

## **COMPORTAMIENTO FINANCIERO: BANCO DE DESARROLLO**

Período: Marzo 2017 – Marzo 2018

**Elaborado por: Edmundo Ocaña**

**Revisado por: Xiomara Arias**

**Aprobado por: Carlos Dávila**

### **RESUMEN EJECUTIVO**

A Marzo 2018, el activo del Banco de Desarrollo llegó a USD 2.343,47 millones, cifra superior en USD 290,11 millones (14,13%) a la registrada en Marzo 2017 y dicho crecimiento fue consecuencia principalmente del incremento de los fondos disponibles en USD 227,53 millones y de la cartera de créditos en USD 175,39 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 95,93% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de USD 1.692,02 millones a Marzo 2018, valor superior en USD 235,04 millones (16,13%) 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 aumento de los depósitos a plazo en USD 190,71 (31,32%), y las obligaciones financieras en USD 64,85 millones (353,10%), entre otros. En general el pasivo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos a plazo) concentraron aproximadamente el 47,25% del total de los pasivos; en tanto que el rubro Otros Pasivos concentró alrededor del 44,48% de los pasivos, dentro de los cuales la totalidad le correspondió a Fondos en Administración.

A Marzo 2018, el patrimonio sin liquidar del Banco de Desarrollo se ubicó en USD 641,53 millones, valor superior en USD 61,14 millones (10,53%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 57,12% de los recursos.

Los resultados del Banco de Desarrollo a Marzo 2018 alcanzaron la cifra de USD 9,93 millones, lo cual implica una disminución de USD 6,07 millones (37,93%) respecto de Marzo 2017 y dicho decremento tuvo su origen en la disminución de participación de los intereses ganados y en el aumento de las provisiones.

Entre Marzo 2017 y Marzo 2018, el flujo de recursos de este banco ascendió a USD 495,41 millones, de los cuales el 38,49% provino del aumento del rubro Obligaciones con el Público y el 13,09% de las obligaciones financieras; así como de la disminución de las inversiones y cuentas por cobrar que representaron el 17,06% y 15,59%, respectivamente, del total de fuentes, entre otros. De estos recursos, el 45,93% fue destinado hacia fondos disponibles y el 35,40% a la cartera de créditos, etc.

El Banco de Desarrollo, a Marzo 2018 en relación a Marzo 2017, aumentó la calidad de los activos y mejoró la eficiencia. Por el contrario, disminuyó la solvencia, cobertura, liquidez, rentabilidad e intermediación financiera y aumentó la tasa de morosidad.

*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de Estudios y Gestión de la Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

## 1. ANTECEDENTES

El Banco de Desarrollo, como parte integrante de la banca pública<sup>1</sup> a Marzo 2018 concentró el 28,72% de los activos; 32,68% de la cartera bruta; 31,11% de los pasivos; 19,61% de los depósitos del público; 24,02% del patrimonio y 20,37% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Marzo 2018, el activo del Banco de Desarrollo llegó a USD 2.343,47 millones, cifra superior en USD 290,11 millones (14,13%) a la registrada en Marzo 2017 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 235,04 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 55,07 millones.

El crecimiento referido de USD 290,11 millones, a su vez fue consecuencia principalmente del incremento de los fondos disponibles en USD 227,53 millones y de la cartera de créditos en USD 175,39 millones.

