

## **COMPORTAMIENTO FINANCIERO: BANCO DE DESARROLLO**

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 Banco de Desarrollo llegó a USD 2.300,62 millones, cifra superior en USD 183,93 millones (8,69%) a la registrada en Septiembre 2017 y dicho crecimiento fue consecuencia principalmente del incremento de la cartera de créditos en USD 177,79 millones, otros activos en USD 99,11 millones y de los fondos disponibles en USD 65,97 millones, entre otros. 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 94,35% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de USD 1.656,32 millones a Septiembre 2018, valor superior en USD 165,93 millones (11,13%) 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 101 (14,63%), y las obligaciones financieras en USD 64,04 millones (338,83%), entre otros. En general el pasivo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que a Septiembre 2018 las Obligaciones con el Público (depósitos a plazo) concentraron el 47,79% del total de los pasivos; en tanto que el rubro Otros Pasivos concentró el 44,08% de los pasivos, dentro de los cuales la totalidad le correspondió a Fondos en Administración

A Septiembre 2018, el patrimonio sin liquidar del Banco de Desarrollo se ubicó en USD 609,58 millones, valor superior en USD 34,12 millones (5,93%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 60,11% de los recursos

Los resultados del Banco de Desarrollo a Septiembre 2018 alcanzaron la cifra de USD 34,73 millones, lo cual implica una disminución de USD 16,12 millones (31,70%) respecto de Septiembre 2017 y dicho decremento tuvo su origen en la disminución de los intereses ganados y a la vez en el aumento de los intereses causados y de las provisiones; así como el decremento de otros ingresos.

Entre Septiembre 2017 y Septiembre 2018, el flujo de recursos de este banco ascendió a USD 366,14 millones, de los cuales el 27,59% provino del aumento del rubro Obligaciones con el Público, el 17,49% de las obligaciones financieras y el 8,25% de Reservas; así como de la disminución de las inversiones y de las cuentas por cobrar que representaron el 30,22% y 12,91%, respectivamente, del total de fuentes, entre otros. De estos recursos, el 48,56% fue destinado hacia la Cartera de Créditos, el 18,02% a Fondos Disponibles y el 27,07% a Otros Activos, etc.

El Banco de Desarrollo, a Septiembre 2018 en relación a Septiembre 2017, mejoró la eficiencia y aumentó la cobertura y ligeramente la intermediación financiera; sin embargo,

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

disminuyó la solvencia, la calidad de los activos, la rentabilidad y la liquidez; y, la morosidad se mantuvo prácticamente sin variación.

## 1. ANTECEDENTES

El Banco de Desarrollo, como parte integrante de la banca pública<sup>1</sup> a Septiembre 2018 concentró el 28,49% de los activos; 31,14% de la cartera bruta; 31,25% de los pasivos; 19,64% de los depósitos del público; 23,50% del patrimonio y 19,13% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Septiembre 2018, el activo del Banco de Desarrollo llegó a USD 2.300,62 millones, cifra superior en USD 183,93 millones (8,69%) a la registrada en Septiembre 2017 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 165,93 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 18 millones.

El crecimiento referido de USD 183,93 millones, a su vez fue consecuencia principalmente del incremento de la cartera de créditos en USD 177,79 millones, otros activos en USD 99,11 millones y de los fondos disponibles en USD 65,97 millones, entre otros.

