

## **COMPORTAMIENTO FINANCIERO: SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

Período: Febrero 2017 – Febrero 2018

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

### **RESUMEN EJECUTIVO**

A Febrero 2018, el activo del sistema de bancos privados llegó a USD 38.820,12 millones, cifra superior en USD 3.383,24 millones (9,55%) a la registrada en Febrero 2017 y dicho aumento fue consecuencia principalmente del incremento de la cartera de créditos en USD 3.922,73 millones y la disminución de los fondos disponibles en USD 582,52 millones. Cabe señalar que a su vez parte del aumento de los activos en Febrero 2018 fue producto de la incorporación de Diners como Banco cuyo aporte en el total de activos fue de USD 1.721,30 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 92,13% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de USD 34.558,67 millones a Febrero 2018, valor superior en USD 2.717,77 millones (8,54%) 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 1.507,61 (18,12%), depósitos a la vista en USD 463,81 millones (2,46%), cuentas por pagar en USD 614,90 millones (65,65%), 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 representaron el 55,93% y a plazo el 28,44%).

A Febrero 2018, el patrimonio sin liquidar de este sistema se ubicó en USD 4.186,90 millones de dólares, valor superior en USD 633,21 millones (17,82%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 68,31% de los recursos.

Los resultados del sistema de bancos a Febrero 2018 alcanzaron la cifra de USD 74,55 millones, valor superior en USD 32,26 millones (76,30%) respecto de Febrero 2017.

Entre Febrero 2017 y Febrero 2018, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 4.265,38 millones, de los cuales el 49,30% provino del aumento de las obligaciones con el público, de las cuentas por pagar en el 14,42% y de fondos disponibles en el 13,66% y del capital social en el 6,87%, entre otros. De estos recursos, el 91,97% fue destinado al aumento de la cartera de créditos.

El sistema de Bancos Privados, a Febrero 2018 en relación a Febrero 2017, aumentó la rentabilidad, la calidad de activos, la cobertura y la intermediación financiera y disminuyó la morosidad. Por el contrario, registró decrementos en los niveles de liquidez y de la solvencia ligeramente aunque esta última se mantiene por encima del mínimo legal; e incrementó levemente el nivel de gastos operativos en relación al activo promedio.

*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 sistema de bancos privados, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)<sup>1</sup> controlado por la Superintendencia de Bancos, a Febrero 2018 concentró el 82,64% de los activos; 85,11% de la cartera bruta; 86,37% de los pasivos; 88,19% de los depósitos del público; 61,06% del patrimonio y 72,73% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Febrero 2018, el activo del sistema de bancos privados llegó a USD 38.820,12 millones, cifra superior en USD 3.383,24 millones (9,55%) a la registrada en Febrero 2017 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 2.717,77 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 665,47 millones.

