

**ANÁLISIS FINANCIERO:  
SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

Período: Febrero 2017 – Febrero 2018

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

**RESUMEN EJECUTIVO**

A Febrero de 2018, el activo llegó a US\$ 8.152,23 millones, cifra superior en US\$ 516,23 millones (6,76%) a la registrada en Febrero 2017. El crecimiento del activo de US\$ 516,23 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera de créditos en US\$ 493,64 millones, y de las inversiones en US\$ 243,62 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 la cuenta Otros activos; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 87,84% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.453,86 millones de dólares a Febrero 2018, valor superior en 321,84 millones (6,27%) a lo registrado un año atrás, el mencionado incremento se debió principalmente por el aumento del rubro Obligaciones con el público en 366,37 millones (9,87%) y Obligaciones financieras en 47,38 millones (18,12%). 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 Febrero 2018 representaron el 13,90% y a plazo el 60,37%).

A Febrero de 2018, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario público se ubicó en 2.698,37 millones de dólares, valor superior en 194,39 millones (7,76%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 50,35% de los recursos.

Los resultados del sistema de bancos a Febrero 2018 alcanzaron la cifra de 27,95 millones de dólares lo cual implica una reducción de 9,13 millones de dólares (24,61%) respecto de Febrero 2017.

Entre Febrero 2017 y Febrero 2018, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 927,97 millones de dólares, de los cuales el 39,48%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 10,64% por el aumento de los resultados y el 25,91% provino de una disminución de las cuentas por cobrar, entre otros. De estos recursos, el 53,20% fueron destinados al aumento de cartera de crédito, el 26,25% se destinaron a un incremento de las inversiones, entre otros.

*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de 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 Febrero de 2018 concentró el 17,36% de los activos; 14,89% de la cartera bruta; 13,45% de los pasivos; 11,81% de los depósitos del público; 38,94% del patrimonio y 27,27% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Febrero de 2018, el activo llegó a US\$ 8.152,23 millones, cifra superior en US\$ 516,23 millones (6,76%) a la registrada en Febrero 2017 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en US\$ 321,84 millones y 194,39 millones de patrimonio.

El crecimiento del activo de US\$ 516,23 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera de créditos en US\$ 493,64 millones, y de las inversiones en US\$ 243,62 millones.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	feb-17		feb-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	617,64	8,09%	591,53	7,26%	(26,12)	-4,23%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
13	INVERSIONES	1.840,23	24,10%	2.083,85	25,56%	243,62	13,24%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	134,67	1,76%	234,15	2,87%	99,47	73,86%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	1.436,56	18,81%	1.580,15	19,38%	143,60	10,00%
1307	De disponibilidad restringida	270,00	3,54%	270,00	3,31%	0,00	0,00%
1399	(Provisión para inversiones)	(0,99)	-0,01%	(0,45)	-0,01%	0,55	-55,12%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.626,38	47,49%	4.120,02	50,54%	493,64	13,61%
	COMERCIAL	1.731,43	22,67%	1.913,37	23,47%	181,95	10,51%
	CONSUMO	3,12	0,04%	7,71	0,09%	4,59	147,35%
	VIVIENDA	0,02	0,00%	0,01	0,00%	(0,00)	-20,58%
	MICROEMPRESA	965,48	12,64%	1.212,00	14,87%	246,52	25,53%
	EDUCATIVO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	INVERSIÓN PÚBLICA	1.167,34	15,29%	1.198,25	14,70%	30,91	2,65%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(240,99)	-3,16%	(211,32)	-2,59%	29,67	-12,31%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	533,57	6,99%	293,10	3,60%	(240,46)	-45,07%
17	BIENES REALIZABLES	7,86	0,10%	6,35	0,08%	(1,50)	-19,10%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	107,50	1,41%	100,58	1,23%	(6,92)	-6,44%
19	OTROS ACTIVOS	902,82	11,82%	956,79	11,74%	53,98	5,98%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.636,00</b>		<b>8.152,23</b>		<b>516,23</b>	<b>6,76%</b>