### BANCO DE DESARROLLO ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

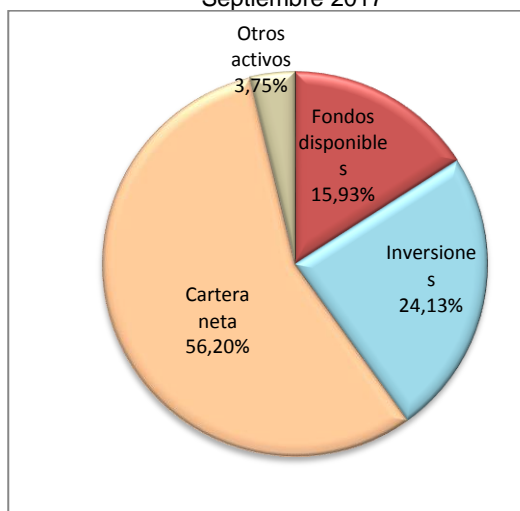
CODIGO	CUENTA	sep-17		sep-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	337,22	15,93%	403,19	17,53%	65,97	19,56%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
13	INVERSIONES	510,70	24,13%	400,06	17,39%	(110,64)	-21,67%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	390,70	18,46%	325,06	14,13%	(65,64)	-16,80%
1307	De disponibilidad restringida	120,00	5,67%	75,00	3,26%	(45,00)	-37,50%
1399	(Provisión para inversiones)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	1.189,50	56,20%	1.367,29	59,43%	177,79	14,95%
	COMERCIAL	65,98	3,12%	222,95	9,69%	156,97	237,90%
	INVERSIÓN PÚBLICA	1.165,70	55,07%	1.194,01	51,90%	28,31	2,43%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(42,18)	-1,99%	(49,67)	-2,16%	(7,49)	17,76%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	59,82	2,83%	12,55	0,55%	(47,26)	-79,02%
17	BIENES REALIZABLES	0,00	0,00%	2,30	0,10%	2,30	0,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	7,46	0,35%	4,12	0,18%	(3,34)	-44,78%
19	OTROS ACTIVOS	12,00	0,57%	111,11	4,83%	99,11	825,70%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.116,70</b>		<b>2.300,62</b>		<b>183,93</b>	<b>8,69%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

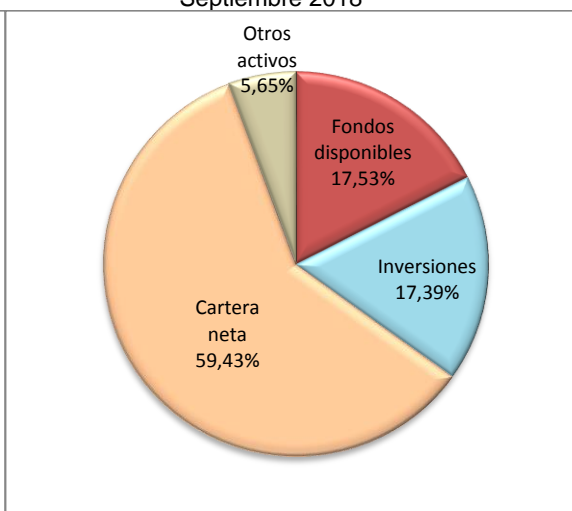
La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 94,35% del activo.

<sup>1</sup> La banca pública controlada por la Superintendencia de Bancos, está conformada por el Banco de Desarrollo, Banecuador y la Corporación Financiera Nacional.