**BANCO DE DESARROLLO**  
**ACTIVO**  
(En millones de dólares y porcentajes)

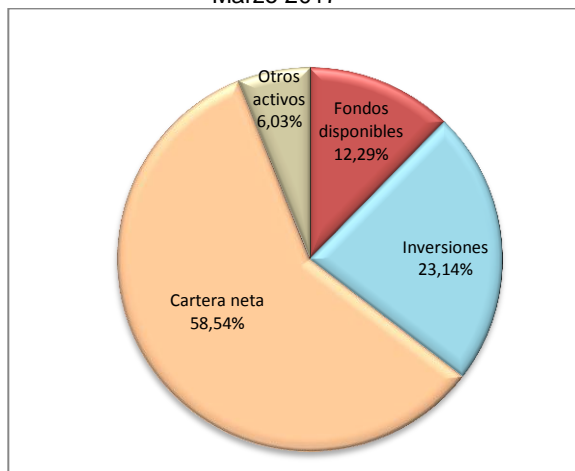
CODIGO	CUENTA	mar-17		mar-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	252,45	12,29%	479,98	20,48%	227,53	90,13%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
13	INVERSIONES	475,17	23,14%	390,67	16,67%	(84,51)	-17,78%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	355,18	17,30%	315,67	13,47%	(39,51)	-11,12%
1307	De disponibilidad restringida	120,00	5,84%	75,00	3,20%	(45,00)	-37,50%
1399	(Provisión para inversiones)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	1.201,97	58,54%	1.377,36	58,77%	175,39	14,59%
	COMERCIAL	71,66	3,49%	224,51	9,58%	152,85	213,30%
	INVERSIÓN PÚBLICA	1.176,17	57,28%	1.201,97	51,29%	25,80	2,19%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(45,87)	-2,23%	(49,12)	-2,10%	(3,26)	7,10%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	104,29	5,08%	27,04	1,15%	(77,26)	-74,08%
17	BIENES REALIZABLES	0,00	0,00%	2,55	0,11%	2,55	0,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	7,87	0,38%	4,44	0,19%	(3,43)	-43,60%
19	OTROS ACTIVOS	11,61	0,57%	61,45	2,62%	49,84	429,21%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.053,36</b>		<b>2.343,47</b>		<b>290,11</b>	<b>14,13%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 95,93% del activo.

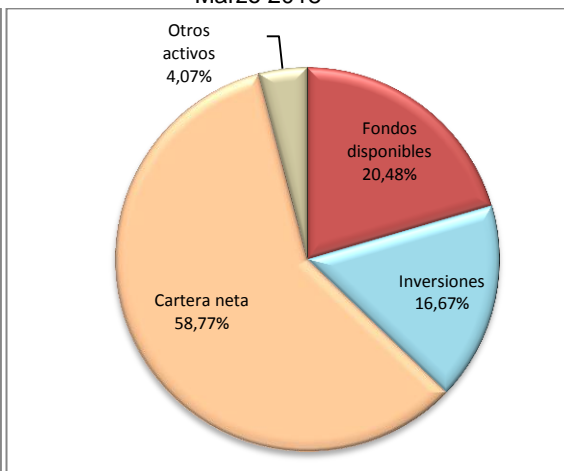
<sup>1</sup> La banca pública controlada por la Superintendencia de Bancos, está conformada por el Banco de Desarrollo, Banecuador y la Corporación Financiera Nacional.

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Marzo 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

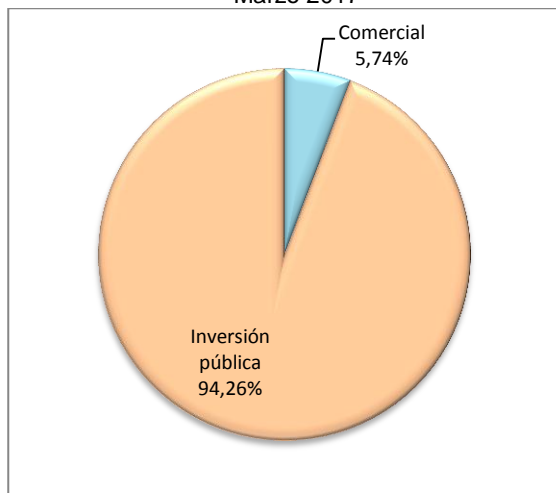
**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Marzo 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

