

**ANÁLISIS FINANCIERO:  
SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

Período: Diciembre 2016 – Diciembre 2017

**Elaborado por: Jorge Córdor**  
**Revisado por: Xiomara Arias**  
**Aprobado por: Carlos Dávila**

**RESUMEN EJECUTIVO**

A Diciembre de 2017, el activo llegó a US\$ 8.097,73 millones, cifra superior en US\$ 601,62 millones (8,03%) a la registrada en Diciembre 2016. El crecimiento referido de US\$ 601,62 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera de créditos en US\$ 360,59 millones, y de las inversiones en US\$ 194,78 millones. La estructura de los activos del sistema de bancos públicos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), inversiones y otros activos; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 88,09% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.400,48 millones de dólares a Diciembre 2017, valor superior en 319,51 millones (6,29%) a lo registrado un año atrás, el mencionado incremento se debió principalmente por el aumento del rubro Obligaciones con el público en 293,34 millones (7,89%) y Otros pasivos en 124,41 millones (17,30%). El pasivo mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Diciembre 2017 representaron el 14,70% y a plazo el 59,08%).

A Diciembre de 2017, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario público se ubicó en 2.697,25 millones de dólares, valor superior en 337,66 millones (11,68%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 50,37% de los recursos.

Los resultados del sistema de bancos a Diciembre 2017 alcanzaron la cifra de 225,73 millones de dólares lo cual implica un aumento de 55,56 millones de dólares (32,65%) respecto de Diciembre 2016.

Entre Diciembre 2016 y Diciembre 2017, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 787,98 millones de dólares, de los cuales el 37,23%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 15,79% por el aumento de otros pasivos y el 11,32% provino del aumento de los resultados, entre otros. De estos recursos, el 45,76% fue destinado al aumento de cartera de crédito, el 12,19% y 24,72% se destinaron a un incremento de otros activos e inversiones respectivamente, entre otros.

## 1. ANTECEDENTES

El sistema de bancos públicos, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)<sup>1</sup> a Diciembre de 2017 concentró el 17,20% de los activos; 14,59% de la cartera bruta; 13,45% de los pasivos; 11,56% de los depósitos del público; 37,91% del patrimonio y 36,30% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Diciembre de 2017, el activo llegó a US\$ 8.097,73<sup>2</sup> millones, cifra superior en US\$ 601,62 millones (8,03%) a la registrada en Diciembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en US\$ 319,51 millones y 282,10 millones de patrimonio.

El crecimiento referido de US\$ 601,62 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera de créditos en US\$ 360,59 millones, y de las inversiones en US\$ 194,78 millones.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-16		dic-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	529,13	7,06%	526,52	6,50%	(2,60)	-0,49%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
13	INVERSIONES	1.956,72	26,10%	2.151,51	26,57%	194,78	9,95%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	111,45	1,49%	229,88	2,84%	118,43	106,27%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	1.763,95	23,53%	1.652,25	20,40%	(111,69)	-6,33%
1307	De disponibilidad restringida	82,50	1,10%	269,99	3,33%	187,50	227,27%
1399	(Provisión para inversiones)	(1,17)	-0,02%	(0,63)	-0,01%	0,55	-46,58%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.655,15	48,76%	4.015,74	49,59%	360,59	9,87%
	COMERCIAL	1.769,89	23,61%	1.807,24	22,32%	37,35	2,11%
	CONSUMO	2,77	0,04%	7,46	0,09%	4,69	169,54%
	VIVIENDA	0,02	0,00%	0,01	0,00%	(0,00)	-18,92%
	MICROEMPRESA	932,39	12,44%	1.164,81	14,38%	232,42	24,93%
	EDUCATIVO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	INVERSIÓN PÚBLICA	1.186,11	15,82%	1.224,06	15,12%	37,95	3,20%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(236,03)	-3,15%	(187,84)	-2,32%	48,19	-20,42%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	377,69	5,04%	326,59	4,03%	(51,10)	-13,53%
17	BIENES REALIZABLES	8,85	0,12%	6,38	0,08%	(2,47)	-27,91%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	98,43	1,31%	104,80	1,29%	6,37	6,47%
19	OTROS ACTIVOS	870,14	11,61%	966,18	11,93%	96,04	11,04%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.496,11</b>		<b>8.097,73</b>		<b>601,62</b>	<b>8,03%</b>

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

La estructura de los activos del sistema de bancos públicos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), inversiones y otros activos; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 88,09% del activo.

