

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

**ANÁLISIS FINANCIERO:  
SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

Período: Enero 2017 – Enero 2018

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

**RESUMEN EJECUTIVO**

A Enero de 2018, el activo llegó a US\$ 8.159,37 millones, cifra superior en US\$ 596,32 millones (7,88%) a la registrada en Enero 2017. El crecimiento referido de US\$ 596,32 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera de créditos en US\$ 419,06 millones, y de las inversiones en US\$ 198,69 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, inversiones y la cuenta Otros activos; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 88,10% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.479,65 millones de dólares a Enero 2018, valor superior en 350,98 millones (6,84%) a lo registrado un año atrás. El mencionado incremento se debió principalmente por el aumento del rubro Obligaciones con el público en 372,73 millones (10,09%) y Obligaciones financieras en 47,39 millones (18,11%). 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 Enero 2018 representaron el 19,01% y a plazo el 80,31%).

A Enero de 2018, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario público se ubicó en 2.679,72 millones de dólares, valor superior en 245,35 millones (10,08%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 50,70% de los recursos.

Los resultados del sistema de bancos a Enero 2018 alcanzaron la cifra de 17,29 millones de dólares lo cual implica una reducción de 3,85 millones de dólares (18,23%) respecto de Enero 2017.

Entre Enero 2017 y Enero 2018, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 775,38 millones de dólares, de los cuales el 48,07%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 13,41% por el aumento de los resultados y el 10,94% provino del aumento del capital social, entre otros. De estos recursos, el 54,05% fueron destinados al aumento de cartera de crédito, el 25,62% se destinaron a un incremento de las inversiones, entre otros.

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

## 1. ANTECEDENTES

El sistema de bancos públicos, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)<sup>1</sup> a Enero de 2018 concentró el 17,48% de los activos; 14,78% de la cartera bruta; 13,78% de los pasivos; 11,87% de los depósitos del público; 38,72% del patrimonio y 30,65% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Enero de 2018, el activo llegó a US\$ 8.159,37 millones, cifra superior en US\$ 596,32 millones (7,88%) a la registrada en Enero 2017 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en US\$ 350,98 millones y 245,35 millones de patrimonio.

El crecimiento referido de US\$ 596,32 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera de créditos en US\$ 419,06 millones, y de las inversiones en US\$ 198,69 millones.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	ene-17		ene-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	540,90	7,15%	528,19	6,47%	(12,71)	-2,35%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
13	INVERSIONES	1.974,66	26,11%	2.173,34	26,64%	198,69	10,06%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	129,09	1,71%	222,40	2,73%	93,30	72,28%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	1.674,06	22,13%	1.681,40	20,61%	7,34	0,44%
1307	De disponibilidad restringida	172,50	2,28%	269,99	3,31%	97,50	56,52%
1399	(Provisión para inversiones)	(0,99)	-0,01%	(0,45)	-0,01%	0,55	-55,02%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.654,10	48,32%	4.073,17	49,92%	419,06	11,47%
	COMERCIAL	1.752,31	23,17%	1.853,52	22,72%	101,21	5,78%
	CONSUMO	2,99	0,04%	7,68	0,09%	4,68	156,46%
	VIVIENDA	0,02	0,00%	0,01	0,00%	(0,00)	-20,55%
	MICROEMPRESA	961,46	12,71%	1.202,98	14,74%	241,53	25,12%
	EDUCATIVO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	INVERSIÓN PÚBLICA	1.175,85	15,55%	1.214,54	14,89%	38,69	3,29%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(238,52)	-3,15%	(205,57)	-2,52%	32,95	-13,82%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	382,56	5,06%	335,39	4,11%	(47,17)	-12,33%
17	BIENES REALIZABLES	8,27	0,11%	2,56	0,03%	(5,71)	-69,07%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	108,31	1,43%	104,44	1,28%	(3,87)	-3,57%
19	OTROS ACTIVOS	894,25	11,82%	942,27	11,55%	48,02	5,37%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.563,05</b>		<b>8.159,37</b>		<b>596,32</b>	<b>7,88%</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

