

MEMORIA
ANUAL

2017



SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS

Protegemos a la Gente



MENSAJE DEL SUPERINTENDENTE

La Superintendencia como entidad responsable de la supervisión y control de las actividades de las entidades financieras públicas y privadas, así como de las instituciones del sistema de seguridad social ejerce sus labores con la finalidad fundamental de proteger los intereses de la ciudadanía y cuidar la estabilidad de los sistemas controlados.

La Superintendencia controla dos de los tres sistemas que

conforman el sistema financiero nacional, el de banca pública y de banca privada. Agregando los activos de estos dos importantes sectores con otro sistema de suma importancia como es el de Seguridad Social se tiene que nuestra Superintendencia controla a entidades que en activos representan el 97,03% del Producto Interno Bruto (PIB).

Centramos nuestra gestión en el control permanente y vigilancia progresiva del manejo interno de cada entidad y su nexos con la ciudadanía, para garantizar la transparencia, estabilidad y solidez de los sistemas.

Durante el 2017 reforzamos el sistema de supervisión bancaria y velamos por la solvencia del sistema financiero nacional, los créditos y depósitos cerraron el año con los niveles más altos de la historia, convirtiéndose en un año récord para el sistema financiero.

En millones de dólares las obligaciones con el público sumaron USD 34.712,1; 30.689 de la Banca Privada y USD 4.023 de la banca pública.

Los créditos agregados de la banca pública y privada, sumaron USD 28.820,3 millones, de los cuales USD 24.600,6 correspondían a la banca privada y USD 4.219,7 a la Banca Pública, a fines del 2017, representando incrementos anuales del 20,7% en el caso de la banca privada y del 8,4% para la banca pública, lo que demuestra la importancia del sistema financiero en la dinamización de la economía.

Las mejores prácticas internacionales y nacionales y la implementación de esquemas y metodologías internos de supervisión permiten que tanto el monitoreo como la supervisión se ejecute de

forma programada y efectiva. A nivel normativo aprobamos normas relacionadas con la calificación y supervisión de compañías de servicios auxiliares, con la gestión íntegra y administración de riesgos, con el control del sistema de garantía crediticia, con los defensores del cliente, con el control de los servicios financieros, entre las principales.

Hemos apoyado la consecución de un buen gobierno corporativo al ser éste la base de una gestión de riesgos eficaz en pro de fortalecer la confianza del público a favor de los bancos individuales y del sistema financiero en su conjunto.

Para brindar un mejor servicio a los usuarios de la Superintendencia, en febrero de 2017 entró en funcionamiento el sistema de cuentas corrientes en línea, en forma gratuita, dando un trato eficiente y oportuno a nuestros usuarios.

Como parte de los servicios que brinda la Entidad a la ciudadanía con más de 11,4 millones de cuentas registradas en el sistema financiero controlado, se reportó a nivel nacional durante el 2017 más de 192 mil ciudadanos atendidos a través del balcón de servicios.

Servicios que al momento usan a la par también otros canales de atención, mediante chat en línea y formulario web, para lo cual se ejecutó durante el año un proyecto de mejoramiento específico que incluía cambios en los sistemas de grabación de la central telefónica, registro de llamadas, acuerdos de servicios y capacitaciones.

Siendo nuestros funcionarios un capital de relevancia para nuestra gestión institucional, aprobamos una nueva estructura

organizacional y el manual de procesos como instrumentos de soporte para el manejo del personal. Cabe resaltar que la Superintendencia en cumplimiento de su política inclusiva tiene 281 hombres, 299 mujeres, 34 personas con discapacidad y enfermedades catastróficas y 27 personas de minorías étnicas.

Si bien el terremoto destruyó nuestro edificio, con esperanza y compromiso reconstruimos la Regional Portoviejo en diciembre de 2017 y con ello sus labores han sido reactivadas totalmente.

Conscientes de nuestra responsabilidad social, la Superintendencia promovió acciones con el apoyo irrestricto y trabajo en equipo de nuestros funcionarios, al ejecutar una campaña de solidaridad a sectores necesitados.

Tras mi designación por parte del Pleno del Consejo de Participación Ciudadana y Control Social transitorio, de fecha, 2 de agosto del 2018, como Superintendente de Bancos encargado, he encaminado todos mis esfuerzos en estricto cumplimiento de la normativa vigente, velando por una supervisión técnica, tanto del sistema financiero nacional como del sistema de seguridad social.

Dr. Juan Carlos Novoa Flor
SUPERINTENDENTE DE BANCOS (E)

AUTORIDADES



Dr. Cesar Luis Cano Flores
INTENDENTE GENERAL (E)



Lic. María Violeta Charpentier Mosquera
INTENDENTE GENERAL DE GESTIÓN INSTITUCIONAL (E)

INDICE

MENSAJE DEL SUPERINTENDENTE _____	2	3.1 BANCA PRIVADA _____	42
SUPERINTENDENTE DE BANCOS (E) _____	3	3.1.1 Sistema de Banca Privada _____	42
AUTORIDADES _____	4	3.1.2 Amazonas _____	46
INTENDENTE GENERAL (E) _____	4	3.1.3 Austro _____	50
INTENDENTE GENERAL DE GESTIÓN INSTITUCIONAL (E) _____	4	3.1.4 Bolivariano _____	52
INDICE _____	5	3.1.5 Capital _____	55
INDICE SIGLAS _____	7	3.1.6 Citibank _____	57
INTRODUCCIÓN _____	8	3.1.7 Bancodesarrollo _____	60
CAPÍTULO 1. LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS _____	11	3.1.8 Comercial de Manabí _____	62
1.1 DIRECCIONAMIENTO ESTRATÉGICO _____	11	3.1.9 Coopnacional _____	64
1.2 MISIÓN, VISIÓN, VALORES Y OBJETIVOS INSTITUCIONALES _____	11	3.1.10 Delbank _____	68
1.3 ESTRUCTURA INSTITUCIONAL _____	13	3.1.11 Diners _____	70
NIVEL CENTRAL - SUPERINTENDENCIA DE BANCOS _____	15	3.1.12 D-Miro _____	72
NIVEL CENTRAL - INTENDENCIA GENERAL DE GESTIÓN INSTITUCIONAL _____	16	3.1.13 Finca _____	75
NIVEL CENTRAL – INTENDENCIA GENERAL _____	17	3.1.14 General Rumiñahui _____	77
CAPITULO 2. ROL DE LAS REGIONALES EN EL DESARROLLO SOCIO ECO _____	21	3.1.15 Guayaquil _____	80
2.1 REGIONAL GUAYAQUIL _____	21	3.1.16 Internacional _____	82
2.2 REGIONAL CUENCA _____	24	3.1.17 Litoral _____	85
2.3 REGIONAL PORTOVIEJO _____	29	3.1.18 Loja _____	89
CAPITULO 3. ANALISIS DE DESEMPEÑO DE LAS ENTIDADES _____	34	3.1.19 Machala _____	92
CONTROLADAS _____	34	3.1.20 Pacífico _____	95
		3.1.21 Pichincha _____	98
		3.1.22 Procrédit _____	101
		3.1.23 Produbanco _____	103
		3.1.24 Solidario _____	105
		3.1.25 Vision Fund Ecuador _____	108
		3.2 BANCA PÚBLICA _____	110
		3.2.1 Sistema de Banca Pública _____	110
		3.2.2 BanEcuador _____	114
		3.2.3 Bancodesarrollo _____	116
		3.2.4 Banco Central del Ecuador _____	118
		3.2.5 Corporación Financiera Nacional _____	121
		3.2.7 Fondos de Liquidez del Sistema Financiero Nacional _____	124
		3.2.6 Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social _____	125
		3.3 SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL _____	129
		3.3.1 Fondos Complementarios Previsionales Cerrados _____	129
		3.3.2 Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social _____	131
		3.3.3. Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas _____	133
		3.3.4 Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional _____	134

3.3.5 Servicio de Cesantía de la Policía Nacional -SCPN _____	136	7.2.1 Año 2017 _____	212
3.4 OTROS SISTEMAS CONTROLADOS _____	137	7.2.2 Primer Trimestre 2018 _____	214
3.4.1. Almaceneras _____	137	7.3 Gestión de Tecnologías de Información y Comunicación _____	217
3.4.2 Casas de Cambio _____	139	7.4 Gestión de Secretaría General _____	223
3.4.3 Compañía de Titularización Hipotecaria (CTH) _____	141	ANEXOS _____	228
CAPITULO 4. PROCESOS SUSTANTIVOS DE SUPERVISIÓN _____	145		
4.1 Supervisión Integral del Sector Financiero Privado _____	145		
4.2 Supervisión Integral del Sector Financiero Público _____	148		
4.3 Supervisión Integral del Sistema de Seguridad Social _____	149		
4.4 Gestión de Riesgos y Estudios _____	151		
4.4.1 Subdirección de Riesgos Financieros _____	151		
4.4.2 Subdirección de Riesgo Operativo _____	154		
4.4.3 Subdirección de Prevención de Riesgos de Lavado de Activos _____	157		
4.4.4 Subdirección de Estudios _____	160		
4.4.5. Subdirección de Inteligencia de Negocios y Administración de la Información _____	164		
4.4.6 Subdirección de Administración de Servicios _____	166		
4.4.7 Dirección Nacional de Atención y Educación al Ciudadano _____	168		
4.4.8 Subdirección de Gestión de Reclamos Quito, Dirección de Atención y Educación Guayaquil, Regional Cuenca y Regional Portoviejo _____	169		
CAPITULO 5. PROCESOS DESCONCENTRADOS _____	174		
5.1. Gestión Regional Guayaquil _____	174		
5.1.1 Dirección Regional de Control Privado 1 _____	174		
5.1.2 Dirección Regional de Control Privado 2 _____	174		
5.1.3 Dirección Regional de Control de la Banca de Desarrollo _____	175		
5.1.4 Dirección Regional de Control de Seguridad Social _____	176		
5.2. Gestión Regional Cuenca _____	178		
5.3. Gestión Regional Portoviejo _____	180		
APITULO 6. PROCESOS ADJETIVOS DE ASESORÍA _____	184		
6.1 Gestión de Planificación y Mejoramiento Continuo _____	184		
6.2 Gestión Jurídica _____	189		
6.2.1 Procuraduría Judicial _____	190		
6.2.2 Dirección de Trámites Legales _____	190		
6.2.3 Dirección Nacional Jurídica _____	194		
6.3 Gestión de Comunicación _____	197		
7.1 Gestión Administrativa _____	201		
7.2 Gestión Financiera _____	212		

INDICE SIGLAS

BCE	Banco Central del Ecuador
CGAF	Coordinación General Administrativa Financiera
CGC	Coordinación General de Comunicación
CGPMC	Coordinación General de Planificación y Mejoramiento Continuo
CGTIC	Coordinación General de Tecnologías de Información y Comunicación
CFN	Corporación Financiera Nacional
DA	Dirección Administrativa
DCFCPR	Dirección de Control de Fondos Complementarios Previsionales Cerrados
DCP	Dirección de Contratación Pública
DCSGO	Dirección de Control del Seguro General Obligatorio
DCSORE	Dirección de Control del Seguro Obligatorio de Régimen Especial
DEGI	Dirección de Estudios y Gestión de Información
DF	Dirección Financiera
DGTI	Dirección de Gobernanza de TI e Innovación
DIO	Dirección de Infraestructura y Operaciones
DNAEC	Dirección Nacional de Atención y Educación al Ciudadano
DNDM	Dirección Nacional de Desarrollo y Monitoreo
DNER	Dirección Nacional de Evaluación de Riesgos
DPCP	Dirección de Planificación y Control de Proyectos
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
DPMC	Dirección de Procesos y Mejoramiento Continuo
DST	Dirección de Soluciones Tecnológicas
FCPN	Fondo Complementario Previsional Cerrado
IG	Intendencia General
IGGI	Intendencia General de Gestión Institucional
INCSFPR	Intendencia Nacional de Control del Sector Financiero Privado
INCSFPU	Intendencia Nacional de Control del Sector Financiero Público
INCSSS	Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social
ING	Intendencia Nacional de Gestión
INRE	Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios
IRC	Intendencia Regional Cuenca
IRG	Intendencia Regional Guayaquil
IRP	Intendencia Regional Portoviejo
ISSFA	Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas
ISSPOL	Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional
pp	Puntos porcentuales
SB	Superintendencia de Bancos
SCPN	Servicio de Cesantía de la Policía Nacional
SEPS	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
SGC	Sistema de Garantía Crediticia

INTRODUCCIÓN

La Superintendencia es una entidad técnica de derecho público con personería jurídica, parte de la Función de Transparencia y Control Social con autonomía administrativa, financiera, presupuestaria y organizativa cuya organización y funciones están determinadas en la Constitución de la República y en las leyes pertinentes.

Su finalidad principal es ejercer la vigilancia, auditoría, control y supervisión de las actividades financieras que ejercen las entidades públicas y privadas del Sistema Financiero Nacional, en cumplimiento de las disposiciones establecidas en el Código Orgánico Monetario y Financiero vigente, en base a las regulaciones dictadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y a las regulaciones del Superintendente impartidas hacia los sectores financieros público y privado controlados. Igualmente le corresponde fomentar e incentivar la participación ciudadana, proteger el ejercicio y cumplimiento de sus derechos financieros, así como prevenir y combatir la corrupción.

La Memoria Institucional, histórica y tradicionalmente se ha venido ejecutando por nuestra Entidad con fines de transparencia, como un diagnóstico global del sistema financiero bajo nuestro control. El informar a la ciudadanía los hechos relevantes en materia de control y supervisión de los sistemas financieros controlados nos ha llevado a difundir cada vez más información y análisis mediante nuestros medios de enlace electrónicos para que todos los usuarios, investigadores y los mismos entes controlados puedan colegir su labor al relacionarla con la de su competencia y mercado sistémico.

Debido a que una de las funciones básicas de la Superintendencia de Bancos, es contribuir a la estabilidad y transparencia de los sectores controlados, esta Entidad, prepara de forma anual la Memoria Institucional con el objetivo de informar a la ciudadanía sobre los hechos relevantes en materia de control y supervisión.

El Código Orgánico Monetario Financiero determina que es facultad del Superintendente el informar los resultados de sus labores de control conforme los mecanismos que considere pertinentes, por lo tanto, la presente **Memoria**

Anual 2017 tiene la finalidad de dar cuenta de la evolución general y desempeño de los sistemas bajo nuestro control, así como destacar los resultados relevantes de nuestra gestión interna.

En tal sentido, el contenido de la Memoria guarda relación con lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero, en lo siguiente:

Artículo 62 "11) Cuidar que las informaciones de las entidades bajo su control, que deban ser de conocimiento público, sean claras y veraces para su cabal comprensión...; 23) Informar a la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera los resultados del control;

Artículo 70: "La Superintendencia establecerá mecanismos de rendición de cuentas sobre sus actividades ".

Artículo 222. Los organismos de control divulgarán y publicarán información financiera y estadística del sistema financiero nacional por sector financiero y de cada entidad en particular; y,

Artículo 224. Los organismos de control informarán periódicamente al público en general, respecto a la situación financiera de las entidades sometidas a su control. Se informará, por lo menos, sobre la estructura financiera, calidad de los activos, incluyendo los resultados generales de la última calificación de sus activos de riesgo, posición de patrimonio técnico e indicadores de solvencia, liquidez, eficiencia y rentabilidad."

El primer capítulo se refiere a los aspectos relevantes de la Superintendencia, direccionamiento estratégico, factores clave de su funcionamiento (misión, visión y objetivos estratégicos) y estructura institucional.

El rol de las regionales en el desarrollo socio económico de su jurisdicción es descrito en un segundo capítulo refiriéndonos a cada una de las unidades desconcentradas. Incluye la caracterización demográfica, productiva y financiera de las provincias, según las jurisdicciones de cada Regional y las labores de supervisión y auditoría que han ejecutado a fin de favorecer el desarrollo técnico de las entidades controladas y por ende al crecimiento sostenido de la cartera y depósitos que se genera.

Como tercer capítulo se presenta un Análisis de Desempeño de las Entidades controladas por sistema y por entidad, durante el año 2017 y primer trimestre del 2018, describiendo la estructura de balances y principales indicadores del sistema financiero privado (banca privada, casas de cambio, almaceneras y compañía de titularización hipotecaria), del sistema financiero público (banca pública, Banco del IESS - BIESS, Banco Central del Ecuador - BCE, Fondo de Liquidez del Sistema Financiero, Fondos de Garantía) y del Sistema de Seguridad Social (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS, Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas - ISSFA, Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional - ISSPOL, Servicio de Cesantía de la Policía Nacional-SCPN y Fondos Complementarios Previsionales Cerrados - FCPC).

En un cuarto apartado se incluye información sobre la gestión de los procesos sustantivos de supervisión ejecutados por la Intendencias del sector financiero privado, público, de seguridad social y nacional de riesgos y estudios.

La gestión de las Regionales se describe en el capítulo quinto.

En el sexto capítulo constan los procesos adjetivos de asesoría ejecutados por las áreas de planificación jurídica y de comunicación.

En el último capítulo se incluyen los procesos adjetivos de apoyo referentes a la gestión de tecnologías de información, administrativas y financieras y a las labores de la secretaría general.

Como Anexo se incluye un resumen de las principales resoluciones de la Junta de Política Monetaria y Financiera y de la Superintendencia en el año 2017 y primer trimestre del 2018.



MEMORIA
ANUAL

2017

CAPÍTULO 1

LA SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS



1.1 DIRECCIONAMIENTO ESTRATÉGICO

El Capítulo I del “Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos” vigente, titulado “Direccionamiento Estratégico” hace referencia a la estructura organizacional, declaración de la misión, visión, valores y objetivos estratégicos institucionales definidos en la Planificación Estratégica Institucional 2017-2021.

Los elementos orientadores de la planificación fueron los siguientes:

- Análisis del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021, identificando las políticas y lineamientos de responsabilidad y corresponsabilidad, para la SB.
- Resultados del Diagnóstico Situacional; Evaluación de la Planificación y Gestión Institucional; Diagnóstico Externo (Oportunidades y Amenazas) y Diagnóstico Interno (Fortalezas y Debilidades).
- Atribuciones y obligaciones de la Superintendencia de Bancos establecidas en el Código Orgánico Monetario y Financiero expedido el 12 de septiembre de 2014.
- Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos expedido mediante Resolución No. SB-2017-893 de 16 de octubre de 2017.
- Visión ejecutiva sobre la orientación estratégica de la institución para el período 2017-2021.

Bajo este contexto y como resultado de un proceso participativo a nivel nacional, que inició en abril de 2016, la Coordinación General de Planificación y Control de Gestión en ese entonces, por intermedio de la Dirección Nacional de Planificación y Control de Proyectos, desarrolló la propuesta del nuevo Plan Estratégico de la Superintendencia de Bancos para el período 2017-2021, texto que fue puesto en conocimiento de la alta dirección y del Superintendente de Bancos.

El documento final fue aprobado con Resolución No. SB-CGPYCG-2017-002 de fecha 13 de febrero de 2017 y reformado mediante Resolución No. SB-CGPYMC-2017-002 de fecha 28 de noviembre de 2017 para alinear los objetivos estratégicos institucionales a los objetivos del nuevo Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021, denominado “Toda una vida”, expedido con Resolución No. CNP-003-2017 el 22 de septiembre de 2017.

1.2 MISIÓN, VISIÓN, VALORES Y OBJETIVOS INSTITUCIONALES

El artículo 60 del Código Orgánico Monetario y Financiero, expedido el 12 de septiembre de 2014, señala como finalidad de este organismo de control, la siguiente:

Finalidad:

“La Superintendencia de Bancos efectuará la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión de las actividades financieras que ejercen las entidades públicas y privadas del Sistema Financiero Nacional, con el propósito de que estas actividades se sujeten al ordenamiento jurídico y atiendan al interés general”.

Enmarcada en la citada disposición legal, la Superintendencia de Bancos definió como su misión la siguiente:

Misión:

“Supervisar y controlar las actividades que ejercen las entidades financieras y de seguridad social, pública y privada, con el propósito de proteger los intereses de la ciudadanía y fortalecer los sistemas controlados.”.

Concomitantemente con su misión, la Superintendencia determinó también su visión institucional, que representa el gran objetivo a alcanzar hasta el 2021, en los siguientes términos

Visión:

“Ser una institución referente de supervisión y control que protege a la gente, promoviendo la estabilidad de los sistemas financiero y de seguridad social, con personal reconocido por su capacidad técnica, que aplica procesos y tecnología eficientes.”. Para el logro de la visión es necesaria la observación y cumplimiento de los siguientes valores institucionales:

Valores	Descripción
Honestidad	Los intereses colectivos deben prevalecer al interés particular y el accionar debe realizarse con transparencia.
Justicia	Asegurar un trato equitativo entre los servidores y trabajadores de la institución y hacia las entidades reguladas, usuarios externos y demás partes interesadas.
Lealtad	Velar por el buen nombre de la Institución dentro y fuera de ella, guardar confidencialidad respecto de la información y en caso de conflicto de intereses abstenerse de opinar en los asuntos.
Pertenencia	Mantener el deseo y la motivación de aportar al desarrollo institucional mediante nuestra capacidad intelectual y física.
Respeto:	Comprensión y aceptación de la condición inherente de las personas como seres humanos con derechos y deberes en un constante proceso de mejora.
Responsabilidad social:	Proteger los derechos y los intereses de la ciudadanía, precautelando la seguridad, estabilidad, transparencia y solidez del sistema controlado.
Solidaridad:	Los intereses colectivos deben prevalecer al interés particular y el accionar debe realizarse con transparencia.

Tabla 1. Valores Institucionales

Fuente: Resolución No. SB-CGPMC-2018-002

Además, para alcanzar el gran objetivo institucional en el año 2021, la Superintendencia se ha planteado los siguientes 7 objetivos estratégicos, cuya alineación con los objetivos del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021, es la siguiente:

Objetivos Estratégicos De la Superintendencia de Bancos	Objetivos del Plan Nacional De Desarrollo
OE1.- Incrementar la efectividad del modelo de supervisión y control basado en riesgos de la Superintendencia de Bancos.	O4.- Consolidar la sostenibilidad del sistema económico social y solidario y afianzar la dolarización. O8.- Promover la transparencia y la corresponsabilidad de una nueva ética social.
OE2.- Incrementar la calidad de los servicios de atención al ciudadano.	O7.- Incentivar una sociedad participativa, con un Estado cercano al servicio de la ciudadanía.
OE3.- Promover la educación financiera en la ciudadanía.	O4.- Consolidar la sostenibilidad del sistema económico social y solidario y afianzar la dolarización. O7.- Incentivar una sociedad participativa, con un Estado cercano al servicio de la ciudadanía.
OE4.- Reposicionar el rol de la Superintendencia de Bancos sobre la base de las competencias establecidas en la normativa vigente. OE5.- Incrementar la gestión por proceso de la Superintendencia de Bancos. OE6.- Incrementar la gestión tecnológica de la Superintendencia de Bancos. OE7.- Incrementar el desarrollo, motivación y compromiso del Talento Humano de la Superintendencia de Bancos.	O7.- Incentivar una sociedad participativa, con un Estado cercano al servicio de la ciudadanía.

Tabla 2. Objetivos Estratégicos

Fuente: Resolución No. SB-CGPMC-2018-002

Con el propósito de coadyuvar a la consecución de la visión, misión y objetivos estratégicos institucionales antes enunciados, la Superintendencia definió la estructura organizacional que a continuación se describe.

1.3 ESTRUCTURA INSTITUCIONAL

La Superintendencia de Bancos tiene su oficina matriz en la ciudad de Quito y oficinas regionales en Guayaquil, Cuenca y Portoviejo.

Los procesos se gestionan de manera desconcentrada en las oficinas regionales, excepto aquellos que por su naturaleza o por cumplimiento legal y normativo deben ser ejecutados en la oficina matriz.

Los procesos institucionales están clasificados en: gobernantes, sustantivos, adjetivos y desconcentrados, cuya representación gráfica es el Mapa de Procesos que se presenta más adelante.

Los procesos gobernantes son responsables de emitir políticas, directrices y planes estratégicos para el funcionamiento de la organización.

Los procesos sustantivos o agregadores de valor son responsables de la generación de los productos y/o servicios que responden a la misión y objetivos estratégicos institucionales.

La Intendencia General es la responsable de gestionar estos procesos por intermedio de las unidades de supervisión de las entidades que conforman los sectores financieros privado y público, el sistema de seguridad social y de las unidades de consulta especializada: jurídico, riesgos, estudios y atención al ciudadano.

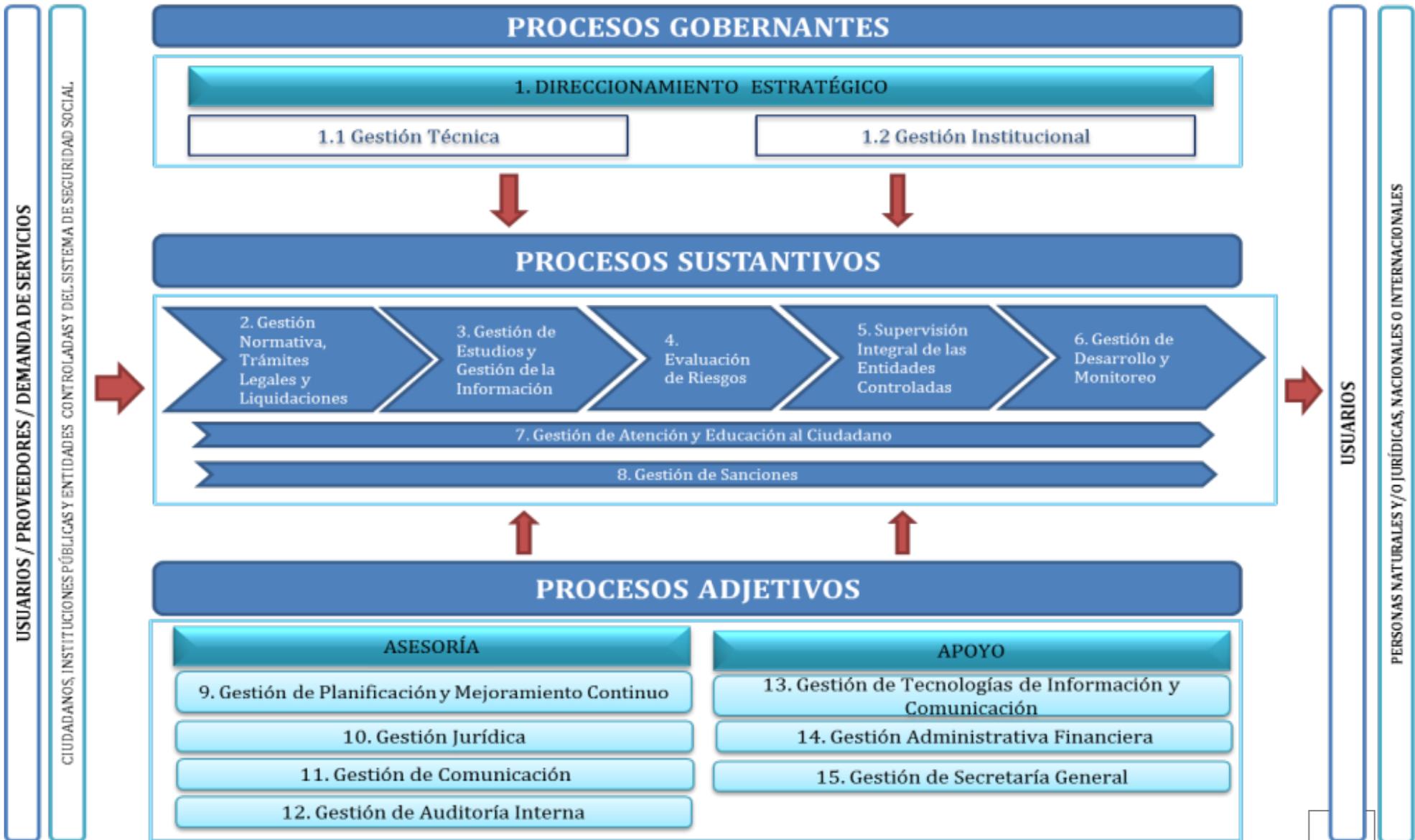
Así también, se creó el proceso de desarrollo y monitoreo para fortalecer la investigación y desarrollo de metodologías y herramientas de supervisión.

Los procesos adjetivos, a su vez, se clasifican en: habilitantes de asesoría y habilitantes de apoyo. Son responsables de brindar productos de asesoría y apoyo para la generación de los productos y/o servicios demandados por los procesos gobernantes, sustantivos y por sí mismos.

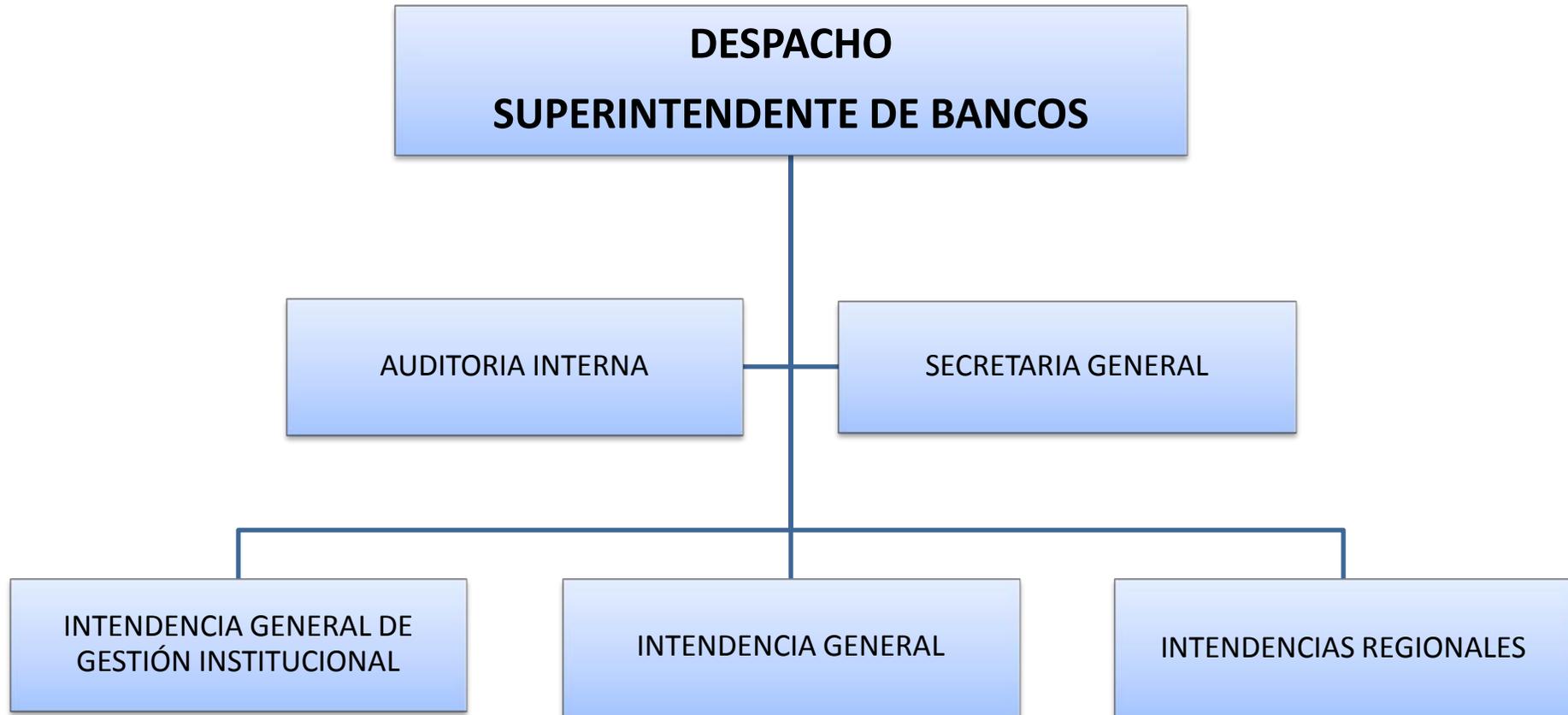
La Intendencia General de Gestión Institucional es la responsable de los procesos adjetivos o habilitantes de asesoría que son gestionadas por las unidades de: planificación y mejoramiento continuo; comunicación; y de los procesos habilitantes de apoyo se gestionan, por intermedio de las unidades de recursos humanos, tecnológicos, materiales y financieros, en tanto que Secretaría General y Auditoría Interna reportan directamente a la máxima autoridad.

Los procesos desconcentrados están representados por las oficinas regionales de Guayaquil, Cuenca y Portoviejo y son responsables de la ejecución de los procesos institucionales, en sus respectivas jurisdicciones, por delegación de las instancias superiores y/o de conformidad con lo establecido en el Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos.

Es así como, para la gestión de los procesos institucionales a nivel nacional, la Superintendencia de Bancos ha definido la siguiente estructura organizacional:



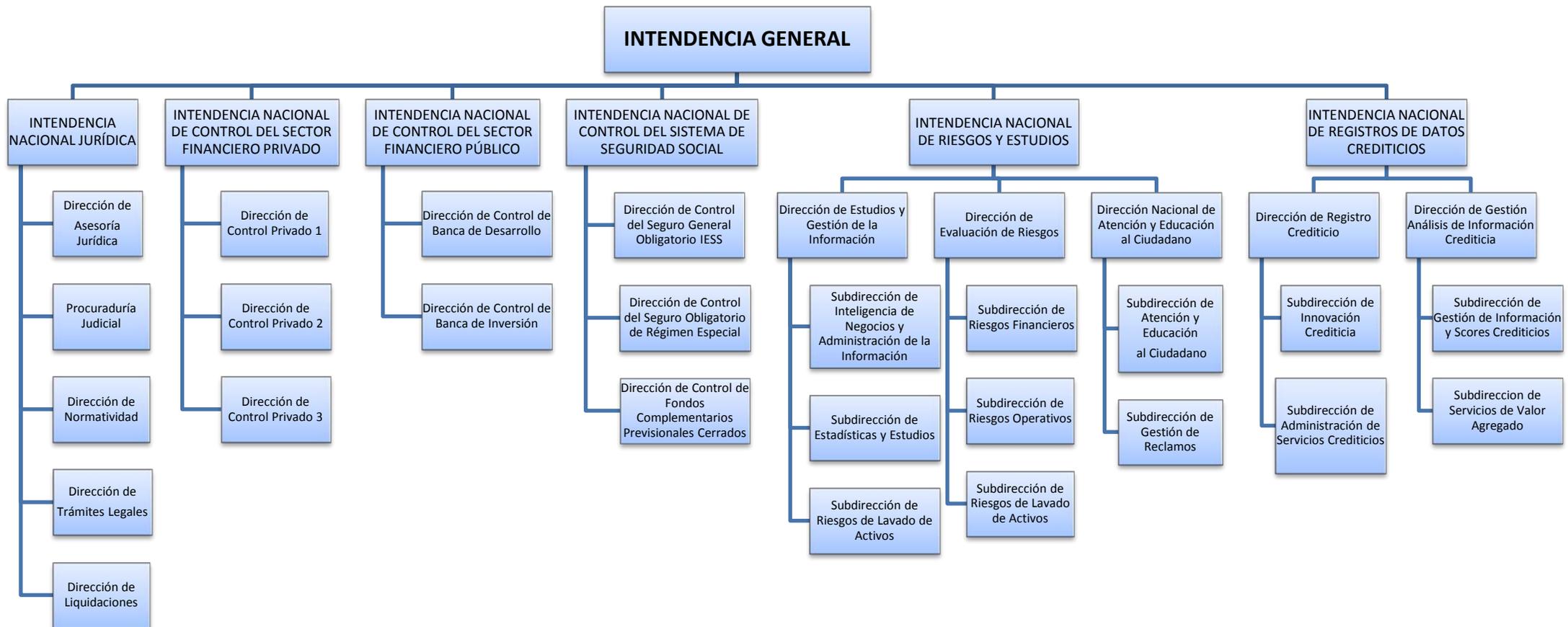
NIVEL CENTRAL - SUPERINTENDENCIA DE BANCOS



NIVEL CENTRAL - INTENDENCIA GENERAL DE GESTIÓN INSTITUCIONAL

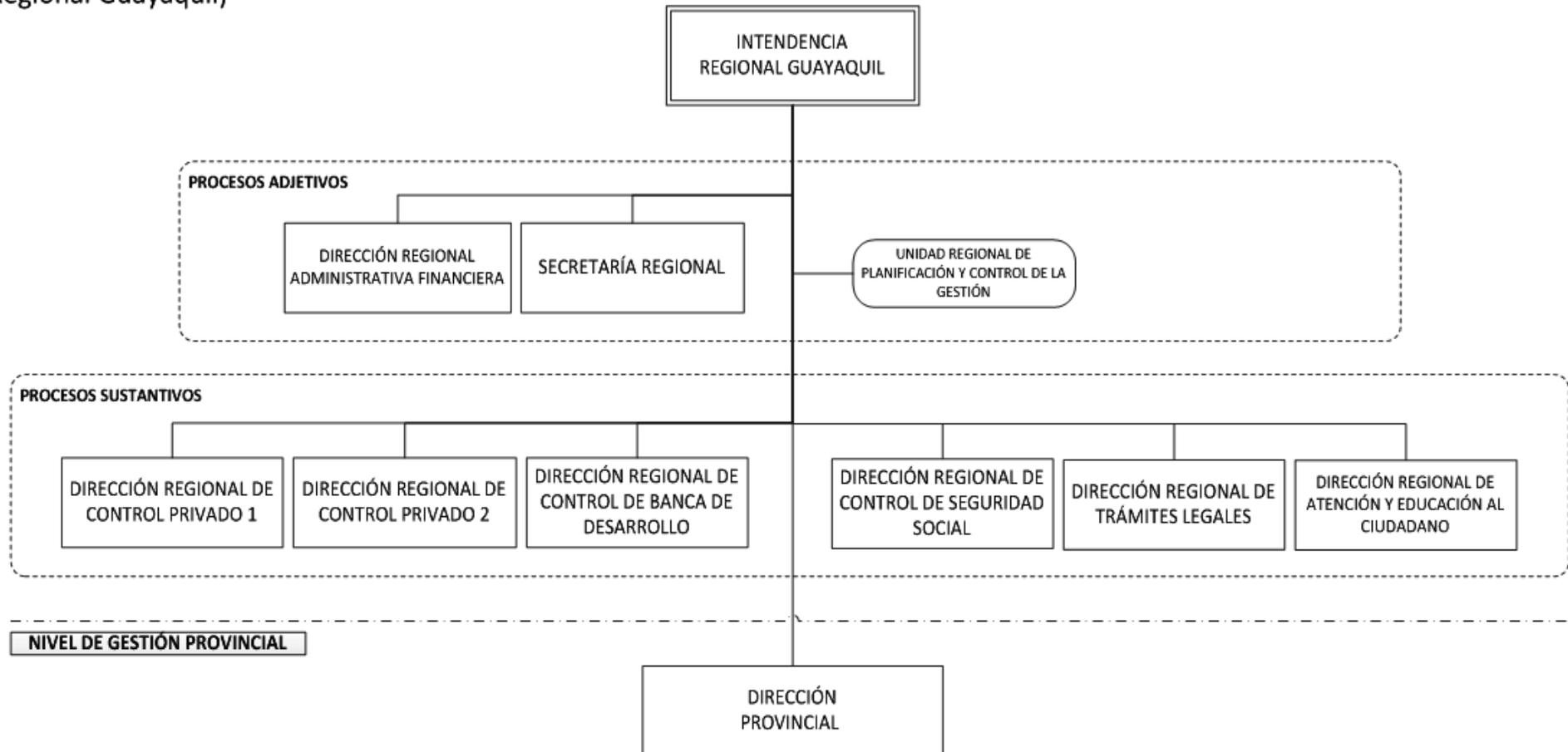


NIVEL CENTRAL – INTENDENCIA GENERAL



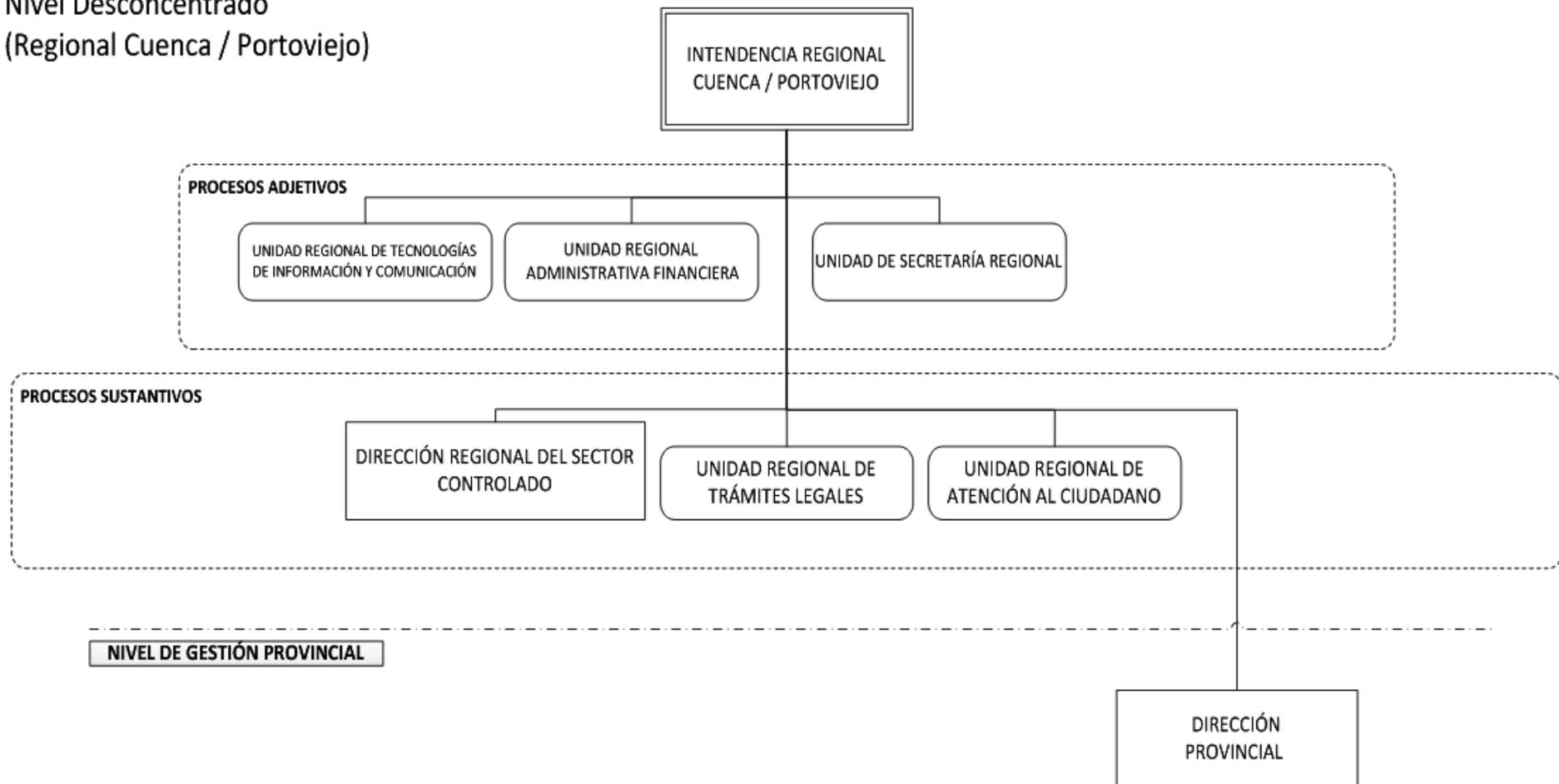
ESTRUCTURA INSTITUCIONAL

Nivel Desconcentrado
(Regional Guayaquil)



ESTRUCTURA INSTITUCIONAL

Nivel Desconcentrado
(Regional Cuenca / Portoviejo)





MEMORIA
ANUAL

2017

CAPÍTULO 2

ROL DE LAS REGIONALES EN
EL DESARROLLO
SOCIOECONÓMICO



2.1 REGIONAL GUAYAQUIL

La Intendencia Regional de Guayaquil tiene jurisdicción en las provincias de Guayas, Los Ríos, El Oro, Santa Elena y Galápagos.

Indicador	El Oro	Guayas	Los Ríos	Santa Elena	Galápagos
Población (miles)	690	4.208	888	376	31
Hombres (%)	50,6%	49,6%	50,8%	50,9%	51,5%
Mujeres (%)	49,4%	50,4%	49,2%	49,1%	48,5%
Área Urbana (%)	77,8%	84,7%	55,8%	54,2%	64,5%
Área Rural (%)	22,2%	15,3%	44,2%	45,8%	35,5%
PEA (miles)	172	993	217	80	8
Número cantones	14	25	13	3	3

Tabla 3 .Indicadores Demográficas de las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Guayaquil

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos
Nota: Fuente de Población Provincial corresponde a la Proyección del INEC al 2025, la PEA a los Datos Censales.

Conforme a la proyección poblacional realizada por el INEC, la población a la que sirve la Regional Guayaquil asciende a 6.192,3 miles de habitantes, que representan el 36,9% de la población total del país, distribuidos en 58 cantones.

Dicha población está asentada, en mayor proporción, en las áreas urbanas tal es el caso de Guayas (84,7%) y El Oro (77,8%); sin embargo, hay una importante presencia de la población rural en el caso de Santa Elena (45,8%) y Los Ríos (44,2%).

El 50% de la población de la región atendida por la Intendencia de Guayaquil es femenina.

Las cifras del censo de población y vivienda de 2010 muestran que la población económicamente activa (PEA), de las cinco provincias que conforman la región servida por la Intendencia de Guayaquil, asciende a 1.470 miles de habitantes, concentrados en mayor proporción en las provincias de Guayas y Los Ríos que en conjunto, representan el 82,3% del total. La provincia del Guayas por sí sola, concentra casi la mitad de la PEA regional, 67,6%, evidenciando su condición de

capital económica nacional.

Las principales actividades económicas de las provincias bajo su jurisdicción en general se dedican al comercio, agricultura, manufactura, turismo y pesca.

Guayas está formada por 25 cantones, 56 parroquias urbanas y 29 rurales, situada geográficamente en una zona privilegiada por su diversidad de clima, suelo, etnia y recursos hídricos, lo que la ubica entre las provincias de mayor importancia del Ecuador, con diversos espacios de vida y ecosistemas que representan un gran potencial físico, ecológico, paisajístico, productivo y turístico. En el caso de Guayas, la economía de la provincia se basa en el comercio y la agricultura, ocupando el segundo lugar en el ámbito nacional en las actividades productivas. Los cantones del Guayas mantienen mutuas relaciones comerciales con las provincias vecinas, lo que impulsa el beneficio económico y social para los habitantes de la provincia y zonas adyacentes. Además, cuenta con la ciudad de Guayaquil considerada polo de desarrollo, misma que concentra gran parte de los servicios públicos, actores privados y organizaciones sociales presentes en el territorio provincial.

La provincia de El Oro basa su comercio en las exportaciones de banano, camarón, cacao, café y frutas tropicales. La ganadería también juega un papel importante en el comercio, principalmente en las zonas de Machala, Santa Rosa, Piñas y Zaruma. El sector de la agroindustria se destaca en las actividades dedicadas a la elaboración de alimentos, bebidas, sustancias químicas, productos metálicos y otros. La actividad manufacturera tiene destacada importancia en la provincia. Existen empresas dedicadas a la elaboración de productos marinos sin envasar, destilación de alcohol y embotelladoras de bebidas.

La economía de la provincia de Los Ríos está conformada por varios sectores, donde el agropecuario es el más importante con un aporte de 43,6% seguido del comercio al por mayor y por menor (15,6%), transporte, almacenamiento y comunicaciones (8,2%), enseñanza (8,17%), construcción (7,6%), administración pública, defensa, planes de seguridad social obligatoria (5,2%); servicios sociales y de salud (3,5%); industrias manufactureras (2,0%), intermediación financiera (1,13%), actividades inmobiliarias (1,1%), hogares privados con servicio domésticos (0,34%), el entretenimiento, recreación y otras actividades de

servicios (0,27%). El dinamismo de los sectores que conforman la economía provincial gira alrededor del sector agropecuario, la cual se encuentra distribuido por el Valor Agregado Bruto Provincial por industrias catalogadas en sus 16 ramas. Estos porcentajes son considerados a partir del total de la producción provincial (aproximadamente 88.000 millones de dólares anuales).

La provincia de Santa Elena cuenta con la presencia de una importante red hotelera, baños termales de San Vicente, pesca industrial y artesanal (a través de puertos como el de Santa Rosa, San Pedro y Chanduy), centros de educación superior, centros comerciales de primer orden. Con actividades económicas orientadas al comercio, industria, pesca y turismo.

El archipiélago de Galápagos por su parte, está conformado por cinco islas principales que superan los 500 Km², que son: Isabela, Santa Cruz, Fernandina, San Salvador y San Cristóbal, 8 islas entre 14 y 173 Km²; Santa María, Marchena, Genovesa, Española, Pinta, Baltra, Santa Fe y Pinzón; 6 entre 1 y 5 Km²; Rábida, Baltra, Wolf, Tortuga, Bartolomé y Darwin; 42 islotes con menos de 1 Km² y 26 rocas, por su formación geográfica, natural y recursos, sus actividades económicas se sustentan en el turismo internacional y nacional.

Indicador	El Oro	Guayas	Los Ríos	Santa Elena	Galápagos
Bancos que operan a nivel provincial	16	22	12	13	2
Número de oficinas bancarias					
Matriz	1	8			
Sucursal	14	17	10	1	1
Agencias	46	326	38	21	3
Oficinas Especiales	8	132	13	9	
TOTAL	13	34	6	4	

Tabla 4 .Entidades Financieras de las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Guayaquil

Fuente: Intendencia Regional de Guayaquil. El número de oficinas bancarias proviene del catastro institucional e informes de auditorías.

En las cinco provincias atendidas por la Regional Guayaquil, operan 9 matrices bancarias, 43 sucursales, 434 agencias, 162 oficinas especiales y otras (57), siendo la provincia del Guayas quien concentra la mayor parte del total (73,3%) seguida por El Oro (11,6%) y Los Ríos (9,5%).

La Intendencia ha apoyado el desarrollo financiero mediante labores de supervisión y auditoría, encaminadas a fortalecer y mejorar la gestión técnica de las entidades que conforman el sistema controlado en las cinco provincias bajo su jurisdicción.

INDICADOR	2017		2018	
	Número de Cuentas	Saldos	Número de Cuentas	Saldos
COLOCACIONES	564.933	9.049	579.035	10.000
Consumo	245.409	649	257.328	827
Comercial	197.162	7.843	206.867	8.535
Vivienda	2.394	176	2.882	236
Microempresa	119.114	369	110.761	387
Educativa	854	12	1.197	14
CAPTACIONES	4.042.166	9.220	4.364.683	9.321
Depósitos Monetarios	320.711	3.560	345.348	3.544
Depósitos de Ahorro	3.222.368	2.606	3.461.107	2.749
Depósitos a Plazo	79.135	2.707	78.519	2.699
Los demás	419.952	347	479.709	329
Relación Captaciones /Colocaciones	7,2	1,0	7,5	0,9

Tabla 5.Indicadores Financieros de las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Guayaquil

En número y en millones

Fuente: Intendencia Regional de Guayaquil. Boletines Financieros mensuales

Durante el año 2017 las colocaciones de las cinco provincias llegaron a USD 9.999 millones, 10,5% más que el año previo, el cual terminó con 9.049 millones. El crédito se dirigió preferentemente a los segmentos de comercio y consumo, en un 85,4% y 8,3%, respectivamente.

Por su parte, las captaciones en igual periodo se incrementaron en un 1,1% respecto al año 2016, pasando de USD 9.220 millones a término del 2016 a USD 9.321 millones en el 2017, el 38% correspondía a depósitos monetarios, el 29,5% a depósitos de ahorro y el 29% a depósitos a plazo, entre los principales.

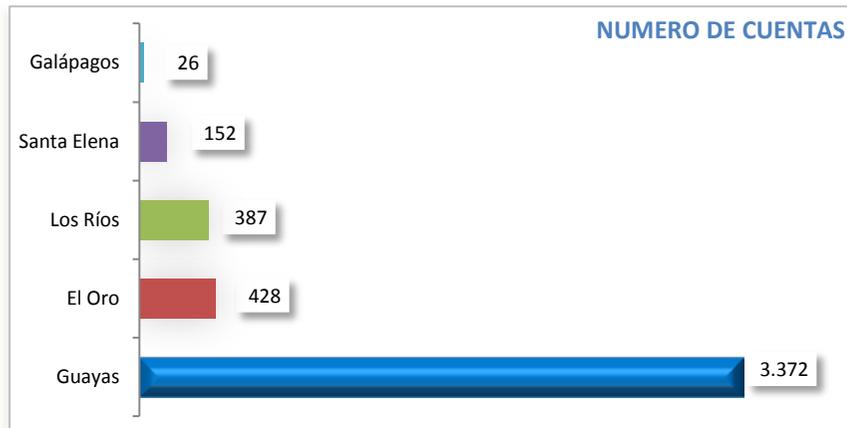
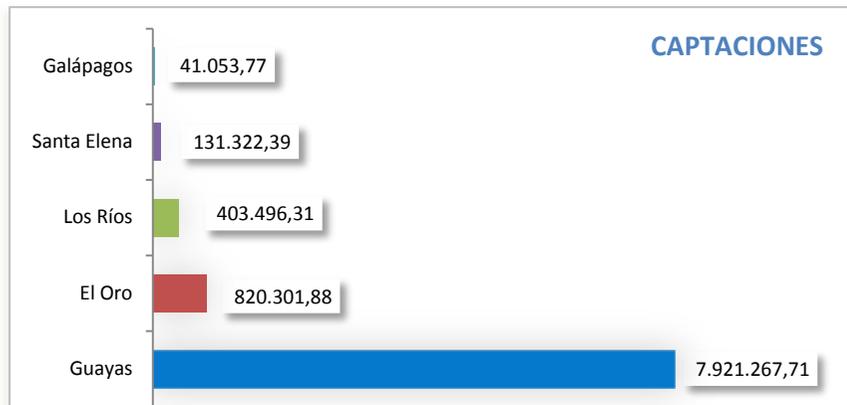


Ilustración 1. Captaciones totales de la Banca Privada en las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Guayaquil del año 2017

Saldo de las captaciones en miles de dólares
Fuente: Intendencia Regional de Guayaquil

De las captaciones en las cinco provincias, Guayas tiene mayor influencia al representar el 85% del saldo total y el 77,2% del número de cuentas registradas en dicha jurisdicción, seguido de la provincia de El Oro con el 8,8% en saldos y del 9,8% en número de cuentas.

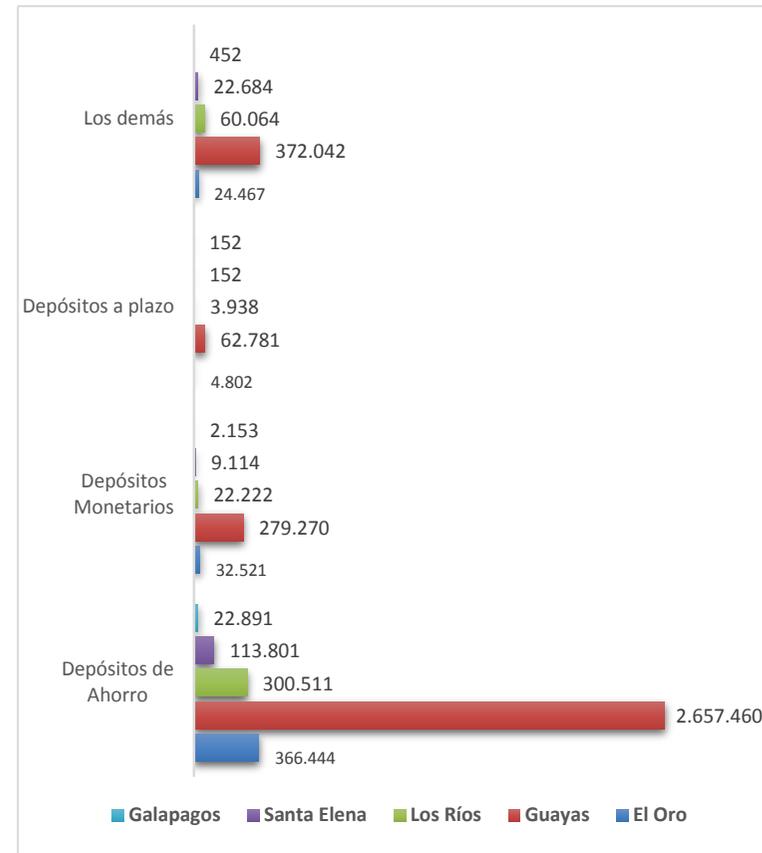


Ilustración 2. Número de cuentas de captaciones por tipo de depósitos de la Banca Privada en las provincias bajo la jurisdicción de la Regional Guayaquil

Cuentas de depósitos en unidades
Fuente: Intendencia Regional de Guayaquil

A diciembre de 2017 en todas las provincias el peso relevante en cuanto a número de captaciones lo tienen los depósitos de ahorro, que representan el 89,3% en Galápagos, 85,6% del total en el Oro, el 78,8% en Guayas, el 78,1% en Santa Elena y el 77,7% en Los Ríos.

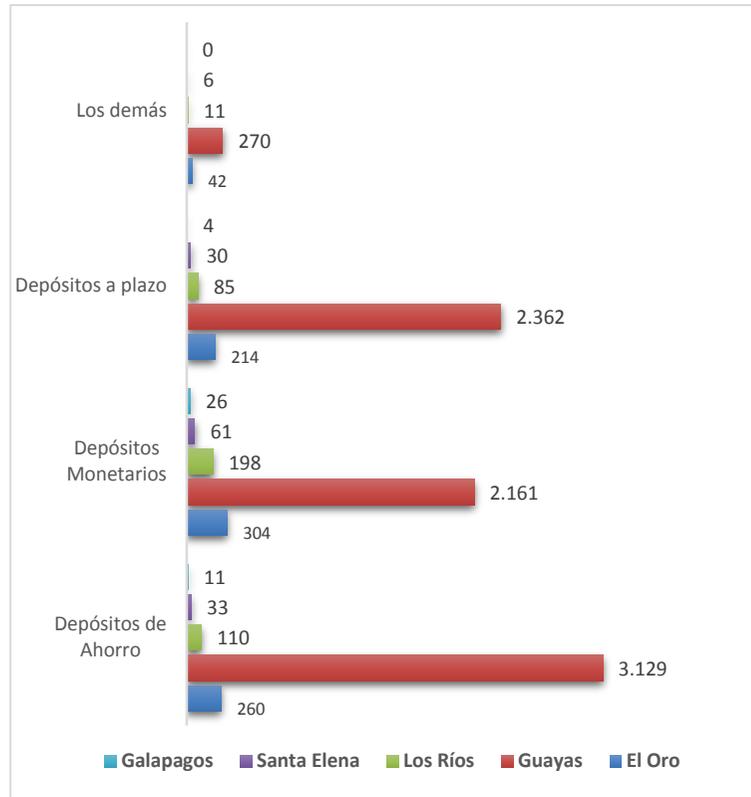


Ilustración 3. Saldos de las Captaciones de la Banca Pública y Privada en las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Guayaquil

Saldo en millones de dólares
Fuente: Intendencia Regional de Cuenca

En cuanto a saldos de captaciones, en Guayas se registró un 39,5% como depósitos de ahorro, 27,3% como depósitos monetarios, 29,8% como depósitos a plazo y la diferencia como otro tipo de operaciones. En las cuatro provincias restantes, es mayor las captaciones por concepto de depósitos monetarios, así el 62,2% se presenta en Galápagos, el 49% en Los Ríos, 47,2% en Santa Elena y el 37% en El Oro.

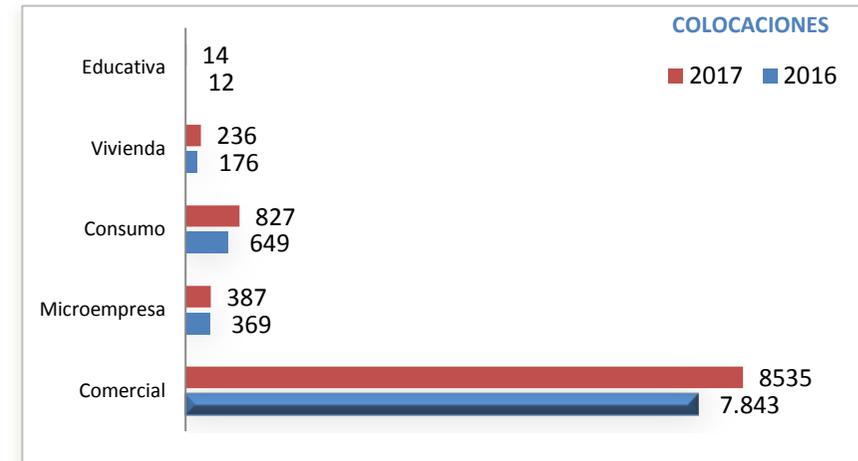


Ilustración 4. Colocaciones de la Banca Privada en las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Guayaquil

Saldo en millones de dólares
Fuente: Intendencia Regional de Guayaquil

En las cinco provincias, las colocaciones para el 2017 se incrementaron anualmente en el 10,5%, siendo su mayor crecimiento el registrado en el crédito de vivienda con el 34,1%, seguido del crédito en consumo (27,4%) y educativo (16,7%).

2.2 REGIONAL CUENCA

La Intendencia Regional Cuenca, conforme lo establece la Resolución No. 85-160, de fecha 3 de noviembre de 1985, publicada en el Registro Oficial No. 315, del 15 de noviembre de 1985, tiene jurisdicción en las provincias de: Azuay, Cañar, Loja, Morona Santiago y Zamora Chinchipe.

La población que sirve la Regional Cuenca asciende a 1.909,1 miles de habitantes,

que representan el 11,4% de la población total del país, distribuidos en 59 cantones. La población está asentada en mayor proporción en las áreas urbanas, con un 52,8% del total; sin embargo, hay una importante presencia de la población rural (47,2%), especialmente en las provincias orientales de Morona Santiago y Zamora Chinchipe, en las cuales la población rural asciende al 66,3% y 57,2% de la población provincial, en su orden; al igual que en la provincia de Cañar, en donde el 53,5% de los habitantes viven en zonas rurales. En las demás provincias de la región, predomina el asentamiento en áreas urbanas, especialmente en la provincia de Loja donde este grupo alcanza el 62,3% del total.

Indicador	Azuay	Cañar	Loja	Morona	Zamora
Población (miles)	839	268	506	184	113
Hombres (%)	47,7%	47,4%	49,3%	51,2%	52,2%
Mujeres (%)	52,3%	52,6%	50,7%	48,8%	47,8%
Área Urbana (%)	54,6%	46,5%	62,3%	33,7%	42,8%
Área Rural (%)	45,4%	53,5%	37,7%	66,3%	57,2%
PEA (miles)	317	88	176	57	32
Número cantones	15	7	16	12	9

Tabla 6 .Indicadores Demográficas de las Provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Cuenca

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

En promedio, el 51,3% de la población de la región atendida por la Intendencia de Cuenca, es femenina. La prevalencia de mujeres es característica de las provincias serranas (Azuay, Cañar y Loja) de la región; mientras que en las provincias orientales (Morona Santiago y Zamora Chinchipe), la estructura poblacional se revierte.

De la elevada incidencia de la población rural y femenina en la estructura demográfica de la región se derivan necesidades particulares de gestión para el organismo de control, especialmente la necesidad de impulsar actividades tendientes a promover la inclusión financiera de estos grupos que generalmente, tienen mayores dificultades para acceder al sistema financiero formal, y la intensificación de procesos de educación financiera, para promover sus derechos y oportunidades; objetivos ambos alineados con las políticas públicas de inclusión

y desarrollo social y económico del país.

La población de la región es mayoritariamente joven; el 58,2% tiene menos de 30 años. Es especialmente relevante la población infantil, que representa un 20,8% del total. Debido a este fenómeno, los retos del desarrollo demandan el fortalecimiento y mejora de los procesos educativos, así como la intensificación de estrategias de empleo dentro de los grupos de la población más jóvenes. La mayor presencia de jóvenes se registra en las provincias orientales de Morona Santiago y Zamora Chinchipe, que superan la media regional de manera significativa, alcanzando un 67,2% y 64,5%, en su orden. En las provincias de la Sierra, las cifras de población menor a 30 años se ubican ligeramente por debajo de la media, con excepción de la provincia de Cañar, cuya población menor a 30 años representa el 59,6% del total.

Las cifras del censo de población y vivienda de 2010 muestran que la población económicamente activa (PEA), de las cinco provincias que conforman la región servida por la Intendencia de Cuenca, asciende a 670 miles de habitantes, concentrados en mayor proporción en las provincias de Azuay y Loja; que, en conjunto, representan el 73,6% del total. La provincia del Azuay, por sí sola, concentra casi la mitad de la PEA regional, 47,2%, evidenciando su condición de eje de desarrollo económico de la región.

La mayor parte de la población de las provincias de la región se dedica a actividades productivas de índole personal, por cuenta propia, actividad que concentra el 36,6% de la población ocupada. En segundo lugar, está la actividad de empleado privado (26,1%), seguida por el empleo en el sector público (13,3%) y la ocupación de jornalero (11,2%). En conjunto, estas cuatro actividades concentran el 87,2% de la población ocupada total de la región. Aunque la relevancia de estas actividades es una constante en todas las provincias, se presentan variantes al interior de cada una de ellas. En la provincia del Azuay, el empleo privado y el empleo por cuenta propia lideran las actividades productivas de la población, con un 35,5% y 32,3% del total, respectivamente. El predominio de las actividades por cuenta propia es relevante en las provincias orientales y en Cañar, en las cuales supera el nivel del 40% de la población ocupada. El empleo con el sector público es particularmente significativo en las provincias de Morona Santiago y Zamora Chinchipe, en las cuales ocupa el segundo lugar entre las actividades productivas que mayor población concentran, con proporciones que

superan el 17% del total.

En todas las provincias existe una importante presencia de entidades financieras públicas y privadas; mientras que las entidades de Seguridad Social operan en las provincias de Azuay, Loja y Morona Santiago, exclusivamente. Pese a que existen dos bancos privados con oficina matriz en la región, actualmente, la supervisión y control de la Intendencia de Cuenca se extiende, exclusivamente, a la entidad con matriz en Cuenca, que también constituye cabeza de un grupo financiero y a cinco fondos previsionales cerrados.

Indicador	Azuay	Cañar	Loja	Morona	Zamora
Bancos públicos	3	1	3	1	1
Bancos privados	14	7	14	5	5
Oficinas de Seguridad Social	2		2	1	
Matrices	1		1		
Sucursales	10	4	9	2	1
Agencias	67	18	32	11	9
Oficinas Especiales	3	5	5	2	1
Otras (*)	211	53	79	18	7

Tabla 7. Entidades Financieras de las Provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Cuenca

Fuente: Intendencia Regional de Cuenca. El número de oficinas bancarias sale del catastro institucional e informes de auditorías.

La banca pública tiene presencia en la región a través de una entidad en todas las provincias y dos más, ubicadas en las provincias de Azuay y Loja, exclusivamente.

La red de entidades financieras que cubre la región controlada por la Intendencia de Cuenca comprende, además de las dos oficinas matrices, 26 sucursales, 137 agencias y 16 oficinas especiales. Los canales de negocios se complementan con 368 oficinas de otra índole, que incluyen tanto cajeros automáticos como ventanillas especiales y corresponsales no bancarios; estos últimos, especialmente, en las provincias orientales, en las zonas rurales y en las zonas periféricas de las ciudades de mayor tamaño, como Cuenca y Loja, ampliando la oferta de canales alternativos de negocios para estos sectores y mejorando la cobertura geográfica requerida para incorporar grupos tradicionalmente marginados del sistema financiero formal, ya sea por la localización geográfica o

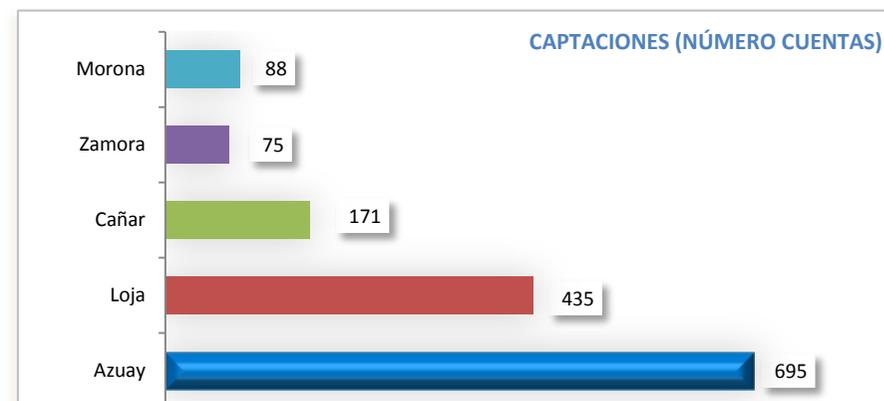
el monto de sus operaciones.