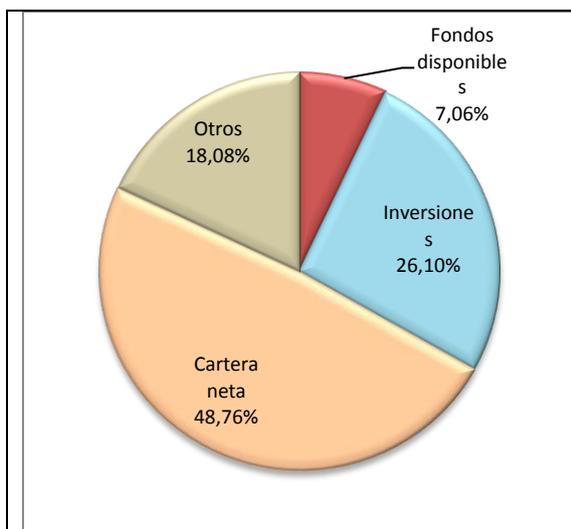
<sup>1</sup> El Sistema Financiero Nacional controlado por la Superintendencia de Bancos, está conformado por: bancos privados y banca pública.

<sup>2</sup> Para todo el análisis se considera para Banecuador y Banco de Desarrollo los datos a Diciembre 2017, mientras que para la Corporación Financiera se empleó los datos a Noviembre 2017.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Diciembre 2016  
(en porcentajes)

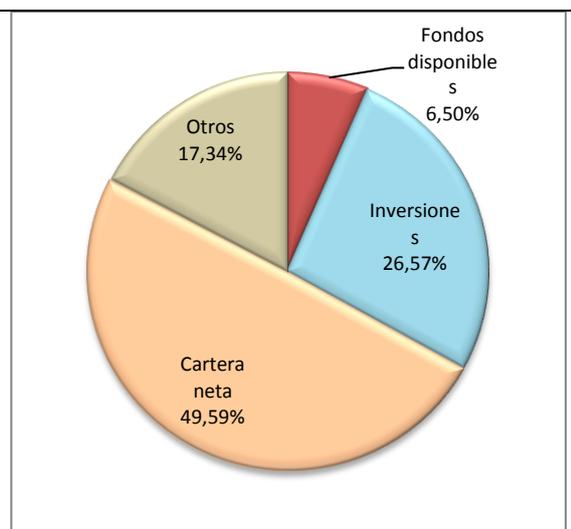


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Diciembre 2017  
(en porcentajes)



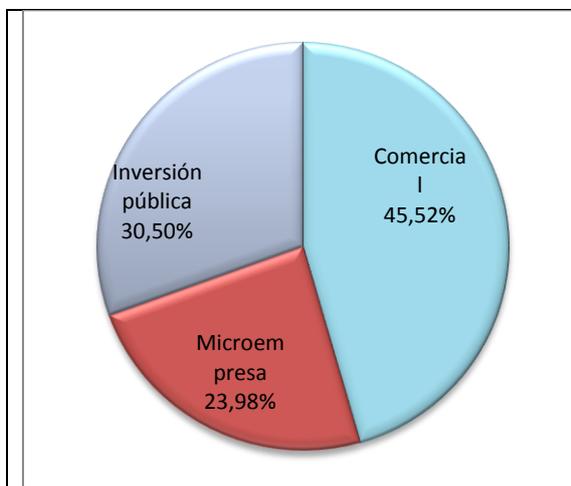
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con cambios al interno de la misma, reflejando incrementos de participación de 3,75 puntos en el caso de la cartera de microempresa; y disminución de 2,49 puntos en la cartera comercial; y, disminución de 1,36 puntos en la cartera de inversión pública. Es decir, que el incremento de la participación de la cartera de microempresa, fue producto de la pérdida de participación en el segmento de la cartera comercial e inversión pública.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA

Diciembre 2016  
(en porcentajes)

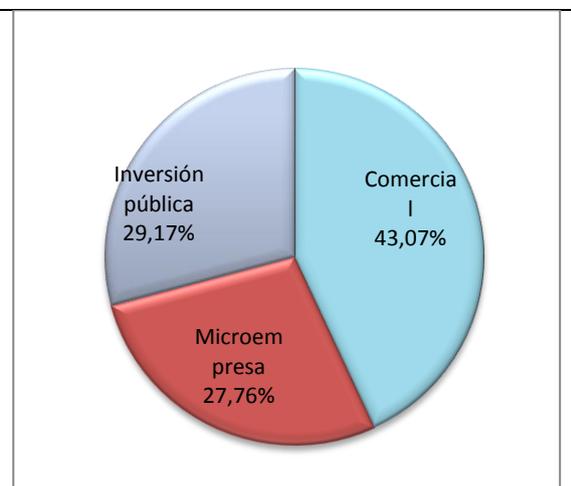


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA

Diciembre 2017  
(en porcentajes)

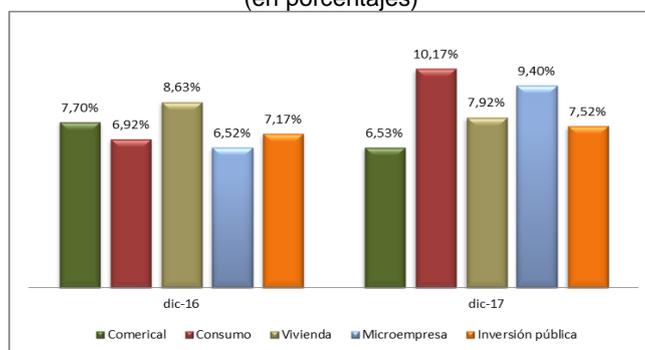


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita a Diciembre 2016 de 7,74%, mientras que en Diciembre 2017, se ubicó en 8,18%, registrando por lo tanto un aumento de 0,44 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas del segmento de crédito comercial, e inversión públicas registraron pequeñas variaciones; mientras que los segmentos consumo y microempresa, reflejaron fuertes incrementos 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 microempresa con un aporte del 34,93% seguida por la cartera de comercial que aportó el 34,25%.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

CARTERA POR VENCER  
TASA ACTIVA IMPLÍCITA  
Diciembre 2016 – Diciembre 2017  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

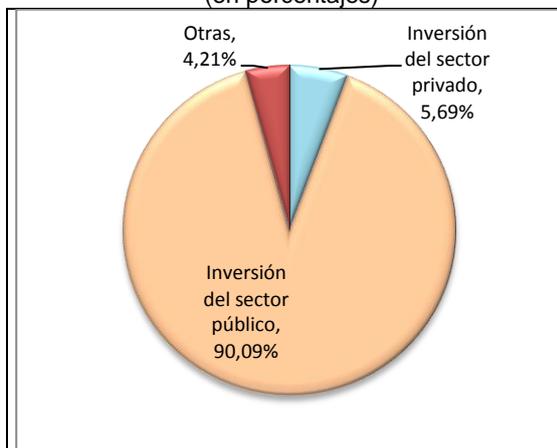
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 76,77% a Diciembre 2017. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,39% en Diciembre 2016, disminuyendo a 3,21% en Diciembre 2017, por efecto de que los ingresos por este rubro crecieron en 4,04%, mientras que el valor total de las inversiones netas aumentó en 9,95%.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Diciembre 2016

(en porcentajes)



