

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

Período: Septiembre 2017 – Septiembre 2018

**Elaborado por: Edmundo Ocaña**

**Revisado por: Laura Jiménez**

**Aprobado por: Miriam Rosales**

### **RESUMEN EJECUTIVO**

A Septiembre 2018, el activo del sistema de bancos privados llegó a USD 39.356,06 millones, cifra superior en USD 2.562,09 millones (6,96%) a la registrada en Septiembre 2017 y dicho aumento fue consecuencia principalmente del incremento de la cartera de créditos en USD 3.072,60 millones y la disminución de los fondos disponibles en USD 398,80 millones y de las inversiones en USD 365,70 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 91,57% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de USD 34.887,79 millones a Septiembre 2018, valor superior en USD 2.199,45 millones (6,73%) 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 1.089,33 (11,74%) y depósitos a la vista en USD 448,51 millones (2,46%), 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 Septiembre 2018 representaron el 53,46% y a plazo el 29,71%).

A Septiembre 2018, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 4.058,45 millones, valor superior en USD 248,72 millones (6,53%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 74,57% de los recursos.

Los resultados del sistema de bancos a Septiembre 2018 alcanzaron la cifra de USD 409,82 millones, lo cual implica un aumento de USD 113,91 millones (38,50%) respecto de Septiembre 2017.

Entre Septiembre 2017 y Septiembre 2018, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 3.378,14 millones, los que provinieron del aumento de las obligaciones con el público en el 47,50%, de las cuentas por pagar en el 9,21%, de las obligaciones financieras en el 6,64% y del capital en el 5%; así como, por la disminución de fondos disponibles en el 11,81% y de las inversiones en el 10,83%, entre otros. Del total de recursos obtenidos, el 90,96% fue destinado al aumento de la cartera de créditos.

El sistema de Bancos Privados, a Septiembre 2018 en relación a Septiembre 2017, aumentó la rentabilidad, la calidad de activos, la cobertura y la intermediación financiera; 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<sup>1</sup> controlado por la Superintendencia de Bancos, a Septiembre 2018 concentró el 82,78% de los activos; 85,66% de la cartera bruta; 86,60% de los pasivos; 88,20% de los depósitos del público; 60,69% del patrimonio y 71,73% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Septiembre 2018, el activo del sistema de bancos privados llegó a USD 39.356,06 millones, cifra superior en USD 2.562,09 millones (6,96%) a la registrada en Septiembre 2017 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 2.199,45 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 362,64 millones.

El crecimiento referido de USD 2.562,09 millones, a su vez fue consecuencia principalmente del incremento de la cartera de créditos en USD 3.072,60 millones y la disminución de los fondos disponibles en USD 398,80 millones y de las inversiones en USD 365,70 millones.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

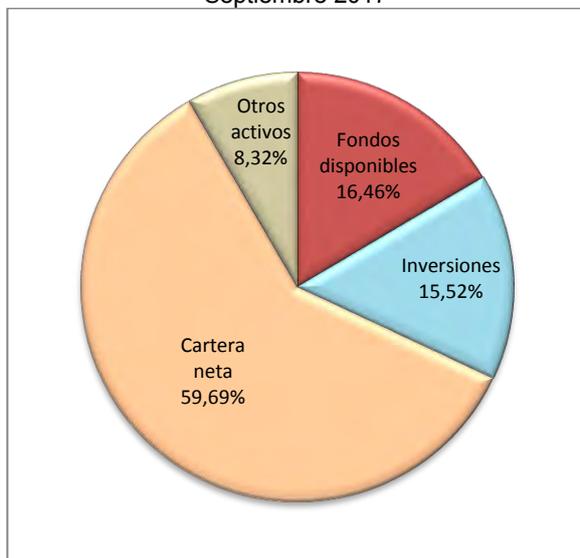
CODIGO	CUENTA	sep-17		sep-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	6.057,93	16,46%	5.659,13	14,38%	(398,80)	-6,58%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	24,79	0,07%	39,57	0,10%	14,78	59,63%
13	INVERSIONES	5.711,86	15,52%	5.346,16	13,58%	(365,70)	-6,40%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.567,44	4,26%	1.533,98	3,90%	(33,46)	-2,13%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	3.910,91	10,63%	3.557,99	9,04%	(352,91)	-9,02%
1307	De disponibilidad restringida	335,74	0,91%	338,96	0,86%	3,21	0,96%
1399	(Provisión para inversiones)	(102,23)	-0,28%	(84,77)	-0,22%	17,46	-17,08%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	21.961,92	59,69%	25.034,51	63,61%	3.072,60	13,99%
	COMERCIAL	11.208,49	30,46%	12.761,07	32,42%	1.552,58	13,85%
	CONSUMO	8.270,54	22,48%	9.786,69	24,87%	1.516,15	18,33%
	VIVIENDA	2.170,42	5,90%	2.235,37	5,68%	64,95	2,99%
	MICROEMPRESA	1.549,25	4,21%	1.666,90	4,24%	117,65	7,59%
	EDUCATIVO	430,21	1,17%	433,68	1,10%	3,47	0,81%
	INVERSIÓN PÚBLICA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(1.666,99)	-4,53%	(1.849,19)	-4,70%	(182,20)	10,93%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	11,34	0,03%	33,25	0,08%	21,91	193,30%
16	CUENTAS POR COBRAR	450,03	1,22%	639,82	1,63%	189,79	42,17%
17	BIENES REALIZABLES	54,76	0,15%	47,50	0,12%	(7,26)	-13,25%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	706,46	1,92%	692,80	1,76%	(13,66)	-1,93%
19	OTROS ACTIVOS	1.814,90	4,93%	1.863,32	4,73%	48,42	2,67%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>36.793,97</b>		<b>39.356,06</b>		<b>2.562,09</b>	<b>6,96%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

