

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

Período: Julio 2017 – Julio 2018

**Elaborado por: Edmundo Ocaña**

**Revisado por: Laura Jiménez**

**Aprobado por: Miriam Rosales**

### **RESUMEN EJECUTIVO**

A Julio 2018, el activo del sistema de bancos privados llegó a USD 39.154,48 millones, cifra superior en USD 2.098,14 millones (5,66%) a la registrada en Julio 2017 y dicho aumento fue consecuencia principalmente del incremento de la cartera de créditos en USD 3.224,34 millones y la disminución de los fondos disponibles en USD 800,17 millones y de las inversiones en USD 498,04 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 91,82% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de USD 34.777,68 millones a Julio 2018, valor superior en USD 1.743,67 millones (5,28%) 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 1.202,41 (13,07%) y cuentas por pagar en USD 257,13 millones (19,13%), 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 a Julio 2018 representaron el 53,82% y a plazo el 29,91%).

A Julio 2018, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 4.070,44 millones, valor superior en USD 270,56 millones (7,12%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 73,25% de los recursos.

Los resultados del sistema de bancos a Julio 2018 alcanzaron la cifra de USD 306,36 millones, lo cual implica un aumento de USD 83,91 millones (37,72%) respecto de Julio 2017.

Entre Julio 2017 y Julio 2018, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 3.437 millones, los que provinieron del aumento de las obligaciones con el público en el 36,31% y por la disminución de fondos disponibles en el 23,28% y de las inversiones en el 14,49%, entre otros. Del total de recursos obtenidos, el 93,81% fue destinado al aumento de la cartera de créditos.

El sistema de Bancos Privados, a Julio 2018 en relación a Julio 2017, aumentó la rentabilidad, la calidad de activos, la cobertura y la intermediación financiera; así como disminuyó la morosidad y la relación de los gastos operativos y de personal frente a los activos promedio. Por el contrario, registró decrementos en los niveles de liquidez y de la solvencia aunque esta última se mantuvo por encima del mínimo legal.

*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 Julio 2018 concentró el 82,74% de los activos; 85,54% de la cartera bruta; 86,56% de los pasivos; 88,19% de los depósitos del público; 60,75% del patrimonio y 68,72% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Julio 2018, el activo del sistema de bancos privados llegó a USD 39.154,48 millones, cifra superior en USD 2.098,14 millones (5,66%) a la registrada en Julio 2017 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 1.743,67 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 354,47 millones.

El crecimiento referido de USD 2.098,14 millones, a su vez fue consecuencia principalmente del incremento de la cartera de créditos en USD 3.224,34 millones y la disminución de los fondos disponibles en USD 800,17 millones y de las inversiones en USD 498,04 millones.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	jul-17		jul-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	6.571,74	17,73%	5.771,56	14,74%	(800,17)	-12,18%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	29,78	0,08%	29,78	0,00%
13	INVERSIONES	6.086,93	16,43%	5.588,88	14,27%	(498,04)	-8,18%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.666,24	4,50%	1.605,07	4,10%	(61,17)	-3,67%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	4.200,14	11,33%	3.732,09	9,53%	(468,05)	-11,14%
1307	De disponibilidad restringida	332,27	0,90%	337,95	0,86%	5,68	1,71%
1399	(Provisión para inversiones)	(111,72)	-0,30%	(86,23)	-0,22%	25,50	-22,82%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	21.365,27	57,66%	24.589,62	62,80%	3.224,34	15,09%
	COMERCIAL	10.978,98	29,63%	12.721,76	32,49%	1.742,77	15,87%
	CONSUMO	7.953,30	21,46%	9.426,72	24,08%	1.473,42	18,53%
	VIVIENDA	2.106,32	5,68%	2.201,56	5,62%	95,23	4,52%
	MICROEMPRESA	1.526,09	4,12%	1.629,31	4,16%	103,22	6,76%
	EDUCATIVO	420,98	1,14%	427,21	1,09%	6,23	1,48%
	INVERSIÓN PÚBLICA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(1.620,40)	-4,37%	(1.816,94)	-4,64%	(196,54)	12,13%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	11,66	0,03%	32,31	0,08%	20,64	177,04%
16	CUENTAS POR COBRAR	489,78	1,32%	594,58	1,52%	104,81	21,40%
17	BIENES REALIZABLES	55,75	0,15%	48,21	0,12%	(7,54)	-13,53%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	708,42	1,91%	694,44	1,77%	(13,98)	-1,97%
19	OTROS ACTIVOS	1.766,80	4,77%	1.805,11	4,61%	38,31	2,17%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>37.056,34</b>		<b>39.154,48</b>		<b>2.098,14</b>	<b>5,66%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