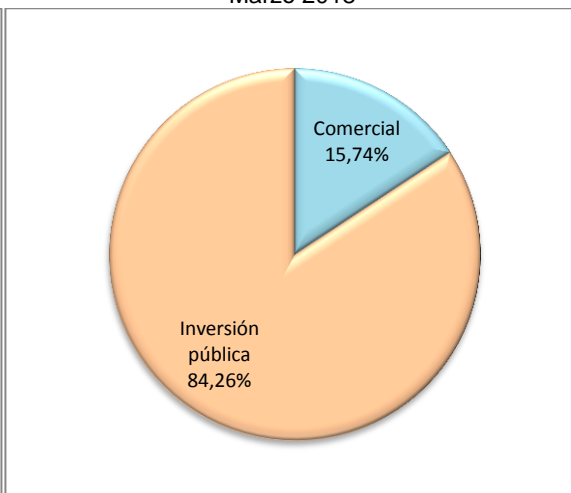
La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con ligeros cambios a lo interno de la misma, reflejando incremento de participación de 10 puntos porcentuales en el caso de la cartera de comercial y por lo tanto una disminución de participación en la misma cifra en la cartera de inversión pública; sin embargo de la disminución de participación mencionada de esta cartera, la misma predomina en este banco dado su objeto social que es financiar programas y proyectos de pre-inversión, inversión, servicios públicos y de vivienda, principalmente de interés social que contribuyan al desarrollo socio económico del país, priorizando la ejecución de proyectos de los Gobiernos Autónomos Descentralizados (GAD).

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA  
Marzo 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA  
Marzo 2018

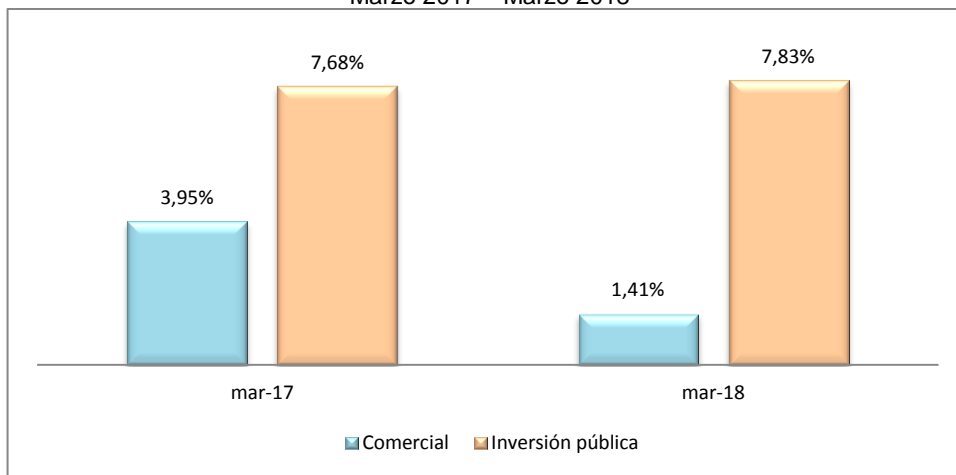


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 7,68% en Marzo 2017, mientras que en Marzo 2018 se ubicó en 6,97%, registrando por lo tanto

una disminución de 0,71 puntos porcentuales, producto del decremento de la tasa activa implícita de la cartera comercial. Cabe señalar que la tasa activa implícita está explicada en el 97,24% por el segmento de inversión pública, dado el peso que tiene la misma en la cartera por vencer total que es del 86,34%. Adicionalmente, es importante mencionar que de manera individual la tasa activa implícita del segmento comercial disminuyó en 2,55 puntos para situarse en 1,41%; mientras que el segmento de inversión pública aumentó en 0,16 puntos para ubicarse en el 7,83% al cierre de Marzo 2018.

**BANCO DE DESARROLLO**  
CARTERA POR VENCER  
TASA ACTIVA IMPLÍCITA  
Marzo 2017 – Marzo 2018



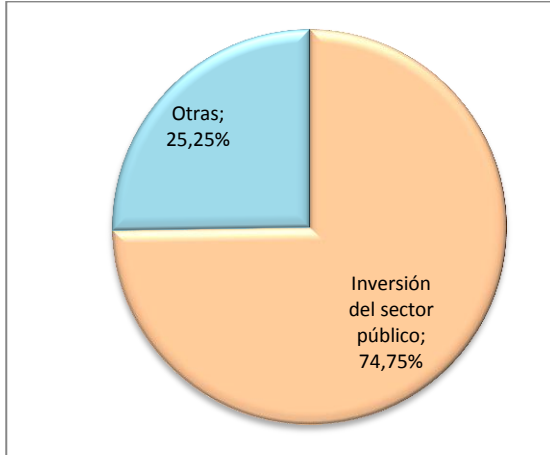
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 80,80% a Marzo 2018. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,39% en Marzo 2017, subiendo a 3,86% en Marzo 2018, por efecto de que los ingresos por este rubro decrecieron en 6,41%, mientras que las inversiones netas disminuyeron en 17,78%.