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Septiembre 2017



**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Septiembre 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

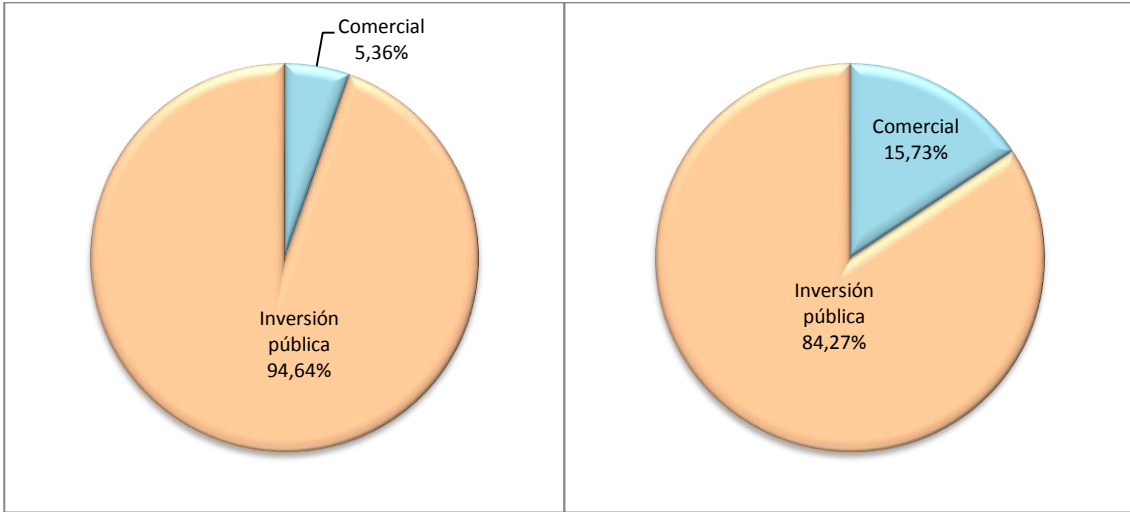
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con ciertos cambios a lo interno de la misma, reflejando incremento de participación de 10,38 puntos porcentuales en el caso de la cartera de comercial y por lo tanto una disminución de participación en la misma cifra en la cartera de inversión pública; sin embargo de la disminución de participación mencionada de esta cartera, la misma predomina en este banco dado su objeto social que es financiar programas y proyectos de pre-inversión, inversión, servicios públicos y de vivienda, principalmente de interés social que contribuyan al desarrollo socio económico del país, priorizando la ejecución de proyectos de los Gobiernos Autónomos Descentralizados (GAD).

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA  
Septiembre 2017

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA  
Septiembre 2018

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



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

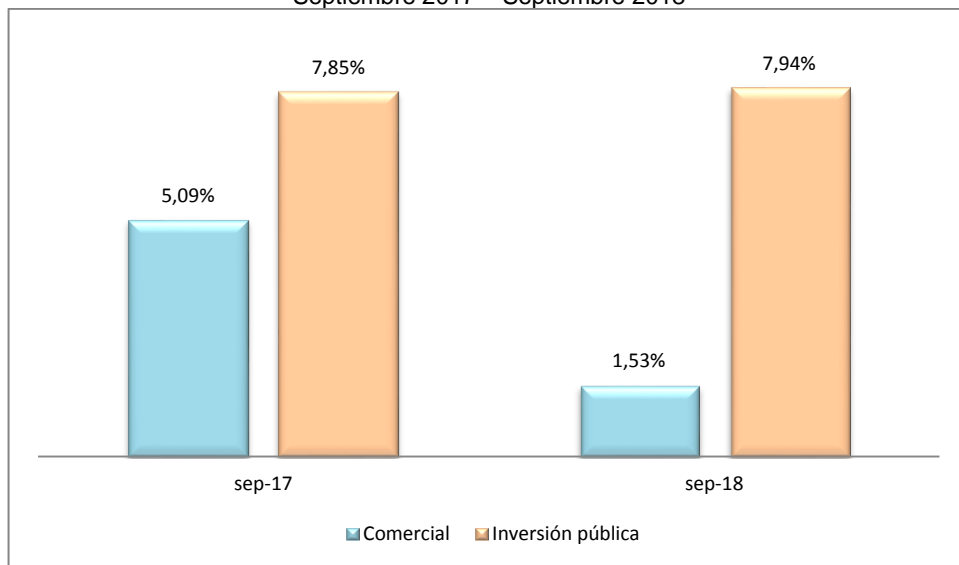
La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 7,86% en Septiembre 2017, mientras que en Septiembre 2018 se ubicó en 7,09%, registrando por lo tanto una disminución de 0,77 puntos porcentuales producto del decremento de la tasa activa implícita de la cartera comercial. Cabe señalar que la tasa activa implícita está explicada en el 97,10% por el segmento de inversión pública, dado el peso que tiene la misma en la cartera por vencer total que es del 86,62%. Adicionalmente, es importante mencionar que de manera individual la tasa activa implícita del segmento comercial disminuyó en 3,55 puntos para situarse en 1,53%; mientras que el segmento de inversión pública aumentó en 0,09 puntos para ubicarse en el 7,94% al cierre de Septiembre 2018.