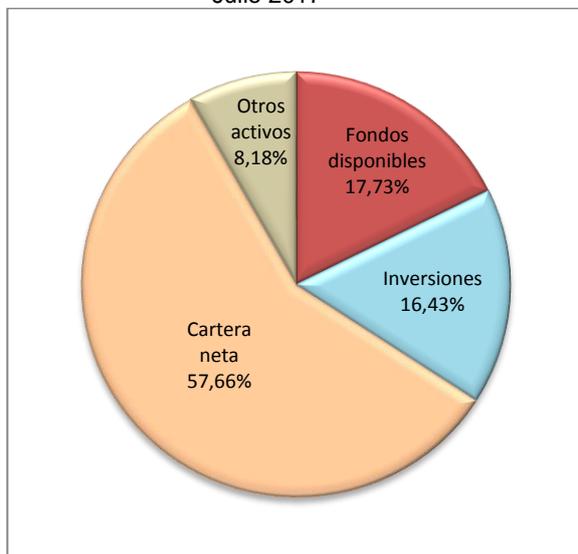
La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 91,82% del activo.

<sup>1</sup> El Sistema Financiero Nacional controlado por la Superintendencia de Bancos, está conformado por la Banca Privada y la Banca Pública.

*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**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO

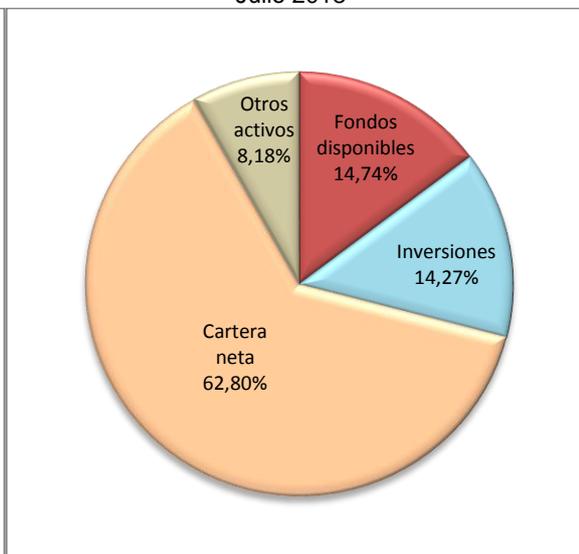
Julio 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Julio 2018

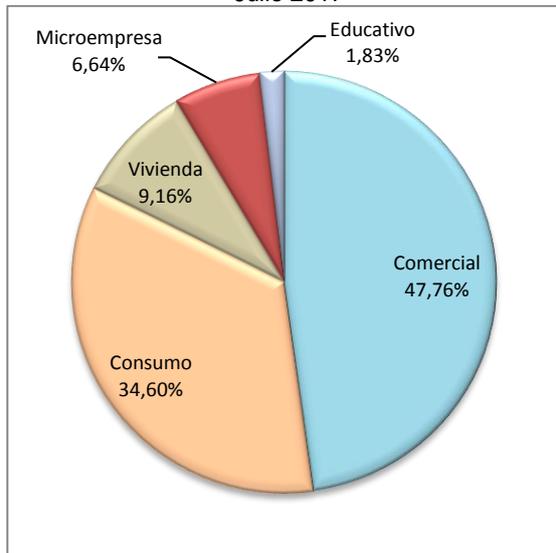


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 1,10 puntos porcentuales en el caso de la cartera de consumo y de 0,41 puntos en el caso de la cartera comercial; y, disminuciones de 0,83 puntos de aporte en la cartera de vivienda; 0,47 puntos en la cartera microempresarial y 0,21 puntos en la cartera educativa.