El incremento de participación en las Inversiones del Sector Público que incluye a las Inversiones Disponibles para la Venta y Mantenidas hasta el Vencimiento del Estado o de Entidades del Sector Público, obedeció al destino de una parte de aquellas categorizadas como Inversiones de Disponibilidad Restringida hacia la categoría de Inversiones Disponibles para la Venta.

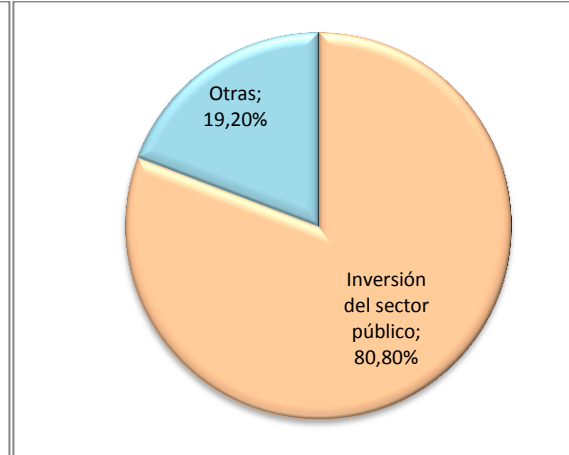
*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de Estudios y Gestión de la Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES  
Marzo 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

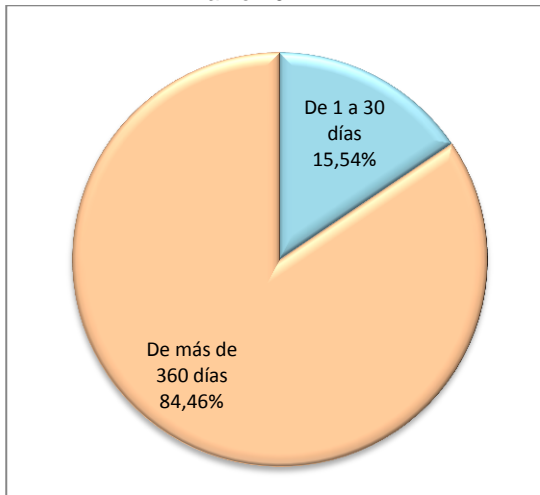
**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES  
Marzo 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

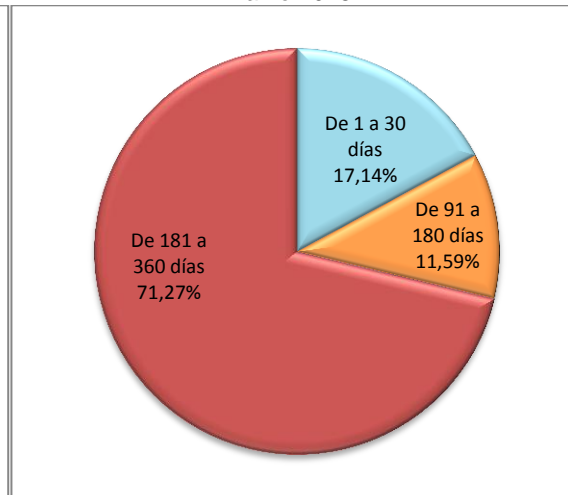
Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, tuvo una traslación de recursos desde el rango de más de 360 días hacia los rangos de 181 a 360 días fundamentalmente, así como a los rangos de 91 a 180 días y de 1 a 30 días, en menor grado; lo cual demuestra una disminución de plazos de las inversiones para contar con liquidez en un menor tiempo.