**BANCO DE DESARROLLO**

CARTERA POR VENCER

TASA ACTIVA IMPLÍCITA

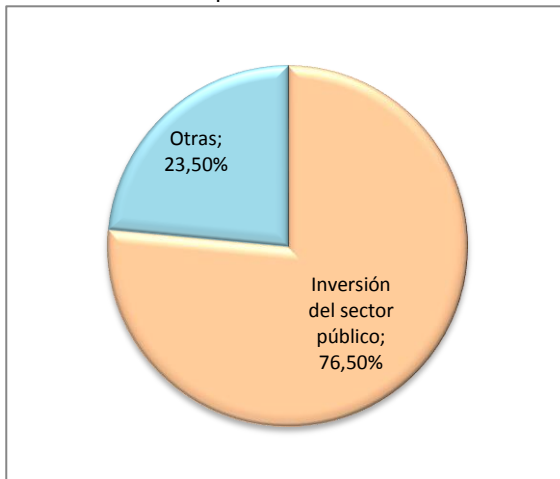
Septiembre 2017 – Septiembre 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

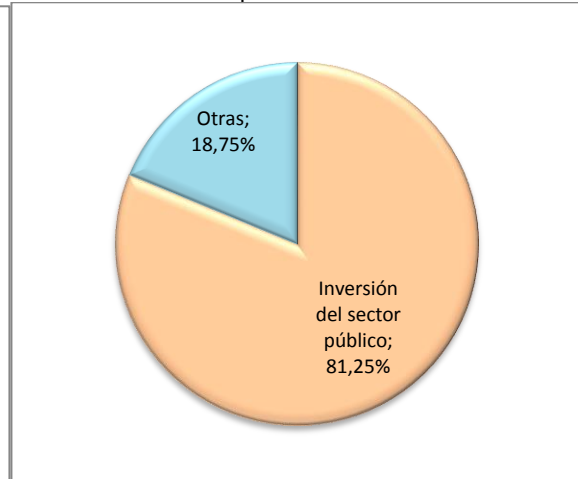
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 81,25% a Septiembre 2018. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,15% en Septiembre 2017, bajando a 3,08% en Septiembre 2018, por efecto de que los ingresos por este rubro decrecieron en 23,49%, mientras que las inversiones netas disminuyeron en 21,67%.

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES  
Septiembre 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES  
Septiembre 2018



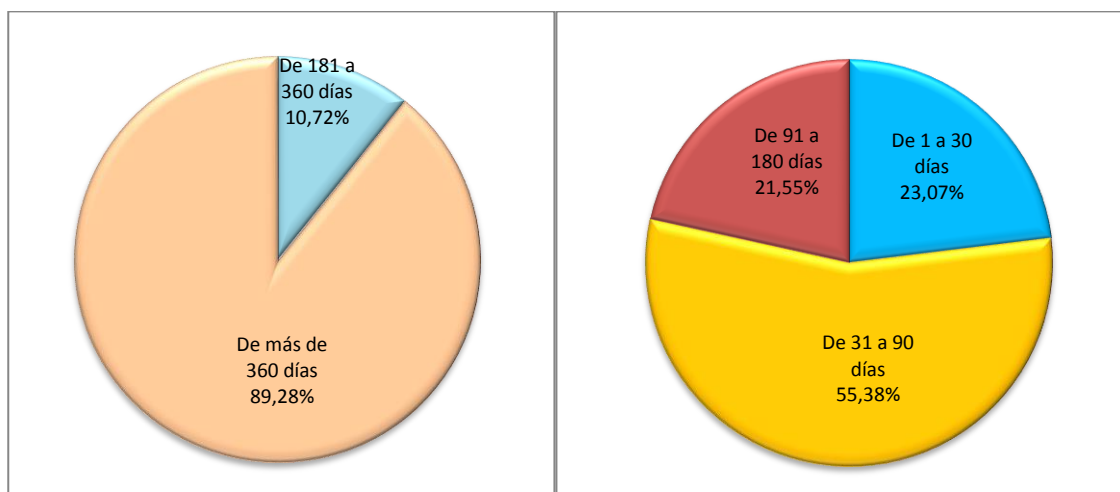
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, tuvo una traslación de recursos desde el rango de más de 360 días y de 181 a 360 días, hacia los rangos de 31 a 90 días fundamentalmente, así como a los rangos de 1 a 30 días y de 91 a 180 días, en menor grado; lo cual demuestra una disminución de plazos de las inversiones para contar con liquidez en un menor tiempo.