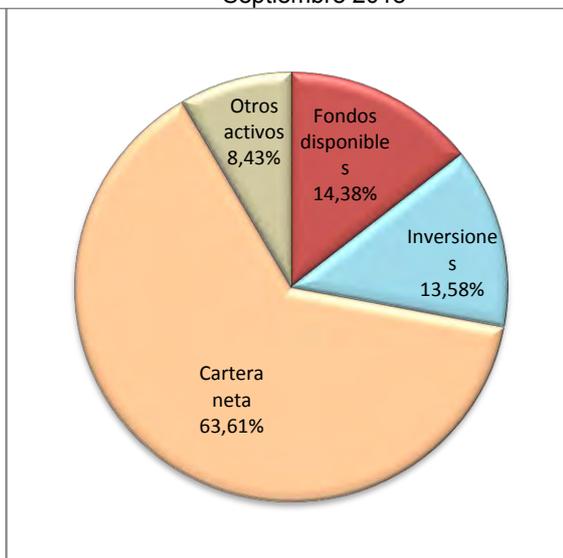
La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 91,57% del activo.

<sup>1</sup> El Sistema Financiero controlado por la Superintendencia de Bancos, está conformado por la Banca Privada y la Banca Pública. Los datos mencionados en esta parte en el caso de la Banca Pública corresponden a información de Agosto 2018, que es la última disponible a la fecha de elaboración del presente estudio.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Septiembre 2017