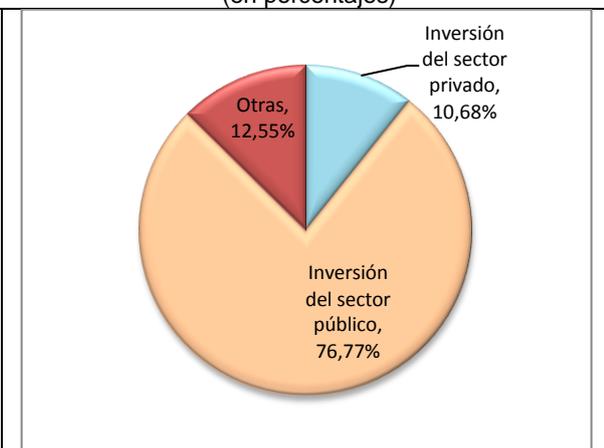
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Diciembre 2017

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

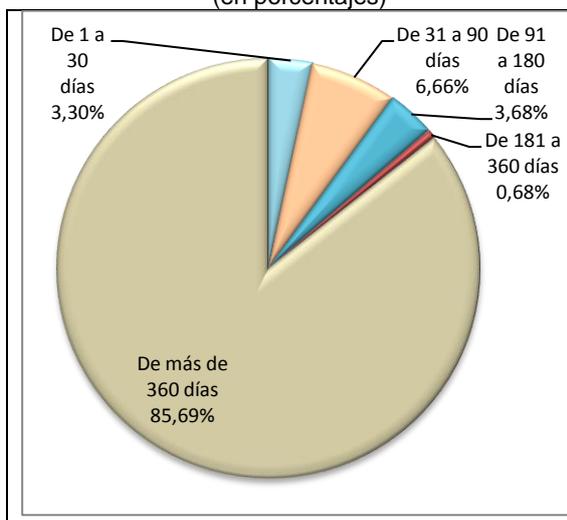
Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 8,43 puntos porcentuales en el plazo de 1 a 30 días, en los plazos de 31 a 90 días en 4,41 puntos, en el plazo de 91 a 180 días en 6,52 puntos, en el plazo de más de 181 a 360 días en 32,71% y en el plazo mayor a 360 días se observa una reducción de 52,06 puntos porcentuales.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

#### INVERSIONES POR PLAZOS

Diciembre 2016

(en porcentajes)



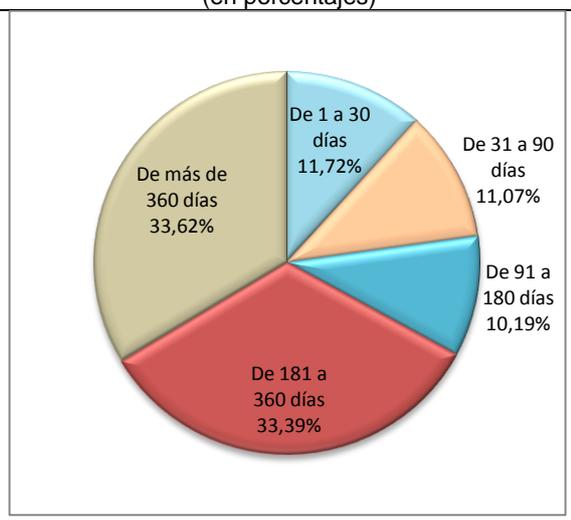
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

#### INVERSIONES POR PLAZOS

Diciembre 2017

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Diciembre de 2017 el 24,06% de estos correspondieron a depósitos para encaje y el 69,08% a Bancos y otras instituciones financieras. La tasa implícita de rendimiento por la colocación de recursos en cuentas de bancos e instituciones financieras fue de 0,15% en Diciembre 2016 y 0.18% en Diciembre 2017.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de 5.400,48 millones de dólares a Diciembre 2017, valor superior en 319,51 millones (6,29%) a lo registrado un año atrás, y el mismo se constituyó en la principal fuente para el incremento del activo. El mencionado incremento se debió principalmente por el aumento del rubro Obligaciones con el público en 293,34 millones (7,89%) y Otros pasivos en 124,41 millones (17,30%).