Fuente: SBS, DNEI, SES

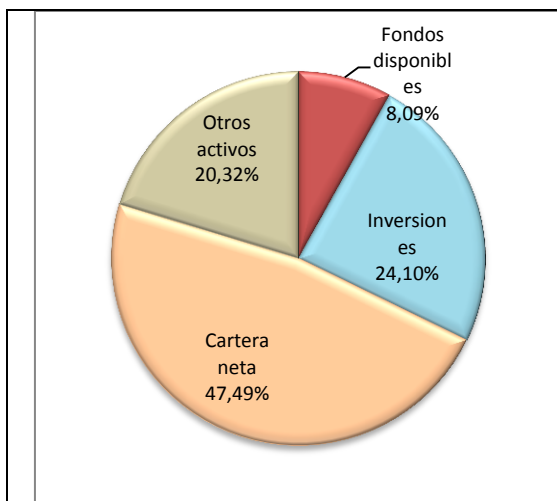
Elaboración: SBS, DEGI, SEE

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 la cuenta Otros activos; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 87,84% del activo.

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

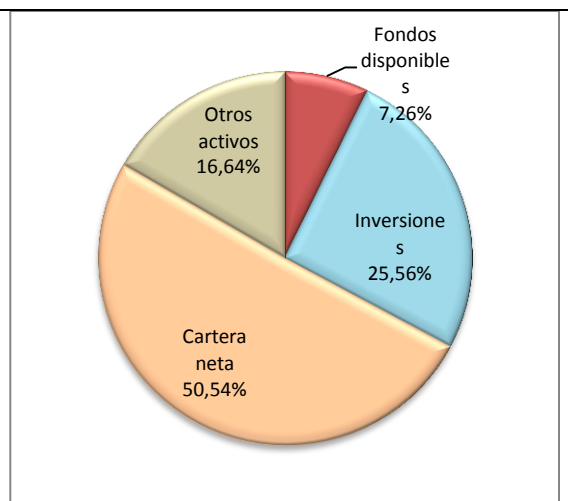
*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de Estudios y Gestión de Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Febrero 2017  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

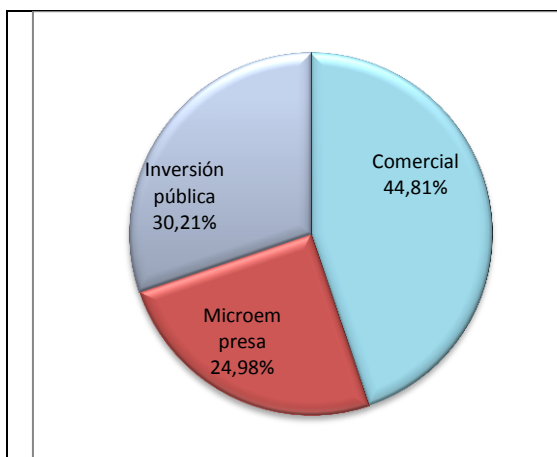
**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Febrero 2018  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

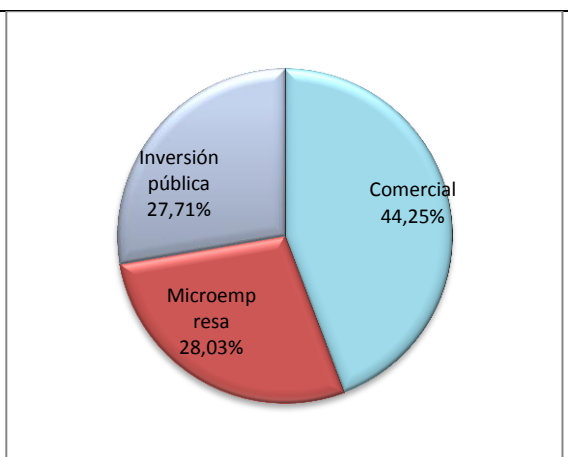
La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con cambios al interno de la misma, reflejando incrementos de participación de 3,02 puntos en el caso de la cartera de microempresa; y disminución de 0,60 puntos en la cartera comercial; y de 2,52 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  
Febrero 2017  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA  
Febrero 2018  
(en porcentajes)