**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Septiembre 2018

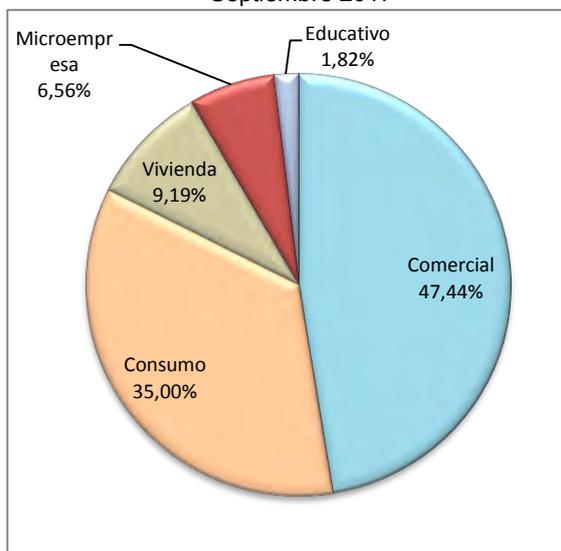


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

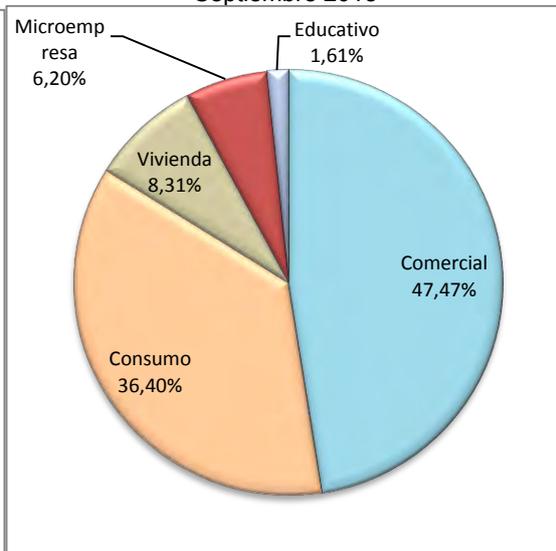
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 1,40 puntos porcentuales en el caso de la cartera de consumo y de 0,03 puntos en el caso de la cartera comercial; y, disminuciones de 0,87 puntos de aporte en la cartera de vivienda; 0,36 puntos en la cartera microempresarial y 0,21 puntos en la cartera educativa.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA  
Septiembre 2017



**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA  
Septiembre 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 10,78% en Septiembre 2017, mientras que en Septiembre 2018 se ubicó en 10,62%, registrando por lo tanto un decremento de 0,16 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas de los segmentos de consumo y microcrédito registraron decrementos; mientras que los segmentos de crédito comercial, 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 43,28% seguida por la cartera comercial que aportó el 34,58%.

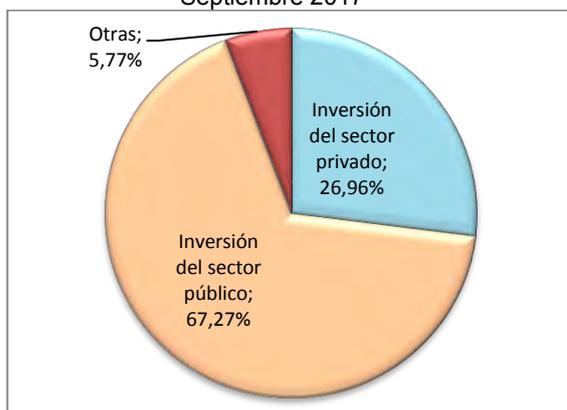
**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
**CARTERA POR VENCER**  
**TASA ACTIVA IMPLÍCITA**  
Septiembre 2017 – Septiembre 2018



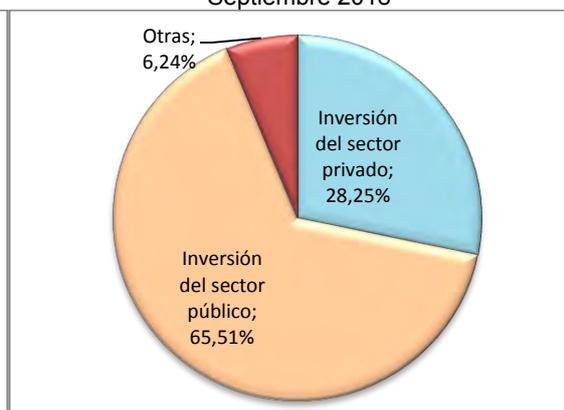
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 65,51% a Septiembre 2018. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 2,21% en Septiembre 2017, subiendo a 2,47% en Septiembre 2018, por efecto de que los ingresos por este rubro crecieron en 4,85% mientras que las inversiones netas decrecieron en 6,40%.

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

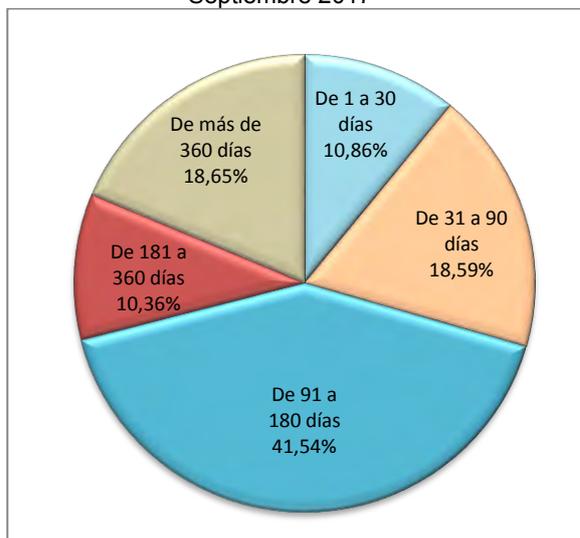


**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
**ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES**  
Septiembre 2018