El crecimiento referido de USD 3.383,24 millones, a su vez fue consecuencia principalmente del incremento de la cartera de créditos en USD 3.922,73 millones y la disminución de los fondos disponibles en USD 582,52 millones. Cabe señalar que a su vez parte del aumento de los activos en Febrero 2018 fue producto de la incorporación de Diners como Banco cuyo aporte en el total de activos fue de USD 1.721,30 millones.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	feb-17		feb-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	7.493,32	21,15%	6.910,80	17,80%	(582,52)	-7,77%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	9,95	0,03%	0,00	0,00%	(9,95)	-100,00%
13	INVERSIONES	6.015,01	16,97%	5.855,56	15,08%	(159,45)	-2,65%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.648,92	4,65%	1.663,44	4,29%	14,53	0,88%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	4.246,03	11,98%	4.041,01	10,41%	(205,01)	-4,83%
1307	De disponibilidad restringida	236,75	0,67%	244,26	0,63%	7,51	3,17%
1399	(Provisión para inversiones)	(116,69)	-0,33%	(93,17)	-0,24%	23,52	-20,16%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	19.074,69	53,83%	22.997,42	59,24%	3.922,73	20,57%
	COMERCIAL	10.183,61	28,74%	11.839,61	30,50%	1.656,01	16,26%
	CONSUMO	6.358,99	17,94%	8.724,37	22,47%	2.365,38	37,20%
	VIVIENDA	1.978,57	5,58%	2.187,11	5,63%	208,54	10,54%
	MICROEMPRESA	1.500,32	4,23%	1.582,12	4,08%	81,80	5,45%
	EDUCATIVO	427,32	1,21%	430,10	1,11%	2,78	0,65%
	INVERSIÓN PÚBLICA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(1.374,12)	-3,88%	(1.765,90)	-4,55%	(391,78)	28,51%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	17,34	0,05%	9,75	0,03%	(7,58)	-43,74%
16	CUENTAS POR COBRAR	506,77	1,43%	489,76	1,26%	(17,00)	-3,36%
17	BIENES REALIZABLES	54,47	0,15%	54,49	0,14%	0,01	0,02%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	672,11	1,90%	706,17	1,82%	34,06	5,07%
19	OTROS ACTIVOS	1.593,24	4,50%	1.796,17	4,63%	202,93	12,74%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>35.436,88</b>		<b>38.820,12</b>		<b>3.383,24</b>	<b>9,55%</b>

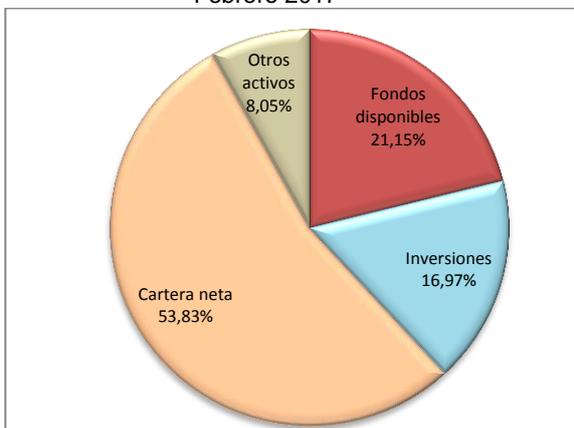
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 92,13% del activo.

<sup>1</sup> El Sistema Financiero Nacional controlado por la Superintendencia de Bancos, está conformado por la banca privada y la banca pública.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO

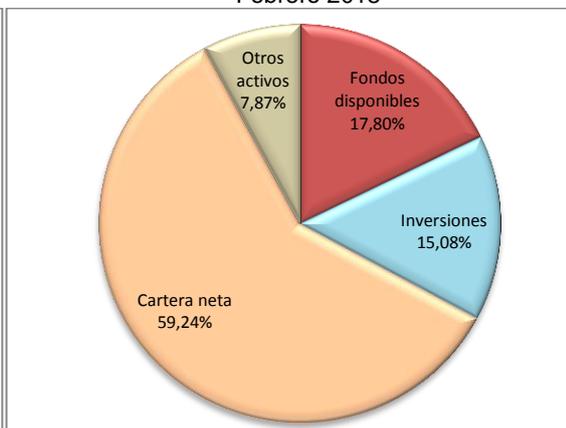
Febrero 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Febrero 2018

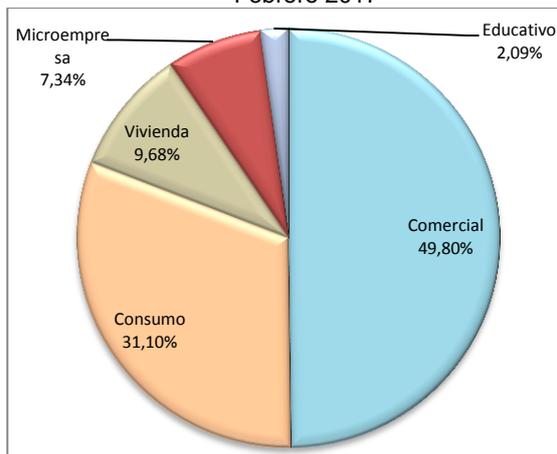


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 incrementos de participación de 4,13 puntos porcentuales en el caso de la cartera de consumo debido a la incorporación del Banco Diners; y, disminuciones de 1,99 puntos de aporte en la cartera comercial; 0,95 puntos en la cartera de microempresa; 0,84 puntos en el crédito de vivienda y 0,35 puntos en la cartera educativa.