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

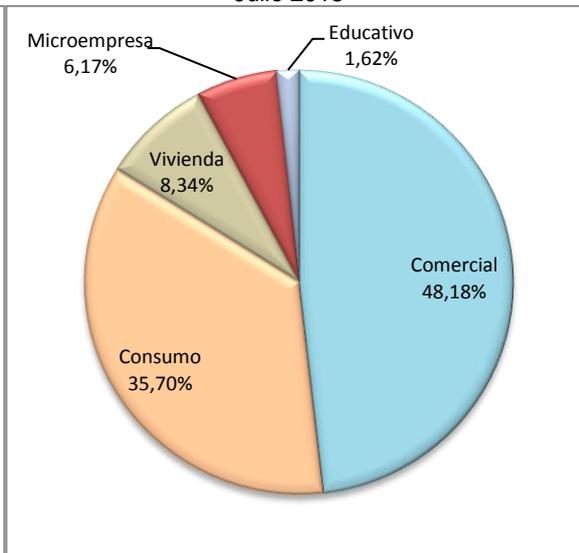
Julio 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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

Julio 2018



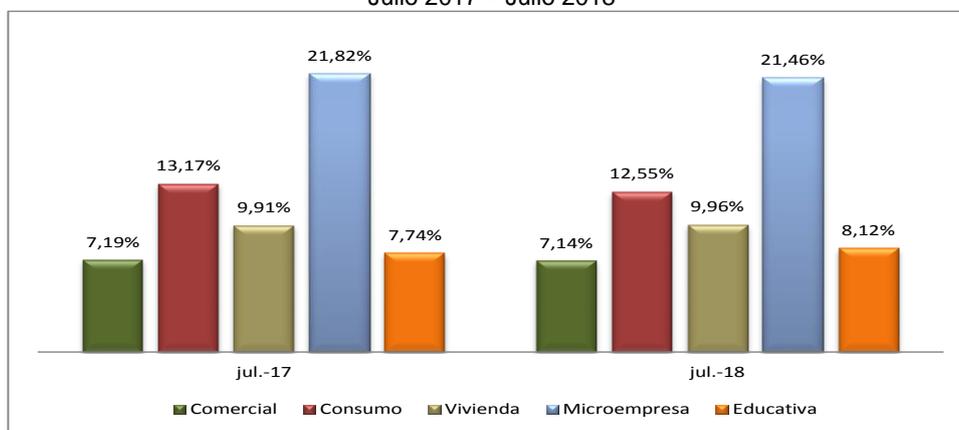
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 11% en Julio 2017, mientras que en Julio 2018 se ubicó en 10,67%, registrando por lo tanto un decremento de 0,33 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas de los segmentos de crédito comercial, consumo y microcrédito registraron decrementos; mientras que los segmentos de crédito educativo y vivienda 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 implícita del crédito fue la cartera de consumo con un aporte del 43,16% seguida por la cartera comercial que aportó el 34,59%.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

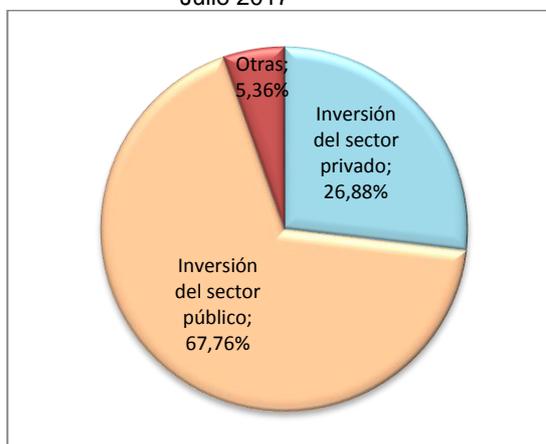
CARTERA POR VENCER  
TASA ACTIVA IMPLÍCITA  
Julio 2017 – Julio 2018