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

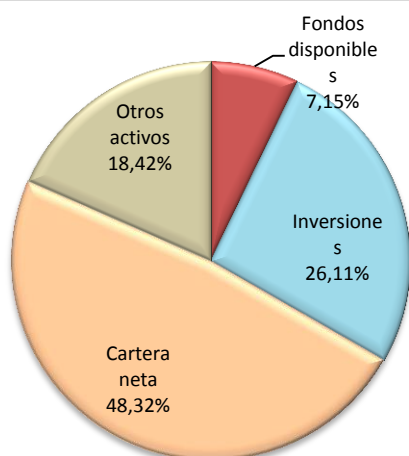
**Superintendencia de Bancos del Ecuador**  
**Intendencia de Riesgos y Estudios**  
**Dirección del Estudios y Gestión de Información**  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

activo productivo), inversiones y la cuenta Otros activos; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 88,10% del activo.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

**ESTRUCTURA DEL ACTIVO**

Enero 2017  
(en porcentajes)

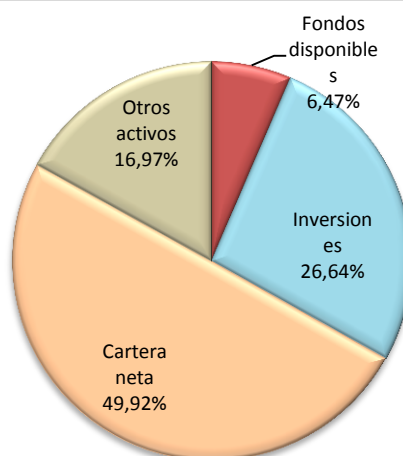


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

**ESTRUCTURA DEL ACTIVO**

Enero 2018  
(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 3,42 puntos en el caso de la cartera de microempresa; y disminución de 1,70 puntos en la cartera comercial; y, disminución de 1,82 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**

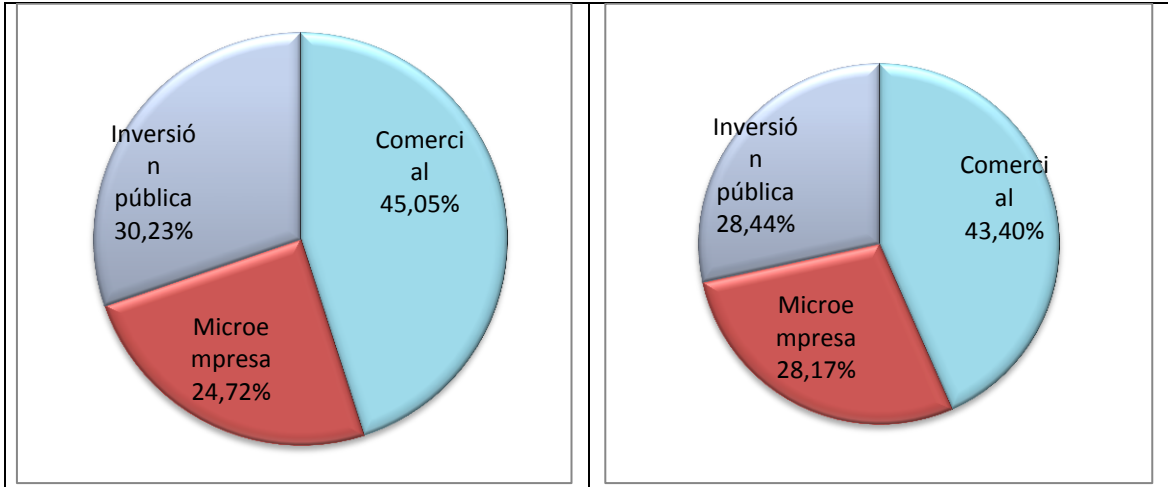
Enero 2017  
(en porcentajes)

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

**ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA**

Enero 2018  
(en porcentajes)

