y de 2,25% en Septiembre 2017, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 1,99% (0,38 puntos menos a la registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 6,62% (0,84 puntos más que en Septiembre 2016) y de los valores en circulación fue de 1,38% (inferior en 0,29 puntos a la del año anterior).

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL PASIVO
Septiembre 2016



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL PASIVO
Septiembre 2017



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

2.3. PATRIMONIO

A Septiembre 2017, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 3.809,72 millones de dólares (de los cuales USD 293,21 corresponde a Dineros), valor superior en USD 573,45 millones (17,72%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 75% de los recursos, registrando un decremento de la participación de 1,52 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	sep-16		sep-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	2.476,47	76,52%	2.857,19	75,00%	380,72	15,37%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	1,10	0,03%	1,10	0,03%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	626,71	19,37%	650,95	17,09%	24,24	3,87%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,60	0,05%	1,61	0,04%	0,01	0,80%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	133,63	4,13%	284,18	7,46%	150,55	112,67%
36	RESULTADOS	(3,23)	-0,10%	14,69	0,39%	17,93	-554,23%
	TOTAL PATRIMONIO	3.236,27		3.809,72		573,45	17,72%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos a Septiembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 295,91 millones (USD 30,08 corresponde a Dineros), lo cual implica un aumento de USD 143,77 millones (94,50%) respecto de Septiembre 2016. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (83,25%), inferior en 10,13 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	sep-16		sep-17		VARIACIÓN	
		VALOR	ESTRUCTURA	VALOR	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	TOTAL INGRESOS	2.572,59	100,00%	2.989,25	100,00%	416,66	16,20%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.714,18	66,63%	1.954,24	65,38%	240,06	14,00%
41	INTERESES CAUSADOS	559,70	21,76%	518,56	17,35%	(41,15)	-7,35%
	MARGEN NETO INTERESES	1.154,48	44,88%	1.435,68	48,03%	281,20	24,36%
52	COMISIONES GANADAS	172,63	6,71%	248,48	8,31%	75,85	43,94%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	385,65	14,99%	429,93	14,38%	44,28	11,48%
42	COMISIONES CAUSADAS	54,68	2,13%	62,15	2,08%	7,48	13,67%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	62,66	2,44%	68,82	2,30%	6,17	9,84%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	33,36	1,30%	37,56	1,26%	4,20	12,60%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	1.687,38	65,59%	2.083,20	69,69%	395,82	23,46%
44	PROVISIONES	353,27	13,73%	426,38	14,26%	73,12	20,70%
	MARGEN NETO FINANCIERO	1.334,12	51,86%	1.656,82	55,43%	322,70	24,19%
45	GASTOS DE OPERACION	1.245,83	48,43%	1.379,26	46,14%	133,43	10,71%
	MARGEN DE INTERMEDIACION	88,29	3,43%	277,56	9,29%	189,27	214,37%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	69,24	2,69%	129,51	4,33%	60,26	87,03%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	39,82	1,55%	75,90	2,54%	36,08	90,62%
	MARGEN OPERACIONAL	117,72	4,58%	331,17	11,08%	213,45	181,33%
56	OTROS INGRESOS	168,22	6,54%	158,27	5,29%	(9,95)	-5,92%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	41,59	1,62%	45,03	1,51%	3,45	8,29%
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	244,35	9,50%	444,41	14,87%	200,05	81,87%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	92,22	3,58%	148,50	4,97%	56,28	61,03%
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	152,14	5,91%	295,91	9,90%	143,77	94,50%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registró un descalce total por plazos de USD 897,82 millones en Septiembre 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 64% de los depósitos totales entre Septiembre 2016 y Septiembre 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 (17,59%), en menor medida que los Activos Ponderados por Riesgo que se incrementaron en 24,58%.

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (14,65%), respecto del total de activos (9,70%).