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS  
PASIVO**

(en millones de dólares y porcentajes)

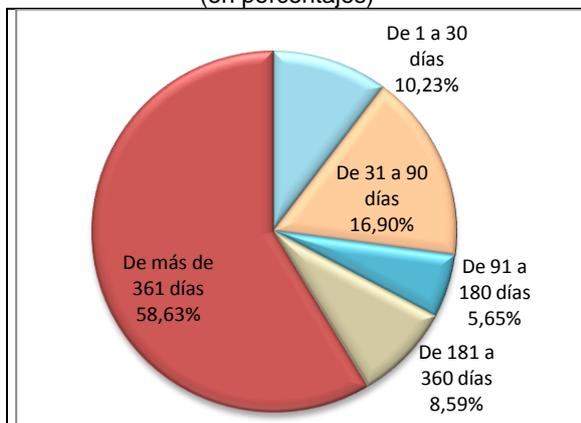
CODIGO	CUENTA	dic-16		dic-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.719,12	73,20%	4.012,45	74,30%	293,34	7,89%
2101	Depósitos a la vista	726,72	14,30%	794,11	14,70%	67,39	9,27%
2103	Depósitos a plazo	2.963,90	58,33%	3.190,76	59,08%	226,86	7,65%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	6,29	0,12%	2,85	0,05%	(3,44)	-54,71%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	229,89	4,52%	165,57	3,07%	(64,32)	-27,98%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	261,47	5,15%	293,43	5,43%	31,96	12,22%
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	145,05	2,85%	82,62	1,53%	(62,43)	-43,04%
29	OTROS PASIVOS	719,15	14,15%	843,56	15,62%	124,41	17,30%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>5.080,97</b>		<b>5.400,48</b>		<b>319,51</b>	<b>6,29%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

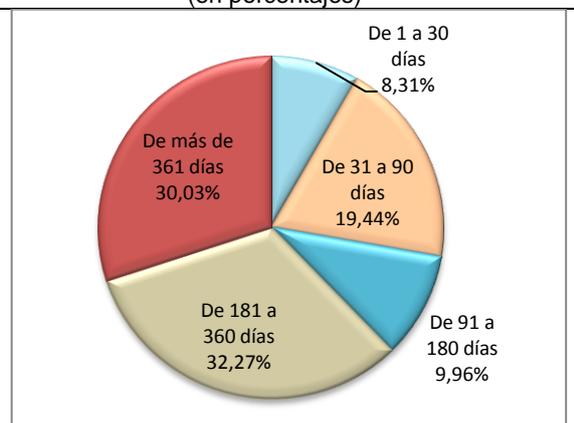
Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en el plazo de 1 a 30 días en 1,93 puntos porcentuales, y en el plazo mayor a 360 días en 28,60 puntos porcentuales. Por otro lado se incrementó la participación de referido producto en 2,54 puntos porcentuales en el plazo de 31 a 90 días, 4,31 puntos en el plazo de 91 a 180 días y 23,68 puntos en el plazo de 181 a 360 días.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO  
Diciembre 2016  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO  
Diciembre 2017  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, 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 las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Diciembre 2017 representaron el 19,79% y a plazo el 79,52%), las obligaciones con el público aumentaron su participación en la estructura de pasivos en 1,10 puntos porcentuales en las fechas analizadas; mientras que las obligaciones financieras también aumentaron en 0,29 puntos, pasando del 5,15% el 5,43% de participación.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

ESTRUCTURA DEL PASIVO

Diciembre 2016

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

ESTRUCTURA DEL PASIVO

Diciembre 2017

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,59% en Diciembre 2016 y de 2,69% en Diciembre 2017, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,47% (tasa superior en 0,04 puntos porcentuales registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 6,43% (0,18 puntos más que en Diciembre 2016).