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

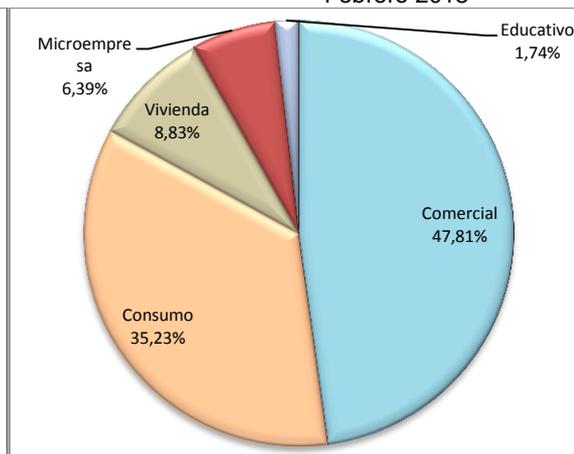
Febrero 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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

Febrero 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

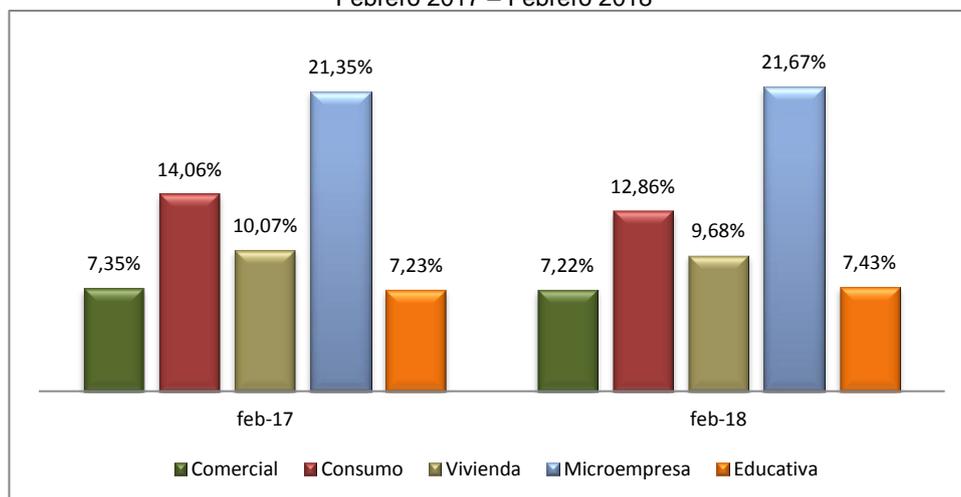
La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 11,18% en Febrero 2017, mientras que en Febrero 2018 se ubicó en 10,81%, registrando por lo tanto una disminución de 0,37 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas de los segmentos de crédito comercial, consumo y vivienda registraron decrementos; mientras que el segmento de microcrédito y educativo reflejaron aumentos de dicha tasa; 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 42,93% seguida por la cartera comercial que aportó el 34,36%.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