**BANCO DE DESARROLLO**  
INVERSIONES POR PLAZOS  
Septiembre 2017

**BANCO DE DESARROLLO**  
INVERSIONES POR PLAZOS  
Septiembre 2018

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



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 2,45% de estos correspondieron a encaje (0,11 puntos menos que Septiembre 2017) y el 97,55% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales la totalidad se encuentran depositados en el Banco Central del Ecuador.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de USD 1.656,32 millones a Septiembre 2018, valor superior en USD 165,93 millones (11,13%) 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 101 (14,63%), y las obligaciones financieras en USD 64,04 millones (338,83%), entre otros.

### BANCO DE DESARROLLO PASIVO

(en millones de dólares y porcentajes)

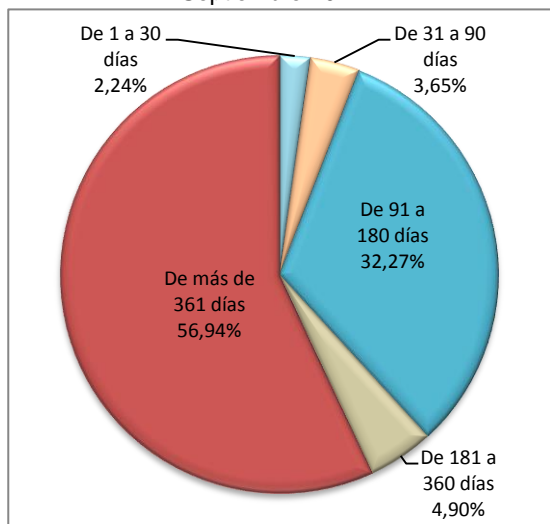
CODIGO	CUENTA	sep-17		sep-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	690,56	46,33%	791,56	47,79%	101,00	14,63%
2101	Depósitos a la vista	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
2103	Depósitos a plazo	690,56	46,33%	791,56	47,79%	101,00	14,63%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	50,20	3,37%	51,67	3,12%	1,47	2,93%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	18,90	1,27%	82,94	5,01%	64,04	338,83%
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	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
29	OTROS PASIVOS	730,74	49,03%	730,15	44,08%	(0,59)	-0,08%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.490,39</b>		<b>1.656,32</b>		<b>165,93</b>	<b>11,13%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en los plazos de más de 361 días y en el plazo de 91 a 180 días. Dicha disminución de participación en los plazos citados fue producto a su vez del incremento de participación en los plazos de 31 a 90 días y de 1 a 30 días.

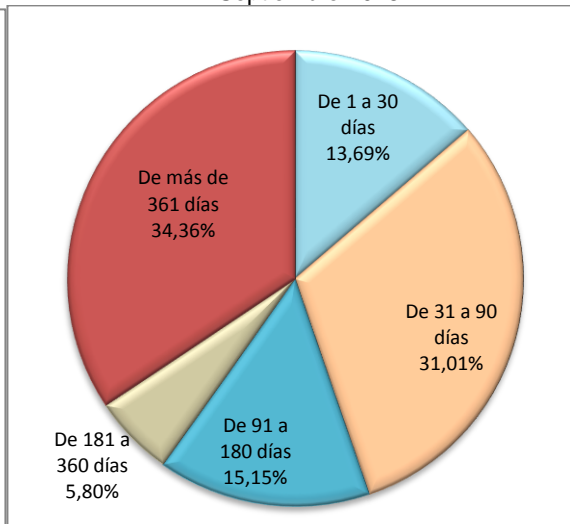
*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de Estudios y Gestión de la Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO  
Septiembre 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