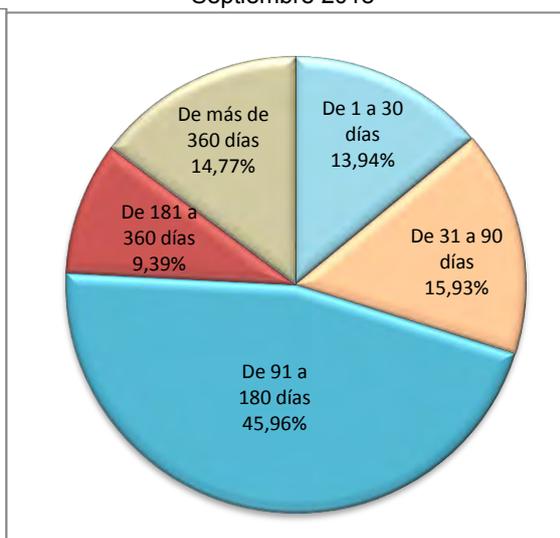


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE      Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE  
Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 4,42 puntos porcentuales en el plazo de 91 a 180 días y de 3,08 puntos en el plazo de 1 a 30 días. Por el contrario, se produjo un decremento de 3,88 puntos en el plazo de más de 360 días y de 2,66 puntos en el plazo de 31 a 90 días.

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



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



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Septiembre 2018 el 39,54% de estos correspondieron a encaje (0,03 puntos menos que Septiembre 2017) y el 25,52% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales el 47,55% estuvieron registrados en Instituciones Financieras del Exterior (cifra inferior en 7,51 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 0,72% en Septiembre 2017 y de 0,96% en Septiembre 2018.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de USD 34.887,79 millones a Septiembre 2018, valor superior en USD 2.199,45 millones (6,73%) 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 1.089,33 (11,74%) y depósitos a la vista en USD 448,51 millones (2,46%), entre otros.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS  
PASIVO**

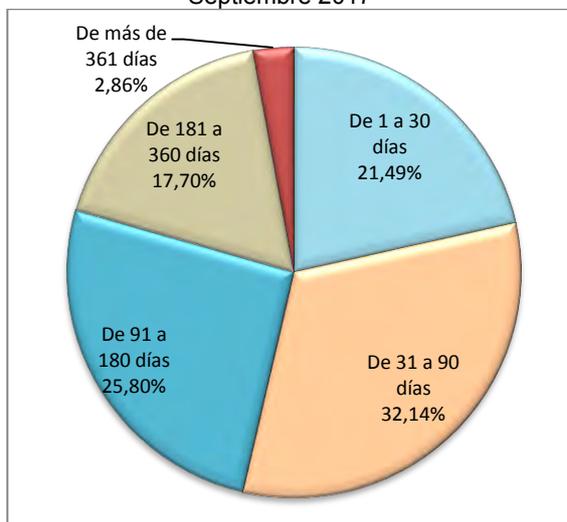
(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	sep-17		sep-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	28.741,19	87,92%	30.345,75	86,98%	1.604,56	5,58%
2101	Depósitos a la vista	18.203,10	55,69%	18.651,61	53,46%	448,51	2,46%
2103	Depósitos a plazo	9.275,67	28,38%	10.365,00	29,71%	1.089,33	11,74%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	25,00	0,08%	40,00	0,11%	15,00	60,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	208,69	0,64%	216,24	0,62%	7,55	3,62%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	11,34	0,03%	33,25	0,10%	21,91	193,30%
25	CUENTAS POR PAGAR	1.437,17	4,40%	1.748,20	5,01%	311,03	21,64%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.734,23	5,31%	1.958,45	5,61%	224,23	12,93%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	3,15	0,01%	1,67	0,00%	(1,48)	-47,04%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	245,13	0,75%	281,23	0,81%	36,10	14,73%
29	OTROS PASIVOS	282,44	0,86%	263,00	0,75%	(19,44)	-6,88%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>32.688,34</b>		<b>34.887,79</b>		<b>2.199,45</b>	<b>6,73%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