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



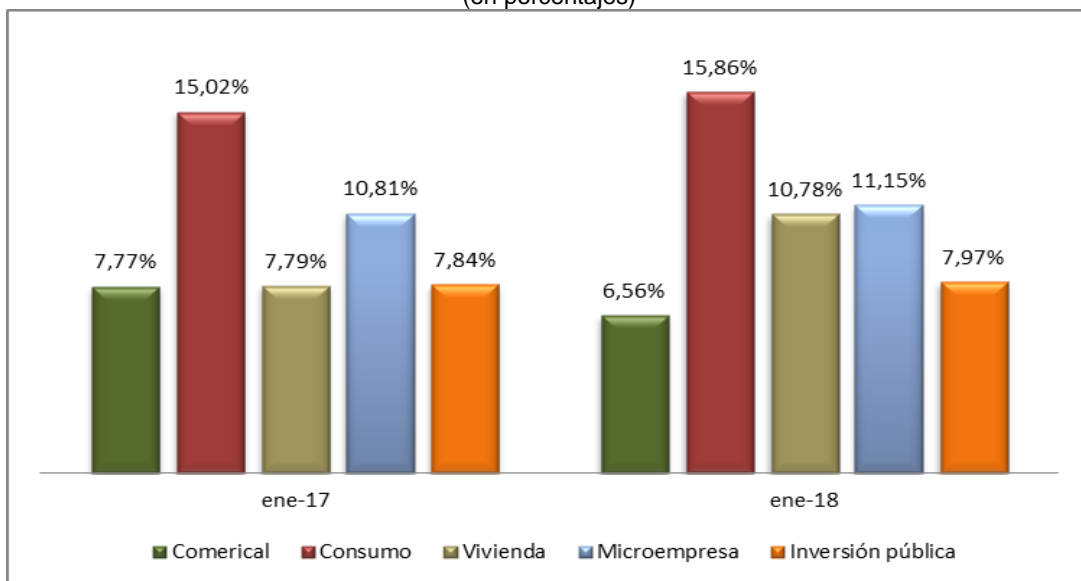
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita a Enero 2017 de 9,32%, mientras que en Enero 2018, se ubicó en 9,26%, registrando por lo tanto una disminución de 0,06 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 38,33% seguida por la cartera de comercial que aportó el 32,50%.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

CARTERA POR VENCER  
TASA ACTIVA IMPLÍCITA  
Enero 2017 – Enero 2018  
(en porcentajes)



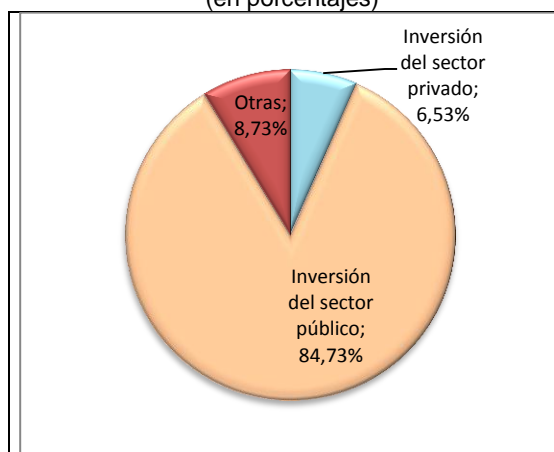
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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

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 77,35% a Enero 2018. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,65% en Enero 2017 y de 3,38% a Enero 2018, por efecto de que los ingresos por este rubro crecieron en 2,09%, mientras que el valor total de las inversiones netas aumentó en 10,06%.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

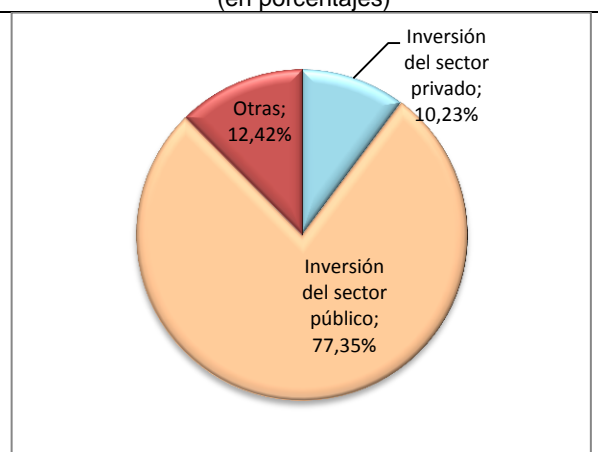
Enero 2017  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Enero 2018  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Por otro lado, es importante señalar que la inversiones por plazo constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 0,27 puntos porcentuales en el plazo de 1 a 30 días, en los plazos de 31 a 90 días en 15,03 puntos, en el plazo de 91 a 180 días en 0,47 puntos, en el plazo de 181 a 360 días en 36,66% y en el plazo mayor a 360 días se observa una reducción de 52,42 puntos porcentuales; el aumento en los rubros indicados es producto de la disminución de participación en el resto de plazos.