**BANCO DE DESARROLLO**  
INVERSIONES POR PLAZOS  
Marzo 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**BANCO DE DESARROLLO**  
INVERSIONES POR PLAZOS  
Marzo 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Marzo 2018 el 2,08% de estos correspondieron a encaje (0,93 puntos menos que Marzo 2017) y el 97,92% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales la totalidad se encuentran depositados en el Banco Central del Ecuador.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de USD 1.692,02 millones a Marzo 2018, valor superior en USD 235,04 millones (16,13%) 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 en el aumento de los depósitos a plazo en USD 190,71 (31,32%), y las obligaciones financieras en USD 64,85 millones (353,10%), entre otros.

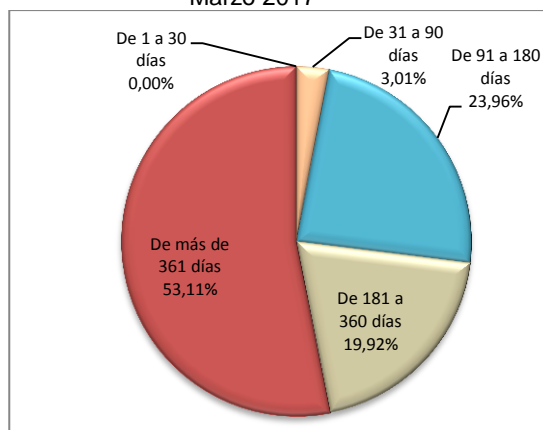
### BANCO DE DESARROLLO PASIVO (en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	mar-17		mar-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	608,85	41,79%	799,56	47,25%	190,71	31,32%
2101	Depósitos a la vista	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
2103	Depósitos a plazo	608,85	41,79%	799,56	47,25%	190,71	31,32%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	46,41	3,19%	56,65	3,35%	10,24	22,06%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	18,37	1,26%	83,22	4,92%	64,85	353,10%
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	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
29	OTROS PASIVOS	783,35	53,77%	752,59	44,48%	(30,77)	-3,93%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.456,98</b>		<b>1.692,02</b>		<b>235,04</b>	<b>16,13%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

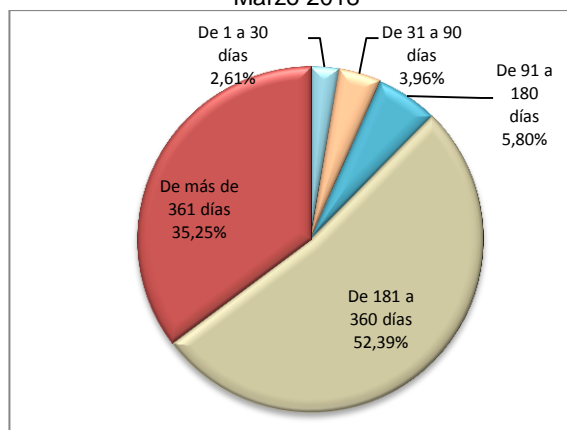
Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en los plazos de 91 a 180 días en 18,16 puntos y de más de 360 días en 17,86 puntos porcentuales; mientras que en el plazo de 181 a 360 días se incrementó la participación en 32,46 puntos; en el plazo de 1 a 30 días el incremento fue de 2,61 puntos porcentuales y en el plazo de 31 a 90 días el aumento fue de 0,95 puntos porcentuales. Es decir que la disminución de participación de los depósitos a plazo en los rangos comprendidos entre los 91 a 180 días y en el rango de más de 360 días, fueron destinados a incrementar los depósitos en el rango comprendido entre los 181 a 360 días.