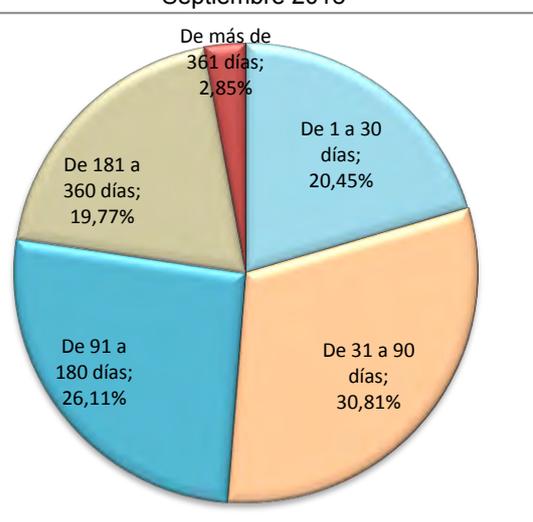
Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación de 1,33 puntos en el plazo de 31 a 90 días y de 1,03 puntos en el plazo de 1 a 30 días; lo que provocó un aumento en el resto de plazos, especialmente en el plazo de 181 a 360 días que se incrementó la participación en 2,07 puntos porcentuales.

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



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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



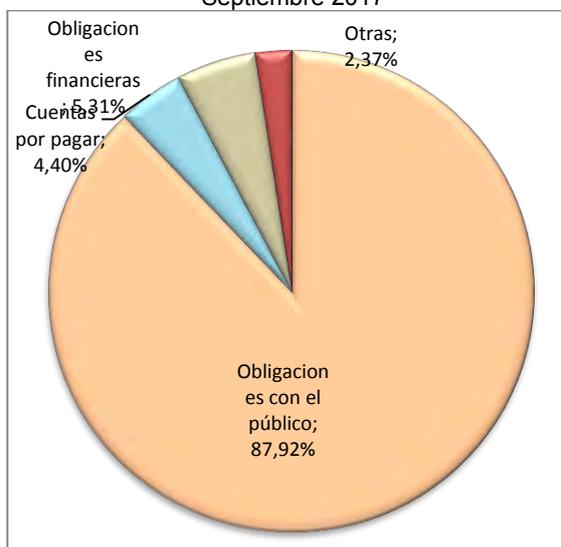
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 Septiembre 2018 representaron el 53,46% y a plazo el 29,71%) y las mismas se mantuvieron con una participación del 87,92% y 86,98% 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 5,61% en Septiembre 2018, cifra que representa un incremento de 0,30 puntos en relación a la participación de Septiembre 2017.

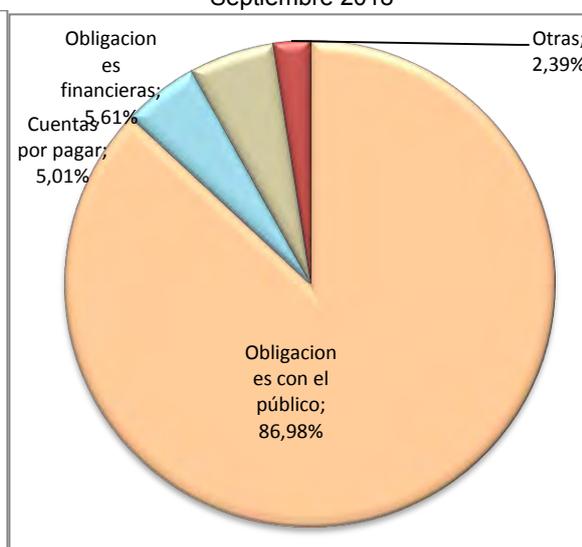
El pasivo total registró una tasa implícita de 2,25% en Septiembre 2017 y de 2,30% en Septiembre 2018, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,03% (0,04 puntos más que la registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 6,76% (0,13 puntos más que en Septiembre 2017) y de los valores en circulación fue de 0,97% (inferior en 0,40 puntos a la del año anterior).

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



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

### 2.3. PATRIMONIO

A Septiembre 2018, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 4.058,45 millones, valor superior en USD 248,72 millones (6,53%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 74,57% de los recursos, registrando un decremento de la participación de 0,43 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)