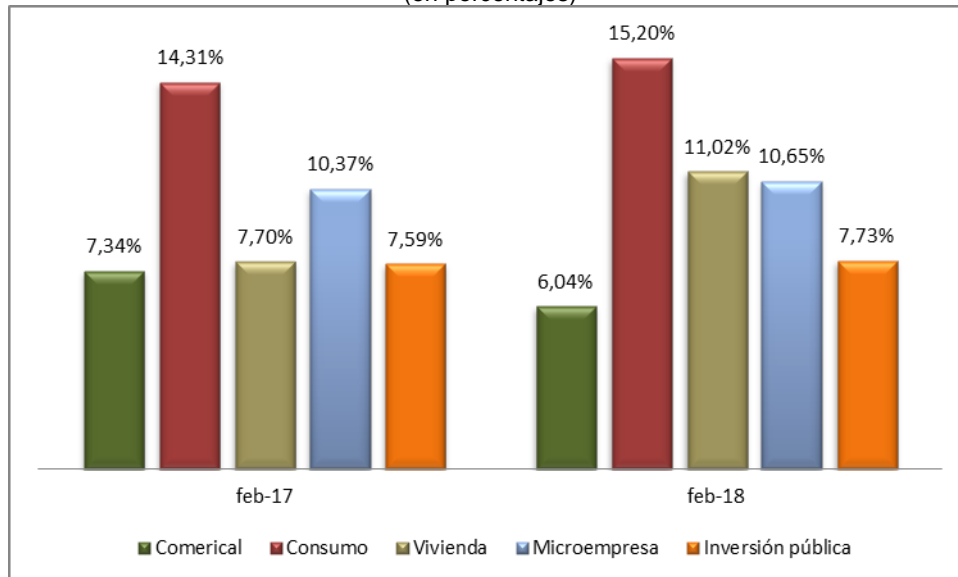
Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

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

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita a Febrero 2017 de 8,84%, mientras que en Febrero 2018, se ubicó en 8,63%, registrando por lo tanto una disminución de 0,22 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas de todos los segmentos no experimentaron variaciones importantes; 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 38,50% seguida por la cartera de comercial que aportó el 32,42%.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

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

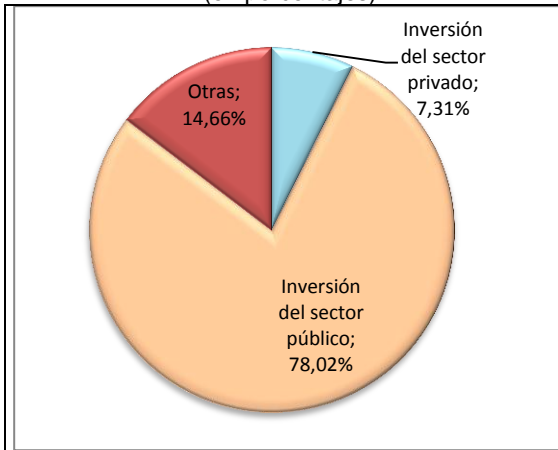


Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

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 75,81% a Febrero 2018. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,89% en Febrero 2017 y de 3,53% a Febrero 2018, por efecto de que los ingresos por este rubro crecieron en 2,78%, mientras que el valor total de las inversiones netas aumentó en 13,24%.

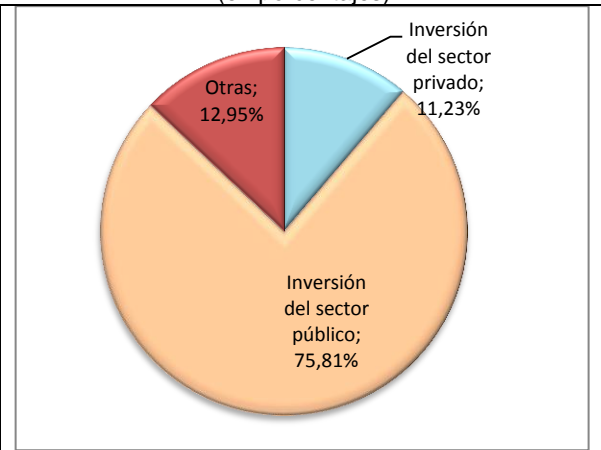
*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de Estudios y Gestión de Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES  
Febrero 2017  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