CARTERA POR VENCER

TASA ACTIVA IMPLÍCITA

Febrero 2017 – Febrero 2018



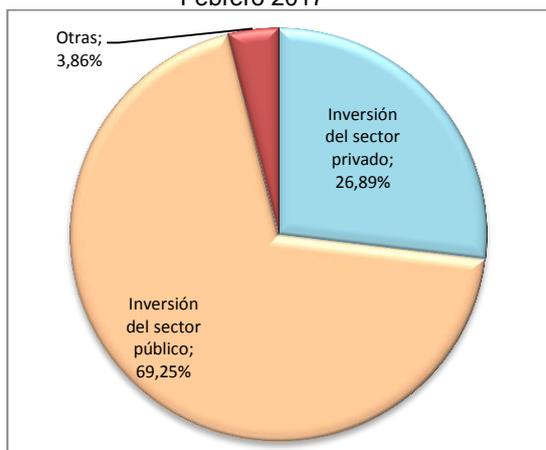
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 67,93% a Febrero 2018. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 2,05% en Febrero 2017, subiendo a 2,44% en Febrero 2018, por efecto de que los ingresos por este rubro crecieron en 15,92% mientras que las inversiones netas decrecieron en 2,65%.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Febrero 2017

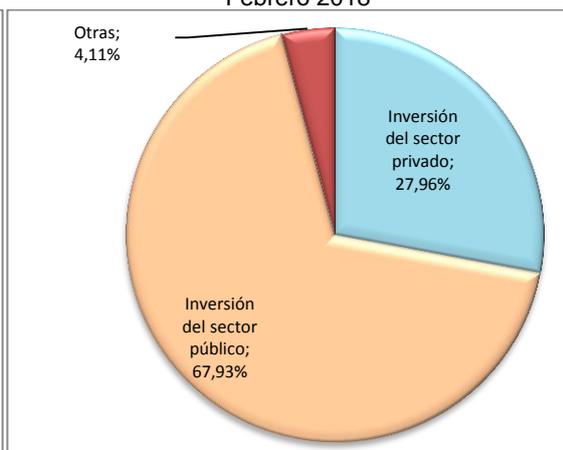


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Febrero 2018



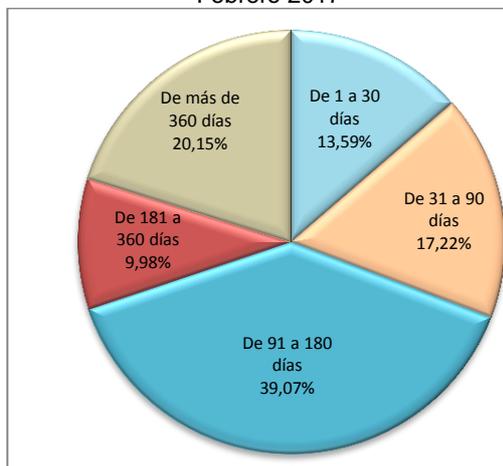
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 3,72 puntos porcentuales en el plazo de 1 a 30 días, en 1,61 puntos en el plazo de 91 a 180 días y en 1,01 puntos en el plazo de 181 a 360 días. Por el contrario, se produjo un decremento de 3,83 puntos en el plazo de 31 a 90 días y de 2,51 puntos en el plazo de más de 360 días.

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

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
INVERSIONES POR PLAZOS

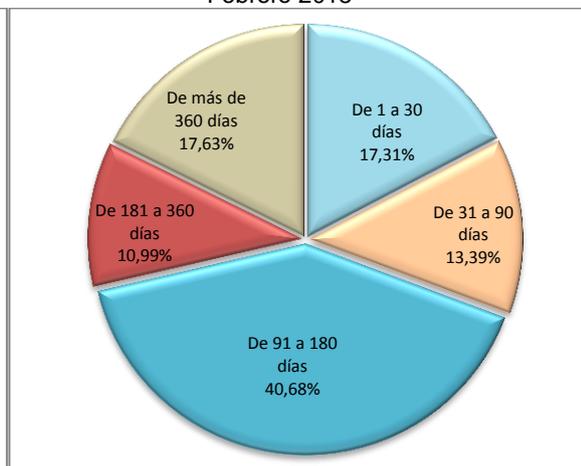
Febrero 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
INVERSIONES POR PLAZOS