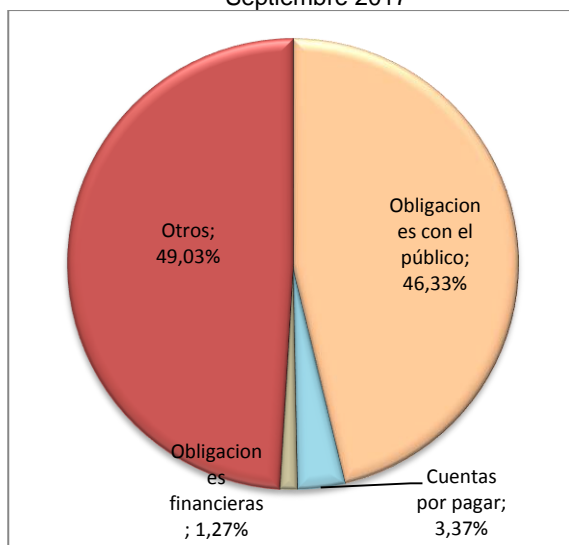
**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO  
Septiembre 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

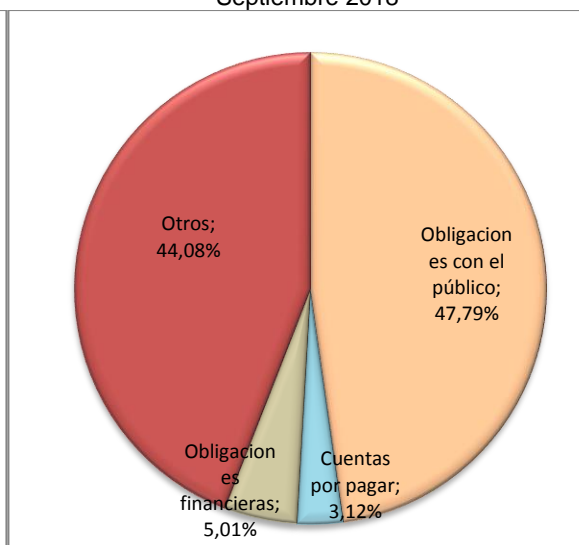
En general el pasivo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que a Septiembre 2018 las Obligaciones con el Público (depósitos a plazo) concentraron el 47,79% del total de los pasivos; en tanto que el rubro Otros Pasivos concentró el 44,08% de los pasivos, dentro de los cuales la totalidad le correspondió a Fondos en Administración.

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Septiembre 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Septiembre 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**

El pasivo total registró una tasa implícita de 5,46% en Septiembre 2017 y de 5,07% en Septiembre 2018, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,60% (0,14 puntos menos a la registrada un año atrás).

### 2.3. PATRIMONIO

A Septiembre 2018, el patrimonio sin liquidar del Banco de Desarrollo se ubicó en USD 609,58 millones, valor superior en USD 34,12 millones (5,93%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 60,11% de los recursos, registrando un decremento de la participación de 3,51 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior; sin embargo, el rubro que más contribuyó al incremento del Patrimonio fue el rubro de Reservas.

#### BANCO DE DESARROLLO PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	sep-17		sep-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	366,13	63,62%	366,45	60,11%	0,31	0,08%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	149,49	25,98%	179,69	29,48%	30,20	20,20%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	42,35	7,36%	50,22	8,24%	7,87	18,58%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	17,49	3,04%	13,23	2,17%	(4,26)	-24,35%
36	RESULTADOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>575,46</b>		<b>609,58</b>		<b>34,12</b>	<b>5,93%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

### 2.4. RESULTADOS

Los resultados del Banco de Desarrollo a Septiembre 2018 alcanzaron la cifra de USD 34,73 millones, lo cual implica una disminución de USD 16,12 millones (31,70%) respecto de Septiembre 2017 y dicho decremento tuvo su origen en la disminución de los intereses ganados y a la vez en el aumento de los intereses causados y de las provisiones; así como el decremento de otros ingresos.