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO  
Marzo 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO  
Marzo 2018



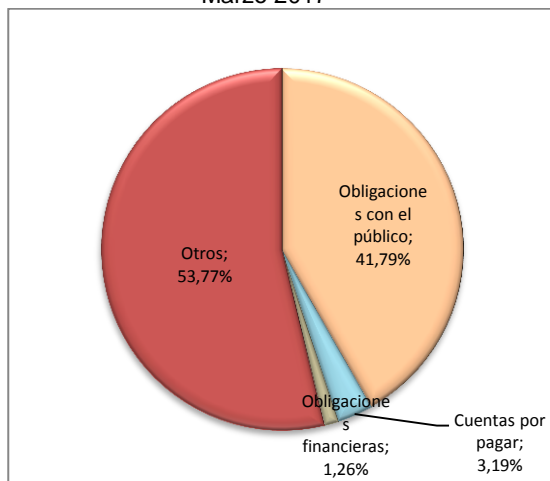
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de Estudios y Gestión de la Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

En general el pasivo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos a plazo) concentraron aproximadamente el 47,25% del total de los pasivos; en tanto que el rubro Otros Pasivos concentró alrededor del 44,48% de los pasivos, dentro de los cuales la totalidad le correspondió a Fondos en Administración.

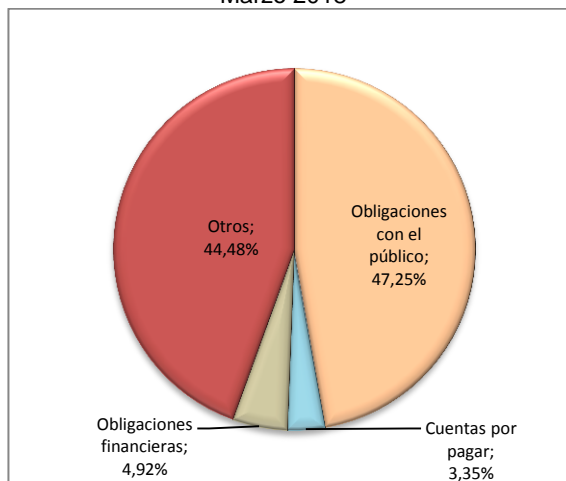
El pasivo total registró una tasa implícita de 3,70% en Marzo 2017 y de 3,67% en Marzo 2018, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,51% (0,55 puntos menos a la registrada un año atrás).

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Marzo 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Marzo 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

### 2.3. PATRIMONIO

A Marzo 2018, el patrimonio sin liquidar del Banco de Desarrollo se ubicó en USD 641,53 millones, valor superior en USD 61,14 millones (10,53%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 57,12% de los recursos, registrando un decremento de la participación de 5,97 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior; sin embargo, el rubro que más contribuyó al incremento del Patrimonio fue el de Reservas, seguido por los resultados.

**BANCO DE DESARROLLO**  
**PATRIMONIO**  
(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	mar-17		mar-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	366,13	63,08%	366,41	57,12%	0,28	0,08%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	116,04	19,99%	157,65	24,57%	41,61	35,85%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	42,23	7,28%	48,72	7,59%	6,49	15,36%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	16,57	2,85%	13,29	2,07%	(3,28)	-19,77%
36	RESULTADOS	39,41	6,79%	55,45	8,64%	16,05	40,72%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>580,38</b>		<b>641,53</b>		<b>61,14</b>	<b>10,53%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de Estudios y Gestión de la Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

## 2.4. RESULTADOS

Los resultados del Banco de Desarrollo a Marzo 2018 alcanzaron la cifra de USD 9,93 millones, lo cual implica una disminución de USD 6,07 millones (37,93%) respecto de Marzo 2017 y dicho decremento tuvo su origen en la disminución de participación de los intereses ganados y en el aumento de las provisiones tanto en monto como en su porcentaje de participación respecto de los ingresos.