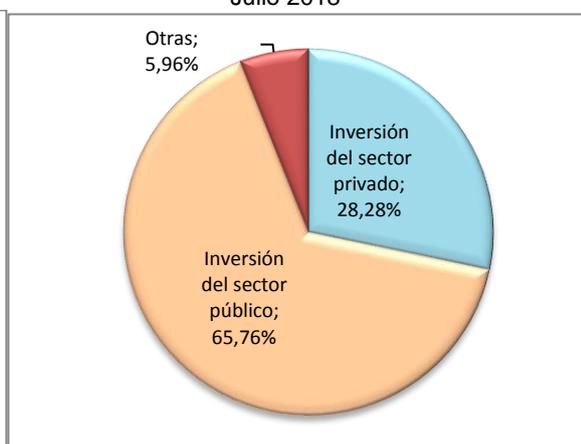
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 65,76% a Julio 2018. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 2,06% en Julio 2017, subiendo a 2,40% en Julio 2018, por efecto de que los ingresos por este rubro crecieron en 6,82% mientras que las inversiones netas decrecieron en 8,18%.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES  
Julio 2017



**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES  
Julio 2018

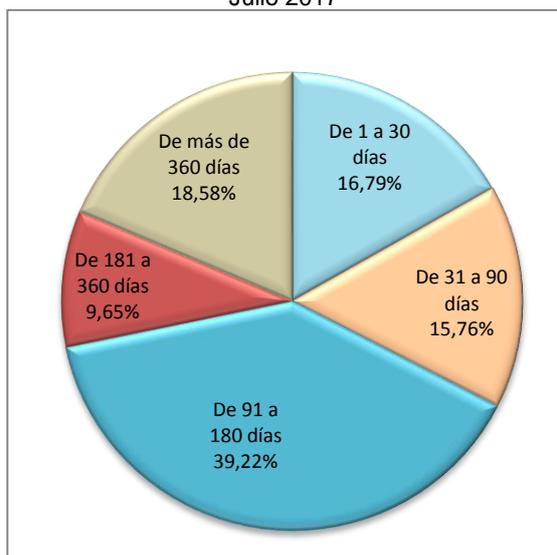


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

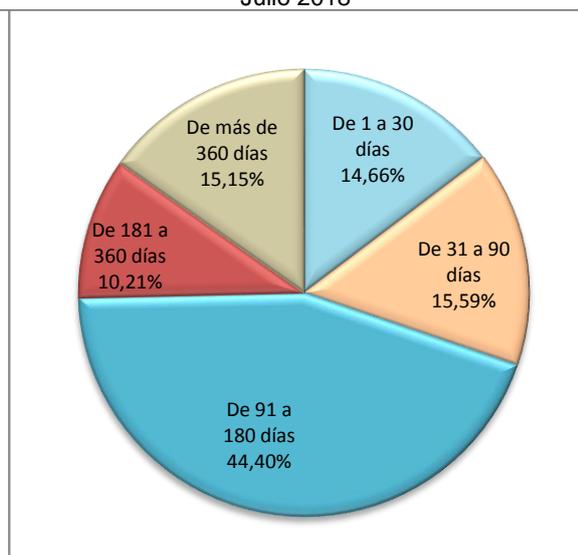
Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 5,18 puntos porcentuales en el plazo de 91 a 180 días, y de 0,56 puntos en el plazo de 181 a 360 días. Por el contrario, se produjo un decremento de 3,43 puntos en el plazo de más de 360 días y de 2,14 y 0,17 puntos en los plazos de 1 a 30 días y de 31 a 90 días, respectivamente.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
INVERSIONES POR PLAZOS  
Julio 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
INVERSIONES POR PLAZOS  
Julio 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Julio 2018 el 44,39% de estos correspondieron a encaje (2,67 puntos menos que Julio 2017) y el 24,69% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales el 49,77% estuvieron registrados en Instituciones Financieras del Exterior (cifra inferior en 1,81 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 0,69% en Julio 2017 y de 0,94% en Julio 2018.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de USD 34.777,68 millones a Julio 2018, valor superior en USD 1.743,67 millones (5,28%) 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 1.202,41 (13,07%) y cuentas por pagar en USD 257,13 millones (19,13%), entre otros.