Febrero 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Febrero 2018 el 43,17% de estos correspondieron a encaje (8,30 puntos menos que Febrero 2017) y el 28,31% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales el 59,75% estuvieron registrados en Instituciones Financieras del Exterior (cifra superior en 2,98 puntos a la participación registrada un año atrás). La tasa implícita de rendimiento por la colocación de recursos en bancos e instituciones financieras fue de 0,67% en Febrero 2017 y de 0,64% en Febrero 2018.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de USD 34.558,67 millones a Febrero 2018 (de los cuales USD 1.366,21 correspondieron al nuevo banco, Diners), valor superior en USD 2.717,77 millones (8,54%) 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 1.507,61 (18,12%), depósitos a la vista en USD 463,81 millones (2,46%), cuentas por pagar en USD 614,90 millones (65,65%), entre otros.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS PASIVO

(en millones de dólares y porcentajes)

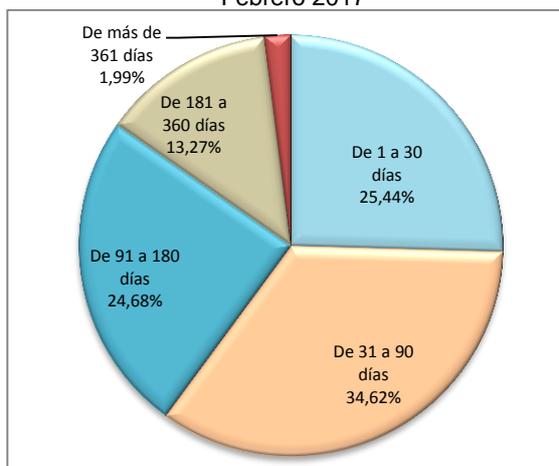
CODIGO	CUENTA	feb-17		feb-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	28.359,96	89,07%	30.462,97	88,15%	2.103,01	7,42%
2101	Depósitos a la vista	18.865,52	59,25%	19.329,33	55,93%	463,81	2,46%
2103	Depósitos a plazo	8.320,45	26,13%	9.828,07	28,44%	1.507,61	18,12%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	10,00	0,03%	0,00	0,00%	(10,00)	-100,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	227,16	0,71%	182,47	0,53%	(44,69)	-19,67%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	17,34	0,05%	9,75	0,03%	(7,58)	-43,74%
25	CUENTAS POR PAGAR	936,69	2,94%	1.551,59	4,49%	614,90	65,65%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.850,20	5,81%	1.818,59	5,26%	(31,61)	-1,71%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	14,52	0,05%	2,77	0,01%	(11,75)	-80,91%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	223,05	0,70%	272,10	0,79%	49,05	21,99%
29	OTROS PASIVOS	202,00	0,63%	258,43	0,75%	56,44	27,94%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>31.840,91</b>		<b>34.558,67</b>		<b>2.717,77</b>	<b>8,54%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en el plazo de 31 a 90 días en 4,75 puntos porcentuales y en el plazo de 1 a 30 días en 4,15 puntos; mientras que en el plazo de 181 a 360 días se incrementó la participación en 5,68 puntos, en el plazo de 91 a 180 días en 2,36 puntos; y en el plazo de más de 360 días el incremento fue de 0,87 puntos porcentuales.

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

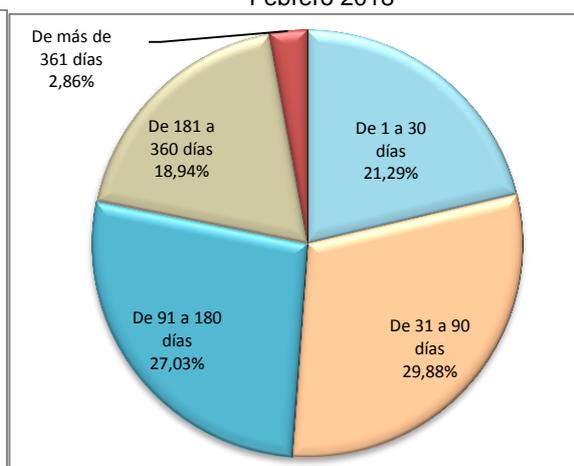
Febrero 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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