INDICADOR	2016		2017	
	Número de Cuentas	Saldos	Número de Cuentas	Saldos
COLOCACIONES		2.482,8		2.535,1
Consumo		450,8		461,2
Comercial		1.445,9		1.420,7
Vivienda		235,4		252,4
Microempresa		290,3		343,9
Educativa		60,4		56,9
CAPTACIONES		2.947,3		3.024,2
Depósitos Monetarios	76.941	686,2	82.137,0	670,1
Depósitos de Ahorro	1.262.708	1.056,3	1.320.564,0	1.072,3
Depósitos a Plazo	38.456	1.116,7	35.429,0	1.209,7
Los demás	23.440	88,0	25.760,0	72,2
Relación Captaciones /Colocaciones		1,2		1,2

Tabla 8 .Indicadores Financieros de las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Cuenca

Número de cuentas en miles, Saldos en millones, Variación en Porcentajes
Fuente: Intendencia Regional de Cuenca. Boletines Financieros mensuales

Entre 2017 y 2016 las captaciones crecieron en el 2,5% mientras que las colocaciones de las cinco provincias agregadas se incrementaron en 2,6%.



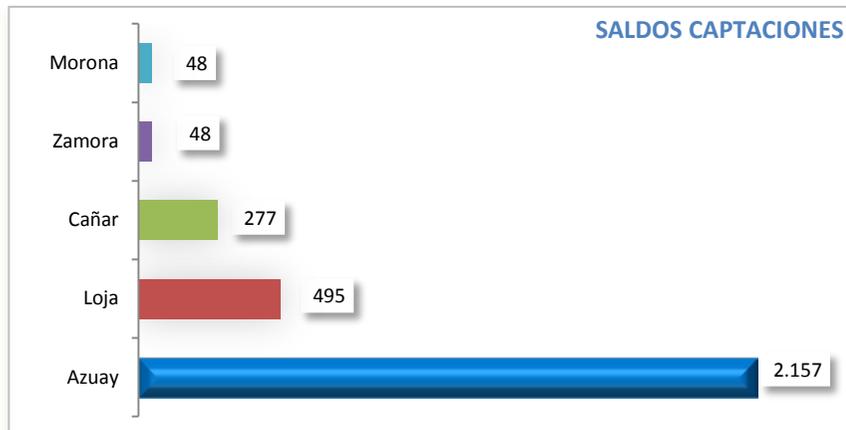


Ilustración 5. Captaciones totales de la Banca Pública y Privada en las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Cuenca del año 2017

Saldo de las captaciones en millones de dólares, Número de cuentas en miles.
Fuente: Intendencia Regional de Cuenca

De las captaciones en las cinco provincias, Azuay tiene mayor influencia al representar el 47,4% del saldo total y el 71,3% del número de cuentas registradas en dicha jurisdicción, seguido de la provincia de Loja con el 29,7% en saldos y del 16,4% en número de cuentas y de la provincia del Cañar con el 11,7% en saldos y el 9,2% en número de cuentas.

A diciembre de 2017 los depósitos a plazo además de ser los de mayor relevancia agregada, también registran un importante crecimiento en las provincias del Azuay, Morona Santiago y Zamora Chinchipe, alcanzando tasas anuales de crecimiento del 13,0%, 19,6% y 24,0%, en su orden. La tendencia se revierte en las provincias de Cañar y Loja, las mismas que registran contracciones del 1,8% y 5,7%, respectivamente, en este tipo de depósitos.

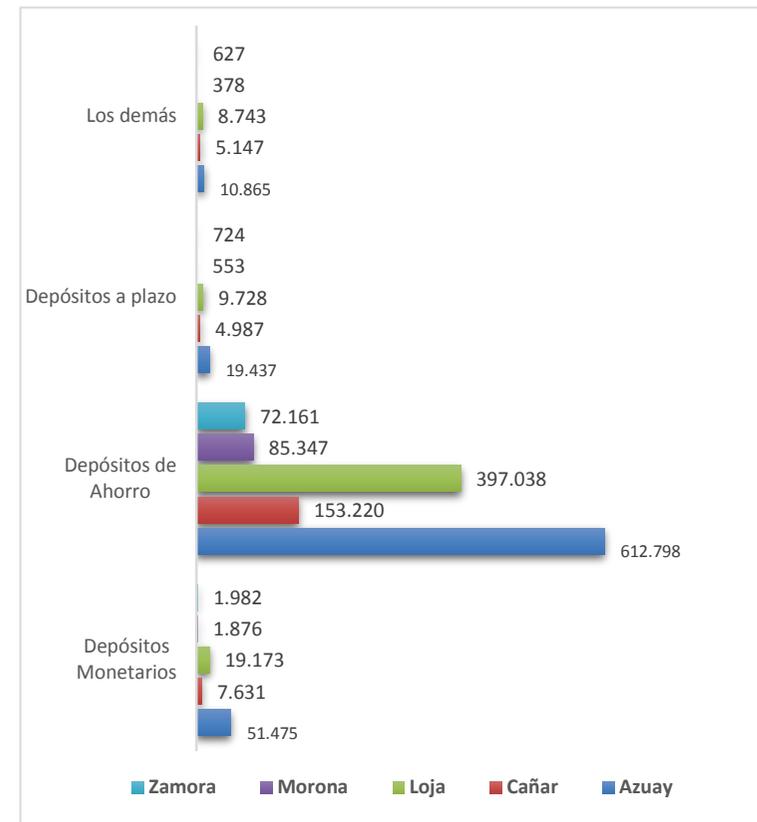


Ilustración 6. Número de Captaciones por tipo de depósito de la Banca Pública y Privada en las provincias bajo la jurisdicción de la Regional Cuenca

Cuentas de depósitos en unidades
Fuente: Intendencia Regional de Cuenca

A diciembre de 2017 en todas las provincias el peso relevante en cuanto al número de captaciones lo tienen los depósitos de ahorro, que representan el 96,8% en Morona, 95,6% en Zamora, 89,6% en Cañar y el 88,2% en Azuay.

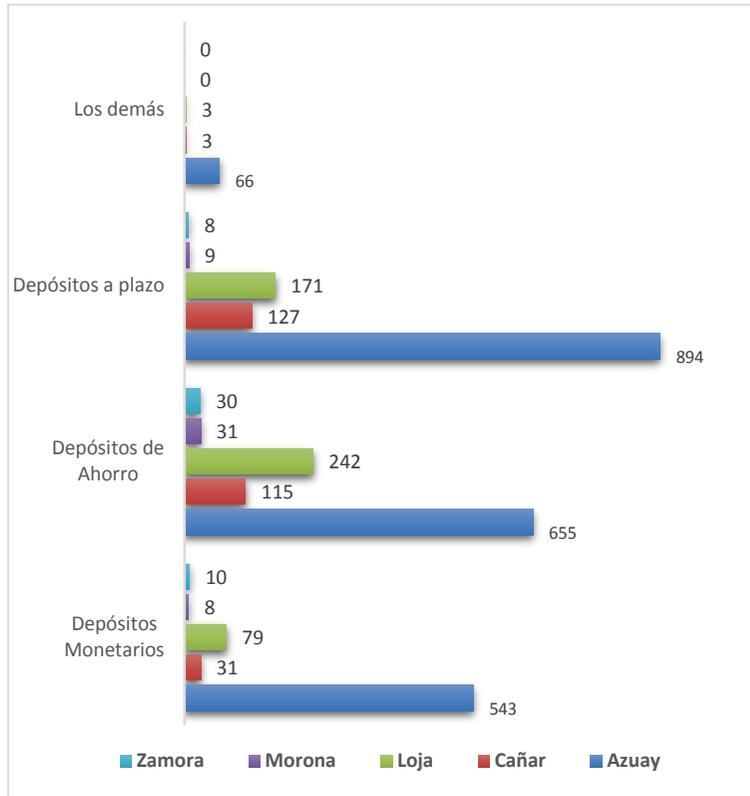


Ilustración 7. Saldos de las Captaciones por tipo de depósito de la Banca Pública y Privada en las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Cuenca

Saldo en millones de dólares
Fuente: Intendencia Regional de Cuenca

En cuanto a saldos de captaciones, en Azuay se registró un 41,4% como depósitos a plazo, 30,4% como depósitos de ahorro, 25,2% como depósitos monetarios y la diferencia como otro tipo de operaciones, similar comportamiento se produce en Cañar donde el 46% de los saldos corresponde a depósitos a plazo. Sin embargo, las tres provincias restantes registran un número

mayor de depósitos de ahorro, el 64,3% en Morona, el 62,4% en Zamora y el 48,9% en Loja.

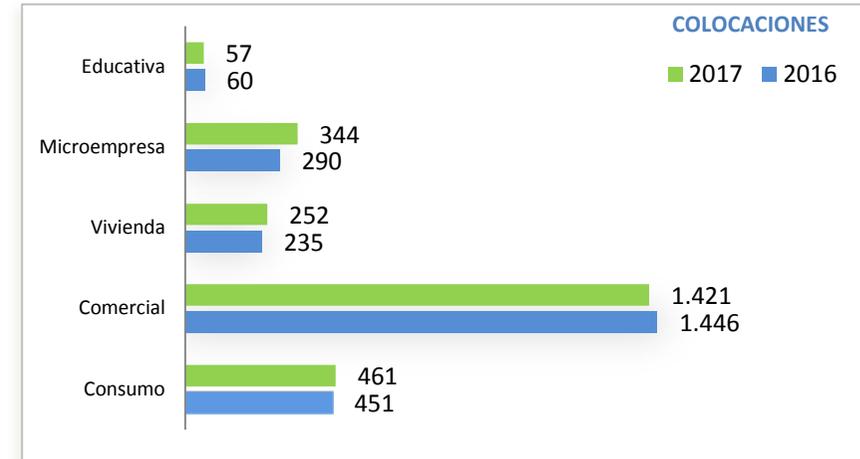


Ilustración 8. Colocaciones de la Banca Pública y Privada en las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Cuenca

Saldo en millones de dólares
Fuente: Intendencia Regional de Guayaquil

Durante el año 2017 las colocaciones de la región geográfica que sirve la Intendencia de Cuenca llegaron a USD 2.535,1 millones, 2,1% más que el año previo, el cual terminó con USD 2.483,28 millones, siendo su mayor crecimiento el registrado en microcrédito con el 18,6%, seguido del crédito de vivienda (7,2%) y de consumo (2,2%).

Las colocaciones totales de la región representan el 9,3%, en promedio, del crédito total colocado en el país por las entidades bajo control de la Superintendencia de Bancos. El crédito se dirigió preferentemente a financiar actividades productivas y de consumo, con un 56,1% y 18,2%, respectivamente.

La provincia del Azuay concentra el 69,5% de las colocaciones totales de la región, seguida por la provincia de Loja, con el 20% del crédito total. La cartera

comercial es particularmente relevante en la provincia del Azuay, donde representa el 67,6% del total. En esta provincia, el crédito de consumo ocupa el segundo lugar en importancia relativa, con un 16,6%.

La primacía del crédito comercial se mantiene también en la provincia de Loja, en la cual representa el 37,5% del total. La cartera de créditos para la microempresa ocupa el segundo lugar en Loja, con un 28% del crédito total de la provincia, 20,2% superior a las cifras registradas en el año 2016.

En la provincia del Cañar, el crédito de consumo representa la mayor proporción de las colocaciones totales, con el 31,1%, seguido de cerca por el crédito para la microempresa, que alcanza el 28,6%, mostrando un incremento de 16% respecto de las cifras de 2016. En esta provincia el crédito comercial asciende al 24,5% del total, un 25% superior a las colocaciones de este segmento en 2016.

En las provincias orientales de Morona Santiago y Zamora Chinchipe la estructura de las colocaciones está liderada por el crédito para la microempresa, con una representatividad del 73,7% y 66,1%, en su orden. En los dos casos, a lo largo de 2017, el financiamiento de las actividades productivas a través de microcrédito registró un importante crecimiento respecto del año 2016, en el orden del 11,5% y 50,7%, respectivamente.

El segundo lugar en importancia relativa, dentro de la estructura de colocaciones totales en las provincias orientales de la región corresponde al crédito de consumo, con el 13,7% y 15,8%, en Morona Santiago y Zamora Chinchipe, en su orden.

La relación captaciones/colocaciones, en promedio para la región, se ubica en 1,2 veces, en los dos últimos ejercicios económicos, de lo cual se desprende que los recursos de la región contribuyen, mayoritariamente, al financiamiento global del resto del país. Las provincias que en mayor medida contribuyen a este comportamiento son Cañar, 2,6 veces; y, Azuay, 1,2 veces.

La provincia de Loja registra una relación unitaria entre las dos variables, es decir, cada dólar captado es colocado en la misma provincia. De su parte, las provincias orientales de Morona Santiago y Zamora Chinchipe reciben, en términos netos, mayores recursos que los que se colocan en sus jurisdicciones geográficas.

De cada dólar colocado en Morona Santiago, apenas 60 centavos fueron captados en la propia provincia; mientras que, en Zamora Chinchipe, 80 centavos de cada dólar colocado en operaciones de crédito provienen de captaciones de la misma provincia.

La importante contribución de la región geográfica servida por la Intendencia de Cuenca al desarrollo económico y social del país se manifiesta tanto en la proporción de recursos que se genera y capta en la zona, que luego se canalizan hacia otras regiones del país, como en el destino del crédito otorgado al interior de la región, en su mayoría dirigido a financiar actividades productivas, tanto a pequeña como a gran escala.

Es de vital importancia reconocer la contribución de la región al desarrollo de emprendimientos a pequeña escala, a través del microcrédito, como mecanismo real de inclusión financiera en las zonas de menor desarrollo relativo, como las provincias orientales de Morona Santiago y Zamora Chinchipe, así como el impulso a la actividad económica de mayor escala, a través del crédito comercial, con el fin de consolidar un polo de desarrollo económico sustentable que permita elevar el nivel de empleo de su población y contribuir efectivamente a los objetivos económicos y sociales de la política pública.

2.3 REGIONAL PORTOVIEJO

La Intendencia Regional de Portoviejo, conforme lo establece la Resolución No.87-992, de fecha 21 de septiembre de 1987, tiene jurisdicción en las provincias de: Manabí, Santo Domingo de los Tsáchilas y Esmeraldas.

La Intendencia Regional de Portoviejo se crea con la finalidad de realizar el control técnico de las operaciones de las entidades financieras bajo su jurisdicción y mejorar los procesos de supervisión y control apoyando las labores de este organismo de control tendientes a velar por la estabilidad y solidez del sistema financiero.

La provincia de Manabí tiene 1.369.780 habitantes, la población económicamente activa es de 496.513 habitantes, Manabí constituye uno de los más importantes centros administrativos, económicos, financieros y comerciales del país, las actividades principales de la provincia son el comercio, la ganadería, la industria y la pesca, en esta provincia se encuentra el segundo puerto más importante del Ecuador y las mayores fábricas de atún se ubican en la ciudad de Manta, otra actividad económica relevante es el turismo principalmente en sus extensas playas.

Indicador	Manabí	Santo Domingo de Los Tsáchilas	Esmeraldas
Población (miles)	1.369,7	368,0	1.369,8
Hombres (%)	50,3%	49,7%	50,8%
Mujeres (%)	49,7%	50,3%	49,2%
Área Urbana (%)	56,4%	73,6%	49,6%
Área Rural (%)	43,6%	26,4%	50,4%
PEA (miles)	496,5	150,2	203,5
Número cantones	22	1	7

Tabla 9 .Indicadores Demográficas de las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Portoviejo

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

La Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas tiene 368.013 habitantes, la población económicamente activa asciende a 150.151 habitantes, la principal actividad económica de la provincia es la agricultura, cuenta con el mayor mercado ganadero del Ecuador y actualmente se impulsa la actividad turística.

La provincia de Esmeraldas tiene 1.369.780 habitantes, la población económicamente activa es de 203.454 habitantes, como las principales actividades económicas de la provincia se destacan el comercio, la ganadería, la industria y la agricultura, gran parte de su economía depende de la exportación de camarón y banano.

En las tres provincias existe una importante presencia de entidades financieras públicas y privadas. La red de entidades financieras que cubre la región controlada por la Intendencia de Cuenca comprende, además de una oficina matriz, 34 sucursales, 91 agencias, cuenta con canales de negocios que complementan sus servicios a través de 52 medios como cajeros automáticos,

ventanillas especiales y corresponsales no bancarios; estos últimos, especialmente, en la provincia de Manabí.

Indicador	Manabí	Santo Domingo de Los Tsáchilas	Esmeraldas
Bancos públicos	5	1	
Bancos privados	18	12	12
Oficinas de Seguridad Social	5		2
Matrices	1		
Sucursales	18	8	8
Agencias	59	18	14
Otros	27	9	16
TOTAL			

Tabla 10. Entidades Financieras de las Provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Portoviejo

Fuente: Intendencia Regional de Portoviejo. El número de oficinas bancarias proviene del catastro institucional e informes de auditorías.

Entre 2017 y 2016 las captaciones crecieron en el 2,5% mientras que las colocaciones de las tres provincias agregadas se incrementaron en 1,8%.

INDICADOR	2016		2017	
	Número de Cuentas	Saldos	Número de Cuentas	Saldos
COLOCACIONES		1.870,0		1917,6
Consumo Prioritario		345,7		389,5
Consumo Ordinario		247,7		75,2
Comercial Prioritario		506,0		520,0
Comercial prioritario		7,7		8,9
Productivo		69,8		79,6
Inmobiliario		89,5		97,6
Vivienda de Interés Público		1,6		15,1
Microempresa		417,5		505,0
Educativa		26,0		25,5
Inversión Pública		158,3		201,3
Consumo Prioritario		345,7		389,5
CAPTACIONES	1.625.194	1.591	1.746.106	1.619
Depósitos Monetarios	79.156	507	87.742	463
Depósitos de Ahorro	1.405.670	693	1.500.598	766
Depósitos a Plazo	16.685	343	19.165	356
Los demás	123.683	47	138.601	34
Relación Captaciones /Colocaciones		0,9		0,8

Tabla 11 .Indicadores Financieros de las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Portoviejo

Fuente: Intendencia Regional de Cuenca. Boletines Financieros mensuales

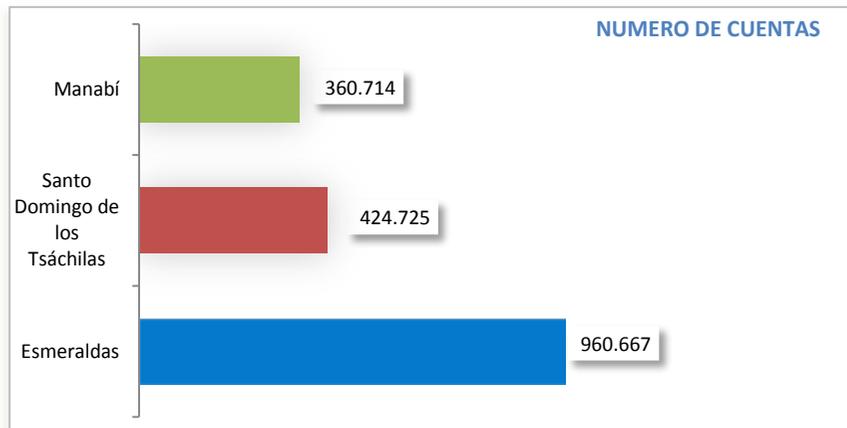
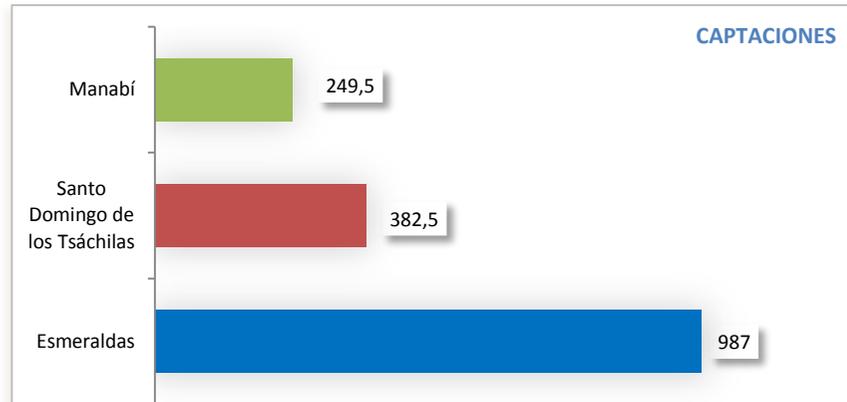


Ilustración 9. Captaciones totales de la Banca Pública y Privada en las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Portoviejo del año 2017

Saldo de las captaciones en millones de dólares
Fuente: Intendencia Regional de Guayaquil

De las captaciones en las tres provincias, Esmeraldas tiene mayor influencia al representar el 62,4% del saldo total y el 54,7% del número de cuentas registradas en dicha jurisdicción, seguido de la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas con el 15,4% en saldos y el 24,3% en número de cuentas.

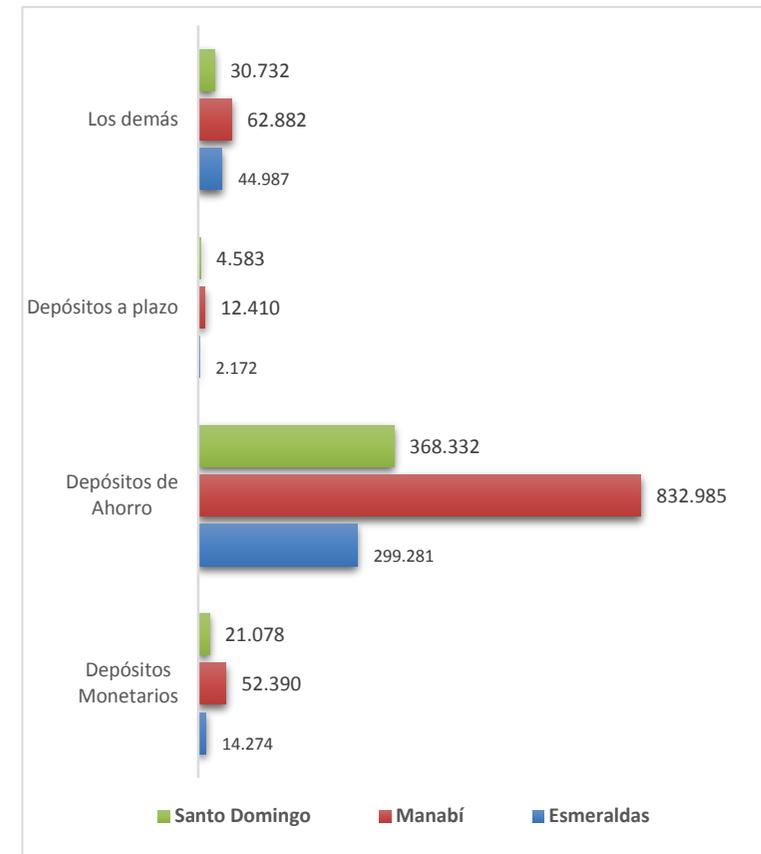


Ilustración 10. Número de cuentas de la Banca Pública y Privada de las Captaciones de las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional

Portoviejo

Cuentas de depósitos en unidades
Fuente: Intendencia Regional de Guayaquil

A diciembre de 2017 en todas las provincias el peso relevante en cuanto a número de captaciones lo tienen los depósitos de ahorro, que representan el 86,7% en Santo Domingo y Manabí y el 83% en Esmeraldas.

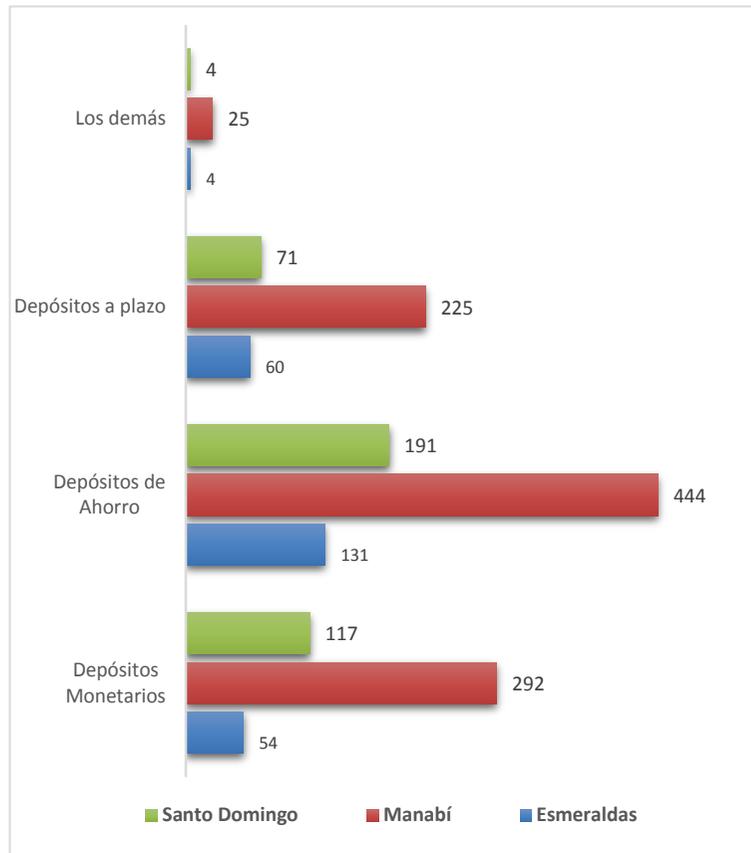


Ilustración 11. Saldos de las Captaciones de la Banca Pública y Privada en las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Portoviejo

Saldo en millones de dólares
Fuente: Intendencia Regional de Guayaquil

En cuanto a saldos de captaciones, en Esmeraldas se registró un 52,4% como depósitos de ahorro, 24,7% como depósitos a plazo, 21,7% como depósitos monetarios y el 1,8% restante como otro tipo de operaciones. En el caso de Manabí se reportaron 45% de operaciones como depósitos de ahorro, 29,6% como depósitos monetarios, 22,8% de depósitos a plazo; similar comportamiento se presenta en Santo Domingo de los Tsáchilas con un 49,9% en depósitos de

ahorro, 30,5% de depósitos monetarios y 18,5% como depósitos a plazo.

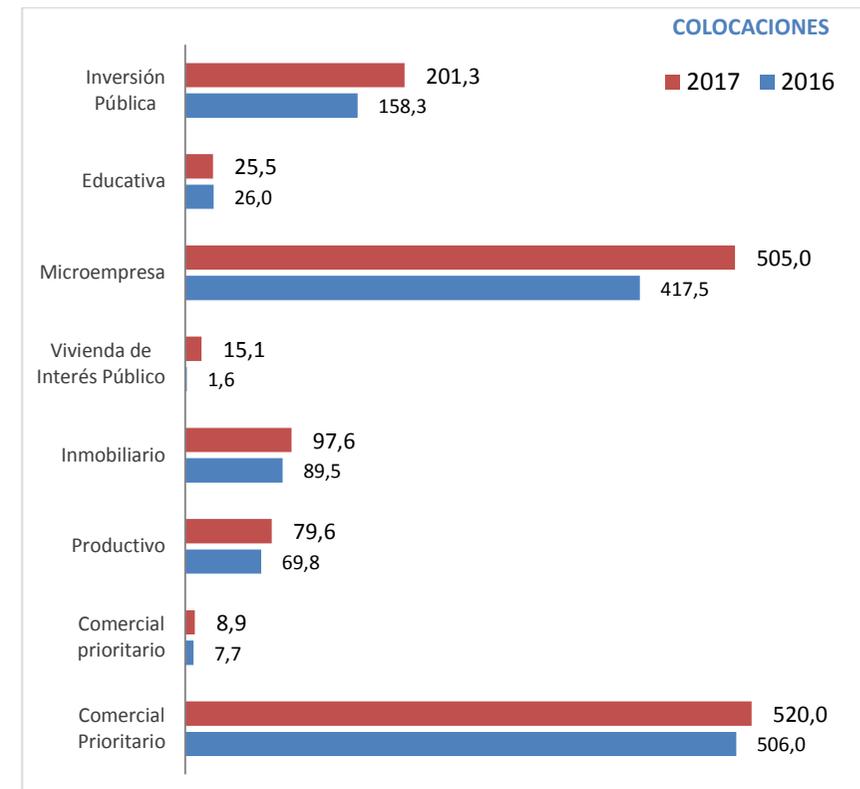


Ilustración 12. Colocaciones de la Banca Pública y Privada en las provincias bajo la jurisdicción de la Intendencia Regional Portoviejo

Saldo en millones de dólares
Fuente: Intendencia Regional de Guayaquil.

Las colocaciones para el 2017 se incrementaron en el 2,6%, siendo el mayor crecimiento el del crédito de vivienda (843,8%) y de inversión pública (27,2%) y en montos el crédito de microempresa (USD 87,5 millones), la cartera de consumo prioritario (USD 43,8 millones) y de inversión (USD 43,0 millones).



MEMORIA
ANUAL

2017

CAPÍTULO 3

ANÁLISIS DE DESEMPEÑO DE
LAS ENTIDADES
CONTROLADAS



Conforme a las normas vigentes, el sistema financiero nacional en su conjunto es controlado por dos entes de supervisión, la Superintendencia de Bancos (SB) y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), ésta última inició su gestión el 5 de junio de 2012, trasladándose inicialmente desde la Superintendencia de Bancos, el control del sistema cooperativo financiero y no financiero y actualmente también el sistema de mutualistas.

El sistema financiero es un eje fundamental para la economía ecuatoriana, ya que por su intermedio se ejecutan todas las transacciones personales, empresariales y gubernamentales, tanto a nivel nacional como internacional.

Un sistema financiero sano, requiere intermediarios eficaces y solventes, un marco legal que establezca claramente los derechos y obligaciones de las partes involucradas, con el fin de alentar el sano desarrollo de este, aspectos relevantes que considera la Superintendencia al ejecutar sus normativas y esquemas de supervisión.

Según el Código Monetario Financiero, la actividad financiera nacional está concebida formalmente como:

“...El conjunto de operaciones y servicios que se efectúan entre oferentes, demandantes y usuarios, para facilitar la circulación de dinero y realizar intermediación financiera; tiene entre sus finalidades preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras son un servicio de orden público, reguladas y controladas por el Estado, que pueden ser prestadas por las entidades que conforman el sistema financiero nacional, previa autorización de los organismos de control, en el marco de la normativa que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera” (Art. 143).

Únicamente la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en el ámbito de sus respectivas competencias, se encuentran facultadas para otorgar su autorización en el ejercicio de actividades financieras a nivel nacional.

Ya que el sistema financiero nacional está integrado por el sector financiero

público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario (Art.160), la Superintendencia de Bancos controla dos sectores económicos clave, el sistema financiero público (bancos y corporaciones) y el sector financiero privado (bancos múltiples y especializados, prestadoras de servicios financieros y entidades de servicios auxiliares). Por su parte, la SEPS se encarga del sector financiero popular y solidario financiero (cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales, entidades asociativas, entidades de servicios y mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda) y del sector no financiero.

La Constitución en su artículo 308 y el Código Orgánico Monetario y Financiero en su artículo 143 señalan sobre el sistema financiero que:

“...Las actividades financieras son un servicio de orden público, regulado y controlado por el Estado, que pueden ser prestadas por las entidades que conforman el sistema financiero nacional, previa autorización de los organismos de control, en el marco de la normativa que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera”.

Mientras la Superintendencia de Bancos controla 157 entidades, otra parte del sistema financiero, el de economía popular y solidaria, es controlado por la SEPS.

A diciembre de 2017 la SEPS supervisó 606 cooperativas y 4 mutualistas. Cabe señalar que la SEPS, también se encarga del registro del sector cooperativo, asociativo y comunitario, función con la cual ha podido recabar la información constitutiva de 13.466 organizaciones que corresponden **al sector no financiero**¹.

Por tanto, no se incluirá la información de este sector (denominado “no financiero” por la SEPS, ya que no es parte del Sistema Financiero Nacional, en sentido riguroso.

¹ a) 10.663 asociaciones, tales como: de alimentos (1.041), de capacitación (55), exequiales (26), de limpieza (1.361), de mantenimiento (259), de peluquería (4), de reciclaje (89),de reparación (4), de seguridad (8) y turísticas (199), b) 2.688 Cooperativas: de consumo (18), de producción (534), de servicios (1.986) y de vivienda (423), c) 4 Federaciones, d) 44 Organizaciones Comunitarias, e) 1 Red productiva, f) 15 Redes de integración económica y comercial, g) 51 Uniones de servicios (43) y productivas (8).

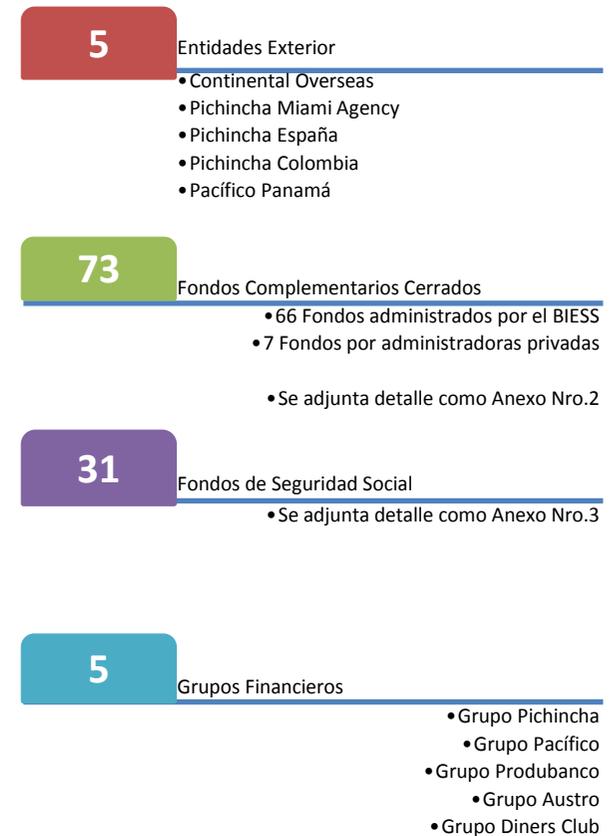
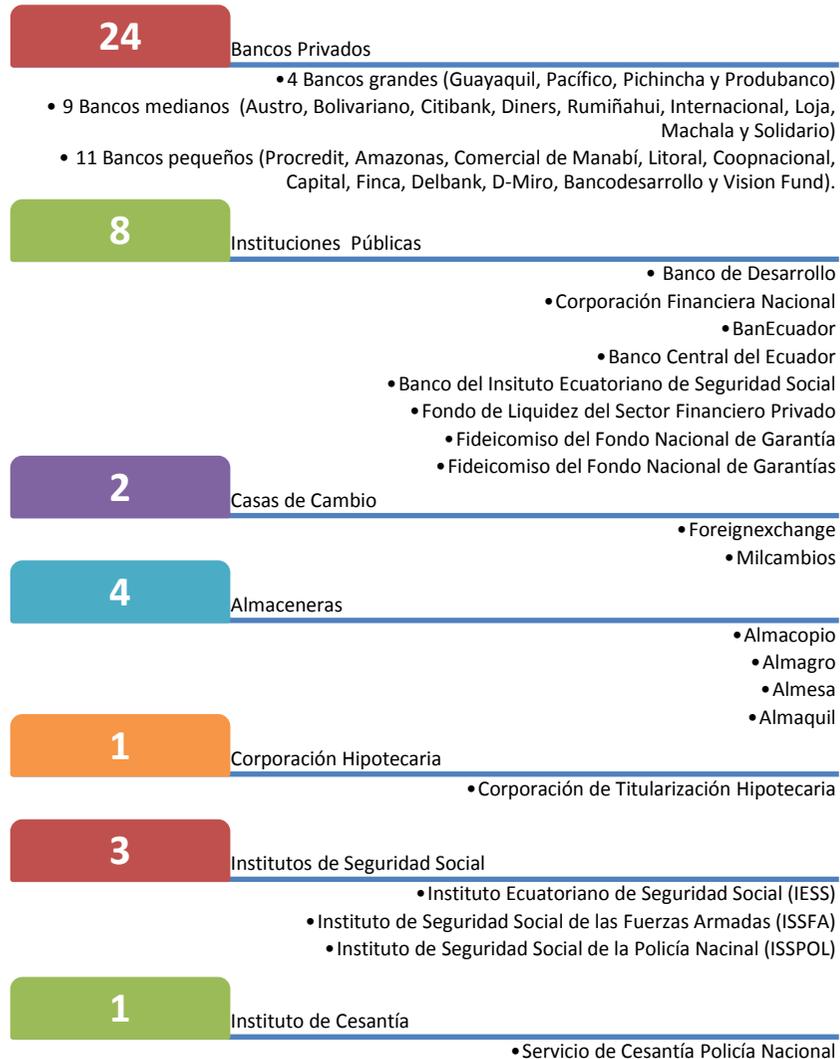


Ilustración 13. Entidades Controladas por la Superintendencia de Bancos

Banca Privada y Pública

Siendo la Banca Privada y Pública sectores fundamentales de control por parte de la Superintendencia de Bancos, agregando los valores representativos de ambos sistemas se tiene los siguientes resultados:

- Sus activos han crecido sostenidamente. A fines del 2002 contó con USD 6.703,9 millones, lo que representó el 23,5% del PIB, a diciembre del 2017 la banca (pública y privada) tuvo activos equivalentes a USD 47.055,4 millones; 6,0 veces más que en el 2002 y aproximadamente el 45,7% del PIB.
- El nivel de activos de la banca privada a diciembre de 2017 representó 4,8 veces el activo de la banca pública.
- Durante el último año, los activos de la banca privada crecieron en 5,7%, en tanto que la banca pública en activos creció en 7,8%, frente a diciembre de 2002..

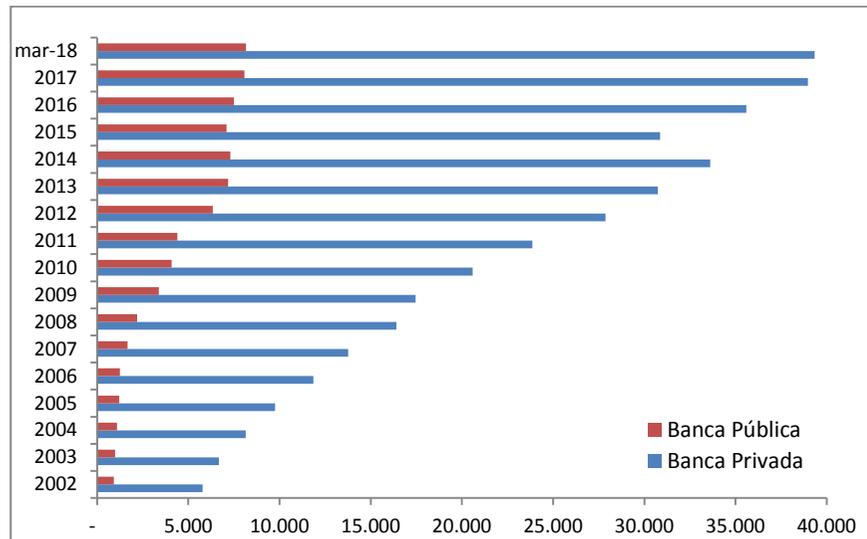


Ilustración 14. Evolución de los Activos de la Banca Pública y Privada

En millones de dólares

Fuente y Elaboración: Página web de la Superintendencia de Bancos-Subdirección de Estadística y Estudios

- El comportamiento creciente de los activos bancarios desde el año 2002 no fue constante, evidenciándose una contracción en el año 2015 del -8,2%, en la banca privada y del -3,0% en la banca pública.
- Por su parte, la banca pública presentó un incremento de sus activos desde USD 915,0 millones en el 2002 hasta USD 8.080,4 millones en el 2017, lo que implicó un crecimiento en 7,8 veces.
- El patrimonio de la banca pública y privada ha aumentado debido a un proceso de capitalización de los diferentes accionistas que la conforman, lo que ha permitido brindar más solidez al sistema en beneficio de sus usuarios.
- En el 2002, el patrimonio de la banca privada sumó USD 553,7 millones llegando a fines del 2017 a USD 4.217,6 millones, con un crecimiento de 7,6 veces en estos últimos 15 años.

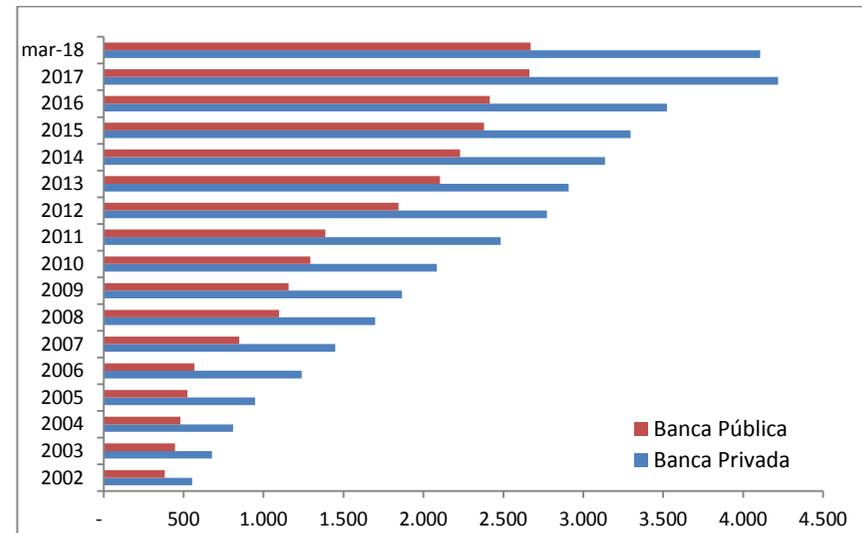


Ilustración 15. Evolución del Patrimonio de la Banca Pública y Privada

En millones de dólares

Fuente y Elaboración: Página web de la Superintendencia de Bancos-Subdirección de Estadística y Estudios

- El patrimonio de la banca pública en igual periodo creció en 6,0 veces, desde USD 381,8 millones hasta USD 2.663,5 millones.
- Tanto depósitos como cartera de créditos se han incrementado. La morosidad de la cartera total de los sistemas se encuentra dentro de los parámetros en una economía normal y la cobertura de su cartera, es decir el monto de provisiones del sistema para enfrentar una posible pérdida, supera niveles aceptados internacionalmente.

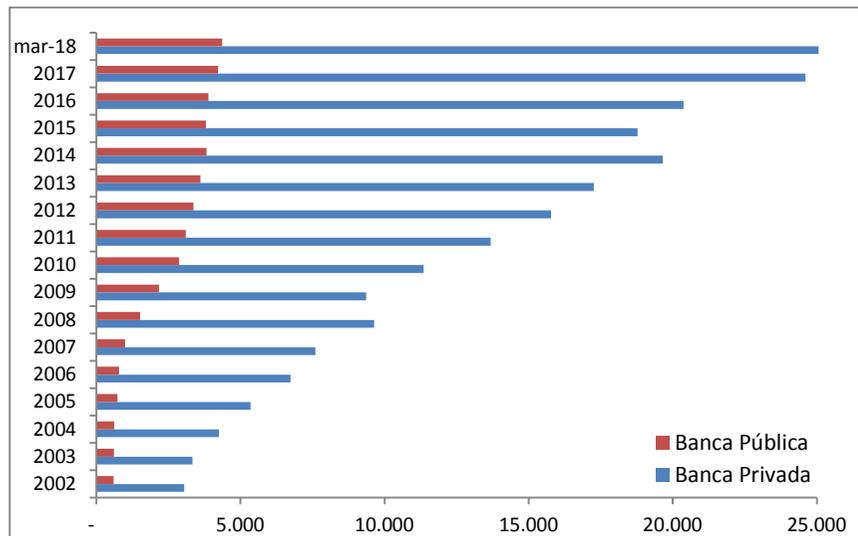


Ilustración 16. Cartera de Crédito de la Banca Pública y Privada

En millones de dólares

Fuente y Elaboración: Página web de la Superintendencia de Bancos-Subdirección de Estadística y Estudios

- A diciembre de 2017 la cartera de crédito bruta agregada de la banca pública y privada sumaron USD 28.820,3 millones, de ellos el 85,4% correspondió a operaciones crediticias de la banca privada.
- Las obligaciones con el público de la banca pública y privada llegaron a USD 34.712,1 millones en diciembre de 2017; el 88,4% en la banca privada y el 11,6% en la banca pública.

- Quince años atrás, la morosidad del sistema bancario privado llegaba al 8,4%, porcentaje que reflejaba las dificultades del sistema provenientes de la crisis financiera del año 99. Durante este lapso, las medidas adoptadas por la Superintendencia, así como el accionar propio de la banca lograron que paulatinamente, este indicador se reduzca al 2,9% (diciembre 2017).

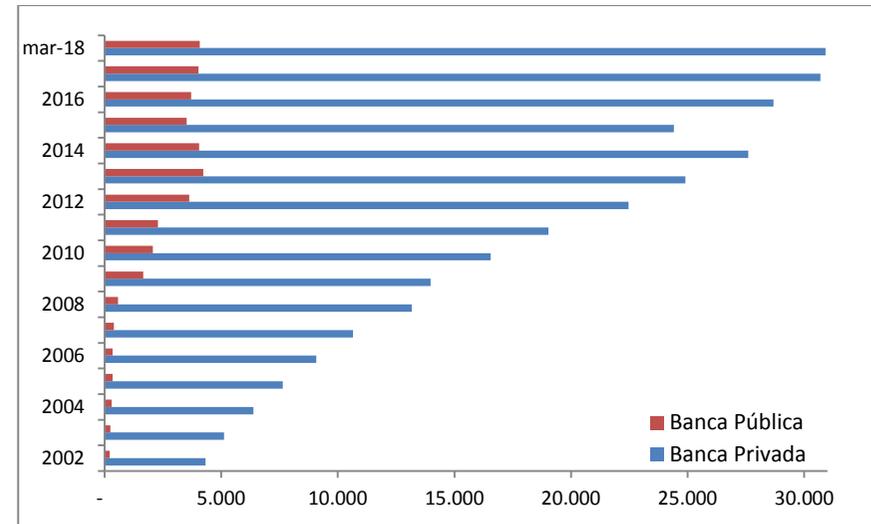


Ilustración 17. Obligaciones con el Público de la Banca Pública y Privada

En millones de dólares

Fuente: Página web de la Superintendencia de Bancos-Subdirección de Estadística

La banca pública también hizo un esfuerzo importante por reducir los elevados niveles de morosidad que llegaron en la crisis a niveles del 50%, para diciembre de 2002 se registró un indicador de 28,9%, el cual se ve mermado considerablemente a fines del 2017, llegando al 5,35%; porcentajes inferiores a la morosidad registrada por las cooperativas controladas actualmente por la SEPS (del 4,02% en el segmento-1, 6,44% en el segmento-2, 8,50% en el segmento-3, 12,5% en el segmento-4 y 15,91% en el segmento-5 y mutualistas con el 5,50% de morosidad).

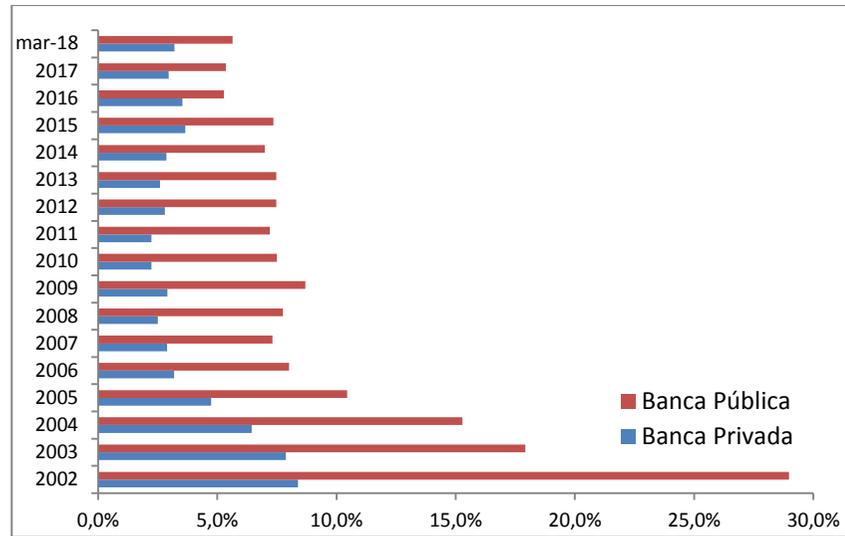


Ilustración 18. Morosidad de la Banca Pública y Privada

En porcentaje

Fuente y Elaboración: Página web de la Superintendencia de Bancos-Subdirección de Estadística y Estudios

Cartera de Crédito (Banca Privada, Pública y Corporación de Titularización Hipotecaria)

Agregando la información crediticia de la Banca Privada, Pública y CTH, en estos últimos quince años, se tiene lo siguiente:

- El crédito agregado de los sistemas de bancos y CTH, creció desde USD 2.800,9 millones en el 2002 hasta 22.281,1 millones en el 2017.
- El crédito comercial creció 6,1 veces, desde USD 1.879,4 millones a USD 11.398,3 millones en el 2017.
- El crédito de consumo creció 9,4 veces desde USD 864,8 millones hasta USD 8.122,1 millones.
- El mayor incremento se registró en el crédito microempresarial que aumentó

en 48,3 veces desde USD 56,7 millones a USD 2.752,59 millones.

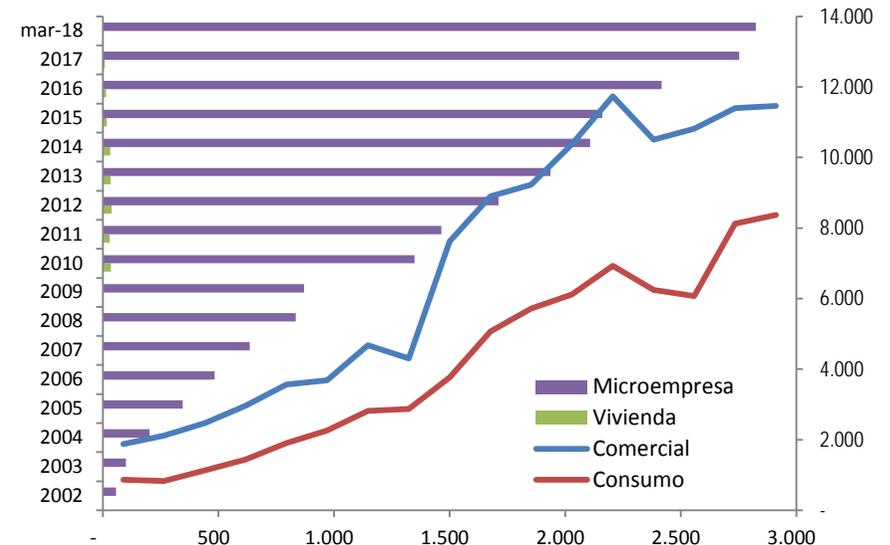


Ilustración 19. Cartera de Crédito por Sector de la Banca Pública, Privada, CTH y Tarjetas

En millones de dólares

Fuente y Elaboración: Página web de la Superintendencia de Bancos-Subdirección de Estadística y Estudios

A diciembre de 2017 la composición de la cartera de la banca privada da cuenta de un 45,5% de tipo comercial, 37,4% de consumo, 9,8% de vivienda y 7,3% en microempresa. Mientras en la banca pública si bien el crédito comercial es el de mayor relevancia con el 56,7% del total, el crédito para microempresa representa el 43%.

Activos del Sistema Financiero Nacional

Para dimensionar adecuadamente los activos totales del sistema financiero nacional ha de considerarse tanto los activos de las entidades controladas por la Superintendencia de Bancos como aquellos registrados por las entidades financieras contraladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Excluyendo en el primer caso los activos de todas las entidades que forman parte del sistema de seguridad social controladas por la SB y en el segundo caso las entidades no financieras controladas por la SEPS.

Por parte de la SB se considera exclusivamente los activos de: la banca privada, banca pública, CTH, Almaceneras, Casas de Cambio, Fondos (de Liquidez y Fideicomisos), Instituciones Públicas (BCE y BIESS) y en el caso de la SEPS los activos de todas las cooperativas financieras y de las cuatro mutualistas.

A fines del 2017 la SEPS registró un total de USD 12.423,7, de los cuales correspondía al sistema de cooperativas financieras un valor de USD 11.507,7 millones y de mutualistas USD 915,9 millones. Cabe señalar que la SB controló las mutualistas hasta el mes de julio de 2017, fecha en la cual se registró en activos un valor de USD 872,4 millones.

La SB registró un agregado en activos de USD 84.570,1 millones de dólares, de los cuales el 46,1% provino de la banca privada, el 24,8% del BIESS, el 14,8% del BCE, el 9,6% de la banca pública, entre las principales.

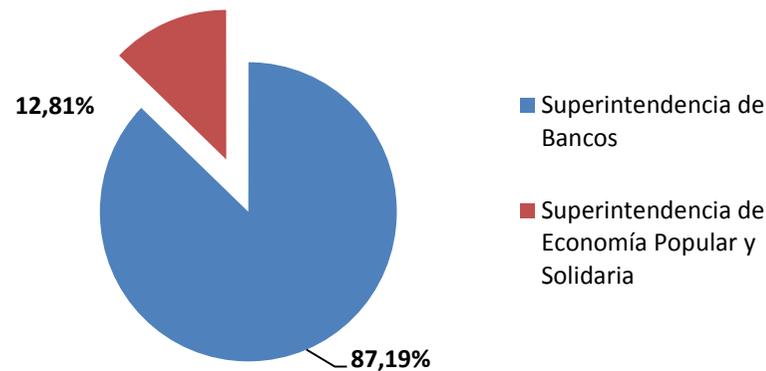


Ilustración 20. Activos Entidades del Sistema Financiero Nacional por Regulador
Diciembre 2017 (En porcentaje)
Fuente y Elaboración: Página web de la SB y SEPS – Subdirección de Estadística y Estudios

De los activos totales del sistema financiero nacional, equivalentes a USD 96.993,8 millones, se puede observar a continuación que la Superintendencia de Bancos controla el 87,2% del total y el restante 12,8% le corresponde al ámbito del control de la SEPS.

Además, considerando el Producto Interno Bruto estimado por el BCE para fines del 2017 equivalente a USD 103.057,6 millones de dólares, los activos agregados de las entidades controladas por la Superintendencia de Bancos representaron el 82,1% del PIB para esa fecha.

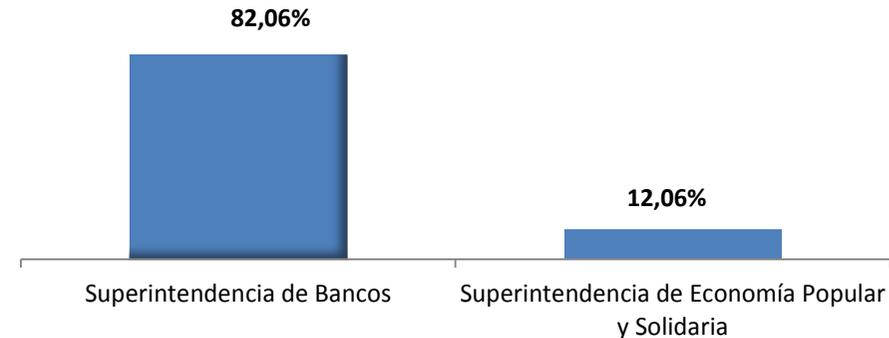


Ilustración 21. Sistema Financiero Nacional. Activos/PIB por Regulador
Diciembre 2017 (En porcentaje)
Fuente y Elaboración: Página web de la SB y SEPS – Subdirección de Estadística y Estudios

Pasivos del Sistema Financiero Nacional

Con relación a los pasivos el año 2017 culminó con un valor total de USD 74.308,3 millones el 87,6% corresponde a pasivos de las entidades bajo el control de la Superintendencia de Bancos. De los pasivos totales del sistema financiero nacional controlado por la Superintendencia de Bancos el 46,8% provino de la Banca Privada, el 25,6% del BIESS, el 16,8% del BCE, el 7,3% de la banca pública, 3,4% de los fondos de liquidez, entre los principales.

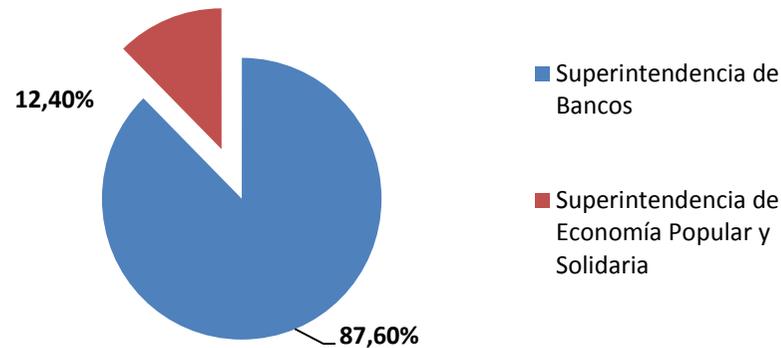


Ilustración 22. Pasivos Entidades del Sistema Financiero Nacional por Regulador

Diciembre 2017 (En porcentaje)

Fuente y Elaboración: Página web de la SB y SEPS – Subdirección de Estadística y Estudios

Patrimonio del Sistema Financiero Nacional

El patrimonio total del sistema financiero nacional para diciembre de 2017 se situó en USD 14.097,6 millones, USD 12.077,4 millones provenían de las entidades controladas por la SB (85,7% del total) y la diferencia, esto es USD 2.020,2 millones por la SEPS (14,3%).

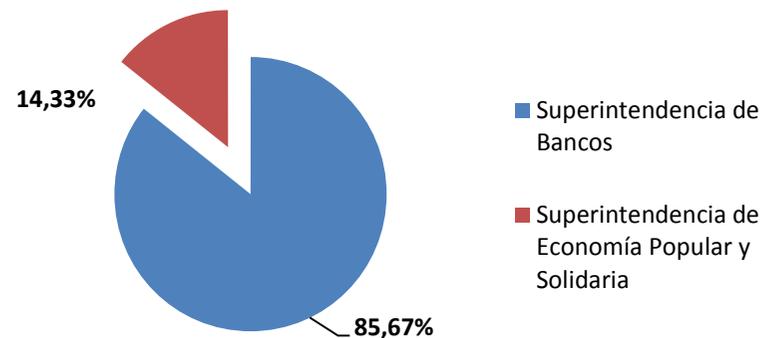


Ilustración 23. Patrimonio Entidades del Sistema Financiero Nacional por Regulador

Diciembre 2017 (En porcentaje)

Fuente y Elaboración: Página web de la SB y SEPS – Subdirección de Estadística y Estudios

Con relación al PIB, el patrimonio del sistema financiero nacional en su conjunto representó el 13,7%. Los USD 12.077,4 millones de dólares que corresponden al manejo de la Superintendencia de Bancos representan el 11,7% del PIB y los USD 2.020,2 millones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria al 1,96% del PIB.

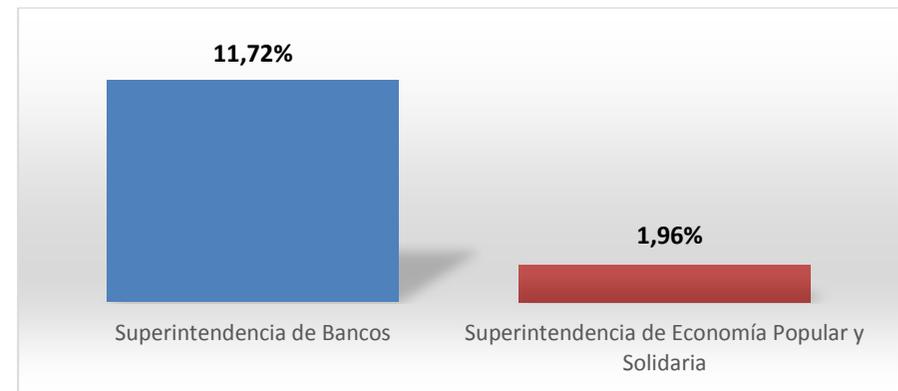


Ilustración 24. Sistema Financiero Nacional. Patrimonio/PIB por Regulador

Diciembre 2017 (En porcentaje)

Fuente y Elaboración: Página web de la SB y SEPS – Subdirección de Estadística y Estudios

Activos y Patrimonio de las Entidades controladas por la Superintendencia de Bancos

Agregando los dos grandes sistemas controlados por la SB, esto es el Sistema Financiero Nacional y el Sistema de Seguridad Social se tienen activos totales de USD 99.999,5 millones para el año 2017. El patrimonio agregado suma USD 30.129,7 millones.



Ilustración 25. Activos y Patrimonio de las Entidades controladas por la Superintendencia de Bancos

En millones de dólares
Fuente y Elaboración: Página web de la SB – Subdirección de Estadística y Estudios

La relevancia de las entidades controladas por la SB se ve reflejada al comparar el total de activos y patrimonio con el producto interno bruto del país. Para el año 2017, los activos representaron el 97,03% del PIB y a nivel patrimonial el 29,2% del PIB. Cabe dejar constancia que, al agregarse los activos de las entidades controladas, en el caso del BIESS solo se incluyó los correspondientes a la matriz para no duplicar valores con los fondos administrados por el IESS incluidos en el Sistema de Seguridad Social.

Activos, Pasivos y Patrimonio por Intendencia

Las labores de supervisión ejecutadas por la Superintendencia de Bancos se encuentran equitativamente distribuidas, dada la importancia de cada sistema controlado para el sector financiero y para promover el desarrollo local y nacional del país.

De los USD 99.999 millones de activos controlados por la SB, le corresponde el 37,9% a la Intendencia Nacional de Control del Sector Financiero Privado, el 35,3% a la Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social y el 23,8% restante a la Intendencia Nacional del Sector Financiero Público.

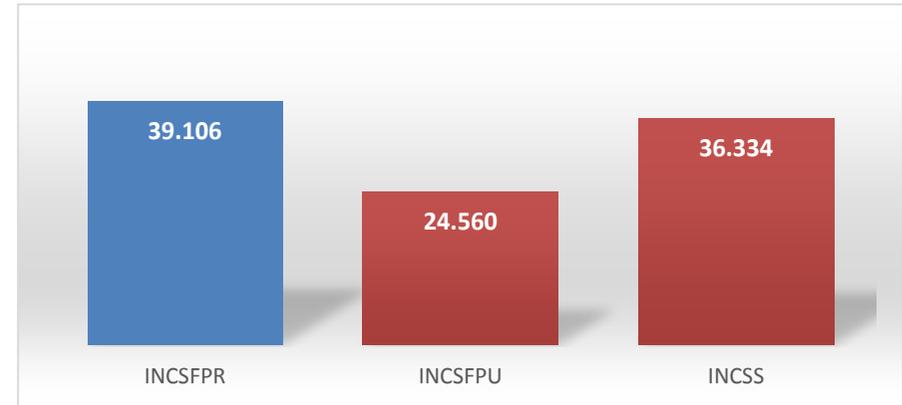


Ilustración 26. Activos de las Entidades controladas por la Superintendencia de Bancos por Intendencia

En millones de dólares
Fuente y Elaboración: Página web de la SB – Subdirección de Estadística y Estudios

En pasivos, la INCSFPR se encarga del 48,7% del total, la INCSFU del 28,6% y el 22,6% es controlado por la INCSSS.

A nivel patrimonial, de los USD 30.129,7 millones controlados, le corresponde a la Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social el 59,9%, seguido por el 25,8% de la Intendencia responsable de las entidades públicas y del 14,3% de la Intendencia a cargo del sector privado.

Durante el año 2017 y primer trimestre del 2018, el desarrollo y desempeño del sistema financiero es favorable, situación que se puede evidenciar en las cifras y en su evolución, el sistema se encuentra sano y fortalecido, lo cual se puede colegir del análisis por sistema que se presenta a continuación.

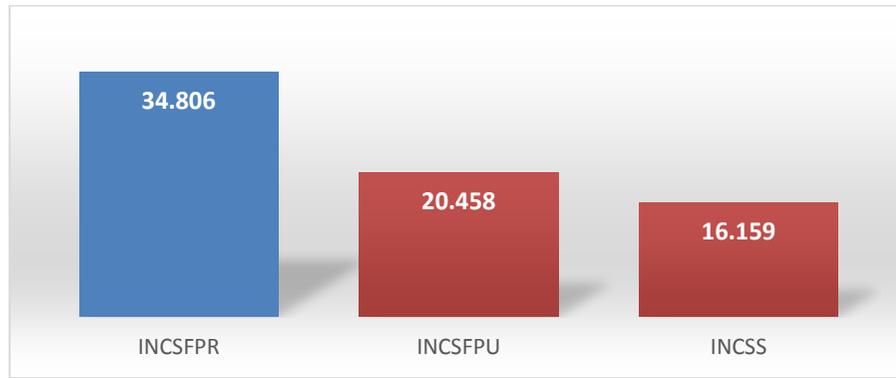


Ilustración 27. Pasivos de las Entidades controladas por la Superintendencia de Bancos por Intendencia

En millones de dólares

Fuente y Elaboración: Página web de la SB – Subdirección de Estadística y Estudios

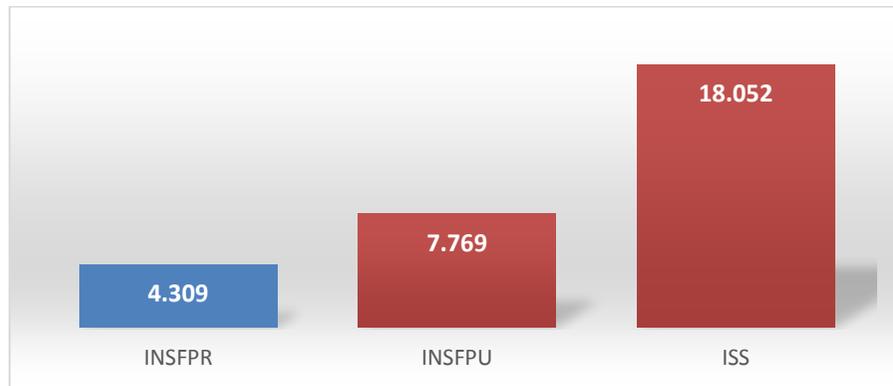


Ilustración 28. Patrimonio de las Entidades controladas por la Superintendencia de Bancos por Intendencia

En millones de dólares

Fuente y Elaboración: Página web de la SB – Subdirección de Estadística y Estudios

3.1 BANCA PRIVADA

3.1.1 Sistema de Banca Privada

Activo. -A diciembre de 2017, el activo del sistema de bancos privados llegó a USD 38.975,0 millones, cifra superior en USD 3.375,8 millones (9,5%) a la registrada en diciembre 2016. Este crecimiento se produjo a la par con el incremento de los pasivos en USD 2.681,8 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 694,1 millones.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Fondos Disponibles	8.217,3	7.372,3	-10,3%	7.804,9	7.168,1	-8,2%
Operaciones Interbancarias	10,0	0,0	-100,0%	10,0	24,5	146,5%
Inversiones	5.635,1	5.709,9	1,3%	6.098,0	5.704,0	-6,5%
Inversiones del Sector Privado	1.479,4	1.510,6	2,1%	1.463,2	1.601,2	9,4%
Inversiones del Sector Público	4.041,0	4.051,1	0,3%	4.404,8	3.947,1	-10,4%
De disponibilidad restringida (Provisión para inversiones)	221,9	260,3	17,3%	328,7	248,5	-24,4%
	-107,3	-112,2	4,6%	-98,7	-92,9	-5,9%
Cartera de Créditos	19.008,6	22.894,5	20,4%	19.353,3	23.347,1	20,6%
Comercial	10.099,6	11.767,8	16,5%	10.398,1	12.050,4	15,9%
Consumo	6.381,9	8.604,9	34,8%	6.411,6	8.874,0	38,4%
Vivienda	1.979,7	2.207,4	11,5%	2.031,6	2.173,7	7,0%
Microempresa	1.484,6	1.588,0	7,0%	1.489,1	1.586,9	6,6%
Educativo	429,2	432,7	0,8%	431,2	434,0	0,7%
(Provisión para créditos incobrables)	-1.366,5	-1.706,1	24,9%	-1.408,2	-1.772,0	25,8%
Deudores por aceptaciones	16,2	12,9	-20,3%	11,8	9,0	-23,8%
Cuentas por cobrar	461,7	463,1	0,3%	469,7	532,9	13,5%
Bienes realizables	55,3	54,9	-0,6%	53,5	51,9	-2,9%
Propiedades y equipo	653,1	711,1	8,9%	682,4	704,8	3,3%
Otros activos	1.541,9	1.756,3	13,9%	1.627,0	1.802,0	10,8%
ACTIVO	35.599,1	38.975,0	9,5%	36.110,5	39.344,2	9,0%

Tabla 12. Estructura del Activo del Sistema de Banca Privada

En millones de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

A marzo de 2018, el activo del sistema de bancos privados llegó a USD 39.344,2 millones, cifra superior en USD 3.233,7 millones (9,0%) a la registrada en marzo de 2017, aumento causado principalmente por el incremento de la cartera de créditos en USD 3.993,8 millones y la disminución de los fondos disponibles en USD 636,8 millones y de las inversiones en USD 394,1 millones. Cabe señalar que a su vez parte del aumento de los activos en marzo de 2018 fue producto de la incorporación de Diners como Banco cuyo aporte en el total de activos fue de USD 1.757,6 millones.