**BANCO DE DESARROLLO**  
**RESULTADOS**  
(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	mar-17		mar-18		VARIACIÓN	
		VALOR	ESTRUCTURA	VALOR	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	29,50	100,00%	33,11	100,00%	3,61	12,23%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	27,48	93,14%	28,01	84,60%	0,53	1,94%
41	INTERESES CAUSADOS	5,81	19,69%	8,10	24,47%	2,29	39,50%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	21,67	73,45%	19,91	60,12%	(1,76)	-8,13%
52	COMISIONES GANADAS	0,01	0,02%	0,03	0,09%	0,02	328,54%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
42	COMISIONES CAUSADAS	0,03	0,09%	2,98	9,00%	2,95	11301,57%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,18	0,61%	1,36	4,11%	1,18	662,07%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,20	0,66%	0,03	0,09%	(0,16)	-84,25%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	21,63	73,33%	18,29	55,24%	(3,34)	-15,45%
44	PROVISIONES	0,50	1,70%	5,31	16,05%	4,81	961,03%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	21,13	71,63%	12,98	39,19%	(8,16)	-38,60%
45	GASTOS DE OPERACION	5,55	18,81%	6,00	18,12%	0,45	8,13%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	15,58	52,82%	6,98	21,07%	(8,61)	-55,23%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,48	1,61%	0,19	0,57%	(0,29)	-60,09%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,53	1,81%	0,16	0,48%	(0,38)	-70,41%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	15,53	52,63%	7,01	21,17%	(8,52)	-54,86%
56	OTROS INGRESOS	1,36	4,62%	3,52	10,63%	2,15	158,06%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0,03	0,09%	0,02	0,05%	(0,01)	-33,64%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	16,86	57,16%	10,51	31,74%	(6,35)	-37,68%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	0,87	2,93%	0,58	1,75%	(0,29)	-33,05%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	16,00	54,22%	9,93	29,99%	(6,07)	-37,93%

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este Banco registró un descalce total por plazos de USD 376,92 millones en Marzo 2018, por el descalce producido en el rango comprendido entre los 181 a 360 días y en el plazo de más de 360 días; sin embargo, el citado descalce sería cubierto por la renovación de parte de los depósitos existentes así como por la entrada de nuevos depósitos a plazo, lo cual en un escenario normal no presiona a su liquidez.

## 2.6. INDICES FINANCIEROS

La leve reducción de la solvencia, fue producto del crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (9,98%), en menor medida que los Activos Ponderados por Riesgo que se incrementaron en 11,18%.

El ligero incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (15,93%), respecto del total de activos (14,13%).



*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de Estudios y Gestión de la Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

La disminución de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al incremento de las provisiones en apenas el 0,73%, mientras que la cartera improductiva aumentó en 32,84%; sin embargo, dicho índice supera el umbral del 100% mínimo que se acepta como normal.

**BANCO DE DESARROLLO**  
**INDICES FINANCIEROS**

ÍNDICES	mar-17	mar-18	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	42,12%	41,66%	(0,46)
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	95,09%	96,59%	1,50
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	34,71%	15,29%	(19,43)
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA	0,09%	0,01%	0,00
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	2,08%	2,42%	0,34
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	176,86%	142,59%	(34,27)
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	1,10%	1,03%	(0,08)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	0,77%	0,67%	(0,10)
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	11,04%	6,21%	(4,82)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	3,17%	1,70%	(1,48)
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	1379,52%	914,32%	(465,20)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / DEPÓSITOS A PLAZO	204,95%	178,41%	(26,54)

NOTA: el porcentaje de solvencia de marzo, corresponde a los datos de febrero 2018 que es la última información disponible

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos y de personal mejoraron en Marzo 2018 respecto de Marzo 2017, debido a que éstos crecieron en tasas inferiores al crecimiento del activo promedio.

El decremento del ROE y ROA, obedeció a que las utilidades disminuyeron en 37,93%, mientras que el patrimonio y el activo aumentaron en el 10,53% y 14,13%, respectivamente.

El decremento de la liquidez, se debió al aumento de los fondos disponibles en 90,13%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 186,86%.