Febrero 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

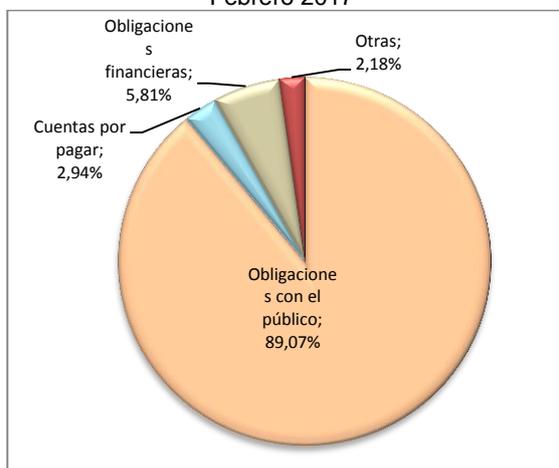
En general el pasivo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron más de las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Febrero 2018 representaron el 55,93% y a plazo el 28,44%) y las mismas se mantuvieron con una participación del 89,07% y 88,15% 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 5,26% en Febrero 2018, cifra que representa un decremento de 0,55 puntos a la participación de Febrero 2017.

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,18% en Febrero 2017 y de 2,13% en Febrero 2018, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 1,88% (0,05 puntos menos a la registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 6,51% (0,49 puntos más que en Febrero 2017) y de los valores en circulación fue de 1,05% (inferior en 0,59 puntos a la del año anterior).

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

**ESTRUCTURA DEL PASIVO**

Febrero 2017

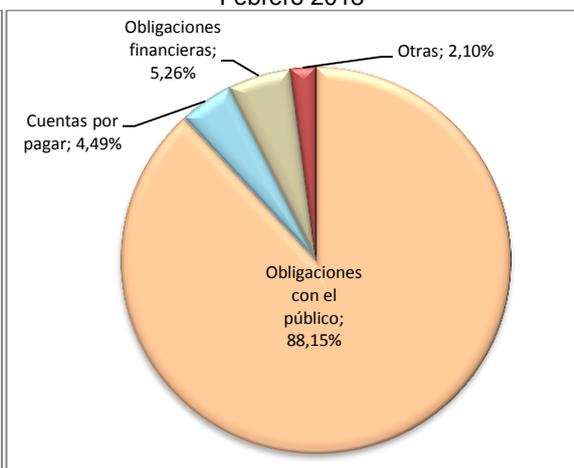


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

**ESTRUCTURA DEL PASIVO**

Febrero 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**2.3. PATRIMONIO**

A Febrero 2018, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 4.186,90 millones de dólares (de los cuales USD 348,27 correspondió a Diners), valor superior en USD 633,21 millones (17,82%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 68,31% de los recursos, registrando un decremento de la participación de 3,91 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	feb-17		feb-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	2.567,14	72,24%	2.860,21	68,31%	293,07	11,42%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	1,10	0,03%	1,10	0,03%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	567,81	15,98%	692,37	16,54%	124,57	21,94%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,60	0,04%	1,61	0,04%	0,01	0,80%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	222,25	6,25%	284,53	6,80%	62,28	28,02%
36	RESULTADOS	193,79	5,45%	347,07	8,29%	153,28	79,10%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.553,69</b>		<b>4.186,90</b>		<b>633,21</b>	<b>17,82%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**2.4. RESULTADOS**

Los resultados del sistema de bancos a Febrero 2018 alcanzaron la cifra de USD 74,55 millones (USD 6,81 correspondió a Diners), lo cual implica un aumento de USD 32,26 millones (76,30%) respecto de Febrero 2017. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (82,02%), inferior en 5,43 puntos porcentuales al logrado un año atrás, lo cual además del incremento de participación de los ingresos por servicios, de otros ingresos operacionales y la disminución de participación de los gastos de operación en los ingresos totales, entre otros; habría contribuido al incremento del resultado final.