#### BANCO DE DESARROLLO RESULTADOS

(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	
		VALOR	ESTRUCTURA	VALOR	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	94,50	100,00%	89,78	100,00%	(4,72)	-5,00%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	83,44	88,29%	82,55	91,94%	(0,89)	-1,07%
41	INTERESES CAUSADOS	18,69	19,78%	24,18	26,93%	5,49	29,38%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	64,75	68,52%	58,37	65,01%	(6,39)	-9,86%
52	COMISIONES GANADAS	0,21	0,23%	0,44	0,49%	0,23	106,73%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
42	COMISIONES CAUSADAS	0,60	0,63%	4,22	4,70%	3,62	603,10%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,39	0,41%	2,65	2,95%	2,25	577,00%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,32	0,34%	0,09	0,10%	(0,24)	-72,94%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	64,43	68,18%	57,15	63,65%	(7,29)	-11,31%
44	PROVISIONES	1,47	1,55%	6,75	7,52%	5,28	360,32%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	62,97	66,63%	50,40	56,14%	(12,57)	-19,96%
45	GASTOS DE OPERACION	19,14	20,25%	17,49	19,48%	(1,65)	-8,61%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	43,83	46,38%	32,91	36,66%	(10,92)	-24,92%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,75	0,79%	0,34	0,38%	(0,40)	-53,91%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,58	0,61%	0,23	0,26%	(0,34)	-59,56%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	44,00	46,56%	33,02	36,78%	(10,98)	-24,96%
56	OTROS INGRESOS	9,71	10,27%	3,80	4,23%	(5,91)	-60,85%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0,26	0,28%	0,21	0,24%	(0,05)	-19,71%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	53,45	56,56%	36,61	40,78%	(16,84)	-31,50%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	2,60	2,75%	1,88	2,10%	(0,72)	-27,57%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	50,85	53,80%	34,73	38,68%	(16,12)	-31,70%

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este Banco registró un descalce total por plazos de USD 364,95 millones en Septiembre 2018, por los descalces producidos desde el rango comprendido entre los 91 a 180 días, en adelante; sin embargo, el citado descalce sería cubierto por la renovación de parte de los depósitos existentes así como por la entrada de nuevos depósitos a plazo, lo cual en un escenario normal no presiona a su liquidez.

## 2.6. INDICES FINANCIEROS

La leve reducción de la solvencia, fue producto del menor crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (3,30%), frente al incremento de los Activos Ponderados por Riesgo que fue de 16,02%.

El ligero decremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto del menor crecimiento de los activos productivos (6,56%), respecto del total de activos (8,69%).

El aumento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al incremento de las provisiones en 17,76%, mientras que la cartera improductiva aumentó en 17,55%; sin embargo, dicho índice supera el umbral del 100% mínimo que se acepta como normal.

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos y de personal mejoraron en Septiembre 2018 respecto de Septiembre 2017, debido a que éstos crecieron en tasas inferiores al crecimiento del activo promedio.

*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	46,18%	41,12%	(5,06)
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	96,78%	94,88%	(1,90)
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	50,42%	17,25%	(33,17)
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA	0,00%	0,00%	0,00
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	2,70%	2,71%	0,01
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	126,75%	129,16%	2,41
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	1,25%	1,00%	(0,25)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	0,83%	0,66%	(0,16)
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	11,73%	7,26%	(4,46)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	3,32%	1,98%	(1,33)
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	828,35%	113,97%	(714,38)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / DEPOSITOS A PLAZO	178,36%	179,01%	0,65

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

El decremento del ROE y ROA, obedeció a que las utilidades disminuyeron en 31,70%, mientras que el patrimonio y el activo aumentaron en el 5,93% y 8,69%, respectivamente.