*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**  
**PASIVO**

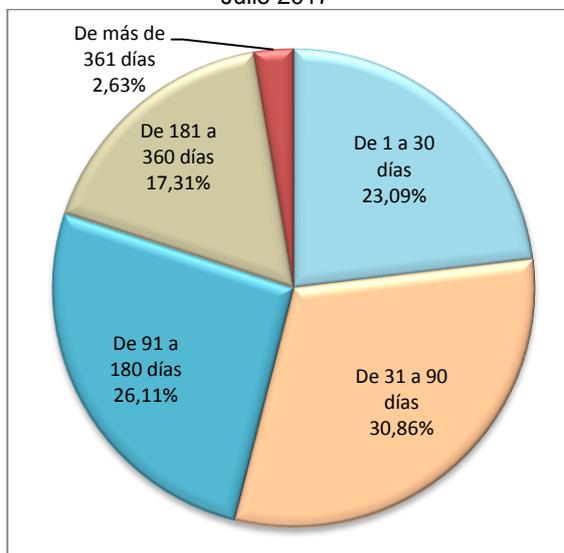
(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	jul-17		jul-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	29.195,93	88,38%	30.443,94	87,54%	1.248,01	4,27%
2101	Depósitos a la vista	18.770,68	56,82%	18.717,20	53,82%	(53,48)	-0,28%
2103	Depósitos a plazo	9.199,82	27,85%	10.402,22	29,91%	1.202,41	13,07%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	30,00	0,09%	30,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	198,75	0,60%	214,11	0,62%	15,36	7,73%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	11,66	0,04%	32,31	0,09%	20,64	177,04%
25	CUENTAS POR PAGAR	1.344,16	4,07%	1.601,29	4,60%	257,13	19,13%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.764,89	5,34%	1.921,58	5,53%	156,69	8,88%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	3,54	0,01%	2,00	0,01%	(1,53)	-43,36%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	241,81	0,73%	271,07	0,78%	29,26	12,10%
29	OTROS PASIVOS	273,27	0,83%	261,38	0,75%	(11,90)	-4,35%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>33.034,01</b>		<b>34.777,68</b>		<b>1.743,67</b>	<b>5,28%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

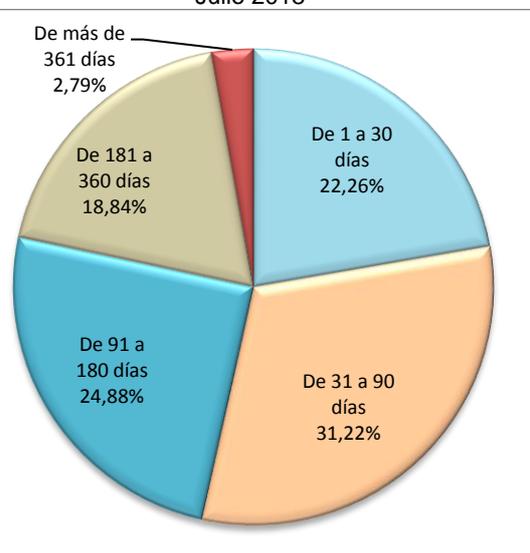
Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación de 1,23 puntos y 0,83 puntos porcentuales en el plazo de 91 a 180 días y en el plazo de 1 a 30 días, respectivamente; lo que provocó un aumento en el resto de plazos, especialmente en el plazo de 181 a 360 días que se incrementó la participación en 1,53 puntos porcentuales.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
**ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO**  
Julio 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
**ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO**  
Julio 2018