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

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
**RESULTADOS**

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	feb-17		feb-18		VARIACIÓN	
		VALOR	ESTRUCTURA	VALOR	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	567,72	100,00%	705,18	100,00%	137,46	24,21%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	389,59	68,62%	457,75	64,91%	68,16	17,50%
41	INTERESES CAUSADOS	110,54	19,47%	115,76	16,42%	5,22	4,72%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	279,05	49,15%	342,00	48,50%	62,95	22,56%
52	COMISIONES GANADAS	40,79	7,18%	52,37	7,43%	11,58	28,39%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	71,48	12,59%	99,23	14,07%	27,75	38,82%
42	COMISIONES CAUSADAS	12,73	2,24%	14,78	2,10%	2,05	16,07%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	10,95	1,93%	14,80	2,10%	3,85	35,11%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	9,33	1,64%	5,08	0,72%	(4,26)	-45,60%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	380,21	66,97%	488,54	69,28%	108,33	28,49%
44	PROVISIONES	71,76	12,64%	101,31	14,37%	29,55	41,17%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	308,45	54,33%	387,23	54,91%	78,78	25,54%
45	GASTOS DE OPERACION	269,73	47,51%	317,59	45,04%	47,86	17,74%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	38,72	6,82%	69,64	9,88%	30,93	79,88%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	17,31	3,05%	32,05	4,54%	14,74	85,17%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	14,74	2,60%	12,67	1,80%	(2,07)	-14,03%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	41,28	7,27%	89,01	12,62%	47,74	115,64%
56	OTROS INGRESOS	37,60	6,62%	48,99	6,95%	11,39	30,29%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	14,42	2,54%	18,76	2,66%	4,33	30,05%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	64,45	11,35%	119,24	16,91%	54,79	85,01%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	22,17	3,90%	44,69	6,34%	22,53	101,63%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	42,29	7,45%	74,55	10,57%	32,26	76,30%

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registró un descalce total por plazos de USD 1.320,12 millones en Febrero 2018, 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, éstos registraron una participación promedio de alrededor del 65% de los depósitos totales entre Febrero 2017 y Febrero 2018, 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 (18,47%), en menor medida que los Activos Ponderados por Riesgo que se incrementaron en 20,61%.

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (15,59%), respecto del total de activos (9,55%).

El aumento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al incremento de las provisiones en 28,51%, mientras que la cartera improductiva aumentó en apenas el 2,71%.

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

Los indicadores de Eficiencia de los gastos operativos y de personal se deterioraron ligeramente en Febrero 2018 respecto de Febrero 2017, debido a que éstos aumentaron en tasas superiores al crecimiento de los activos promedio.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
**INDICES FINANCIEROS**

ÍNDICES	feb-17	feb-18	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	13,75%	13,51%	(0,24)
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	80,64%	85,09%	4,45
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	1,32%	1,10%	(0,22)
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	7,28%	5,80%	(1,48)
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	3,56%	2,78%	(0,23)
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	7,20%	5,54%	(1,66)
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	5,26%	5,40%	0,14
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	3,91%	3,31%	(0,59)
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	172,02%	215,23%	43,21
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	4,58%	4,91%	0,33
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,52%	1,59%	0,07
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	7,17%	10,63%	3,47
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,72%	1,15%	0,44
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	31,38%	28,37%	(3,01)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	75,22%	84,93%	9,71

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

El incremento del ROE y ROA, obedeció a que las utilidades aumentaron en 76,30%, mientras que el patrimonio y el activo aumentaron en el 17,82% y 9,55%, respectivamente.

El decremento de la liquidez en 3,01 puntos, se debió a la disminución de los fondos disponibles en 7,77%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 2,00%.