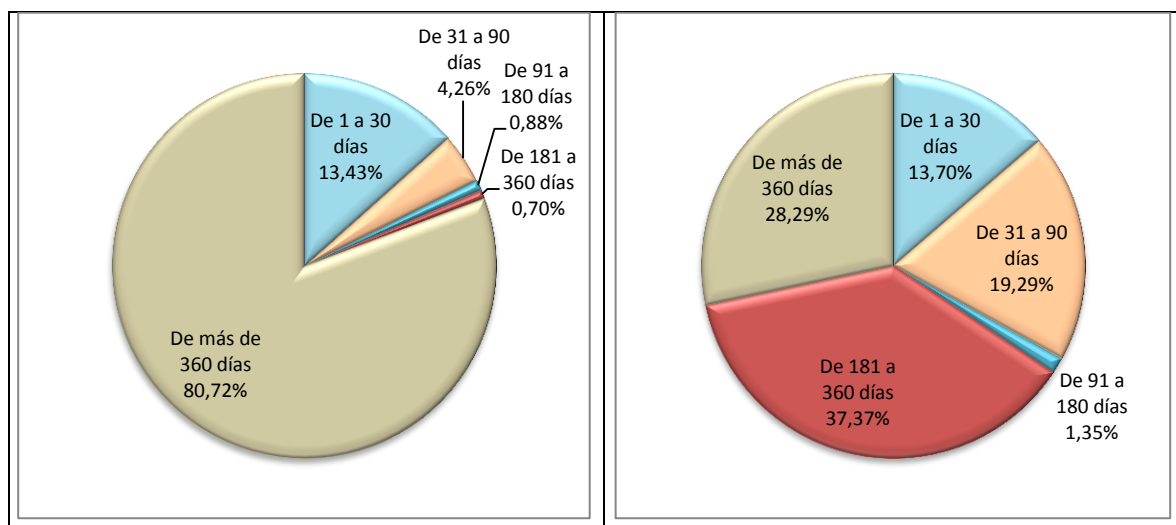
**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
INVERSIONES POR PLAZOS

Enero 2017  
(en porcentajes)

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
INVERSIONES POR PLAZOS

Enero 2018  
(en porcentajes)

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Enero de 2018 el 15,59% de estos correspondieron a depósitos para encaje y el 76,18% 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 0,19% en Enero 2017 y 0,07% en Enero 2018.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de 5.479,65 millones de dólares a Enero 2018, valor superior en 350,98 millones (6,84%) 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 372,73 millones (10,09%) y Obligaciones financieras en 47,39 millones (18,11%).

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS PASIVO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	ene-17		ene-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.694,28	72,03%	4.067,02	74,22%	372,73	10,09%
2101	Depósitos a la vista	675,59	13,17%	773,09	14,11%	97,50	14,43%
2103	Depósitos a plazo	2.990,38	58,31%	3.266,34	59,61%	275,96	9,23%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	3,45	0,07%	3,08	0,06%	(0,38)	-10,97%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	170,45	3,32%	172,69	3,15%	2,24	1,31%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	261,65	5,10%	309,04	5,64%	47,39	18,11%
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	2,83%	82,62	1,51%	(62,43)	-43,04%
29	OTROS PASIVOS	853,78	16,65%	845,20	15,42%	(8,59)	-1,01%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>5.128,67</b>		<b>5.479,65</b>		<b>350,98</b>	<b>6,84%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

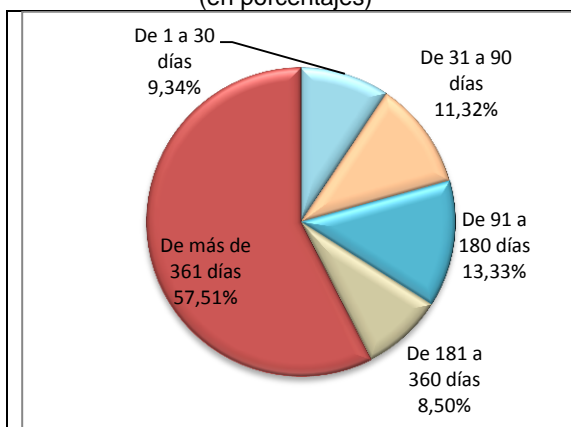


***Superintendencia de Bancos del Ecuador***  
***Intendencia de Riesgos y Estudios***  
***Dirección del Estudios y Gestión de Información***  
***SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS***

Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en el plazo de 91 a 180 días en 1,97 puntos porcentuales, y en el plazo mayor a 360 días en 32,56 puntos porcentuales. Por otro lado se incrementó la participación en 0,87 puntos porcentuales en el plazo de 1 a 30 días, 3,24 puntos en el plazo de 31 a 90 días y 30,43 puntos en el plazo de 181 a 360 días.

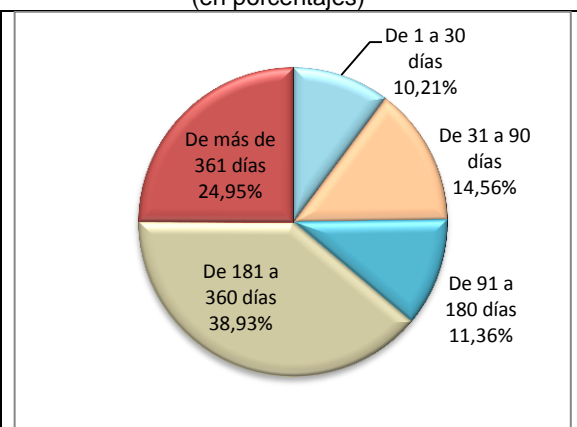
**Superintendencia de Bancos del Ecuador**  
*Intendencia de Riesgos y Estudios*  
*Dirección del Estudios y Gestión de Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

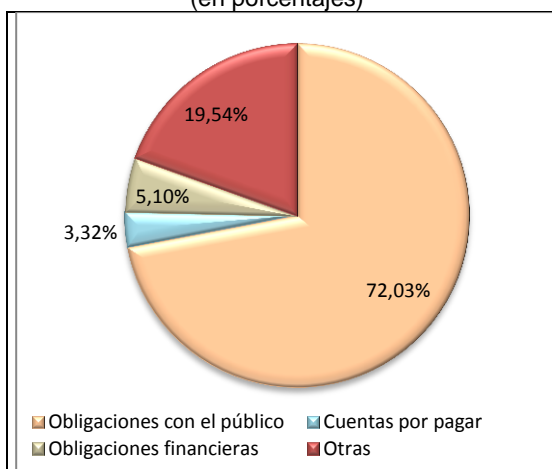
**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO  
Enero 2018  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

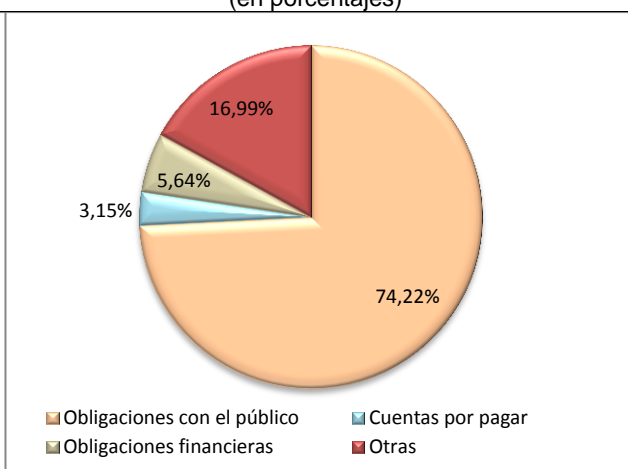
En general el pasivo, al igual que el activo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Enero 2018 representaron el 19,01% y a plazo el 80,31%), las obligaciones con el público aumentaron su participación en la estructura de pasivos en 2,19 puntos porcentuales en las fechas analizadas; mientras que las obligaciones financieras también aumentaron en 0,54 puntos, pasando del 5,10% el 5,64% de participación.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Enero 2017  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Enero 2018  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE



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

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,93% en Enero 2017 y de 2,82% en Enero 2018, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,62% (tasa inferior en 0,14 puntos porcentuales registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 6,20% (0,77 puntos menos que en Enero 2017).