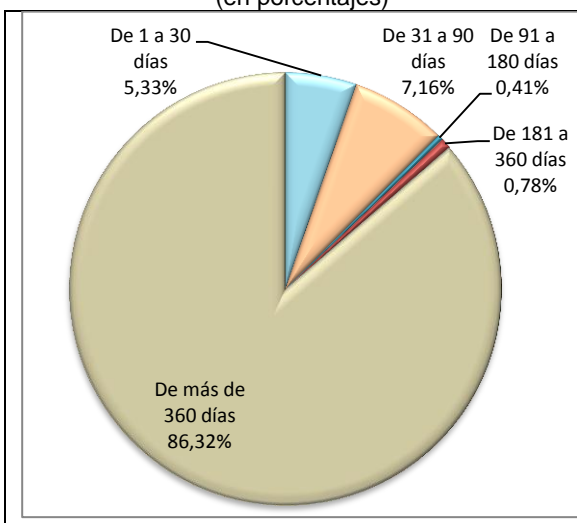
**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES  
Febrero 2018  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

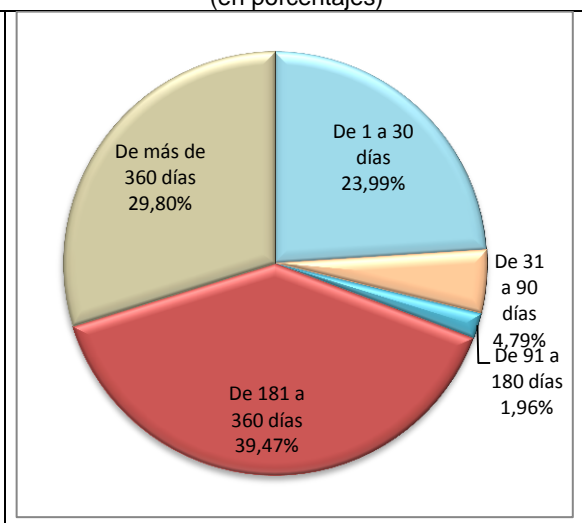
Por otro lado, es importante señalar que la inversiones constituyen una fuente secundaria de liquidez, estas incrementaron su participación en 18,66 puntos porcentuales en el plazo de 1 a 30 días, en los plazos de 91 a 180 días en 1,55 puntos, en el plazo de 181 a 360 días aumentaron en 38,69 puntos, y disminuyó en el plazo de 31 a 90 días en 2,37% y en el plazo mayor a 360 días se observa una reducción de 56,53 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  
Febrero 2017  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
INVERSIONES POR PLAZOS  
Febrero 2018  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

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

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Febrero de 2018 el 18,65% de estos correspondieron a depósitos para encaje y el 74,80% 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 0,14% en Febrero 2017 y 0,07% en Febrero 2018.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de 5.453,86 millones de dólares a Febrero 2018, valor superior en 321,84 millones (6,27%) 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 366,37 millones (9,87%) y Obligaciones financieras en 47,38 millones (18,12%).

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS 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	3.711,90	72,33%	4.078,27	74,78%	366,37	9,87%
2101	Depósitos a la vista	665,15	12,96%	758,03	13,90%	92,88	13,96%
2103	Depósitos a plazo	3.018,45	58,82%	3.292,72	60,37%	274,27	9,09%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	3,06	0,06%	2,91	0,05%	(0,15)	-4,76%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	170,08	3,31%	175,83	3,22%	5,75	3,38%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	261,50	5,10%	308,89	5,66%	47,38	18,12%
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	93,88	1,83%	82,62	1,51%	(11,25)	-11,99%
29	OTROS PASIVOS	891,60	17,37%	805,34	14,77%	(86,26)	-9,68%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>5.132,02</b>		<b>5.453,86</b>		<b>321,84</b>	<b>6,27%</b>

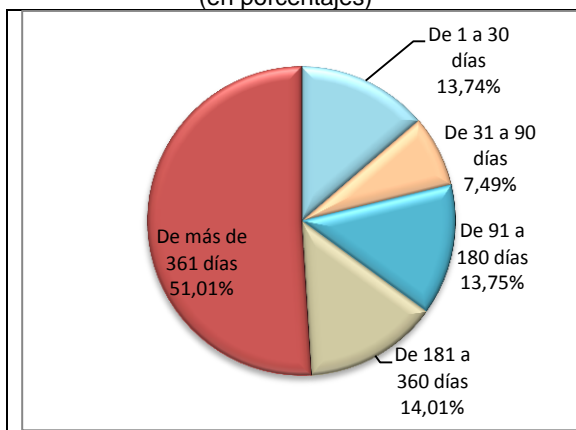
Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SB, DEGI, SEE

Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en el plazo de 1 a 30 días en 3,89 puntos porcentuales, de 91 a 180 días en 3,07% y en el plazo mayor a 360 días en 19,62 puntos porcentuales. Por otro lado se incrementó la participación del referido producto en 4,07 puntos porcentuales en el plazo de 31 a 90 días y en 22,51 puntos en el plazo de 181 a 360 días.