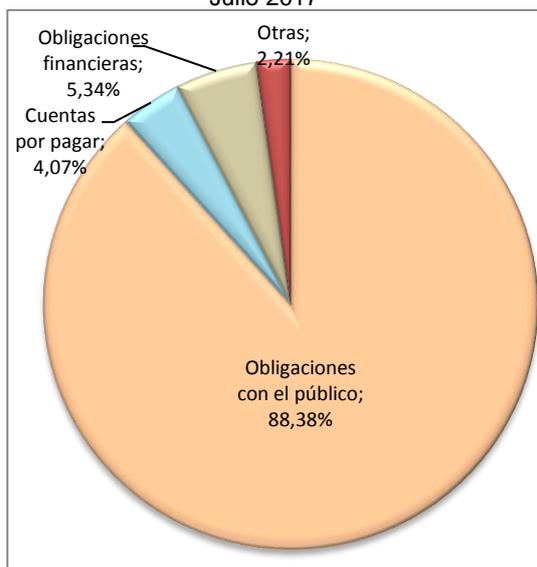
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 Julio 2018 representaron el 53,82% y a plazo el 29,91%) y las mismas se mantuvieron con una participación del 88,38% y 87,54% 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 5,53% en Julio 2018, cifra que representa un incremento de 0,18 puntos en relación a la participación de Julio 2017.

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

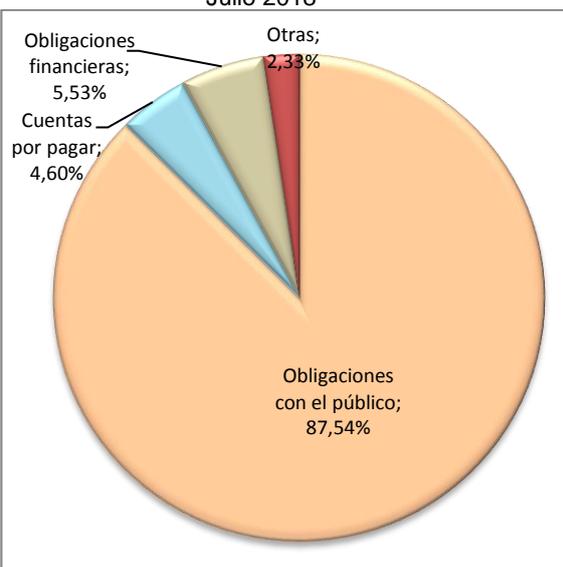
El pasivo total registró una tasa implícita de 2,22% en Julio 2017 y de 2,27% en Julio 2018, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2% (0,03 puntos más que la registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 6,70% (0,18 puntos más que en Julio 2017) y de los valores en circulación fue de 1,04% (inferior en 0,40 puntos a la del año anterior).

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Julio 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Julio 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

### 2.3. PATRIMONIO

A Julio 2018, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 4.070,44 millones, valor superior en USD 270,56 millones (7,12%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 73,25% de los recursos, registrando un decremento de la participación de 1,07 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior y este fue el que más contribuyó al incremento del patrimonio.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	jul-17		jul-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	2.824,16	74,32%	2.981,55	73,25%	157,38	5,57%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	1,10	0,03%	2,21	0,05%	1,11	100,29%
33	RESERVAS	678,12	17,85%	750,48	18,44%	72,36	10,67%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,60	0,04%	1,62	0,04%	0,02	1,03%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	284,05	7,48%	278,35	6,84%	(5,70)	-2,01%
36	RESULTADOS	10,84	0,29%	56,24	1,38%	45,39	418,56%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.799,87</b>		<b>4.070,44</b>		<b>270,56</b>	<b>7,12%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos a Julio 2018 alcanzaron la cifra de USD 306,36 millones, lo cual implica un aumento de USD 83,91 millones (37,72%) respecto de Julio 2017. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (77,71%), sin embargo al ser su participación inferior en 6,42 puntos porcentuales al logrado un año atrás, permitió el incremento de la participación del margen de intermediación, a lo cual sumado el aporte del rubro otros ingresos, contribuyó al incremento del resultado final.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS RESULTADOS