El aumento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al incremento de las provisiones en 21,29%, mientras que la cartera improductiva aumentó en apenas el 3,17%.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS INDICES FINANCIEROS

ÍNDICES	sep-16	sep-17	VARIACIÓN
SOLVENCIA			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	14,44%	13,63%	(0,81)
CALIDAD DE LOS ACTIVOS			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	81,74%	85,43%	3,69
MOROSIDAD			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	1,25%	1,18%	(0,07)
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	7,64%	5,89%	(1,76)
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	3,29%	3,22%	(0,07)
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	7,12%	5,52%	(1,60)
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	4,68%	5,29%	0,61
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
MOROSIDAD TOTAL	4,05%	3,38%	(0,68)
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	170,63%	208,96%	38,31
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	5,17%	5,09%	(0,08)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,69%	1,62%	(0,07)
RENTABILIDAD			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	6,24%	10,87%	4,63
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,63%	1,09%	0,46
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	33,50%	26,12%	(7,37)
INTERMEDIACIÓN			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	74,26%	85,99%	11,73

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos y de personal, mejoraron en Septiembre 2017 respecto de Septiembre 2016, debido a que éstos aumentaron en tasas inferiores al crecimiento de los activos promedio.

El incremento del ROE y ROA, obedeció a que las utilidades aumentaron en 94,50%, mientras que el patrimonio liquidado y el activo aumentaron en el 21,17% y 9,40%, respectivamente.

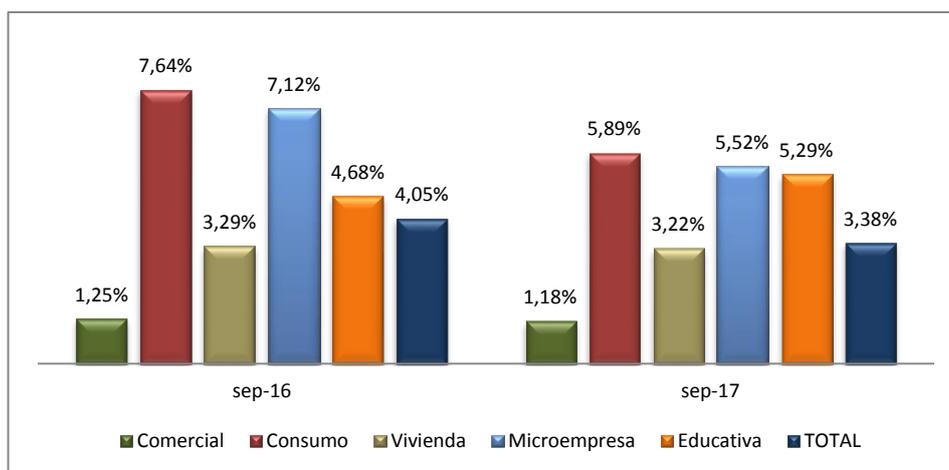
El decremento de la liquidez en 7,37 puntos, se debió a la disminución de los fondos disponibles en 18,86%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 4,03%.

El incremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el aumento de la cartera bruta en 23,81%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo aumentaron en 6,92%.

La tasa de morosidad presentó una reducción de 0,69 puntos porcentuales debido al incremento de la cartera improductiva en 3,17%, mientras que la cartera bruta aumentó en 23,81%. 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

Septiembre 2016 - Septiembre 2017



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

2.7. FUENTES Y USOS

Entre Septiembre 2016 y Septiembre 2017, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 4.762,49 millones, de los cuales el 39,13% provino del aumento de las obligaciones con el público y el 29,58 por el decremento de fondos disponibles, entre otros. De estos recursos, el 88,11% fue destinado al aumento de cartera de créditos.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
FUENTES Y USOS**

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

FUENTES		
CODIGO	CUENTA	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS		1.424,26
11	FONDOS DISPONIBLES	1.408,52
16	CUENTAS POR COBRAR	15,50
17	BIENES REALIZABLES	0,23
AUMENTO DE PASIVOS		2.621,01
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1.863,77
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	25,00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	39,69
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,02
25	CUENTAS POR PAGAR	542,75
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	38,36
29	OTROS PASIVOS	111,42
AUMENTO DE PATRIMONIO		717,22
31	CAPITAL SOCIAL	380,72
33	RESERVAS	24,24
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,01
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	150,55
36	RESULTADOS ACUMULADOS	17,93
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	143,77
TOTAL FUENTES		4.762,49

USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR
AUMENTO DE ACTIVOS		4.676,56
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	24,79
13	INVERSIONES	102,94
14	CARTERA NETA	4.196,21
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,02
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	153,87
19	OTROS ACTIVOS	198,74
DISMINUCIÓN DE PASIVOS		85,93
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	72,31
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	13,62
DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		-
TOTAL USOS		4.762,49

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

3. CONCLUSIONES

El sistema de Bancos Privados, a Septiembre 2017 en relación a Septiembre 2016, aumentó la rentabilidad, la calidad de activos, la cobertura, la intermediación financiera y 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.