La estructura de los activos se ha mantenido similar en términos anuales, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a diciembre 2017 concentraron el 92,3% del activo.

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 3,66 puntos porcentuales en el caso de la cartera de consumo debido a la incorporación del Banco Diners y por disminuciones de 1,7 puntos de aporte en la cartera comercial, 0,8 puntos en la cartera de microempresa, 0,7 puntos en el crédito de vivienda y 0,4 puntos en la cartera educativa. La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 11,1% en diciembre de 2016, mientras que en diciembre de 2017 se ubicó en 10,5%, registrando por lo tanto una disminución de 0,6 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas de los segmentos de crédito comercial, consumo, vivienda y microempresa registraron decrementos, mientras que el segmento educativo evidenció un aumento de dicha tasa; 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 consumo con un aporte del 42,5% seguida por la cartera comercial que aportó el 34,0%.

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 69,6% a diciembre de 2017. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 2,0% en diciembre de 2016, subiendo a 2,2% en diciembre de 2017, por efecto de que los ingresos por este rubro crecieron en mayor medida (10,5%) que las inversiones netas que

aumentaron en 1,3%. Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez aumentó su participación en 5,1 puntos porcentuales en el plazo de 91 a 180 días, en 1,5 puntos en el plazo de 31 a 90 días y de 0,6 puntos en el plazo de 1 a 30 días. Por el contrario, se produjo un decremento de 3,6 puntos en el plazo de más de 360 días; y, de 3,5 puntos en el plazo de 181 a 360 días.

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a diciembre de 2017 el 46,7% de estos correspondieron a encaje (5,5 puntos menos que en diciembre de 2016) y el 27,9% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales el 60,5% estuvieron registrados en Instituciones Financieras del Exterior (cifra inferior en 2,2 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 0,6% en ambas fechas.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Obligaciones con el público	28.682,5	30.688,6	7,0%	29.139,8	30.908,8	6,1%
Depósitos a la vista	19.165,6	19.912,3	3,9%	19.608,0	19.523,7	-0,4%
Depósitos a plazo	8.309,4	9.439,6	13,6%	8.345,7	10.075,0	20,7%
Operaciones interbancarias	10,0	0,0	-100,0%	10,0	24,8	148,0%
Obligaciones inmediatas	145,3	187,9	29,3%	171,0	238,3	39,4%
Aceptaciones en circulación	16,2	12,9	-20,3%	11,8	9,0	-23,7%
Cuentas por pagar	937,2	1.505,9	60,7%	956,8	1.596,4	66,8%
Obligaciones financieras	1.865,7	1.834,2	-1,7%	1.799,4	1.811,9	0,7%
Valores en circulación	14,3	2,8	-80,6%	9,6	2,4	-75,0%
Obligaciones convertibles en acciones	222,8	262,1	17,7%	226,3	272,1	20,2%
Otros pasivos	181,3	262,7	44,9%	178,9	261,5	46,2%
PASIVO	32.075,3	34.757,1	8,4%	32.503,5	35.125,1	8,1%

Tabla 13. Estructura del Pasivo del Sistema de Banca Privada

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Pasivo. - El pasivo alcanzó la cifra de USD 34.757,1 millones a diciembre de 2017 (de los cuales USD 1.325,8 correspondieron al nuevo banco Diners), valor superior en USD 2.681,8 millones (8,4%) 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 1.130,2 (13,6%), depósitos a la vista en USD 746,7 millones (3,9%), entre otros. A marzo del 2018, el pasivo alcanzó la cifra de USD 35.125,1 millones, valor superior en USD 2.621,6 millones (8,1%) al año previo.

Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en el plazo de 1 a 30 días en 4,7 puntos porcentuales; en el plazo de 31 a 90 días en 1,8 puntos y en el plazo de 91 a 180 días en 0,1 puntos; mientras que en el plazo de 181 a 360 días se incrementó la participación en 5,6 puntos; y, en el plazo de más de 361 días el incremento fue de 1,0 puntos en el período diciembre 2016 – diciembre 2017.

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 diciembre de 2017 representaron el 57,3% y a plazo el 27,2%) y las mismas se mantuvieron con una participación del 89,4% y 88,3% 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 5,3% en diciembre de 2017, cifra que representa una disminución de 0,5 puntos a la participación de diciembre de 2016.

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,4% en diciembre de 2016 y de 2,1% en diciembre de 2017, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 1,9% (0,4 puntos menos a la registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 6,3% (0,4 puntos más que en diciembre de 2016) y de los valores en circulación fue de 1,3% (inferior en 0,4 puntos a la del año anterior).

Patrimonio. - A diciembre de 2017, el patrimonio del sistema bancario privado se ubicó en USD 4.217,9 millones de dólares (de los cuales USD 348,7 correspondió a Dineros), valor superior en USD 694,1 millones (19,7%) al alcanzado un año atrás.

Dentro de su estructura, el capital social concentró el 67,8% de los recursos, registrando un decremento de la participación de 5,0 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior y el mismo fue el que más contribuyó al incremento del patrimonio.

A marzo de 2018, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 4.105,8 millones, valor superior en USD 573,0 millones (16,2%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el capital social concentró el 70,1% de los recursos.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Capital Social	2.567,1	2.860,2	11,4%	2.581,1	2.876,4	11,4%
Prima de descuento en acciones	1,1	1,1	0,00%	1,1	1,1	0,00%
Reservas	547,4	653,0	19,3%	654,1	801,4	22,5%
Otros aportes	1,6	1,6	0,8%	1,6	1,61	0,8%
Superávit por valuación	187,1	292,4	56,3%	240,9	279,2	15,9%
Resultados	219,5	409,5	86,6%	53,9	146,1	171,1%
PATRIMONIO	3.523,8	4.217,9	19,7%	3.532,8	4.105,8	16,2%

Tabla 14. Estructura del Patrimonio del Sistema de Banca Privada

En millones de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Resultados. - Los resultados del sistema de bancos a diciembre de 2017 alcanzaron la cifra de USD 396,0 millones (USD 45,6 correspondió a Dineros), lo cual implica un aumento de USD 174,1 millones (78,4%) respecto de diciembre 2016.

Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (85,0%), inferior en 7,6 puntos porcentuales al logrado un año atrás, lo cual además de la disminución de los intereses pagados, entre otros; habría contribuido al incremento del resultado final.

La banca privada registró un descalce total por plazos de USD 1.747,9 millones en diciembre de 2017, 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 65% de los depósitos totales entre diciembre de 2016 y 2017, lo cual en un escenario normal no presiona a la liquidez del sistema.

7	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Total, Ingresos	3.487,9	4.054,7	16,3%	887,0	1.074,6	21,1%
Intereses y descuentos ganados	2.323,3	2.653,2	14,2%	594,6	697,8	17,4%
Intereses causados	750,5	693,6	-7,6%	167,1	179,8	7,6%
Margen neto intereses	1.572,8	1.959,5	24,6%	427,6	518,0	21,1%
Comisiones ganadas	244,7	334,6	36,7%	64,8	78,4	21,0%
Ingresos por servicios	518,6	588,3	13,4%	115,3	152,9	32,6%
Comisiones causadas	75,9	85,7	12,9%	19,0	21,9	15,3%
Utilidades financieras	82,3	95,5	16,0%	27,4	23,8	-13,1%
Pérdidas financieras	42,5	45,6	7,3%	11,8	8,1	-31,4%
Margen bruto financiero	2.300,2	2.846,6	23,8%	604,2	743,2	23,0%
Provisiones	469,2	582,4	24,1%	127,5	160,7	26,0%
Margen neto financiero	1.831,0	2.264,2	23,7%	476,7	582,5	22,2%
Gastos de Operación	1.695,4	1.924,9	13,5%	410,9	476,7	16,0%
Margen de Intermediación	135,6	339,3	150,2%	65,8	105,8	60,8%
Otros ingresos operacionales	96,7	165,5	71,1%	27,6	49,4	79,0%
Otras pérdidas operacionales	57,7	86,7	50,3%	17,9	23,8	33,0%
Margen operacional	174,6	418,1	139,5%	75,6	131,4	73,8%
Otros ingresos	222,2	217,7	-2,0%	57,3	72,3	26,2%
Otros gastos y pérdidas	38,9	38,3	-1,5%	21,8	20,1	-7,8%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	357,9	597,5	66,9%	111,1	183,6	65,3%
Impuestos y participación a empleados	135,9	201,4	48,2%	36,9	70,3	90,5%
Ganancia o pérdida del ejercicio	221,9	396,0	78,5%	74,3	113,3	52,5%

Tabla 15. Resultados del Sistema de Banca Privada

En millones de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Indicadores. - Los principales indicadores del sistema de banca privada señalan que a diciembre de 2017:

- Aumentó la rentabilidad, la calidad de activos, la cobertura y la intermediación financiera y disminuyó la morosidad. Por el contrario, registró decrementos en los niveles de liquidez y en los de solvencia, aunque esta última se mantiene por encima del mínimo legal; e incrementó levemente el nivel de gastos operativos en relación con el activo promedio.
- A diciembre de 2017, la reducción de la solvencia fue producto del crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (18,43%), en menor medida que los Activos Ponderados por Riesgo que se incrementaron en 20,00%.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Solvencia						
Patrimonio técnico/Activos y Contingentes	13,9%	13,7%	-0,2	13,7%	13,5%	-0,2
Calidad de activos						
Activos productivos/Total Activos	80,0%	84,4%	4,4	80,3%	84,8%	4,4
Morosidad						
Crédito comercial	1,2%	1,0%	-0,2	1,4%	1,1%	-0,2
Crédito de consumo	6,7%	5,2%	-1,5	7,2%	5,5%	-1,6
Crédito de vivienda	2,7%	2,8%	-0,2	3,0%	2,8%	-0,2
Crédito microempresa	6,6%	5,0%	-1,6	6,4%	5,4%	-1,0
Crédito Educativo	4,7%	4,8%	0,1	-1,0	-1,0	-1,0
Morosidad Total	3,5%	3,0%	-0,6	3,8%	3,2%	-0,6
Cobertura cartera problemática						
Provisiones/Cartera Improductiva	189,5%	234,4%	44,8	178,0%	220,5%	42,5
Eficiencia						
Gastos de operación estimados/Activo Promedio	5,2%	5,3%	0,1	4,6%	4,9%	0,3
Gastos de personal/Activo Promedio	1,7%	1,7%	-0,01	1,5%	1,6%	0,1
Rentabilidad						
Resultado/Patrimonio Promedio	6,7%	10,4%	3,6	8,4%	10,8%	2,5
Resultado/Activo promedio	0,6%	1,0%	0,4	0,8%	1,2%	0,3
Liquidez						
Fondos disponibles/Depósitos a corto plazo	33,9%	29,4%	-4,5	31,7%	29,0%	-2,8
Intermediación						
Cartera bruta/depósitos a la vista-depósitos a plazo	74,2%	83,8%	9,7	74,3%	84,9%	10,6

Tabla 16. Indicadores del Sistema de Banca Privada

En porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

- El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (15,4%), respecto del total de activos (9,5%).
- El aumento de la cobertura de la cartera improductiva se debió al incremento de las provisiones en 21,8%, mientras que la cartera improductiva aumentó en apenas el 1,0%.
- El indicador de eficiencia de los gastos operativos se deterioró ligeramente en diciembre de 2017 respecto de diciembre de 2016, debido a que éstos aumentaron en tasas superiores al crecimiento de los activos promedio. El incremento del ROE y ROA obedeció a que las utilidades aumentaron en 78,4%, mientras que el patrimonio y el activo aumentaron en el 23,2% y 9,5%, respectivamente.
- El decremento de la liquidez en 4,5 puntos se debió a la disminución de los fondos disponibles en 10,3%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 3,4%.
- El incremento del índice de intermediación financiera tuvo su origen en el aumento de la cartera bruta en 20,7%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo aumentaron en 6,8%.

La tasa de morosidad presentó una reducción de 0,6 puntos porcentuales debido al incremento de la cartera improductiva en 1,0%, mientras que la cartera bruta aumentó en 20,7%. La reducción referida de la morosidad estuvo influenciada en mayor medida por la caída en la morosidad de la cartera de consumo.

El sistema de Bancos Privados, a marzo de 2018 con relación a marzo de 2017 aumentó la rentabilidad, la calidad de activos, la cobertura y la intermediación financiera y disminuyó la morosidad. Por el contrario, registró decrementos en los niveles de liquidez y de la solvencia ligeramente, aunque esta última se mantuvo por encima del mínimo legal; e incrementó levemente el nivel de gastos operativos en relación con el activo promedio.

3.1.2 Amazonas

A diciembre de 2017, el activo del Banco Amazonas S.A. alcanzó USD 165.431 miles, cifra superior en USD 8.884,7 miles (5,7%) a la registrada en diciembre de 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en el 6,2% y del patrimonio en el 1,8%.

El crecimiento referido a su vez fue consecuencia del incremento de fondos disponibles en USD 7.420 (36,7%) y de la cartera de crédito en USD 12.267 miles (16,5%).

Al 31 de marzo de 2018, los activos sumaron USD 173.026,1 miles; USD 17.625,5 miles (11,3%) más que en marzo de 2017, igualmente por el incremento de la cartera de crédito (25,7%) y decremento de los fondos disponibles (-13,9%).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVOS	156.546,5	165.431,2	5,7%	155.400,6	173.026,1	11,3%
Fondos disponibles	20.214,1	27.634,6	36,7%	19.293,8	16.620,7	-13,9%
Inversiones	46.025,3	35.801,0	-22,2%	44.750,5	43.937,4	-1,8%
Cartera de crédito	74.557,0	86.824,1	16,5%	75.159,2	94.462,9	25,7%
Cuentas por cobrar	1.521,4	1.908,3	25,4%	1.552,9	4.032,7	159,7%
Bienes realizables	106,9	112,2	5,0%	106,2	111,6	5,0%
Propiedades y equipos	5.855,3	5.740,4	-2,0%	5.816,5	5.735,4	-1,4%
Otros activos	8.266,6	7.410,4	-10,4%	8.721,5	8.125,5	-6,8%
PASIVOS	136.535,0	145.057,2	6,2%	135.246,9	152.947,5	13,1%
Obligaciones con el público	126.972,1	137.337,9	8,2%	125.912,2	145.400,3	15,5%
Obligaciones inmediatas	491,9	623,2	26,7%	433,1	526,5	21,6%
Cuentas por pagar	5.602,3	5.538,9	-1,1%	5.770,5	5.521,9	-4,3%
Obligaciones Financieras	3.150,9	1.150,3	-63,5%	2.826,4	962,8	-65,9%
Otros pasivos	317,8	406,8	28,0%	304,7	535,9	75,9%
PATRIMONIO	20.011,5	20.374,1	1,8%	20.018,4	20.031,9	0,1%
Capital Social	17.623,2	17.936,8	1,8%	17.623,2	17.936,8	1,8%
Reservas	1.308,5	1.343,4	2,7%	1.657,0	1.630,9	-1,6%
Superávit por valuaciones	731,3	724,5	0,9%	738,2	464,2	-37,1%
Resultados	348,4	369,4	6,0%	0,0	0,0	--0,0%

Tabla 17. Estructura Financiera del Banco Amazonas

En miles de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera de crédito, inversiones y fondos disponibles; rubros que en conjunto concentraron el 90,8% del activo a diciembre de 2017 y 89,6% al primer trimestre de 2018.

La cartera de créditos neta se incrementó 16,5% (USD 12.267,2 miles), respecto a diciembre 2016, alcanzando un saldo de USD 86.824,1 miles a diciembre 2017. Al corte de marzo 2018 se presenta un saldo neto de cartera de créditos por USD 94.462,9 miles, 25,7% superior al registrado a marzo 2017 (USD 75.159,2 miles), manteniendo una tendencia creciente en su principal activo productivo, además de mantener similar composición de su cartera bruta en los segmentos de consumo 57,3% y comercial 40,7%.

La morosidad al 31 de diciembre 2017 fue de 4,3% y marzo 2018 de 5,4%, inferior a la registrada por su peer group (6,0% diciembre 2017 y 6,4% marzo 2018); y, superior al sistema de bancos privados (2,9% diciembre 2017 y 3,2% marzo 2018), las carteras de consumo y comercial son las que mayor incidencia tienen en el mencionado indicador.

La cobertura de la cartera improductiva se posicionó en 82,2% a diciembre 2017 y 65,3% a marzo 2018, la cual se ha ubicado en niveles inferiores a los de su grupo afín (103% diciembre 2017 y 99,6% marzo 2018) y al sistema (234,4% diciembre 2017 y 220,5% marzo 2018).

Las Inversiones netas sumaron al cierre del ejercicio económico 2017 USD 35.801 miles inferior en USD 10.224,3 miles al cierre de marzo 2018 USD 43.937 miles, representaron el 25,4% del activo.

Los Fondos Disponibles alcanzaron USD 16.620,7 miles a marzo del 2018, inferior en -13,9% al saldo obtenido en marzo 2017, que fue de USD 19.293,8 miles; el 38,7% de ellos se encuentran ubicados principalmente en bancos locales e internacionales.

Al 31 de diciembre 2017, los pasivos totalizaron USD 145.057 miles; USD 8.522,2 miles (6,2%) más que en diciembre 2016, producto principalmente del incremento de obligaciones con el público en depósitos a plazo.

Al 31 de marzo de 2018, los pasivos sumaron USD 152.947,5 miles; USD 17.700,6 miles (13,1%) más que en marzo de 2017. La estructura de los pasivos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, compuesta casi en su totalidad por la participación de obligaciones con el público concentrando un 94,7% a diciembre 2017 y 95,1% al cierre del primer trimestre 2018.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	21.940,4	18.230,6	-16,9%	4.185,6	4.680,2	11,8%
Intereses y descuentos ganados	10.329,0	12.446,8	20,5%	2.916,6	3.306,1	13,4%
Intereses causados	5.989,8	5.377,9	-10,2%	1.486,1	1.361,3	-8,4%
Margen neto de intereses	4.339,1	7.068,9	62,9%	1.430,6	1.944,8	35,9%
Comisiones ganadas	462,4	285,2	-38,3%	44,1	101,3	129,7%
Ingresos por servicios	6.198,9	1.351,8	-78,2%	214,4	282,1	31,6%
Comisiones Causadas	239,8	266,0	10,9%	85,5	58,8	-31,2%
Utilidades Financieras	2.062,0	3.127,3	51,7%	600,9	581,6	-3,2%
Pérdidas Financieras	1.892,1	469,0	-75,2%	115,5	40,7	-64,8%
Margen bruto financiero	10.930,5	11.098,2	1,5%	2.088,8	2.810,2	34,5%
Provisiones	3.416,8	1.659,1	-51,4%	299,3	942,9	215,0%
Margen Neto Financiero	7.513,7	9.439,1	25,6%	1.789,6	1.867,4	4,3%
Gastos de Operación	8.969,0	9.403,7	4,8%	1.870,9	2.093,6	11,9%
Margen de intermediación	-1.455,3	35,4	-102,4%	-81,3	-226,2	178,1%
Otros Ingresos Operacionales	16,5	26,2	59,5%	13,9	3,7	-73,7%
Margen Operacional	-1.891,7	-111,7	-94,1%	-85,8	-249,7	191,1%
Otros Ingresos	2.871,7	993,2	-65,4%	395,7	405,5	2,5%
Otros gastos y pérdidas	354,6	197,8	-44,2%	97,7	80,6	-17,5%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	625,4	683,7	9,3%	212,2	75,1	-64,6%
Impuestos y participaciones	276,9	314,3	13,5%	76,9	28,4	-63,1%
Ganancia o pérdida del ejercicio	348,4	369,4	6,0%	135,3	46,8	-65,4%

Tabla 18. Estado de Resultados del Banco Amazonas

En miles de dolares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Las obligaciones con el público sumaron al 31 de marzo 2018, USD 145.400,3 miles, superior en USD 19.488,1 miles al 31 de marzo de 2017 (USD 125.912,2 miles) producto especialmente del incremento de los depósitos a plazo y depósitos a la vista que representan el 89,6% del pasivo total.

El capital social, se mantiene como el rubro de mayor representación dentro del patrimonio, al 31 de diciembre de 2017 totalizó USD 17.936,8 miles frente a diciembre 2016 que fue de USD 17.623,2 miles, superior en 1,8%, producto de la capitalización de utilidades del ejercicio económico año 2016, variación que se mantiene con relación al 31 de marzo de 2018. La estructura patrimonial es similar en las fechas comparadas, correspondiendo casi su totalidad al Capital Pagado con el 88% y 89,5% del patrimonio a diciembre de 2017 y primer trimestre de 2018, siendo recursos líquidos presto a absorber las posibles pérdidas o desvalorización de activos.

Los resultados del Banco Amazonas S.A. a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 369,4 miles, con un incremento de USD 20,9 miles (6,0%) respecto de diciembre 2016 (USD 348,4 miles), en función del aumento de intereses y descuentos ganados de la cartera de crédito. Al cierre del primer trimestre del 2018 los resultados totalizaron USD 46,8 miles lo cual implica una reducción de USD 88,5 miles (65,4%) respecto de marzo 2017, por incremento de provisiones y gastos de operación.

En la estructura de los ingresos predominando la participación de los intereses y descuentos ganados, similar en las fechas de comparación diciembre 2016 (47,1%) y diciembre 2017 (68,3%); y marzo 2017 (69,7%) y marzo 2018 (70,6%).

Los ingresos ascendieron al 31 de diciembre 2017 a USD 18.230,6 miles, disminuyendo en -16,9% con relación a diciembre 2016 que fue de USD 21.940,4 miles, debido a la reducción de ingresos por servicios financieros tarifados por resoluciones tomadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Al 31 de marzo del 2018, alcanzó ingresos por USD 4.680,2 miles, mayor en 11,8% USD 494,6 miles a los obtenidos en marzo 2017, producto del incremento de los intereses y descuentos de cartera de créditos, en función del aumento que presentó la cartera neta de crédito (25,7%).

Los intereses ganados se ubicaron al 31 de diciembre 2017 en USD 12.446,8 miles y al 31 de marzo 2018 en USD 3.306,1 miles, representados casi en su mayor proporción por intereses de cartera de crédito consumo y comercial.

Al 31 de diciembre 2017 las utilidades financieras sumaron USD 3.127,3 miles mayor en 51,7% a la obtenida en diciembre 2016 (USD 2.062,0 miles) producto de las ventas de cartera efectuadas; y al cierre del trimestre del 2018, se ubicaron en USD 581,6 miles, obtenida en un 64,5% por venta de inversiones.

Los gastos al 31 de diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 17,861 miles, lo cual implicó una disminución de USD 3,730 miles (17,3%) respecto de diciembre 2016, por reducción de provisiones especialmente de cartera de crédito; y, por pérdidas financieras producto de la venta de activos productivos. Al 31 de marzo 2018 los gastos totalizaron USD 4.633 miles lo cual implica un incremento de USD 583 miles (14,4%) respecto de marzo 2017, dado principalmente por incremento de provisión en relación con el aumento de la cartera de crédito y ajuste de provisión respectivo en cumplimiento a la disposición de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera referida en la circular No. SB-IRG-2018-0295-O.

La estructura de los gastos se ha mantenido similar a la fecha de análisis, al 31 de diciembre 2016 (41,5%) y diciembre 2017 (52,6%) predominó la participación de los gastos de operación 46,2% y 45,2% para marzo 2017 y marzo 2018 en su orden; dentro de estos rubros los gastos que mayor participación presentan al final del trimestre 2018, son gastos de personal, servicios varios, y otros gastos.

Por otro lado, los gastos de intereses causados al 31 de marzo 2017 totalizaron USD 1.486,1 miles y USD 1.361,3 miles al 31 de marzo 2018, que representaron el 29,3% del total de gastos a la última fecha.

El margen bruto financiero al 31 de marzo 2018 llegó a USD 2.810,2 miles, el cual representó el 60% del total de ingresos, y fue superior a 31 de marzo 2017 (USD 721,4 miles) representando el 49,9% del total de ingresos, sobre todo por el incremento de intereses ganados e intereses, ingresos por servicios y comisiones ganadas.

El margen neto financiero al 31 de marzo 2017 (USD 1.789,6 miles) y 31 de marzo 2018 fue de USD 1.867,4 miles, superior en 4,3% producto del incremento de

provisiones, con una participación del 39,9% del total de ingresos.

Por su parte, el margen de intermediación registró valores negativos en el período diciembre 2016 (USD -1.455 miles) resultado que a diciembre 2017 mejoró al totalizar USD 35,4 miles, producto del incremento de utilidades financieras por venta de carteras efectuadas por la entidad.

En el período marzo 2017 y marzo 2018 el margen de intermediación registró valores negativos de USD -81,3 miles y USD -226,2 miles, puesto que los gastos operacionales no pudieron ser cubiertos por el margen neto financiero, contribuyendo los otros ingresos no operacionales para obtener resultados netos por USD 369,4 miles a diciembre 2017 y USD 46,8 miles a marzo 2018.

El grado de absorción del margen financiero neto se ubicó al 31 de marzo 2018 en 112,1%, ratio inferior al registrado por el grupo afín 113,8% y mayor al sistema 81,84%, siendo importante que el Banco genere mayor eficiencia en su operación, para alcanzar mejores resultados en su gestión integral.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	23,6%	31,2%	25,4%	18,4%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	19,0%	15,5%	18,1%	13,6%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	88,5%	88,0%	87,9%	86,2%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	5,9%	5,8%	4,7%	4,9%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	1,8%	1,9%	2,7%	0,9%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	0,2%	0,2%	0,3%	0,1%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	65,5%	69,1%	66,0%	71,5%

Tabla 19. Indicadores Financieros del Banco Amazonas

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Al 31 de diciembre 2016, el indicador de liquidez fue de 23,6% y 31,2% al 31 de diciembre 2017, incrementándose en un 32,2%, debido al mayor aumento de los fondos disponibles respecto a los depósitos a corto plazo. El indicador a marzo 2018 (18,4%) presenta una contracción en relación con marzo 2017 (25,4%) de -27,6% dado a la disminución de fondos disponibles y depósitos de corto plazo, fondos que fueron utilizados en la colocación de cartera neta de crédito la cual incrementó (25,7%) en el periodo referido.

La reducción de la solvencia al 31 de diciembre 2017 (15,5%) en relación con diciembre 2016 (19,0%) fue de -18,3%, producto del aumento de los activos ponderados por riesgo en un porcentaje superior al aumento del Patrimonio Técnico Constituido. Al 31 de marzo 2018 (13,6%) la solvencia presentó una reducción de -24,9% en relación con marzo 2017 (18,1%), dado a la tendencia creciente que presentan los activos ponderados por riesgo; indicador superior al mínimo normativo del 9%, que permite el crecimiento de la entidad, y, de absorber eventuales pérdidas y desvalorización de sus activos.

La disminución de la relación de activos productivos al 31 de diciembre 2017 en relación con diciembre 2016, frente al total de activos, fue de -0,5 puntos porcentuales producto de un crecimiento menor de los activos productivos, respecto del total de activos; igual relación registró al cierre del primer trimestre 2018 que disminuyó en 4,5 puntos en relación con marzo 2017.

El indicador de eficiencia de los gastos operativos frente al activo promedio disminuyó levemente en relación diciembre 2016 al pasar de 5,9% a 5,8%. Al 31 de marzo 2018 este indicador se ubicó en 4,9% y a marzo 2017 que fue de 4,7%, producto de la estrategia que la entidad se encuentra aplicando de innovar como banca digital, que implica la puesta en práctica hacia un modelo de banca digital, implementando una serie de proyectos y desarrollos tecnológicos de automatización y modelamiento de la estructura actual del banco, lo que vienen incrementado los gastos operativos.

Los indicadores de rentabilidad registrados por el banco en los dos periodos analizados, ROE 1,9% y ROA 0,2% a diciembre del 2017, y, ROE 0,9% y ROA 0,1% a marzo 2018; son el resultado de las utilidades por USD 369 miles a diciembre del 2017 y USD 47 miles a marzo del 2018, provenientes de los rendimientos de la

cartera de consumo y comercial principalmente y de los ingresos por servicios, utilidades financieras y otros ingresos.

Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera en los dos cortes analizados de diciembre 2016 a diciembre 2017 (3,6 puntos); y, (5,5 puntos porcentuales) de marzo 2017 a marzo 2018, tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en mayor proporción al crecimiento de los depósitos a la vista y a plazo, recursos captados por el banco para la colocación de la cartera de crédito.

3.1.3 Austro

A diciembre de 2017, el activo del Banco del Austro llegó a USD 1.692,9 millones, cifra inferior en USD 13,20, millones (0,8%) a la registrada en diciembre 2016, el mismo se formó con el decremento de los pasivos en USD 26,6 millones y el incremento del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 13,4 millones.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVOS	1.706,1	1.692,9	-0,8%	1.796,6	1.677,4	-6,6%
Fondos disponibles	378,3	334,9	-11,5%	415,7	302,1	-27,3%
Inversiones	338,7	309,7	-8,6%	371,8	327,2	-12,0%
Cartera de crédito	837,6	888,6	6,1%	853,3	890,2	4,3%
Deudores por aceptaciones	0,8	1,4	76,0%	0,7	1,4	109,0%
Cuentas por cobrar	20,7	23,2	12,3%	19,4	23,1	19,0%
Bienes realizables	11,6	12,3	5,7%	12,7	12,0	-5,8%
Propiedades y equipos	32,7	30,5	-6,8%	32,9	32,2	-2,3%
Otros activos	85,7	92,2	7,6%	90,1	89,2	-0,9%
PASIVOS	1.545,1	1.518,4	-1,7%	1.632,7	1.501,1	-8,1%
Obligaciones con el público	1.483,4	1.457,0	-1,8%	1.569,4	1.436,8	-8,4%
Obligaciones inmediatas	4,4	3,4	-23,3%	4,0	2,8	-31,0%
Aceptaciones en circulación	0,8	1,4	76,0%	0,7	1,4	109,0%
Cuentas por pagar	28,1	38,0	35,4%	32,4	36,9	13,9%
Obligaciones Financieras	20,4	11,5	-43,7%	18,5	9,9	-46,2%
Otros pasivos	7,9	7,1	-10,4%	7,7	13,3	73,6%
PATRIMONIO	161,0	174,5	8,4%	163,1	173,7	6,5%
Capital Social	119,5	124,9	4,6%	119,5	124,9	4,6%
Reservas	16,0	16,9	5,7%	19,6	16,9	-13,9%
Superávit valuación	21,0	23,9	13,6%	23,5	23,0	-2,0%
Resultados	4,5	8,7	93,0%	0,5	8,8	1590,7%

Tabla 20. Estructura Financiera del Banco del Austro

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El decrecimiento referido a su vez fue consecuencia del decremento de fondos disponibles en USD 43,4 millones y de las inversiones en USD 29,0 millones, así como del incremento de la cartera en USD 51,1 millones.

A marzo de 2018 los activos sumaron USD 1.677,4 millones, USD 119,2 millones (-6,6%) menos que en marzo de 2017. La estructura de los activos es similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera, fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto concentraron el 90,6% del activo a diciembre de 2017 y el 90,6% al primer trimestre de 2018.

El principal activo del banco a diciembre de 2017 es la cartera de crédito con el 52,5% de participación, seguidos están los fondos disponibles con el 19,8% de participación y las inversiones que presentan el 18,3% de participación.

El Banco del Austro mantiene una estructura financiera sana por lo que los activos rentables representan el 80,7% del total de activos; se observa un incremento de estos en comparación con marzo de 2017 en donde los activos productivos representaron el 76,0% del total de activos; además, este indicador se encuentra por debajo del promedio del sistema financiero (84,8%). El principal componente de los activos productivos es la cartera productiva, seguida por el rubro de Inversiones.

Los resultados del Banco a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 8,5 millones, lo cual implica un incremento del 112,1% respecto de diciembre 2016.

A marzo 2018 los resultados ascenderían a USD 2,6 millones lo cual implica un aumento de USD 1,8 millones (209,4%) respecto de marzo 2017.

Los ingresos en su mayoría provienen del negocio de intermediación financiera, principalmente de los intereses y descuentos ganados, que a esa fecha alcanzaron USD 30,5 millones y representaron el 69,5% del total de los ingresos generados, seguidos por las comisiones ganadas que tienen el 12,6% de participación de los ingresos con USD 5,5 millones.

En tercer puesto están los ingresos por servicios con el 9,7% de participación y USD 4,2 millones, dentro de este rubro los servicios financieros con cargo diferenciado suman USD 1,8 millones, así como los servicios financieros con cargo

máximo suman USD 2,4 millones siendo los más relevantes: servicios de transferencias, recuperación de cartera y transferencias interbancarias y transferencias al exterior.

En menor proporción están las utilidades financieras con USD 1,2 millones y el 2,8% de participación, los otros ingresos suman USD 1,7 millones, con el 3,9% de participación y los otros ingresos operacionales registran USD 704 miles con el 1,6% de participación.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	160,5	171,6	6,9%	41,1	43,8	6,6%
Intereses y descuentos ganados	116,3	123,0	5,8%	29,7	30,5	2,4%
Intereses causados	41,1	41,9	2,0%	11,3	10,0	-10,9%
Comisiones ganadas	18,4	20,6	12,1%	4,6	5,5	20,5%
Ingresos por servicios	17,1	15,6	-8,9%	3,5	4,2	20,1%
Comisiones Causadas	10,2	13,0	27,4%	3,0	3,7	22,6%
Utilidades Financieras	3,4	3,4	1,3%	0,4	1,2	189,8%
Pérdidas Financieras	2,8	3,0	6,7%	0,7	0,8	14,2%
Margen bruto financiero	101,0	104,8	3,7%	23,3	27,0	15,5%
Provisiones	22,3	20,6	-7,9%	5,0	5,3	5,2%
Margen Neto Financiero	78,7	84,2	7,0%	18,3	21,7	18,4%
Gastos de Operación	73,7	74,7	1,3%	17,7	18,1	2,0%
Margen de intermediación	5,0	9,6	89,2%	0,6	3,6	492,5%
Otros ingresos	2,0	2,6	31,1%	0,5	0,7	38,1%
Margen Operacional	7,0	12,1	72,7%	1,1	4,3	285,8%
Otros Ingresos	3,4	6,3	88,1%	2,3	1,7	-28,0%
Otros gastos y pérdidas	1,8	2,9	57,1%	1,6	1,4	-10,4%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	8,5	15,5	82,1%	1,9	4,6	142,6%
Impuestos y participaciones	4,5	7,0	55,6%	1,1	2,0	89,2%
Ganancia o pérdida del ejercicio	4,0	8,5	112,1%	0,8	2,6	209,4%

Tabla 21. Estado de Resultados del Banco del Austro

En millones de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El Banco registró un margen bruto financiero de USD 27,0 millones que le permite cubrir sus provisiones (USD 5,3 millones) y sus gastos de operación (USD 18,1 millones), determinando un margen de intermediación positivo de USD 3,6

millones, el cual sumado a otros ingresos operacionales le permiten registrar un margen operacional neto de USD 4,3 millones.

Las provisiones al mes de marzo de 2018 alcanzaron USD 5,3 millones con un incremento de USD 261 miles (5,2%) en relación con el año anterior, y corresponde principalmente a provisiones por cartera de créditos (77,6%) del total de provisiones constituidas.

Los gastos operacionales se ubicaron en USD 18,1 millones, registraron un incremento de 2,0% frente a marzo 2017. Este rubro se destacan Servicios Varios con el 34,79% que totalizan USD 6,28 millones y corresponden a rubros como: Publicidad y propaganda, seguros, servicio de guardianía, servicios básicos, arrendamientos. Los gastos del personal representaron el 30,3% (USD 5,5 millones) y los impuestos, contribuciones y multas el 20,8% (USD 3,8 millones) de los gastos de operación.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	32,1%	29,1%	33,8%	28,4%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	13,2%	13,1%	12,9%	13,3%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	77,8%	79,3%	76,0%	80,7%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	4,8%	4,4%	4,1%	4,3%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	2,6%	5,1%	2,1%	6,0%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	0,2%	0,5%	0,2%	0,6%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	61,5%	67,0	59,2%	68,2%

Tabla 22. Indicadores Financieros del Banco del Austro

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Los indicadores de rentabilidad ROE (6,0%) y ROA (0,6%) presentan un crecimiento respecto del mes de marzo 2017 que fueron de 2,1% y 0,2% respectivamente; tanto el ROE como el ROA se ubican por debajo de lo registrado en el sistema (ROE: 11,3% y ROA: 1,3%), lo señalado permite evidenciar que la

entidad está recuperando su rentabilidad; no obstante, requiere de esfuerzos a fin de mantener competitividad en el mercado y alcanzar mejores índices.

El descenso de la liquidez en 14,5%, se debió al menor incremento de los fondos disponibles, respecto de los depósitos de corto plazo.

El incremento de la solvencia fue producto del crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido en mayor medida que los activos ponderados por riesgo.

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos fue producto del crecimiento de los activos productivos frente al decrecimiento del total de activos.

El indicador de eficiencia sufrió un deterioro producto del incremento de los gastos, mientras que los activos totales decrecieron.

El incremento del ROE obedeció a que las utilidades crecieron en una tasa mucho mayor que el aumento del patrimonio. Similar comportamiento registró el ROA.

Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera tuvo su origen en el mayor incremento de la cartera bruta respecto del aumento de los depósitos a la vista y a plazo.

3.1.4 Bolivariano

A diciembre de 2017, el activo del Banco Bolivariano llegó a USD 3.114,9 millones, cifra superior en USD 175,1 millones (6,0%) a la registrada en diciembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 158,3 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 16,8 millones. El crecimiento referido a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera en USD 219 millones y de fondos disponibles en USD 7,3 millones, los dos componentes principales del activo rubros que en su conjunto representan el 81,8%.

A diciembre 2017, el portafolio de créditos es el grupo de mayor relevancia del

activo al representar el 51,9%, (USD 1.616,7 millones) de éste, concentrado principalmente en el segmento comercial con el 74,5% y el de consumo con el 19,8%. La morosidad bruta alcanzó el 0,9%, inferior a su peer grupo (2,7%) y al sistema (3%). La cobertura de la cartera se situó en 410,7%, superior al grupo de bancos medianos (237,4%) y al sistema (234,4%).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVOS	2.939,8	3.114,9	6,0%	2.982,4	3.134,6	5,1%
Fondos disponibles	923,0	930,3	0,8%	936,4	855,0	-8,7%
Operaciones interbancarias	10,0			10,0		
Inversiones	447,9	393,7	-12,1%	462,8	442,5	-4,4%
Cartera de crédito	1.397,7	1.616,7	15,7%	1.417,4	1.667,2	17,6%
Deudores por aceptaciones	1,9	1,9	0,0%	0,9	1,2	33,3%
Cuentas por cobrar	28,7	33,2	15,7%	19,4	23,8	22,7%
Bienes realizables	0,8			0,8	0,04	-95,0%
Propiedades y equipos	41,7	44,6	7,0%	41,5	44,2	6,5%
Otros activos	88,2	94,6	7,3%	93,3	100,8	8,0%
PASIVOS	2.680,0	2.838,3	5,9%	2.728,2	2.859,2	4,8%
Obligaciones con el público	2.478,3	2.591,7	4,6%	2.514,7	2.610,1	3,8%
Obligaciones inmediatas	6,7	24,7	268,7%	23,1	34,4	48,9%
Aceptaciones en circulación	1,9	1,9	0,0%	0,9	1,2	33,3%
Cuentas por pagar	75,1	79,7	6,1%	74,9	76,9	2,7%
Obligaciones Financieras	100,9	123,8	22,7%	98,2	117,0	19,1%
Obligaciones convertibles en acciones	12,1	12,0	-0,8%	12,0	12,0	0,0%
Otros pasivos	5,1	4,6	-9,8%	4,4	7,6	72,7%
PATRIMONIO	259,8	276,6	6,5%	249,4	267,8	7,4%
Capital Social	204,5	211,8	3,6%	204,5	228,0	11,5%
Reservas	31,8	33,7	6,0%	41,0	36,5	-11,0%
Superávit por valuaciones	3,7	3,3	-10,8%	3,9	3,2	-17,9%
Resultados	19,9	27,8	39,7%		0,1	

Tabla 23. Estructura Financiera del Banco Bolivariano

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Los fondos disponibles son el segundo componente del activo registraron un monto de USD 930,3 millones con una participación del 29,9%, mostraron un aumento de 0,8% (USD 7,3 millones), respecto al cierre del ejercicio anterior,

incremento que se debe principalmente al crecimiento de las remesas en tránsitos. Están constituidos mayoritariamente por bancos y otras instituciones financieras USD 345,5 millones (37,1%), de las cuales el 68,6% se registran en entidades financieras del exterior y el 31,4% en instituciones financieras locales, y en depósitos para encaje USD 328,5 millones (35,3%).

El portafolio de inversiones al mes de diciembre del 2016 fue de USD 393,7 millones, con relación a diciembre de 2017, sufrió una reducción de USD 54,2 millones, que se dio principalmente por las inversiones disponibles para la venta del sector privado y por las inversiones de disponibilidad restringidas.

A diciembre 2017, los pasivos aumentaron en 158,3 millones (5,9%) comparado con diciembre 2016, registrando un saldo de USD 2.838,3 millones, compuesto principalmente por las obligaciones con el público con USD 2.591,7 millones, (91,3%) siendo esta la principal fuente de fondeo, estructurada mayoritariamente por los depósitos a la vista por USD 1.787 millones y depósitos a plazo USD 704 millones, que representan el 69% y 27,2%, respectivamente.

El segundo grupo importante del pasivo son las obligaciones financieras con el 4,4%, compuesta principalmente por obligaciones con instituciones financieras del exterior y con organismos multilaterales por USD 110 millones (89%) y USD 14 millones (11%), respectivamente.

A diciembre 2017 el patrimonio contable mantiene creció USD 16,8 millones (6,5%), con relación a diciembre 2016, registrando un saldo de 276,6 millones, principalmente por el aumento del capital social y de los resultados, que se incrementaron en USD 7,3 millones (3,6%) y USD 8,0 millones, respectivamente; lo cual se debe principalmente a la capitalización de las utilidades.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 3.134,6 millones; USD 152 millones (5,1%) más que a marzo de 2017. La estructura de los activos se ha mantenido de forma similar en las fechas de comparación, predominando la participación de los grupos de cartera, fondos disponibles, e inversiones; rubros que en conjunto concentraron el 94,4% del activo a diciembre de 2017 y el 94,6% al primer trimestre de 2018.

El portafolio de crédito es el grupo de mayor relevancia del activo al representar

el 53,2% (USD 1.667,2 millones) concentrado principalmente en el segmento comercial con el 75,0%, seguido por consumo con el 19,6%. La morosidad bruta alcanzó el 1,1%, inferior a su peer grupo (2,8%) y al sistema (3,2%); La cobertura de la cartera se situó en 334,2%, superior a su peer grupo (227%) y al sistema (220,5%).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	218	224,4	2,9%	52,4	57,1	9,0%
Intereses y descuentos ganados	147,7	153,8	4,1%	36,1	40,2	11,4%
Intereses causados	55,1	45,8	-16,9%	12,4	11,8	-4,8%
Margen neto de intereses	92,6	108	16,6%	23,7	28,4	19,8%
Comisiones ganadas	21,9	23,8	8,7%	5,7	5,5	-3,5%
Ingresos por servicios	35,1	32,3	-8,0%	7,8	8	2,6%
Comisiones causadas	1,1	1,7	54,6%	0,3	0,3	
Utilidades financieras	6,3	7,4	17,5%	1,2	1,5	25,0%
Pérdida Financiera	0,07	0,13	85,7%	0	0,01	
Margen bruto financiero	154,8	169,6	9,6%	38,1	43,2	13,4%
Provisiones	18,1	19,2	6,1%	4,7	3,7	-21,3%
Margen neto financiero	136,7	150,4	10,0%	33,4	39,4	18,0%
Gastos de Operación	111,2	114,7	3,15%	27,5	28,7	4,4%
Margen de intermediación	25,5	35,7	40,0%	5,9	10,7	81,4%
Otros ingresos	3,7	5,1	37,8%	1,2	1,3	8,3%
Otras pérdidas	0,1	0,2	100,0%	0	0	
Margen operacional	29	40,6	40,0%	7	12	71,4%
Otros ingresos	3,3	2	-39,4%	0,4	0,6	50,0%
Otros gastos y pérdidas	0,2	0,2		0,1	0,2	100,0%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	32,1	42,4	32,1%	7,4	12,4	67,6%
Impuestos y participaciones	12,3	14,6	18,7%	2,6	4,8	84,6%
Ganancia o pérdida ejercicio	19,8	27,8	40,4%	4,7	7,6	61,7%

Tabla 24. Estado de Resultados del Banco Bolivariano

En millones de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Los fondos disponibles, segundo mayor componente del activo, registran un saldo de USD 855,0 millones con una participación del 27,3%, mostrando una disminución del 8,7% (USD 81,4 millones) respecto a marzo 2017, decremento

que se debe principalmente a los depósitos para encaje. Están constituidos mayoritariamente por bancos y otras instituciones financieras USD 315,1 millones (36,9%), de las cuales el 64,9% se registran en entidades financieras del exterior y el 35,1% en instituciones financieras locales, y en Depósitos para encaje USD 302,3 millones (35,5%).

El portafolio de inversiones fue de USD 442,5 millones, con relación al período anterior sufrió una reducción de USD 20,4 millones (4,4%), que se dio principalmente por las inversiones disponibles para la venta del sector privado y por las inversiones de disponibilidad restringidas.

A marzo 2018, los pasivos aumentaron en 131,0 millones (4,8%), comparado con marzo 2017, registrando un saldo de USD 2.859,2 millones, compuesto principalmente por las obligaciones con el público con USD 2.610,1 millones, (91,3%) siendo ésta la principal fuente de fondeo estructurada principalmente por los depósitos a la vista por USD 1.801 millones y depósitos a plazo por USD 711 millones, que representan el 69% y 27,3%, respectivamente.

El segundo grupo importante del pasivo son las obligaciones financieras, concentrando el 4,1% del mismo; está compuesto principalmente por obligaciones con instituciones financieras del exterior y con organismos multilaterales, por USD 110 millones (94,2%) y USD 7 millones (5,8%), respectivamente.

A marzo 2018, el patrimonio contable mantiene creció USD 18,4 millones (7,4%), con relación a marzo 2017, registrando un saldo de 267,8 millones, principalmente por su principal grupo el capital social que se incrementó en USD 23,5 millones (11,5%), aumento que se debe principalmente a la capitalización de las utilidades.

Los resultados netos del Banco Bolivariano a diciembre 2017 alcanzaron los USD 27,8 millones, lo cual implica un incremento de USD 8 millones (40,1%) respecto de diciembre 2016. Mientras a marzo 2018 la utilidad neta es de USD 7,6 millones, USD 3 millones (60,5%) superior a los registrados a marzo 2017, USD 4,7 millones: cabe indicar que los resultados del Banco son generados principalmente por los ingresos provenientes del giro del negocio, suficientes para cubrir las provisiones, absorber los gastos de operación, y otros gastos.

El índice de liquidez entre los meses de diciembre de 2016 y diciembre de 2017 y en el periodo marzo 2017 y marzo 2018 disminuyó en 2,0% y 4,6% respectivamente, este decrecimiento se debe a que los fondos disponibles crecieron en menor medida respecto a los depósitos de corto plazo, pero los niveles de liquidez se mantienen en los niveles adecuados.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	43,0%	41,0%	42,0%	37,4%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	14,1%	13,9%	13,9%	13,7%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	78,5%	79,3%	74,2%	81,0%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	4,1%	3,9%	3,7%	3,7%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	8,3%	11,2%	7,4%	11,1%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	0,7%	0,9%	0,6%	1,0%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	60,4%	67,3%	60,4%	68,8%

Tabla 25. Indicadores Financieros del Banco del Bolivariano

(En Porcentaje)

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El índice de solvencia en los periodos diciembre 2016 y diciembre 2017, marzo 2017 y marzo 2018 se encuentra por sobre el capital mínimo requerido, lo que le permitiría ampliar su cuota de mercado y cubrir sus futuras pérdidas.

La calidad del activo a diciembre del 2016 fue de 78,5% y en diciembre 2017 se ubicó en 79,3% en tanto que en marzo 2017 y marzo 2018 la calidad del activo se ubicó en 74,2% y 81,0%, en ambos periodos se existe un incremento de 0,8% y 6,8% respectivamente, esto fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos respecto al aumento total de los activos.

El indicador de eficiencia operativa a mejorado en el periodo de diciembre 2016 a diciembre 2017 pasando de 4.1% a 3.9%, mientras que el periodo de marzo 2017

a marzo 2018 se mantiene estable el indicador en los dos periodos se ubicó en 3,7%.

La rentabilidad patrimonial ROE entre el periodo de diciembre 2016 y diciembre 2017 y el periodo marzo 2017 y marzo 2018 en 2,9 y 3,7 puntos porcentuales, mientras que la rentabilidad sobre los activos ROA en el mismo periodo crecieron en 0,2 y 0,3 puntos porcentuales.

El índice de intermediación financiera en los periodos analizados creció en 6,9 y 8,4 puntos porcentuales esto fue producto de un mayor crecimiento de la cartera bruta que de los depósitos a la vista y a plazo,

3.1.5 Capital

A diciembre de 2017, el activo del Banco Capital llegó a USD 42.386,3 miles, cifra inferior en USD 41.863,4 miles (49,7%) a la registrada en diciembre 2016 mismo que se redujo por la disminución de los pasivos en USD 38.967,8 miles y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 2.895,6 miles.

La disminución referida a su vez fue consecuencia de la reducción de los fondos disponibles en USD 7.195,9 miles y de la cartera en USD 17.941,7 miles, así como de la disminución en inversiones, específicamente inversiones del Sector público en USD 5.743,5 miles.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 22.335,2 miles; USD 52.526,7 miles (-70,2%) menos que en marzo de 2017. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera de crédito, propiedades y equipo y fondos disponibles; rubros que en conjunto concentraron el 87,3% del activo a diciembre de 2017 y del 79,7% al primer trimestre de 2018.

A diciembre 2017 los activos de banco han experimentado una reducción importante, así los fondos disponibles decrecieron USD 7.195,9 miles, la cartera de créditos USD 17.941,7 miles, inversiones USD 11.128,4 miles, otros activos (restitución de cartera entregada- Derechos Fiduciarios) USD 2.423,7 miles y

cuentas por cobrar USD 1.586,6 miles; estos recursos fueron utilizados para el pago de obligaciones con el público de USD 38.099,5 miles, obligaciones financieras de USD 44,8 miles y cuentas por pagar de USD 714,8 miles.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVOS	84.249,6	42.386,3	-49,7%	74.861,8	22.335,2	-70,2%
Fondos disponibles	10.466,2	3.270,3	-68,8%	8.871,3	2.683,5	-69,8%
Inversiones	13.303,2	2.174,9	-83,7%	12.902,6	1.838,2	-85,8%
Cartera de crédito	44.006,9	26.065,2	-40,8%	39.226,2	7.542,4	-80,8%
Cuentas por cobrar	3.052,2	1.466,6	-52,0%	2.216,8	1.459,4	-34,2%
Bienes realizables	1.219,3	76,2	-93,8%	595,9	39,8	-93,3%
Propiedades y equipos	8.113,2	7.668,1	-5,5%	7.993,0	7.566,9	-5,3%
Otros activos	4.088,6	1.665,0	-59,3%	3.056,1	1.205,0	-60,6%
PASIVOS	69.768,7	30.800,9	-55,9%	60.653,7	12.896,2	-78,7%
Obligaciones con el público	60.103,8	22.004,0	-63,4%	53.529,2	8.585,5	-84,0%
Obligaciones inmediatas	431,2	219,8	-49,0%	463,9	165,1	-64,4%
Cuentas por pagar	2.497,2	1.782,4	-28,6%	2.261,3	1.563,8	-30,9%
Obligaciones Financieras	4.344,8	4.300,0	-1,0%	1.528,1		-100,0%
Otros pasivos	2.392,0	2.494,7	4,3%	2.871,1	2.581,8	-10,1%
PATRIMONIO	14.481,0	11.585,4	-20,0%	14.703,7	11.585,8	-21,2%
Capital Social	16.225,0	16.225,0		16.225,0	16.225,0	
Reservas	1.167,2	1.167,2		1.167,2	1.167,2	
Superávit valuaciones	-251,3	1.800,7	-816,5%	-34,9	1.801,0	-5260,5%
Resultados	-2.659,9	-7.607,5	186,0%	-2.653,6	-7.607,5	186,7%

Tabla 26. Estructura Financiera del Banco Capital

En miles de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

A marzo 2018, los activos de banco han continuado experimentado una reducción de USD 52.526,7 miles (70,2%) con respecto a la misma fecha del año anterior, como resultado de menores colocaciones de cartera de créditos de enero a septiembre de 2017 y a partir de ese mes se restringen dichas operaciones producto de la aplicación del programa de supervisión intensiva y del plan de reducción planteado por la propia entidad, por lo que el total de la recuperación de cartera de créditos se ha destinado al pago de los depositantes. El portafolio de inversiones se redujo el 85,8% fue destinado en su totalidad para el pago de obligaciones, siendo a la fecha analizada el saldo de esta cuenta únicamente el valor correspondiente al fondo de liquidez.

A diciembre de 2017 el pasivo fue de USD 30.800,8 miles inferior USD 38.967,8 miles al registrado a diciembre de 2016, básicamente por la disminución de las obligaciones con el público de USD 38.099,5 y por la cancelación de las obligaciones financieras de USD 714,8. El pasivo a marzo de 2018 ha disminuido con respecto al mismo mes del año anterior en USD 47.757,6 (-78,7%), principalmente por la disminución de las obligaciones con el público de USD 44.943,7 (84%) y la cancelación de obligaciones financieras de USD 1.528,1 (100%).

El patrimonio al 31 de diciembre de 2017 alcanzó a USD 11.585,4 miles, respecto al mes de diciembre de 2017 presenta una disminución de 20,0%, que se debe principalmente al registro de los resultados obtenidos en el año 2017, en la cuenta (pérdidas del ejercicio) por USD 3.636,2 miles. A marzo de 2018 el patrimonio disminuyó en USD 3.117,9 miles (-21,2%) debido a la pérdida del ejercicio por USD 4.953,8 miles y pesar del incremento del superávit por valuación de inversiones de instrumentos financieros de USD 1.835,9 (5.260,6%)

Los resultados del Banco Capital a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD - 7.607,5 miles, lo cual implica una reducción de USD 4.947,5 miles (186,0%) respecto de diciembre 2016. A marzo 2018 los resultados ascenderían a USD - 7.607,5 miles lo cual implica una disminución de USD 4.953,8 miles (186,7%) respecto de marzo 2017.

La principal fuente de ingresos a diciembre 2017 proviene de los ingresos financieros representaron el 74,6% del total de los ingresos, experimentando una reducción del 29,7% USD 2.745 miles con respecto a diciembre 2016, lo cual estuvo determinado por el comportamiento decreciente de las colocaciones en cartera de créditos que se vio reflejada en la caída de intereses y descuentos ganados en USD 2.353,4 miles; de igual manera las utilidades financieras se contraen en USD 389,3 miles.

De la cuenta intereses y descuentos ganados el 95,9% corresponde a Intereses de cartera de crédito, cuya evolución decreciente con respecto al mes de diciembre de 2016 se refleja en los segmentos de crédito de consumo prioritario y microcrédito. Dentro de esta cuenta el 40,4% corresponde a descuentos de cartera comprada que al mes de diciembre de 2017 reportó un saldo de USD 2.482,4 miles, la misma muestra una disminución del 44% con respecto a

diciembre de 2016.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	12.419,5	8.689,1	-30,0%	2.315,3	972,1	-58,0%
Intereses y descuentos ganados	8.765,5	6.412,1	-26,9%	1.743,6	804	-53,9%
Intereses causados	4.785,8	2.752,7	-42,5%	862,1	223	-74,1%
Margen neto de intereses	3.979,8	3.659,4	-8,1%	881,4	581	-34,1%
Comisiones ganadas	3,1	0,1	-96,8%			
Ingresos por servicios	749,8	460,3	-38,6%	97,7	71,3	-27,0%
Comisiones causadas	53,1	44,9	-15,4%	9	5,2	-42,2%
Utilidades financieras	464,9	75,6	-83,7%	18,7	3,1	-83,4%
Pérdida Financiera	66,5	1.110,9	1570,5%	135,3	2,1	-98,5%
Margen bruto financiero	5.078,0	3.039,6	-40,1%	853,5	648	-24,1%
Provisiones	3.986,6	1.618,6	-59,4%	438,4	978,8	123,3%
Margen neto financiero	1.091,4	1.421,1	30,2%	415,2	-330,8	-179,7%
Gastos de Operación	5.995,5	5.792,8	-3,4%	1.349,0	1.032,20	-23,5%
Margen de intermediación	-4.904,1	-4.371,7	-10,9%	-933,9	-1.363,0	46,0%
Otros ingresos	1.327,1	744,6	-43,9%	328,4	1,3	-99,6%
Otras pérdidas	5,5	123,6	2147,3%	17,1	871,6	4997,1%
Margen operacional	-3.582,5	-3.750,7	4,7%	-622,5	-2.233,3	258,8%
Otros ingresos	1.109,1	996,3	-10,2%	126,9	92,5	-27,1%
Otros gastos y pérdidas	3,7	777	20900,0%	0	6	
Ganancia o pérdida antes de impuestos	-2.477,1	-3.531,4	42,6%	-495,6	-2.146,8	333,2%
Impuestos y participaciones	182,8	104,8	-42,7%			
Ganancia o pérdida ejercicio	-2.659,9	-3.636,2	36,7%	-495,6	-2.146,8	333,2%

Tabla 27. Estado de Resultados del Banco Capital

En miles de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

A marzo de 2018, el 77,7% de la cuenta intereses y descuentos ganados corresponde a intereses de cartera de crédito, misma que se ha disminuido con respecto al mismo mes del año anterior. Dentro de esta cuenta el 27% corresponde a descuentos de cartera comprada que al mes de marzo de 2018 reportó un saldo de USD 262,3 miles, la misma muestra una disminución del 67,1% con respecto a marzo de 2017,

En lo que respecta a los gastos financieros tuvieron una variación neta negativa

de USD 996,8 miles con respecto al mes de diciembre de 2016, que se debe a la reducción de intereses causados en USD 2.033,0 miles, principalmente por la decisión de la entidad de reducir los costos financieros, enfocados en la reducción de clientes del pasivo con altas tasas y de corto plazo. En tanto que las comisiones causadas disminuyeron en USD 8,2 miles y las pérdidas financieras se incrementaron en USD 1.044,4 miles producto del registro de la venta de ETF's que la entidad realizó de enero a noviembre de 2017. Los gastos financieros tuvieron una variación neta negativa de USD 776 miles con respecto al mes de marzo de 2017, además de lo indicado por la reducción de pérdidas en venta de activos productivos y pérdidas en prima de cartera comprada.

A diciembre 2017 al adicionar los ingresos por servicios por un valor de USD 460,3 miles, derivados en gran parte de los servicios tarifados con costo máximo, el banco generó un margen bruto financiero por USD 3.039,6 miles, que se reduce por el registro de provisiones en USD 1.618,6 miles, alcanzando un margen neto financiero de USD 1.421,1 miles, mismo que restado los gastos operativos de USD 5.792,8 miles provocan un margen de intermediación negativo en USD 4.371,1 miles, el mismo que sumado los ingresos ordinarios y extraordinarios dan como resultado una pérdida del ejercicio de USD 3.636,2.

El aumento de la liquidez en 11,3 puntos se debió al menor incremento de los fondos disponibles (69,7%), respecto de la disminución de los depósitos de corto plazo (75,2%).

El incremento de la solvencia fue producto de la reducción del Patrimonio Técnico Constituido (21,6%), y en menor medida de los activos ponderados por riesgo que disminuyeron en 51,9%.

La disminución de la relación de activos productivos frente al total de activos fue producto de una reducción de los activos productivos en 87,1%, respecto del total de activos (70,2%).

El indicador de eficiencia de los gastos operativos no ha mejorado ya que aumentó su indicador en 6,1 puntos porcentuales, a pesar del decrecimiento los gastos operativos (23,5%) y de los activos promedio (59,8%).

La disminución del ROE obedeció a que las pérdidas crecieron en 333,2%, mientras que el patrimonio promedio se redujo en el 18,5%. El ROA también se redujo como producto del incremento de las pérdidas frente a un descenso del activo promedio en una tasa (59,8%).

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	28,0%	24,3%	31,2%	42,5%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	22,6%	28,2%	25,0%	46,0%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	70,7%	63,0%	70,4%	30,4%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	6,0%	8,6%	6,7%	12,8%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	15,5%	-23,9%	-13,5%	-74,1%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	-3,2%	-8,6%	-2,5%	-26,5%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	83,9%	143,1%	86,8%	163,6%

Tabla 28. Indicadores Financieros del Banco Capital

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera tuvo su origen en el descenso de la cartera bruta en 70,0%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo se redujeron en 15,9%.

3.1.6 Citibank

A diciembre de 2017, el activo del Banco Citibank Sucursal Ecuador ascendió a USD 642,8 millones, cifra superior en USD 66,5 millones (11,5%) a la registrada en diciembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en 58,2 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 4,0 millones.

El crecimiento referido a su vez fue consecuencia del incremento de inversiones en USD 30,7 millones y de la cartera en USD 81,7 millones, así como del

incremento en otros activos, específicamente por el crecimiento de los valores en el fondo de liquidez.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 650,1 millones, USD 50,7 millones (8,5%) más que en marzo de 2017. La estructura de los activos se ha mantenido con un ligero cambio en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera, fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto concentraron el 95,9% del activo a diciembre de 2017 y a 95,6% al primer trimestre de 2018.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVOS	576.337,7	642.798,0	11,5%	599.353,1	650.071,9	8,5%
Fondos disponibles	231.579,6	180.884,7	-21,9%	254.793,2	208.228,0	-18,3%
Inversiones	152.507,2	183.242,0	20,2%	254.793,2	208.228,0	11,0%
Cartera	171.181,9	252.883,8	47,7%	184.664,4	253.316,7	37,2%
Cuentas por cobrar	4.811,7	5.326,1	10,7%	2.902,6	3.556,4	22,5%
Propiedad y equipo	983,7	955,9	-2,8%	959,5	1.081,2	12,7%
Otros activos	15.273,6	18.142,4	18,8%	11.697,7	18.429,8	57,6%
PASIVOS	506.355,0	564.807,7	11,5%	533.724,3	574.133,6	7,6%
Obligaciones con el público	461.703,8	517.011,4	12,0%	499.363,2	521.077,6	4,3%
Obligaciones inmediatas	2.458,8	7.706,1	213,4%	2.543,2	10.818,0	325,4%
Cuentas por pagar	36.582,5	36.958,8	1,0%	28.164,1	40.061,2	42,2%
Obligaciones financieras						
Otros pasivos	5.609,8	1.768,3	-68,5%	3.653,8	1.897,4	-48,1%
PATRIMONIO	69.982,7	77.990,3	11,4%	62.376,6	73.674,5	18,1%
Capital Social	44.272,3	48.283,6	9,1%	44.272,3	48.283,6	9,1%
Reservas	6.215,7	7.329,9	17,9%	11.341,2	14.223,8	25,4%
Superávit por valuación	1.385,5	1.758,7	26,9%	-203,7	442,9	-317,4%
Resultados	18.109,3	20.618,0	13,9%	6.966,8	10.724,2	53,9%

Tabla 29. Estructura Financiera del Banco Citibank

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines mensuales

En el período comprendido entre diciembre 2016 y diciembre 2017 el activo, pasivo y patrimonio se han incrementado, con el mismo comportamiento observado en el primer trimestre del 2018. Crecimiento que se han dado en las principales cuentas como son Cartera de crédito, inversiones, fondos disponibles, obligaciones con el público, cuentas por pagar, capital social, reservas y resultados.

Los resultados del Banco Citibank a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 64,1 millones, lo cual implica un crecimiento de USD 6,1 millones (10,7%) respecto de diciembre 2016. Respecto Al mes de marzo 2018 los resultados de USD 16,0 millones con una disminución de 428,9 (0,03%) respecto de marzo 2017.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	58,0	64,1	10,7%	16,5	16,0	-2,6%
Intereses y descuentos ganados	25,6	22,7	-11,4%	5,2	6,0	16,2%
Intereses causados	1,1	0,1	-92,1%			-15,2%
Margen neto de intereses	24,6	22,6	-7,8%	5,2	6,0	16,3%
Comisiones ganadas	17,2	31,7	83,9%	8,1	1,9	-76,3%
Ingresos por servicios	2,9	2,2	-26,4%	0,6	0,5	-8,3%
Comisiones causadas	5,3	4,4	-16,8%	1,2	0,8	-37,6%
Utilidades financieras	6,2	4,4	-29,2%	2,1	1,3	-37,0%
Pérdidas financieras		0,7	1351,5%	0,3	0,1	-66,6%
Margen bruto financiero	45,6	55,8	22,4%	14,3	8,9	-38,1%
Provisiones	4,1	7,8	88,0%	2,8	3,1	10,9%
Margen neto financiero	41,4	48,0	15,9%	11,5	5,7	-50,1%
Gastos de Operación	29,6	29,1	-1,6%	6,9	7,1	3,0%
Margen de intermediación	11,8	18,9	59,8%	4,6	-1,3	-128,3%
Otros ingresos	1,9	2,4	31,1%	0,4	0,1	-66,8%
Margen operacional	13,6	21,3	56,3%	5,0	-1,2	-123,6%
Otros ingresos operacionales	4,1	0,7	-82,1%	0,2	6,1	3402,8%
Otros gastos y pérdidas			-43,4%			4,0%
Otros			-100,0%			0,0%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	17,7	22,0	24,3%	5,2	4,9	-4,8%
Impuestos y participaciones	6,6	8,4	27,4%	1,9	2,7	38,2%
Ganancia o pérdidas ejercicio	11,1	13,7	22,5%	3,3	2,3	-30,4%

Tabla 30. Estado de Resultados del Banco Citibank

En miles de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines mensuales

Los ingresos del banco entre diciembre 2016 y diciembre 2017 se han incrementado producto de la actividad de intermediación que realiza el banco, principalmente por comisiones ganadas, sus gastos operativos en cambio disminuyeron en 1,6% en el período analizado.

En el primer trimestre del 2018 los ingresos se han reducido por la disminución de las comisiones ganadas. El banco en los períodos analizados mantiene sus resultados, a pesar de que en los dos períodos se han reducido.

El descenso de la liquidez en 15,2 puntos se debió a la disminución de los fondos disponibles (21,9%), respecto de los depósitos de corto plazo que crecieron (12%), esto a diciembre de 2017.