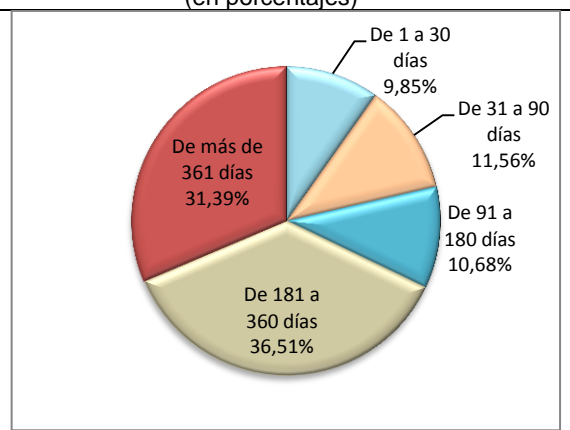
*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de Estudios y Gestión de Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

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



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

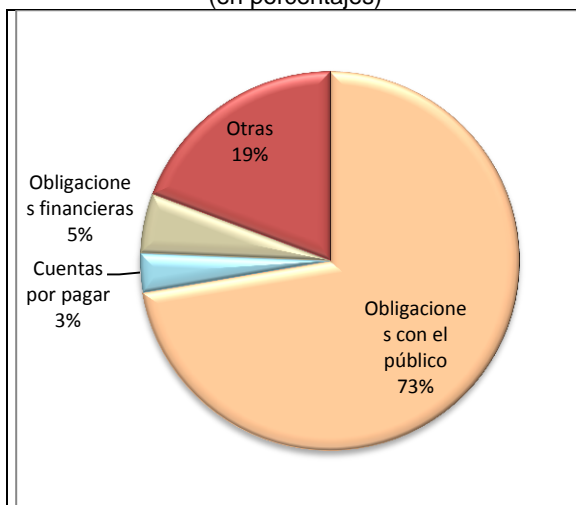
**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO  
Febrero 2018  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

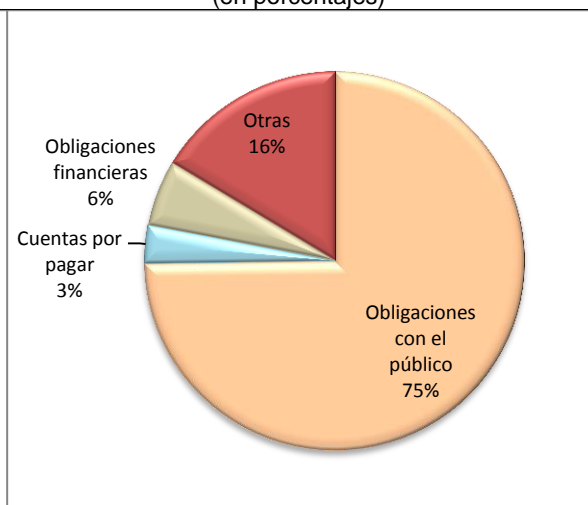
En general el pasivo, al igual que el activo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Febrero 2018 representaron el 18,71% y a plazo el 81,29%), las obligaciones con el público aumentaron su participación en la estructura de pasivos en 2,45 puntos porcentuales en las fechas analizadas; mientras que las obligaciones financieras también aumentaron en 0,57 puntos, pasando del 5,10% el 5,66% de participación.

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



Fuente y Elaboración: SB, DEGI, SEE

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



Fuente y Elaboración: SB, DEGI, SEE

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

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,87% en Febrero 2017 y de 2,90% en Febrero 2018, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,55% (tasa inferior en 0,12 puntos porcentuales registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 8,35% (1,65 puntos más que en Febrero 2017).