**2.3. PATRIMONIO**

A Diciembre de 2017, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario público se ubicó en 2.697,25 millones de dólares, valor superior en 337,66 millones (11,68%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 50,37% de los recursos, registrando una reducción de 2,27 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior; el rubro que más contribuyó dentro del incremento del patrimonio fueron los Resultados.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS  
PATRIMONIO**

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-16		dic-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	1.271,29	52,64%	1.358,56	50,37%	87,28	6,87%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	230,68	9,55%	280,61	10,40%	49,93	21,64%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	472,38	19,56%	503,21	18,66%	30,83	6,53%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	80,01	3,31%	104,90	3,89%	24,89	31,11%
36	RESULTADOS	360,79	14,94%	449,97	16,68%	89,18	24,72%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.415,14</b>		<b>2.697,25</b>		<b>337,66</b>	<b>11,68%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

## 2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos a Diciembre 2017 alcanzaron la cifra de 225,73 millones de dólares lo cual implica un aumento de 55,56 millones de dólares (32,65%) respecto de Diciembre 2016. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (70,15%), sin embargo el margen fue superior al alcanzado un año atrás, lo cual entre otros aspectos le habría provocado el aumento del margen de intermediación y consecuentemente el aumento del resultado final.

## SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

### RESULTADOS

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-16		dic-17		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	535,27		602,20		66,93	12,50%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	364,02	68,01%	401,72	66,71%	37,70	10,36%
41	INTERESES CAUSADOS	106,94	19,98%	117,97	19,59%	11,03	10,32%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	257,08	48,03%	283,75	47,12%	26,67	10,37%
52	COMISIONES GANADAS	0,70	0,13%	2,09	0,35%	1,38	196,20%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	2,77	0,52%	4,24	0,70%	1,47	53,09%
42	COMISIONES CAUSADAS	2,53	0,47%	3,20	0,53%	0,67	26,58%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	19,83	3,70%	11,87	1,97%	(7,96)	-40,15%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	1,34	0,25%	1,64	0,27%	0,30	22,35%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	276,51	51,66%	297,09	49,33%	20,58	7,44%
44	PROVISIONES	107,77	20,13%	84,58	14,04%	(23,19)	-21,52%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	168,74	31,52%	212,51	35,29%	43,78	25,94%
45	GASTOS DE OPERACION	135,10	25,24%	149,08	24,76%	13,98	10,35%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	33,64	6,28%	63,44	10,53%	29,80	88,59%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	62,01	11,58%	83,84	13,92%	21,84	35,22%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	2,07	0,39%	2,19	0,36%	0,12	5,74%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	93,58	17,48%	145,09	24,09%	51,52	55,05%
56	OTROS INGRESOS	85,94	16,06%	98,45	16,35%	12,51	14,56%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	6,97	1,30%	14,53	2,41%	7,56	108,48%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	172,55	32,24%	229,01	38,03%	56,47	32,72%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	2,38	0,44%	3,28	0,55%	0,91	38,05%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	170,17	31,79%	225,73	37,48%	55,56	32,65%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

## 2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registra un descalce total por plazos de 309,20 millones de dólares en Diciembre 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 sostenida promedio de alrededor del 19,79% de los depósitos totales entre Diciembre 2016 y Diciembre 2017.

## 2.6. INDICES FINANCIEROS

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (8,24%), respecto a un incremento del total de activos (8,03%).

La reducción de la cobertura de la cartera improductiva, se debió a la reducción de las provisiones (20,42%), respecto a un aumento en la cartera improductiva (33,40%); dicho indicador sigue en niveles elevados garantizando una adecuada cobertura de la citada cartera.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS INDICES FINANCIEROS (en porcentajes)

ÍNDICES	dic-16	dic-17	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	39,66%	39,32%	(0,33)
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	90,37%	90,54%	0,18
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	7,44%	12,61%	5,17
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	2,97%	2,32%	(0,65)
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0,00%	0,00%	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	7,90%	3,96%	(3,94)
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	5,28%	6,52%	1,24
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	114,85%	68,51%	(46,33)
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	1,89%	1,91%	0,02
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	0,99%	1,10%	0,11
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	7,58%	9,13%	1,55
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	2,27%	2,79%	0,52
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	34,56%	31,35%	(3,21)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	105,43%	105,49%	0,05

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos, ha desmejorado ya que aumentó su indicador en 0,02 puntos porcentuales, producto del mayor crecimiento los gastos operativos (10,35%), respecto del crecimiento de los activos promedio (8,03%).