En lo que corresponde al primer trimestre de 2018 tiene el mismo comportamiento antes descrito, esto es una reducción de fondos disponibles (18,3%) y un crecimiento de los depósitos a corto plazo (4,3%).

El incremento del ROE obedeció a que el patrimonio promedio aumentó en mayor proporción (11,4%) en diciembre 2017 con respecto a diciembre 2016. El ROA tuvo el mismo comportamiento crecimiento para el mismo periodo, a consecuencia del incremento del activo con las utilidades generada en el periodo señalado.

En el primer trimestre del 2018 se redujo el ROE y el ROA debido a la reducción de las utilidades con relación al mismo período en el 2017, de las utilidades presentadas a la fecha.

Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en 47,7%, mientras que los depósitos a la vista aumentaron en 12,0%, presentándose el mismo comportamiento en el primer trimestre del 2018 un crecimiento de la cartera en 37,2% y los depósitos a la vista en 4,3%.

El descenso de la liquidez en 15,2 puntos se debió a la disminución de los fondos disponibles (21,9%), respecto de los depósitos de corto plazo que crecieron (12%), esto a diciembre de 2017.

En lo que corresponde al primer trimestre de 2018 tiene el mismo comportamiento antes descrito, esto es una reducción de fondos disponibles (18,3%) y un crecimiento de los depósitos a corto plazo (4,3%).

La reducción de la solvencia fue producto del crecimiento en mayor proporción de los Activos Ponderados por Riesgo (17,7%) en relación con el Patrimonio Técnico Constituido (11,2%), a diciembre de 2017.

Durante el primer trimestre del 2018 existe un crecimiento de la solvencia, producto del incremento en mayor proporción del Patrimonio Técnico Constituido (15,3%) en relación con los Activos Ponderados por Riesgo (13,9%)

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	50,2%	35,0%	51,1%	40,0%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	81,9%	82,7%	77,3%	78,2%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	5,5%	5,1%	4,8%	4,4%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	18,9%	21,2%	19,3%	11,8%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	1,9%	2,1%	2,3%	1,4%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	41,8%	54,8%	43,4%	53,5%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	50,2%	35,0%	51,1%	40,0%

Tabla 31. Indicadores Financieros del Banco Citibank

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (12,5%), respecto del total de activos (11,5%), en la comparación a diciembre 2017.

En el primer trimestre del 2018, se produjo el mismo comportamiento el mayor crecimiento de los activos productivos (9,7%), respecto del total de activos (8,46%).

El indicador de eficiencia de los gastos operativos ha mejorado ya que disminuyó su indicador en 0,4 puntos porcentuales, producto del crecimiento de los activos promedio (7,8%) en mayor proporción que los gastos operativos (1,6%).

En el primer trimestre del 2018, el activo promedio creció en 13,3 puntos porcentuales y los gastos de operación en 3 puntos porcentuales.

El incremento del ROE obedeció a que el patrimonio promedio aumentó en mayor proporción (11,4%) al igual que al crecimiento de las utilidades del ejercicio 2017(13,9%). El ROA tuvo el mismo comportamiento generada en ese período. En el primer trimestre del 2018 se redujo el ROE y el ROA debido a la reducción de las utilidades.

Finalmente, crecimiento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en 47,7%, mientras que los depósitos a la vista aumentaron en 12,0%, a diciembre 2017 con relación al 2016, presentándose el mismo comportamiento en el primer trimestre del 2018 un crecimiento de la cartera en 37,2% y los depósitos a la vista en 4,3%.

3.1.7 Bancodesarrollo

A diciembre de 2017, el activo del Banco Desarrollo de los Pueblos S.A. Bancodesarrollo llegó a USD 168,2 millones, cifra superior en USD 8,2 millones (5,1%) a la registrada en diciembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en 5,9 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 2,2 millones.

El crecimiento referido a su vez fue consecuencia principalmente del incremento de la cartera de créditos en USD 16,4 millones, sin embargo, los fondos disponibles e inversiones se redujeron en USD 6,3 millones y USD 1,6 millones, en su orden.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 170,1 millones; USD 1,3 millones (0,8%) menos que en marzo de 2017. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera de créditos, fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto concentraron el 93,9% del activo a diciembre de 2017 y al primer trimestre de 2018.

Entre diciembre de 2017 y diciembre de 2018 los fondos disponibles disminuyeron en USD 6,3 millones (-29,6%), debido principalmente a la reducción de bancos e instituciones financieras locales. Por otra parte, las inversiones decrecieron en USD 1,6 millones (-10,0%), principalmente en inversiones disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público. La cartera de créditos presentó un incremento de USD 16,4 millones fundamentalmente en los portafolios de microempresa e inmobiliario.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVOS	160.033,4	168.202,8	5,1%	170.103,9	170.103,9	-0,8%
Fondos disponibles	21.877,6	15.002,7	-29,6%	14.897,1	14.897,1	-51,2%
Inversiones	16.113,6	14.506,9	-10,0%	14.400,6	14.400,6	-16,7%
Cartera	112.043,0	128.451,2	14,6%	130.502,5	130.502,5	15,7%
Cuentas por cobrar	1.677,7	1.792,4	6,8%	1.991,3	1.991,3	-2,8%
Propiedad y equipo	4.470,4	4.040,7	-9,6%	4.051,0	4.051,0	-6,7%
Otros activos	4.408,2	4.311,5	-2,2%	4.261,4	4.261,4	-4,7%
PASIVOS	144.627,8	150.572,4	4,1%	152.184,8	152.184,8	-2,4%
Obligaciones con el público	115.053,5	123.679,7	7,5%	125.226,1	125.226,1	1,4%
Cuentas por pagar	4.154,1	5.302,7	27,7%	6.215,5	6.215,5	35,3%
Obligaciones financieras	24.263,3	20.319,0	-16,3%	19.236,4	19.236,4	-24,8%
Otros pasivos	1.060,7	1.173,6	10,6%	1.217,8	1.217,8	15,6%
PATRIMONIO	15.405,5	17.630,5	14,4%	17.251,0	17.251,0	11,7%
Capital Social	10.370,6	11.426,1	10,2%	11.426,1	11.426,1	4,7%
Reservas	2.281,1	2.337,8	2,5%	3.642,2	3.642,2	55,8%
Superávit valuaciones	659,5	655,9	-0,5%	655,2	655,2	-1,9%
Resultados	566,7	1.683,1	197,0%			6257,9%

Tabla 32. Estructura Financiera de Bancodesarrollo

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Las obligaciones con el público se incrementaron en USD 8,6 millones (7,5%), especialmente en depósitos a plazo. Otra fuente de fondeo del banco corresponde a las obligaciones financieras cuyo saldo fue de USD 20,3 millones, las cuales se redujeron en USD 3,9 millones (-16,3%) entre diciembre de 2017 y diciembre de 2018. En las cuentas patrimoniales se observa una disminución neta de USD 2,2 millones entre diciembre de 2017 y 2016, que corresponden al pago de dividendos fundamentalmente.

Los resultados de Bancodesarrollo a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 1,7 millones, lo cual implica un incremento de USD 1,1 millones (196,9%) respecto de diciembre 2016. El Banco generó una utilidad a marzo de 2018 de

USD 0,7 millones, la misma que proviene principalmente de ingresos extraordinarios. Los ingresos totales crecieron en el 19,2%, mientras que los gastos lo hicieron en el 8,0%. Los ingresos financieros representaron el 84,9% del total de los ingresos, experimentando un crecimiento de USD 0,7 millones (13,9%) con respecto a marzo 2017, principalmente por el comportamiento creciente de las colocaciones en cartera de créditos que se vio reflejada en la cuenta intereses y descuentos ganados que acrecentaron su saldo en USD 0,6 millones (12,9%).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	21.471,0	24.716,0	15,1%	5.856,7	6.983,6	19,2%
Intereses y descuentos ganados	20.092,1	22.338,8	11,2%	5.175,4	5.847,1	13,0%
Intereses causados	6.779,0	7.792,3	14,9%	1.970,2	1.812,0	-8,0%
Margen neto intereses	13.313,1	14.546,6	9,3%	3.205,2	4.035,1	25,9%
Comisiones ganadas	38,6	18,4	-52,4%	7,6	6,5	-14,0%
Ingresos por servicios	256,7	327,3	27,5%	72,7	79,1	8,7%
Comisiones causadas	136,3	122,3	-10,2%	29,8	23,2	-22,3%
Utilidades financieras	28,1	296,5	955,4%	23,6	75,9	222,1%
Pérdidas financieras	10,2	138,8	1263,5%	10,0	17,8	77,5%
Margen bruto financiero	13.490,0	14.927,5	10,7%	3.269,2	4.155,6	27,1%
Provisiones	3.194,9	2.957,8	-7,4%	1.089,3	1.530,2	40,5%
Margen neto financiero	10.295,2	11.969,8	16,3%	2.179,9	2.625,4	20,4%
Gastos de Operación	10.191,0	10.855,8	6,5%	2.697,1	2.436,4	-9,7%
Margen de intermediación	104,2	1.114,0	968,9%	-517,2	189,0	-136,6%
Otros ingresos operacionales	253,0	349,0	37,9%	76,8	94,6	23,2%
Margen operacional	357,2	1.462,2	309,4%	-440,4	283,6	-164,4%
Otros ingresos	802,4	1.386,1	72,7%	500,7	880,5	75,8%
Otros gastos y pérdidas	206,3	144,0	-30,2%	44,5	116,1	160,9%
Otros	193,5	111,4	-42,4%	12,0	31,6	162,8%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	953,2	2.704,3	183,7%	15,8	1.048,0	6512,2%
Impuestos y participaciones	386,5	1.021,2	164,2%	5,3	379,9	7012,6%
Ganancia o pérdida después de impuestos	566,7	1.683,1	197,0%	10,5	668,1	6257,9%

Tabla 33. Estado de Resultados de Bancodesarrollo

En miles de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Por otra parte, a marzo de 2018, los gastos financieros se redujeron en USD 158,2 miles (8,0%) por intermedio de los intereses causados, principalmente en depósitos de ahorro y a plazo, lo que generó un margen bruto financiero de USD 4.155,6 miles, que se reduce por el registro de provisiones en USD 1.530,2 miles, alcanzando un margen neto financiero de USD 2.625,4 miles, mismo que a su vez disminuye por el registro de gastos operativos por USD 2.436,4 miles, provocando un margen de intermediación positivo de USD 189,0 miles.

Dicho margen fue fortalecido con otros ingresos tanto operativos como extraordinarios, los cuales permitieron cubrir los gastos no operativos y los de impuestos y participación empleados y además generar una utilidad final de USD 668,1 miles, producto de otros ingresos, principalmente de la reversión de provisiones, la cual es superior respecto de la utilidad obtenida en marzo 2017.

Entre diciembre de 2017 y marzo de 2018, la disminución de la liquidez en 0,5 puntos se debió a la disminución de los fondos disponibles (0,7%), mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 2,0%.

La reducción de la solvencia fue producto del crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido entre diciembre de 2017 y marzo de 2018 (1,6%), en menor medida que los activos ponderados por riesgo que se incrementaron en 1,7%.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	30,1%	20,1%	40,5%	19,5%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	88,4%	91,0%	88,7%	90,3%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	6,98%	6,4%	6,5%	5,8%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	3,8%	10,6%	0,3%	15,2%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	0,4%	1,0%	0,03%	1,6%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	111,3%	117,5%	104,3%	117,6%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	30,1%	20,1%	40,5%	19,5%

Tabla 34. Indicadores Financieros Bancodesarrollo

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

La disminución de la relación de activos productivos frente al total de activos fue producto de un menor crecimiento entre diciembre de 2017 y marzo de 2018 de los activos productivos (0,3%), respecto del total de activos (1,1%).

El indicador de eficiencia de los gastos operativos disminuyó en 0,7 puntos porcentuales, producto del decrecimiento entre marzo de 2017 y marzo de 2018 de los gastos operativos (9,7%) y el crecimiento de los activos promedio (2,3%).

El incremento del ROE obedeció a que las utilidades crecieron en 6.257,9% entre marzo 2017 y marzo 2018, mientras que el patrimonio promedio aumentó en el 11,9%. El ROA también se incrementó como producto del incremento de las utilidades frente a un incremento del activo promedio en 2,3%.

Entre diciembre de 2017 y marzo de 2018, el crecimiento del índice de intermediación financiera tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en 1,5%, mientras que las captaciones de terceros aumentaron en 1,1%.

3.1.8 Comercial de Manabí

A diciembre de 2017, el activo del Banco Comercial de Manabí S.A. asciende a USD 57.167,1 miles de dólares, cifra inferior en USD 3.634,9 miles (-6,0%) a la registrada en diciembre 2016, los pasivos alcanzan los USD 47.644,8 miles de dólares y el patrimonio (incluido los resultados del ejercicio) en USD 9.522,3 miles.

El decrecimiento referido fue consecuencia de la reducción de fondos disponibles en USD 7.154,0 miles y de las inversiones en USD 2006,3 miles, específicamente inversiones del Sector Privado Mantenido al Vencimiento no obstante la cartera creció USD 3.698,7 miles de dólares.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 54.897,5 miles de dólares; USD - 2.514,7 miles (4,4%) menos que en marzo de 2017, por la disminución de los fondos disponibles e inversiones. La estructura de los activos cambió principalmente para los fondos disponibles, inversiones y cartera, predominando la participación de la cartera de crédito; rubro que concentra 57,4% del activo a diciembre de 2017 y a 61,3% al primer trimestre de 2018.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVOS	60.802,0	57.167,1	-6,0%	57.412,2	54.897,5	-4,4%
Fondos disponibles	15.457,9	8.303,9	-46,3%	11.496,6	6.215,0	-45,9%
Inversiones	10.229,3	8.223,0	-19,6%	11.292,5	6.890,4	-39,0%
Cartera	29.097,3	32.796,1	12,7%	28.482,4	33.640,1	18,1%
Cuentas por cobrar	1.269,5	1.118,3	-11,9%	1.400,4	1.185,2	-15,4%
Propiedad y equipo	420,3	487,0	15,9%	420,1	761,1	81,2%
Otros activos	2.205,1	3.791,7	72,0%	2.190,8	3.908,6	78,4%
PASIVOS	2.122,6	2.447,1	15,3%	2.129,4	2.297,2	7,9%
Obligaciones con el público	51.598,2	47.644,8	-7,7%	48.188,9	45.307,8	-6,0%
Cuentas por pagar	50.452,5	46.308,0	-8,2%	47.071,9	43.907,8	-6,7%
Obligaciones financieras	88,6	5,4	-93,9%	13,4	12,0	-10,0%
Otros pasivos	665,3	810,2	21,8%	588,4	756,4	28,6%
PATRIMONIO	391,9	520,3	32,8%	515,2	629,8	22,2%
Capital Social	9.203,7	9.522,3	3,5%	9.203,7	9.522,3	3,5%
Reservas	5.944,4	6.411,2	7,9%	5.944,4	6.411,2	7,9%
Superávit valuaciones	1.153,2	1.205,1	4,5%	1.671,8	1.523,6	-8,9%
Resultados	518,6	795,3	53,3%		476,7	0,0%

Tabla 35. Estructura Financiera de Banco Comercial de Manabí

En miles de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Banco Comercial de Manabí S.A., presentó una cartera bruta de USD 34.482,5 miles al cierre del año 2017, siendo los segmentos más representativos la cartera comercial (40,4%) y de consumo (37,0%) y microempresa (22,2%), demostrando un crecimiento total de la cartera bruta 14,5% frente a diciembre 2016 por la colocación de créditos comerciales, la entidad lanzó al mercado un nuevo producto de crédito llamado "Crédito Contigo" que tiene como finalidad ayudar a la reactivación económica de la provincia de Manabí después del terremoto del 16 de abril de 2016, adicionalmente desarrolló un nuevo producto crediticio para el segmento de consumo llamado "Crédito multipropósito", las carteras comercial y microcrédito se incrementaron en USD 2.485,1 y USD 1.161,1 miles de dólares, respectivamente.

Los fondos disponibles presentan variación anual negativa de USD 7.154,0 miles de dólares del 46,3% respecto a diciembre 2016, generado por la reducción de obligaciones con el público USD 4.144,5 (-8,02%) miles especialmente en las

captaciones vía depósitos a la vista. Los disponibles de la entidad están distribuidos en la caja, depósitos para encaje, efectos de cobro inmediato bancos y otras instituciones financieras y remesas en tránsito.

El portafolio de inversiones del banco refleja una amplia diversificación por emisor, con un nivel de riesgo bajo, de corto y largo plazo, por tipo de sector se encuentran distribuidas el 6,0% colocados en inversiones Disponibles para la venta de entidades del sector privado, el 29,9 en Disponibles para la venta del estado o del sector público, el 29,5% mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado, 34,0% en inversiones mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector público, y 0,6% en inversiones de disponibilidad restringida, las inversiones se contraen en 19,6% por la desinversión de recursos destinados a la construcción de su nuevo edificio matriz.

De la variación anual entre marzo de 2017 y marzo de 2018, la cartera creció 18,1% debido al incremento en la colocación de créditos del segmento comercial, los fondos disponibles continúan presentando tendencia decreciente es así que se reducen en 45,9% relacionado con la disminución de las obligaciones con el público y obligaciones inmediatas.

El pasivo ha presentado un comportamiento variable a diciembre 2017 se ubicó en USD 47.644,8 miles y decreció en 7,7% frente al año anterior, esta reducción se debe a una reducción de las captaciones 8,2%.

Las principales fuentes de fondeo de la entidad se dan a través de las obligaciones con el público, la mayor parte de estos recursos son colocados en cartera e inversiones.

Entre diciembre 2016 y diciembre 2017, los depósitos a la vista decrecieron 9,4%, que corresponde principalmente a las captaciones de los depósitos monetarios.

Las obligaciones con el público a marzo 2017 en relación con marzo 2018 se reducen en 6,7% por la disminución de los depósitos monetarios.

A diciembre de 2017 el patrimonio de la entidad es de USD 9.522,3 miles, superior en 3,5% a diciembre de 2016, en este periodo se incrementó el Capital Social en 7,9% y los resultados por 53,3%.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	6.265,5	6.161,0	-1,7%	1.434,1	1.601,2	11,7%
Intereses y descuentos ganados	3.900,7	4.958,5	27,1%	1.137,4	1.360,7	19,6%
Intereses causados	650,1	531,7	-18,2%	141,0	122,1	-13,4%
Margen neto intereses	3.250,6	4.426,8	36,2%	996,3	1.238,6	24,3%
Comisiones ganadas	48,4	53,1	9,7%	17,1	6,8	-60,2%
Ingresos por servicios	1.119,1	946,9	-15,4%	209,8	210,8	0,5%
Comisiones causadas	177,3	180,0	1,6%	44,2	61,5	39,1%
Utilidades financieras	11,2	37,4	232,7%	6,1	13,8	126,5%
Margen bruto financiero	4.252,0	5.284,2	24,3%	1.185,2	1.408,5	18,8%
Provisiones	819,9	1.078,0	31,5%	131,3	258,6	97,0%
Margen neto financiero	3.432,1	4.206,2	22,6%	1.053,9	1.150,0	9,1%
Gastos de Operación	3.945,8	3.692,6	-6,4%	979,4	927,6	-5,3%
Margen de intermediación	-513,7	513,6	-200,0%	74,5	222,3	198,5%
Otras pérdidas operacionales	20,4	9,0	-55,7%			
Margen operacional	-534,1	504,5	-194,5%	74,5	222,3	198,5%
Otros ingresos	1.186,1	165,0	-86,1%	63,7	9,1	-85,7%
Otros gastos y pérdidas	41,9	198,4	373,9%	97,0	134,2	38,4%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	610,1	471,1	-22,8%	41,2	97,2	135,7%
Impuestos y participaciones	91,5	152,5	66,7%	21,7	29,9	37,8%
Ganancia o pérdida después de impuestos	518,6	318,6	-38,6%	19,6	67,4	244,4%

Tabla 36. Estado de Resultados de Banco Comercial de Manabí

En miles de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Para marzo de 2018 el patrimonio creció 3,5% frente a marzo 2017, el principal incremento se da por el Capital Social en 7,9% al capitalizar las utilidades obtenidas en el ejercicio económico del 2016. A marzo de 2018 los resultados acumulados de ejercicios anteriores representan el 5% del patrimonio con 476.7 miles de dólares.

Los resultados del BANCO COMERCIAL DE MANABÍ S.A. a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 318,6 miles de dólares, que implica una reducción de

USD 200,1 miles (38,6%) respecto de diciembre 2016 por la disminución de Otros Ingresos en un 86,1% y la reducción de los ingresos por servicios en 15,4%.

A marzo 2018 los resultados ascenderían a USD 67,4 miles lo cual implica un aumento de USD 47,8 miles 244% más respecto de marzo 2017.

Las utilidades a diciembre de 2017 son resultado del incremento de los ingresos vía intereses y descuentos ganados por cartera de crédito, comisiones ganadas y otros ingresos.

La mayor fuente generadora de ingresos la constituyen los intereses y descuentos ganados, rubro que representa a diciembre 2017 el 80,5% del total de ingresos, presentando un incremento anual de 27,1%, a marzo de 2017 los ingresos presentaron un incremento anual de 19,6%.

Las comisiones ganadas crecieron entre diciembre 2016 y 2017 en 9,7% principalmente por el incremento de las comisiones en garantías bancarias, giros y transferencias y giros realizados a través de Western Union.

Entre marzo 2017 y marzo 2018 las comisiones ganadas se reducen 60,2% por la reducción de las comisiones en garantías bancarias.

El gasto por provisiones ha presentado un crecimiento anual a diciembre 2017 de 31,5%, producto del incremento de las provisiones para cartera de crédito microcrédito y provisiones de bienes adjudicados en dación de pago, las provisiones a marzo 2018 crecen 97,0%.

El margen de intermediación entre diciembre 2016 y diciembre 2017 se incrementó 200% evidenciando para el 2017 que los ingresos propios del negocio cubren los gastos de operación con un grado absorción de 87,8%.

A marzo 2018 el margen de intermediación se ubica en 80,7%.

Los gastos de operación se redujeron 6,4%, para diciembre 2017, por la reducción de los gastos de operación y servicios varios. Entre marzo 2017 a marzo 2018, los gastos de operación se contraen en 5,3% en parte por la reducción en gastos de personal, servicios varios e impuestos y contribuciones.

Los valores provenientes de otros ingresos se reducen 86,1% por la disminución de la recuperación de activos financieros de activos castigados y reversión de provisiones, comportamiento similar se observa para marzo 2018 que se reducen en 85,7%

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	33,2%	19,7%	26,8%	15,9%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	23,4%	22,2%	23,5%	22,4%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	66,6%	73,9%	69,8%	73,4%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	8,0%	6,4%	6,7%	6,7%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	6,0%	3,5%	0,8%	2,8%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	0,9%	0,6%	0,1%	0,5%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	59,7%	74,5%	62,9%	80,9%

Tabla 37. Indicadores Financieros del Banco Comercial de Manabí

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

3.1.9 Coopnacional

Al 31 de diciembre de 2017, el activo del Banco Coopnacional alcanzó los USD 185,9 millones, cifra USD 17,6 millones superior (10,4%) a la registrada a diciembre 2016 y la mismo que se formó con el incremento de los pasivos en USD 16,5 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 1,1 millones.

El crecimiento referido a su vez fue consecuencia del incremento de fondos disponibles en USD 6,4 millones (18,4%) y de la cartera en USD 12,8 millones (53,9%), mientras que las inversiones se redujeron, específicamente inversiones del Sector Privado en USD 2 millones (-2,1%).

En cuanto a su estructura, predomina la participación de las inversiones, cartera

de crédito y fondos disponibles; rubros que en conjunto concentraron el 96,2% del activo a diciembre de 2017 y a 96,3% al primer trimestre de 2018.

Las inversiones registraron un saldo de USD 101,0 millones, con una participación del 54,3% del activo total, la cual durante el periodo analizado disminuyó 6,97 puntos porcentuales, por la reducción de USD 2.194,9 miles (2,1%); dado mayoritariamente por el decremento de las inversiones disponibles para la venta del sector privado.

A diciembre 2017, el segundo rubro de importancia dentro de la estructura de los activos fueron los fondos disponibles que se ubicaron en USD 41,3 millones, representando el 22,2% del elemento. Dichos fondos se encuentran distribuidos de la siguiente manera: el 76,1% (USD 31 millones) está colocado en cuentas de bancos y otras instituciones financieras, 15,4% (USD 6 millones) corresponde a caja, 8,3% a depósitos para encaje (USD 3 millones) y el 0,8% (USD 0,08 millones) a efectos de cobro inmediato.

La cartera de créditos fue el tercer mayor grupo de los activos, con una representación del 19,8% (USD 37 millones), la cual aumentó con relación a diciembre/2016 en 53,9% (USD 13 millones), principalmente por el incremento del segmento de microcréditos en USD 8 millones (38,2%); cabe indicar que, a diciembre 2017, dicho segmento representó el 73,6% de la cartera bruta, mientras que los créditos comerciales y de consumo, el 24,1% y 2,4%, respectivamente.

La cartera improductiva bruta disminuyó USD 21 millones (22,6%), mientras que las provisiones aumentaron USD 4 millones (17,9%), dando como resultado un menor indicador de morosidad bruta, que pasó de 0,4% a 0,2%, y se mantiene inferior al de su peer group (6,4%) y el del sistema (3,2%); así como una mayor la cobertura, la cual se ubicó en 2.655,2%, considerablemente superior a su peer group (103,0%) y al sistema (234,4%), misma que aumentó en 913,4 pp, al compararla con la obtenida a diciembre 2016 (1.741,9%)

En cuanto al pasivo, éste alcanzó el valor de USD 158,5 millones al 31 de diciembre de 2017, incrementándose USD 16,5 millones (11,6%) con relación a diciembre del 2016.

Históricamente la principal fuente de fondeo del Banco han sido las obligaciones con el público (USD 154,3 millones), con una participación del 97,3%, principalmente constituida por depósitos a la vista (USD 113 millones), y depósitos a plazo (USD 25 millones) con una participación del 72,9% y 15,9%, respectivamente, con relación al total de las obligaciones con el público.

Con relación al patrimonio del Banco Coopnacional S.A., éste se incrementó en USD 1.084,9 miles (4,1%) respecto a diciembre/2016, debido principalmente al aumento de capital social en base a las utilidades generadas durante el ejercicio económico 2016; por lo que el capital social al 31 de diciembre del 2017 alcanzó la suma de USD 18,0 millones, manteniendo su valor al 31 de marzo del 2018.

Al 31 de marzo de 2018, los activos de la entidad sumaron USD 191,5 millones; USD 15,6 millones (8,9%) más que en marzo de 2017; considerando un incremento de los pasivos de USD 14,2 millones y del patrimonio en USD 1.079,6 miles, así como los resultados percibidos a marzo 2018 de USD 0,7 millones.

Durante este período de análisis, el crecimiento de los activos fue producto principalmente del incremento de la cartera de crédito en USD 26,9 millones (106,2%) y fondos disponibles USD 6,7 millones (20,9%); registrando a su vez un decremento en las inversiones en USD 18,5 millones (16,5%). A marzo 2018, cambia la estructura de los activos, donde las inversiones alcanzan una participación del 48,6% (USD 93 millones); mientras que la cartera de créditos ocupa el segundo lugar, con una representación del 27,3% (USD 52 millones) del total de activos.

Las inversiones mostraron un valor de USD 93 millones, debido al decremento de las inversiones disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público y para la venta de entidades del sector privado.

El portafolio de créditos alcanzó los USD 52,3 millones, por el aumento, principalmente, de los créditos comerciales, que crecieron 522,8% (USD 22 millones). Cabe resaltar que el crédito para la microempresa durante el periodo analizado representó el 50,7% de la cartera bruta, mientras que los créditos comerciales y de consumo prioritario, el 47,7. % y 1,6%, respectivamente. El indicador de morosidad bruta se ubicó en el 0,2%, inferior a su grupo de pares (6,4%) y al sistema (3,2%).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVOS	168.411,4	185.998,1	10,4%	175.914,5	191.487,9	8,9%
Fondos disponibles	34.887,5	41.291,6	18,4%	32.188,2	38.915,4	20,9%
Inversiones	103.197,0	101.002,1	-2,1%	111.598,8	93.132,2	-16,5%
Cartera	23.832,7	36.675,0	53,9%	25.389,4	52.361,6	106,2%
Cuentas por cobrar	382,3	872,6	128,2%	576,4	737,0	27,9%
Bienes realizables	26,3	26,3				
Propiedad y equipo	2.260,0	2.084,2	-7,8%	2.180,9	2.022,6	-7,3%
Otros activos	3.825,6	4.046,2	5,8%	3.954,5	4.292,8	8,6%
PASIVOS	142.052,2	158.553,9	11,6%	149.182,9	163.363,8	9,5%
Obligaciones con el público	137.818,2	154.333,1	12,0%	145.033,8	158.617,4	9,4%
Obligaciones inmediatas	22,9	44,3	93,3%	14,3	281,2	1862,0%
Cuentas por pagar	4.171,1	4.129,1	-1,0%	4.091,8	4.416,7	7,9%
Otros pasivos	40,1	47,4	18,2%	43,0	48,5	12,7%
PATRIMONIO	26.359,2	27.444,1	4,1%	26.367,5	27.447,1	4,1%
Capital Social	16.931,6	18.083,2	6,8%	16.931,6	18.083,2	6,8%
Reservas	7.039,8	7.166,0	1,8%	7.167,6	8.244,0	15,0%
Superávit por valuación	1.106,8	1.113,8	0,6%	1.115,1	1.116,7	0,1%
Resultados	1.277,7	1.078,0	-15,6%	1.149,9	-	-100,0%

Tabla 38. Estructura Financiera del Banco Coopnacional

En millones de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Registró una cobertura de 2.247,2%, considerablemente superior a su peer group (99,6%) y al sistema (220,5%), la misma que aumentó en 947 puntos porcentuales, respecto a la obtenida a marzo 2017 (1.300,2%), debido a que la cartera improductiva bruta disminuyó USD 36 millones (26,6%), mientras que las provisiones aumentaron USD 4 millones (26,9%).

En cuanto al pasivo, éste alcanzó el valor de USD 163,4 millones, aumentando USD 14,2 millones (9,5%) con relación a marzo 2017, manteniendo su estructura

Los resultados del Banco Coopnacional a diciembre 2017, alcanzaron el USD 1.078,0 miles, lo cual implica una reducción de USD 199,7 miles (15,6%) respecto de diciembre 2016.

Los ingresos generados por el Banco se componen principalmente por intereses y descuentos ganados, que a fines del año 2017 ascendían a USD 12,3 millones,

representando el 95,5% del total de ingresos. De los intereses y descuentos ganados el 48,4% proviene de ingresos por las colocaciones en cartera de crédito, mientras que la participación de los ingresos provenientes de las inversiones es de 47,1%.

Los ingresos registrados en el periodo analizado muestran una tendencia creciente, al 31 de diciembre del 2017, ubicándose en USD 12,9 millones, monto superior en 1% (USD 123,7 miles), en comparación con el año anterior (USD 12,7 millones). Es importante señalar que los intereses y descuentos ganados presentaron un incremento del 2,7% (USD 326,3 miles), en comparación con diciembre del 2016 (USD 11,9 millones).

La entidad obtuvo un margen neto financiero de USD 10,4 millones, superior en USD 62,7 miles (0,6%) al registrado en diciembre/2016, margen que fue suficiente para cubrir los gastos operativos, dando como resultado un margen de intermediación positivo de USD 1.592,9 miles, inferior en un 3,1% al registrado en el año anterior.

Por otra parte, el Banco mantiene una estructura de gastos operativos alta, los cuales a diciembre 2017 representaban el 68,8% de los ingresos totales, los mismos que aumentaron en 1,3%, al pasar de USD 8,7 millones a USD 8,9 millones, causado principalmente por el incremento de los gastos de personal y de los impuestos, contribuciones y multas. Cabe mencionar que la relación de los gastos operacionales sobre los gastos totales se ubicó en el 75,1%.

A marzo 2018, los resultados alcanzan la suma de USD 677,0 miles, lo cual implica un aumento de USD 313,0 miles (86,0%) respecto de marzo 2017. Durante este período de análisis, los ingresos del Banco, compuestos principalmente por intereses y descuentos ganados, ascendieron a USD 3 millones, representando el 91,1% del total de ingresos.

De los intereses y descuentos ganados el 52,5% proviene de ingresos por las colocaciones en cartera de crédito, mientras que la participación de los ingresos provenientes de las inversiones es de 42,9%.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	12,7	12,9	1,0%	2,9	3,7	30,6%
Intereses y descuentos ganados	11,9	12,3	2,7%	2,8	3,4	23,6%
Intereses causados	1,6	1,8	9,5%	0,4	0,5	11,0%
Margen neto intereses	10,3	10,5	1,7%	2,3	2,9	25,9%
Ingresos por servicios	0,2	0,3	19,6%	0,1	0,1	0,7%
Comisiones causadas	0,02	0,01	-46,1%	0,00	0,00	-31,1%
Utilidades financieras	0,03	0,11	235,4%	0,02	0,03	32,0%
Margen bruto financiero	10,6	10,9	2,8%	2,4	3,0	25,3%
Provisiones	0,2	0,4	117,1%	0,1	0,3	179,9%
Margen neto financiero	10,4	10,4	0,6%	2,3	2,7	17,8%
Gastos de Operación	8,7	8,8	1,3%	1,7	1,9	8,3%
Margen de intermediación	1,6	1,6	-3,1%	0,6	0,8	47,3%
Margen operacional	1,6	1,6	-3,1%	0,6	0,8	47,3%
Otros ingresos	0,5	0,2	-60,6%	0,0	0,2	1042,8%
Otros gastos y pérdidas	0,1	0,0	-43,5%	0,0	0,0	36,4%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	2,1	1,8	-16,2%	0,5	1,0	86,0%
Impuestos y participaciones	0,8	0,7	-17,0%	0,2	0,3	86,0%
Ganancia o pérdida ejercicio	1,3	1,1	-15,6%	0,4	0,7	86,0%

Tabla 39. Estado de Resultados del Banco Coopnacional

En millones de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Durante este período, el margen financiero neto es de USD 2.716,1 miles, aumentando en USD 410,8 miles (17,8%) con respecto a marzo de 2017, permitiéndole cubrir sus gastos operativos, generando un margen de intermediación positivo de USD 0,8 millones, superior en 47,3% a lo generado en marzo 2017 (USD 0,6 millones).

La estructura de los gastos operativos en relación con los ingresos totales es del 50,6%, con un aumento de USD 0,1 millones con relación a marzo/2017, causado principalmente por el incremento de los honorarios (honorarios profesionales – asesoramiento), así como de los otros gastos (otros – gastos bancarios y mantenimiento y reparaciones). Cabe mencionar que la relación de los gastos operacionales sobre los gastos totales se ubicó en el 61,8%.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	30,7%	33,2%	26,3%	29,5%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	94,3%	93,8%	94,1%	94,3%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	5,3%	5,0%	4,1%	4,0%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	5,1%	4,1%	5,5%	9,9%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	0,8%	0,6%	0,9%	1,4%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	20,4%	28,2%	20,7%	38,6%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	30,7%	33,2%	26,3%	29,5%

Tabla 40. Indicadores Financieros del Banco Coopnacional

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El aumento de la liquidez en 3,2 puntos porcentuales se debió al mayor incremento de los fondos disponibles (20,9%), respecto de los depósitos de corto plazo (16,6%).

La reducción de la solvencia, al 31 de marzo del 2018, fue producto del crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (5,8%), en menor medida que los activos ponderados por riesgo que se incrementaron en 20,3%, debido al crecimiento experimentado por el portafolio de créditos; siendo superior en veinticinco puntos porcentuales al mínimo requerido (9%), ubicándose en el orden de 34,1%, registrando una posición excedentaria de USD 21 millones.

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (9,2%), respecto del total de activos (8,9%); debido principalmente al incremento de la cartera por vencer en 82,9% en relación con el mes de marzo/2017, donde se registra un aumento en los segmentos de crédito comercial (521,7%) y crédito de consumo (155,1%).

El indicador de eficiencia de los gastos operativos se ha mantenido, disminuyendo levemente su indicador en 0,03 puntos porcentuales, producto del crecimiento de los gastos operativos (8,4%) y el incremento de los activos promedio (9,2%).

El incremento del ROE obedeció a que las utilidades crecieron en 86,0%, mientras que el patrimonio promedio aumentó 4,1%. El ROA también se incrementó como producto del incremento de las utilidades frente a un incremento del activo promedio (9,2%).

Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en 106,2%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo aumentaron en 8,0%.

3.1.10 Delbank

A diciembre de 2017, el activo del Banco Delbank ascendió a un valor igual a USD 31.544,9 miles, cifra superior en USD 2.093,5 miles (7,1%) a la registrada en diciembre 2016. A nivel general, el incremento del activo en dicho periodo se debió al incremento de los pasivos en USD 2.034,2 miles y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 59,4 miles.

A nivel interno, el crecimiento del activo a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera en USD 2.957,7 miles que representa un crecimiento anual del 15,5% en relación con el periodo anterior, además el incremento de los otros activos en USD 159,2 miles, teniendo un crecimiento del 15,2% y el incremento en inversiones, en USD 239,4 miles, que representa un crecimiento del 13,2% con relación al periodo anterior.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 32.377,9 miles; esto representó un incremento del 13,5% con relación a marzo de 2017, cuyo valor se situó en USD 28.539,4 miles.

La estructura de los activos ha tenido un crecimiento en las fechas de comparación (diciembre 2017 – marzo 2018), predominando la participación de

la cartera, fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto concentraron el 94,3% del activo a diciembre de 2017 y a 91,3% al primer trimestre de 2018.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Activo	29.451,4	31.544,9	7,1%	28.539,4	32.378,0	13,5%
Fondos disponibles	6.383,2	5.636,0	-11,7%	6.504,5	5.692,2	-12,5%
Inversiones	1.816,1	2.055,5	13,2%	1.834,4	2.394,6	30,5%
Cartera	19.097,1	22.054,7	15,5%	18.702,7	21.475,4	14,8%
Cuentas por cobrar	975,0	489,1	-49,8%	369,4	1.597,2	332,4%
Propiedad y equipo	130,6	101,0	-22,7%	129,2	95,1	-26,4%
Otros activos	1.049,4	1.208,7	15,2%	999,3	1.123,4	12,4%
Pasivo	18.416,7	20.450,9	11,0%	17.470,1	21.247,0	21,6%
Obligaciones con el público	15.466,6	17.831,0	15,3%	15.483,1	18.746,5	21,1%
Obligaciones inmediatas	980,3	1.232,9	25,8%	898,2	1.160,4	29,2%
Cuentas por pagar	1.873,3	1.013,2	-45,9%	1.051,4	942,7	-10,3%
Otros pasivos	96,4	373,8	287,5%	37,4	397,4	961,2%
Patrimonio	11.034,7	11.094,1	0,5%	11.036,3	11.096,8	0,5%
Capital Social	11.000,0	11.000,0		11.000,0	11.000,0	
Reservas	65,2	68,3	4,7%	68,3	73,6	7,9%
Superávit por revaluación	4,5	10,2	128,1%	6,1	13,0	112,6%
Resultados	-35,0	15,6	-144,5%	-38,0	10,2	-126,8%

Tabla 41. Estructura Financiera del Banco Delbank

En miles de dólares y porcentajes
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

A marzo de 2018, los pasivos totales sumaron USD 21.247,0 miles, 21,6% más que en marzo de 2017 (USD 17.470,1 miles). La estructura de los pasivos ha tenido un crecimiento en las fechas de comparación (diciembre 2017 – marzo 2018), predominando la participación de las obligaciones con el público y obligaciones inmediatas; rubros que en conjunto concentraron el 93,2% del

pasivo a diciembre de 2017 y a 93,7% al primer trimestre de 2018.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	6.756,8	6.960,2	3,0%	1.628,2	1.749,7	7,5%
Intereses y descuentos ganados	2.501,0	2.559,6	2,3%	615,8	697,8	13,3%
Intereses causados	467,1	426,6	-8,7%	110,1	105,4	-4,3%
Margen neto intereses	2.034,0	2.133,0	4,9%	505,6	592,4	17,2%
Comisiones ganadas	30,1	35,9	19,3%	8,5	9,1	7,1%
Ingresos por servicios	3.809,6	3.805,2	-0,1%	863,9	872,0	0,9%
Comisiones causadas	486,0	449,9	-7,4%	103,6	100,9	-2,6%
Utilidades financieras	189,3	224,6	18,6%	46,3	72,1	55,8%
Pérdida Financiera	0,1	7,9	7800%	0,0	14,7	0,0%
Margen bruto financiero	5.576,9	5.741,0	2,9%	1.320,7	1.430,1	8,3%
Provisiones	414,2	722,1	74,3%	151,8	226,0	48,9%
Margen neto financiero	5.162,7	5.018,9	-2,8%	1.168,9	1.204,1	3,0%
Gastos de Operación	5.079,8	5.195,1	2,3%	1.224,4	1.267,4	3,5%
Margen de intermediación	82,9	-176,3	-312,7%	-55,5	-63,3	14,0%
Otras pérdidas	2,0	0,00	-100,0%	0,0	0,0	14,0%
Margen operacional	80,9	-176,3	-317,8%	-55,5	-63,3	14,0%
Otros ingresos	226,8	334,8	47,6%	93,8	98,7	5,2%
Otros gastos y pérdidas	160,0	16,0	-90,0%	5,3	1,3	-75,5%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	147,8	142,6	-3,5%	33,0	34,1	3,4%
Impuestos y participaciones	117,0	89,0	-24,0%	0,0	0,0	0,0%
Ganancia o pérdida ejercicio	30,8	53,6	74,0%	33,0	34,1	3,3%

Tabla 42. Estado de Resultados del Banco Delbank

En miles de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

A marzo de 2018, el patrimonio ascendió a USD 11.096,8 miles, es decir un 0,5% más que en diciembre del 2017 que llegó a USD 11.094,1. La estructura del patrimonio ha tenido un crecimiento en las fechas de comparación (diciembre 2017 – marzo 2018), predominando la participación de los accionistas en el capital social; rubro que comprende el 99,2% del patrimonio a diciembre de 2017 y a 99,1% al primer trimestre de 2018.

Los resultados del Banco a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 15,6 miles, lo que representa una recuperación considerable, considerando que los

resultados al mes de diciembre del 2016 fueron de - USD 35 miles.

A marzo 2018 los resultados ascenderían a USD 10,2 miles lo cual implica un aumento de USD 48,2 miles respecto de marzo 2017.

Los ingresos a marzo del 2018 registran un valor igual a USD 1.749,7 miles lo que corresponde al 7,5% más del ingreso obtenido en marzo del 2017 que ascendió a USD 1.628,2 miles. Los mayores ingresos corresponden a los ingresos por intereses y descuentos ganados e ingresos por servicios.

El margen financiero bruto a marzo del 2018 fue de USD 1.430,1 miles, a marzo del 2017 ascendía a USD 1.320,7 miles, presentando un crecimiento de 8,3%.

El margen financiero neto a marzo del 2018 fue de USD 1.204,1 miles, mientras que a marzo del 2017 se registró un valor igual a USD 1.168,9 miles, presentando un crecimiento del 3,0% anual. Por su parte, en diciembre del 2017 el margen financiero neto ascendió a USD 5.018,9 miles.

El descenso de la liquidez en 20,2 puntos porcentuales entre marzo 2017 y 2018, se debió al decrecimiento de los fondos disponibles en 12,5%, al pasar del USD 6.504,5 a USD 5.692,2 en los periodos antes detallados.

En cuanto al indicador de solvencia, se puede observar un ligero incremento entre diciembre del 2017 y marzo del 2018, de 0.5% pp.

El indicador de eficiencia de los gastos operativos frente al activo promedio disminuyó levemente en relación diciembre 2017 que se ubicó en 17,4% al pasar a 18,6% diciembre 2016. Al 31 de marzo 2018 este indicador se ubicó en 15,6% y a marzo 2017 que fue de 17,0%, con un decrecimiento de 1,4% en función de la estrategia que la entidad se encuentra aplicando de reducción de gastos a fin de mejorar su margen de eficiencia.

El ROA durante el mes de marzo del 2018 asciende a una ratio igual a 0,4%, mientras que en el trimestre anterior se ubicó en 0,2%, evidenciándose un incremento del 0,2 % pp. Un comportamiento similar, presenta el ROE, el cual experimentó un incremento de 0.7% pp, en los mismos periodos antes analizados

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	55,6%	40,1%	61,0%	40,8%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	57,8%	48,1%	60,0%	48,6%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	77,5%	79,3%	82,6%	76,1%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	18,6%	17,4%	17,0%	15,6%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	0,3%	0,5%	1,2%	1,2%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	0,1%	0,2%	0,5%	0,4%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	138,2%	136,0%	134,4%	126,9%

Tabla 43. Indicadores Financieros del Banco Delbank

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Finalmente, la disminución del índice de intermediación financiera en los dos cortes analizados, por 1,6% entre diciembre del 2016 a diciembre 2017; y del 5,6% de marzo 2017 a marzo 2018, tuvo su origen en el incremento de los depósitos de vista y a plazo en mayor proporción que el ritmo de crecimiento de la cartera bruta.

3.1.11 Diners

A diciembre de 2017, el activo del Banco Diners Club del Ecuador llegó a USD 1.674,5 millones, cifra superior en USD 142,6 millones (9,3%) a la registrada en diciembre 2016. En términos generales, se incrementó se formó con el incremento de los pasivos en USD 87,2 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 55,5 millones.

A nivel interno, el crecimiento del activo a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera en USD 167,4 millones, así como del incremento en inversiones en USD 14,3 millones; específicamente inversiones disponibles para la venta del Sector Privado en USD 10,6 millones.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	1.531,9	1.674,5	9,3%	1.514,0	1.757,6	16,1%
Fondos disponibles	109,8	103,6	-5,6%	131,8	82,5	-37,4%
Inversiones	106,4	121,2	13,8%	107,3	151,8	41,4%
Cartera	1.159,5	1.326,9	14,4%	1.152,2	1.400,7	21,6%
Cuentas por cobrar	24,1	32,6	35,3%	20,6	32,9	59,9%
Propiedad y equipo	7,4	12,1	63,7%	8,7	11,5	33,2%
Otros activos	124,7	78,2	-37,3%	93,5	78,3	-16,2%
PASIVO	1.238,6	1.325,8	7,0%	1.210,9	1.399,3	15,6%
Obligaciones con el público	748,8	841,2	12,3%	753,6	897,6	19,1%
Operaciones interbancarias					24,8	
Cuentas por pagar	390,7	399,9	2,4%	355,8	387,1	8,8%
Obligaciones financieras	35,0	20,0	-42,9%	20,0	15,0	-25,0%
Otros pasivos	64,2	64,7	0,9%	81,4	74,9	-8,1%
PATRIMONIO	293,2	348,7	18,9%	293,3	348,3	18,7%
Capital Social	160,0	160,0		160,0	160,0	
Reservas	79,8	120,2	50,6%	115,1	124,4	8,1%
Superávit por valuación	11,9	22,8	91,8%	12,0	22,8	90,1%
Resultados	41,5	45,6	10,0%	6,2	41,0	563,4%

Tabla 44. Estructura Financiera de Diners

En millones de dólares

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 1.757,6 millones; USD 243,7 millones (16,1%) más que en marzo de 2017. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera, inversiones y fondos disponibles; rubros que en conjunto concentraron el 92,7% del activo a diciembre de 2017 y el 93,0% al primer trimestre de 2018.

El principal rubro del activo del Banco es la cartera de créditos, la cual se ha incrementa entre diciembre 2016 - diciembre 2017 en 4,4%, reflejando a última fecha el monto de USD 1.326,9 millones, manteniendo el uso de su principal producto y servicio de “tarjetas de crédito”, por su parte entre marzo 2017 - marzo 2018 el crecimiento registrado en esta cuenta es del 21,6%.

Las obligaciones con el público son el factor de mayor relevancia dentro del pasivo del banco y la principal fuente de fondeo, esta cuenta registra un incremento del 12,3% entre diciembre 2016 - diciembre 2017, en tanto que entre marzo 2017 - marzo 2018 el incremento fue de 19,1 %, dentro de este rubro, los depósitos a plazo son los de mayor participación.

El patrimonio contable del Banco, al 31 de marzo del 2018, asciende a USD 348,3 millones, registrando una variación de 18,7% (USD 55,0 millones) con respecto a marzo del 2017, este incremento en el patrimonio de la entidad está determinado por los resultados obtenidos en el ejercicio y por el superávit en valuaciones de propiedades, equipos y otros.

Los resultados a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 45,6 millones, lo cual implica un incremento de USD 4,1 millones (10,0%) respecto de diciembre 2016. A marzo 2018, los resultados ascendieron a USD 41,5 millones lo cual implicó un aumento de USD 34,8 millones con respecto a marzo del 2017.

Los mayores ingresos provienen de los intereses y descuentos ganados por cartera de crédito, evidenciando una tendencia a incrementar la aportación de dicho rubro en el total ingresos; en efecto, en marzo del 2017 alcanzó el 32,5% (USD 36,3 millones) mientras que, en el primer trimestre del año 2018, alcanzó los 44,6% (USD 39,8 millones).

Por otra parte, se puede observar una leve disminución del margen de intermediación entre marzo del 2017 y marzo del 2018, pasando del 10,0% al 9,2%, es decir un decrecimiento del 8,4%, esto se pudo originar debido al crecimiento de los gastos de operación en un 25,1%, pasando de USD 33,7 millones en marzo del 2017 a USD 42,2 millones en marzo del 2018.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	291,4	350,2	20,2%	111,7	89,2	-20,1%
Intereses y descuentos ganados	136,7	145,0	6,0%	36,3	39,8	9,6%
Intereses causados	53,1	45,5	-14,2%	11,8	12,4	4,9%
Margen neto de intereses	83,7	99,5	18,8%	24,5	27,4	11,8%
Comisiones ganadas	49,4	59,3	20,0%	14,7	13,8	-6,1%
Ingresos por servicios	61,6	85,5	38,8%	19,8	23,6	19,2%
Comisiones causadas	1,0	2,0	104,9%	0,3	0,34	11,9%
Utilidades financieras	1,6	1,7	0,8%	0,3	0,46	54,0%
Pérdida Financiera	9,1	0,007	-99,9%	0,0018	-	176,3%
Margen bruto financiero	186,3	244,0	31,0%	59,1	64,9	9,9%
Provisiones	52,1	46,5	-10,7%	15,5	13,6	-12,2%
Margen neto financiero	134,2	197,4	47,2%	43,6	51,3	17,7%
Gastos de Operación	117,9	150,1	27,3%	33,7	42,2	25,1%
Margen de intermediación	16,2	47,3	190,7%	10,0	9,2	-8,4%
Otros ingresos	28,2	48,6	72,4%	38,0	8,1	-78,7%
Otras pérdidas	5,2	36,9	600,4%	34,7	3,7	-89,2%
Margen operacional	39,2	59,0	50,5%	13,2	13,5	2,2%
Otros ingresos	13,7	10,0	-27,0%	2,6	3,5	33,5%
Otros gastos y pérdidas	1,5	1,0	-30,3%	0,4	0,39	-2,2%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	51,4	68,0	32,2%	15,3	16,6	8,3%
Impuestos y participaciones	16,2	22,4	38,7%	5,6	6,6	17,5%
Ganancia o pérdida ejercicio	35,2	45,5	29,2%	9,8	10,0	2,0%

Tabla 45. Estado de Resultados de Dineros

En millones de dolares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El descenso de la liquidez entre diciembre del año 2016-2017 y marzo 2017-2018, se debió principalmente a la reducción de los fondos disponibles por nuevas colocaciones realizadas. En el primer caso, el decrecimiento de los fondos disponibles fue del 5,6%, mientras que en el segundo periodo la disminución fue más severa, llegando a una tasa de decrecimiento del 37,4%.

La disminución de la solvencia entre diciembre del 2017 y marzo del 2018 se origina debido al ritmo de crecimiento más acelerado de los activos ponderados por riesgo (7,2%) sobre el crecimiento del patrimonio técnico (3,0%).

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	34,4%	31,8%	42,9%	24,0%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	17,8%	17,4%	16,8%	16,8%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	98,3%	97,1%	98,5%	98,2%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	8,2%	9,3%	8,8%	9,8%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	13,7%	15,0%	13,3%	11,5%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	2,3%	2,7%	2,5%	2,3%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo	175,3%	177,1%	174,0%	174,4%

Tabla 46. Indicadores Financieros de Diners

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El indicador de la calidad de los activos representado por la razón entre activos productivos sobre activos totales muestra un comportamiento homogéneo, con un promedio en los 4 periodos analizados del 98%.

Se evidencia una mejora en el indicador de eficiencia operativa, entre diciembre del 2016- 2017 y marzo del 2017-2018, con un incremento del 1,0 pp y 1,1 pp respectivamente.

El incremento del ROE obedeció a que las utilidades crecieron entre diciembre 2016 – diciembre 2017 en 29,2%, mientras que el patrimonio promedio en el mismo periodo aumentó en el 125%.

Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera entre diciembre 2016 – diciembre 2017, tuvo su origen en un mayor crecimiento de la cartera bruta en 13,4%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo aumentaron en el 12,2%. Mientras que entre marzo del 2017-2018, el índice de intermediación financiera es homogéneo alcanzando una ratio igual al 174% y 174,4% respectivamente, lo cual llevó a un aumento de 0,5 pp.

3.1.12 D-Miro

A diciembre de 2017, el activo del Banco D-Miro llegó a USD 101.845,1 miles, reflejando un decrecimiento de 7,9% (USD 8.765,7 miles) con respecto al 31 de diciembre del año anterior, cuyo valor ascendió a USD 110.610,8 miles. A su vez, este activo se derivó de la disminución de los pasivos en 11.895,4 miles con respecto a diciembre del año anterior y un aumento del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 3.129,6 miles.

Dentro de la estructura de los activos, en el mismo periodo (diciembre 2017), el decrecimiento fue consecuencia de la reducción de fondos disponibles en USD 3,230.2 miles y de la cartera en USD 1970.3 miles, así como también en la disminución en las inversiones, en USD 4,617 miles.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 103.889,4 miles; USD 3,161.7 miles (3,1%) más que en marzo de 2017. La estructura de los activos se ha incrementado en forma similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la Cartera de Crédito e Inversiones; rubros que en conjunto concentraron el 89,2% del activo a diciembre de 2017 y a 88,4% al primer trimestre de 2018.

A diciembre del 2017 el activo se compone principalmente de la cartera de crédito 79,8% (USD 81.312,5 miles), seguido de las inversiones 9,3% (USD 9.489,4 miles) y fondos disponibles 5,31% (USD 5.411,5 miles). A marzo del 2018, el activo se compone principalmente de la cartera de crédito 78,2% (USD 81.293 miles), inversiones 10,2% (USD 10.574 miles) y fondos disponibles 6,1% (USD 6.335 miles).

Tanto diciembre de 2017 como marzo del 2018, el 99% de la cartera de crédito se destina a crédito para la microempresa cuyos principales productos son: de Acumulación Simple y Ampliada

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	110610,8	101845,1	-7,9%	100727,7	103889,4	3,1%
Fondos disponibles	8641,7	5411,5	-37,4%	7748,2	6335,1	-18,2%
Inversiones	14106,5	9489,4	-32,7%	7791,1	10574,2	35,7%
Cartera	83282,8	81312,5	-2,4%	80741,0	81293,3	0,7%
Cuentas por cobrar	1609,0	1410,1	-12,4%	1420,7	1390,6	-2,1%
Propiedad y equipo	1533,9	1506,8	-1,8%	1539,0	1480,7	-3,8%
Otros activos	1436,9	2714,6	88,9%	1487,7	2815,6	89,3%
PASIVO	96449,5	84554,1	-12,3%	86468,2	86286,2	-0,2%
Obligaciones con el público	12239,6	16785,1	37,1%	12446,5	18748,9	50,6%
Cuentas por pagar	1926,3	2854,7	48,2%	1931,1	3562,4	84,5%
Obligaciones financieras	78175,0	62193,0	-20,4%	66277,3	61570,1	-7,1%
Valores en Circulación	4000,0	2666,7	-33,3%	3666,7	2333,3	-36,4%
Otros pasivos	108,6	31,9	-70,6%	128,5	44,5	-65,4%
PATRIMONIO	14161,4	17291,0	22,1%	14172,8	17296,5	22,0%
Capital Social	13262,2	15262,2	15,1%	13262,2	15262,2	15,1%
Reservas	441,6	441,6	0,0%	441,6	1616,0	266,0%
Superávit por Valuaciones	384,2	412,8	7,4%	395,7	418,2	5,7%
Resultados	73,3	1174,4	1502,2%	73,3	-	-

Tabla 47. Estructura Financiera de Banco D-Miro

En miles de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El segundo rubro de importancia en el activo a diciembre de 2017 son las inversiones por USD 9.489,4 miles, de los cuales, USD 7.210,6 miles corresponden a la venta del sector privado (en su mayoría certificados de depósito), USD 1.045,2 miles clasificados como disponibles para la venta del Estado o entidades del sector público (en su mayoría certificados de depósito), y USD 1.233,7 miles clasificados como mantenidas al vencimiento del Estado o Sector Público por concepto del fondo de liquidez.

Del total de fondos disponibles el 55,9% (USD 3.024,6 miles) corresponde a Bancos y otras instituciones financieras. Al corte de diciembre del 2017, Banco D-Miro presenta un indicador de activos productivos sobre activo total del 91,9%.

Por otro lado, el indicador de morosidad de la Cartera de Microempresa registra un valor igual a 9,4% superior al presentado por su peer group 5,0% y del sistema total 4,99%.

A la vez el banco presenta una Cobertura de cartera improductiva de Microcrédito del 87,7% inferior al presentado por el peer group 157,6% y del

sistema total 143,5%.

En cuanto al mes de marzo del 2018, las inversiones registraron un valor igual a USD 10.574,2 miles, de los cuales se descompone en: USD 8.256,1 miles disponibles para la venta de entidades del sector privado, USD 1.046,5 miles clasificados como disponibles para la venta del Estado o entidades del sector público (en su mayoría certificados de depósito), y USD 1.271,5 miles clasificados como mantenidas al vencimiento del Estado o sector público por concepto del fondo de liquidez.

Por su parte, los fondos disponibles que asciende a USD 6.335,1 miles se encuentran distribuidos en un 21,60% (USD 1.368,7 miles) en la caja, el 58,9% (USD 3.729,4 miles) en Bancos y Otras Instituciones Financieras, y 18,7% (USD 1.186,8 miles) en depósitos para encaje.

El Banco presenta un indicador de activos productivos sobre activo total del 92,5%. De igual manera el indicador de morosidad de la Cartera Total toma el valor igual a 8,6%, siendo superior al sistema de bancos privados con el 3,20% y de bancos privados de microempresa 5,5%.

A la vez el Banco presenta una cobertura de cartera improductiva del 98,2% inferior al presentado por el sistema de bancos privados 220,50% y bancos privados de microempresa 165,5%.

El pasivo a diciembre de 2017 se ubicó en USD 84.554,1 miles mientras que a marzo de 2018 con valor igual a USD 86.286,2, es decir se evidenció un incremento del USD 1.732,1. Por otra parte, el pasivo a diciembre del 2017 se compone principalmente de obligaciones financieras con un rubro igual a USD 62.193 miles (73,6%), mientras que, a marzo del año siguiente, su valor fue de USD 61.570,1 miles, es decir una disminución a marzo de 2018 de USD 622,9 miles. Por otro lado, las obligaciones con el público ascendieron a de USD 16.785 miles (19,9%) a diciembre de 2017, con un aumento de USD 1.963,9 en relación con marzo de 2018.

El rubro Obligaciones Financieras de diciembre de 2017 a marzo de 2018 lo componen 30 proveedores de fondos del exterior.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Total, Ingresos	24.407,0	22.919,5	-6,1%	5.744,1	5.907,6	2,8%
Intereses Y Descuentos Ganados	21.966,0	19.748,7	-10,1%	4.917,1	4.876,1	-0,8%
Intereses Causados	6.660,0	4.914,4	-26,2%	1.689,0	1.051,6	-37,7%
Margen Neto Intereses	15.306,0	14.834,3	-3,1%	3.228,1	3.824,5	18,5%
Ingresos Por Servicios	63,0	65,7	4,2%	13,1	33,3	154,6%
Comisiones Causadas	38,0	7,4	-80,4%	2,0	1,8	-11,7%
Utilidades Financieras	41,0	82,7	101,8%	5,3	45,2	747,3%
Margen Bruto Financiero	15.372,0	14.975,3	-2,6%	3.244,5	3.901,2	20,2%
Provisiones	5.539,0	4.358,7	-21,3%	1.356,2	1.129,6	-16,7%
Margen Neto Financiero	9.833,0	10.616,7	8,0%	1.888,3	2.771,6	46,8%
Gastos De Operación	12.760,0	11.286,5	-11,5%	2.542,6	2.890,8	13,7%
Margen De Intermediación	-2.927,0	-669,8	-77,1%	-654,4	-119,2	-81,8%
Otros Ingresos Operacionales	1.551,0	1.621,7	4,6%	457,9	483,3	5,6%
Otras Pérdidas Operacionales	64,0	91,5	43,0%	19,3	9,6	-50,1%
Margen Operacional	-1.440,0	860,4	-159,8%	-215,8	354,5	-264,3%
Otros Ingresos	787,0	1.400,6	78,0%	350,6	469,6	33,9%
Otros Gastos Y Pérdidas	16,0	34,9	118,2%	5,8	214,9	3574,9%
Ganancia O (Pérdida) Antes De Impuestos	-669,0	2.226,1	-432,8%	129,0	609,1	372,2%
Impuestos y participación a empleados	155,0	992,8	540,5%	42,3	302,4	615,2%
Ganancia O (Pérdida) Del Ejercicio	-825,0	1.233,3	-249,5%	86,7	306,7	253,7%

Tabla 48. Estado de Resultados del Banco D-Miro

En miles de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El patrimonio del Banco, a diciembre de 2017 asciende en USD 17.291,0 miles y en marzo de 2018 fue de USD 17.296,5 miles existiendo un incremento en USD 5,5 miles. El incremento a marzo 2018 presentado es producto del incremento en Superávit por valuaciones en USD 5,4 miles y Reservas en USD 1.174,4 miles en comparación a diciembre de 2017. La ratio de solvencia a diciembre de 2017 fue de 18,9% y se encuentra en aproximadamente 9 pp por encima del requerimiento normativo, obteniendo a diciembre de 2017 un excedente patrimonial de USD 9.458 miles y la ratio de solvencia a marzo de 2018 fue de 18,5% se encuentra en aproximadamente 9 pp por encima del requerimiento normativo, obteniendo a marzo del 2018 un excedente patrimonial de USD 9.669 miles.

Los resultados a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 1.233,3 miles, en contraste a lo sucedido en diciembre del 2016 que presentó pérdida por USD -

824,6. A marzo 2018 los resultados ascenderían a USD 306,7 miles lo cual implica un aumento de USD 220 miles (253,7%) respecto de marzo 2017.

Al diciembre del 2017, la entidad ha generado una utilidad del ejercicio por USD 1.233 miles, forjados principalmente por los intereses ganados de la Cartera de Microcrédito que es su principal activo productivo USD 19.749 miles, seguido de los otros ingresos operacionales por USD 1.622 miles, derivados de la recaudación de seguros, y reverso de provisiones de proveedores; ingresos que le permiten cubrir los gastos de provisiones y operacionales.

Al marzo del 2018, la entidad ha generado una utilidad del ejercicio por USD 306,7 miles, ya que sus ingresos fueron de USD 5.907,6 miles. Los ingresos se descomponen principalmente en intereses y descuentos ganados con USD 4.876,1 miles (82,5% del ingreso total), seguido por otros ingresos operacionales con USD 483 miles (8,2% del ingreso total) y otros ingresos por USD 469,6 miles (7,95%). Otros egresos de relevancia corresponden a los Intereses Causados por USD 1.051,6 miles, Otros Gastos y Pérdidas por USD 214,9 miles e Impuestos y Participación a Empleados por USD 302,4 miles, que representan el 17,80%, 3,64% y 5,12% del total del ingreso, en su orden. Presenta un margen neto financiero (USD 2.771,6 miles), sin embargo, el elevado gasto operativo (USD 2.890,8 miles) determina un margen de intermediación negativo por USD 119,2 miles. El ROE a marzo del 2018 por 7,1%, mientras que el ROA a marzo del 2018 por 1,2%.

La solvencia a diciembre de 2017 fue de 18,9% existiendo un incremento a marzo de 2018 (19,1%) de 1,06%, producto del incremento del Patrimonio Técnico Constituido (1,7%), en menor medida que los activos ponderados por riesgo que se incrementaron en 1,1%.

La calidad de los Activos se incrementó en un 0.7% entre diciembre del 2017 y marzo del 2018, pasando del 91,9 % al 92,5%.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	86,1%	80,9%	48,1%	80,9%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	14,7%	18,5%	19,1%	18,5%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	91,5%	90,2%	92,5%	90,2%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	11,2%	9,4%	11,2%	9,4%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	-5,5%	2,5%	7,1%	2,5%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	-0,8%	0,3%	1,2%	0,3%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	759,6%	738,9%	473,4%	738,9%

Tabla 49. Indicadores Financieros del Banco D-Miro

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

A marzo de 2018 el indicador de eficiencia de los gastos operativos no ha mejorado ya que aumentó su indicador en 0,3 puntos porcentuales con respecto a diciembre de 2017, producto del crecimiento los gastos operativos (13,7%) y el decrecimiento de los activos promedio (0,9%).

Finalmente, el decrecimiento del índice de intermediación financiera tuvo su origen en la disminución de la Cartera Bruta en 0,08%, y los depósitos a la vista en 1.15%, por el contrario, los depósitos a plazo aumentaron en un 22,97%.

3.1.13 Finca

A diciembre de 2017, el activo del Banco para la Asistencia Comunitaria FINCA S.A. se ubica en USD 61.300,8 miles, monto superior en USD 15.313,2 (33,3%) a la registrada en diciembre 2016. A nivel general, la cuenta del activo estuvo compuesta por el incremento de los pasivos en 14.673,5 miles y del patrimonio neto (incluido los resultados) en 639,8 miles.

A nivel interno, el crecimiento del activo a diciembre del 2017 fue consecuencia del incremento de Fondos Disponibles en USD 876,0 miles, Cartera en USD 13.012,1 miles, así como del incremento de otros activos por USD 1.417,0, correspondiente a Derechos Fiduciarios-Fondo de Liquidez.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	45.987,6	61.300,8	33,3%	50.634,8	73.020,5	44,2%
Fondos disponibles	2.989,2	3.865,2	29,3%	2.402,5	10.767,7	348,2%
Inversiones	3.024,9	3.088,0	2,1%	3.947,9	7.056,0	78,7%
Cartera	36.795,9	49.807,9	35,4%	40.586,2	50.245,8	23,8%
Cuentas por cobrar	1.092,5	1.168,8	7,0%	1.305,7	1.132,5	-13,3%
Propiedad y equipo	1.104,2	972,8	-11,9%	1.053,9	960,9	-8,8%
Otros activos	980,9	2.397,9	144,5%	1.338,6	2.857,7	113,5%
PASIVO	33.979,5	48.653,0	43,2%	38.538,8	60.489,2	57,0%
Obligaciones con el público	13.418,0	28.716,9	114,0%	18.451,5	35.886,0	94,5%
Cuentas por pagar	1.011,5	1.675,6	65,7%	1.436,6	2.201,1	53,2%
Obligaciones financieras	19.550,0	18.260,5	-6,6%	18.650,0	22.401,1	20,1%
PATRIMONIO	12.008,0	12.647,8	5,3%	12.002,2	12.411,9	3,4%
Capital Social	19.859,3	19.917,7	0,3%	19.859,3	19.917,7	0,3%
Reservas	806,2	806,2	0,0%	806,2	870,2	7,9%
Superávit por valuaciones	171,8	172,0	0,1%	166,0	166,3	0,2%
Resultados	-8.829,3	-8.248,1	-6,6%	-8.829,3	-8.542,3	-3,3%

Tabla 50. Estructura Financiera del Banco Finca

En millones de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

A marzo de 2018, los activos registraron un valor igual a USD 73.020,5 miles; un 44,2% más que marzo del 2017 lo que equivale a USD 22.385,7 miles más que en marzo de 2017. La estructura del activo varía en las fechas de comparación, dado que, en marzo de 2018, la entidad mantuvo mayores niveles de fondos disponibles e inversiones en desmedro de una mayor colocación de cartera, sin embargo, continúa predominando la participación de la cartera, rubro que concentra el 81,3% del activo a diciembre de 2017 y el 68,8% al primer trimestre de 2018.