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

CODIGO	CUENTA	sep-17		sep-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	2.857,19	75,00%	3.026,25	74,57%	169,06	5,92%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	1,10	0,03%	2,21	0,05%	1,11	100,29%
33	RESERVAS	650,95	17,09%	733,26	18,07%	82,32	12,65%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,61	0,04%	1,62	0,04%	0,00	0,23%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	284,18	7,46%	274,48	6,76%	(9,70)	-3,41%
36	RESULTADOS	14,69	0,39%	20,63	0,51%	5,94	40,42%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.809,72</b>		<b>4.058,45</b>		<b>248,72</b>	<b>6,53%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos a Septiembre 2018 alcanzaron la cifra de USD 409,82 millones, lo cual implica un aumento de USD 113,91 millones (38,50%) respecto de Septiembre 2017. Las cifras determinan que existió disminución del peso de las provisiones y de los gastos de operación en los ingresos totales, lo que 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	sep-17		sep-18		VARIACIÓN	
		VALOR	ESTRUCTURA	VALOR	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	2.989,25	100,00%	3.304,10	100,00%	314,84	10,53%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.954,24	65,38%	2.188,02	66,22%	233,78	11,96%
41	INTERESES CAUSADOS	518,56	17,35%	563,65	17,06%	45,09	8,70%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	1.435,68	48,03%	1.624,37	49,16%	188,68	13,14%
52	COMISIONES GANADAS	248,48	8,31%	246,50	7,46%	(1,98)	-0,80%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	429,93	14,38%	491,38	14,87%	61,44	14,29%
42	COMISIONES CAUSADAS	62,15	2,08%	69,61	2,11%	7,46	12,00%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	68,82	2,30%	70,29	2,13%	1,47	2,13%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	37,56	1,26%	24,70	0,75%	(12,86)	-34,24%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	2.083,20	69,69%	2.338,22	70,77%	255,02	12,24%
44	PROVISIONES	426,38	14,26%	434,54	13,15%	8,16	1,91%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	1.656,82	55,43%	1.903,68	57,62%	246,86	14,90%
45	GASTOS DE OPERACION	1.379,26	46,14%	1.470,31	44,50%	91,05	6,60%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	277,56	9,29%	433,37	13,12%	155,81	56,14%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	129,51	4,33%	129,87	3,93%	0,36	0,28%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	75,90	2,54%	57,74	1,75%	(18,15)	-23,92%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	331,17	11,08%	505,50	15,30%	174,33	52,64%
56	OTROS INGRESOS	158,27	5,29%	178,05	5,39%	19,78	12,50%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	45,03	1,51%	33,44	1,01%	(11,60)	-25,75%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	444,41	14,87%	650,11	19,68%	205,70	46,29%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	148,50	4,97%	240,29	7,27%	91,79	61,81%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>295,91</b>	<b>9,90%</b>	<b>409,82</b>	<b>12,40%</b>	<b>113,91</b>	<b>38,50%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema a Septiembre 2018 no registró descalce de plazos pues tuvo posición excedentaria de recursos por USD 174,90 millones a nivel general, aunque presentó descalce en el plazo de 1 a 30 días por la incidencia que en este rango tienen los depósitos a la vista que de conformidad con el catálogo de cuentas son recursos exigibles en dicho plazo y que por lo tanto son más volátiles, pero dado la permanencia promedio de los mismos en los pasivos totales en alrededor del 62% no presionan a la liquidez en un escenario normal. El descalce producido en el plazo de 1 a 30 días fue cubierto en su totalidad por el resto de plazos que presentaron posiciones excedentarias.

Este comportamiento descrito, fue diferente al registrado un año atrás en el cual presentó un descalce de plazos total de USD 897,82 millones.

## **2.6. INDICES FINANCIEROS**

La reducción de la solvencia, fue producto del crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido en 9,78% (USD 378,76 millones), mientras que los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo se incrementaron en 15,82% (USD 4.494,59 millones).

El crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido estuvo influenciado por el incremento del Patrimonio Técnico Total (Primario en USD 255,12 millones y Secundario en USD 97,72 millones) en 8,30% (USD 352,84 millones) y el decremento de las Deducciones al Patrimonio Técnico Total en el 6,82% (USD 25,92 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 88,91% (USD 3.995,95) del total del crecimiento 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 (8,78%), respecto del total de activos (6,96%).

El aumento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al incremento de las provisiones de la cartera de créditos en niveles más que proporcional (10,93%), respecto de la cartera improductiva (4,74%).