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	jul-17		jul-18		VARIACIÓN	
		VALOR	ESTRUCTURA	VALOR	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	2.312,40	100,00%	2.540,43	100,00%	228,03	9,86%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.504,15	65,05%	1.680,84	66,16%	176,69	11,75%
41	INTERESES CAUSADOS	404,92	17,51%	432,52	17,03%	27,61	6,82%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	1.099,23	47,54%	1.248,32	49,14%	149,08	13,56%
52	COMISIONES GANADAS	188,02	8,13%	186,61	7,35%	(1,42)	-0,75%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	328,59	14,21%	376,94	14,84%	48,35	14,71%
42	COMISIONES CAUSADAS	47,66	2,06%	54,88	2,16%	7,22	15,15%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	54,22	2,34%	55,39	2,18%	1,18	2,17%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	29,06	1,26%	19,18	0,75%	(9,88)	-34,01%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	1.593,34	68,90%	1.793,20	70,59%	199,86	12,54%
44	PROVISIONES	330,35	14,29%	341,71	13,45%	11,36	3,44%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	1.262,99	54,62%	1.451,49	57,14%	188,50	14,92%
45	GASTOS DE OPERACION	1.062,59	45,95%	1.128,02	44,40%	65,44	6,16%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	200,40	8,67%	323,47	12,73%	123,06	61,41%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	110,67	4,79%	94,87	3,73%	(15,80)	-14,28%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	68,14	2,95%	44,66	1,76%	(23,48)	-34,46%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	242,93	10,51%	373,67	14,71%	130,74	53,82%
56	OTROS INGRESOS	126,76	5,48%	145,79	5,74%	19,03	15,02%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	37,83	1,64%	32,66	1,29%	(5,17)	-13,66%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	331,86	14,35%	486,80	19,16%	154,94	46,69%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	109,41	4,73%	180,44	7,10%	71,03	64,93%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	222,45	9,62%	306,36	12,06%	83,91	37,72%

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registró un descalce total por plazos de USD 101,57 millones en Julio 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 63% de los depósitos totales entre Julio 2017 y Julio 2018, lo que 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 en 10,17% (USD 384,44 millones), mientras que los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo se incrementaron en 16,71% (USD 4.650,68 millones).

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

El crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido estuvo influenciado por el incremento del Patrimonio Técnico Total (Primario en USD 225,71 millones y Secundario en USD 134,29 millones) en 8,67% (USD 360 millones) y el decremento de las Deducciones al Patrimonio Técnico Total en el 6,56% (USD 24,44 millones). Por su parte, el aumento de los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo estuvieron influenciados principalmente por el crecimiento de los Activos ponderados con 1, mismos que representaron el 83,30% (USD 3.874,18) del total de este rubro.

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (8,91%), respecto del total de activos (5,66%).

El aumento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al incremento de las provisiones de la cartera de créditos en 12,13%, mientras que la cartera improductiva decreció en 1,19%.

El indicador de eficiencia de los gastos operativos y de personal mejoró ligeramente en Julio 2018 respecto de Julio 2017, debido a que éstos aumentaron en tasas inferiores al crecimiento de los activos promedio.

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

ÍNDICES	jul.-17	jul.-18	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	13,58%	12,82%	(0,76)
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	84,10%	86,68%	2,58
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	1,27%	1,11%	(0,16)
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	6,31%	5,27%	(1,05)
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	3,32%	3,28%	(0,04)
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	5,86%	4,72%	(1,14)
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	5,46%	6,35%	0,89
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	3,58%	3,08%	(0,50)
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	196,75%	223,27%	26,52
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	5,07%	4,96%	(0,11)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,62%	1,56%	(0,06)
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	10,64%	12,73%	2,09
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1,06%	1,35%	0,29
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	27,68%	23,77%	(3,91)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	82,18%	90,68%	8,51

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

El incremento del ROE y ROA, obedeció a que las utilidades aumentaron en 37,72%, mientras que el patrimonio y el activo aumentaron en el 7,12% y 5,66%, respectivamente.