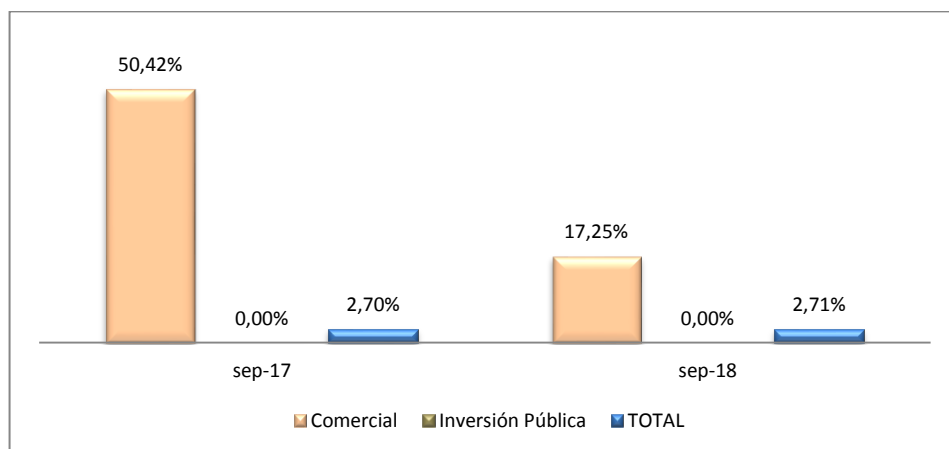
El decremento del índice de liquidez, se debió al aumento de los fondos disponibles en 19,53%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 769,01%.

El decremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el aumento de la cartera bruta en 15,04%, mientras que los depósitos a plazo aumentaron en 14,63%.

La tasa de morosidad que presentó este banco en su totalidad está explicada por la cartera comercial misma que a su vez le corresponde a la cartera de vivienda que asumió del anterior Banco Ecuatoriano de la Vivienda; por lo tanto, la cartera de inversión pública y que es fundamentalmente la razón de su existencia a la última fecha no registró mora alguna.

**BANCO DE DESARROLLO**  
**MOROSIDAD**  
Septiembre 2017 - Septiembre 2018

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



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.7. FUENTES Y USOS

Entre Septiembre 2017 y Septiembre 2018, el flujo de recursos de este banco ascendió a USD 366,14 millones, de los cuales el 27,59% provino del aumento del rubro Obligaciones con el Público, el 17,49% de las obligaciones financieras y el 8,25% de Reservas; así como de la disminución de las inversiones y de las cuentas por cobrar que representaron el 30,22% y 12,91%, respectivamente, del total de fuentes, entre otros. De estos recursos, el 48,56% fue destinado hacia la Cartera de Créditos, el 18,02% a Fondos Disponibles y el 27,07% a Otros Activos, etc.

### BANCO DE DESARROLLO FUENTES Y USOS

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

FUENTES		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		<b>161,25</b>
13	INVERSIONES	110,64
16	CUENTAS POR COBRAR	47,26
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	3,34
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		<b>166,52</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	101,00
25	CUENTAS POR PAGAR	1,47
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	64,04
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		<b>38,38</b>
31	CAPITAL SOCIAL	0,31
33	RESERVAS	30,20
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	7,87
36	RESULTADOS	-
<b>TOTAL FUENTES</b>		<b>366,14</b>

USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>		<b>345,17</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	65,97
14	CARTERA DE CRÉDITOS	177,79
17	BIENES REALIZABLES	2,30
19	OTROS ACTIVOS	99,11
<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>		<b>0,59</b>
29	OTROS PASIVOS	0,59
<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>		<b>20,38</b>
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	4,26
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	16,12
<b>TOTAL USOS</b>		<b>366,14</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 3. CONCLUSIONES



*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 Banco de Desarrollo, a Septiembre 2018 en relación a Septiembre 2017, mejoró la eficiencia y aumentó la cobertura y ligeramente la intermediación financiera; sin embargo, disminuyó la solvencia, la calidad de los activos, la rentabilidad y la liquidez; y, la morosidad se mantuvo prácticamente sin variación.