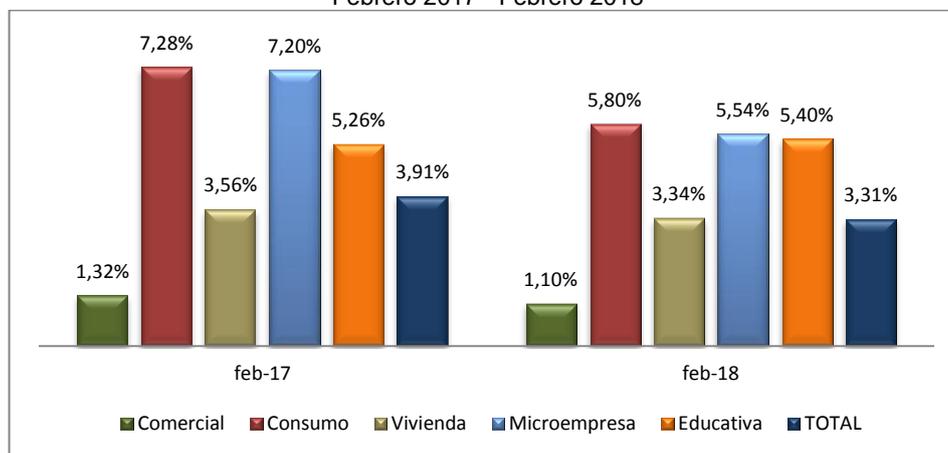
El incremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el aumento de la cartera bruta en 21,10%, cifra más que proporcional al aumento de los depósitos a la vista y a plazo que fue de 7,42%.

La tasa de morosidad presentó una reducción de 0,59 puntos porcentuales debido al incremento de la cartera improductiva en 2,71%, mientras que la cartera bruta aumentó en 21,10%. La reducción referida de la morosidad obedeció a la disminución de la misma en todos los segmentos (excepto el crédito educativo), pero especialmente por la caída de la mora de la cartera de consumo, dado el peso que ésta tiene en la cartera total.

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

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

Febrero 2017 - Febrero 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.7. FUENTES Y USOS

Entre Febrero 2017 y Febrero 2018, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 4.265,38 millones, de los cuales el 49,30% provino del aumento de las obligaciones con el público, de las cuentas por pagar el 14,42% y de fondos disponibles el 13,66% y del capital social el 6,87%, entre otros. De estos recursos, el 91,97% fue destinado al aumento de la cartera de créditos.

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

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

FUENTES		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		<b>776,51</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	582,52
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	9,95
13	INVERSIONES	159,45
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	7,58
16	CUENTAS POR COBRAR	17,00
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		<b>2.823,40</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2.103,01
25	CUENTAS POR PAGAR	614,90
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y	49,05
29	OTROS PASIVOS	56,44
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		<b>665,47</b>
31	CAPITAL SOCIAL	293,07
33	RESERVAS	124,57
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,01
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	62,28
36	RESULTADOS	153,28
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	32,26
<b>TOTAL FUENTES</b>		<b>4.265,38</b>

USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>		<b>4.159,74</b>
14	CARTERA NETA	3.922,73
17	BIENES REALIZABLES	0,01
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	34,06
19	OTROS ACTIVOS	202,93
<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>		<b>105,63</b>
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	10,00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	44,69
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	7,58
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	31,61
27	VALORES EN CIRCULACION	11,75
<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>		<b>-</b>
<b>TOTAL USOS</b>		<b>4.265,38</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

### **3. CONCLUSIONES**

El sistema de Bancos Privados, a Febrero 2018 en relación a Febrero 2017, aumentó la rentabilidad, la calidad de activos, la cobertura y la intermediación financiera y disminuyó la morosidad. Por el contrario, registró decrementos en los niveles de liquidez y de la solvencia ligeramente aunque esta última se mantiene por encima del mínimo legal; e incrementó levemente el nivel de gastos operativos en relación al activo promedio.