La participación de los fondos disponibles en el total de activos a diciembre de 2016 y diciembre 2017 tuvo una participación homogénea, ubicándose alrededor del 6,5% y 6.3% respectivamente, mientras que, a marzo del 2018, este indicador alcanzó el 14,7%, lo cual evidencia una mayor fluidez de recursos líquidos,

provenientes básicamente de entidades prestamista del exterior.

La aportación de las inversiones en el total activos en los períodos de estudio es fluctuante, alcanzando en diciembre de 2017 el 5,0% (USD 3.088,0 miles) y en diciembre de 2016 el 6,6% (USD 3.024,9 miles); mientras que a marzo de 2018 alcanzó los 9,7%, con un saldo de USD 7.056,0 miles, distribuidos en inversiones del sector privado (82,4%) e inversiones del sector público (17,6%); evidenciando de esta manera un fortalecimiento de las reservas secundarias de liquidez.

La contribución de la cartera de crédito en el total activos a diciembre de 2017 representa el 81,3% (USD 49.808,0 miles), a 31 de diciembre de 2016 el 80,0% (USD 36.795,9 miles) y a marzo de 2018 el 68,8% (USD 50.245,8 miles), reflejando una menor colocación de esta; siendo el segmento de mayor concentración, en el periodo antes descrito, la Cartera Bruta de Microcrédito que representa el 99,99% y la diferencia del 0,004% la Cartera de Consumo Prioritario.

Los pasivos de la entidad experimentaron una expansión del 43,2% (USD 14.673,4 miles) entre diciembre 2016 y diciembre de 2017; y del 57,0% (21.950,4 miles) entre marzo 2017 y marzo 2018, producto del fortalecimiento de las captaciones vía depósitos a plazo.

La mayor fuente de fondos del banco provino de las obligaciones con el público, cuya aportación en el total de pasivos entre diciembre 2016 y diciembre 2017, paso del 39,5% (USD 13.418,0 miles) al 59,0% (USD 28716,9 miles); mientras que a marzo de 2018 la participación de las obligaciones con el público fue del 59,3% (USD 35.886,0 miles), distribuidos en depósitos a la vista (16,0%) y depósitos a plazo (84,0%).

Otra fuente de recursos lo constituyen las obligaciones financieras, que en el período analizado presenta una tendencia decreciente. En efecto, la aportación de dicho rubro en el total pasivos entre diciembre 2016 y diciembre 2017 pasó del 57,5% al 37,5%; y a marzo de 2018 se ubicó en el 37,0% que representa USD 22.401,1 miles, correspondiendo a obligaciones con instituciones financieras del país (9,5%) y otras obligaciones (90,5%).

El patrimonio de la entidad a diciembre de 2017 alcanzó un valor igual a USD 12.647,8 miles, superior en un 5,3% (USD 639,8 miles) al registrado en diciembre

de 2016 (USD. 12.008,0 miles), producto básicamente de la utilidad del ejercicio; mientras que a marzo de 2018 alcanzó la cifra de USD 12.411,9 miles, superior en 3,4% al registrado en marzo de 2017.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	10.255,0	12.514,9	22,0%	2.883,6	3.414,9	18,4%
Intereses y descuentos ganados	7.688,0	10.271,3	33,6%	2.193,5	2.857,1	30,3%
Intereses causados	1.929,2	2.858,9	48,2%	570,9	938,7	64,4%
Margen neto intereses	5.758,8	7.412,4	28,7%	1.622,6	1.918,4	18,2%
Ingresos Por Servicios	11,4	9,6	-16,1%	2,4	2,3	-1,4%
Comisiones causadas	62,0	29,1	-53,1%	8,5	14,9	74,3%
Pérdida Financiera	12,3	44,8	264,2%	12,0	8,9	-26,0%
Margen bruto financiero	5.695,9	7.348,2	29,0%	1.604,4	1.897,0	18,2%
Provisiones	1.997,8	1.664,6	-16,7%	367,7	469,1	27,6%
Margen neto financiero	3.698,1	5.683,5	53,7%	1.236,7	1.427,9	15,5%
Gastos de Operación	5.986,6	6.670,4	11,4%	1.631,8	1.747,8	7,1%
Margen de intermediación	-2.288,5	-986,8	-56,9%	-395,1	-320,0	-19,0%
Otros Ingresos Operacionales	1.360,8	1.763,2	29,6%	420,6	358,3	-14,8%
Otros ingresos	1.194,8	470,9	-60,6%	267,2	197,1	-26,2%
Margen operacional	-927,7	776,3	-183,7%	25,5	38,4	50,5%
Otros gastos y pérdidas	60,1	354,9	490,5%	173,3	30,8	-82,2%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	207,0	892,3	331,2%	119,4	204,8	71,5%
Impuestos y participaciones	148,5	252,7	70,1%	25,6	85,3	232,7%
Ganancia o pérdida ejercicio	58,4	639,6	994,5%	93,8	119,5	27,4%

Tabla 51. Estado de Resultados del Banco Finca

En miles de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Los resultados del Banco para la Asistencia Comunitaria Finca S.A. a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 639,6 miles, lo cual implica un incremento de USD 581,2 miles (994,5%) respecto de diciembre 2016. A marzo 2018, los resultados ascendieron a USD 119,5 miles lo cual implicó un aumento de USD 25,7 miles (27,4%) respecto de marzo 2017.

Los mayores ingresos provienen de los intereses y descuentos ganados por cartera de crédito, evidenciando una tendencia a incrementar la aportación de

dicho rubro en el total ingresos; en efecto, en diciembre 2017 y diciembre 2016 alcanzó el 82,1% (USD 10.271,3 miles) y el 74,9% (USD 7.688,3 miles) en ese orden; y en marzo 2018 el 83,7% (USD 2.857,1).

Entre diciembre 2017 y diciembre 2016, los gastos operacionales frente al total ingreso representan 53,3% (USD 6.670,4 miles) y el 58,4% (USD 5.986,6 miles) respectivamente; y en marzo 2018 el 51,2% (USD 1.747,9 miles); evidenciando una tendencia decreciente dada básicamente por el rubro gastos de personal. Presenta un margen de intermediación negativo que no permitió cubrir los gastos operacionales, sin embargo, dicho margen tiende a disminuir, así, entre diciembre 2016 y diciembre 2017 decreció en un 56,9% (USD 1.301,7 miles); y, entre marzo 2018 y marzo 2017 en un 19,0% (USD 75,1 miles), llegando a marzo del 2018 a un valor negativo de USD 320,0 miles.

La aportación de los ingresos extraordinarios frente al total ingreso presentó una tendencia decreciente, de allí que a diciembre 2017 y diciembre 2016 alcanzó el 3,8% (USD 470,9 miles) y el 11,7% (USD 1.194,8 miles) respectivamente; al mes de marzo 2018 se cifró en el 5,8% (USD 197,1 miles).

La ratio de liquidez en los períodos de estudio presenta una tendencia variable, registrando su mayor indicador en marzo 2018 (60,4%), debido al mayor incremento de los fondos disponibles (348,2%), respecto de los depósitos a corto plazo (15%).

La reducción de la solvencia en un 8,3% entre diciembre del 2017 y marzo del 2018, fue producto de la disminución del Patrimonio Técnico Constituido en 0,8 % así como también en el incremento de los activos ponderados por riesgo en un 8,2%.

La disminución de la relación de activos productivos frente al total de activos fue producto de un menor crecimiento de los activos productivos (10,3%), respecto del total de activos (19,1%), entre diciembre del 2017 y marzo del 2018.

El indicador de eficiencia de los gastos operativos ha mejorado ya que disminuyó su indicador en 1,5 puntos porcentuales, producto del crecimiento de los gastos operativos (7,1%) en menor proporción que el crecimiento de los activos promedio (38,5%)

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	36,7%	26,5%	23,2%	60,4%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	29,2%	26,4%	23,5%	21,6%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	90,4%	92,2%	90,3%	85,4%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	14,0%	12,0%	13,5%	10,5%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	0,5%	5,3%	3,1%	3,8%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	0,1%	1,0%	0,8%	0,7%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	286,8%	179,7%	228,7%	145,7%

Tabla 52. Indicadores Financieros del Banco Finca

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El incremento del ROE obedeció a que las utilidades crecieron en un 27,4%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en el 3,6%. Por el contrario, el ROA se redujo como consecuencia del incremento mayor del activo promedio frente al aumento de las utilidades.

Finalmente, el decrecimiento del índice de intermediación financiera tuvo su origen en el ligero incremento de la Cartera Bruta en 1,3%, en contraste los depósitos a la vista y a plazo aumentaron en un 25,0%.

3.1.14 General Rumiñahui

A diciembre de 2017, el activo del Banco General Rumiñahui S.A. llegó a USD 829,9 millones, cifra superior en USD 122,1 millones (17,3%) a la registrada en diciembre 2016.

En lo que corresponde al pasivo y patrimonio neto (incluye los resultados), estos elementos alcanzaron USD 767,2 millones y USD 62,7 miles, respectivamente,

que a su vez en comparación con el año 2016, generaron incrementos tanto en el pasivo como en el patrimonio neto de USD 115,8 millones y USD 6,3 millones, en ese orden.

El crecimiento del activo en el período anual (diciembre 2016 y diciembre 2017), se origina principalmente en las Cuentas por cobrar con el 46,7%, Cartera de crédito con el 32,8%, Otros activos con el 15,6% e Inversiones con el 5,2%. Respecto de los pasivos, con corte al mismo período anual, aumentaron fundamentalmente en las cuentas de Otros pasivos, Obligaciones financieras y Obligaciones con el público en el 127,3%, 57,7% y 17%, respectivamente; y, en el patrimonio neto, se incrementan el Superávit por valuación con el 133,2%, las Reservas con el 11,2% y el Capital social con el 5,2%.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVOS	707.730,4	829.859,3	17,3%	710.350,2	796.502,9	12,1%
Fondos disponibles	231.677,3	230.863,2	-0,4%	196.248,3	169.063,3	-13,9%
Inversiones	98.244,6	103.311,8	5,2%	97.219,3	114.463,3	17,7%
Cartera	343.745,8	456.374,3	32,8%	380.436,4	471.450,9	23,9%
Cuentas por cobrar	2.621,5	3.845,8	46,7%	3.186,0	4.311,9	35,3%
Bienes realizables	301,3	26,3	-91,3%	260,5	-	-100,0%
Propiedad y equipo	3.960,8	4.010,5	1,3%	4.277,9	3.807,4	-11,0%
Otros activos	27.179,1	31.427,7	15,6%	28.721,8	33.406,2	16,3%
PASIVOS	651.352,4	767.195,4	17,8%	651.479,0	730.580,7	12,1%
Obligaciones con el público	590.903,1	691.576,1	17,0%	602.164,4	658.668,7	9,4%
Obligaciones inmediatas	6.665,3	2.330,0	-65,0%	1.604,9	3.180,1	98,1%
Cuentas por pagar	21.825,7	24.480,0	12,2%	19.801,7	24.151,4	22,0%
Obligaciones Financieras	23.284,4	36.730,8	57,7%	18.892,0	34.905,9	84,8%
Obligaciones convertibles en acciones	6.000,0	6.000,0		6.000,0	6.000,0	
Otros pasivos	2.673,9	6.078,6	127,3%	3.016,1	3.674,5	21,8%
PATRIMONIO	56.378,0	62.663,8	11,1%	56.732,0	62.657,3	10,4%
Capital Social	44.086,5	46.357,7	5,2%	44.086,5	46.357,7	5,2%
Reservas	5.647,2	6.278,1	11,2%	5.647,2	6.278,1	11,2%
Superávit por valuación	130,3	303,9	133,2%	287,6	295,7	2,8%
Resultados	6.514,0	9.724,2	49,3%	6.710,7	9.725,9	44,9%

Tabla 53. Estructura Financiera del Banco General Rumiñahui

En miles de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

A marzo de 2018, los elementos de activos, pasivos y patrimonio neto alcanzaron USD 796,5 millones, USD 730,6 millones y USD 65.9 millones, en el orden citado.

La estructura del activo a marzo 2018 posee como principales participantes a la Cartera de crédito con el 59,2%, los Fondos disponibles con el 21,2% y las inversiones con el 14,4%, rubros que comparados con el año 2017, se mantienen en similares cifras de concentración, lo que afirma que el giro del negocio de la entidad se concentra en la intermediación financiera. Al efectuar el comparativo de los activos entre diciembre 2017 y marzo 2018, se registra un decremento del 4,02% (USD 33,4 millones), que se origina principalmente por el pago de obligaciones con el público por USD 32,9 millones.

La composición de los pasivos, a marzo 2018, esta desagregada por mayor importancia en las Obligaciones con el público y las Obligaciones financieras, con el 90,2% y 4,8%, en ese orden, las mismas que se utilizan como fuentes de fondeo del banco. Por otro lado, el Patrimonio neto, se conforma estructuralmente del Capital social con el 70,3%, los Resultados con el 19,7% y las Reservas con el 9,5%. Así mismo, al realizar el comparativo entre diciembre 2017 y marzo 2018, de los pasivos, estos se concentran en las Obligaciones con el público obtenidas de las captaciones.

Los resultados del Banco General Rumiñahui S.A. a diciembre 2017, alcanzaron la cifra de USD 9,3 millones, lo cual implica un incremento de USD 3 millones (47,7%) respecto de diciembre 2016.

Las principales variaciones entre diciembre 2016 y diciembre 2017 corresponden en el caso de los Ingresos, de forma positiva a los Intereses y descuentos ganados con USD 11,9 millones, seguida por los Ingresos por servicios en USD 0,7 millones; y, para los Gastos, con un efecto creciente en los Gastos de operación con USD 3,3 millones y los Otros gastos con USD 1,7 millones.

Respecto de marzo 2018, los resultados ascienden a USD 3,3 millones que, comparados con marzo de 2017, se experimenta un aumento de USD 1,1 millones (52,6%).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	73,2	84,1	14,9%	19,1	23,4	22,1%
Intereses y descuentos ganados	53,8	65,7	22,1%	14,6	18,4	26,3%
Intereses causados	17,9	19,3	7,7%	4,6	5,4	18,0%
Margen neto intereses	35,9	46,4	29,2%	10,0	13,0	30,0%
Comisiones Ganadas	3,5	3,8	7,8%	1,0	0,9	-12,7%
Ingresos por servicios	9,1	9,8	7,6%	2,3	2,4	0,7%
Comisiones causadas	0,4	0,5	17,1%	0,1	0,1	9,6%
Utilidades financieras	0,8	1,1	34,3%	0,2	0,4	74,0%
Pérdidas financieras	0,3	0,3	-5,0%	0,1	0,0	-60,7%
Margen bruto financiero	48,7	60,4	24,0%	13,4	16,5	23,0%
Provisiones	8,4	7,4	-12,5%	1,9	2,7	38,5%
Margen neto financiero	40,3	53,0	31,6%	11,5	13,8	20,4%
Gastos de operación	36,5	39,8	9,0%	8,9	9,8	10,0%
Margen de intermediación	3,8	13,2	251,3%	2,5	4,0	57,4%
Otros ingresos operacionales	1,6	0,2	-87,1%	0,2	0,1	-57,0%
Otras pérdidas	0,2	0,2	-8,0%	0,0	0,3	
Margen operacional	5,2	13,2	152,5%	2,7	4,0	50,4%
Otros ingresos	4,3	3,4	-19,7%	0,8	1,3	54,6%
Otros gastos y pérdidas	0,3	2,0	637,7%	0,3	0,3	26,3%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	9,2	14,6	58,5%	3,2	5,0	53,4%
Impuestos y participaciones	2,9	5,3	81,7%	1,1	1,7	54,9%
Ganancia o pérdida ejercicio	6,3	9,3	47,7%	2,1	3,3	52,6%

Tabla 54. Estado de Resultados del Banco General Rumiñahui

En millones de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Entre marzo 2017 y marzo 2018, los Gastos presentan como principales incrementos, en los Gastos de operación y los Intereses causados, consignados con un crecimiento de USD 0,9 millones y USD 0,8 millones, respectivamente. En lo relacionados con los Ingresos, su aumento se ocasiona significativamente en los Intereses y descuentos ganados y las Utilidades Financieras, por USD 3,8 millones y 0,2 millones, en su orden.

Finalmente, el margen neto financiero, al mes de marzo de 2018, es positivo y alcanza un saldo de USD 13,8 millones, margen que fue suficiente para cubrir los gastos operacionales de USD 9,8 millones, alcanzando un margen de intermediación de USD 4 millones que sumado a otros ingresos, principalmente por la recuperación de activos financieros – activos castigados en USD 0,9 millones; y, la deducción de otros gastos por USD 0,3 millones (otros e intereses y

comisiones devengadas en ejercicios anteriores), genera una utilidad acumulada al 31 de marzo de 2018 de USD 3,3 millones.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	47,7%	41,8%	39,6%	33,9%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	91,7%	94,2%	89,3%	95,3%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	5,5%	5,4%	5,1%	4,8%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	12,6%	17,5%	15,1%	20,8%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	0,9%	1,1%	1,2%	1,6%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	63,5%	71,0%	68,5%	76,9%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	47,7%	41,8%		33,9%

Tabla 55. Indicadores Financieros del Banco General Rumiñahui

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El indicador de liquidez en el período anual de diciembre 2016 y diciembre 2017 refleja una variación importante del indicador de alrededor de 5 puntos porcentuales, debido a la reducción de los fondos disponibles en un 0,4%, frente al incremento experimentado en los depósitos de corto plazo. Cabe mencionar que la misma tendencia se manifiesta entre marzo 2017 y marzo 2018.

La calidad de los activos del banco no varía entre diciembre 2016 y diciembre 2017; sin embargo, este ratio mejora en el comparativo de marzo 2017 y marzo 2018, en 0,1 puntos por el crecimiento representativo de los activos productivos en el 19,6%.

Sobre la rentabilidad patrimonial, de diciembre 2016 a diciembre 2017, se incrementa en alrededor de 4 puntos porcentuales dado por un efecto de crecimiento en los resultados del periodo comparado con el 2016, para el comparativo anual de marzo 2017 y marzo 2018, su crecimiento de igual forma es importante en alrededor de 5 puntos porcentuales básicamente por el

incremento de los resultados del ejercicio en un 52,6% frente al patrimonio promedio que fue del 9,9%.

Finalmente, el indicador de intermediación, entre diciembre 2016 y diciembre 2017, tuvo una variación de 8 puntos porcentuales, originado en mayor proporción por el incremento de la cartera bruta en 32,8% frente a un menor crecimiento de los depósitos a la vista y a plazo. Similar comportamiento se mantiene para el siguiente periodo comparativo de marzo 2017 a marzo 2018, igualmente por el aumento de la cartera bruta en un 23,9%.

3.1.15 Guayaquil

A diciembre de 2017, el activo del Banco Guayaquil S.A. llegó a USD 4.024 millones, cifra superior en USD 115 millones (2,9%) a la registrada en diciembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 82 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 32 millones. El crecimiento registrado fue consecuencia del incremento de la cartera de créditos USD 299 millones e inversiones USD 9 millones, dos de sus componentes más representativos con el 57,4% y 14,2% del activo, respectivamente.

La cartera de créditos, con un saldo de USD 2.312,2 millones, está concentrada principalmente en el segmento comercial con el 53,2%, seguido del 36,2% del segmento de consumo; la morosidad bruta se ubicó en el 2,2%, inferior a su peer group (2,9%) y al sistema (2,9%); la cobertura de la cartera fue de 172,0%, indicador inferior al de su grupo (246,8%) y del sistema de Bancos privados (234,3%).

Los fondos disponibles ascendieron a USD 838,3 millones, con una participación del 20,8%, mostrando una disminución de 18,0% respecto a diciembre de 2016, principalmente por depósitos para encaje. La cuenta bancos y otras instituciones financieras tiene una participación del 38,7% de este grupo, de las cuales el 29,6% se registra en instituciones financieras locales y el 70,4% en instituciones financieras del exterior.

Las inversiones presentaron un valor de USD 575 millones, su incremento de USD 9 millones (1,6%), se dio principalmente por las inversiones mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	3.908,3	4023,5	2,9%	3950,4	4.118,3	4,2%
Fondos disponibles	1.022,9	838,3	-18,0%	976,9	816,5	-16,4%
Inversiones	566,1	574,9	1,6%	565,9	580,7	2,6%
Cartera	2.012,9	2312,2	14,9%	2096,9	2.417,6	15,3%
Cuentas por cobrar	32,4	33,8	4,4%	30,8	35,5	15,5%
Bienes realizables	2,2	2,8	28,3%	1,7	2,8	63,3%
Propiedad y equipo	142,0	141,2	-0,5%	142,4	139,9	-1,8%
Otros activos	129,9	120,3	-7,4%	135,8	125,3	-7,8%
PASIVO	3.485,7	3568,7	2,4%	3528,4	3.673,6	4,1%
Obligaciones con el público	2.960,2	3061,8	3,4%	3010,6	3.158,9	4,9%
Obligaciones inmediatas	13,4	10,9	-19,0%	10,8	21,4	98,2%
Cuentas por pagar	98,0	120,6	23,1%	100,0	140,2	40,2%
Obligaciones financieras	386,7	352,8	-8,8%	379,3	330,7	-12,8%
PATRIMONIO	422,6	454,9	7,6%	411,8	431,5	4,8%
Capital Social	341,5	354,6	3,8%	354,6	354,6	0,0%
Reservas	48,4	51,0	5,5%	51,0	70,9	39,0%
Resultados	26,5	43,2	63,1%			

Tabla 56. Estructura Financiera del Banco de Guayaquil

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Los pasivos totales incrementaron en 2,4% (USD 83 millones), la cuenta más representativa de este elemento son las obligaciones con el público (USD 3.062 millones), con una participación del 85,8%, principalmente compuestas por depósitos a la vista (USD 2.107 millones), seguido por depósitos a plazo (USD 844 millones) con una participación del 59,0% y 23,6%, respectivamente, con relación al total de pasivos.

La segunda cuenta importante dentro de los pasivos son las obligaciones financieras, las mismas que registraron un valor de USD 353 millones, las cuales en el periodo de análisis disminuyeron USD 34 millones (8,8%), dentro de éstas el 65% (USD 229 millones) proviene de obligaciones con instituciones financieras del exterior y el 35% (USD 124 millones) de obligaciones con organismos multilaterales.

El patrimonio contable está compuesto mayoritariamente por el capital pagado (77,9%), el cual se incrementó USD 13 millones (3,8%) respecto a diciembre de 2016, debido principalmente a la capitalización de las utilidades generadas, lo que evidencia el fortalecimiento institucional, con solvencia para crecer y atender oportunidades de negocio y del mercado.

A marzo de 2018, el total de activos ascendió a USD 4.118,3 millones; USD 167 millones (4,2%) más que en marzo de 2017. La estructura se mantuvo similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera de créditos y Fondos Disponibles; rubros que en conjunto concentraron el 78,5 % del activo al primer trimestre de 2018.

La principal cuenta del activo es la cartera de créditos con USD 2.417,6 millones, la cual mantiene su estructura, al concentrar el 53,6% en el segmento comercial, seguido del 36,26% del segmento de consumo; la morosidad bruta se ubicó en el 2,1%, inferior a su peer group (3,3%) y al sistema (3,2%); la cobertura que registró el Banco fue de 177,6%, inferior al indicador de su grupo (229,8%) y del sistema de Bancos privados (220,5%).

Los fondos disponibles, con un saldo de USD 816,5 millones, experimentaron una disminución de 16,4% con respecto a marzo de 2017, principalmente por los fondos en bancos e instituciones financieras del exterior y depósitos para encaje. La cuenta bancos y otras instituciones financieras tiene una participación del 36,9% del total de los fondos disponibles, de las cuales el 29,7% se registra en instituciones financieras locales y el 70,3% se encuentra en instituciones financieras del exterior.

Las inversiones por USD 580,7 millones, representan el 14,1% del activo, se incrementaron en USD 15 millones (2,6%) respecto a marzo 2017, principalmente por inversiones mantenidas hasta su vencimiento del estado o de entidades del sector público.

Los pasivos totales incrementaron en 4,1%, a marzo 2018 ascendieron a USD 3.673,6 millones, manteniendo a las obligaciones con el público (USD 3.158,9 miles) como el grupo más representativo, con una participación del 86,0% de éste, seguido por las mismas obligaciones financieras que registraron un valor de

USD 331 millones, concentrando el 9,0% del mismo.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	419,6	420,0	0,1%	102,9	111,2	8,1%
Intereses y descuentos ganados	237,8	247,5	4,1%	59,6	65,3	9,6%
Intereses causados	76,3	62,1	-18,6%	15,9	16,0	0,6%
Margen neto intereses	161,5	185,4	14,8%	43,6	49,3	13,0%
Comisiones Ganadas	40,8	42,5	4,2%	11,0	11,0	0,0%
Ingresos por servicios	116,2	104,7	-9,9%	25,3	27,3	7,8%
Comisiones causadas	17,6	19,4	10,3%	4,5	5,3	15,9%
Utilidades financieras	12,8	11,1	-12,7%	2,7	2,9	7,3%
Pérdidas financieras	8,0	6,4	-20,8%	1,3	2,1	59,0%
Margen bruto financiero	305,6	317,9	4,0%	76,7	83,1	8,3%
Provisiones	64,8	68,4	5,6%	17,1	16,6	-2,6%
Margen neto financiero	240,8	249,4	3,6%	59,7	66,5	11,4%
Gastos de operación	202,6	195,4	-3,6%	46,9	49,0	4,5%
Margen de intermediación	38,2	54,1	41,5%	12,8	17,4	36,7%
Otros ingresos operacionales	0,5	0,6	16,8%		0,1	208,4%
Otras pérdidas	0,2	0,5	145,4%	0,1	0,3	343,1%
Margen operacional	38,5	54,2	40,6%	12,7	17,3	35,8%
Otros ingresos	11,6	13,6	18,1%	4,3	4,7	7,6%
Otros gastos y pérdidas	3,2	1,6	-48,4%	1,1	1,5	39,5%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	46,9	66,2	41,1%	16,0	20,5	28,0%
Impuestos y participaciones	20,4	22,9	12,5%	5,7	7,2	27,2%
Ganancia o pérdida ejercicio	26,5	43,2	63,1%	10,3	13,2	28,4%

Tabla 57. Estado de Resultados del Banco de Guayaquil

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El patrimonio contable lo compone mayoritariamente el capital pagado (82,1%) y las reservas (16,4%) cuyos saldos bordean los USD 355 y 71 millones, respectivamente.

Los resultados del Banco Guayaquil S.A. a diciembre 2017 fueron de USD 43.2 millones, generados por los ingresos provenientes de la actividad de intermediación y los gastos de operación ascendieron a USD 195.4 millones, cifra inferior en 3,6% a la obtenida en diciembre de 2016 (USD 202,6 millones).

La mejora en los resultados financieros se debe a un menor costo financiero y de operación.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	39,0%	31,7%	36,7%	31,0%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	17,8%	16,2%	16,8%	14,8%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	76,8%	82,8%	77,9%	83,2%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	5,5%	5,0%	4,8%	4,8%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	6,7%	10,5%	9,9%	11,9%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	0,7%	1,1%	1,1%	1,3%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	70,9%	78,5%	72,5%	79,5%

Tabla 58. Indicadores Financieros del Banco de Guayaquil

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El descenso de la liquidez de 8 pp al pasar de 39.0% en diciembre de 2016 y 31,0% en marzo 2018, respectivamente, se debió a la disminución de los fondos disponibles respecto de un crecimiento de los depósitos de corto plazo.

El indicador de solvencia (14,8%a marzo de 2018) se mantiene en un nivel superior al mínimo requerido (9%), este ratio experimento un cambio debido al incremento del 24,7% de los activos ponderados por riesgo (entre diciembre de 2016 y marzo de 2014); la entidad cuenta con un excedente de USD 170 millones, lo que le permitiría ampliar su cuota de mercado y cubrir posibles pérdidas hasta ese monto.

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos a marzo 2018 fue producto del crecimiento de los activos productivos (11%), respecto de la variación del total de activos (4%), situación generada por el incremento del 15% de la cartera de créditos por vencer.

El indicador de eficiencia de los gastos operativos es de alrededor del 5%; el mismo que se redujo de 5.5% en diciembre de 2016 a 4.8 en marzo del 2018, producto del decrecimiento los gastos operativos (4%) y el crecimiento de los activos promedio (3%).

Tanto el ROA como el ROE se incrementaron ente diciembre de 2016 y diciembre de 2017 debido a un crecimiento de las utilidades de los resultados del ejercicio de 63%, mientras que el activo y patrimonio promedios aumentaron en 5,2% y 4,4%, respectivamente

Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en 14,6%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo aumentaron en conjunto 3,4%.

3.1.16 Internacional

A diciembre 2017, el activo del Banco Internacional alcanzó USD 3.558,4 millones, cifra superior en 14,8% a la registrada en diciembre 2016 (USD 3.100,9 millones), producto del crecimiento de las inversiones y de la cartera de crédito en 24,3% y 19,1%, respectivamente. El banco es especializado en el segmento de cartera comercial, el mismo que en diciembre 2017, contribuye con el 80,6% del total de su portafolio de créditos; no obstante, también coloca en los segmentos de crédito de consumo, vivienda y microcrédito.

Los pasivos presentaron a diciembre 2017 un saldo de USD 3.245,3 millones, creciendo en el período anual (2016-2017) en 15,3%, por intermedio de las captaciones con el público, las cuales constituyen la principal fuente de fondeo del banco y representan el 92% del total del pasivo, seguido por las obligaciones financieras que contribuyen con el 4%. En este período anual, las captaciones con el público crecieron en 14%, reflejado principalmente en los depósitos a la vista y a plazo, crecimiento que fue aprovechado para adquirir principalmente inversiones y colocar cartera de créditos.

Al 31 de diciembre 2017, el 68% del patrimonio del Banco (USD 313,3 millones)

está conformado por el capital social (USD 212,9 millones), el cual se ha ido fortaleciendo producto de la capitalización de una parte de las utilidades generadas en los ejercicios económicos anteriores.

Los activos del banco aportan con el 9,3% del total del sistema bancario, los cuales en marzo 2018 crecieron en 4,2% con respecto al período anual anterior (marzo 2017), alcanzando un saldo total de USD 3.423,3 millones, originado por el crecimiento de las cuentas por cobrar en 33% y de la cartera de crédito en 15,1%. Conforme su estructura, la mayor concentración se encuentra en la cartera de crédito (USD 2.058,4 millones) con el 60,1%, seguido en relevancia por las inversiones (USD 606,3 millones) con el 17,1% y los fondos disponibles (USD 574,8 millones) con el 16,8%.

En el período de análisis, marzo 2017 y marzo 2018, las inversiones que registran un saldo de USD 606,3 millones, presentan un crecimiento en el período anual de 3,2%. De acuerdo con la estructura contable, a marzo 2018, el 28% corresponde a Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento del Estado o Entidades del Sector Público, en donde se registra el 70% del Fondo de Liquidez, según requerimiento normativo. El 56% del saldo neto está registrado en Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Público y Privado, manteniendo un portafolio con calificación de riesgo que oscila entre AA- y AAA-.

A marzo 2018, el portafolio de inversiones del banco mantiene un perfil de calidad crediticia alta, pues la mayor parte del portafolio de inversiones del banco tiene calificaciones superiores a "A", lo cual reduce la constitución de provisiones por deterioro y así mantener activos financieros saludables con una diversificación adecuada por tipo de inversión y emisor.

Dentro de la cartera de créditos y al ser una entidad especializada en el segmento de cartera comercial, ésta a marzo 2018 contribuye con el 81 % del total de su portafolio de créditos, mencionando que la entidad mantiene estrategias eficientes de cobranza y realiza un seguimiento continuo a los clientes que presentan incumplimientos en sus pagos. El riesgo crediticio es mitigado por la cobertura para la cartera problemática, la cual es superior a la del sistema bancario en marzo 2018, lo que evidencia que el banco tiene una política conservadora sobre la constitución de provisiones. Este comportamiento denota que el banco mantiene activos que son generadores de rentabilidad,

manteniendo una estructura sana, cuyas colocaciones son productivas e inciden directamente en la obtención de utilidades.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	3.100,9	3.558,4	14,8%	3.284,0	3.423,3	4,2%
Fondos disponibles	707,3	718,1	1,5%	730,3	574,8	-21,3%
Inversiones	488,2	606,8	24,3%	587,3	606,3	3,2%
Cartera	1.726,1	2.055,1	19,1%	1.788,0	2.058,4	15,1%
Cuentas por cobrar	36,3	30,5	-15,9%	28,0	37,2	33,0%
Bienes realizables	0,4	4,0	972,4%	0,4	4,7	1.176,1%
Propiedad y equipo	44,1	42,2	-4,4%	44,0	41,4	-5,8%
Otros activos	98,7	101,8	3,2%	106,1	100,4	-5,4%
PASIVO	2.813,7	3.245,3	15,3%	3.007,0	3.115,3	3,6%
Obligaciones con el público	2.644,2	3.013,2	14,0%	2.841,8	2.867,0	0,9%
Obligaciones inmediatas	2,7	2,8	4,1%	2,9	5,6	96,6%
Cuentas por pagar	82,9	97,0	17,0%	85,6	95,9	12,1%
Obligaciones financieras	83,7	131,5	57,1%	76,5	146,0	90,8%
PATRIMONIO	287,2	313,1	9,0%	269,3	297,5	10,5%
Capital Social	168,5	212,9	26,4%	168,5	212,9	26,4%
Reservas	65,3	33,8	-48,2%	78,2	62,9	-19,6%
Resultados	31,1	45,1	45,0%			

Tabla 59. Estructura Financiera del Banco Internacional

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Los pasivos en marzo 2018 presentaron un saldo de USD 3.115,3 millones, incrementándose en 3,6% en el período anual (marzo 2017) por intermedio de las captaciones con el público, las cuales continúan siendo la principal fuente de fondeo del banco y representan el 92% del total del pasivo, seguido por las obligaciones financieras que contribuyen con el 4,7%.

El Banco Internacional, se fondea principalmente por las obligaciones con el público y dentro de estas fuentes de recursos, los depósitos a la vista son las más representativas con el 62%, mientras que las captaciones a plazo participan con el 35%. En los depósitos a la vista los de mayor participación son los depósitos de ahorro y monetarios que no generan intereses, constituyendo un fondeo de bajo costo.

El capital social del Banco Internacional a marzo 2018 es de USD 212,9 millones.

0,64 pp, a pesar de que estas captaciones presentan un incremento anual.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	246,8	260,8	5,70%	62,5	68,4	9,40%
Intereses y descuentos ganados	185,6	199,8	7,70%	47,7	51,9	8,80%
Intereses causados	67,2	62	-7,70%	14,7	16,7	13,40%
Margen neto intereses	118,4	137,8	16,40%	33	35,2	6,70%
Comisiones Ganadas	20,7	21,3	3,00%	5	5,9	16,60%
Ingresos por servicios	31,3	30	-4,20%	7,1	7,5	6,90%
Comisiones causadas	1,5	2,1	41,90%	0,4	0,5	25,10%
Utilidades financieras	2,2	2,8	32,20%	0,8	0,8	-3,40%
Pérdidas financieras	1,1	1,6	44,80%	0,5	0,4	-11,40%
Margen bruto financiero	170	188,3	10,80%	45	48,5	7,70%
Provisiones	24,5	19,7	-19,60%	7	4,5	-36,50%
Margen neto financiero	145,5	168,6	15,90%	38	44	15,90%
Gastos de operación	98,1	103,3	5,30%	26	27,4	5,20%
Margen de intermediación	47,4	65,4	37,70%	11,9	16,6	39,20%
Otros ingresos operacionales	0,8	0,5	-31,80%	0,2	0,3	86,00%
Otras pérdidas	0,1	0,2	117,00%			-53,40%
Margen operacional	48,1	65,7	36,50%	12,1	16,9	40,00%
Otros ingresos	6,3	6,3	0,60%	1,7	1,9	14,30%
Otros gastos y pérdidas	8,2	6,4	-21,60%	2	2,2	12,10%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	46,2	65,5	42,00%	11,8	16,6	41,00%
Impuestos y participaciones	16	21,3	33,00%	4,1	6,2	51,70%

Tabla 60. Estado de Resultados del Banco Internacional

En millones de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Los intereses y descuentos ganados (USD 199,8 millones) son la principal fuente de ingresos del banco, que contribuyen en diciembre 2017, con el 76,63% del total de ingresos, los cuales presentaron un incremento en 5,7% con respecto a diciembre 2016, reflejado principalmente en la cuenta de intereses y descuentos ganados cartera de créditos, cuenta que representa el 70% de los ingresos totales (USD 181,2 millones) producto de las colocaciones de las carteras de créditos, principalmente en el portafolio de crédito comercial.

Por su parte, los gastos financieros decrecieron en 7,7% respecto a diciembre 2016, los mismos que contribuyen con el 30,3% del total de gastos. Su principal rubro corresponde a los intereses causados principalmente por obligaciones con el público con un saldo a diciembre 2017 de USD 62 millones, los cuales han ido fluctuando debido a la reducción del costo de fondeo que en promedio bajó en

En diciembre 2017, el banco generó un margen bruto financiero por USD 188,3 millones, con el cual se cubrieron las provisiones por un valor de USD 19,7 millones, resultando un Margen Neto Financiero positivo de USD 168,6 millones, del cual, los gastos operativos absorbieron USD 103,3 millones, generando un Margen de Intermediación de USD 65,4 millones, superior en 37,7% al obtenido en diciembre 2016; y, una vez considerado otros ingresos y gastos, así como descontado los gastos de impuesto a la renta y participación empleados, provocó que el banco en diciembre 2017, genere una utilidad del ejercicio de USD 44,2 millones, superior en 46,7% a diciembre 2016 (USD 30,1 millones).

Para marzo 2018, la estructura en la generación de resultados mantiene una tendencia estable positiva, producto de las colocaciones de cartera de créditos, debido a la reactivación de la demanda de créditos, pese a la situación macroeconómica del país. Sobre la base de los ingresos y gastos en el período anual de marzo 2017 y marzo 2018, se debe indicar que presentan un flujo normal de operaciones y no se evidencia variaciones atípicas.

A diciembre 2017, el indicador de liquidez se ubica en 27,4%, inferior en 2,6 pp respecto a diciembre 2016 debido al menor incremento de los fondos disponibles respecto de los depósitos de corto plazo al cierre del año 2017; a marzo 2018 el indicador se ubica en 23,9%.

En cuanto al nivel de solvencia, el Banco Internacional conserva una posición que le permite sostener la dinámica de su negocio en el corto y mediano plazo, la política de capitalización de parte de sus utilidades le proporciona una fuente constante de su patrimonio, es así como, a diciembre 2017, el indicador de solvencia fue de 11,8% muy similar al de marzo 2018 (11,9%). Los activos y contingentes ponderados por riesgo aumentaron entre diciembre de 2016 y marzo 2018 al igual que el patrimonio con la capitalización de las utilidades 2016. Para todas las fechas cumple con el requerimiento normativo del 9%.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	30,0%	27,4%	29,1%	23,9%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	13,5%	11,8%	13,4%	11,9%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	83,0%	83,6%	81,1%	88,7%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	3,5%	3,2%	3,3%	3,2%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	11,7%	16,4%	10,9%	13,5%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	1,0%	1,2%	1,0%	1,2%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo	68,8%	71,3%	66,3%	75,0%

Tabla 61. Indicadores Financieros del Banco Internacional

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, a diciembre 2017 (83,6%) y marzo 2018 (88,7%), fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos respecto del total de activos, presentando un incremento anual (marzo 2017 y marzo 2018) de 7,6 pp.

Con respecto al indicador de eficiencia de los gastos operativos, en diciembre 2017 es inferior en 0,3 pp comparado con diciembre 2016; y a marzo 2018 se ubica en 3,2%, lo cual se debe al fortalecimiento de los ingresos financieros reflejados en los rendimientos de la cartera de crédito e inversiones, así como por el control exhaustivo de los gastos operativos que realiza el banco, considerando que la eficiencia es una de las estrategias principales que lo identifica.

Los resultados presentados en el estado de pérdidas y ganancias del año 2016, 2017 y a marzo 2018, se reflejan en sus indicadores de rentabilidad, que son positivos con tendencia creciente, lo que evidencia que dichos resultados provienen de ingresos recurrentes, propios de la operatividad del negocio y de una base de gestión de intermediación, condición necesaria para el fortalecimiento de la base patrimonial y sostenibilidad en el tiempo. Es así como, en diciembre 2017, el ROE (rentabilidad patrimonial) fue de 16,4%, superior en 4,7 pp al registrado en diciembre 2016 (11,7%); y, de igual manera en el período

anual de marzo 2017 – marzo 2018, el ROE presenta un incremento de 2,6 pp al pasar de 10,9% a 13,5%.

Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera, en ambos períodos anuales, tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en 2,7 pp (diciembre 2016 – diciembre 2017) y 9,5 pp (marzo 2017 – marzo 2018).

3.1.17 Litoral

A diciembre de 2017, el activo del Banco del Litoral S.A. llegó a USD 37.496,8 miles, cifra inferior en USD 1.823,4 miles (4,6%) a la registrada en diciembre 2016, lo que sumado al incremento del patrimonio en USD 2.814,1 miles, permitió destinar recursos para atender las obligaciones con el público, las que contribuyeron a una reducción de los pasivos en 4.637,4 miles.

El decrecimiento referido a su vez fue consecuencia de la disminución de fondos disponibles en USD 409,3 miles, de las inversiones en USD 1.820,1 miles y otros activos en USD 2.280,0 miles, así como del incremento en cartera de créditos, principalmente de los segmentos consumo y comercial.

A diciembre 2017, los activos más representativos de la institución fueron: el portafolio de crédito, las inversiones, los otros activos y los fondos disponibles que representaron el 73,1%, 11,8%, 4,8% y 8,5%, respectivamente. El total de los depósitos en instituciones financieras fue de USD 571,7 miles, el 40,6% de los recursos están colocados en instituciones financieras locales y el 59,4% en instituciones financieras del exterior. Las inversiones se contrajeron 29,2%, lo que se reflejó en todos sus componentes, principalmente en las disponibles para la venta del sector privado. Los otros activos se redujeron 55,7%, dentro de este grupo se observó mayores porcentajes de decremento en los derechos fiduciarios por los rubros de fondo de liquidez y por la cartera de créditos por vencer, debido a la disminución de las garantías del fideicomiso que provocó una reclasificación de la cartera de créditos efectuada en enero de 2017. Las cuentas por cobrar decrecieron 19,4%, principalmente por los intereses por cobrar de inversiones, de cartera de créditos y cuentas por cobrar varias, así también, se mostró un aumento de las provisiones de este grupo.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	39.320,2	37.496,8	-4,6%	40.179,6	36.486,8	-9,2%
Fondos disponibles	3.588,8	3.179,5	-11,4%	3.501,3	2.586,4	-26,1%
Inversiones	6.231,0	4.410,9	-29,2%	6.233,0	3.645,0	-41,5%
Cartera	24.629,1	27.426,7	11,4%	26.471,7	27.363,7	3,4%
Cuentas por cobrar	383,7	309,2	-19,4%	321,5	293,0	-8,9%
Bienes realizables	22,0	0,8	-96,3%	14,6		
Propiedad y equipo	369,7	353,7	-4,3%	378,0	334,8	-11,4%
Otros activos	4.095,9	1.815,9	-55,7%	3.259,5	2.264,0	-30,5%
PASIVO	30.708,8	26.071,4	-15,1%	31.646,0	25.052,9	-20,8%
Obligaciones con el público	28.684,7	24.710,6	-13,9%	28.760,6	23.597,4	-18,0%
Obligaciones inmediatas	57,5	50,3	-12,4%	81,5	88,7	8,9%
Cuentas por pagar	1.244,3	1.228,4	-1,3%	1.298,2	1.252,0	-3,6%
Obligaciones financieras	722,3	82,0	-88,6%	637,7	114,9	-82,0%
PATRIMONIO	8.611,4	11.425,4	32,7%	8.531,9	11.425,4	33,9%
Capital Social	8.106,6	11.000,0	35,7%	8.106,6	11.000,0	35,7%
Reservas	375,3	388,2	3,4%	425,3	388,2	-8,7%
Resultados	129,5	37,2	-71,3%		37,2	

Tabla 62. Estructura Financiera del Banco del Litoral

En miles de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

La cartera bruta aumentó USD 2.506,5 miles (9,5%), el portafolio crediticio se mantiene concentrado en cartera de consumo (prioritario y ordinario) con el 83,3%, seguida de comercial (prioritario, ordinario y productivo) con el 12,1% con una tendencia decreciente, microcrédito con el 3,0%; y vivienda con el 1,6%. En términos absolutos, los segmentos de cartera del Banco que experimentaron crecimiento son el comercial y consumo, mientras que microcrédito y vivienda disminuyeron, siendo consumo el de mayor peso dentro del portafolio crediticio, se debe precisar que su fortalecimiento se da por el consumo ordinario, cuyo crecimiento mitigó la disminución de consumo prioritario.

El total de los pasivos fue de USD 26.071,4 miles siendo inferior en 15,1%, al registrado en diciembre de 2016 (USD 30.708,8 miles). Las obligaciones con el público son el pasivo más representativo, concentrando el 94,8% de este elemento, mientras que sus principales componentes, depósitos a la vista y a plazo registran 25,0% y 69,7% de los pasivos respectivamente, en el periodo de estudio se observa una disminución de este grupo, pero su composición muestra un fortalecimiento de la participación de los depósitos a la vista, ya que mientras

éstos aumentaron 71,3% (USD 2.710,0 miles), los depósitos a plazo decrecieron 26,2% (USD 6.441,6 miles) en relación a diciembre 2016, siendo este último rubro, el de mayor peso. Las cuentas por pagar decrecieron 1,3% (USD 15,9 miles), debido especialmente a una disminución de los intereses por pagar y un incremento de las obligaciones patronales, especialmente por registro en el rubro de jubilación y desahucio.

El patrimonio de la entidad ascendió a USD 11.425,4 miles, es decir, muestra un incremento de USD 2.814,1 miles (32,7%), principalmente por aportes de capital de los accionistas, dando como resultado un capital social de USD 11.000,0 miles. Las reservas legales registran un saldo de USD 388 miles que equivale al 3,4% del patrimonio.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 36.486,8 miles; USD 3.692,8 miles (9,2%) menos que en marzo de 2017. La estructura de los activos se ha mostrado similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera de créditos, inversiones y fondos disponibles; rubros que en conjunto concentraron el 93,4% del activo a diciembre de 2017 y 92,1% al primer trimestre de 2018.

La disminución de los activos a marzo 2018 se debió principalmente a las disminuciones en los niveles de las cuentas: Inversiones, otros activos y fondos disponibles, con el 41,5%, 30,5% y 26,1% menos, en su orden, lo cual, sirvió para atender el incremento de cartera de crédito, la reducción presentada en el pasivo por los depósitos a plazo y otros pasivos, así como, por el rubro de aportes para futuras capitalizaciones que contribuyó al crecimiento del elemento patrimonio. La mayor parte de los Fondos Disponibles está concentrada en las cuentas Depósitos para encaje (59,4%), seguido de Bancos y Otras Instituciones Financieras (18,9%), esta última bajó 49,2%, lo que contribuyó para que el grupo Fondos Disponibles sea 26,1% inferior a su periodo comparable. A la fecha de corte del periodo analizado, el total de los depósitos en instituciones financieras fue de USD 489,3 miles, el 36,5% de los recursos están colocados en instituciones financieras locales y el 63,6% en instituciones financieras del exterior. Las inversiones disminuyeron 41,5% (USD 2.588,0 miles), lo que se reflejó en todos sus componentes, en especial en las disponibles para la venta del sector privado.

La cartera bruta creció de USD 28.238,1 miles a USD 29.189,8 miles. En términos

absolutos, el segmento de cartera del Banco que experimentó crecimiento es el comercial (prioritario, productivo y ordinario) mientras que consumo, microcrédito y vivienda disminuyeron durante el periodo analizado; cabe indicar que la reducción experimentada por el segmento de consumo se concretó porque la disminución de consumo prioritario fue superior al fortalecimiento que presentó el consumo ordinario. A nivel de participación, los componentes del portafolio crediticio que más resaltan son la cartera de consumo ordinario y comercial ampliada, mostrando una tendencia creciente, ya que pasaron de contribuir con el 34,8% y 8,7% en su orden, al 48,9% y 13,2% del portafolio respectivamente, mientras que consumo prioritario, vivienda y microcrédito disminuyeron su contribución dentro de la estructura de la cartera bruta en el periodo de análisis. En general, a la fecha de corte, dentro de la estructura de la cartera, consumo se mantiene como su principal producto, con una participación del 82,3%, seguido de comercial, microcrédito y vivienda.

El total de los pasivos es de USD 25.052,9 miles siendo inferior en 20,8%, al registrado en marzo de 2017 (USD 31.646,0 miles). El grupo con mayor participación es obligaciones con el público que representa el 94,2% con respecto al total de los pasivos, el cual, ha tenido un decremento del 18,0% al compararlo con el año anterior, proveniente de la reducción de sus depósitos a plazo que son los que mayor representación tienen en la conformación del pasivo con el 71,6%, que tuvo una contracción del 22,5%, seguida de los depósitos a la vista con el 22,5% de participación, con un leve crecimiento del 0,9%.

El patrimonio de la entidad ascendió a USD 11.425,4 miles, es decir, muestra un incremento de USD 2.893,5 miles (33,9%), debido principalmente a los aportes de capital de los accionistas para alcanzar el capital mínimo establecido en la normativa, por lo que, a la fecha de corte, éste ascendió a USD 11.000,0 miles y representa el 96,3% del patrimonio, seguido de las reservas legales que registran un saldo de USD 388,2 miles que equivale al 3,4% del mismo y resultados (utilidades acumuladas) por un monto de USD 37,2 miles, que significa el 0,3% del elemento patrimonio.

Los resultados del Banco del Litoral S.A. a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 0,1 miles, lo cual implica una reducción de USD 129,3 miles (99,9%) respecto de diciembre 2016.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Total, Ingresos	3.690,4	5.080,0	37,7%	1.146,6	1.220,5	6,4%
Intereses y descuentos ganados	3.185,2	4.151,0	30,3%	991,5	1.059,0	6,8%
Intereses causados	762,9	1.131,4	48,3%	332,9	233,6	-29,9%
Margen neto Intereses	2.422,3	3.019,5	24,7%	658,6	825,5	25,3%
Ingresos por servicios	312,7	339,1	8,4%	83,9	77,5	-7,7%
Comisiones causadas	8,0	7,2	-9,4%	3,3	2,1	-35,5%
Utilidades financieras	6,9	25,8	272,4%	6,3	7,6	20,3%
Margen bruto financiero	2.733,9	3.377,2	23,5%	745,5	908,4	21,9%
Provisiones	74,8	416,5	457,1%	50,3	169,2	236,6%
Margen neto financiero	2.659,2	2.960,6	11,3%	695,3	739,2	6,3%
Gastos de operación	2.651,7	3.476,2	31,1%	753,4	805,0	6,9%
Margen de intermediación	7,4	-515,6	-7040,0%	-58,2	-65,8	13,2%
Otros ingresos operacionales	96,5	192,3	99,2%	53,6	73,1	36,3%
Otras pérdidas operacionales	-	2,8	-100,0%	2,8	-	-100,0%
Margen Operacional	104,0	-326,0	-413,6%	-7,4	7,2	-197,9%
Otros ingresos	89,1	371,8	317,5%	11,3	3,4	-70,0%
Otros gastos y pérdidas	2,4	2,3	-1,2%	2,3	2,2	-5,1%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	190,7	43,4	-77,2%	1,7	8,4	410,9%
Impuestos y participación a empleados	61,2	43,3	-29,2%			
Ganancia o pérdida del Ejercicio	129,5	0,1	-99,9%	1,7	8,4	410,9%

Tabla 63. Estado de Resultados del Banco del Litoral

En miles de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Al cierre del ejercicio económico del año 2017, la entidad registró ingresos totales por USD 5.080,0 miles, superiores en 37,6% a lo obtenido en diciembre del 2016. El 81,7% del total de ingresos, provienen de intereses y descuentos ganados, generados principalmente de sus componentes: cartera de créditos, seguido de inversiones en títulos valores, siendo los intereses aportados por el primer rubro, los que tuvieron un incremento de USD 983,8 miles (32,5%), contribuyendo al fortalecimiento de este grupo, mientras que los provenientes de las inversiones, decrecieron en USD 17,5 miles (11,3%). El margen neto de intereses subió USD 597,3 miles que significa un 24,7% más, dado que el aumento de sus intereses y

descuentos ganados (30,3%) fue menor que el de sus intereses causados (48,3%); el crecimiento de estos últimos se refleja especialmente en los provenientes de los depósitos a plazo.

Los ingresos por servicios equivalen al 6,7% de la estructura en estudio, los cuales crecieron en 8,4%, es decir USD 26,4 miles, principalmente por los tarifados con costo máximo que representan el 70,2% y se elevaron en USD 21,3 miles, en tanto que los tarifados diferenciados subieron 5,3% (USD 5,0 miles).

El margen bruto financiero se elevó 23,5% en comparación al año anterior, ubicándose en USD 3.377,2 miles, en tanto que las provisiones pasaron de USD 74,8 miles a USD 416,5 miles experimentando un repunte de 457,1%, con lo que se obtuvo un margen neto financiero que creció 11,3% registrando un valor de USD 2.960,6 miles (58,3% de los ingresos); los gastos de operación de la entidad aumentaron 31,1%, mantiene dentro de la cascada de resultados un peso del 68,4% menor a su participación en el periodo comparable (71,9%), sin embargo, no lograron ser cubiertos con el margen financiero neto, con lo cual, obtuvo un margen de intermediación negativo de USD 515,6 miles, desmejorando en 7040,0% el obtenido en el periodo comparable que fue USD 7,4 miles.

El rubro de otros ingresos operacionales creció 99,2% ya que su saldo a diciembre 2016 fue USD 96,5 miles, en tanto que a diciembre 2017 éste alcanzó los USD 192,3 miles, así mismo a la fecha de estudio, la entidad tuvo otras pérdidas operacionales por USD 2,8 miles por pérdida en venta de bienes realizables, consiguiendo un margen operacional de -USD 326,0 miles, deficiencia que deterioró el margen logrado en su periodo comparable que fue USD 104,0 miles; finalmente, gracias a la inclusión de Otros Ingresos (recuperación de activos castigados, reversión de provisiones, otros), que se fortalecieron 317,5% en el periodo analizado, dado por el incremento de la recuperación de activos castigados (en USD 178, miles) y de reversión de provisiones (en USD 104, miles), logró mitigar el fuerte déficit de su margen operacional, obteniendo una ganancia antes de impuestos por USD 43, miles, no obstante, los impuestos y participación a empleados se ubicaron casi en el mismo monto, dando como resultado la ajustada ganancia inicialmente indicada.

A marzo 2018 los resultados ascenderían a USD 8,4 miles lo cual implica un aumento de USD 6,8 miles (410,9%) respecto de marzo 2017.

Banco del Litoral S.A. alcanzó ingresos totales por USD 1.220,5 miles, superiores en 6,4% a lo obtenido en marzo del 2017. Dentro del estado de pérdidas y ganancias, en su composición estructural frente al total ingresos, se evidencia que el 86,8% de los mismos provienen del giro del negocio, esto es, de intereses y descuentos ganados, generados principalmente de sus componentes: cartera de créditos, seguido de inversiones en títulos valores, siendo los ingresos por intereses de cartera, los que tuvieron un incremento de USD 87,3 miles (9,2%), contribuyendo al fortalecimiento de este grupo, mientras que los provenientes de las inversiones, decrecieron en USD 19,6 miles (50,6%). El margen neto de intereses subió USD 166,9 miles que significa un 25,3% más, dado que sus intereses y descuentos ganados se fortalecieron 6,8% mientras que sus intereses causados se contrajeron 29,9%.

Los ingresos por servicios equivalen al 6,4% de la estructura en estudio, los cuales decrecieron en 7,7%. El Margen Bruto Financiero se elevó 21,9% en comparación al año anterior, ubicándose en USD 908, miles, en tanto que las provisiones pasaron de USD 50,3 miles a USD 169,2 miles experimentando un repunte de 236,6%, con lo cual, la entidad obtuvo un margen neto financiero que logró crecer 6,3% registrando un valor de USD 739,2 miles (60,6% de los ingresos); los gastos de operación de la entidad aumentaron 6,9%, mantiene dentro de la cascada de resultados un peso del 66,0%, con lo cual, los gastos operativos no lograron ser cubiertos con el margen financiero neto, dando como resultado un grado de absorción del margen neto financiero de 108,9% y generando un margen de intermediación negativo de USD 65,8 miles, desmejorando en 13,2% el obtenido en el periodo comparable que fue -USD 58,2 miles. Luego de considerar los otros ingresos operacionales y los otros ingresos, consiguió una utilidad del ejercicio de USD 8,4 miles que representa el 0,7% de los ingresos generados al primer trimestre del año 2018.

El aumento de la liquidez presentado a diciembre 2017, en 2,8 puntos, se debió al menor decremento de los fondos disponibles (-11,4%), respecto de los depósitos de corto plazo (-22,2%); sin embargo, en el periodo anual con corte a marzo 2018 se observa que la disminución de los fondos disponibles (-26,1%) fue mayor que la de sus depósitos a corto plazo (-14,8%) ocasionando un descenso de esta ratio en 3,7 puntos.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	20,4%	23,2%	27,8%	24,1%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	27,6%	31,2%	29,2%	29,7%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	83,9%	83,1%	82,3%	85,2%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	9,2%	9,1%	7,6%	8,7%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	1,5%		0,1%	0,3%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	0,3%			0,1%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	92,8%	117,0%	98,3%	123,9%

Tabla 64. Indicadores Financieros del Banco de Litoral

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El incremento de 3,7 puntos porcentuales de la solvencia en el ejercicio económico del año 2017, fue producto del fortalecimiento de su patrimonio en 32,7%, dado principalmente por los aportes de capital provenientes de los accionistas, el cual, fue superior al aumento de los activos y contingentes ponderados por riesgo que fue del 17,0%, así también, de marzo 2017 a marzo 2018, el indicador de solvencia subió 0,5 punto porcentual, debido al crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (21,6%), que fue en mayor medida que el experimentado por los activos ponderados por riesgo, los cuales, se incrementaron 19,4% por cartera correspondiente a los segmentos comercial ordinario y consumo ordinario.

La reducción del 0,8 punto porcentual de la relación de activos productivos frente al total de activos de diciembre 2016 a diciembre 2017 ocurrió debido a la contracción de las inversiones durante este periodo, lo que contribuyó a que los activos rentables disminuyan en mayor proporción que los activos (4,6%), mientras que el incremento de este indicador, en el periodo de marzo 2017 a marzo 2018, fue producto de una menor reducción de los activos productivos (-6,0%), respecto del total de activos (-9,2%).

El indicador de eficiencia de los gastos operativos a marzo 2018 (8,7%) ha mejorado en relación con el obtenido por el banco a diciembre 2017 (9,1%), no obstante, en comparación al conseguido a marzo 2017 (7,6%), se observa un ligero deterioro, ya que aumentó su indicador en 1,1 punto porcentual, producto del crecimiento los gastos operativos (6,9%) y el decrecimiento de los activos promedio (-6,6%).

La disminución del ROE a diciembre 2017 obedeció a que las utilidades decrecieron en 99,9%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en el 32,7% en relación con el año anterior. A marzo 2018 este indicador presentó una ligera mejora en comparación a marzo 2017, debido a que las utilidades incrementaron 410,9% y su patrimonio creció en menor proporción (33,9%). Similar comportamiento registra el ROA, ya que, en el periodo anual con corte a marzo 2018, también se fortaleció como producto del incremento de las utilidades frente a un descenso del activo promedio en una tasa (6,6%).

Finalmente, el crecimiento de 25,6 puntos porcentuales del índice de intermediación financiera a marzo 2018 tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en 3,4%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo se redujeron en 18,0% en relación con marzo 2017. Similar comportamiento presentó este indicador en el periodo anual con corte a diciembre 2017, en el que aumentó 24,2 puntos porcentuales.

3.1.18 Loja

A diciembre de 2017, el activo del Banco de Loja llegó a USD 446.9 millones, cifra superior en USD 25.2 millones (5,0%) a la registrada en diciembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en 21.6 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 3.5 millones.

El crecimiento referido a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera en USD 25.1 millones e inversiones en USD 5.8 millones, específicamente inversiones del Sector Privado en USD 6.2 millones, así como del incremento de otros activos en USD 1.5 millones.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 444.8 millones; USD 25.3 millones (incremento de 6,0%) más que en marzo de 2017. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera, fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto concentraron el 94,5% del activo a diciembre de 2017 y a 94,6% al primer trimestre de 2018.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	421,7	446,9	5,0%	419,5	444,8	6,0%
Fondos disponibles	130,3	122,9	-5,7%	125,0	116,8	-6,5%
Inversiones	56,7	62,5	10,2%	57,7	57,1	-1,0%
Cartera	212,4	237,5	11,9%	214,0	246,8	15,4%
Cuentas por cobrar	3,1	3,6	15,5%	3,4	3,6	9,1%
Bienes realizables	1,1	1,0	-8,1%	1,1	0,8	-26,5%
Propiedad y equipo	6,5	6,4	-1,2%	6,4	6,4	-0,5%
Otros activos	11,2	12,7	12,8%	11,8	12,9	9,0%
PASIVO	374,9	396,5	5,7%	371,9	393,1	5,7%
Obligaciones con el público	352,8	372,6	5,6%	349,4	369,8	5,9%
Obligaciones inmediatas	0,8	1,8	122,8%	2,06	1,9	-5,3%
Cuentas por pagar	6,3	7,5	19,8%	6,5	7,7	18,4%
Obligaciones financieras	11,5	9,0	-22,3%	10,7	8,7	-18,5%
Otros pasivos	3,3	5,4	62,7%	3,2	4,9	52,1%
PATRIMONIO	46,9	50,4	8,0%	46,6	50,4	8,0%
Capital Social	33,0	34,2	3,9%	33,0	34,2	3,9%
Reservas	6,8	7,1	5,2%	7,1	7,7	7,9%
Superávit por valuación	2,6	2,5	-4,1%	2,6	2,5	-4,1%
Resultados	4,1	6,4	52,5%	3,8	5,8	51,6%

Tabla 65. Estructura Financiera del Banco de Loja

En millones de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Dentro de la composición de los activos del Banco de Loja los fondos disponibles representan el 26,25%, la cartera productiva es la de mayor relevancia (55,4%) e inversiones (12,8%).

La estructura del pasivo no presenta cambios en las fechas de análisis y están concentrados en Obligaciones con el Público (93,9%), siendo el pasivo más importante tanto al 31 de diciembre de 2017 y al 30 de marzo de 2018, siendo

ésta la principal fuente de fondeo. Vista su composición se determina que los depósitos a la vista representan el 62,8% y la diferencia a captaciones a plazo, cuyo monto está colocado principalmente en plazos menores a 180 días.

La posición de liquidez que la entidad se ha mantenido durante el ejercicio económico 2017 y durante el primer trimestre de 2018, evidenciando que en todo momento le ha permitido cubrir sus necesidades y los lineamientos normativos establecidos por el organismo de control.

A marzo de 2018, la base patrimonial cuenta con un capital social de USD 34.2 millones, que representa el 76,3% del capital autorizado que asciende a USD 45 millones; las reservas frente al patrimonio participa con el 15.28% y resultados con el 11.50%, este patrimonio se ha visto fortalecido por los aumentos de capital con las utilidades de los diferentes ejercicios económicos, dispuestos por el organismo de control, lo cual ha incidido positivamente en el nivel de solvencia, permitiendo expandir su crecimiento y atender oportunidades de negocio y del mercado.

Los resultados del Banco de Loja S.A. a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 6.4 millones, lo cual implica un incremento de USD 2.3 millones (56,1%) respecto de diciembre 2016. A marzo 2018 los resultados ascienden a USD 5.8 millones lo cual implica un aumento de USD 2 millones (52,6%) respecto de marzo 2017.

Los resultados registrados tanto a diciembre de 2017 como a marzo de 2018 son positivos, sustentados principalmente en la gestión de intermediación, por el incremento de los activos productivos, básicamente en cartera productiva; lo cual incide positivamente en su rendimiento y en la aportación de los márgenes frente al total ingresos.

El margen bruto financiero frente al total ingresos, al 31 de diciembre de 2017, representa el 71,3% y a marzo de 2018 representa el 69,3%, lo cual le permite cubrir las necesidades administrativas y de operación, obteniendo un margen de intermediación positivo de USD 7.2 millones y USD 1.5 millones, en su orden.

Presenta un grado de absorción del Margen Financiero Neto del 71,8% y del 75,4%, respectivamente, denotando que el nivel de los gastos operacionales es cubierto por los resultados obtenidos en la actividad de intermediación financiera; sin embargo, es inferior al registrado en diciembre de 2016 y marzo de

2017 (81,1%) (79,3%), debido principalmente al incremento del margen neto y de la disminución de los intereses causados.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	40,7	41,6	2,1%	9,8	10,8	10,2%
Intereses y descuentos ganados	34,5	35,8	3,7%	8,4	9,4	11,5%
Intereses causados	11,5	9,6	-16,4%	2,4	2,3	-3,9%
Margen neto intereses	22,9	26,1	13,8%	6,0	7,0	17,9%
Comisiones ganadas	1,2	1,1	-3,1%	0,28	0,27	-3,0%
Ingresos por servicios	3,3	2,9	-10,5%	0,7	0,7	-0,7%
Comisiones causadas	0,5	0,5	0,5%	0,1	0,1	-1,1%
Utilidades financieras	0,1	0,0	-98,9%	0,0	0,0	0,8%
Pérdidas financieras	0,0	0,0	-1,9%	0,0	0,0	111,4%
Margen bruto financiero	27,0	29,7	9,9%	6,8	7,9	15,3%
Provisiones	5,3	4,2	-21,7%	1,0	1,5	48,3%
Margen neto financiero	21,6	25,4	17,8%	5,8	6,4	9,6%
Gastos de Operación	17,5	18,3	4,4%	4,6	4,8	4,2%
Margen de intermediación	4,0	7,2	75,2%	1,2	1,5	30,2%
Otros ingresos operacionales	0,3	0,3	-2,0%	0,05	0,1	100,0%
Margen operacional	4,3	7,3	67,9%	1,2	1,6	38,4%
Otros ingresos	1,3	1,3	7,2%	0,3	0,3	-7,8%
Otros gastos y pérdidas	0,1	0,0	-61,2%	0,0	0,0	-30,1%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	5,5	8,6	55,8%	1,4	1,9	30,8%
Impuestos y participaciones	1,9	2,9	50,3%	0,5	0,7	40,1%
Ganancia o pérdida ejercicio	3,5	5,7	58,8%	9,5	1,2	25,8%

Tabla 66. Estado de Resultados del Banco de Loja

En millones de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El descenso de la liquidez en 4,3 y 4,7 puntos de los dos períodos anuales se debió al decremento de los fondos disponibles en 5,7% y 6,5%, en su orden, respecto de los incrementos efectuados en depósitos de corto plazo en 12,8% y 0,1%, recursos que sirvieron para la colocación en cartera de crédito.

La reducción de la solvencia (1%), fue producto del crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (8,5%) y (9,7%), en menor medida que los activos ponderados por riesgo que se incrementaron en 14,4% y 10,0%. No obstante, el

indicador de solvencia se mantiene en niveles del 18%, superior al mínimo normativo.

La disminución de la relación de activos productivos frente al total de activos a diciembre 2017 fue de 2,02%, producto de una disminución de los activos productivos y el incremento del total de activos. A marzo 2018 dicho indicador se mantiene entre el 81,9%.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	44,1%	39,8%	43,1%	38,4%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	19,3%	18,3%	19,7%	18,7%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	79,2%	80,8%	80,2%	81,9%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	4,4%	4,3%	4,4%	4,4%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	8,3%	12,6%	8,2%	9,6%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	0,85%	1,3%	0,9%	1,1%
Intermediación				
Cartera Bruta/ Obligaciones con el público	67,1%	70,4%	68,4%	73,6%

Tabla 67. Indicadores Financieros del Banco de Loja

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El indicador de eficiencia de los gastos operativos no presenta cambios significativos ya que se mantienen estables (4,4%), producto de que los mismos vienen manteniéndose en el tiempo.