### 2.3. PATRIMONIO

A Enero de 2018, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario público se ubicó en 2.679,72 millones de dólares, valor superior en 245,35 millones (10,08%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 50,70% de los recursos, registrando una reducción de 1,62 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	ene-17		ene-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	1.273,70	52,32%	1.358,53	50,70%	84,83	6,66%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	235,06	9,66%	296,52	11,07%	61,47	26,15%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	470,00	19,31%	503,28	18,78%	33,28	7,08%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	103,07	4,23%	64,85	2,42%	(38,22)	-37,08%
36	RESULTADOS	352,55	14,48%	456,54	17,04%	103,98	29,49%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.434,38</b>		<b>2.679,72</b>		<b>245,35</b>	<b>10,08%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

### 2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos públicos a Enero 2018 alcanzaron la cifra de 17,29 millones de dólares lo cual implica una disminución de 3,85 millones de dólares (18,23%) respecto de Enero 2017. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (78,05%), sin embargo el margen fue superior al alcanzado un año atrás, adicionalmente se redujeron Otros ingresos operacionales, lo cual dio como resultado la reducción en la ganancia del ejercicio.

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

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
**RESULTADOS**

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	ene-17		ene-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	55,65		59,96		4,31	7,75%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	34,93	62,78%	38,11	63,55%	3,17	9,09%
41	INTERESES CAUSADOS	10,02	18,00%	10,48	17,47%	0,46	4,58%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	24,92	44,77%	27,63	46,08%	2,72	10,90%
52	COMISIONES GANADAS	0,05	0,08%	0,06	0,10%	0,01	30,32%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0,25	0,44%	0,40	0,66%	0,15	60,92%
42	COMISIONES CAUSADAS	0,12	0,21%	0,73	1,22%	0,61	519,84%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,50	0,90%	1,79	2,99%	1,29	258,21%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,13	0,23%	0,07	0,12%	(0,06)	-43,79%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	25,46	45,76%	29,08	48,50%	3,62	14,20%
44	PROVISIONES	6,84	12,30%	16,66	27,79%	9,82	143,43%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	18,62	33,46%	12,42	20,71%	(6,20)	-33,31%
45	GASTOS DE OPERACION	12,00	21,56%	9,69	16,16%	(2,31)	-19,22%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	6,62	11,90%	2,73	4,55%	(3,90)	-58,83%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	10,83	19,45%	5,10	8,50%	(5,73)	-52,90%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,37	0,66%	0,41	0,69%	0,05	12,37%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	17,08	30,69%	7,41	12,36%	(9,67)	-56,61%
56	OTROS INGRESOS	9,10	16,35%	14,51	24,19%	5,41	59,47%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	4,73	8,49%	4,29	7,16%	(0,44)	-9,21%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	21,45	38,54%	17,63	29,40%	(3,82)	-17,82%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	0,31	0,55%	0,34	0,57%	0,03	10,08%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	21,14	37,99%	17,29	28,83%	(3,85)	-18,23%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

## 2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registra un descalce total por plazos de 381,72 millones de dólares en Enero de 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, los depósitos a la vista registran una participación sostenida promedio de alrededor del 19,14% de los depósitos totales entre Enero 2017 y Enero 2018.

## 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 (8,95%), respecto a un incremento del total de activos (7,88%).

El incremento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió a la reducción de las provisiones (13,82%), en menor medida que la reducción de la cartera improductiva (14,11%); dicho indicador sigue en niveles elevados garantizando una adecuada cobertura de la citada cartera.

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

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

ÍNDICES	ene-17	ene-18	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	39,22%	39,33%	0,11
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	90,68%	91,58%	0,90
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	11,46%	10,21%	(1,25)
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	2,98%	2,67%	(0,31)
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0,00%	0,00%	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	7,93%	4,01%	(3,92)
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	7,12%	5,56%	(1,56)
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	86,06%	86,35%	0,30
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	1,91%	1,43%	(0,48)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,09%	0,95%	(0,13)
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	10,51%	7,79%	(2,72)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	3,37%	2,55%	(0,81)
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	41,82%	33,39%	(8,43)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	106,18%	105,92%	(0,26)

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos, ha mejorado ya que disminuyó su indicador en 0,48 puntos porcentuales, producto de una disminución de los gastos operativos (19,22%), respecto del crecimiento de los activos (7,88%).