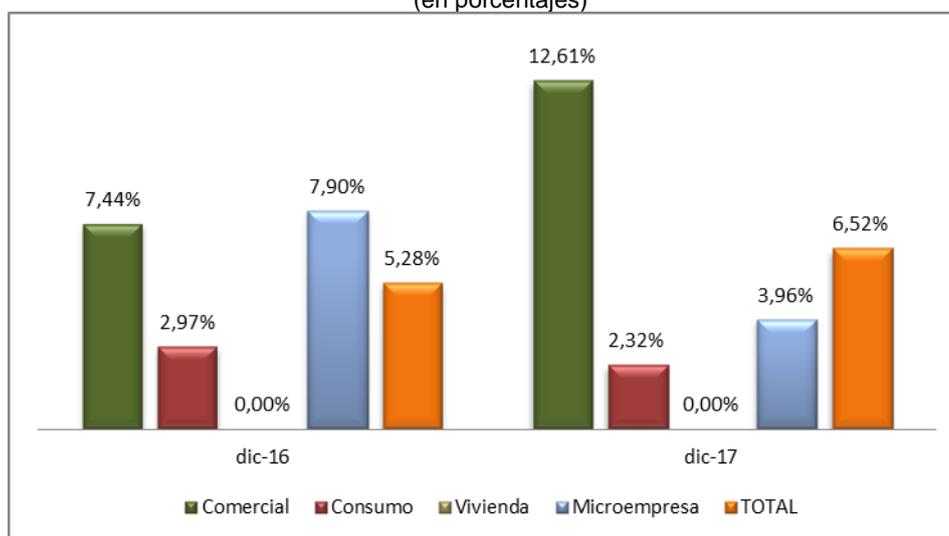
El aumento del ROE y del ROA, obedeció a que las utilidades crecieron en 32,65%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en el 6,21%, Y un aumento del activo promedio en una tasa (9,03%).

La disminución de la Liquidez en 3,21 puntos, se debió a la disminución de los fondos disponibles en 0,49%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 9,70%.

La tasa de morosidad total creció en 1,24 puntos porcentuales debido a la reducción de la cartera improductiva en 33,40%, mientras que la cartera bruta tuvo un crecimiento de 8,03%.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
**MOROSIDAD**

Diciembre 2016 - Diciembre 2017  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Finalmente, el incremento del índice de Intermediación financiera, tuvo su origen en la tasa de crecimiento de la cartera bruta (8,03%), respecto del aumento de los depósitos a la vista y a plazo (7,97%).

## 2.7 FUENTES Y USOS

Entre Diciembre 2016 y Diciembre 2017, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 787,98 millones de dólares, de los cuales el 37,23%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 15,79% por el aumento de otros pasivos y el 11,32% provino del aumento de los resultados, entre otros. De estos recursos, el 45,76% fueron destinados al aumento de la cartera de crédito, el 12,19% y 24,72% se destinaron a un incremento de otros activos e inversiones respectivamente, entre otros.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS  
FUENTES Y USOS**

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

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		<b>56,17</b>	<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>		<b>657,79</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	2,60	13	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	194,78
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	14	CARTERA DE CRÉDITOS	360,59
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	6,37
16	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	51,10	19	OTROS ACTIVOS	96,04
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	2,47			
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		<b>449,70</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>		<b>130,19</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	293,34	22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	31,96	23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	3,44
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-	24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	-
29	OTROS PASIVOS	124,41	25	CUENTAS POR PAGAR	64,32
			28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	62,43
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		<b>282,10</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>		<b>-</b>
31	CAPITAL SOCIAL	87,28			
33	RESERVAS	49,93			
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	30,83			
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	24,89			
36	RESULTADOS	89,18			
<b>TOTAL FUENTES</b>		<b>787,98</b>	<b>TOTAL USOS</b>		<b>787,98</b>

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

### 3. CONCLUSIONES

El sistema de Bancos públicos, a Diciembre 2017 en relación a Diciembre 2016, disminuyó la solvencia, la cobertura, la liquidez, aumentó calidad de activos, rentabilidad y el indicador de morosidad. Por otro lado, existió un leve aumento en los indicadores de eficiencia, tanto de gastos operativos, como de gastos de personal y el indicador de intermediación.