Como producto de las utilidades alcanzadas a diciembre 2017 y a marzo 2018, provocó una tendencia creciente de las ratios de rentabilidad, con un ROA del 1,3% y 1,1%; un ROE del 12,6% y 9,6%, respectivamente; porcentajes alcanzados sobre el sistema de bancos privados; más no por los obtenidos por el peer grupo de bancos medianos al que se pertenece.

Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en 13,9%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo aumentaron en 12,3%, esto quiere decir, que la cartera fue colocada con los recursos provenientes de los depósitos del público, la diferencia del activo se financia con otros pasivos y patrimonio.

3.1.19 Machala

A diciembre de 2017, el activo del Banco Machala S.A. alcanzó USD 698.384 miles, cifra superior en USD 57.741 miles (9%) a la registrada en diciembre 2016 situación que se produce por el incremento de los pasivos en USD 52.993 miles y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 4.748 miles.

El crecimiento alcanzado se ve reflejado en el incremento de la cartera en USD 67.853 miles, así como del incremento en inversiones en USD 15.825 miles, específicamente inversiones del sector privado en USD 8.587 miles y sector público en USD 7.238 miles.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 741.855 miles, superior en 15,1% con respecto a marzo del 2017, que totalizo USD 644.301 miles, producto principalmente del crecimiento de la cartera en USD 82.893 miles (22,9%). Siguiendo en el orden de los activos, los de mayor crecimiento lo constituyen las inversiones con el 23,0%, cuentas por cobrar y otros Activos con el 10,5% y 14,2% en su orden.

A diciembre del 2017, los rubros de mayor incremento son la cartera de crédito con el 19,1%; inversiones con el 18,4%, seguido de bienes realizables y adjudicados por pago con el 6,4%; propiedades y equipos con el 5,95% y Otros activos con el 4,0%, comportamiento se observa en los rubros más importantes del activo, con respecto a marzo del 2018.

Al cierre de diciembre de 2017, el total de activos se ubicó en USD 698.384 miles, superior en 9% con respecto a diciembre del 2016, que totalizó USD 640.643 miles en activos, producto principalmente del crecimiento de USD 67.853 miles (19,1%) en la cartera de crédito. Con relación a marzo del 2018 el total de activos ascendió a USD 741.855 miles, con un crecimiento del 6,2% respecto a diciembre

del 2017, comportamiento dado principalmente por el crecimiento de la cartera de crédito en USD 21.673 (5,1%) y del rubro de inversiones en USD 6.836 miles (6,7%).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	640,6	698,3	9,0%	644,3	741,8	15,1%
Fondos disponibles	156,9	131,0	-16,5%	148,1	141,9	-4,2%
Inversiones	85,9	101,7	18,4%	88,2	108,5	23,0%
Cartera	355,2	423,0	19,1%	361,8	444,7	22,9%
Cuentas por cobrar	5,1	4,9	-4,2%	5,1	5,7	10,5%
Bienes realizables	0,5	0,6	6,3%	0,5	0,4	-17,5%
Propiedad y equipo	15,2	16,1	5,9%	17,8	16,5	-7,3%
Otros activos	19,9	20,7	4,0%	20,8	23,8	14,2%
PASIVO	589,1	642,1	8,9%	589,5	684,2	16,0%
Obligaciones con el público	571,8	625,4	9,4%	571,6	665,9	16,5%
Obligaciones inmediatas	0,8	0,7	-10,7%	0,8	1,1	32,9%
Cuentas por pagar	11,2	12,3	9,6%	12,0	13,7	14,1%
Otros pasivos	1,0	1,2	13,9%	0,9	1,05	15,2%
PATRIMONIO	51,5	56,2	9,2%	54,4	56,3	3,5%
Capital Social	43,5	44,5	2,3%	43,5	44,5	2,3%
Reservas	3,2	3,4	5,0%	3,3	6,4	92,5%
Superávit por valuación	2,9	4,0	37,1%	5,8	4,0	-31,8%
Resultados	1,7	4,2	138,9%	1,6	1,3	-21,6%

Tabla 68. Estructura Financiera del Banco de Machala

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Siguiendo en el orden de los activos a diciembre del 2017, los de mayor relevancia lo constituyen los fondos disponibles con el 18,7% e Inversiones 14,5%, esta última, con un crecimiento del 18,4%, asociado al aprovechamiento de los excedentes de liquidez. Con relación a marzo del 2018, mantienen la misma estructura correspondiendo a fondos disponibles el 19,1% e inversiones con 14,6%.

Los pasivos a diciembre del 2017 totalizaron USD 642.123 miles, con un crecimiento de USD 52.993 miles (9%) con relación al año anterior, debido al aumento de obligaciones con el público principalmente de los depósitos a plazo que crecen en un 29,4%.

A diciembre del 2017, las obligaciones con el público siguen siendo el rubro de mayor representatividad del pasivo y dentro de estas obligaciones, los depósitos a la vista que participan con un 62,7%, los depósitos a plazo con 32,3%. Su participación en el financiamiento del activo equivale al 91,9%. Al cierre de marzo del 2018, los pasivos, totalizan USD 684.214 miles con un crecimiento de USD 42.091 miles (6,6%), así mismo, las obligaciones con el público siguen siendo el rubro de mayor representatividad del pasivo y dentro de estas los depósitos a la vista participan con el 59,5% y depósitos a plazo con el 35,9%; por lo tanto, su participación en el financiamiento del activo equivale al 92,2%.

El patrimonio de la entidad al 31 de diciembre de 2017 asciende a USD 56.260 miles presentando un incremento del 9,2% producto de los resultados del presente ejercicio económico los mismos que ascendieron a USD 3.063,9 miles; su composición, está dado en un 79,1% por el capital social, reservas 6,1%, superávit por valuaciones 7,3% y resultados 7,6%.

A marzo del 2018, el patrimonio prácticamente se mantiene en USD 56.286,6 miles, así mismo, el capital social, reservas, superávit por valuaciones y resultados participan 79,1%; 11,5%, 7,1% y 2,3% en su orden, variaciones que se presentan por la capitalización de los resultados obtenidos en el año 2017.

Los resultados de Banco de Machala S.A. a diciembre del 2017, alcanzaron la cifra de USD 3.063,9 miles, lo cual implica un incremento de USD 1.901 miles (163.56%) con respecto a diciembre del 2016.

A marzo del 2018, los resultados ascendieron a USD 1.308,84 miles lo cual implica un aumento de USD 360,73 miles (275,6%) respecta a marzo del 2017.

Para diciembre de 2017, los ingresos totales del banco alcanzaron la suma de USD 57.501 miles, cifra que fue superior en 1,1% a lo presentado en el año 2016, debido principalmente a la disminución de ingresos por servicios causada por la caída de los costos por servicios. En cuanto al total de ingresos a diciembre 2017, el 95,8% corresponde a ingresos operacionales y el 4.1% a ingresos no operativos. Para marzo de 2018 los ingresos totales alcanzaron la suma total de USD 16.161,5 y corresponde a ingresos operacionales el 94,1% y el 5,8% a otros ingresos.

Las provisiones que el Banco realizó durante el año 2017 frente al total de ingresos representaron el 4,9%, las cuales disminuyeron tanto en términos monetarios, como frente al total de ingresos operacionales, respecto al año anterior, en parte asociado a la disminución de la cartera en riesgo.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	56.872,49	57.501,16	1,1%	13.376,45	16.161,52	20,8%
Intereses y descuentos ganados	41.654,02	46.438,26	11,5%	10.894,49	13.154,65	20,7%
Intereses causados	13.197,18	12.760,42	-3,3%	3.143,46	3.672,41	16,8%
Margen neto de intereses	28.456,84	33.677,84	18,3%	7.751,03	9.482,24	22,3%
Comisiones ganadas	1.251,26	1.872,62	49,7%	402,14	448,86	11,6%
Ingresos por servicios	8.034,87	5.997,47	-25,4%	1.493,72	1.370,85	-8,2%
Comisiones causadas	808,34	920,72	13,9%	191,90	180,44	-6,0%
Utilidades financieras	433,79	685,90	58,1%	137,26	229,94	67,5%
Pérdidas financieras	178,82	513,49	187,1%	104,01	94,27	-9,4%
Margen bruto financiero	37.189,61	40.799,62	9,7%	9.488,25	11.257,18	18,6%
Provisiones	2.895,17	2.872,05	-0,8%	934,90	1.571,60	68,1%
Margen neto financiero	34.294,43	37.927,56	10,6%	8.553,35	9.685,59	13,2%
Gastos de Operación	35.200,52	34.484,90	-2,0%	8.121,55	8.440,38	3,9%
Margen de intermediación	-906,09	3.442,67	-479,9%	431,80	1.245,20	188,4%
Otros ingresos operacionales	746,83	97,46	-87,0%	31,88	5,17	-83,8%
Otras pérdidas	4,07	268,07	6484,9%			
Margen operacional	-163,32	3.272,05	-2103,4%	463,68	1.250,37	169,7%
Otros ingresos	4.751,71	2.409,46	-49,3%	416,95	952,05	128,3%
Otros gastos y pérdidas	1.808,92	635,79	-64,9%	134,57	124,12	-7,8%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	2.779,47	5.045,73	81,5%	746,06	2.078,30	178,6%
Impuestos y participaciones	1.616,98	1.981,83	22,6%	384,82	724,48	88,3%
Ganancia o pérdida ejercicio	1.162,49	3.063,90	163,6%	361,24	1.353,82	274,8%

Tabla 69. Estado de Resultados del Banco de Machala

En miles de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Por el contrario a marzo del 2018, las provisiones que el Banco registro, frente al total de ingresos representaron el 10,3%, situación asociada a lo dispuesto por la Junta de Política y Regulación Monetaria Financiera en diciembre de 2017, reformó el Capítulo XVII "Calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones por parte de las entidades de los sectores financiero, público y privado inherente a la "Constitución de Provisiones Facultativas por parte de las entidades del Sistema Financiero Nacional, por riesgos adicionales a la

incobrabilidad, durante los ejercicios 2015 y 2016".

Respecto al nivel de participación de gastos operativos frente al total de ingresos del mismo tipo, el banco presentó una tendencia a la baja para diciembre del 2017, representando el 62,6%, cuando a diciembre del 2016 este se ubicó en el 67,5%, para marzo del 2018, esta tendencia se revierte al colocarse en 55,5%.

Finalmente, la utilidad neta registrada al cierre del 2017 por la suma de USD 3.064 miles, representó el 5,5% de los ingresos operacionales, frente al año 2016 que totalizó USD 1.162 miles y significó el 2,2%. A marzo del 2018, la utilidad alcanzó USD 1.354 miles y se evidencia un crecimiento de este indicador al colocarse en el 8,9%, frente a los ingresos operacionales.

Para diciembre de 2017, el margen neto financiero, permitió cubrir el total de gastos operativos debido al incremento de intereses y descuentos ganados (11,4%), que permite cubrir ampliamente los gastos operativos, lo que genera un margen de intermediación de USD 3.443; un margen operacional USD 3.272 miles, lo que determinó que la utilidad del ejercicio para el año 2017 ascendiera a USD 3.064 miles.

Para marzo del 2018, el margen neto financiero, luego de la deducción de los gastos operativos, determina un margen de intermediación de USD 1.245 miles; un margen operacional USD 1.250 miles, lo que establece que la utilidad del trimestre del 2018 ascienda a USD 1.354 miles.

A diciembre del 2017, la disminución de la liquidez a corto plazo del 7,6% se debió a la disminución de los fondos disponibles (16,5%), respecto de los depósitos a corto plazo que se incrementan en (2,8%), como producto de una rentabilización de los fondos disponibles, tanto en cartera de crédito e inversiones.

A marzo del 2018, la liquidez a corto plazo, igualmente disminuye en 4,5% resultado de la reducción de los fondos disponibles (4%) frente a los depósitos a corto plazo que se incrementan en el (1,9%), este comportamiento está asociado a la adquisición de títulos y valores y a la mayor colocación de cartera.

El índice de solvencia se ve disminuido a diciembre del 2017, a pesar de que el patrimonio técnico aumento en (7,9%), debido a que los activos ponderados por riesgo se incrementaron en (20,2%). A marzo del 2018, en índice de solvencia se ubica en el 10,68%, menor al marzo del 2017 en 2,23%, no obstante que el patrimonio técnico crece en el 7,2%, por otro lado, los activos ponderados por riesgo crecen en el 29,5%.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	35,5%	27,8%	33,1%	28,6%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	12,9%	11,6%	12,9%	10,7%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	81,3%	83,9%	80,1%	83,2%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	6,0%	5,3%	5,1%	4,8%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	2,3%	5,8%	2,7%	9,6%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	0,2%	0,4%	0,2%	0,8%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	68,1%	73,2%	69,3%	71,9%

Tabla 70. Indicadores Financieros del Banco de Machala

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El Banco de Machala S. A. al 31 de diciembre 2017, los activos productivos representan 83,9% en relación con el total de activos, lo cual se traduce en una mejora del indicador con relación a diciembre del 2016 que significó el 81,3%. Es decir que 2017 se incrementó la proporción de activos que generan rendimientos.

Al 31 de marzo del 2018, los activos productivos presentan una tendencia al alza al pasar de 83,2% frente a marzo del 2017 del 80%, lo que significa que se incrementaron los activos que generan rendimientos.

El nivel de participación de gastos operativos frente a los activos en el año 2016-2017, el banco presentó una mejora al pasar este indicador del 5,9% al 5,3%,

tendencia que para marzo 2018 se mantiene al pasar del 5,12% al 4,7%, producto del crecimiento de los activos en el 2017 del 9% y a marzo del 2018 del 15,1%.

El indicador de rentabilidad patrimonial (ROE), de Banco de Machala S. A. viene presentando un comportamiento creciente al ubicarse en el periodo 2016-2017 y marzo del 2018 en el 2,3%; 5,7% y 9,6% en su orden, gracias al incremento significativo en la utilidad neta del ejercicio. Así mismo, la rentabilidad sobre activos (ROA) presenta el mismo comportamiento, al ubicarse en el periodo 2016- 2017 y Marzo de 2018 en el 0,18%; 0,44 y 0,76% respectivamente, como resultado del incremento de los ingresos frente al activo promedio.

Para diciembre de 2017, el incremento del índice de intermediación, se dio principalmente por el aumento de la cartera bruta en el 18,6%, no obstante que los depósitos a la vista y plazo aumentaron en el 2,7% y 29,4%. Así mismo, a marzo del 2018, este índice se presenta superior en el 2,6% con respecto a marzo del 2017, comportamiento que se sustenta en el crecimiento de la cartera bruta, a pesar del aumento importante de los depósitos a plazo en el 58.8%

3.1.20 Pacífico

Grupo Financiero Pacífico es el segundo grupo financiero del país con un total de activos al cierre del ejercicio económico 2017 por USD 5.451,1 millones, representa el 22,4% del sistema financiero nacional. Se compone por Banco del Pacífico S.A. 97,8% que a su vez es cabeza de grupo, Banco del Pacífico Panamá 1,6%, Almacenera del Agro ALMAGRO 0,5%, y Banco Continental Overseas 0,1%.

A diciembre de 2017, el activo del Banco del Pacífico S.A. llegó a USD 5.451,9 millones, cifra levemente inferior en - USD 61,7 millones (-1,1%) a la registrada en diciembre 2016, de igual manera se contrajeron los pasivos en - USD 98,8 millones (-2%); al contrario del patrimonio neto (incluido los resultados) que se incrementó en USD 37,2 millones (6,3%).

La contracción del activo de diciembre de 2016 a diciembre de 2017, en su mayoría es consecuencia de la reducción de fondos disponibles en - USD 697,6

millones, aunque fue atenuada por el incremento de la cartera de créditos en USD 583,8 millones, así como del incremento en inversiones en USD 33,6 millones. A marzo de 2018, los activos sumaron USD 5.408,6 millones; USD 105,7 millones (2,0%) más que en marzo de 2017. La estructura del activo se ha mantenido similar en las fechas de comparación, donde predomina la participación de la Cartera de Créditos, Fondos Disponibles e Inversiones; rubros que en conjunto concentraron el 92,2% del activo a diciembre de 2017 y 91,7% al primer trimestre de 2018.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	5.513,6	5.451,9	-1,1%	5.302,9	5.408,6	2,0%
Fondos disponibles	1.628,5	930,9	-42,8%	1.097,3	848,7	-22,7%
Inversiones	761,7	795,3	4,4%	974,7	719,7	-26,2%
Cartera	2.718,4	3.302,2	21,5%	2.814,9	3.389,9	20,4%
Deudores por aceptaciones	7,7	7,0	-9,2%	8,0	5,0	-36,9%
Cuentas por cobrar	89,6	79,5	-11,2%	86,8	98,8	13,8%
Bienes realizables	0,8	0,9	6,4%	0,9	0,7	-19,2%
Propiedad y equipo	106,9	107,4	0,5%	109,8	109,8	0,0%
Otros activos	200,0	228,7	14,3%	210,5	236,0	12,1%
PASIVO	4.922,9	4.824,1	-2,0%	4.698,2	4.797,9	2,1%
Obligaciones con el público	4.232,3	4.165,8	-1,6%	4.028,1	4.105,9	1,9%
Obligaciones inmediatas	46,4	62,1	33,7%	35,8	45,9	28,2%
Aceptaciones en circulación	7,7	7,0	-9,2%	8,0	5,0	-36,9%
Cuentas por pagar	178,2	202,7	13,8%	181,1	249,6	37,8%
Obligaciones financieras	408,0	350,9	-14,0%	394,4	351,4	-10,9%
Valores en circulación	10,3	0,1	-99,0%	5,9	0,1	-99,2%
Otros pasivos	39,9	35,5	-11,1%	45,0	40,0	-11,0%
PATRIMONIO	590,7	627,9	6,3%	592,0	589,8	-0,4%
Capital Social	380,6	380,6	0,0%	380,6	380,6	0,0%
Reservas	114,7	118,7	3,5%	118,7	151,7	27,8%
Superávit por valuación	51,4	52,8	2,8%	52,2	51,6	-1,2%
Resultados	44,1	75,8	72,1%	40,5	6,0	-85,2%

Tabla 71. Estructura Financiera del Banco Pacífico

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Al 31 de diciembre del 2017, el 80,8% de los activos del Banco había sido colocado en actividades productivas, generando un margen estructural de USD 1.317,2 millones, y un indicador de eficiencia (Activos Productivos / Pasivos con

Costo) de 142,7%; similar composición registró el banco al corte de marzo del 2018 en la cual los activos productivos alcanzaron el 81,8% del total de activos con un indicador de eficiencia del 141,1%.

El Banco coloca en los 5 segmentos de créditos, priorizando en su orden la cartera de consumo (39,9%), comercial (24,6%), educativo (12,2%), productivo (10,7%) y vivienda (10,1%), al corte de diciembre del 2017.

La cartera de créditos neta se incrementó 21,5% (USD 583,8 millones), respecto a diciembre 2016, alcanzando un saldo de USD 3.302,2 millones a diciembre 2017, principalmente en los segmentos consumo y comercial, y alcanzó una morosidad bruta del 3,1%, índice superior al registrado por el grupo de bancos grandes (2,9%), y del sistema de bancos privados (2,9%).

Al corte de marzo 2018, se presenta un saldo neto de cartera de créditos por USD 3.389,9 millones, 20,4% superior al registrado a marzo 2017, evidenciando la tendencia de crecimiento en su principal activo productivo, además de mantener similar composición de su cartera en los segmentos de consumo 40,9% y comercial 37%.

Si bien la morosidad total del Banco a los cortes de diciembre 2017 por 3,1% y marzo 2018 por 3,5% es superior a la registrada por su peer group (2,9% diciembre 2017 y 3,3% marzo 2018) y sistema (2,9% diciembre 2017 y 3,2% marzo 2018), ésta es producto del impacto de la morosidad de la cartera de microcrédito, que alcanza una morosidad de 7,3% en diciembre 2017 y 10,4% en marzo 2018; no obstante la cartera microcrédito con relación a la cartera total apenas asciende al 0,03% a diciembre 2017 y 0,1% a marzo 2018. De igual manera, por segmento de crédito (comercial, consumo, vivienda, etc.), los indicadores de morosidad reflejados son menores a los de su peer group y del sistema.

La cobertura de la cartera improductiva se posicionó en 158,6% a diciembre 2017 y 148,8% a marzo 2018, la cual se ha ubicado en niveles inferiores a los de su grupo afin (246,8% diciembre 2017 y 229,7% marzo 2018) y al sistema (234,4% diciembre 2017 y 220,5% marzo 2018).

Así mismo, al corte de diciembre del 2017, los pasivos totales disminuyeron

2,01%, es decir USD 98 millones, manteniendo a las obligaciones con el público como su principal fuente de fondeo, con una representatividad del 86,4% (USD 4.165,8 millones) del total de pasivos; los rubros más significativos de este grupo son los depósitos a la vista (64,2%), a plazo (24,4%) y los restringidos (11,4%). A marzo 2018, registró composición similar, obligaciones con el público 85,6% (USD 4.105,8 millones); los rubros más significativos de este grupo son los depósitos a la vista (51,5%), a plazo (24,4%).

La segunda fuente de fondeo son las obligaciones financieras, que representan el 7,3% de los pasivos totales; y registraron un valor de USD 350,9 millones; el cual presenta un decremento del 14,01% (USD 57,2 millones) a diciembre 2017, su principal componente son las obligaciones con instituciones financieras del exterior, que representan 66,2% (USD 232,3 millones) de éstas, seguidas por las obligaciones con entidades financieras del sector público con 25,4% (USD 89,2 millones). Manteniendo a marzo 2018, similar composición del 7,3% obligaciones financieras, compuesto por: obligaciones con instituciones financieras del exterior 64,5% (USD 226 millones), obligaciones con entidades financieras del sector público con 23% (USD 80 millones), organismos multilaterales 7,1% (USD 25 millones).

La capacidad de generar resultados demostrada por el Banco del Pacífico S.A., le ha permitido mantener el nivel de solvencia sobre el mínimo requerido. El Patrimonio contable está compuesto mayoritariamente por capital pagado 60,6% (USD 380,5 millones), lo que evidencia el fortalecimiento institucional, brindándole al banco solvencia para crecer y atender oportunidades de negocio y del mercado. El nivel de solvencia mantenida por la institución a diciembre 2017 y marzo 2018 por 15,1% y 14,2%, respectivamente; permite al banco cubrir los riesgos provenientes del giro del negocio, y, crecer sostenidamente.

Al 31 de diciembre de 2017, la entidad generó ingresos de USD 559,7 millones, cifra 8,7% superior a la obtenida a diciembre 2016 (USD 515,1 millones); principalmente por intereses y descuentos ganados (58,1%), otros ingresos (11,9%), ingresos por servicios (13,4%) y las comisiones ganadas (11,6%). En referencia a los intereses y descuentos ganados, el 97,4% de éstos son generados por los Intereses de la Cartera de Crédito, siendo el segmento de cartera de consumo el más importante, al generar el 47 % de los intereses ganados, cifra que se encuentra en relación con la participación de la cartera créditos de

consumo por 40,2% en la cartera de crédito bruta del Banco.

Por el lado de los egresos, éstos totalizaron USD 489,4 millones, los más representativos son los gastos de operación (USD 239,6 millones), que representan el 49% de los egresos totales, seguidos por los intereses causados 19,4% (USD 95,1 millones) y provisiones 19% (USD 93,2 millones).

El spread de tasas de la entidad se ubicó en 5%; la dependencia de este se ubicó en 59,6%, continúa registrando valores altos, lo que implica una mayor sensibilidad del margen bruto financiero a variaciones de las tasas de interés.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	515,1	559,7	8,7%	127,4	155,0	21,7%
Intereses y descuentos ganados	305,0	324,9	6,6%	76,9	90,2	17,3%
Intereses causados	116,3	95,1	-18,2%	23,8	25,1	5,5%
Margen neto de intereses	188,6	229,9	21,9%	53,1	65,1	22,6%
Comisiones ganadas	58,8	64,6	9,9%	14,2	16,2	14,0%
Ingresos por servicios	66,5	75,0	12,8%	16,2	21,2	30,5%
Comisiones causadas	25,1	29,5	17,8%	6,5	8,0	23,2%
Utilidades financieras	13,4	12,4	-7,3%	2,5	3,5	38,8%
Pérdidas financieras	1,5	1,1	-30,0%	0,2	0,4	80,5%
Margen bruto financiero	300,7	351,3	16,8%	79,3	97,6	23,0%
Provisiones	90,3	93,2	3,2%	16,7	28,4	70,3%
Margen neto financiero	210,4	258,1	22,7%	62,7	69,2	10,4%
Gastos de Operación	218,9	239,6	9,5%	52,6	56,9	8,3%
Margen de intermediación	-8,4	18,5	-319,8%	10,1	12,2	21,4%
Otros ingresos operacionales	1,5	16,4	1006,5%	3,7	4,3	15,7%
Otras pérdidas	4,0	4,2	5,9%	1,3	0,3	-76,8%
Margen operacional	-10,9	30,7	-381,5%	12,5	16,3	29,7%
Otros ingresos	69,9	66,3	-5,3%	13,8	19,6	42,3%
Otros gastos y pérdidas	4,7	5,1	9,8%	8,3	7,6	-7,9%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	54,4	91,9	69,0%	18,0	28,2	56,6%
Impuestos y participaciones	14,4	21,6	50,7%	5,3	7,4	40,0%
Ganancia o pérdida ejercicio	40,0	70,2	75,6%	12,8	20,9	63,5%

Tabla 72. Estado de Resultados del Banco Pacífico

En millones de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Los intereses y descuentos ganados, a diciembre 2017, presentaron un incremento de USD 20 millones (6,6%), ubicándose en USD 324,9 millones,

principalmente por el aumento de los intereses de la cartera de créditos en USD 19,2 millones, relacionado al aumento de los intereses de la cartera de crédito productivo en USD 15,2 millones (229,3%) y de créditos de consumo prioritario en USD 6,9 millones (4,9%). Mientras que los intereses causados que decrecieron USD 21,2 millones (-18,2%) alcanzando los USD 95,1 millones; lo cual generó un incremento de USD 41,2 millones (21,9%) en el margen neto intereses, que registró un saldo de USD 229,9 millones.

Los ingresos por servicios aumentaron USD 8,5 millones (12,8 %); principalmente por el rubro de otros servicios, dentro de este grupo, el 50,6% de estos ingresos están representados por los servicios tarifados diferenciados (avances de cajero propio), mientras que el 49,3% corresponde a servicios tarifados con costo máximo.

Por otro lado, las comisiones ganadas presentaron un incremento de USD 5,8 millones (9,9%) a diciembre del 2017, que corresponde principalmente a las comisiones cobradas a los establecimientos afiliados por las tarjetas de crédito Visa y Mastercard, y por comisiones de Mastercard.

Las comisiones causadas aumentaron en USD 4,5 millones (17,8 %), que se compone principalmente de comisiones por medios de pago de tarjetas, comisiones pagadas de tarjeta de crédito, comisiones Banred. Por otra parte, las pérdidas financieras disminuyeron en USD 452 miles (30%) y las utilidades financieras disminuyeron en USD 984 miles (-7,3%), dando como resultado un margen bruto financiero de USD 351,3 millones, el cual fue suficiente como para soportar la constitución de provisiones por USD 93,2 millones, permitiendo a la entidad registrar un margen financiero neto de USD 258,1 millones, cifra 22,7% (USD 47,7 millones) superior a la presentada el período 2016, en que alcanzó los USD 210,4 millones.

El gasto de operación a diciembre del 2017 se incrementó en USD 20,7 millones (9,5 %), registrando un saldo de USD 239,6 millones a diciembre 2017, se compone principalmente por gasto de personal, impuestos, contribuciones y multas, y servicios varios. Al corte de marzo 2018 se mantiene similar relación en el gasto de operación.

Si bien el indicador de liquidez presenta una contracción en las fechas de corte

analizadas, -18,4% periodo 2016 a 2017 y – 6,7% periodo marzo 2017 a marzo 2018; es efecto del incremento en activos productivos (cartera de crédito) acorde al giro del negocio, como se observa en el indicador de calidad de activos que para el año 2017 asciende a 80,8% y a marzo 2018 asciende 81,8%. Siendo importante señalar, que el banco cumple con todos los indicadores normativos de liquidez.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	46,9%	28,5%	33,6%	26,9%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	16,7%	15,1%	15,6%	14,8%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	68,7%	80,8%	76,9%	81,8%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	4,5%	4,6%	3,9%	4,27%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	7,3%	12,6%	8,6%	13,5%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	0,73%	1,3%	0,96%	1,6%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	75,8%	94,2%	82,7%	98,3%

Tabla 73. Indicadores Financieros del Banco Pacífico

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

La solvencia mantenida por la institución en los cortes analizados, 16,7% diciembre 2016, 15,1% diciembre 2017, 16,6% marzo 2017 y 14,2% marzo 2018, le permite cubrir los riesgos provenientes del giro del negocio, y, crecer sostenidamente; al ser estos niveles superiores al requerimiento mínimo normativo del 9%.

Por otra parte, el crecimiento de la relación de activos productivos frente al total de activos de 17,6% diciembre 2017 y 6,4% a marzo 2018, fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (16,25% diciembre 2016 a diciembre 2017 y 8,5% de marzo 2016 a marzo 2017, mientras que el activo total se incrementó el 1,1% y 2% en las mismas fechas de corte.

Si bien el indicador de eficiencia (Gastos de Operación/Activo Promedio) muestra que la participación del gasto operativo con relación al activo promedio se ha

incrementado en el 9,4% al corte de marzo del 2018, se explica con la estrategia del banco de acentuarse como una banca digital cuya inversión en tecnología representa un incremento en el gasto operativo.

Los indicadores de rentabilidad registrados por el banco en los dos periodos analizados, ROE 12,6% y ROA 1,3% a diciembre del 2017, y, ROE 13,5% y ROA 1,6% a marzo 2018; son el resultado de las utilidades por USD 40,5 millones a diciembre del 2017 y USD 6 millones a marzo del 2018, provenientes de los rendimientos de la cartera de consumo y comercial principalmente y de los ingresos por servicios, comisiones ganadas y otros ingresos; que a su vez cubrieron los gastos de provisiones y operacionales.

Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera en los dos cortes analizados, por 24,3% de diciembre 2016 a diciembre 2017; y, 18,8% de marzo 2017 a marzo 2018, tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en mayor proporción al crecimiento de los depósitos a la vista y a plazo, por lo que se colige que los recursos captados por el banco se destinan a la colocación de la cartera de crédito cumpliendo con el objetivo de la intermediación financiera.

3.1.21 Pichincha

A diciembre de 2017, el activo del Banco Pichincha llegó a USD 10.615,3 millones, cifra superior en USD 499,3 millones (4,9%) a la registrada en diciembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en 359,3 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 140,0 millones.

El crecimiento referido a su vez fue consecuencia del incremento de fondos disponibles en USD 239,8 millones y de la cartera en USD 314,2 millones, sin embargo, las inversiones se redujeron en USD 170,6 millones, específicamente inversiones disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público en USD 209,2 millones.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 10.827,7 millones; USD 472,1 millones (4,6%) más que en marzo de 2017 con recursos provenientes de depósitos del público. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de

comparación, predominando la participación de la Cartera, Fondos Disponibles e Inversiones; rubros que en conjunto concentraron el 89,7% del activo a diciembre de 2017 y a 89,2% al primer trimestre de 2018.

Conforme su estrategia, mantiene una concentración de su negocio en créditos comerciales y de consumo que representan el 43,0% y 31,6% del portafolio respectivamente a marzo de 2018. El banco aplicó la estrategia de intensificar sus esfuerzos en las colocaciones de crédito en los 5 segmentos: comercial (corporativo), consumo (tarjetas), Vivienda de Interés Público, Microcrédito y Educativo. En el período anual la Cartera de Crédito Bruta se incrementó en el 7,9% / USD 520,6 millones en todos los segmentos de crédito, principalmente en el segmento de cartera Comercial Prioritario USD 203,7 millones y de Consumo Prioritario USD 138,5 millones.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	10.116,0	10.615,3	4,9%	10.355,6	10.827,7	4,6%
Fondos disponibles	1.605,7	1.845,6	14,9%	1.748,3	2.007,6	14,8%
Inversiones	1.616,0	1.445,4	-10,6%	1.665,8	1.402,3	-15,8%
Cartera	5.914,7	6.229,0	5,3%	5.853,8	6.247,3	6,7%
Cuentas por cobrar	191,7	164,6	-14,1%	222,9	208,9	-6,3%
Bienes realizables	24,6	24,8	0,7%	26,2	22,8	-12,8%
Propiedad y equipo	153,2	202,6	32,2%	178,7	196,2	9,8%
Otros activos	609,9	702,8	15,2%	659,5	722,4	9,5%
PASIVO	9.189,2	9.548,6	3,9%	9.350,4	9.742,0	4,2%
Obligaciones con el público	8.392,6	8.705,5	3,7%	8.531,6	8.873,8	4,0%
Obligaciones inmediatas	35,1	32,4	-7,8%	45,1	56,3	24,8%
Cuentas por pagar	247,1	317,0	28,3%	261,2	336,2	28,7%
Obligaciones financieras	244,2	187,2	-23,4%	248,7	185,5	-25,4%
Obligaciones convertibles en acciones	175,6	195,1	11,1%	175,6	195,1	11,1%
Otros pasivos	94,5	110,8	17,3%	87,8	94,5	7,6%
PATRIMONIO	926,8	1.066,8	15,1%	981,5	1.059,6	8,0%
Capital Social	653,0	680,0	4,1%	653,0	680,0	4,1%
Reservas	171,1	176,0	2,9%	220,2	183,2	-16,8%
Superávit por valuación	53,6	131,5	145,6%	106,0	122,9	16,0%

Tabla 74. Estructura Financiera del Banco Pichincha

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Adicionalmente, se debe indicar que a partir del mes de julio 2017 el banco ha comenzado a colocar créditos en el segmento educativo registrando a marzo de 2018 un saldo de USD 236,4 miles. En el período anual, la cartera improductiva bruta se redujo en el -2,6% / USD -7.7 millones, mientras que la cartera de crédito bruta se incrementó en el 7,9% / USD 520,6 millones, lo que permitió que el indicador de morosidad disminuya y se coloque en 4,15%.

El fondeo es principalmente con depósitos del público que, a marzo de 2018, corresponden al 91,1% del total de los pasivos. Dentro de estas fuentes de recursos, los depósitos a la vista son las más representativas con el 72,1%, mientras que las captaciones a plazo participan con el 24,4%. En los depósitos a la vista los de mayor participación son los depósitos de ahorro y monetarios que no generan intereses, constituyendo un fondeo de bajo costo, pero de mayor volatilidad.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	1.058,5	1.148,9	8,5%	283,9	305,5	7,6%
Intereses y descuentos ganados	717,3	800,9	11,7%	189,9	204,2	7,5%
Intereses causados	191,0	157,4	-17,6%	40,4	40,3	-0,2%
Margen neto de intereses	526,3	643,5	22,3%	149,5	163,9	9,6%
Comisiones ganadas	41,2	42,0	2,1%	9,5	10,9	14,4%
Ingresos por servicios	136,7	139,5	2,1%	30,1	34,5	14,7%
Comisiones causadas	8,7	6,9	-20,9%	1,5	1,2	-22,4%
Utilidades financieras	14,3	29,3	103,7%	12,8	6,08	-52,4%
Pérdidas financieras	15,9	20,6	29,4%	5,1	2,3	-54,5%
Margen bruto financiero	693,9	826,9	19,2%	195,3	211,9	8,5%
Provisiones	133,1	207,4	55,8%	47,3	54,6	15,4%
Margen neto financiero	560,8	619,4	10,5%	148,0	157,3	6,3%
Gastos de Operación	565,4	599,0	5,9%	134,6	141,2	4,9%
Margen de intermediación	-4,6	20,5	-542,5%	13,3	16,1	20,3%
Otros ingresos operacionales	68,7	67,9	-1,2%	17,0	28,9	70,1%
Otras pérdidas	49,6	41,4	-16,5%	16,1	15,6	-2,8%
Margen operacional	14,5	46,9	222,9%	14,3	29,4	105,7%
Otros ingresos	80,0	69,1	-13,6%	24,4	20,7	-15,3%
Otros gastos y pérdidas	11,6	9,3	-19,6%	5,8	5,2	-9,3%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	82,9	106,8	28,7%	32,9	44,8	36,2%
Impuestos y participaciones	33,8	35,6	5,2%	9,2	18,7	102,8%
Ganancia o pérdida ejercicio	49,1	71,2	44,9%	23,6	26,07	10,1%

Tabla 75. Estado de Resultados del Banco Pichincha

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

A marzo de 2018, el patrimonio del Banco Pichincha C.A. alcanza USD 1.059,6 millones. La mayor concentración está en capital social USD 680,0 millones y Reservas USD 183,1 millones. El patrimonio se ha ido fortaleciendo con las utilidades generadas durante cada ejercicio económico.

El superávit por valuación del Banco Pichincha C.A. a diciembre 2017 alcanzó la cifra de USD 131,5 millones, lo cual implica un incremento de USD 77,9 millones (145,6%) respecto de diciembre 2016. A marzo 2018 los resultados ascenderían a USD 122,9 millones lo cual implica un aumento de USD 16,9 millones (16%) respecto de marzo 2017.

El banco genera utilidades recurrentes y originadas en el negocio de intermediación financiera. Entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017, el incremento comentado se debió a la mayor generación del margen neto de intereses de USD 117,2 millones, por efecto del incremento en la colocación de la cartera; sin embargo por el lado de los gastos se observa también un incremento importante de provisiones USD 74,3 millones, que obedece al cambio normativo en los porcentajes de los niveles de riesgo de la cartera, lo que produjo un mayor requerimiento y por ende una mayor constitución de las mismas.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	22,4%	25,0%	23,9%	27,1%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	10,8%	11,3%	11,1%	10,9%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	84,2%	85,7%	82,8%	84,1%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	6,1%	5,9%	5,3%	5,3%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	5,60%	7,2%	9,9%	9,8%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	0,5%	0,7%	0,9%	1,0%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	81,3%	83,4%	79,3%	82,3%

Tabla 76. Indicadores Financieros del Banco Pichincha

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El aumento de la liquidez en 3,1 puntos se debió al mayor incremento de los fondos disponibles (14,8%), respecto de los depósitos de corto plazo (1,6%).

La reducción de la solvencia fue producto del crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (4,3%), en menor medida que los activos ponderados por riesgo que se incrementaron en 6,1%.

Los activos y contingentes ponderados por riesgo alcanzan un saldo de US\$ 7,997 millones, dentro de los cuales la Cartera de Crédito constituye el activo más representativo con el 70,1%. El excedente patrimonial del banco es USD 154,5 millones, y el margen de crecimiento en activos ponderados por riesgo es del 21,5%, es decir hasta US\$ 1.716 millones.

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos del 6,3% respecto del total de activos que fue del 4,6%.

El indicador de eficiencia de los gastos operativos, se incrementó debido a que los gastos operativos crecieron en el 4,9% en tanto que el incremento de los activos promedio fue del 5,3%.

El incremento del ROE obedeció a que las utilidades crecieron en 10,1%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en el 11,1%. El ROA también se incrementó como producto del crecimiento de las utilidades frente a un incremento del activo promedio en una tasa (5.3%).

Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en 8,0%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo aumentaron en el 4,2%.

3.1.22 Procrédit

A diciembre de 2017, el activo del Banco ProCredit llegó a USD 326,3 millones, cifra inferior en USD 68,9 millones (-17,4%) a la registrada en diciembre 2016 y el mismo se formó con la disminución neta de los pasivos en USD 70,2 millones (20.8%) y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 1,3 millones.

El decrecimiento referido a su vez fue consecuencia de la disminución de fondos disponibles en USD 26,3 millones (40.4%), de la cartera en USD 31,3 millones (12.6%) y de las inversiones en USD 8.4 millones (26,0%).

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 336,2 millones; USD 35,9 millones (-9,6%) menos que en marzo de 2017. La estructura de los activos mantiene una tendencia similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera de créditos, fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto concentraron el 85,5% del activo a diciembre de 2017 y a 85,7% al primer trimestre de 2018.

La cartera bruta es el principal activo del banco, a marzo de 2018 representa el 64,1% del activo bruto y se reduce en -10,7% en términos anuales; comportamiento que obedece a la redefinición del negocio hacia clientes con mayores ingresos, cambiando de segmento de microcrédito a crédito comercial atendiendo a pequeñas y medianas empresas.

Los pasivos del banco a marzo de 2018 ascendieron a USD 276,7 millones, mismos que registraron una reducción de USD 37,2 millones (11.8%) frente a igual fecha de 2017, debido al retiro de depósitos a la vista y a plazo (estrategia del banco de reducir depósitos de plazo fijo de clientes con tasas elevadas, a fin de reducir la concentración).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	395,2	326,3	-17,4%	372,0	336,2	-9,6%
Fondos disponibles	65,2	38,9	-40,4%	50,6	41,7	-17,7%
Inversiones	32,4	24,0	-26,0%	28,8	30,9	7,5%
Cartera	247,3	216,1	-12,6%	241,0	215,5	-10,6%
Cuentas por cobrar	2,7	2,2	-18,9%	3,5	2,1	-41,0%
Bienes realizables	0,2	0,8	381,4%	0,1	0,9	998,6%
Propiedad y equipo	8,4	7,1	-15,0%	8,0	7,0	-12,1%
Otros activos	38,9	37,1	-4,6%	40,0	38,1	-4,9%
PASIVO	337,2	267,0	-20,8%	313,9	276,7	-11,8%
Obligaciones con el público	227,1	170,1	-25,1%	220,4	173,2	-21,4%
Obligaciones inmediatas	0,2		-75,6%	0,3		-88,2%
Cuentas por pagar	6,8	6,9	1,7%	7,7	7,6	-1,0%
Obligaciones financieras	102,9	89,6	-12,9%	85,4	95,6	11,9%
Otros pasivos	0,2	0,3	42,9%	0,1	0,2	55,6%
PATRIMONIO	58,0	59,3	2,2%	58,0	59,4	2,3%
Capital Social	50,6	51,0	0,9%	50,6	51,0	0,9%
Reservas	5,7	5,7	0,9%	5,7	5,8	0,8%

Tabla 77. Estructura Financiera del Banco Procredit

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

La principal fuente de fondeo de Banco ProCredit proviene de las obligaciones con el público, con una participación del 62,6% del pasivo total (70,2% marzo de 2017 y 63,7% diciembre de 2017), sobresaliendo las obligaciones financieras que representan el 34,5% (27,2% marzo de 2017 y 33,6%). Cabe señalar que, si bien estas operaciones benefician a la estructura de liquidez por tener mayores plazos, tienen un mayor costo que los depósitos a la vista.

Los resultados del Banco ProCredit S.A., a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 0,38 millones lo cual implica una reducción de USD 0,08 millones (-17,1%) respecto de diciembre 2016.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	40,6	40,4	-0,4%	10,4	9,4	-9,5%
Intereses y descuentos ganados	33,7	28,8	-14,6%	8,3	6,5	-21,6%
Intereses causados	11,6	9,6	-17,5%	2,8	2,3	-19,3%
Margen neto de intereses	22,1	19,2	-13,1%	5,4	4,2	-22,8%
Comisiones ganadas	0,0	0,0	27,6%	0,0	0,0	234,0%
Ingresos por servicios	1,2	0,8	-34,8%	0,2	0,2	-14,4%
Comisiones causadas	0,7	0,8	13,4%	0,2	0,2	0,0%
Utilidades financieras	1,7	1,1	-38,5%	0,2	0,2	-5,7%
Pérdidas financieras	0,0	0,1	203,6%	0,1	0,0	-48,6%
Margen bruto financiero	24,4	20,2	-17,1%	5,6	4,3	-22,5%
Provisiones	3,0	4,0	30,6%	0,5	1,4	202,5%
Margen neto financiero	21,3	16,2	-24,0%	5,1	2,9	-43,3%
Gastos de Operación	23,1	24,3	5,0%	6,4	5,1	-20,3%
Margen de intermediación	-1,8	-8,0	350,3%	-1,3	-2,2	66,3%
Otras pérdidas	0,8	0,8	6,1%	0,2	0,1	-27,5%
Margen operacional	-1,0	-7,2	614,3%	-1,1	-2,1	82,5%
Otros ingresos	3,1	8,9	190,1%	1,6	2,5	56,2%
Otros gastos y pérdidas	0,4	0,1	-78,1%	0,1	0,0	-99,1%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	1,7	1,6	-3,7%	0,3	0,4	9,8%
Impuestos y participaciones	1,2	1,2	1,4%	0,2	0,2	6,3%
Ganancia o pérdida ejercicio	0,5	0,4	-17,1%	0,1	0,1	16,2%

Tabla 78. Estado de Resultados del Banco Procredit

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El resultado operativo continúa siendo negativo (en USD -7,2 millones), ya que el volumen del negocio no le permite generar los ingresos suficientes para cubrir los gastos operativos incurridos en el proceso de transición del Banco, así como de las provisiones para la cartera en riesgo. A marzo 2018 los resultados ascendieron a USD 0,03 millones lo cual implica un aumento de 0,2 millones (16,2%) respecto de marzo 2017. Los resultados actuales se explican en los ingresos no operativos, que nacen en la recuperación de activos vencidos, castigados y reversión de provisiones. La matriz considera dicha situación transitoria, como parte del proceso de consolidación de su nuevo modelo de negocios; por ello respalda a la operación local al 100%

A marzo de 2018, el indicador de fondos disponibles / depósitos a corto plazo se ubicó en 29,4%, 2,1 puntos porcentuales más que en igual fecha de 2017. Esta ratio demuestra que el Banco mantiene un adecuado nivel de recursos para

responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	34,1%	27,9%	27,3%	29,4%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	19,4%	22,5%	20,0%	22,9%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	82,87%	84,97%	83,28%	83,95%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	6,06%	7,01%	6,64%	6,20%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	0,8%	0,6%	0,8%	0,9%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	117,0%	135,1%	117,3%	132,4%

Tabla 79. Indicadores Financieros del Banco Procredit

En Porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

A diciembre de 2017, los niveles patrimoniales de ProCredit se fortalecieron, registrando un indicador de solvencia del 22,5% por aumento del patrimonio y por la reducción de los activos ponderados por riesgo principalmente.

Al 31 de marzo de 2018 registra un nivel de solvencia del 22,9% superior en 2,9 puntos porcentuales al registrado en igual fecha de 2017. El patrimonio técnico de ProCredit es de buena calidad, el 96,14% corresponde a capital primario. La base de la solvencia de la entidad está en el capital social que llegó a USD 51,0 millones y reservas acumuladas a USD 5,8 millones en marzo de 2018. El patrimonio secundario recoge excedentes por resultados, provisiones genéricas, superávit por valuaciones y los resultados del período.

A marzo 2018, el 83,9% de los activos del Banco son generadores de rentabilidad, lo que indica una estructura sana. El margen estructural es de USD 14,2 millones y la relación de productividad equivale a 1,05 veces, evidenciándose que el banco cuenta con activos de calidad que le permiten obtener una adecuada cobertura

de sus pasivos con costo, asegurando un margen para cubrir los costos de sus actividades de intermediación.

El grado de absorción del margen financiero fue del 177,7% (126%-mar/17 y 150% dic-2017, observándose una sobre absorción de dicho margen por efecto de los gastos de transformación en presencia de poca productividad de los ingresos, reflejando además una posición menos eficiente. Mantiene un gasto operativo alto en relación con la generación de sus ingresos, que le impide alcanzar un margen operativo neto positivo.

Al cierre de marzo de 2018, la rentabilidad de los recursos propios (ROE) pasó del 0,64% (dic-2017) al 0,9% superior al alcanzado en igual período del 2017 (0.8%), es importante señalar que la generación de beneficios antes de impuestos depende en gran medida del rubro ingresos extraordinarios (reversión de provisiones).

3.1.23 Produbanco

A diciembre de 2017, el activo del Banco de la Producción S.A. Produbanco llegó a USD 4.271,7 millones, cifra superior en USD 272 millones (6,8%) a la registrada en diciembre 2016, el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 236,3 millones (6,5%) y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 9,7 millones.

El crecimiento referido a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera en USD 413,2 millones (19,7%), así como del incremento en inversiones en USD 22,2 millones (3,2%); específicamente inversiones disponibles para la venta del Sector Privado en USD 27,8 millones.

El principal rubro del activo del Banco de la Producción S.A. Produbanco, es la cartera de crédito, la cual se ha incrementa entre diciembre 2016 - diciembre 2017 en 19,7% reflejando a última fecha el monto de USD 2.514,1 millones, manteniendo la atención en los segmentos de banca corporativa, empresarial, pequeña y mediana industria, comercio exterior y personas, con base en un marco conceptual de banca universal, por su parte entre marzo 2017 - marzo 2018 el crecimiento registrado en esta cuenta es del 17,8%.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	3.999,8	4.271,8	6,8%	4.105,2	4.383,2	6,8%
Fondos disponibles	934,0	774,3	-17,1%	918,0	817,6	-10,9%
Inversiones	698,6	720,7	3,2%	743,0	723,7	-2,6%
Cartera	2.100,9	2.514,1	19,7%	2.185,3	2.574,5	17,8%
Deudores por aceptaciones	4,0	0,6	-85,0%	0,3	0,4	60,7%
Cuentas por cobrar	23,3	26,8	15,3%	22,3	30,2	35,5%
Bienes realizables	10,5	6,5	-37,6%	7,2	5,4	-25,6%
Propiedad y equipo	59,5	58,7	-1,4%	58,3	57,9	-0,7%
Otros activos	169,0	170,0	0,6%	170,8	173,5	1,5%
PASIVO	3.662,1	3.898,3	6,5%	3.767,8	4.010,3	6,4%
Obligaciones con el público	3.336,9	3.496,7	4,8%	3.431,9	3.579,9	4,3%
Obligaciones inmediatas	23,4	36,0	54,1%	39,4	52,1	32,1%
Aceptaciones en circulación	4,0	0,6	-85,0%	0,3	0,4	60,7%
Cuentas por pagar	91,8	105,4	14,7%	92,5	115,2	24,6%
Obligaciones financieras	183,9	218,2	18,6%	179,7	217,3	20,9%
Obligaciones convertibles en acciones		25,0			35,0	
Otros pasivos	12,1	16,4	36,2%	14,0	10,4	-25,8%
PATRIMONIO	363,7	373,5	10,6%	331,8	361,6	8,9%
Capital Social	260,2	278,5	7,0%	260,2	278,5	7,0%
Reservas	37,4	40,0	7,0%	58,2	69,4	19,2%
Superávit por valuación	12,2	13,7	11,7%	12,3	12,6	2,7%

Tabla 80. Estructura Financiera del Banco Produbanco

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Las obligaciones con el público son el factor de mayor relevancia dentro del pasivo del banco y la principal fuente de fondeo, esta cuenta registra un incremento de 4,8% entre diciembre 2016 - diciembre 2017, en tanto que entre marzo 2017 - marzo 2018 el incremento fue de 4,3%, dentro de este rubro, los depósitos a la vista son los de mayor participación.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	333,3	353,7	6,1%	81,2	98,3	21,1%
Intereses y descuentos ganados	224,1	245,6	9,6%	57,0	67,2	17,8%
Intereses causados	84,1	73,0	-13,2%	19,7	19,3	-2,0%
Margen neto de intereses	140,0	172,6	23,3%	37,4	47,9	28,2%
Comisiones ganadas	13,0	15,2	17,3%	3,6	4,7	29,2%
Ingresos por servicios	58,7	57,0	-2,9%	13,1	15,0	14,3%
Comisiones causadas	1,8	1,8	0,6%	0,4	0,8	107,0%
Utilidades financieras	15,3	9,2	-39,9%	1,8	3,1	71,7%
Pérdidas financieras	1,0	1,6	62,0%	0,4	0,6	46,6%
Margen bruto financiero	224,2	250,6	11,8%	55,2	69,4	25,7%
Provisiones	48,4	42,7	-11,8%	11,0	11,9	7,8%
Margen neto financiero	175,8	207,9	18,3%	44,2	57,5	30,2%
Gastos de Operación	156,1	169,8	8,8%	40,8	45,3	11,1%
Margen de intermediación	19,7	38,1	93,5%	3,4	12,2	256,1%
Otros ingresos operacionales	5,4	10,2	89,9%	1,6	2,9	81,6%
Otras pérdidas	2,1	0,6	-73,1%	0,0	1,4	3906,9%
Margen operacional	22,9	47,7	108,1%	5,0	13,7	175,4%
Otros ingresos	16,9	16,5	-2,0%	4,0	5,4	35,5%
Otros gastos y pérdidas	0,3	0,5	85,2%	0,6	0,3	-48,6%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	39,5	63,8	61,3%	8,4	18,8	123,5%
Impuestos y participaciones	13,5	23,7	75,3%	3,0	7,5	155,6%
Ganancia o pérdida ejercicio	26,0	40,1	54,0%	5,5	11,3	106,3%

Tabla 81. Estado de Resultados del Banco Produbanco

En millones de dólares y porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El Patrimonio contable del Banco de la Producción S.A. Produbanco, al 31 de marzo del 2018, asciende a USD 361,6 millones, registrando una variación de 8,9 puntos porcentuales (USD 29,7 millones) con respecto a marzo del 2017, este incremento en el patrimonio de la entidad está determinado por los resultados obtenidos en el ejercicio y por el superávit en valuaciones de propiedades, equipos y otros.

Los resultados del Banco de la Producción S.A. Produbanco a diciembre 2017

alcanzaron la cifra de USD 40,1 millones, lo cual implica un incremento de USD 14,1 millones (54%) respecto a diciembre 2016. A marzo 2018 los resultados ascendieron a USD 11,3 millones lo cual implica un aumento de USD 5,8 millones (106%) respecto de marzo 2017.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 4.383,2 millones; USD 278,1 millones (6,8%) más que en marzo de 2017. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera, inversiones y fondos disponibles; rubros que en conjunto concentraron el 93,9% del activo a diciembre de 2017 y el 93,9% al primer trimestre de 2018.

La principal fuente de ingresos del banco proviene de intereses y descuentos ganados de cartera de créditos con una participación a diciembre 2017 del 69,4% del total de ingresos, en tanto que, a la misma fecha, los gastos de operación tienen una representatividad del 54,1% del total de gastos. En los periodos diciembre 2016 – diciembre 2017 y marzo 2017 – marzo 2018, los ingresos se han incrementado en mayor proporción que los gastos, lo que ha contribuido para que el banco genere utilidades.

El descenso de la liquidez entre diciembre 2016 – diciembre 2017, se debió a la reducción de los fondos disponibles por nuevas colocaciones realizadas.

La solvencia, entre diciembre 2016 - diciembre 2017, mantiene una tendencia estable, registrándose un leve decremento, producto del mayor crecimiento de los activos ponderados por riesgo (21,3%) con respecto al crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (18,0%). En el periodo marzo 2017 - marzo 2018 la tendencia del nivel de solvencia del banco se mantiene estable.

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, entre diciembre 2016 – diciembre 2017; y, entre marzo 2017 – marzo 2018 fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (10,8%, 10,7%), respecto del total de activos (6,8%, 6,8%).

El indicador de eficiencia de los gastos operativos, en el periodo diciembre 2016 – diciembre 2017, mantiene la tendencia estable, producto del crecimiento en menor proporción de los gastos operativos (8,7%) con respecto al crecimiento de los activos promedio (103%).

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	33,2%	27,4%	31,9%	28,7%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	11,5%	11,1%	11,0%	11,0%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	81,6%	84,6%	81,8%	84,7%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	4,1%	4,2%	4,1%	4,2%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	8,3%	12,0%	6,5%	12,2%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	0,6%	0,9%	0,6%	1,0%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo	67,4%	76,6%	68,1%	77,6%

Tabla 82. Indicadores Financieros del Banco Produbanco

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El indicador del ROE (12,0%), obedeció a que las utilidades crecieron entre diciembre 2016 – diciembre 2017 en 54,0%, mientras que el patrimonio promedio en el mismo periodo aumentó en el 112,7%. El ROA (0,9%) obedece al incremento del activo promedio (103 puntos porcentuales) frente al incremento de las utilidades.

Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera entre diciembre 2016 – diciembre 2017, tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en 19,5%, en tanto que los depósitos a la vista y a plazo aumentaron en el 3,7%.

3.1.24 Solidario

A diciembre de 2017, el activo del Banco Solidario S.A. llegó a USD 720,2 millones, cifra superior en USD 42,6 millones (6.3%) a la registrada en diciembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 32,1 millones

(5,7%) y del patrimonio neto en USD 10,5 millones (9,4%).

El crecimiento referido a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera de créditos en USD 35,6 millones (7,3%), así como del incremento en inversiones en USD 8,5 millones (11,0%), específicamente inversiones del Sector privado en USD 7,4 millones.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 727,5 millones, USD 37,1 millones (5,4%) más que en marzo de 2017. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera de créditos e inversiones; rubros que en conjunto concentraron el 84,6% del activo a diciembre de 2017 y el 84,2% al primer trimestre de 2018.

Con base en la estrategia de profundización del mercado objetivo del banco, los principales activos que generan rentabilidad, representados por la cartera de créditos, inversiones y fondos disponibles, en su orden, entre diciembre 2016 y diciembre de 2017 registran incremento del 7,3%, 11% y una disminución del 2,2%, respectivamente. Dicho comportamiento obedece a una mayor colocación de la cartera de consumo, incremento de la inversión en entidades financieras locales y retiros de fondos colocados en entidades locales y del exterior para cubrir requerimientos de liquidez doméstica y encaje bancario, en su orden de importancia.

A marzo de 2018, se mantiene el mismo comportamiento de los activos, así la cartera creció en el 8,9% (USD 42,2 millones), las inversiones en 1,2% (USD 1,1 millones), en tanto que los fondos disponibles se reducen en el 6,5% (USD 5,3 millones).

La estructura de fondeo del banco está diversificada por dos fuentes importantes; las obligaciones con el público que a diciembre de 2017 representan el 67.4% del pasivo total, y las obligaciones financieras que representa el 26.9% del mismo. En marzo de 2018, éstas constituyen el 67,6% y 26,2%, respectivamente; por lo indicado el pasivo total creció en USD 25,2 millones (4,4%) respecto a marzo de 2017.

En el período diciembre 2016 y diciembre 2017, las obligaciones con el público se incrementan en USD 14,2 millones (3,7%), principalmente por los depósitos a

plazo que constituyen el 80,6% de dichas obligaciones y los depósitos a la vista el 18%. Las obligaciones financieras crecen en USD 14,9 millones (10,3%), las cuales en el 100% provienen de entidades financieras y organismos del exterior que promueven el microcrédito.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	677.587,5	720.162,2	6,3%	690.401,9	727.513,1	5,4%
Fondos disponibles	75.267,4	73.589,8	-2,2%	81.575,6	76.238,6	-6,5%
Inversiones	77.253,8	85.737,6	11,0%	91.797,3	92.898,8	1,2%
Cartera	487.820,9	523.440,2	7,3%	477.251,5	519.499,1	8,9%
Cuentas por cobrar	8.237,9	7.572,4	-8,1%	10.269,9	8.593,4	-16,3%
Bienes realizables	413,3	385,7	-6,7%	396,1	385,7	-2,6%
Propiedad y equipo	11.381,8	10.454,8	-8,1%	11.182,8	10.100,2	-9,7%
Otros activos	17.212,4	18.981,7	10,3%	17.928,7	19.797,3	10,4%
PASIVO	565.977,2	598.063,5	5,7%	577.310,5	602.497,7	4,4%
Obligaciones con el público	388.611,7	402.815,3	3,7%	396.132,5	407.028,5	2,8%
Obligaciones inmediatas	196,5	665,5	238,6%	168,9	122,9	-27,2%
Cuentas por pagar	28.796,0	31.620,1	9,8%	29.766,2	35.418,7	19,0%
Obligaciones financieras	146.027,6	161.004,0	10,3%	148.945,6	157.979,0	6,1%
Otros pasivos	2.345,4	1.958,6	-16,5%	2.297,4	1.948,6	-15,2%
PATRIMONIO	111.610,4	122.098,7	9,4%	111.643,2	122.110,8	9,4%
Capital Social	92.944,0	92.944,0	0,0%	92.944,0	92.944,0	0,0%
Reservas	20.552,6	17.679,8	-14,0%	17.679,8	24.695,0	39,7%
Otros aportes patrimoniales	15,6	15,6		15,6	15,6	
Superávit por valuación	4.005,0	933,5	-76,7%	87,9	923,7	951,1%

Tabla 83. Estructura Financiera del Banco Solidario

En miles de dólares

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

A marzo de 2018 las obligaciones con el público se incrementan en USD 10,9 millones (2,8%) determinado por el mayor crecimiento de los depósitos a la vista en USD 8,6 millones, a su vez las obligaciones financieras aumentan en USD 9 millones (6,1%).

El banco mantiene una fortaleza patrimonial que le permite sostener la dinámica de su negocio, la cual se sustenta en una política de capitalización de sus utilidades, por lo indicado a diciembre de 2017, el capital social del banco constituye el 76,1% del patrimonio, las reservas el 14,5% y los resultados el 8,6%, registrando un crecimiento de USD 10,5 millones (9,4%) respecto a diciembre de

2016.

En el período marzo 2017- marzo 2018, el patrimonio del banco creció en USD 10,5 millones (9,4%), originado en el incremento de la reserva por USD 7 millones (39,7%) por la constitución de reservas especiales para futura capitalización provenientes de la utilidad neta del ejercicio 2017 y por el incremento de las cuentas de resultados en USD 4,1 millones (168,3%).

La utilidad del Banco Solidario S.A. a diciembre 2017 alcanza la cifra de USD 9,6 millones, lo cual implica un incremento de USD 6,2 millones (183,3%) respecto de diciembre 2016.

A marzo de 2018, la utilidad asciende a USD 2,9 millones, la cual presenta un incremento de USD 1,5 millones (100,6%) respecto de marzo 2017.

Entre diciembre 2016 y diciembre 2017, los ingresos se incrementaron en USD 11,4 millones (8,3%) provenientes de los intereses de la cartera de consumo y microcrédito, de ingresos por servicios tarifados principalmente diferenciados, otros ingresos operacionales provenientes de la utilización de canales alternos en la comercialización de seguros, y comisiones ganadas originadas en los convenios con casas comerciales. En tanto que en el período marzo 2017- marzo 2018 el total de ingresos crece en USD 0,75 millones (2,1%).

Entre diciembre 2016 y diciembre 2017, los gastos se incrementan en USD 5,2 millones (3,9%) principalmente por la incidencia de gastos operacionales (gastos de personal y servicios varios), por impuestos y participaciones, provisiones y la participación de intereses causados.

Entre marzo 2017 y marzo 2018, los gastos decrecen en USD 0,7 millones (2,1%), principalmente por provisiones, pérdidas financieras, otros gastos y comisiones causadas.

La estructura de ingresos y gastos indicada le ha permitido a la entidad, mantener un margen bruto financiero del orden de USD 101,5 millones en diciembre 2017 y USD 26,2 millones en marzo de 2018, los cuales presentan incrementos del 18% y 14,2% respecto al período anual anterior, respectivamente.

	Dic 2016	Dic 2017	Variació n Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variació n Anual
Ingresos	137.113,7	148.553,8	8,3%	35.894,0	36.640,7	2,1%
Intereses y descuentos ganados	100.643,2	107.603,8	6,9%	25.449,0	27.543,6	8,2%
Intereses causados	32.180,0	29.610,7	-8,0%	7.701,9	7.292,7	-5,3%
Margen neto de intereses	68.463,2	77.993,1	13,9%	17.747,1	20.250,9	14,1%
Comisiones ganadas	6.113,6	6.237,4	2,0%	1.298,1	1.235,2	-4,8%
Ingresos por servicios	19.217,0	19.096,7	-0,6%	5.009,2	4.566,1	-8,8%
Comisiones causadas	827,2	776,9	-6,1%	194,5	122,0	-37,3%
Utilidades financieras	2.517,2	6.848,6	172,1%	1.892,2	1.443,3	-23,7%
Pérdidas financieras	9.504,3	7.913,3	-16,7%	2.788,1	1.163,4	-58,3%
Provisiones	23.027,1	23.328,0	1,3%	7.275,7	5.607,9	-22,9%
Margen neto financiero	62.952,4	78.157,7	24,2%	15.688,2	20.602,4	31,3%
Gastos de Operación	57.986,2	61.078,8	5,3%	13.676,8	15.758,7	15,2%
Margen de intermediación	4.966,2	17.078,9	243,9%	2.011,4	4.843,7	140,8%
Otros ingresos operacionales	4.306,3	4.874,9	13,2%	1.203,5	1.287,7	7,0%
Otras pérdidas operacionales	758,2	1.572,1	107,3%	183,5	1.491,4	712,8%
Margen operacional	8.514,2	20.381,8	139,4%	3.031,4	4.639,9	53,1%
Otros ingresos	4.316,4	3.892,3	-9,8%	1.042,1	564,7	-45,8%
Otros gastos y pérdidas	5.435,7	6.621,8	21,8%	1.325,2	0,0	-100,0%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	7.395,0	17.652,3	138,7%	2.748,3	5.204,6	89,4%
Impuestos y participaciones	4.002,9	8.042,4	100,9%	1.300,0	2.300,0	76,9%
Ganancia o pérdida ejercicio	3.392,1	9.609,9	183,3%	1.448,3	2.904,6	100,6%

Tabla 84. Estado de Resultados del Banco Solidario

En miles de dólares

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

Dicho margen al restar provisiones y gastos de operación determinan un margen operacional de USD 20,4 millones en diciembre de 2017 y USD 4,6 millones en marzo 2018, registrando un incremento respecto al mismo período anual anterior del 139,5% y 53,1%, respectivamente, lo cual permite establecer que los mismos provienen del negocio de intermediación; a los que se agrega el resultado neto de otros ingresos y otros gastos, e impuestos y participaciones, obteniendo la utilidad de los respectivos períodos.

En período diciembre 2016-diciembre 2017, la liquidez del banco disminuyó en 0,4 puntos porcentuales, por la disminución del volumen de fondos disponibles que mantiene el banco (2,2%), respecto de los depósitos a corto plazo. Entre marzo 2017 y marzo 2018 dicho indicador se contrae en 2,5 puntos porcentuales, debido a la disminución de los fondos disponibles en 6,5%, frente al incremento de los depósitos a corto plazo del 12,3%.

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	36,6%	36,2%	38,8%	36,3%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	15,9%	15,9%	16,1%	16,0%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	92,9%	94,6%	93,5%	94,7%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	8,6%	8,8%	8,0%	8,7%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	3,1%	8,5%	5,2%	9,5%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	0,5%	1,3%	0,9%	1,6%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo	138,9%	146,9%	135,5%	145,2%

Tabla 85. Indicadores Financieros del Banco Solidario

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El nivel de solvencia patrimonial entre diciembre 2016 y diciembre 2017 presenta un comportamiento estable; en tanto que, entre marzo 2017 y marzo 2018, dicho indicador presenta una disminución de 0,1 punto porcentual, producto del menor crecimiento porcentual del patrimonio técnico constituido del 6,5%, frente al incremento de los activos y contingentes ponderados por riesgo del 7,2%.

Entre diciembre 2016 y diciembre 2017, el banco presenta un incremento de 1,7 puntos porcentuales en la relación de activos productivos frente al total de activos, producto del mayor crecimiento de los activos productivos USD 52,1 millones (8,3%), respecto del incremento del total de activos en USD 42,6 millones (6,3%). En el período marzo 2017-marzo 2018 dicho indicador crece en 1,2 puntos porcentuales explicado en el crecimiento de los activos productivos en USD 43,5 millones (6,7%), en tanto que el total de activos crece en USD 37,1 millones (5,4%).

El indicador de eficiencia operativa presenta desmejora al crecer en 0,2 puntos porcentuales, en vista de que los gastos operativos se incrementan en el 5,3%,

frente al crecimiento del activo promedio del 2,3% entre diciembre 2016-diciembre 2017. En el período anual marzo 2017-marzo 2018, el indicador incrementa en 0,7 puntos porcentuales, debido a que los gastos operativos crecen en 15,8%, en tanto que el activo promedio se incrementa en el 6,0%.