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

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

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

ÍNDICES	sep.-17	sep.-18	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	13,63%	12,92%	(0,71)
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	85,43%	86,88%	1,45
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	1,18%	1,14%	(0,04)
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	5,89%	5,12%	(0,76)
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	3,22%	3,29%	0,07
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	5,52%	5,03%	(0,49)
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	5,29%	7,15%	1,86
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	3,38%	3,11%	(0,27)
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	208,96%	221,30%	12,34
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	5,09%	5,02%	(0,07)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,62%	1,57%	(0,05)
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	10,87%	13,28%	2,41
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1,09%	1,40%	0,31
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	26,12%	23,61%	(2,51)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	85,99%	92,65%	6,66

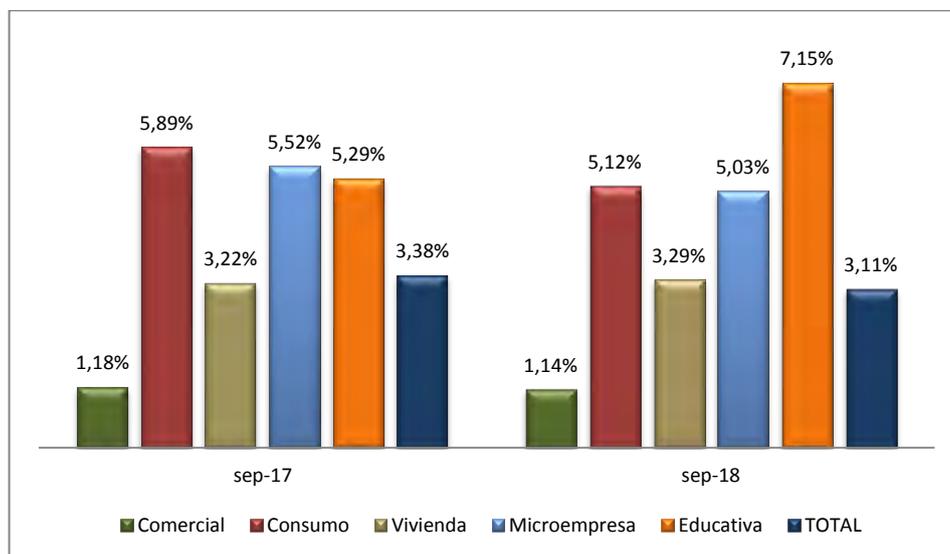
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

El incremento del ROE y ROA, obedeció a que las utilidades aumentaron en 38,50%, mientras que el patrimonio y el activo aumentaron en el 6,53% y 6,96%, respectivamente. El decremento de la liquidez, se debió a la disminución de los fondos disponibles en 6,58%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 3,35%.

El incremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el aumento de la cartera bruta en 13,77%, cifra más que proporcional al aumento de los depósitos a la vista y a plazo que fue de 5,60%.

El decremento de la tasa de morosidad fue producto del aumento menos que proporcional de la cartera improductiva en 4,74%; frente a la cartera bruta que aumentó en 13,77%. La reducción de la morosidad se produjo en los segmentos: comercial, consumo 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**  
Septiembre 2017 - Septiembre 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.7. FUENTES Y USOS

Entre Septiembre 2017 y Septiembre 2018, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 3.378,14 millones, los que provinieron del aumento de las obligaciones con el público en el 47,50%, de las cuentas por pagar en el 9,21%, de las obligaciones financieras en el 6,64% y del capital en el 5%; así como, por la disminución de fondos disponibles en el 11,81% y de las inversiones en el 10,83%, entre otros. Del total de recursos obtenidos, el 90,96% fue destinado al aumento de la cartera de créditos.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS FUENTES Y USOS

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

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

<b>FUENTES</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		<b>785,42</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	398,80
13	INVERSIONES	365,70
17	BIENES REALIZABLES	7,26
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	13,66
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		<b>2.220,38</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1.604,56
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	15,00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	7,55
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	21,91
25	CUENTAS POR PAGAR	311,03
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	224,23
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	36,10
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		<b>372,34</b>
31	CAPITAL SOCIAL	169,06
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE A	1,11
33	RESERVAS	82,32
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00
36	RESULTADOS	5,94
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	113,91
<b>TOTAL FUENTES</b>		<b>3.378,14</b>

<b>USOS</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>
<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>		<b>3.347,51</b>
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	14,78
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.072,60
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	21,91
16	CUENTAS POR COBRAR	189,79
19	OTROS ACTIVOS	48,42
<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>		<b>20,93</b>
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	1,48
29	OTROS PASIVOS	19,44
<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>		<b>9,70</b>
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	9,70
<b>TOTAL USOS</b>		<b>3.378,14</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

### 3. CONCLUSIONES

El sistema de Bancos Privados, a Septiembre 2018 en relación a Septiembre 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.