### 2.3. PATRIMONIO

A Febrero de 2018, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario público se ubicó en 2.698,37 millones de dólares, valor superior en 194,39 millones (7,76%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 50,35 de los recursos, registrando una reducción de 2,56 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	feb-17		feb-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	1.324,87	52,91%	1.358,53	50,35%	33,65	2,54%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	235,06	9,39%	296,35	10,98%	61,29	26,08%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	471,61	18,83%	511,42	18,95%	39,81	8,44%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	103,95	4,15%	64,87	2,40%	(39,08)	-37,59%
36	RESULTADOS	368,49	14,72%	467,20	17,31%	98,71	26,79%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.503,99</b>		<b>2.698,37</b>		<b>194,39</b>	<b>7,76%</b>

Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SB, DEGI, SEE

### 2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos a Febrero 2018 alcanzaron la cifra de 27,95 millones de dólares lo cual implica una disminución de 9,13 millones de dólares (24,61%) respecto de Febrero 2017. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (115,19%), lo cual entre otros aspectos habría provocado la reducción del resultado final.



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

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS  
RESULTADOS**

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	feb-17		feb-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	100,89		114,58		13,70	13,58%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	66,47	65,88%	73,00	63,71%	6,54	9,83%
41	INTERESES CAUSADOS	19,44	19,27%	21,62	18,87%	2,18	11,23%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	47,03	46,61%	51,38	44,84%	4,35	9,26%
52	COMISIONES GANADAS	0,09	0,09%	0,13	0,11%	0,04	44,02%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0,55	0,55%	0,77	0,67%	0,22	39,70%
42	COMISIONES CAUSADAS	0,22	0,22%	2,99	2,61%	2,77	1278,41%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	1,07	1,06%	2,30	2,01%	1,23	115,06%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,32	0,31%	0,15	0,13%	(0,16)	-51,22%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	48,21	47,79%	51,44	44,90%	3,23	6,71%
44	PROVISIONES	11,50	11,40%	32,22	28,12%	20,72	180,16%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	36,71	36,39%	19,23	16,78%	(17,48)	-47,63%
45	GASTOS DE OPERACION	24,68	24,46%	22,15	19,33%	(2,53)	-10,27%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	12,03	11,92%	(2,92)	-2,55%	(14,95)	-124,27%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	17,21	17,06%	18,80	16,40%	1,59	9,22%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,96	0,96%	0,49	0,42%	(0,48)	-49,59%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	28,28	28,03%	15,39	13,43%	(12,89)	-45,57%
56	OTROS INGRESOS	15,49	15,36%	19,58	17,08%	4,08	26,35%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	6,12	6,07%	6,61	5,77%	0,49	8,02%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	37,65	37,32%	28,36	24,75%	(9,29)	-24,68%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	0,57	0,57%	0,40	0,35%	(0,17)	-29,19%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	37,08	36,75%	27,95	24,40%	(9,13)	-24,61%

Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SBS, DEGI, SEE

## 2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registra un descalce total por plazos de 356,66 millones de dólares en Febrero 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 18,35% de los depósitos totales entre Febrero 2017 y Febrero 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 (10,96%), respecto a un incremento del total de activos (6,76%).

El incremento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió a la reducción de las provisiones (12,31%), respecto a una disminución en mayor medida en la cartera improductiva (17,52%); 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 de Estudios y Gestión de Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

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

ÍNDICES	feb-17	feb-18	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	38,50%	39,50%	1,00
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	88,47%	91,95%	3,48
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	11,54%	9,61%	(1,93)
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	3,74%	3,00%	(0,74)
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0,00%	0,00%	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	8,33%	3,88%	(4,45)
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	7,25%	5,34%	(1,91)
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	85,96%	91,38%	5,42
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	1,96%	1,63%	(0,32)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,11%	0,99%	(0,12)
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	9,15%	6,29%	(2,86)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	2,94%	2,06%	(0,88)
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	47,29%	40,43%	(6,86)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	104,99%	106,93%	1,94

Fuente: SB, DEGI, SEE

Elaboración: SBS, DEGI, SEE

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos, ha mejorado debido a que disminuyó su indicador en 0,32 puntos porcentuales, producto de una disminución de los gastos operativos (10,27%), respecto del crecimiento de los activos promedio (6,76%).