El incremento del ROE en 5,4 puntos porcentuales entre diciembre 2016 y diciembre 2017 obedece a que las utilidades generadas en el período analizado se incrementan en 183,3%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en el 6,7%. El ROA se incrementó en 0,8 puntos porcentuales en relación del crecimiento de las utilidades frente al crecimiento del activo promedio del 2,3%.

En el período marzo 2017-marzo 2018, el incremento del ROE en 4,3 puntos porcentuales se explica en que las utilidades generadas en el período analizado se incrementan en 107,9%, en tanto que el patrimonio promedio aumentó en el 8,1%. El ROA se incrementó en 0,8 puntos porcentuales en relación del crecimiento de las utilidades frente al crecimiento del activo promedio del 6,0%.

Finalmente, el incremento del índice de intermediación financiera en 7 puntos porcentuales en el período diciembre 2016-diciembre 2017, tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en 8,7%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo crecen en 6,6%. Entre el primer trimestre de 2017 y 2018, el indicador incrementa en 9,7 puntos porcentuales, explicado por el crecimiento de la cartera bruta en USD 52,3 millones (9,7%), frente a los depósitos a la vista y a plazo que crecen en USD 9,9 millones (12,7%).

3.1.25 Vision Fund Ecuador

A diciembre de 2017, el activo del Banco Vision Fund Ecuador S.A. llegó a USD 55,8 millones, cifra superior en USD 15,8 millones (39,5%) a la registrada en diciembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en 14,4 millones (52,4%) y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 1,41 millones (11,2%).

El crecimiento referido a su vez fue consecuencia del incremento de fondos disponibles en USD 1,9 millones (74,5%) y de la cartera en USD 13,6 millones

(38,5%), mientras que las inversiones decrecieron (1,3%), específicamente en inversiones del Sector Privado en USD 0,5 millones.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	40,0	55,8	39,5%	42,3	58,8	39,2%
Fondos disponibles	2,6	4,5	74,5%	3,1	4,6	49,7%
Inversiones	0,8	0,8	-1,3%	0,9	1,6	67,7%
Cartera	35,3	48,9	38,5%	36,9	50,9	37,9%
Cuentas por cobrar	0,5	0,7	36,6%	0,5	0,7	37,6%
Propiedad y equipo	0,5	0,5	11,3%	0,4	0,6	32,7%
Otros activos	0,4	0,5	22,4%	0,4	0,5	24,0%
PASIVO	27,5	41,9	52,4%	29,6	45,2	52,8%
Obligaciones con el público	1,4	4,3	202,1%	2,3	4,2	82,6%
Cuentas por pagar	1,3	1,8	31,6%	2,2	3,3	47,3%
Obligaciones financieras	24,4	35,7	46,6%	25,0	37,7	50,6%
Otros pasivos	0,3	0,0	-87,8%	0,0	0,0	14,4%
PATRIMONIO	12,6	14,0	11,2%	12,4	13,4	7,4%
Capital Social	11,8	12,3	4,9%	12,1	12,3	2,3%
Reservas	0,0	0,1	27646,0%	0,4	1,0	161,7%
Resultados	0,8	1,5	88,2%	0,0	0,0	0,0%

Tabla 86. Estructura Financiera del Banco VisionFund

En millones de dólares

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 58,8 millones; USD 16,6 millones (39,2%) más que en marzo de 2017. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera de crédito, fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto concentraron el 97,1% del activo a diciembre de 2017 y a 97,1% al primer trimestre de 2018.

Los fondos disponibles presentaron un incremento en USD 0,2 millones (74,5%) en comparación a diciembre de 2017, para ello contribuyeron las cuentas Caja y Depósitos para Encaje que aportan con el 8,6% del total de dichos fondos que son considerados activos improductivos.

A marzo de 2018, las inversiones netas crecieron en USD 0,64 millones (67,7%), por la adquisición de activos financieros del sector privado. Están concentradas en 7 emisores nacionales que representan el 84,08% del total del portafolio, con

calificaciones que oscilan entre A y AAA- y la diferencia (15,92%) corresponde al registro del Fondo de Liquidez.

El principal rubro del activo del Banco Visión Fund S.A. es la cartera de crédito que a marzo de 2018 creció en USD 14,0 millones (37,9%), la cual se coloca exclusivamente en el segmento de microcrédito en tres productos: crédito individual, solidario y banca comunal, conforme a su estrategia de negocio.

La principal fuente de fondeo constituye las obligaciones financieras que, entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017, experimentaron un incremento de USD 11.4 millones (46,6%) y representan el 85,2% del total del pasivo. A marzo de 2018, crecieron en USD 12.7 millones (50,6%).

El patrimonio contable de la entidad financiera al 31 de marzo de 2018 fue de USD 13,3 millones, registrando una variación de 7,4% (USD 0,9 millones), respecto a marzo de 2017, este comportamiento está determinado por la cancelación de los dividendos a los accionistas sobre las utilidades obtenidas al mes diciembre de 2017; sin embargo, el capital social de la entidad se ha fortalecido en 2,3%.

Los resultados del Banco VisionFund Ecuador S.A a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 1.5 millones, lo cual implica un incremento de USD 0,71 millones (88,2%) respecto de diciembre 2016.

A marzo 2018 los resultados ascendieron a USD 0.29 millones lo cual implica un aumento de USD 0.05 millones (19,0%) respecto de marzo 2017.

Los ingresos presentados por la entidad financiera en los meses de diciembre de 2017 y marzo de 2018 son recurrentes y provienen del negocio de intermediación, respaldados por el crecimiento de los intereses y descuentos ganados, derivados de la colocación de cartera de microcrédito; pese a que estos rendimientos fueron afectados por la reducción de 200 puntos básicos en la tasa de microcrédito, conforme lo establece la normativa vigente.

Por su parte, los egresos financieros, presentaron una tendencia creciente reflejado en la subcuenta Intereses Causados de Obligaciones Financieras debido al incremento del costo su costo.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	9.712,4	10.888,5	12,1%	2.385,6	3.240,1	35,8%
Intereses y descuentos ganados	9.088,6	10.221,0	12,5%	2.220,2	3.065,7	38,1%
Intereses causados	2.144,9	2.138,7	-0,3%	457,2	710,2	55,3%
Margen Neto de Intereses	6.943,7	8.082,4	16,4%	1.763,0	2.355,5	33,6%
Ingresos por servicios	357,4	245,0	-31,4%	66,5	55,0	-17,3%
Comisiones causadas	55,7	79,8	43,2%	11,0	25,2	129,6%
Utilidades financieras	0,4	4,5	923,6%	0,4	1,6	307,7%
Margen bruto financiero	7.245,5	8.251,6	13,9%	1.818,8	2.386,8	31,2%
Provisiones	1.072,7	148,4	-86,2%	105,0	74,6	-28,9%
Margen neto financiero	6.172,8	8.103,2	31,3%	1.713,9	2.312,2	34,9%
Gastos de Operación	5.153,5	6.482,2	25,8%	1.421,5	1.821,4	28,1%
Margen de intermediación	1.019,3	1.621,0	59,0%	292,3	490,8	67,9%
Otras pérdidas	0	0	0	0	0	0
Margen operacional	1.019,3	1.621,0	59,0%	292,3	490,8	67,9%
Otros ingresos	266,0	417,9	57,1%	98,4	117,8	19,7%
Otros gastos y pérdidas	16,9	5,1	-70,2%	3,3	6,3	91,4%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	1.268,3	2.033,9	60,4%	387,5	602,4	55,4%
Impuestos y participaciones	463,5	519,3	12,0%	147,0	316,3	115,1%
Ganancia o pérdida ejercicio	804,8	1.514,6	88,2%	240,5	286,1	19,0%

Tabla 87. Estado de Resultados del Banco Vision Fund

En millones de dólares

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El margen bruto financiero fue positivo tanto en diciembre en 2017 y marzo 2018, alcanzando valores de USD 8.3 millones y USD 2.4 millones respectivamente, suficiente para cubrir las provisiones y los gastos operativos, obteniendo un margen de intermediación de USD 1.6 millones y USD 0.49 millones en su orden, el cual se disminuyó por los egresos derivados de los impuestos y participación empleados, resultando la utilidad antes mencionada, la cual proviene del giro del negocio.

El descenso de la liquidez en 0,15 puntos se debió al menor incremento de los fondos disponibles (2,56%), respecto de los depósitos de corto plazo (11,2%).

La reducción de la solvencia fue producto de la reducción del Patrimonio Técnico Constituido (2,3%), mientras que los activos ponderados por riesgo que se incrementaron en 5,7%.

El comportamiento de la relación de activos productivos frente al total de activos, que es estable, fue producto de un menor crecimiento de los activos productivos (5,0%), respecto del total de activos (5,4%).

	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2017	Mar 2018
Liquidez				
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	409,1%	195,2%	177,5%	232,7%
Solvencia				
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	34,0%	27,6%	32,9%	25,5%
Calidad de Activos				
Activos Productivos/Activos	96,2%	97,6%	97,1%	97,1%
Eficiencia Operativa				
Gastos de Operación/Activo Promedio	12,76%	14,2%	14,0%	12,7%
Rentabilidad Patrimonial				
Resultados/Patrimonio Promedio	6,9%	12,2%	7,7%	8,3%
Rentabilidad sobre Activos				
Resultados/Activo Promedio	2,0%	2,7%	2,4%	2,0%
Intermediación				
Cartera Bruta/Depósitos a la vista y Depósitos a plazo	2584,5%	1162,9%	1698,2%	1258,3%

Tabla 88. Indicadores Financieros del Banco Vision Fund

En Porcentaje

Fuente: Datos portal estadístico web institucional boletines de series mensuales

El indicador de eficiencia de los gastos operativos en el período anual ha desmejorado ya que incrementó su indicador en 1,4 puntos porcentuales, producto del crecimiento los gastos operativos (25,8%) inferior al incremento de los activos (39,5%).

El incremento del ROE obedeció a que las utilidades crecieron en 19,0%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en el 7,4%. El ROA se redujo como producto del mayor incremento del activo en una tasa (39,2%).

Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en 4,2%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo se redujeron en 3,7%.

3.2 BANCA PÚBLICA

3.2.1 Sistema de Banca Pública

A diciembre de 2017, el activo llegó a USD 8.097,7 millones, cifra superior en USD 601,62 millones (8,0%) a la registrada en diciembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 319,5 millones y 282,1 millones de patrimonio.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Fondos Disponibles	529,1	526,5	-0,5%	611,4	757,4	23,9%
Inversiones	1.956,7	2.151,5	10,0%	1.978,7	1.892,2	-4,4%
Del Sector Privado	111,5	229,9	106,3%	133,0	262,3	97,2%
Del Sector Público	1.764,0	1.652,3	-6,3%	1.576,7	1.405,3	-10,9%
Disponibilidad restringida (Provisión inversiones)	82,5	270,0	227,3%	270,0	225,0	-16,7%
Cartera de Créditos	-1,2	-0,6	-46,6%	-1,0	-0,4	-56,6%
Comercial	3.655,2	4.015,7	9,9%	3.643,2	4.150,4	13,9%
Consumo	1.769,9	1.807,2	2,1%	1.723,2	1.916,4	11,2%
Vivienda	2,8	7,5	169,5%	3,3	8,4	152,9%
Microempresa	0,02	0,01	-18,9%	0,01	0,01	-19,3%
Inversión Pública	932,4	1.164,8	24,9%	982,9	1.238,1	26,0%
(Provisión incobrables)	1.186,1	1.224,1	3,2%	1.176,2	1.202,0	2,2%
Cuentas por Cobrar	-236,03	-187,8	-20,4%	-242,3	-214,4	-11,5%
Bienes Realizables	377,7	326,6	-13,5%	363,5	287,5	-20,9%
Propiedad y Equipo	8,9	6,4	-27,9%	7,0	6,1	-12,8%
Otros Activos	98,4	104,8	6,5%	107,1	100,1	-6,5%
TOTAL, ACTIVO	870,1	966,2	11,0%	911,6	964,9	5,9%
TOTAL, ACTIVO	7.496,1	8.097,7	8,0%	7.622,5	8.158,7	7,0%

Tabla 89. Estructura del Activo del Sistema de Banca Pública

En millones de dólares y porcentaje

Fuente: Página web Superintendencia

El crecimiento referido de USD 601,62 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera de créditos en USD 360,6 millones, y de las inversiones en USD 194,8 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 otros activos; rubros que en conjunto a diciembre 2017 concentraron el 88,1% del activo.

La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con cambios al interno de esta, reflejando incrementos de participación de 3,8 puntos en el caso de la cartera de microempresa; y disminución de 2,5 puntos en la cartera comercial y de 1,4 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.

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita a diciembre de 2016 de 7,7%, mientras que, en diciembre de 2017, se ubicó en 8,2%, registrando por lo tanto un aumento de 0,4 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas del segmento de crédito comercial, e inversiones públicas registraron pequeñas variaciones; mientras que los segmentos consumo y microempresa, implican fuertes incrementos de dichas tasas, destacando que por el peso que tienen las distintas carteras, la que más contribuyó a la obtención de la tasa general de crédito fue la cartera de microempresa con un aporte del 34,9% seguida por la cartera comercial que aportó el 34,3%.

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 76,8% a diciembre de 2017. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,4% en diciembre de 2016, disminuyendo a 3,2% en diciembre de 2017, por efecto de que los ingresos por este rubro crecieron en 4,0%, mientras que el valor total de las inversiones netas aumentó en 10,0%.

Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez aumentó su participación en 8,4 puntos porcentuales en el

plazo de 1 a 30 días, en los plazos de 31 a 90 días en 4,4 puntos, en el plazo de 91 a 180 días en 6,5 puntos, en el plazo de más de 181 a 360 días en 32,7% y en el plazo mayor a 360 días se observa una reducción de 52,1 puntos porcentuales.

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a diciembre de 2017 el 24,1% de estos correspondieron a depósitos para encaje y el 69,1% 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 0,2% en diciembre 2016 y 0,2% en diciembre de 2017.

A marzo de 2018, el activo llegó a USD 8.158,7 millones, cifra superior en USD 536,2 millones (7,0%) a la registrada en marzo de 2017. El crecimiento referido de USD 536,2 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de la cartera de créditos en USD 507,2 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) y otros activos; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 62,7% del activo.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Obligaciones con el Público	3.719,1	4.012,5	7,9%	3.729,5	4.077,7	9,3%
Depósitos a la vista	726,7	794,1	9,3%	661,7	752,7	13,7%
Depósitos a plazo	2.963,9	3.190,8	7,7%	3.039,3	3.297,5	8,5%
Obligaciones Inmediatas	6,3	2,9	-54,7%	2,5	2,6	4,7%
Cuentas por Pagar	229,9	165,6	-28,0%	164,5	170,3	3,5%
Obligaciones Financieras	261,5	293,4	12,2%	261,6	308,9	18,1%
Obligaciones Convertibles	145,1	82,6	-43,0%	93,9	82,6	-12,0%
Otros Pasivos	719,2	843,6	17,3%	873,2	796,8	-8,8%
TOTAL, PASIVOS	5.081,0	5.400,5	6,3%	5.125,3	5.439,0	6,1%

Tabla 90. Estructura del Pasivo del Sistema de Banca Pública

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Página web Superintendencia

El pasivo alcanzó la cifra de 5.400,5 millones de dólares a diciembre de 2017,

valor superior en 319,5 millones (6,3%) 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 293,3 millones (7,9%) y otros pasivos en 124,4 millones (17,3%).

Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en el plazo de 1 a 30 días en 1,9 puntos porcentuales y en el plazo mayor a 360 días en 28,6 puntos. Por otro lado, se incrementó la participación de referido producto en 2,5 puntos porcentuales en el plazo de 31 a 90 días, 4,3 puntos en el plazo de 91 a 180 días y 23,7 puntos en el plazo de 181 a 360 días.

En general el pasivo, al igual que el activo, mantuvieron una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las obligaciones con el público concentraron las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a diciembre de 2017 representaron el 19,8% y a plazo el 79,5%), las obligaciones con el público aumentaron su participación en la estructura de pasivos en 1,1 puntos porcentuales en las fechas analizadas; mientras que las obligaciones financieras también aumentaron en 0,3 puntos, pasando del 5,2% al 5,4% de participación.

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,6% en diciembre de 2016 y de 2,7% en diciembre de 2017, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,5% (tasa superior en 0,04 puntos porcentuales registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 6,4% (0,2 puntos más que en diciembre de 2016).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Capital Social	1.271,3	1.358,6	6,9%	1.324,9	1.358,5	2,5%
Reservas	230,7	280,6	21,6%	235,1	295,3	25,6%
Otros Aportes	472,38	503,21	6,53%	472,71	512,75	8,47%
Superávit por valuaciones	80,01	104,90	31,11%	105,60	65,06	-38,39%
Resultados	360,79	449,97	24,72%	358,96	488,00	35,95%
TOTAL, PATRIMONIO	2415,14	2.697,25	11,68%	2.497,20	2.719,62	8,91%

Tabla 91. Estructura del Patrimonio del Sistema de Banca Pública

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Página web Superintendencia

El pasivo alcanzó la cifra de 5.439,0 millones de dólares a marzo de 2018, valor superior en 313,8 millones (6,1%) a lo registrado un año atrás, el mencionado incremento se debió principalmente al aumento del rubro obligaciones con el público en 348,2 millones (9,3%) y obligaciones financieras en 47,3 millones (18,1%). El pasivo mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las obligaciones con el público concentraron las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a marzo de 2018 representaron el 13,8% y a plazo el 60,6%).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
TOTAL, INGRESOS	535,3	602,20	12,5%	149,5	171,3	14,6%
Intereses Ganados	364,0	401,7	10,4%	101,3	110,6	9,2%
Intereses Causados	106,9	117,8	10,3%	29,8	32,5	9,3%
MARGEN NETO INTERESES	257,1	283,8	10,4%	71,5	78,1	9,2%
Comisiones Ganadas	0,7	2,1	196,2%	0,1	0,2	20,6%
Ingresos por Servicios	2,8	4,2	53,1%	0,9	1,2	34,0%
Comisiones Causadas	2,5	3,2	26,6%	0,4	3,3	737,5%
Utilidades Financieras	19,8	11,9	-40,2%	1,5	2,7	74,6%
Pérdidas Financieras	1,3	1,6	22,4%	0,5	0,4	-27,5%
MARGEN BRUTO FINANCIERO	276,5	297,1	7,4%	73,2	78,5	7,2%
Provisiones	107,8	84,6	-21,5%	17,5	43,6	149,2%
MARGEN NETO FINANCIERO	168,7	212,5	25,9%	55,7	34,9	-37,4%
Gastos de Operación	135,1	149,1	10,4%	38,7	33,1	-14,5%
MARGEN DE INTERMEDIACION	33,6	63,4	88,6%	17,0	1,8	-89,5%
Otros Ingresos Operacionales	62,0	83,8	35,2%	24,1	27,6	14,3%
Otras Pérdidas Operacionales	2,1	2,2	5,7%	1,0	0,5	-52,3%
MARGEN OPERACIONAL	93,6	145,1	55,1%	40,1	28,9	-28,0%
Otros Ingresos	85,9	98,5	14,6%	21,5	29,1	35,0%
Otros Gastos y Pérdidas	7,0	14,5	108,5%	8,22	8,6	4,7%
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	172,6	229,0	32,7%	53,4	49,3	-7,7%
Impuestos y Participación Empleados	2,4	3,28	38,1%	0,9	0,6	-33,1%
GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO	170,1	225,7	32,7%	52,6	48,7	-7,2%

Tabla 92. Resultados del Sistema de Banca Pública

En millones de dólares y porcentaje
Fuente: Página web Superintendencia

A diciembre de 2017, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario público se ubicó en 2.697,3 millones de dólares, valor superior en 337,7 millones (11,7%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el capital social concentró el 50,4% de los recursos, registrando una reducción de 2,3 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior. El rubro que más contribuyó dentro del incremento del patrimonio fueron los Resultados.

A marzo de 2018, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario público se ubicó en 2.719,6 millones de dólares, valor superior en 222,4 millones (8,9%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el capital social concentró el 45,0% de los recursos.

Los resultados del sistema de bancos públicos a diciembre de 2017 alcanzaron la cifra de 225,7 millones de dólares lo cual implica un aumento de 55,6 millones de dólares (32,7%) respecto de diciembre de 2016. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (70,2%), sin embargo, el margen fue superior al alcanzado un año atrás, lo cual entre otros aspectos le habría provocado el aumento del margen de intermediación y consecuentemente el aumento del resultado final.

Los resultados del sistema de bancos públicos a marzo de 2018 alcanzaron la cifra de 48,7 millones de dólares lo cual implica una reducción de 3,8 millones de dólares (7,2%) respecto de marzo de 2017. Entre marzo de 2017 y 2018, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 834,8 millones de dólares, de los cuales el 41,7%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 15,5% por el aumento de los resultados y el 10,4% provino de una disminución de las inversiones, entre otros. De estos recursos, el 60,8% fueron destinados al aumento de cartera de crédito, el 17,5% se destinaron a un incremento de los fondos disponibles, entre otros.

Los principales indicadores del sistema de banca pública señalan que a diciembre de 2017:

- El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (8,2%), respecto a un incremento del total de activos (8,0%).
- La reducción de la cobertura de la cartera improductiva se debió a la reducción de las provisiones (20,4%), respecto a un aumento en la cartera improductiva (33,4%); dicho indicador sigue en niveles elevados garantizando una adecuada cobertura de la citada cartera.
- El indicador de eficiencia de los gastos operativos ha desmejorado ya que aumentó su indicador en 0,02 puntos porcentuales, producto del mayor

crecimiento los gastos operativos (10,4%), respecto del crecimiento de los activos promedio (8,0%).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual pp	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual pp
SOLVENCIA						
Patrimonio Técnico/Activos y Contingentes	39,7%	39,3%	-0,3	39,4%	39,5%	0,1
CALIDAD DE ACTIVOS						
Activos Productivos/Total Activos	90,4%	90,5%	0,9	90,8%	91,3%	0,6
MOROSIDAD						
Cartera Comercial	7,4%	12,6%	5,2	10,5%	10,2%	-0,2
Cartera de Consumo	2,8%	2,3%	-0,7	3,2%	2,5%	-0,7
Cartera de Microempresa	7,9%	4,0%	-3,9	8,2%	4,0%	-4,2
Morosidad Total	5,3%	6,5%	1,24	6,7%	5,6%	-1,1
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA						
Provisiones/Cartera Improductiva	114,9%	68,5%	-46,3	92,5%	87,1%	-5,5
EFICIENCIA						
Gastos de Operación/Total Activo Promedio	1,9%	1,9%	0,0	2,04%	1,6%	-0,4
Gastos de Personal/Activo Promedio	1,0%	1,0%	0,1	1,1%	1,0%	-0,2
RENTABILIDAD						
Resultados del Ejercicio/Patrimonio Promedio	7,58%	9,1%	1,6	8,6%	7,3%	-1,3
Resultados del Ejercicio/Activo Promedio	2,27%	2,8%	0,5	2,8%	2,4%	-0,4
LIQUIDEZ						
Fondos Disponibles/Total depósitos a corto plazo	34,56%	31,4%	-3,2	59,4%	56,3%	-3,1
INTERMEDIACIÓN						
Cartera Bruta/ (Depósitos a la Vista +Depósitos a Plazo)	105,43%	105,5%	0,1	105,0%	107,8%	2,8

Tabla 93. Indicadores del Sistema de Banca Pública

En porcentaje y puntos porcentuales (pp)
Fuente: Página web Superintendencia

- El aumento del ROE y del ROA, obedeció a que las utilidades crecieron en 32,7%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en el 6,2%, Y un aumento del activo promedio en una tasa (9,0%).
- La disminución de la Liquidez en 3,2 puntos se debió a la disminución de los

fondos disponibles en 0,5%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 9,7%.

- La tasa de morosidad total creció en 1,2 puntos porcentuales debido a la reducción de la cartera improductiva en 33,4%, mientras que la cartera bruta tuvo un crecimiento de 8,0%. El incremento del índice de Intermediación financiera tuvo su origen en la tasa de crecimiento de la cartera bruta (8,0%),
- respecto del aumento de los depósitos a la vista y a plazo (8,0%).
- Entre diciembre de 2016 y 2017, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 788,0 millones de dólares, de los cuales el 37,2%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 15,8% por el aumento de otros pasivos y el 11,3% provino del aumento de los resultados, entre otros. De estos recursos, el 45,8% fueron destinados al aumento de cartera de crédito, el 12,2% y 24,7% se destinaron a un incremento de otros activos e inversiones respectivamente, entre otros.
- El sistema de Bancos públicos, a diciembre de 2017 en relación con diciembre de 2016, disminuyó la solvencia, la cobertura, la liquidez, incrementó el indicador de calidad de activos, rentabilidad e intermediación. Por otro lado, existió un leve aumento en los indicadores de eficiencia tanto de gastos operativos como de gastos de personal y también del indicador de morosidad.

3.2.2. BanEcuador

A diciembre de 2017 el activo de BanEcuador llegó a USD 1.967,3 millones, cifra superior en USD 253,7 millones (14,8%) a la registrada en diciembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 160,0 millones y del patrimonio (incluido los resultados) en USD 93,7 millones.

El crecimiento referido, a su vez, fue consecuencia del incremento de cartera de crédito en USD 250,5 millones y de inversiones en USD 50,1 millones, específicamente en inversiones del sector privado, así como por la disminución en fondos disponibles.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 1.956,2 millones, USD 229,1 millones (13,3%) más que en marzo de 2017. La estructura de los activos se mantiene similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera de crédito, inversiones y fondos disponibles, rubros que en conjunto concentraron el 94,3% del activo a diciembre de 2017 y a 94,0% al primer trimestre de 2018.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	1.713,6	1.967,3	14,8%	1.727,10	1.956,2	13,3%
Fondos disponibles	205,0	149,3	-27,2%	152,7	177,2	16,0%
Inversiones	424,3	474,4	11,8%	443,6	359,3	-19,0%
Cartera	981,3	1.231,8	25,5%	1.020,40	1.302,5	27,6%
Cuentas por cobrar	33,8	38,2	13,0%	38,5	44,1	14,5%
Bienes realizables	1,3	1,2	-7,7%	0,4	2,1	425,0%
Propiedad y equipo	60,5	60,4	-0,2%	59,8	59,9	0,2%
Otros activos	7,3	11,9	63,0%	11,7	11,0	-6,0%
PASIVO	1.312,2	1.472,3	12,2%	1.324,10	1.451,0	9,6%
Obligaciones con el público	1.161,7	1.371,7	18,1%	1.172,20	1.348,3	15,0%
Obligaciones inmediatas	6,3	2,8	-55,6%	2,5	2,6	4,0%
Cuentas por pagar	70,6	70,9	0,4%	75,3	70,8	-6,0%
Otros pasivos	73,7	26,7	-63,8%	74,1	29,3	-60,5%
PATRIMONIO	401,4	495,0	23,3%	401,2	495,0	23,4%
Capital Social	336,8	370,2	9,9%	336,8	370,2	9,9%
Reservas	3,4	3,4	0,0%	3,4	3,4	0,0%
Otros Aportes Patrimoniales	2,8	20,5	632,1%	2,7	20,5	659,3%
Superávit por Valuación	45,0	44,9	-0,2%	44,9	44,8	-0,2%
RESULTADOS	13,4	56,1	318,7%	13,4	56,1	318,7%

Tabla 94. Estructura Financiera de BanEcuador B.P.

En millones de dólares
Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

La morosidad bruta a diciembre de 2016 es 8,6%, respecto al mes de diciembre de 2017 (3,8%); y a marzo de 2018 (4,0%) sin embargo, mantiene niveles inferiores a los registrados por el sistema de banca pública (5,6%) en el primer

trimestre de 2018 y superiores al sistema financiero privado (3,2%). La cartera de microcrédito, principal segmento, presenta una morosidad de 3,6%. Es necesario mencionar que los niveles de morosidad de este segmento de cartera se explican principalmente por el alto nivel del riesgo que asume la entidad, al financiar a los sectores más vulnerables de la población, acorde a su misión de banca de desarrollo.

En marzo de 2018, las provisiones de cartera de crédito aumentaron en 2,2%, con relación a diciembre de 2017 y totalizan USD 64,9 millones, por lo cual la cobertura de cartera improductiva alcanza 117,9%; el promedio de cobertura de cartera problemática del sistema financiero público a marzo de 2018 fue 87,1%.

El nivel de solvencia a marzo de 2018 muestra una disminución de 0,8 puntos porcentuales (30,4%); por lo cual, la entidad continúa presentando niveles de solvencia superiores al mínimo establecido en el artículo 220 del Código Orgánico Monetario Financiero (9%).

El pasivo aumentó en 9,6% de marzo de 2017 a marzo de 2018, con un saldo de USD 1.451,0 millones por la captación de obligaciones con el público.

La participación de BanEcuador respecto a la concentración de los depósitos dentro del sistema financiero público se ubica en el 33,1%; en relación con la colocación de cartera se ubica en el 31,4% y en cuanto a las inversiones en el 18,9%.

Los resultados de BanEcuador a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 42,7 millones, lo cual implica un incremento de USD 28,7 millones (21,7%) respecto de diciembre 2016.

A marzo de 2018 los resultados ascenderían a USD 10,2 millones lo cual implica un aumento de USD 8,5 millones (4,3%) respecto de marzo 2017.

Los resultados de BanEcuador a diciembre de 2017 presentan una utilidad de USD 42,7 millones, donde los otros ingresos USD 50,6 millones (25,6%) del ingreso pertenecen a reversión de provisiones en las utilidades del año 2017.

Se observa que ha existido un incremento en el gasto de provisión (48,5%), que

se explica por un posible deterioro en la calificación de activos de riesgo, en lo que corresponde a cartera de crédito e intereses de cartera, ya que el aumento se encuentra concentrado en la cuenta (4402) provisiones para cartera de créditos y (4403) cuentas por cobrar en el segmento de cartera productiva.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	110,4	197,0	78,4%	40,4	52,5	30,2%
Intereses y descuentos ganados	78,7	140,6	78,7%	32,1	40,5	26,2%
Intereses causados	13,1	28,3	116,3%	5,8	7,9	35,2%
Comisiones ganadas	0,5	0,4	-21,6%	0,1	0,1	-6,9%
Ingresos por servicios	1,1	3,0	173,5%	0,5	0,8	45,4%
Comisiones causadas	0,3	0,5	49,9%	0,1	0,1	29,7%
Utilidades financieras	0,9	2,4	172,3%	0,2	0,1	-60,4%
Pérdida Financiera	0,1	0,1	83,2%	0	0,1	297,4%
Margen bruto financiero	67,7	117,5	73,5%	27,0	33,3	66,9%
Provisiones	27,9	41,4	48,5%	8,2	12,6	53,8%
Margen neto financiero	39,8	76,0	38,6%	18,8	20,7	46,6%
Gastos de Operación	52,6	78,5	49,2%	21,2	18,2	13,3%
Margen de intermediación	-12,8	2,4	-1,2%	-2,4	2,5	-5,9%
Otras pérdidas	0,5	0,2	-65,5%	0,1	0	14228,6%
Margen operacional	-13,3	-2,6	-1,3%	-2,5	2,6	-6,1%
Otros ingresos	29,2	50,6	73,3%	7,4	11,0	49,4%
Otros gastos y pérdidas	1,9	5,2	179,6%	3,2	3,3	4,8%
Ganancia o pérdida ejercicio	14,0	42,7	21,7%	1,7	10,2	4,3%

Tabla 95. Estado de Resultados de BanEcuador B.P.

En millones de dólares y porcentaje
Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

Los márgenes de intermediación y operación se mantienen negativos a diciembre de 2017, lo cual muestra que el banco mantiene dependencia de ingresos diferentes a los del servicio de intermediación financiera. La estructura del estado de pérdidas y ganancias aún refleja debilidades para generar ingresos suficientes para solventar los gastos operacionales generados, situación que cambia a marzo de 2018, los márgenes de intermediación y operacional son positivos en USD 2,5 millones y USD 2,6 millones, respectivamente.

El grado de absorción del margen neto financiero a diciembre de 2017 se ubicó en 103,2% ya que este margen registra un valor USD 76,0 millones por los

elevados gastos por provisiones y operación. A marzo el grado de absorción del margen neto financiero es 87,7% menor que el sistema del sector financiero público 94,9%

A marzo de 2018 BanEcuador presenta una utilidad del 2,1% sobre el total de activos (ROA), que significa el 8,3% sobre patrimonio (ROE) y un ROE Operativo negativo de -0,6%.

El descenso de la liquidez en 0,8 puntos se debió al incremento de los fondos disponibles (37,5%), respecto de los depósitos de corto plazo (12,5%).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual pp	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual pp
Liquidez						
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	25,8%	15,7%	-10,1	20,0%	19,2%	-0,8
Solvencia						
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	33,5%	32,1%	-1,4	31,8%	30,4%	-1,4
Calidad de Activos						
Activos Productivos/Activos	82,2%	87,7%	5,5	84,7%	85,7%	1,0
Eficiencia Operativa						
Gastos de Operación/Activo Promedio	3,3%	4,2%	0,9	4,9%	3,7%	-1,2
Rentabilidad Patrimonial						
Resultados/Patrimonio Promedio	3,6%	9,0%	5,4	1,7%	8,0%	6,3
Rentabilidad sobre Activos						
Resultados/Activo Promedio	0,8%	2,2%	1,4	0,4%	2,1%	1,7
Intermediación						
Cartera Bruta/Depósitos a la vista – Depósitos a Plazo	94,7%	96,1%	1,4	97,7%	103,5%	5,8

Tabla 96. Indicadores Financieros de BanEcuador B.P.

En porcentaje y puntos porcentuales

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

La reducción de la solvencia fue producto del crecimiento del patrimonio técnico constituido (19,9%), en menor medida que los activos ponderados por riesgo que se incrementaron en 25,2%.

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (14,6%), respecto del total de activos (13,3%).

El indicador de eficiencia de los gastos operativos ha mejorado ya que disminuyó su indicador en 1,2 puntos porcentuales, producto del decrecimiento los gastos operativos (14,3%) y el crecimiento de los activos promedio (13,3%).

El incremento del ROE obedeció a que las utilidades crecieron en 495,4%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en el 23,4%. El ROA también se incrementó como producto del incremento de las utilidades frente a un incremento del activo promedio en una tasa (13,3%).

Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en 22,3%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo se incrementaron en 15,5%.

3.2.3 Bancodesarrollo

A diciembre de 2017, el activo del Banco de Desarrollo del Ecuador llegó a USD 2.296,2 millones, cifra superior en USD 379,2 millones (19,8%) a la registrada en diciembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en 321,6 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 57,6 millones.

El crecimiento referido a su vez fue consecuencia del incremento de fondos disponibles en USD 177,6 millones y de la cartera en USD 135,7 millones, así como del incremento en inversiones, específicamente inversiones del sector público en USD 66,6 millones.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 2.343,5 millones, USD 290,1 millones (14,1%) más que en marzo de 2017. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación predominando la participación de la cartera de créditos, fondos disponibles e inversiones, rubros que en conjunto concentraron el 94,0% del activo a diciembre de 2017 y el 96,0% al primer

trimestre de 2018.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	1.917,0	2.296,2	19,8%	2.053,4	2.343,5	14,1%
Fondos disponibles	89,5	267,1	198,4%	252,5	480,0	90,1%
Inversiones	474,8	541,4	14,0%	475,2	390,7	-17,8%
Cartera	1.215,4	1.351,1	11,2%	1.202,0	1.377,4	14,6%
Cuentas por cobrar	118,0	77,8	-34,1%	104,3	27,0	-74,1%
Bienes realizables	0,0	0,0	0,0%	0,0	2,5	0,0%
Propiedad y equipo	8,2	7,2	-12,6%	7,9	4,4	-43,6%
Otros activos	11,1	51,7	365,9%	11,6	61,4	429,2%
PASIVO	1.337,7	1.659,3	24,0%	1.457,0	1.692,0	16,1%
Obligaciones con el público	582,2	735,6	26,4%	608,9	799,6	31,3%
Cuentas por pagar	107,6	53,4	-50,4%	46,4	56,6	22,1%
Obligaciones financieras	18,2	83,0	355,5%	18,4	83,2	353,1%
Otros pasivos	629,7	787,4	25,0%	783,4	752,6	-3,9%
PATRIMONIO	579,3	636,9	9,9%	580,4	641,5	10,5%
Capital Social	363,7	366,4	0,7%	366,1	366,4	0,1%
Reservas	111,7	152,8	36,8%	116,0	157,6	35,9%
Resultados	43,8	61,6	40,7%	39,4	55,5	40,7%

Tabla.97 Estructura Financiera del Banco de Desarrollo del Ecuador B.P.

En millones de dólares y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

El movimiento de activos del Banco de Desarrollo del Ecuador durante el ejercicio económico 2017 y al primer trimestre de 2018, es generado básicamente por el incremento de nuevas captaciones y de recursos de terceros en administración que son colocados en operaciones de cartera, inversiones y en disponibilidades inmediatas.

A marzo de 2018, presenta una sana estructura de su cartera compuesta de la cartera de crédito por vencer 97,6% y el 2,4% a cartera de crédito improductiva. En cuanto a segmentos de cartera se compone por el 84,3% de cartera de inversión pública y el 15,7% en cartera comercial prioritaria que corresponde a los promotores de vivienda asignados al Banco a raíz de la fusión con el Banco Ecuatoriano de la Vivienda, en liquidación.

Los pasivos al mes de marzo de 2018 ascienden a USD 1.692 millones, denotando un decremento del -0,9% equivalente a USD 16 millones generado fundamentalmente por la disminución de los fondos administrados de gobiernos seccionales y depósitos a plazo.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	123,7	128,2	3,6%	29,5	33,1	12,2%
Intereses y descuentos ganados	105,2	111,3	5,8%	27,5	28,0	1,9%
Intereses causados	22,8	25,7	13,0%	5,8	8,1	39,5%
Comisiones ganadas	0,1	1,6	1072,4%	0,0	0,0	328,5%
Ingresos por servicios	0,0	0,0	0,0%	0,0	0,0	0,0%
Comisiones causadas	0,5	1,8	224,8%	0,0	3,0	11301,6%
Utilidades financieras	1,2	4,6	294,6%	0,2	1,4	662,1%
Pérdida Financiera	1,1	0,4	-66,1%	0,2	0,0	-84,2%
Margen bruto financiero	82,1	89,6	9,1%	21,6	18,3	-15,5%
Provisiones	23,6	6,1	-74,0%	0,5	5,3	961,0%
Margen neto financiero	58,4	83,4	42,8%	21,1	13,0	-38,6%
Gastos de Operación	28,4	28,4	-0,1%	5,5	6,0	8,1%
Margen de intermediación	30,0	55,0	83,5%	15,6	7,0	-55,2%
Otros ingresos	0,6	0,9	43,9%	0,5	0,2	-60,1%
Otras pérdidas	0,6	0,6	2,8%	0,5	0,2	-70,4%
Margen operacional	30,0	55,3	84,3%	15,5	7,0	-54,9%
Otros ingresos	16,6	9,9	-40,6%	1,4	3,5	158,1%
Otros gastos y pérdidas	0,5	0,3	-41,5%	0,0	0,0	-33,6%
Ganancia o pérdida ejercicio antes de impuestos	46,2	64,9	40,6%	16,9	10,5	-37,7%
Impuestos y participaciones	2,4	3,3	38,0%	0,9	0,6	-33,0%
Ganancia o pérdida ejercicio	43,8	61,6	40,7%	16,0	9,9	-37,9%

Tabla 98. Estado de Resultados del Banco de Desarrollo del Ecuador B.P.

En millones de dólares y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

Las obligaciones con el público son el rubro más significativo del pasivo y están representadas únicamente por depósitos a plazo de entidades como el Banco Central del Ecuador, del Fondo del Seguro de Depósitos de instituciones financieras privadas, Fondo del Seguro de Depósitos de cooperativas de ahorro y crédito, Banco del Pacífico, Mutualista Pichincha, entre las más significativas.

El patrimonio técnico constituido del Banco a marzo de 2018 asciende a USD 641 millones que cubre con holgura los requerimientos de solvencia con relación a los activos y contingentes ponderados por riesgo, registrando un indicador de solvencia del 42,3%.

Durante el ejercicio 2017 los resultados del Banco de Desarrollo del Ecuador alcanzaron la cifra de USD 61,6 millones lo cual implica un incremento de USD 17,8 millones (40,7%) respecto de diciembre 2016.

No obstante, al mes de marzo 2018 los resultados ascienden a USD 9,9 millones lo cual implica un decremento de USD -6,1 millones (-37,9%) respecto de marzo 2017, debido a que el Banco ha tenido que generar nuevas provisiones que provienen de la cartera comercial correspondiente al Banco Ecuatoriano de la Vivienda en liquidación.

El aumento de la liquidez en 35,7 puntos porcentuales se debió al mayor incremento de los fondos disponibles (198,3%), respecto de los depósitos de corto plazo (123,1%).

Así mismo, el incremento de la solvencia fue producto del crecimiento del patrimonio técnico constituido (9,9%) aunque en menor medida que los activos ponderados por riesgo que se incrementaron en 10,7%.

La relación de los activos productivos frente al total de activos se mantiene con la misma tendencia durante el ejercicio económico con una ratio promedio aproximado del 96,6%.

El indicador de eficiencia de los gastos operativos ha mejorado ya que disminuyó su indicador en 0,1 puntos porcentuales, producto del decrecimiento los gastos operativos y el crecimiento de los activos promedio.

El incremento del ROE en 2,6 puntos porcentuales obedeció a que las utilidades crecieron en 40,7%, mientras que el patrimonio aumentó en el 6,5%. El ROA también aumentó como producto del incremento de las utilidades frente a un incremento del activo promedio en una tasa (45,5%).

Finalmente, el decremento del índice de intermediación financiera en 13,4 puntos porcentuales tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en 3,3%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo aumentaron en el 123,1%.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual pp	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual pp
Liquidez						
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	65,7%	101,4%	35,7	1379,5%	914,3%	-465,2
Solvencia						
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	40,6%	40,4%	-0,2	42,1%	42,3%	0,2
Calidad de Activos						
Activos Productivos/Activos	94,1%	94,6%	0,5	95,1%	96,6%	1,5
Eficiencia Operativa						
Gastos de Operación/Activo Promedio	1,5%	1,4%	-0,1	1,1%	1,0%	-0,1
Rentabilidad Patrimonial						
Resultados/Patrimonio Promedio	8,1%	10,7%	2,6	11,0%	6,2%	-4,8
Rentabilidad sobre Activos						
Resultados/Activo Promedio	2,3%	2,7%	0,4	3,2%	1,7%	-1,5
Intermediación						
Cartera Bruta/Depósitos a la vista +Depósitos a Plazo	216,9%	190,0%	-26,9	205,0%	178,4%	-26,6

Tabla 99. Indicadores Financieros del Banco de Desarrollo del Ecuador B.P.

En porcentaje y puntos porcentuales (pp)

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

3.2.4. Banco Central del Ecuador

A diciembre de 2017, el activo del Banco Central del Ecuador (BCE) llegó a USD 12.515,3 millones, cifra superior en USD 191,3 millones (1,60%) a la registrada en diciembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos internacionales de reserva en 35,1 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 1.148,9 millones. A marzo de 2018, los activos sumaron USD 15.157,5 millones; USD 1.819,8 millones (13,60%) más que en marzo de 2017. La estructura de los activos se ha incrementado en forma similar en las fechas de comparación, predominando la participación de los activos internacionales de reserva, inversiones y otros activos; rubros que en conjunto concentraron el 98,1% del activo a diciembre de 2017 y el 98,2% al primer trimestre de 2018.

El crecimiento referido a su vez fue consecuencia del incremento en fondos disponibles en USD 112,6 millones y en otros activos de USD 2.259,9 millones, presenta en el mismo periodo un decremento en inversiones en USD 1.227,6 millones. El Banco Central del Ecuador al 31 de marzo de 2018 respecto a

diciembre de 2017 presenta un incremento en el activo, pasivo y patrimonio de USD 2.642,3 millones, USD 2.444,5 millones y USD 146,2 millones, respectivamente.

El aumento en activos por valor de USD 2.642,3 millones que con relación a diciembre de 2017 representa el 21,1%, generado por: i) activos internacionales de reserva, ii) inversiones en el exterior por valor de USD 2.267,7 millones, y iii) otros activos aumento de USD 112,9 millones, por efecto neto entre la valoración a valor patrimonial de los instrumentos financieros (acciones) de la banca pública por USD 132,8 millones y cobro de los intereses devengados en títulos por USD 19,8 millones.

A marzo de 2018 el total de pasivos asciende a USD 13.810,8 con un incremento de USD 2.444,5 millones que equivale a 21,5% con relación a diciembre de 2017. La variación de los pasivos obedece a: i) depósitos monetarios, ii) pasivos internacionales de reserva, y endeudamiento externo.

La variación de patrimonio obedece a un aumento de las reservas en USD 146,2 millones.

Los resultados del Banco Central del Ecuador a diciembre de 2017 alcanzaron la cifra de USD 195,9 millones, lo cual implica un incremento de USD 105,4 millones (116,3%) respecto de diciembre 2016.

A marzo 2018 los resultados ascenderían a USD 51,6 millones lo cual implica un aumento de USD 6,9 millones (15,4%) respecto de marzo de 2017.

El estado de resultados del primer trimestre del 2018 presenta una utilidad de USD 51,6 millones, misma que se genera como resultado de los ingresos por intereses y rendimientos ganados en títulos del gobierno central, intereses y rendimientos de la inversión doméstica, por comisiones ganadas en prestación de servicios.

En el periodo precitado se registra una utilidad de gestión administrativa de USD 19,3 millones, que representa el 30,1% de los ingresos totales, después de cubrir los gastos financieros, administrativos y extraordinarios.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	12.324,0	12.515,3	1,6%	13.337,7	15.157,5	13,6%
Activos Internacionales de Reserva	5.653,2	4.704,9	-16,8%	5.132,3	7.194,8	40,2%
Fondo de Disponibles	66,0	178,6	170,6%	143,6	216,5	50,8%
Inversiones	6.362,1	5.134,5	-19,3%	7.807,7	5.137,0	-34,2%
Cuentas por Cobrar	8,0	5,6	-29,4%	8,0	5,9	-25,9%
Propiedades, planta y equipo	52,3	49,3	-5,8%	51,4	48,1	-6,6%
Otros Activos	182,5	2.442,3	1.238,6%	194,6	2.555,2	1.212,9%
PASIVO	11.717,9	11.366,3	-3,0%	12.701,7	13.810,78	8,7%
Pasivos Internacionales de Reserva	918,6	953,7	3,8%	908,2	1.003,4	10,5%
Pasivos Monetarios	94,5	99,3	5,0%	97,8	98,1	0,3%
Depósitos Monetarios	10.008,2	9.555,9	-4,5%	10.664,7	11.981,9	12,4%
Títulos valores en circulación	67,2	98,9	47,1%	309,1	63,5	-79,5%
Cuentas por Pagar	162,4	178,2	9,7%	253,7	177,8	-29,9%
Endeudamiento Externo	352,1	373,0	5,9%	355,4	380,8	7,1%
Otros Pasivos	114,9	107,5	-6,4%	112,9	105,4	-6,6%
PATRIMONIO	606,1	1.148,9	89,6%	636,0	1.346,7	111,8%
Capital	2,5	2,5		2,5	2,5	-0,1%
Reservas	466,3	903,8	93,8%	542,11	1.050,0	93,7%
Superávit por Valuación	46,7	46,7		46,7	46,7	
Resultados	90,6	195,9		44,7	247,5	

Tabla 100. Estructura Financiera del Banco Central del Ecuador

En millones y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

Con relación a los egresos ordinarios y extraordinarios (a marzo de 2018), asciende a USD 12,5 millones, de los cuales el 86,6% cubre los gastos administrativos.

A marzo de 2018 los resultados de la política monetaria, cuyo resultado es de USD 32,2 millones, que corresponde a intereses ganados en títulos valores del gobierno central y gastos de USD 0,1 millones por concepto de transporte de remesas internas al y del exterior.

A marzo del 2018 el decremento del ROE obedeció a que las utilidades crecieron en el 15,4% mientras que el patrimonio aumentó en el 111,8%.

El ROA creció como producto del incremento de las utilidades frente a un incremento del activo en 0,8 puntos porcentuales.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
TOTAL, INGRESOS	145.41	251.98	73.29%	56.30	64.12	13.89%
I. RESULTADO DE GESTION ADMINISTRATIVA	58.71	68.17	16.11%	21.9	19.3	-11.87%
Resultado Ordinario	55.88	64.78	15.93%	18.4	17.6	-4.35%
Ingresos Ordinarios	106.93	114.75	7.31%	29.5	30.12	2.10%
Intereses Reserva Internacional y Residentes	68	70	2.94%	17.8	20.2	13.48%
Comisiones	33.98	36.61	7.74%	10.1	8.00	-20.79%
Otros				1.5	1.90	26.67%
Egresos Ordinarios	51.05	49.96	-2.14%	11.1	12.50	12.61%
Resultado Extraordinario	2.82	3.38	19.86%	3.4	1.70	-50.00%
Ingresos Extraordinarios	4.59	6.39	39.22%	3.5	1.70	-51.43%
Egresos Extraordinarios	1.76	3.01	71.02%	0	-	
II RESULTADO DE POLITICA MONETARIA	31.48	127.83	306.07%	22.76	32.20	41.48%
Ingresos de Política Monetaria	33.89	130.84	286.07%	23.3	32.30	38.63%
Gastos de Política Monetaria	2.41	3.01	24.90%	0.5	0.10	-80.00%
III SUPERAVIT – DEFICIT	90.19	196	117.32%	44.6	51.50	15.47%
Recuperación Provisiones	0.4	0.2	-50.00%	0.1	0.10	0.00%
Depreciación		-		-	-	
Ingresos IFIS Liquidadas	9,491.50	46.44		7.8	1,744.10	
Egresos IFIS Liquidadas	-	-46.44		-7.8	-	
IV RESULTADO TOTAL	90.57	195.93	116.33%	44.7	51.60	15.44%

Tabla 101. Estado de Resultados del Banco Central del Ecuador

En millones de dólares y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual pp	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual pp
Rentabilidad /Activos	0,73%	1,57%	0,83	1,34%	1,36%	0,02
Rentabilidad /Patrimonio	14,94%	17,05%	2,11	28,12%	15,33%	-12,79

Tabla 102. Indicadores Financieros del Banco Central del Ecuador

En porcentaje y puntos porcentuales

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

A marzo de 2018 la reserva internacional ascendió al valor de USD 4.868,0 millones presentándose un aumento de USD 2.417,0 millones, más que el valor registrado en diciembre de 2017, dicho incremento se reflejó en las inversiones del exterior (depósitos a plazo fijo y títulos de renta fija), oro monetario por el aumento de la cotización en el mercado, y el aumento de la caja en divisas.

El BCE en cumplimiento al artículo 310 de la Constitución de la República y el artículo 124 del Código Orgánico Monetario y Financiero, dispone que podrá invertir los excedentes de liquidez de la economía en las entidades del sector financiero público, por medio de instrumentos financieros reembolsables de inversión doméstica.

Dentro de las inversiones se mantiene una titularización por USD 1.0 millones que se encuentran registradas a valor de mercado, y la valorización se la realiza con contrapartida a la cuenta patrimonial “reservas por resultados no operativos”. Como se puede visualizar en el cuadro que precede, las inversiones en títulos valores del sector financiero son de USD 2.102,2 millones, es decir USD 28.0 millones (1,3%) más que a diciembre de 2017.

La variación existente entre diciembre de 2017 y marzo de 2018 obedece a la colocación de recursos de USD 353,7 millones en el Banco de Desarrollo y la CFN.

Los vencimientos de capital de la inversión doméstica en varias instituciones totalizan los USD 325,6 millones y presenta valoración en inversiones (titularización) de USD -7,9 millones.

	Dic 2017	Mar 2018	Variación Absoluta	Variación Relativa
Posición neta en divisas				
Caja en Divisas	431,4	613,0	182	42.1%
Depósitos excluidos colateral Brady	217,0	158,1	-59	-27%
Subtotal	648,4	771,1	122,7	18.9%
Bancos e Instituciones financieras del exterior menos colaterales CC y Swap Oro	242,3	246,0	4	1.5%
Fondos no disponibles en bancos del exterior	-25,4	-57,5	-32	126.4%
Cuentas de Compensación (2111 sobregiros) obligaciones con bancos del exterior	0,0	-30,3	-	-
INVERSIONES EN EL EXTERIOR EXCLUIDO INST FINANCIERAS NO NEGOCIABLES	973,9	3.241,6	2,268	232.8%
Inversiones en el exterior	1.623,9	3.891,6	2,268	139.6%
Oro en el Exterior excluido oro restringido	-650,0	-650,0	-00	0.0%
Oro en el Exterior	703,4	721,3	18	2.5%
Derechos Especiales de Giro	15,3	13,2	-2	-13.7%
Oro no monetario (AUX 108325)	69,4	79,2	10	14.1%
ALADI	-0,3	-0,1	0	-66.7%
Posición de Reserva FMI	40,6	41,5	1	2.2%
S.U.C.R.E.	0,4	0,1	-0	-75.0%
RESERVA INTERNACIONAL	2.451,1	4.868	2,417	98.6%

Tabla 103. Reserva Monetaria Internacional al 31 de marzo de 2018

En millones y porcentaje
Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

Institución Pública	2017 (a)	Colocaciones	Cancelaciones	Mar 2018 (b)	Variación Absoluta C=b-a	Variación Relativa d=c/a
BANCO DEL PACIFICO						
Fideicomiso Mercantil Pichincha 1	38,50			38,5		
Fideicomiso Mercantil Pacífico 1	13,30			13,3		
Titularización	51,80			51,8		
CFN Titularización	1,00			1,0	0,0079	
BANCO DE DESARROLLO	554,70	173,70	125,80	602,6	47,90	8.6%
CFN	1.123,10	180,00	189,60	1.113,5	-9,60	-0.9%
BANECUADOR						
Certificado Depósito	294,80		0,50	294,3	-0,50	-0.2%
CONAFIPS Certificado	48,70		9,80	38,9	-9,80	-20.1%
	2.021,30			2.049,3		
INVERSIÓN DOMÉSTICA	2074,10	353,70	325,70	2.102,1	28,00	1,3%

Tabla 104. Inversión Doméstica del Banco Central del Ecuador

En millones de dólares y porcentaje
Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público - Informe BCE-DFP-2018-010

3.2.5 Corporación Financiera Nacional

A diciembre de 2017, el activo de la Corporación Financiera Nacional llegó a USD 3.817 millones cifra inferior en USD 49 millones (1,3%) a la registrada en diciembre 2016, el pasivo disminuyó en USD 146 millones, mientras que el patrimonio incrementó en USD 97 millones.

La disminución referida en el activo fue principalmente consecuencia del decrecimiento de fondos disponibles en USD 100 millones y de la cartera en USD 22 millones, así como del incremento principal en inversiones en USD 71 millones y otros activos en USD 15 millones.

A diciembre del 2017, el 91,2% de los activos de la Corporación Financiera Nacional fueron colocados en actividades productivas, generando una brecha estructural positiva de USD 1.337,5 millones, y un indicador de eficiencia de 162,4%, el cual presentó un incremento de 2,0% con relación al registrado en el periodo anterior (160,5%), superior a su peer group (145,4%) y al sistema (145,4%). El portafolio de crédito es el activo de mayor relevancia al representar el 37,7% de los activos totales, seguido por las inversiones con un 29,6% y por otros activos con el 22,7%.

Los pasivos totales disminuyeron en 6% (USD 145,8 millones), el pasivo oneroso de la entidad disminuyó en 3,5% (USD 76,8 millones) con respecto a diciembre 2016, alcanzando los USD 2.142,2 millones. El costo medio del pasivo oneroso fue de 3,2%, porcentaje inferior al del período anterior que fue de 3,3%.

El patrimonio contable está compuesto mayoritariamente por el capital pagado (40,6%), el cual incrementó en USD 51,2 millones (9,0%) respecto a diciembre 2016, debido a que en el mes de febrero/2017, la CFN capitalizó los aportes para futuras capitalizaciones. La cuenta Reservas creció en USD 18,6 millones (16,1%), mientras que la cuenta Resultados creció en USD 24,0 millones (7,9%) a diciembre de 2017.

	2016	2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	3.865,5	3.816,9	1,3%	3.842,0	3.859,0	0,4%
Fondos disponibles	234,6	134,3	42,7%	206,3	100,2	51,4%
Inversiones	1.057,6	1.128,7	6,7%	1.059,9	1.142,2	7,8%
Cartera	1.458,5	1.436,9	1,5%	1.420,9	1.470,6	3,5%
Cuentas por cobrar	225,9	211,8	6,3%	220,7	216,4	2,0%
Bienes realizables	7,5	1,9	74,5%	6,6	1,4	78,2%
Propiedad y equipo	29,7	37,0	24,6%	39,4	35,8	9,2%
Otros activos	851,8	866,3	1,7%	888,3	892,5	0,5%
PASIVO	2.431,1	2.285,3	6,0%	2.344,2	2.296,0	2,1%
Obligaciones con el público	1.975,3	1.916,1	3,0%	1.948,5	1.929,9	1,0%
Cuentas por pagar	51,7	45,0	12,9%	42,8	42,9	0,4%
Obligaciones Financieras	243,2	225,7	7,2%	243,2	225,7	7,2%
Otros pasivos	15,8	15,9	0,5%	15,8	14,9	5,4%
PATRIMONIO						
Capital Social	570,8	621,9		621,9	621,9	
Reservas	115,6	134,2		115,6	134,2	
RESULTADOS	303,6	327,7		253,6	327,7	

Tabla 105. Estructura Financiera de la Corporación Financiera Nacional

En millones de dólares y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

A marzo del 2018, el 91,0% de los activos de la CFN fueron colocados en actividades productivas, generando una brecha estructural positiva de USD 1.354,9 millones, y un indicador de eficiencia (activos productivos/pasivos con costo) de 162,9%, el cual presentó un incremento de 3,1% con relación al registrado en el periodo anterior (159,7%), superior a su peer group (145,2%) y al sistema (145,2%). El portafolio de crédito es el activo de mayor relevancia al representar el 38,1% de los activos totales, seguido por las inversiones con un 29,6% y por otros activos con el 23,1%.

Los pasivos totales disminuyeron en 2,1% (USD 48,1 millones), el pasivo oneroso de la entidad disminuyó en 1,7% (USD 36,2 millones) con respecto a marzo 2017, alcanzando los USD 2.156,0 millones. El costo medio del pasivo oneroso fue de 3,1%, porcentaje inferior al del período anterior que fue de 3,3%.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	301,2	318,5	5,8%	79,6	85,7	7,6%
Intereses y descuentos ganados	180,1	168,3	6,6%	41,7	42,1	1,0%
Intereses causados	71,1	69,5	2,2%	18,1	16,5	8,8%
Comisiones ganadas	0,0	0,1	440,6%	0,0	0,0	115,7%
Ingresos por servicios	1,7	1,4	17,0%	0,4	0,4	16,5%
Comisiones causadas	1,6	1,0	39,0%	0,3	0,2	14,2%
Utilidades financieras	17,8	5,3	70,3%	1,1	1,2	7,7%
Pérdida Financiera	0,2	1,2	560,2%	0,3	0,2	30,6%
Margen bruto financiero	126,7	103,3	18,5%	24,5	26,8	9,3%
Provisiones	56,2	53,2	5,3%	8,8	25,6	192,2%
Margen neto financiero	70,5	50,1	28,9%	15,8	1,2	92,4%
Gastos de Operación	54,1	49,3	8,8%	12,0	8,9	25,3%
Margen de intermediación	16,4	0,8	95,2%	3,8	7,7	303,2%
Otros ingresos	61,4	93,7	52,7%	23,6	27,4	15,7%
Otras pérdidas	0,9	1,4	47,3%	0,4	0,3	19,8%
Margen operacional	76,9	93,1	21,2%	27,0	19,2	28,7%
Otros ingresos	40,1	49,7	23,8%	12,8	14,5	13,6%
Otros gastos y pérdidas	4,6	9,0	94,4%	5,0	5,2	4,8%
Ganancia o pérdida ejercicio antes de impuestos	112,3	133,8	19,0%	34,8	28,6	18,0%
Impuestos y participaciones	0,0	0,0	0,0%	0,0	0,0	0,0%
Ganancia o pérdida ejercicio	112,3	133,8	19,0%	34,8	28,6	18,0%

Tabla 106. Estado de Resultados de la Corporación Financiera Nacional

En millones de dólares y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

El patrimonio contable está compuesto mayoritariamente por el capital pagado (40,5%), el cual durante el periodo de análisis no tuvo movimientos (marzo 2017-marzo 2018). La cuenta reservas creció en USD 18,6 millones (16,1%), mientras que la cuenta resultados creció en USD 74,0 millones (29,2%).

Al 31 de diciembre del 2017, la entidad generó ingresos por USD 318,5 millones, cifra que fue superior en 5,8% (USD 17,3 millones) a la obtenida a diciembre de 2016 (USD 301,2 millones), los mismos que corresponden principalmente a intereses y descuentos ganados (52,8%), a otros ingresos operacionales (29,4%) y en menor proporción a otros ingresos (15,6%).

La utilidad obtenida por la entidad fue de USD 133,8 millones, la cual presentó un incremento del 19,1% con respecto a la utilidad obtenida al 31 de diciembre del 2016, que fue de USD 112,3 millones. La utilidad neta alcanzada, le permitió

registrar una rentabilidad del patrimonio (ROE) de 9,6%, cifra inferior a su peer group (9,8%) y al sistema (9,8%), la misma que es generada por ingresos que provienen de la actividad de intermediación y que han sido suficientes para cubrir los costos y gastos de administración.

Al 31 de marzo del 2018, la entidad generó ingresos por USD 85,7 millones, cifra que fue superior en 7,6% (USD 6,0 millones) a la obtenida a marzo de 2017 (USD 79,6 millones), los mismos que corresponden principalmente a intereses y descuentos ganados (49,2%), a otros ingresos operacionales (32,0%) y en menor proporción a otros ingresos (17,0%).

La entidad obtuvo una utilidad de USD 28,6 millones, la misma que en el período de análisis presentó una disminución del 18,0% con respecto a la utilidad obtenida al 31 de marzo del 2017, que fue de USD 34,8 millones. La utilidad neta alcanzada, le permitió registrar una rentabilidad del patrimonio (ROE) de 7,5%, indicador superior a su peer group (7,3%) y al sistema (7,3%).

Entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017:

- El descenso de la liquidez en 3,6 puntos se originó debido a que los fondos disponibles disminuyeron en mayor proporción (42,8%) que los depósitos de corto plazo (36,8%).
- El incremento de la solvencia fue producto del crecimiento en mayor proporción del Patrimonio Técnico Constituido (7,5%), con relación a los activos ponderados por riesgo (2,8%).
- La disminución de la relación de activos productivos frente al total de activos fue producto de un mayor decrecimiento de los activos productivos (2,3%), respecto del total de activos (1,3%).
- El indicador de eficiencia de los gastos operativos ha mejorado ligeramente ya que disminuyó su indicador en 0,1 puntos porcentuales producto del decrecimiento los gastos operativos (2,47%).
- El incremento del ROE obedeció a que las utilidades crecieron en mayor proporción (19,1%) que el patrimonio promedio (5,4%). El ROA también

incrementó como producto del aumento de las utilidades frente a un descenso del activo promedio (1,3%).

- Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera tuvo su origen en que los depósitos a plazo disminuyeron en 3,0%.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual pp	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual pp
Liquidez						
Fondos disponibles/Total depósitos a corto plazo	39,0%	35,4%	-3,6	83,5%	27,2%	-56,3
Solvencia						
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	40,0%	44,2%	4,2	42,0%	43,2%	1,2
Calidad de Activos						
Activos Productivos/Activos	92,1%	91,2%	-0,9	91,1%	91,0%	-0,1
Eficiencia Operativa						
Gastos de Operación/Activo Promedio	1,4%	1,3%	-0,1	1,2%	0,9%	-0,3
Rentabilidad Patrimonial						
Resultados/Patrimonio Promedio	8,5%	9,6%	1,1	9,6%	7,5%	-2,1
Rentabilidad sobre Activos						
Resultados/Activo Promedio	2,9%	3,5%	0,6	3,6%	3,0%	-0,6
Intermediación						
Cartera Bruta/Depósitos a la vista – Depósitos a Plazo	78,7%	79,9%	1,2	78,0%	81,4%	3,4

Tabla 107. Indicadores Financieros de la Corporación Financiera Nacional

En porcentaje
Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

Entre marzo de 2017 y marzo de 2018:

- El descenso de la liquidez en 56,3 puntos se originó debido a que los fondos disponibles disminuyeron en 51,4%, mientras que los depósitos de corto plazo incrementaron en 49,0%.
- El incremento de la solvencia fue producto del crecimiento en mayor proporción del Patrimonio Técnico Constituido (6,4%), con relación a los activos ponderados por riesgo (3,5%).

- La disminución de la relación de activos productivos frente al total de activos fue producto de que los activos productivos disminuyeron (0,3%), mientras que los activos incrementaron (0,4%).
- El indicador de eficiencia de los gastos operativos ha mejorado ya que disminuyó su indicador en 0,3 puntos porcentuales producto del decrecimiento los gastos operativos (25,3%).
- La disminución del ROE obedeció a que las utilidades decrecieron en 21,2%, mientras que el patrimonio promedio creció en 5,4%. El ROA también disminuyó como producto del aumento de las utilidades frente a un descenso del activo promedio (0,7%).
- Finalmente, el crecimiento del índice de intermediación financiera tuvo su origen en que los depósitos a plazo disminuyeron en 3,0%.

3.2.7 Fondos de Liquidez del Sistema Financiero Nacional

Fondo de Liquidez

La estructura financiera del Fondo de Liquidez del Sector Financiero Privado con corte a diciembre de 2017 está determinada de la siguiente manera:

- Inversiones con USD 2.499,9 millones, que representa el 99,3% del total de activos.
- Por parte del Pasivo y Patrimonio, la mayor parte está determinada por los Aportes Patrimoniales que representan el 99,1% del total.