La disminución del ROE y del ROA, obedeció a que las utilidades disminuyeron en 18,23%, mientras que el patrimonio aumentó en 10,08%, y el activo en 7,88%.

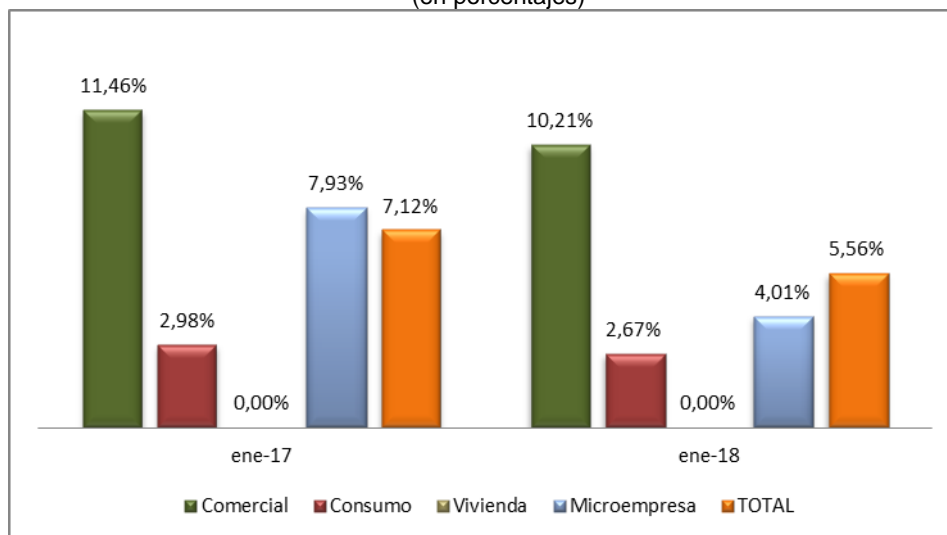
La liquidez disminuyó en (8,43%), debido a una disminución de los fondos disponibles en 2,35%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 22,31%.

La tasa de morosidad total disminuyó en 1,56 puntos porcentuales, debido a la reducción de la cartera improductiva en 14,11%, mientras que la cartera bruta tuvo un crecimiento de 9,92%.

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

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

Enero 2017 - Enero 2018  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Finalmente, la reducción del índice de Intermediación financiera, tuvo su origen en la tasa de crecimiento de la cartera bruta (9,92%), respecto del aumento de los depósitos a la vista y a plazo (10,19%).

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

## 2.7. FUENTES Y USOS

Entre Enero 2017 y Enero 2018, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 775,38 millones de dólares, de los cuales el 48,07%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 13,41% por el aumento de los resultados y el 10,94% provino del aumento del capital social, entre otros. De estos recursos, el 54,05% fueron destinados al aumento de cartera de crédito, el y 25,62% se destinaron a un incremento inversiones, entre otros.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS FUENTES Y USOS

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

FUENTES		
CODIGO	CUENTA	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS		69,45
11	FONDOS DISPONIBLES	12,71
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-
16	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	47,17
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PA GO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	5,71
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	3,87
AUMENTO DE PASIVOS		422,37
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	372,73
25	CUENTAS POR PAGAR	2,24
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	47,39
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-
AUMENTO DE PATRIMONIO		283,56
31	CAPITAL SOCIAL	84,83
33	RESERVAS	61,47
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	33,28
36	RESULTADOS	103,98
TOTAL FUENTES		775,38

USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR
AUMENTO DE ACTIVOS		665,78
13	INVERSIONES	198,69
14	CARTERA DE CRÉDITOS	419,06
19	OTROS ACTIVOS	48,02
DISMINUCIÓN DE PASIVOS		71,39
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,38
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	-
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	62,43
29	OTROS PASIVOS	8,59
DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		38,22
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	38,22
TOTAL USOS		775,38

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

## 3. CONCLUSIONES

El sistema de Bancos públicos, a Enero 2018 en relación a Enero 2017, presentó incrementos en los indicadores de solvencia, la cobertura, calidad de los activos, aumentó la cobertura de la cartera problemática, y disminuyó el indicador de morosidad. Por otro lado, existió una reducción en los indicadores de eficiencia, tanto de gastos operativos, como de gastos de personal y el indicador de intermediación y rentabilidad.