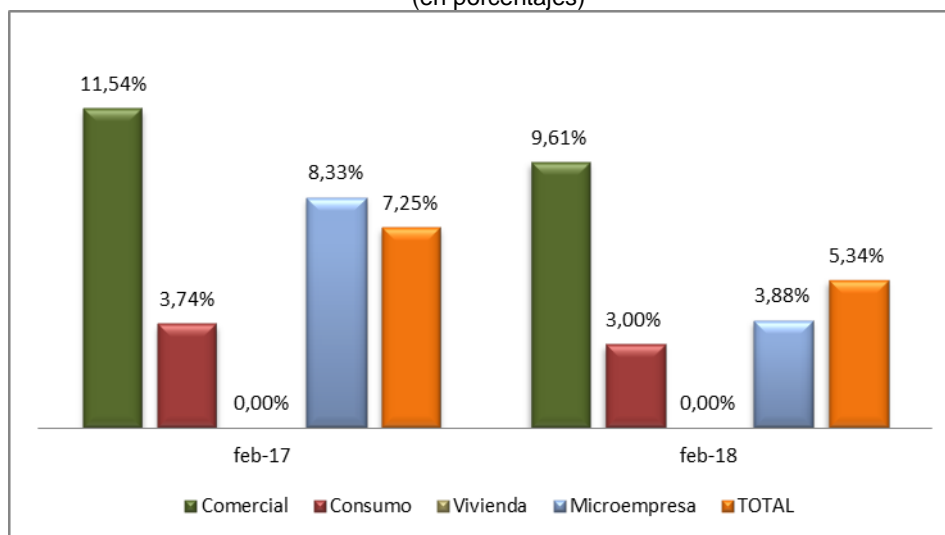
La disminución del ROE y del ROA, obedeció a que las utilidades disminuyeron en 24,61%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en el 7,76%, y el activo en una tasa de 6,76%.

La liquidez disminuyó en (6,86%), debido a una disminución de los fondos disponibles en 4,23%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 12,03%.

La tasa de morosidad total disminuyó en 1,91 puntos porcentuales debido a la reducción de la cartera improductiva en 17,52%, mientras que la cartera bruta tuvo un crecimiento de 12,00%.

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

Febrero 2017 - Febrero 2018  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

Finalmente, la reducción del índice de Intermediación financiera, tuvo su origen en la tasa de crecimiento de la cartera bruta (12,00%), respecto del aumento de los depósitos a la vista y a plazo (9,97%).

## 2.7. FUENTES Y USOS

Entre Febrero 2017 y Febrero 2018, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 927,97 millones de dólares, de los cuales el 39,48%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 10,64% por el aumento de los resultados y el 25,91% provino de una disminución de las cuentas por cobrar, entre otros. De estos recursos, el 53,20% fueron destinados al aumento de cartera de crédito, el 26,25% se destinaron a un incremento de las inversiones, entre otros.

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

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
**FUENTES Y USOS**

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

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		<b>275,00</b>	<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>		<b>791,24</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	26,12	13	INVERSIONES	243,62
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	14	CARTERA DE CRÉDITOS	493,64
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	19	OTROS ACTIVOS	53,98
16	CUENTAS POR COBRAR	240,46			
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	1,50			
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	6,92			
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		<b>419,51</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>		<b>97,66</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	366,37	22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
25	CUENTAS POR PAGAR	5,75	23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,15
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	47,38	24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	-
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-	28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	11,25
			29	OTROS PASIVOS	86,26
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		<b>233,46</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>		<b>39,08</b>
31	CAPITAL SOCIAL	33,65	35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	39,08
33	RESERVAS	61,29			
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	39,81			
36	RESULTADOS	98,71			
<b>TOTAL FUENTES</b>		<b>927,97</b>	<b>TOTAL USOS</b>		<b>927,97</b>

Fuente y elaboración: SB, DEGI, SEE

### 3. CONCLUSIONES

El sistema de Bancos públicos, a Febrero 2018 en relación a Febrero 2017, presentó incrementos en solvencia, cobertura, calidad de los activos e intermediación, en cambio disminuyó la rentabilidad, eficiencia, liquidez y redujo el índice de morosidad.