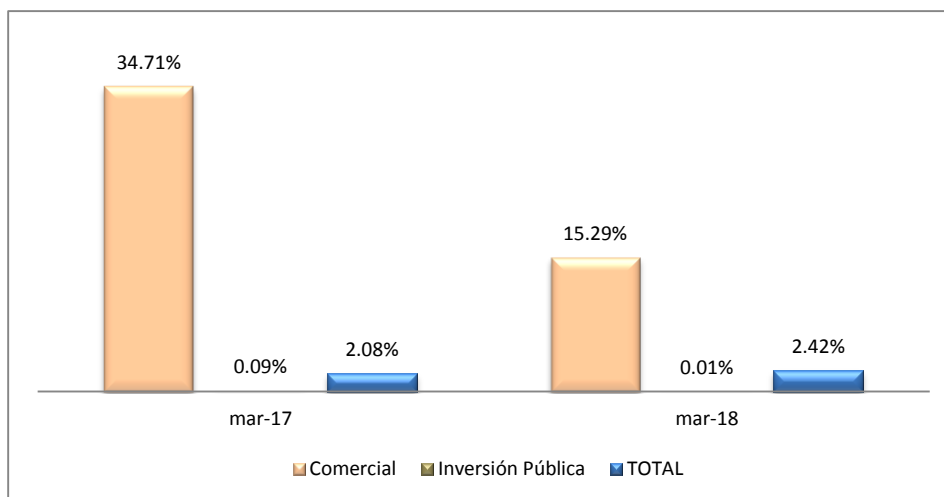
El decremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el aumento de la cartera bruta en 14,32%, mientras que los depósitos a plazo aumentaron en 31,32%.

La tasa de morosidad que presentó este banco en su totalidad está explicada por la cartera comercial misma que a su vez le corresponde a la cartera de vivienda que asumió del anterior Banco Ecuatoriano de la Vivienda; por lo tanto, la cartera de inversión pública y que es fundamentalmente la razón de su existencia a la última fecha registró una mora de apenas el 0,01%.

En este punto cabe mencionar que el incremento de la tasa de morosidad se produjo porque la cartera improductiva (segmento comercial) aumentó en el 38,49%, mientras que la cartera bruta total (segmentos: comercial e inversión pública), aumentó en 14,32%; por lo que a pesar del decrecimiento de la morosidad de la cartera comercial (del 34,71% al 15,34%) la morosidad total de este banco aumentó del 2,08% al 2,42% en las fechas analizadas.

*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de Estudios y Gestión de la Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

**BANCO DE DESARROLLO**  
**MOROSIDAD**  
Marzo 2017 - Marzo 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.7. FUENTES Y USOS

Entre Marzo 2017 y Marzo 2018, el flujo de recursos de este banco ascendió a USD 495,41 millones, de los cuales el 38,49% provino del aumento del rubro Obligaciones con el Público y el 13,09% de las obligaciones financieras; así como de la disminución de las inversiones y cuentas por cobrar que representaron el 17,06% y 15,59%, respectivamente, del total de fuentes, entre otros. De estos recursos, el 45,93% fue destinado hacia fondos disponibles y el 35,40% a la cartera de créditos, etc.

**BANCO DE DESARROLLO**  
**FUENTES Y USOS**

Período: Marzo 2017 – Marzo 2018  
(en millones de dólares)

FUENTES		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		<b>165,19</b>
13	INVERSIONES	84,51
16	CUENTAS POR COBRAR	77,26
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	3,43
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		<b>265,80</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	190,71
25	CUENTAS POR PAGAR	10,24
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	64,85
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		<b>64,42</b>
31	CAPITAL SOCIAL	0,28
33	RESERVAS	41,61
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	6,49
36	RESULTADOS	16,05
<b>TOTAL FUENTES</b>		<b>495,41</b>

USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>		<b>455,30</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	227,53
14	CARTERA DE CRÉDITOS	175,39
17	BIENES REALIZABLES	2,55
19	OTROS ACTIVOS	49,84
<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>		<b>30,77</b>
29	OTROS PASIVOS	30,77
<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>		<b>9,34</b>
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	3,28
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	6,07
<b>TOTAL USOS</b>		<b>495,41</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

### **3. CONCLUSIONES**

El Banco de Desarrollo, a Marzo 2018 en relación a Marzo 2017, aumentó la calidad de los activos y mejoró la eficiencia. Por el contrario, disminuyó la solvencia, cobertura, liquidez, rentabilidad e intermediación financiera y aumentó la tasa de morosidad.