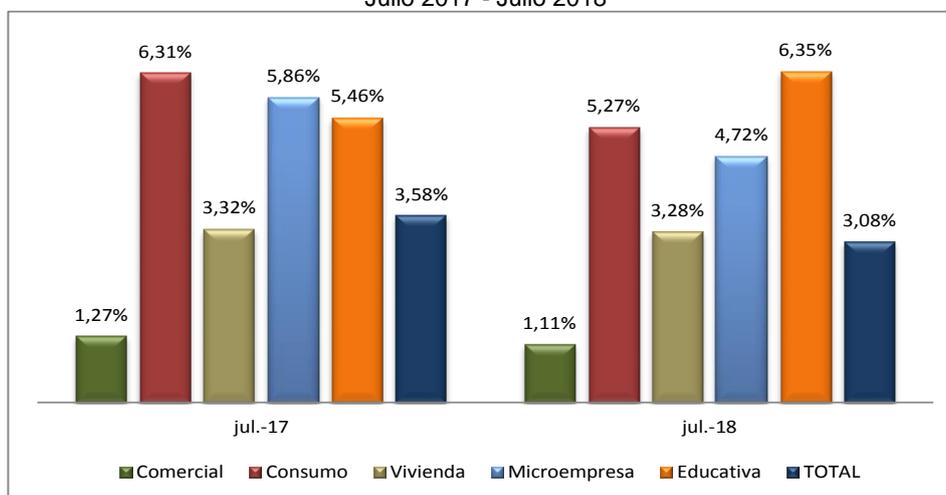
El decremento de la liquidez, se debió a la disminución de los fondos disponibles en 12,18%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 2,26%.

El incremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el aumento de la cartera bruta en 14,88%, cifra más que proporcional al aumento de los depósitos a la vista y a plazo que fue de 4,27%.

El decremento de la tasa de morosidad fue producto de la disminución de la cartera improductiva en 1,19%; mientras que la cartera bruta aumentó en 14,88%. La reducción de la morosidad se produjo en los segmentos: comercial, consumo, vivienda y microcrédito; destacándose que la cartera de consumo fue la que más incidió en la caída de la mora, dado el importante peso que ésta tiene en la cartera total.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS MOROSIDAD

Julio 2017 - Julio 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.7. FUENTES Y USOS

Entre Julio 2017 y Julio 2018, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 3.437 millones, los que provinieron del aumento de las obligaciones con el público en el 36,31%, de las cuentas por pagar en el 7,48%, del capital en el 4,58% y de las obligaciones financieras en el 4,56%; así como por la disminución de fondos disponibles en el 23,28% y de las inversiones en el 14,49%, entre otros. Del total de recursos obtenidos, el 93,81% fue destinado al aumento de la cartera de créditos.

*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**  
**FUENTES Y USOS**

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

<b>FUENTES</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		<b>1.319,73</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	800,17
13	INVERSIONES	498,04
17	BIENES REALIZABLES	7,54
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	13,98
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		<b>1.757,10</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1.248,01
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	30,00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	15,36
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	20,64
25	CUENTAS POR PAGAR	257,13
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	156,69
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	29,26
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		<b>360,17</b>
31	CAPITAL SOCIAL	157,38
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE A	1,11
33	RESERVAS	72,36
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,02
36	RESULTADOS	45,39
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	83,91
<b>TOTAL FUENTES</b>		<b>3.437,00</b>

<b>USOS</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>		<b>3.417,88</b>
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	29,78
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.224,34
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	20,64
16	CUENTAS POR COBRAR	104,81
19	OTROS ACTIVOS	38,31
<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>		<b>13,43</b>
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	1,53
29	OTROS PASIVOS	11,90
<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>		<b>5,70</b>
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	5,70
<b>TOTAL USOS</b>		<b>3.437,00</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

### 3. CONCLUSIONES

El sistema de Bancos Privados, a Julio 2018 en relación a Julio 2017, aumentó la rentabilidad, la calidad de activos, la cobertura y la intermediación financiera; así como disminuyó la morosidad y la relación de los gastos operativos y de personal frente a los activos promedio. Por el contrario, registró decrementos en los niveles de liquidez y de la solvencia aunque esta última se mantuvo por encima del mínimo legal.