El 100% de los recursos del portafolio están invertidos en Organismos Internacionales Multilaterales y Supranacionales con calificación internacional "AA" o superior o su equivalente.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	2.393,4	2.517,3	5,2%	2.495,1	2.611,8	4,7%
Fondos disponibles	13,5	14,8	9,5%	7,3	14,5	98,5%
Inversiones	2.379,8	2.499,9	5,1%	2.487,6	2.596,1	4,4%
Cuentas por cobrar	0,1	0,6	454,4%	0,1	1,2	725,7%
PASIVO	2,5	0,1	-95,5%	0,9	0,2	-73,3%
Cuentas por pagar	2,5	0,1	-95,5%	0,9	0,2	-73,3%
PATRIMONIO	2.390,9	2.517,2	5,3%	2.490,7	2.602,8	4,5%
Aportes Patrimoniales	2.385,9	2.494,7	4,6%	2.485,7	2.580,3	3,8%
RESULTADOS	5,0	22,5	350,4%	5,0	22,5	350,6%

Tabla 108. Estructura Financiera del Fondo de Liquidez

En millones de dólares y porcentaje
Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

Fideicomiso Fondo de Seguro de Depósitos Entidades Financieras Privadas

A diciembre de 2017, los activos de Fondos de Seguro de Depósitos de las entidades del Sector Privado se encuentran concentrados en Inversiones, cuenta que mantiene un rubro de USD 1.006,7 millones y que representa el 72,26% del total, seguido por Fondos disponibles que representan únicamente el 27,62%.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	1.197,8	1.393,2	16,3%	1.245,1	1.444,1	16,0%
Fondos disponibles	437,4	384,8	-12,0%	481,8	535,0	11,1%
Inversiones	757,9	1.006,7	32,8%	762,6	906,4	18,9%
Cuentas por cobrar	2,5	1,7	-32,0%	0,8	2,6	225,0%
PASIVO	0,7	1,2	70,0%	0,1	1,1	840,0%
Cuentas por pagar	0,7	1,2	70,0%	0,1	1,1	840,0%
PATRIMONIO	1.197,1	1.392,0	16,3%	1.240,4	1.437,4	15,9%
Recursos Patrimoniales	1.235,5	1.410,5	14,2%	1.278,8	1.455,9	13,9%
RESULTADOS	-38,5	-18,5	-51,9%	-38,5	-18,5	-51,9%

Tabla 109. Estructura Financiera del Fondo de Seguro de Depósitos Entidades del Sector Privado

En millones de dólares y porcentaje
Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

Fideicomiso Fondo Nacional de Garantías

A diciembre de 2017, el Fondo Nacional de Garantías mantiene activos por USD 24,5 millones, estando representados por USD 24,2 millones en Inversiones, siendo representante del 98,78% del total de activos. Se denota un incremento del 4,9% del total de activos con respecto del año 2017.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	23,4	24,5	4,9%	23,6	25,0	5,7%
Fondos disponibles	1,1	0,2	-85,8%	0,2	0,4	163,9%
Inversiones	22,1	24,2	9,5%	23,2	24,3	4,7%
Cuentas por cobrar	0,1	0,1	12,8%	0,3	0,2	-4,5%
PASIVO	0,1	0,3	201,9%	0,1	0,5	212,6%
Cuentas por pagar	0,0	0,0	-2,3%	0,0	0,1	218,1%
Otros Pasivos	0,1	0,3	296,9%	0,1	0,4	211,2%
PATRIMONIO	23,3	24,2	4,1%	23,3	24,2	4,1%
Aportes Patrimoniales	21,0	21,0		21,0	21,0	
RESULTADOS	2,3	3,2	41,9%	2,3	3,2	41,9%
CUENTAS CONTINGENTES						
Garantías SGC	3,2	14,9	365,2%	5,6	24,2	333,9%
Por operaciones vigentes	-3,2	-14,9	365,2%	-5,6	-24,2	333,9%
Por operaciones pendientes de reclamo	-2,4	-14,1	477,0%	-4,8	-23,3	387,6%
Garantías concedidas por el SGC	-0,8	-0,8	6,2%	-0,8	-0,9	9,4%

Tabla 110. Estructura Financiera del Fondo Nacional de Garantías

En millones de dólares y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

Mantiene operaciones contingentes, a diciembre de 2017, por un monto de USD 14,9 millones, las cuales se encuentran distribuidas en varias instituciones financieras, concentradas en su mayoría en Banco Procredit, Banco del Pacífico y Banco Amazonas. También mantiene operaciones de este tipo con Banco General Rumiñahui, Banco Comercial de Manabí, COAC Cooprogreso y COAC Andalucía.

3.2.6 Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

La Constitución de la República del Ecuador en su artículo 372, establece la

creación del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS), cuyo objeto social es la prestación de servicios financieros bajo criterios de banca de inversión, para la administración de los fondos previsionales públicos del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y la prestación de servicios financieros para atender los requerimientos de sus afiliados activos y jubilados.

El Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social administra doce (12) fondos:



Ilustración 29. Fondos Administrados por el BIESS

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

De acuerdo con lo estipulado en la Ley del BIESS, los beneficios y rendimientos financieros producto de las inversiones de los recursos previsionales, así como las utilidades que genere la operación del Banco, deberán entregarse al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, para incrementar los fondos previsionales, según corresponda.

A diciembre de 2017, el activo del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social llegó a USD 29,5 millones, cifra inferior en USD 6,7 millones (-18,6%) a la registrada en diciembre 2016, siendo el rubro más representativo el de propiedad y equipo (35%), seguido por fondos disponibles (31%). El decrecimiento referido, a su vez, fue consecuencia de la disminución de fondos disponibles a USD 9,0 millones, así como del decremento en inversiones, específicamente inversiones del Sector Público a USD 4,3 millones.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	36,2	29,5	-18,6%	32,3	29,7	-7,9%
Fondos disponibles	15,7	9,0	-42,7%	3,6	3,4	-6,2%
Inversiones	5,7	4,3	-25,1%	5,7	4,3	-25,1%
Cuentas por cobrar	0,5	1,7	227,5%	8,9	7,8	-13,3%
Propiedad y equipo	9,3	10,4	11,3%	9,0	10,0	10,3%
Otros activos	5,0	4,2	-15,8%	5,0	4,4	-12,8%
PASIVO	9,2	6,6	-28,2%	3,6	5,5	50,8%
Cuentas por pagar	9,2	6,6	-28,2%	3,6	5,5	50,8%
PATRIMONIO	27,0	22,9	-15,3%	22,0	22,9	4,2%
Capital Social	20,0	20,0	0,0%	20,0	20,0	0,0%
Reservas	2,7	2,7	0,0%	2,7	2,7	0,0%
RESULTADOS	4,3	0,2	-95,8%	-0,7	0,2	124,3%

Tabla 111. Estructura Financiera del Banco del IESS

En millones de dólares y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

El pasivo alcanzó la cifra de USD 6,6 millones a diciembre de 2017, valor inferior en USD 2,6 millones (-28,2%) a lo registrado en diciembre de 2016, compuesto en su totalidad por el rubro cuentas por pagar, predominando las cuentas varias con el 42% y las obligaciones patronales con el 40%.

A diciembre de 2017 el patrimonio se ubicó en USD 22,9 millones, valor inferior en USD 4,1 millones (-15,3%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el capital social concentró el 87% de los recursos.

A marzo de 2018 los activos sumaron USD 29,7 millones; USD 2,5 millones (-7,9%) menos que en marzo de 2017. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cuenta propiedades y equipos, rubro que concentró el 34% del activo en el primer trimestre de 2018.

Con relación a los pasivos, ascienden a USD 5,5 millones a marzo de 2018, cifra superior en USD 1,9 millones (50,8%) a la registrada en marzo de 2017, la cuenta obligaciones patronales representó el 56%, seguido de Cuentas por pagar varias, con el 38% del total de cuentas por pagar a marzo de 2018.

El capital social concentró el 87% del patrimonio, que ascendió a USD 22,9 millones a marzo de 2018, valor superior en USD 0,9 millones (4,2%) al alcanzado un año atrás, las reservas no experimentaron cambio y los resultados se incrementaron en 124,3% con relación a marzo de 2017.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	41,6	31,6	-24,1%	13,1	7,0	-46,6%
Ingresos Presupuestarios	41,1	31,2	-24,2%	13,0	6,7	-48,9%
Intereses y descuentos ganados	0,4	0,3	-16,2%	0,1	0,1	-22,2%
Utilidades Financieras	0,1	0,05	-54,6%	0,02	0,3	1350,0%
Pérdidas y Excedentes	0,0	0,2	100,0%	0,0	0,2	100,0%
Gastos	37,1	30,6	-17,4%	6,5	5,7	-12,4%
Pérdidas Financieras	0,02	0,02	9,5%	0,02	0,0	-97,4%
Gastos de Operación	37,1	30,6	-17,4%	6,5	5,7	-12,1%

Tabla 112. Estado de Resultados del Banco del IESS

En millones de dólares y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

Los ingresos del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 31,6 millones, lo cual implica una reducción de USD 10,0 millones (-24,1%) respecto de diciembre 2016. La cuenta más representativa es ingresos presupuestarios que representa el 99%, que corresponde a los valores recibidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para equipamiento, remuneraciones, pago de servicios y los vinculados a los gastos propios del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los gastos llegaron a USD 30,6 millones a diciembre de 2017, cifra inferior en USD 6,5 millones (-17,4%) a lo registrado en diciembre de 2016, los gastos de operación constituyen el 99% del total de gastos, específicamente el mayor rubro corresponde a gastos de personal.

A marzo 2018 los ingresos suman USD 7,0 millones lo cual implica una disminución de USD 6,1 millones (-46,6%) respecto de marzo 2017. En lo referente a los gastos a marzo de 2017, llegan a USD 5,7 millones, que en relación con el primer trimestre de 2017 presentan una disminución de USD 0,8 millones (-12,4%).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	20.362,4	20.904,1	2,76%	19668,5	20.022,6	1,8%
Fondos disponibles	194,7	259,3	33,2%	58,2	149,1	156,3%
Inversiones privativas	8.409,8	9.165,7	9,0%	8.584,7	9.276,1	8,1%
Inversiones no privativas	8.296,0	7.833,1		8.486,5	7.850,9	
Cuentas por cobrar	3.445,4	3.614,7	4,9%	2.521,5	2.711,8	7,6%
Bienes recibidos en dación y adjudicación por pago	1,2		-100,0%	0,6		-100,0%
Transferencias internas préstamos prendarios	15,3	31,3	104,2%	17,1	34,6	102,8%
PASIVO	10.409,1	19.045,1	83,0%	18.716,9	19.159,5	2,4%
Cuentas por pagar	18.393,7	19.013,8	3,4%	18.699,9	19.124,9	2,3%
Transferencias internas préstamos prendarios	15,3	31,3	104,2%	17,1	34,1	102,9%
Rendimientos del ejercicio pendientes de transferir al IESS	567,7	511,1	-10,0%	509,5	566,0	11,1%

Tabla 113. Estructura Financiera de los Fondos Administrados por el BIESS

En millones de dólares y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

A diciembre de 2017, el activo correspondiente al consolidado de los Fondos Administrados por el Banco Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social llegó a USD 20.904,1 millones, cifra superior en USD 541,8 millones (2,7%) a la registrada en diciembre 2016, siendo los rubros más representativos las inversiones privativas (44%), seguido por inversiones no privativas (37%) y cuentas por cobrar (17%).

A marzo de 2018, el activo alcanza la suma de USD 20.022,6, valor superior en 1,8% al registrado un año atrás, su estructura se mantiene en las fechas analizadas, reflejando que las inversiones concentraron más de las tres cuartas partes del total del activo.

Los pasivos experimentaron a diciembre 2017 un incremento del 83,0% en relación con diciembre de 2016, alcanzando la cifra de USD 19.045,1 millones, predominando la participación de cuentas por pagar que registra los valores de los fondos recibidos en administración para que sean invertidos por el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, los valores correspondientes al seguro de desgravamen por pagar y la cuenta otros, en la que se registran los saldos de los intereses cobrados por anticipado hasta su liquidación total.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	1.716,3	1.639,7	-4,5%	638,4	415,6	-34,9%
Ingresos por inversiones	1.701,5	1.630,0	-4,2%	637,4	414,3	-35,0%
Otros ingresos operacionales	14,9	9,7	-34,6%	1,0	1,3	33,0%
Gastos	330,7	291,8	-11,8%	196,4	118,5	-39,7%
Gastos de Operación	330,7	291,8	-11,8%	196,4	118,5	-39,7%

Tabla 114. Estado de Resultados de los Fondos Administrados por el BIESS

(En millones de dólares y porcentaje)

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

A diciembre de 2017, los ingresos registrados en el consolidado de los Fondos Administrados por el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social alcanzaron la cifra de USD 1.639,7 millones, siendo las inversiones privativas el rubro de mayor participación con un aporte del 57% del total de ingresos por inversiones. A marzo de 2018, los ingresos suman USD 415,6 millones, mantienen una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las inversiones privativas aportaron el 77% seguido de las inversiones no privativas que aportaron el 19%.

En cuanto a los gastos, estos sumaron USD 291,8 millones a diciembre de 2017, reflejando una disminución del 11,8% respecto de diciembre de 2016, así también en el primer trimestre de 2018 disminuyeron 39,7% a lo alcanzado un año atrás.

Rentabilidad de los Fondos Administrados por el BIESS

La rentabilidad promedio de los fondos administrados a diciembre de 2017 fue de 7,5%, registrando una disminución de 0,3% respecto de diciembre de 2016

En el período interanual de marzo de 2018 la rentabilidad promedio de los fondos se ubicó en 7,4%, evidenciando una ligera disminución con relación a su similar período de marzo de 2017 cuando alcanzó una rentabilidad promedio de 7,5%.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual pp	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual pp
Seguros Social Campesino	8,5%	9,7%	1,2	8,8%	9,9%	1,0
Saldos y Desgravamen	8,6%		-8,6			0,0
Saldos		8,2%	8,2	8,3%	7,9%	-0,4
Desgravamen		4,4%	4,4	4,6%	4,3%	-0,3
Seguro de Riesgos	8,2%	9,1%	0,9	8,8%	9,1%	0,3
IVM	8,1%	8,0%	-0,1	7,9%	8,0%	0,1
Seguro de Salud	9,8%	8,0%	-1,8	8,0%	8,5%	0,5
Fondos de Reserva	9,7%	9,2%	-0,4	9,7%	9,3%	-0,4
Cesantía	7,7%	8,5%	0,8	8,1%	8,5%	0,4
Menores	5,6%	4,8%	-0,8	6,7%	4,2%	-2,5
Ahorro Previsional Complementario	8,8%	9,5%	0,7	8,6%	9,6%	1,0
BIESS-INV	6,5%	6,5%	0,0	6,5%	6,5%	0,0
Administradora DG	3,9%	4,0%	0,04	4,2%	3,7%	-0,5
PROMEDIO DE RENTABILIDAD	7,7%	7,5%	-0,3	7,5%	7,4%	-0,1

Tabla 115. Rendimientos Portafolio de Inversiones por Fondo

En porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público, Estados Financieros del BIESS
A partir de marzo de 2017, los fondos de saldo y desgravamen se registran por separado.

A diciembre de 2017, las inversiones privativas de los fondos administrados por el BIESS sumaban USD 9.479,4 millones, 9,8% más que el año previo, compuesto fundamentalmente por inversiones de tipo hipotecario (70,2%) y de tipo quirografario (29,2%).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Hipotecarios	6.150,6	6.650,3	8,1%	6.263,1	6.743,4	7,7%
Quirografarios	2.420,8	2.768,8	14,4%	2.512,3	2.803,8	11,6%
Prendarios	61,0	60,3	-1,1%	59,7	60,4	1,2%
TOTAL	8.632,4	9.479,4	9,8%	8.835,0	9.607,6	8,7%

Tabla 116. Composición de las Inversiones Privativas de los Fondos Administrados del BIESS

(En millones de dólares y porcentaje)

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público
Nota. Sin considerar provisiones /Se considera cartera vencida. Fuente: Control interno del Banco del IESS

Como inversiones no privativas se considera a las colocaciones realizadas en títulos de renta fija y renta variable del sector financiero público y privado (a precio de mercado) y derechos fiduciarios.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Acciones	201,6	228,2	13,20%	219,3	242,3	10,50%
Bonos	7.796,7	7.726,3	-0,9%	8.181,5	7.826,9	-4,3%
Otros	916,2	228,2	-75,1%	225,6	242,2	7,4%
Obligaciones	68,3	40,1	-41,3%	61,8	33,1	-46,4%
Titularización	84,3	34,7	-58,8%	73,5	29,9	-59,3%
Fideicomisos		654,2		679,4	631,3	-7,1%
TOTAL	8.865,5	8.683,5	-2,1%	9.221,8	8.763,4	-5,0%

Tabla 117. Composición de las Inversiones No Privativas de los Fondos Administrados del BIESS

En millones de dólares y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público
Nota. Sin considerar provisiones e intereses. Fuente: Control interno del Banco del IESS

A diciembre de 2017, las inversiones no privativas totalizaron USD 8.683,5 millones, evidenciando una disminución del 2,1% frente a diciembre de 2016. Referente a su composición, se encuentran distribuidos principalmente en Bonos del Estado con un valor de USD 7.726,3 millones que representan el 89,0% del total de las inversiones no privativas.

Para marzo de 2018, las inversiones no privativas totalizaron USD 8.763,4 millones, evidenciando una disminución del 5,0% con relación a marzo de 2017. Referente a su composición, se encuentran distribuidos principalmente en Bonos del Estado con un valor de USD 7.826,9 millones que representan el 89,31% del total de las inversiones no privativas.

3.3 SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL

3.3.1 Fondos Complementarios Previsionales Cerrados

El sistema de fondos complementarios previsionales cerrados FCPC, a marzo de 2018, tiene 123.929 partícipes, se analiza que la mayor variación en disminución de partícipes con respecto a los periodos anteriores corresponde a los fondos de tipo I, de administración privada, ya que fondos pertenecientes a este grupo entraron en proceso de liquidación.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
TIPO I	1.710	1.560	-8,8%	1567	1604	2,4%
BIESS	1.327	1.422	7,2%	1351	1452	7,5%
PRIVADA	383	138	-64,0%	216	152	-29,6%
TIPO II	14.787	12.612	-14,7%	12.930	12.686	-1,9%
BIESS	13.147	10.708	-18,6%	10.811	10.826	0,1%
PRIVADA	1.640	1.904	16,1%	2119	1.860	-12,2%
TIPO III	165.884	105.461	-36,4%	111.015	109.639	-1,2%
BIESS	165.178	104.753	-36,6%	110.306	108.936	-1,2%
PRIVADA	706	708	0,3%	709	703	-0,8%
TOTAL GENERAL	182.381	119.633		125.512	123.929	

Tabla 118. Número de Partícipes de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados

En número
Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social

En cuanto a las Inversiones privativas, al comparar 2016 con 2017 se observa una disminución de USD 8,6 millones, mientras que en el comparativo marzo de 2017 – marzo 2018, se observa un incremento de USD 14,5 millones.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Inversiones privativas						
Préstamos quirografarios	355,7	336,3	-5,5%	354,7	354,6	-0,03%
Préstamos prendarios	4,5	7,2	60,0%	5,0	7,5	50,0%
Préstamos hipotecarios	127,0	135,1	6,4%	124,3	136,5	9,8%
Total, inversiones privativas	487,2	478,6	-1,8%	484,0	498,6	3,0%
Inversiones no privativas						
Inversiones renta fija sector financiero privado	180,5	114,1	-36,8%	145,6	199,6	37,1%
Inversiones renta fija sector no financiero privado	94,3	52,1	-44,8%	77,0	47,7	-38,1%
Inversiones renta fija sector financiero público	6,6	2,7	-59,1%	1,8	2,8	55,6%
Inversiones renta fija sector no financiero público	29,3	30,9	5,5%	30,0	31,0	3,3%
Inversiones renta variable sector financiero privado	0,15	0,17	9,9%	0,16	0,18	12,2%
Inversiones renta variable sector no financiero privado	26,6	24,6	-7,4%	26,7	24,7	-7,7%
Total, inversiones no privativas	337,5	224,6	-33,4%	281,3	306,0	8,8%
Total, inversiones proyectos inmobiliarios	101,3	101,9	0,5%	100,9	102,6	1,5%

Tabla 119. Inversiones de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados

(En millones y porcentaje)
Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social - FCPC Administración BIESS y Administración Privada

Las inversiones no privativas, a diciembre de 2017 han disminuido en USD 112,8 millones mientras que el comparativo a marzo de 2018 muestra un incremento de USD 24,7 millones.

Las inversiones en proyectos inmobiliarios no han sufrido una variación considerable, es así como se mantiene al 31 de marzo de 2018 un valor de USD 102,6 millones.

Activo.- A diciembre de 2016, el activo del Sistema de Fondos Complementarios Previsionales Cerrados llegó a USD 1.139,3 millones, en el año 2017 se registra USD 1.022,4 millones que corresponde a 73 fondos registrados en la Superintendencia de Bancos por lo que se observa que ha decrecido en 10,3%, esto se debe a la liquidación de dos fondos complementarios, con fecha 18 de

diciembre de 2017, FCPC - Caja de Cesantía del Cuerpo de Vigilantes de la Comisión de Tránsito del Ecuador, cuyos activos alcanzaban a diciembre de 2016 USD 101,4 millones y el FCPC-de Cesantía y Mortuoria de Comisión de Tránsito del Ecuador, con un valor en activos de USD 29,6 millones.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO (Total)	1.139,3	1.022,4	-10,3%	1.133,4	1.031,7	-9,0%
Fondos disponibles	101,4	134,8	32,9%	152,3	38,2	-74,9%
Inversiones no privativas	337,5	224,6	-33,4%	281,4	306,1	8,8%
Inversiones privativas	487,2	478,6	-1,8%	484,0	498,5	3,0%
Cuentas por cobrar	68,7	46,4	-32,4%	71,8	50,4	-29,7%
Inversión en proyectos inmobiliarios	101,3	101,9	0,5%	100,9	102,6	1,7%
Propiedad y equipo	15,3	12,1	-21,3%	15,3	12,3	-19,4%
Bienes adjudicados por pago y recibidos en dación	3,7	1,3	-63,4%	3,5	1,0	-70,1%
Otros activos	24,3	22,8	-6,2%	24,3	22,5	-7,3%
PASIVOS (Total)	1.008,3	939,0	-6,9%	1.030,8	990,7	-3,9%
Cuenta individual	808,2	825,3	2,1%	830,5	879,7	5,9%
Cesantía	610,1	626,4	2,7%	627,2	673,6	7,4%
Jubilación	187,6	198,9	6,0%	192,9	206,1	6,8%
Beneficio definido	97,1	38,1	-60,8%	99,1	38,2	-61,4%
Cesantía	25,8	-	-100,0%	25,7	-	-100,0%
Jubilación	71,3	38,1	-46,5%	73,4	38,2	-47,9%
Cuentas por pagar	57,0	46,7	-18,0%	51,4	51,2	-0,5%
Obligaciones financieras			262,9%			
Obligaciones patronales	1,7	1,2	-31,4%	1,9	1,3	-32,5%
Otros pasivos	44,3	27,7	-37,4%	47,8	20,3	-57,6%
PATRIMONIO (Total)	131,0	83,4	-36,3%	102,6	41,0	-60,0%
Reservas	60,3	5,0	-91,6%	59,1	4,6	-92,2%
Superávit por valuaciones	12,0	10,8	-9,7%	11,8	10,9	-7,4%
Otros aportes restringidos	10,0	10,2	2,1%	9,8	10,3	4,9%
Resultados	48,8	57,4	17,6%	22,0	15,2	-30,9%

Tabla 120. Estructura Financiera de los Fondos Previsionales Cerrados

En millones de dólares y porcentaje
Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social - FCPC Administración BIESS y Administración Privada

A marzo de 2018, el activo del Sistema de Fondos Complementarios llegó a USD 1.031,7 millones, lo cual refleja un decrecimiento del 9% con respecto a marzo 2017, se analiza que tiene gran impacto en todas las cuentas, la liquidación de los fondos mencionados en el párrafo anterior. Entre las cuentas con una variación visiblemente más elevada se encuentran los fondos disponibles, en parte debido a la colocación de Inversiones no privativas.

Pasivo. - El pasivo alcanzó la cifra de USD 939,0 millones a diciembre de 2017, comparado con el total de pasivos del año 2016 se produce una disminución de las obligaciones en 6,9%, mientras que la cifra a marzo de 2018 asciende a USD 990,6 millones, la misma que en comparación con el primer trimestre de 2017 muestra una disminución de 3,9%.

La cuenta con una variación más representativa es “Beneficio Definido”, lo cual se debe a que los fondos liquidados, mantenían en esta cuenta un saldo de USD 60,3 millones.

Patrimonio. - A diciembre de 2017, el patrimonio se ubicó en USD 83,4 millones valor inferior en USD 47,6 millones (-36,3%), comparado con el alcanzado en el ejercicio económico 2016. Para el primer trimestre del año 2018 el patrimonio de los FCPC registra USD 41,0 millones, el mayor porcentaje de disminución se registra en la cuenta reservas, al igual que en los grupos de cuentas de Activo y Pasivo, la principal razón de la variación es el cierre de los fondos FCPC - Caja de Cesantía del Cuerpo de Vigilantes de la Comisión de Tránsito del Ecuador.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	107,3	92,1	-14,2%	25,7	21,6	-16,2%
Gastos	55,0	30,1	-45,4%	8,3	8,7	4,6%
Ganancia o pérdida del ejercicio	52,3	62,0	18,5%	17,4	12,9	-26,2%

Tabla 121. Estado de Resultados de los Fondos Previsionales Cerrados

En millones de dólares y porcentaje
Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social - FCPC Administración BIESS y Administración Privada

Los resultados del sistema de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados correspondientes al ejercicio económico 2017, alcanzaron la cifra de USD 62,0 millones implica un incremento del 18,5%, respecto a diciembre de 2016.

Para el primer trimestre de 2018, el análisis de los resultados muestra una variación negativa comparada con el mismo período del año 2017, ya que existe una disminución en los ingresos por el valor de USD 4,2 millones. Adicional a la liquidación de fondos, el 50% del motivo de esta disminución, se debe a que el Fondo de Cesantía del Magisterio Ecuatoriano FCME-FCPC, contabilizó USD 2,6 millones, resultado de la valoración de precios de sus inversiones en el sector no financiero tanto público como privado, que se realizan a través de los vectores de precios, remitidos por la BVQ.

El incremento del índice de liquidez, comparado entre los periodos 2016 -2017 es de 0,8 puntos. Al primer trimestre del año 2018 es de 0,5, esto se traduce en una disminución en un 1,0 punto, lo cual se debe a la colocación del disponible en inversiones privativas y no privativas, a su vez refleja un incremento considerable de rentabilidad sobre activos.

Al 31 de diciembre de 2017 el índice de solvencia es de 0,8 puntos, señala que los FCPC se encuentran con una solvencia razonable debido a que responde con 0,8 centavos de dólar invertidos por cada dólar de las aportaciones (Pasivo prestacional).

En lo referente al primer trimestre del año 2018 el indicador de solvencia refleja 0,87 puntos, lo que se relaciona con el incremento de inversiones.

El indicador de Eficiencia, referente a la cobertura de los gastos operativos, para el año 2016 fue 20,5% y para el año 2017 fue de 21%, reflejando un incremento del indicador en 0,5%, producto del decrecimiento de los gastos operativos. En el primer trimestre del año 2018 incrementa a 24,8% ya que disminuyeron los ingresos.

En cuanto se refiere al índice de la estructura y calidad de los activos, en el año 2017, se obtiene un indicador de 68,6% y para el primer trimestre del 2018 el índice es de 77,8%, porcentajes razonables si se toma en consideración que no

están contempladas las inversiones inmobiliarias y los créditos vencidos, muestra un crecimiento de inversiones y optimización en recuperación de cartera vencida.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual pp	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual pp
Liquidez Inmediata						
Fondos disponibles/Pasivos a corto Plazo (exigible)	0,99	1,81	0,81	1,52	0,53	-0,99
Solvencia						
Cobertura de partícipes activos financieros / Pasivo prestacional	0,92	0,81	-0,11	0,83	0,87	0,04
Eficiencia						
Eficiencia Institucional Gastos operacionales /ingresos operacionales	20,5%	21,0%	0,5%	21,9%	24,8%	2,9
Estructura y calidad de los activos						
Activo Financiero / Activo Total	73,0%	68,6%	-4,4%	68,3%	77,8%	9,5
Rentabilidad sobre Activos						
Resultados/Activo Promedio	4,6%	6,1%	1,5%	3,1%	5,0%	1,9

Tabla 122. Indicadores Financieros de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados

En porcentaje
Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – FCPC Administración BIESS y Administración Privada

En el caso del ROA, para el año 2017 el incremento se produce en 1,5 puntos, en relación con el índice del año 2016. Para el primer trimestre de 2018 el incremento es de 1,9%, en relación con el mismo periodo en el año 2017; este aumento refleja el resultado positivo y ascendente de las utilidades alcanzadas en el sector de los FCPC, debido a la colocación del disponible en inversiones privativas y no privativas, y una eficiente gestión de recuperación de cartera.

3.3.2 Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

El número de afiliados se ha incrementado en un 2,3% con respecto al año pasado, sin embargo, la relación afiliados pensionistas se mantiene (5,9), debido

que los pensionistas se incrementaron en 9,6%.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Afiliados con relación de dependencia	3.178.046	3.252.640	2,3%	3.186.028	3.262.660	2,4%
TOTAL, AFILIADOS	3.178.046	3.252.640	2,3%	3.186.028	3.262.660	2,4%
Jubilados por vejez	451.422	456.048	1,0%	434.558	459.999	5,8%
Jubilados por riesgo de trabajo	14.376	14.365		14.351	14.271	-0,5%
Jubilados por seguro social campesino	67.300	73.819	9,6%	69.045	76.697	11,0%
TOTAL, PENSIONISTAS	533.098	544.232	2,0%	51.7954	55.0967	
Relación afiliados/pensionistas	5,9	5,9		6,1	5,9	-3,7%

Tabla 123. Número de Afiliados y Pensionistas del IESS

En número y porcentaje
Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – Datos IESS

Inversiones. - Las inversiones del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 372 de la Constitución de la República del Ecuador y la Ley del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social BIESS, son administradas por el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La referida disposición constitucional manda:

“Art. 372.- (...) Los fondos previsionales públicos y sus inversiones se canalizarán a través de una institución financiera de propiedad del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; su gestión se sujetará a los principios de seguridad, solvencia, eficiencia, rentabilidad y al control del órgano competente.”

El activo muestra un incremento del 24,2% debido a crecimiento de sus cuentas por cobrar principalmente. El pasivo del IESS también se ha incrementado en un 26,8%. Si comparamos desde marzo 2016 a marzo 2017, los porcentajes se mantienen.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	22.170,2	27.547,6	24,3%	23.049,1	27.669,9	20,0%
Fondos Disponibles	129,8	283,3	118,2%	172,6	118,5	-31,3%
Recursos Administrados Por el BIESS	16.617,7	17.211,2	3,6%	17.087,8	17.173,6	0,5%
Cuentas Por Cobrar	4.556,7	8.808,1	93,3%	4.872,9	9.135,4	87,5%
Propiedad y Equipo	835,1	1.208,0	44,7%	886,6	1.209,5	36,4%
Otros Activos	30,9	36,9	19,4%	29,3	33,0	12,8%
PASIVO	9.480,9	12.023,7	26,8%	9.291,2	11.832,1	27,3%
Pasivos Corrientes	7.762,5	8.289,6	6,8%	7.639,8	7.977,2	4,4%
Pasivos No Corrientes	1.718,4	3.734,0	117,3%	1.651,4	3.854,9	133,4%
PATRIMONIO	12.114,8	14.026,2	15,8%	12.455,3	15.215,4	22,2%
Fondos Capitalizados	12.187,2	13.948,3	14,4%	12.532,5	15.136,9	20,8%
Aportes Patrimoniales	0,5	0,5	-0,8%	0,5	0,5	-0,8%
Reservas	-72,92	77,45		-77,72	77,97	

Tabla 124. Estructura Financiera del IESS

En millones y porcentaje
Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – Datos IESS

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
INGRESOS	6.106,50	7.356,88	20,48%	2.387,93	1.825,55	-23,55%
Ingresos de la Operación	4.311,05	5.069,81	17,60%	1.362,02	960,19	-29,50%
Ingresos Financieros	1.166,78	1.648,75	41,31%	604,19	257,75	-57,34%
Ingresos por Arriendo y Realización de Activos	1,43	1,77	23,80%	0,35	0,40	14,60%
Ingresos Extraordinarios	627,25	636,56	1,48%	421,37	607,21	44,10%
GASTOS	5.532,04	5.859,25	5,91%	1.085,38	1.203,09	10,84%
Gastos Operacionales Directos	5.427,68	5.726,34	5,50%	1.044,80	1.140,34	9,14%
Gastos de Administración	88,74	131,76	48,48%	40,44	62,69	55,02%
Gastos Financieros	15,61	1,14	-92,60%	0,14	0,06	-54,66%
RESULTADOS	574,46	1.497,63	7,40%	1.302,55	622,46	-52,21%

Tabla 125. Estado de Resultados del IESS

En millones y porcentaje
Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – Datos IESS

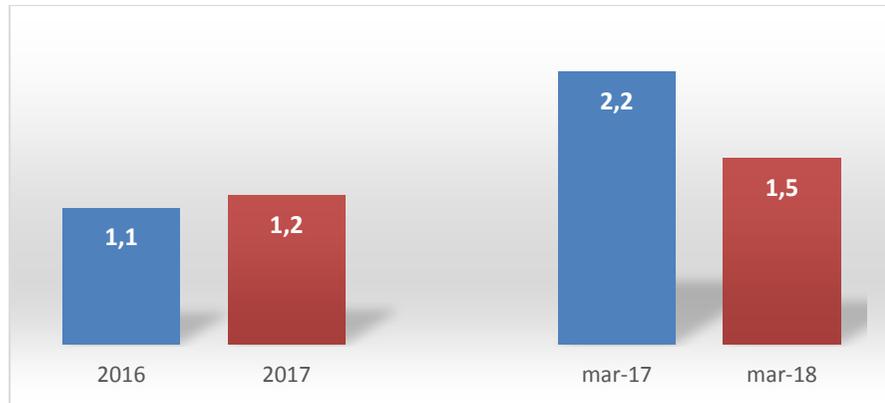


Ilustración 29. Indicadores Financieros del IESS

(En porcentaje)

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – Datos INCSS

3.3.3. Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas

Durante el primer trimestre del año 2018 el número de afiliados al Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas ha decrecido en 107 afiliados en relación con diciembre 2017, así mismo existió un incremento de 143 pensionistas de retiro e invalidez y una reducción de 362 montepiados entre diciembre 2017 y marzo 2018.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
AFILIADOS Y PENSIONISTAS	80.598	81.824	1,5%	80.816	81.212	0,5%
Afiliados Oficiales	5.578	5.775	3,5%	5.617	5.807	3,4%
Afiliados Tropa	35.590	35.299	-0,8%	35.377	35.160	-0,6%
TOTAL, AFILIADOS	41.168	41.074	-0,2%	40.994	40.967	-0,1%
Pensionistas de retiro e invalidez	31.413	32.584	3,7%	31.835	32.441	1,9%
Pensionistas de Montepío	8.017	8.166	1,9%	7.987	7.804	-2,3%
TOTAL, PENSIONISTAS	39.430	40.750	3,3%	39.822	40.245	1,1%
Relación Afiliados/Pensionistas	1,0	1,0	-3,5%	1,0	1,0	-1,1%

Tabla 126. Número de Afiliados y Pensionistas del ISSFA

En número y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – Datos ISSFA

Inversiones. - De la información proporcionada por el ISSFA se observa que

durante el período analizado marzo 2017 a marzo 2018; las inversiones privativas, es decir los préstamos hipotecarios y quirografarios representan el 66,7% del total del portafolio y las inversiones no privativas, o inversiones financieras / bursátiles representan el 33,3%.

Las inversiones privativas crecieron en 0,7% mientras que las inversiones no privativas crecen en el período revisado en el 17,5%; y, el portafolio total del ISSFA creció en el 5,8%.

Se destaca el crecimiento de las inversiones en el sistema financiero – banca privada que crece en el 1.141%, es decir paso en inversiones de USD 10 millones a USD 124 millones; las inversiones en el sector público, Bonos del Estado, sufrieron un decremento en cerca de 684% en valor relativo.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
PRIVATIVAS	851,8	816,9	-4,1%	837,8	844,1	0,7%
Préstamos Hipotecarios	415,4	379,4	-8,7%	403,1	377,3	-6,4%
Préstamos Quirografarios	436,3	437,5	0,3%	434,8	466,8	7,4%
NO PRIVATIVAS	356,8	376,4	5,5%	358,5	421,4	17,5%
Renta Fija	52,2	86,5	65,5%	51,1	131,1	156,4%
Público	32,8	4,2	-87,2%	33,2	4,2	-684,2%
Privado Financiero	10,0	79,1	690,5%	10,0	124,6	1.141,8%
Privado no Financiero	9,4	3,3	-65,5%	7,9	2,3	244,5%
Renta Variable	304,6	289,9	-4,8%	307,4	290,3	-5,6%
TOTAL, INVERSIONES	1.208,6	1.193,3	-1,3%	1.196,4	1.265,5	5,8%

Tabla 127. Inversiones del ISSFA

En millones y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – Datos: ISSFA, Portafolio de Inversiones

Los activos de los fondos administrados al 31 de marzo de 2018 ascienden a USD 1.914,4 millones de dólares, valor que se redujo en USD 7,0 millones de dólares con relación a marzo de 2017, principalmente por la recuperación de las cuentas por cobrar.

El pasivo de los fondos administrados registra un valor de USD 347,1 millones de dólares a marzo de 2018, presentando una disminución del 22,4% con relación a marzo de 2017, debido básicamente a la disminución de las obligaciones

prestacionales y de las cuentas por pagar entre fondos.

A marzo de 2018 el patrimonio de los fondos administrados por el ISSFA presenta un valor de USD 1.567,3 millones de dólares, registrando un incremento del 6,3% del saldo registrado a marzo de 2017 que se explica por el incremento del resultado del ejercicio y de los fondos capitalizados.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	1.973,6	1.891,3	-4,2%	1.921,5	1.914,4	-0,4%
Fondos Disponibles	6,7	23,5	252,2%	17,4	45,2	159,2%
Inversiones a valor justo con cambios en el estado de resultado	309,1	289,9	-6,2%	301,2	290,3	-3,6%
Inversiones medidas al costo amortizado	894,3	896,8	0,3%	893,5	955,5	6,9%
Cuentas Por Cobrar	695,0	611,0	-12,1%	640,5	553,7	-13,6%
Activos no corrientes mantenidos a la venta	66,0	65,9	-0,3%	66,4	65,9	-0,9%
Propiedad y Equipo	0,2	0,5	93,6%	0,2	0,4	79,2%
Otros Activos	2,2	3,8	68,7%	2,1	3,4	58,1%
PASIVO	480,6	357,4	-25,6%	447,1	347,1	-22,4%
Pasivos Corrientes	480,6	357,4	-25,6%	447,1	347,1	-22,4%
PATRIMONIO	1.493,1	1.533,9	2,7%	1.474,3	1.567,3	6,3%
Fondos Capitalizados	1.303,5	1.372,9	5,3%	1.372,9	1.429,7	4,1%
Reservas	32,4	19,7	-39,1%	24,9	20,1	-19,2%
Resultados	157,2	141,3	-10,2%	76,5	117,5	53,5%

Tabla 128. Estructura Financiera del ISSFA

(En millones y porcentaje)

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – Datos Estados Financieros ISSFA

Con corte a marzo de 2018 los fondos del ISSFA registran un monto de USD 195,6 millones de dólares en el rubro ingresos, los cuales, entre marzo de 2017 y marzo de 2018 tuvieron una variación de USD 6,8 millones de dólares, que representa un incremento de 3,6% en términos porcentuales, principalmente por el aumento de los ingresos de la operación entre los que se encuentran los aportes individuales y patronales a la seguridad social militar.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
INGRESOS	817,9	812,8	-0,6%	188,8	195,6	3,6%
Ingresos de Operación	724,7	734,0	1,3%	170,8	178,8	4,7%
Ingresos Financieros	92,8	78,6	-15,3%	17,9	16,7	-6,4%
GASTOS	730,2	728,4	-0,2%	166,1	169,6	2,1%
Gastos Operacionales Directos	717,7	711,0	-0,9%	163,6	166,6	1,8%
Gastos de Administración	11,6	11,0	-5,7%	2,5	3,0	19,8%
RESULTADOS	87,8	84,5	-3,8%	22,6	26,0	15,0%

Tabla 129. Estado de Resultados de los Fondos Administrados del ISSFA

En millones y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – Datos Estados Financieros ISSFA

El total de gastos a marzo de 2018 ascendió a USD 169,6 millones de dólares, registrando un incremento del 2,1% respecto de marzo de 2017, variación que se debe básicamente al incremento de gastos operacionales directos por el pago de las prestaciones concedidas por el ISSFA.

Rentabilidad sobre Activos (ROA). - Este indicador mide la generación de los resultados con respecto a sus activos, en este caso a marzo de 2018, por cada USD 1,0 de activos de los fondos administrados por el ISSFA se ha generado un resultado de USD 0,01.

Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE). - Este indicador mide la generación de resultados comparándolos con el total de patrimonio, en este caso a marzo de 2018 por cada USD 1,0 de patrimonio de los fondos administrados por el ISSFA se ha generado un resultado de USD 0,02.

3.3.4 Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional

El número de afiliados a diciembre de 2017 en relación con el 2016 aumentó en un 3%, porcentaje que se mantiene con relación al primer trimestre del año 2018. Con relación a los pensionistas de retiro, invalidez y montepío se observa incrementos anuales entre el 5% y 7%, con lo cual la relación afiliados pensionistas es de 2 a 1; es decir 2 afiliados cotizan al sistema para cubrir con las obligaciones de 1 pensionista.

Inversiones. De los portafolios de inversiones se observa que durante el período analizado; las inversiones no privativas, o inversiones financieras / bursátiles representan el 59,3% del total del portafolio y las inversiones privativas, es decir los préstamos hipotecarios y quirografarios representan el 40,7% del total del portafolio.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Afiliados	46.835	48.094	2,7%	46.412	47.804	3,0%
TOTAL, ACTIVOS	46.835	48.094	2,7%	46.412	47.804	3,0%
Pensionistas	15.666	16.522	5,5%	15.635	16.734	7,0%
Montepío	6.742	7.006	3,9%	6.775	7.099	4,8%
TOTAL, PENSIONISTAS Y MONTEPÍO	22.408	23.528	5,0%	22.410	23.833	6,3%
Relación Afiliados/Pensionistas	2,2	2,1	-5,4%	2,1	2,0	-3,2%

Tabla 130. Número de Afiliados y Pensionistas del ISSPOL

(En número y porcentaje)

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – Datos ISSPOL

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
PRIVATIVAS	486,3	526,4	8,2%	471,0	544,8	15,7%
Préstamos Hipotecarios	11,9	29,2	146,4%	16,9	33,5	97,5%
Préstamos Quirografarios	474,5	497,2	4,8%	454,1	511,3	12,6%
NO PRIVATIVAS	669,5	796,2	18,9%	676,4	793,4	17,3%
Renta Fija	643,3	768,9	19,5%	649,2	766,1	18,0%
Público	438,2	456,2	4,1%	435,9	450,9	3,4%
Privado no Financiero	205,1	312,7	52,5%	213,3	315,1	47,8%
Renta Variable	26,2	27,3	4,1%	27,2	27,3	0,3%
INVERSIONES	1.155,8	1.322,6	14,4%	1.148,4	1.338,1	16,6%

Tabla 131. Inversiones del ISSPOL

(En millones y porcentaje)

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – Datos: ISSPOL

Los activos del Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional en el año 2016 ascendieron a USD 1.526 millones y para el cierre del año 2017 el incremento fue de un 7%, así mismo se observó un incremento importante del 11% desde marzo

de 2017 a marzo de 2018.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	1.526,1	1.637,8	7,3%	1.525,7	1.697,1	11,2%
Fondos Disponibles	23,0	46,0	100,4%	22,3	80,0	258,9%
Inversiones a valor justo con cambios en el estado de resultados	25,4	26,7	4,9%	26,4	26,8	1,2%
Inversiones medidas al costo amortizado	1.101,3	1.261,5	14,6%	1.107,2	1.291,4	16,6%
Cuentas Por Cobrar	334,4	261,5	-21,8%	327,7	257,0	-21,6%
Propiedad y Equipo	1,6	1,6	-1,9%	1,6	1,6	-2,0%
Otros Activos	40,5	40,5	0,0%	40,5	40,5	0,0%
PASIVO	116,4	169,3	45,5%	117,0	182,8	56,2%
Pasivos Corrientes	112,8	165,5	46,8%	113,4	179,1	57,9%
Pasivos No Corrientes	3,6	3,8	4,8%	3,5	3,6	2,2%
PATRIMONIO	1.409,8	1.468,5	4,2%	1.408,7	1.514,4	7,5%
Fondos Capitalizados	1.276,3	1.417,3	11,1%	1.405,2	1464,6	4,2%
Reservas	4,4	4,4	0,0%	4,4	4,4	0,0%
Resultados	129,0	46,7	-63,8%	-0,9	45,3	4.703,3%

Tabla 132. Estructura Financiera del ISSPOL

(En millones y porcentaje)

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – Datos Estados Financieros ISSPOL

La cuenta más representativa del pasivo son las obligaciones prestacionales, mismas que observa un incremento del 47% entre el año 2016 y 2017; y para el primer trimestre de 2018 subió en un 56% respecto del mes de marzo de 2017.

Respecto del patrimonio éste se ha incrementado en un 4% del año 2016 al 2017 y en relación con el patrimonio primer trimestre de 2017 con el del año 2018, el incremento es del 8%

Respecto de los resultados del ejercicio a diciembre de 2017 se observa una disminución del 63% con relación al 2016; sin embargo, a marzo de 2018 el incremento es del 4703% debido a la pérdida registrada en el mes de marzo de 2017.

Los ingresos más representativos del ISSPOL se encuentran en los ingresos de la

operación, es decir los ingresos por concepto de aportes patronales y personales para la seguridad social, los que han disminuido en un 20% en diciembre de 2017 comparado con el 2016; sin embargo, la relación del primer trimestre de 2017 respecto del primer trimestre de 2018 ha incrementado en un 58%.

Dentro del grupo de los gastos se encuentran los gastos operacionales directos, es decir lo relacionado con los gastos prestacionales, mismos que han aumentado en un 5% entre el año 2016 y 2017 y el 6% con relación al primer trimestre de 2018 respecto del año 2017.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
INGRESOS	485,7	402,5	-17,1%	79,9	130,8	63,7%
Ingresos de Operación	392,3	315,2	-19,7%	61,0	96,1	57,6%
Ingresos Financieros	92,4	83,9	-9,2%	18,6	26,2	41,1%
Ingresos Extraordinarios	1,1	0,9	-12,4%	0,3	8,4	2.709,3%
GASTOS	356,7	355,8	-0,3%	80,8	85,4	5,7%
Gastos Operacionales Directos	334,8	349,7	4,5%	79,1	4,0	6,2%
Gastos de Administración	14,8	5,5	-63,3%	1,3	1,3	3,6%
RESULTADOS	129,0	46,7	-63,8%	-0,9	45,4	4.705,8%

Tabla 133. Estado de Resultados del ISSPOL

En millones y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – Datos Estados Financieros ISSPOL

3.3.5 Servicio de Cesantía de la Policía Nacional -SCPN

En el Servicio de Cesantía de la Policía Nacional, ante la vigencia de la Ley de Fortalecimiento del Seguro Obligatorio de Régimen Especial, se evidencia una disminución a diciembre 2017 y al primer trimestre de 2018, de 4% y 5% de afiliados oficiales, y clases y policías respectivamente; por cuanto una vez que se cumplan las condiciones establecidas en dicha Ley, el ISSPOL debe administrar el Fondo de Cesantía y asumir los activos y pasivos del Servicio de Cesantía de la Policía Nacional.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Oficiales	3.822	3.670	-4,00%	3.795	3.650	-3,80%
Clases y Policías	43.013	40.686	-5,40%	42.617	40.416	-5,20%
Montepío	46.835	44.356	-5,30%	46.412	44.066	-5,10%
TOTAL	3.822	3.670	-4,00%	3.795	3.650	-3,80%

Tabla 134. Número de Afiliados del SCPN

En número y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – Datos ISSPOL

Inversiones. - De la información proporcionada por el SCPN se observa que a finales de marzo de 2018 las inversiones no privativas, o inversiones financieras / bursátiles representan el 51,1% del total del portafolio y las inversiones privativas, es decir los préstamos hipotecarios y quirografarios representan el 48,9% y las inversiones en el exterior que suman cerca de 2,9 millones representan el 0,5% del portafolio del SCPN.

Las inversiones privativas del SCPN crecen en el 21,1% mientras que las inversiones no privativas se incrementan en el 3,2%; el total del portafolio de inversiones creció en el 11,3%.

Los préstamos hipotecarios crecieron en un 47,9%, mientras que los préstamos quirografarios decrecieron en el 28,8%.

En términos relevantes, una proporción importante de los activos se concentra con su mayor participación en la cuenta de Inversiones, con un total del 56% del total del Activo.

Respecto a los pasivos al mes de marzo de 2018 se refleja un pasivo compuesto principalmente en Obligaciones con sus afiliados con un total del 70,5% y de Cuentas por pagar 29,5% del total del pasivo a marzo de 2018.

El **patrimonio es el valor neto con el que cuenta** el Servicio de Cesantía de la Policía Nacional, la cuenta principal con mayor representación es fondos capitalizados la misma que refleja a marzo de 2018 el 93,4% del total del patrimonio, así también a marzo 2018 aumenta su valor en un 4% en relación a diciembre de 2017; este incremento equivale, a valores de las diferentes fuentes de financiamiento e inversión con que cuenta este organismo para el

cumplimiento de los servicios de prestaciones en beneficio de sus socios.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	624,0	695,9	11,5%	642,8	721,1	12,2%
Fondos disponibles	5,6	0,0	-99,9%	27,8	13,7	-50,6%
Inversiones capital renta variable sector privado	24,8	28,2	13,6%	26,0	28,2	8,6%
Inversiones de renta fija sector privado	115,6	131,4	13,6%	109,0	136,2	25,0%
Inversiones de renta fija sector público	8,5	178,3	2001,0%	178,0	177,1	-0,5%
Inversiones privadas	269,7	302,7	12,2%	268,6	320,4	19,3%
Inversiones del sector externo	3,1	3,2	5,4%	3,1	3,2	4,0%
Ganancia / deterioro de inversiones medidas al costo amortizado	-0,6	3,2	469,2%	-0,2	0,5	122,1%
Cuentas por cobrar	170,6	17,5	-110,3%	-0,9	10,2	-1248,7%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0,0	0,9	-100,0%	0,9	0,9	0,0%
Propiedad y equipo	1,9	1,7	-7,3%	1,8	1,7	-7,5%
Otros activos	24,9	28,7	15,2%	28,7	28,7	0,0%
Pasivos corrientes	16,3	24,7	51,4%	16,5	20,6	25,1%
Obligaciones con afiliados	14,2	18,9	33,1%	14,3	14,6	1,8%
Cuentas por pagar	2,1	5,8	174,4%	2,2	6,1	178,0%
Patrimonio	607,7	671,2	10,4%	626,3	700,4	11,8%
Fondos capitalizados	543,5	585,4	7,7%	585,2	654,1	11,8%
Reservas	13,2	13,6	2,7%	13,2	13,6	2,5%
Resultados	51,0	72,2	41,5%	27,9	32,8	17,4%

Tabla 135. Estructura Financiera del SCPN

En millones y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – Datos Estados Financieros SCPN

El ingreso del fondo de cesantía del SCPN, incrementó en el período de marzo de 2017 a marzo 2018 en un 4,5%, el rubro de los gastos disminuye puesto que se está cumpliendo con la finalidad de este instituto que es el otorgamiento de la prestación de cesantía y/o devolución de los aportes, con esto podemos observar el crecimiento de su utilidad a marzo del 2018 en un 17,4%.

Por cada USD 1 de deuda registrada en el pasivo se encuentra comprometido USD 0,03 del activo. Por cada USD 1 de rentabilidad registrada en la cuenta de resultados se genera USD 0,05 de activo.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
INGRESOS	144	148,9	3,4%	36	37,6	4,5%
Ingresos de Operación	108,8	107	-1,6%	26,9	26	-3,3%
Ingresos Financieros	34,8	41,6	19,6%	9	11,5	27,9%
Ingresos por Arriendo y Realización de Activos	0,2	0,2	13,4%	0,1	0	-14,2%
Ingresos Extraordinarios	0,2	0	-98,9%			
GASTOS	93	76,7	-17,5%	8,1	4,8	-40,3%
Gastos Operacionales Directos	89,2	73	-18,2%	7,6	3,2	-57,3%
Gastos Operacionales Indirectos	1,2	0,4	-68,4%	0	0,9	3240,1%
Gastos de Administración	2,4	3,3	38,4%	0,5	0,7	54,6%
Gastos Financieros	0,1	0	-82,7%	0	0	-64,3%
RESULTADOS	51	72,2	41,5%	27,9	32,8	17,4%

Tabla 136. Estado de Resultados del SCPN

En millones y porcentaje

Elaboración: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social – Datos Estados Financieros SCPN

ROE. - Permite medir la capacidad que tiene un dólar de capital para proporcionar el rendimiento favorable en el Fondo en este caso se refleja el 0,05 sobre el total de su patrimonio.

3.4 OTROS SISTEMAS CONTROLADOS

3.4.1. Almaceneras

El objetivo de la Almaceneras es generar utilidad, a través de conservar, guardar y controlar mercancías que se encuentran bajo su custodia, es así como, a diciembre 2017, el activo del sistema de Almaceneras llegó a USD 67.695,8 miles, cifra superior en USD 460,7 miles (0,7%) a la registrada en diciembre 2016. A marzo de 2018, el activo del sistema de almaceneras llegó a USD 68.276,4 miles, cifra superior en USD 821,0 miles (1,2%) a la registrada en marzo 2017 USD 67.455,4 miles. Dicho aumento fue debido principalmente del incremento del rubro propiedad y equipo en 2.163,8 miles (4,88%) y la disminución de los fondos disponibles en USD 621,71 miles (49,4%).

En el comportamiento del activo influyó además el crecimiento de las inversiones en términos brutos, por un monto de USD 983,8 miles, (8,0%) especialmente por parte de Almacopio que incremento sus inversiones en USD 1.320,5 miles (15,2%).

Cabe señalar que las inversiones que mantiene Almacopio en el sector privado, disponibles para la venta, a diciembre de 2017 ascendieron a USD 9.642,2 miles equivalente al 74,4% de las inversiones totales del sector de almaceneras que a dicha fecha ascendieron a USD 12.957,7 miles.

La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de propiedad y equipo e inversiones, debido a las características y giro del negocio.

En lo que tiene relación con el pasivo, a diciembre de 2017 alcanzó la cifra de USD 4.086,9 miles, valor inferior en USD 461,6 miles (-10,0%) a lo registrado un año atrás. La mencionada disminución estuvo sustentada fundamentalmente por la reducción de las cuentas por pagar en USD 450,9. Del valor total del pasivo a diciembre de 2017, correspondieron a cuentas por pagar USD 4.062,6 (99,4%).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	67.235,2	67.695,8	0,7%	67.455,4	68.276,4	1,2%
Fondos disponibles	722,0	384,5	-46,8%	1.258,0	636,3	-49,4%
Inversiones	12.567,2	12.957,7	3,1%	12.237,1	13.220,9	8,0%
Cuentas por cobrar	1.349,3	1.459,9	8,2%	1.299,5	1.570,8	20,9%
Propiedad y equipo	44.408,9	46.622,2	5,0%	44.339,0	46.502,8	4,9%
Otros activos	3.442,9	1.569,4	-54,4%	3.625,0	1.654,2	-54,4%
Pasivo	4.538,5	4.086,9	-10,0%	5.215,2	4.063,1	-22,1%
Cuentas por pagar	4.513,5	4.062,6	-10,0%	5.170,9	4.056,9	-21,5%
Otros pasivos	25,1	15,4	-38,5%	44,2	6,2	-85,9%
Patrimonio	62.696,6	63.608,9	1,5%	62.021,3	63.634,7	2,6%
Capital Social	11.569,0	11.569,0	0,0%	11.569,0	11.569,0	0,0%
Reservas	13.766,5	15.744,0	14,4%	15.515,5	17.153,1	10,6%
Resultados	5.322,0	4.515,4	-15,2%	3.024,3	3.194,3	5,6%

Tabla 137. Estructura Financiera de las Almaceneras

En miles de dólares y porcentaje
Elaboración: Subdirección de Estadísticas y Estudios – Datos Balances Mensuales

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
INGRESOS	15.792,2	12.436,8	-21,2%	2.970,9	3.247,4	9,3%
Intereses y descuentos ganados	774,8	566,5	-26,9%	153,4	158,7	3,5%
Intereses causados	0,5	0,1	-88,9%			
Margen neto de intereses	774,3	566,4	-26,8%	153,4	158,7	3,5%
Ingresos por servicios	12.022,8	9.814,9	-18,4%	2.330,7	2.885,6	23,8%
Comisiones causadas	262,0	242,9	-7,3%	55,5	92,2	66,2%
Margen bruto financiero	12.535,1	10.138,5	-19,1%	2.428,6	2.952,1	21,6%
Provisiones	44,3	98,5	122,4%	21,1	50,2	137,8%
Margen neto financiero	12.490,8	10.040,0	-19,6%	2.407,4	2.901,9	20,5%
Gastos de operación	10.368,4	9.392,3	-9,4%	2.488,0	2.194,3	-11,8%
Margen de intermediación	2.122,4	647,8	-69,5%	-80,6	707,6	-978,1%
Otros ingresos operacionales	1.158,3	1.100,2	-5,0%	259,2		
Otras pérdidas operacionales	45,4	4,7	-89,7%	8,1	1,5	-81,7%
Margen operacional	3.235,3	1.743,3	-46,1%	170,5	706,1	314,2%
Otros ingresos	1.836,3	955,2	-48,0%	227,7	203,1	-10,8%
Otros gastos y pérdidas	271,7	72,5	-73,3%	1,7	13,5	705,3%
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	4.799,8	2.626,0	-45,3%	396,5	895,7	125,9%
Impuestos y participación a empleados	1.544,8	973,8	-37,0%	177,6	317,2	78,6%
Ganancia (pérdida) del ejercicio	3.255,0	1.652,2	-49,2%	218,9	578,5	164,2%

Tabla 138. Estado de Resultados del Sistema de Almaceneras

En miles de dólares y porcentaje
Elaboración: Subdirección de Estadísticas y Estudios

Por las características de la actividad económica y financiera de las almaceneras, el rubro principal del pasivo lo representa las cuentas por pagar, particularmente las obligaciones patronales, beneficios sociales de sus empleados y las contribuciones e impuestos, es así como el total del pasivo a marzo de 2018 alcanzó la suma de USD 4.063,1 miles, que, comparado con marzo de 2017, registra una disminución del 22,1%. Las obligaciones patronales, beneficios sociales, participación a empleados e impuestos por pagar son los rubros más significativos.

En general el pasivo mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, tanto entre diciembre de 2016 y 2017 así como a marzo de 2017 y 2018.

A diciembre de 2017, el patrimonio del sistema de almacenes generales de depósitos se ubicó en USD 63.608,93 miles de dólares (de los cuales USD 23.994,8 miles, 37,7% correspondió a Almacenera Almagro), valor superior en USD 912,3 miles (1,5%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el superávit por valuaciones representó el 50,0% el mismo que fue el que más contribuyó al incremento del patrimonio; reservas 24,8% y capital social concentró el 18,2% de los recursos.

A marzo de 2018, el patrimonio sin liquidar del sistema de almaceneras se ubicó en USD 63.634,7 miles, valor superior en USD 1.613,4 miles (2,6%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el capital social concentró el 18,2% de los recursos, reservas 27,0% y el superávit por valuaciones representó el 49,8%.

Los resultados del sistema de almaceneras a diciembre 2017 alcanzaron la cifra de USD 1.652,3 miles lo cual implica una disminución del 49,2% respecto de diciembre 2016. Para marzo 2018 la utilidad se ubicó en USD 578,5 miles, lo que representa un crecimiento de 164,3% respecto a marzo 2017.

Los principales indicadores del sistema de almaceneras señalan que, a diciembre de 2017, se experimentó una disminución de la rentabilidad con respecto al patrimonio en 2,81 puntos porcentuales y con relación al activo de 2,4 puntos; la calidad de activos con respecto a los activos productivos reflejó una disminución de 0,1 puntos; En lo que respecta al nivel de eficiencia microeconómica, los gastos de operación con relación al activo promedio disminuyeron en 3,3 puntos porcentuales.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE						
ACTIVOS	19,8%	19,7%	-0,1	20,0%	20,29%	0,3
Activos productivos/Activos						
EFICIENCIA OPERATIVA						
Gastos de operación / Activo promedio	17,3%	14,0%	-3,34	14,8%	12,9%	-1,87
RENTABILIDAD						
Resultados/Patrimonio Promedio	5,5%	2,7%	-2,81	1,4%	3,6%	2,2
Resultados/Activos promedio	4,8%	2,4%	-2,4	1,3%	3,4%	2,1

Tabla 139. Indicadores Financieros de las Almaceneras
(En porcentaje)

Elaboración: Subdirección de Estadísticas y Estudios

El sistema, a marzo 2018 experimentó un aumento de la rentabilidad en relación con el activo promedio de 2,1 puntos, la calidad de activos se incrementó con relación a los activos productivos en 0,3 puntos. El comportamiento de los gastos operacionales con relación al activo promedio disminuyó en 1,9 puntos.

3.4.2 Casas de Cambio

De conformidad con lo establecido en el artículo 162 del Código Orgánico Monetario y Financiero, las casas de cambio constituyen entidades de servicios financieros, cuyo objetivo de negocio consiste en desarrollar operaciones de compraventa y permuta de divisas, con lo cual no están autorizadas para efectuar intermediación financiera (captación y colocación de recursos de terceros).

Este subsistema lo conforman dos entidades autorizadas por la Superintendencia de Bancos, Foreignexchange Ecuador S.A. y Mil Cambios S.A., con una presencia mayoritaria de la primera respecto de la segunda.

A diciembre de 2017, el activo de las Casas de Cambio llegó a USD 672,2 miles, cifra superior en USD 135,8 miles (25,3%) a la registrada en diciembre 2016 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 54,1 miles (86,9%) y del patrimonio neto en USD 81,7 miles (17,22%).

El crecimiento referido, a su vez fue consecuencia principalmente del incremento de fondos disponibles en USD 182,1 miles, así como la disminución de las propiedades y equipos en USD 44,3 miles (17,5%).

En el subsistema, la cuenta del activo con mayor representatividad la constituyen los fondos disponibles cuya cuota de participación promedio en las cuatro fechas de análisis fue del 57,8% frente al total de sus activos; a diciembre de 2017, este rubro se ubicó en USD 445,2 miles, con un aumento del 69,2%, mientras que, para marzo de 2018, este creció en el 31,2%.

A marzo de 2018, los activos sumaron USD 680,4 miles; con un incremento interanual de USD 117,4 miles (17,3%) respecto de marzo de 2017, lo cual

obedece al giro propio del negocio.

Por su parte, la estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de fondos disponibles y propiedades y equipos; rubros que en conjunto concentraron el 97,4% del activo a diciembre de 2017 y 95,5% al primer trimestre de 2018.

Por su parte, las fuentes de fondeo del subsistema lo constituyeron las obligaciones registradas a través de las cuentas por pagar, que, a diciembre de 2017, alcanzaron un total de USD 99,8 miles, con un aumento de USD 37,5 miles (60,2%). Dicha cuenta para marzo de 2018 totalizó USD 106,3 miles, reportándose una variación de USD 45,6 miles (42,9%), correspondientes a movimientos operativos.

A diciembre de 2017, el capital social constituyó el 60,0% del total del patrimonio del subsistema y totalizó USD 333,4 miles, superior en USD 18,4 miles (5,8%), mientras que, en marzo de 2018, éste rubro varió en USD 35,0 miles (10%).

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Activos	536,4	672,2	25,3%	563,0	680,4	20,9%
Fondos disponibles	263,1	445,2	69,2%	295,8	430,0	45,4%
Inversiones	3,8	4,0	6,0%	3,8	4,0	6,0%
Propiedad y Equipo	253,6	209,3	-17,5%	242,1	219,5	-9,3%
Otros	15,8	12,8	-19,4%	21,3	26,4	24,1%
Pasivos	62,3	116,4	86,9%	60,7	106,3	75,1%
Patrimonio	474,1	555,8	17,2%	475,0	572,4	20,5%
Capital social	315,0	333,4	5,8%	315,0	350,0	11,1%
Reservas	81,6	90,3	10,6%	82,7	91,0	10,0%
Resultados	77,5	132,1	70,4%	77,3	131,4	70,0%

Tabla 140. Estructura Financiera de las Casas de Cambio

(En millones de dólares y porcentaje)
Elaboración: Subdirección de Estadísticas y Estudios

Por su parte, los ingresos fueron generados por las utilidades financieras, robustecidas por la capitalización de utilidades de cada año a consecuencia del cambio de moneda extranjera o giro del negocio, observándose suficientes para resguardar posibles pérdidas financieras, comisiones e intereses causados, obteniéndose a diciembre de 2017, un margen neto financiero de USD 1.019,1 miles, con lo cual se cubrió los gastos de operación y se pudo generar un margen operacional de USD 211,5 miles, que sumado a otros ingresos, cubrió otros gastos e impuestos, registrándose una utilidad al final de los ejercicios 2016 y 2017 de USD 86,06 y USD 140,6 miles respectivamente.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Ingresos	916,5	1.074,9	17,3%	236,6	253,2	7,0%
Utilidades Financieras	914,7	1.074,3	17,4%	236,6	253,1	7,0%
Comisiones Causadas	28,7	33,7	17,4%	7,3	8,2	13,7%
Pérdidas Financieras	25,5	21,8	-14,5%	5,8	19,5	235,8%
Margen Bruto Financiero	857,7	1.019,1	18,8%	223,5	225,4	0,8%
Gastos de Operación	725,6	807,6	11,3%	182,7	213,0	16,6%
Margen de intermediación	132,1	211,5	60,1%	40,8	12,3	-69,7%
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	133,1	211,6	58,9%	40,8	12,3	-69,7%
Impuestos y participación a empleados	47,1	70,9	50,7%	13,5	10,7	-21,3%
Ganancia (pérdida) del ejercicio	86,1	140,6	63,4%	27,2	1,7	-93,9%

Tabla 141. Estado de Resultados de las Casas de Cambio

En miles de dólares y porcentaje
Elaboración: Subdirección de Estadísticas y Estudios

Esta tendencia creciente de resultados varió hacia el primer trimestre del ejercicio 2018, dado que las Casas de Cambio lograron una Ganancia de USD 1,7 miles, menor al periodo anterior en (93,9%), asociándose no solo a la generación limitada de utilidades, sino al incremento de gastos operativos con los que se apalanca el desempeño de las compañías integrantes del subsistema.

Al comparar diciembre de 2016-2017, los índices de rentabilidad sobre el activo (ROA) y el retorno respecto del capital de los accionistas (ROE), crecieron; no

obstante, al comparar marzo de 2017-2018 se mostró una contracción importante en ambos índices de 22,0 y 18,7 puntos porcentuales respectivamente, resultado del decremento de utilidades y del desempeño del segmento de negocio, que obedece a un desincentivo en la actividad turística de la época, muy apegada a este segmento de negocio, y cuyos efectos se vieron reflejados en el primer trimestre de 2018.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS						
Activos productivos/Activos	16,2%	33,6%	17,3	20,6%	35,5%	14,9
EFICIENCIA OPERATIVA						
Gastos de operación / Activo promedio	127,6%	132,1%	4,5	132,0%	125,4%	-6,6
RENTABILIDAD						
Resultados/Patrimonio Promedio	22,1%	33,9%	11,7	23,2%	1,2%	-22,0
Resultados/Activos promedio	16,0%	20,9%	4,9	19,7%	0,98%	-18,7

Tabla 142. Indicadores Financieros de las Casas de Cambio

(En porcentaje)

Elaboración: Subdirección de Estadísticas y Estudios

3.4.3 Compañía de Titularización Hipotecaria (CTH)

La Compañía de Titularización Hipotecaria es una institución de servicios financieros, cuya finalidad básica es el desarrollo de mecanismos tendientes a movilizar recursos a favor del sector vivienda e infraestructura. Su gestión está dada mediante procesos de titularización de cartera hipotecaria, la cual es adquirida desde las entidades financieras, inyectando liquidez en éstas.

A diciembre de 2017, los Activos de la CTH se ubicaron en USD 17.835,3 millones, con una disminución entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017 de USD 20.463,0 millones (-53,4%), lo cual obedeció principalmente a una reducción en

las cuentas cartera y cuentas por cobrar²; y, de los fondos disponibles respecto de la registrada en diciembre 2016. Se debe subrayar que las inversiones que son reservas secundarias de liquidez aumentaron en casi siete veces en este periodo, debido a que la entidad adquirió el título subordinado FINECTH 9.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
ACTIVO	38.298,3	17.835,3	-53,4%	23.461,6	21.378,5	-8,9%
Fondos disponibles	728,4	456,9	-37,3%	420,1	262,3	-37,6%
Inversiones	134,6	1.034,0	668,2%	210,9	1.025,6	386,3%
Cartera	12.894,3	6.431,5	-50,1%	13.163,0	6.241,5	-52,6%
Cuentas por cobrar	17.859,5	3.244,6	-81,8%	2.844,4	5.964,3	109,7%
Bienes realizables	0,0	37,8		37,8	70,7	86,9%
Propiedad y equipo	744,4	672,0	-9,7%	723,8	655,4	-9,5%
Otros activos	5.937,2	5.958,4	0,4%	6.061,7	7.158,8	18,1%
PASIVO	30.730,0	8.887,0	-71,1%	14.761,3	12.174,8	-17,5%
Cuentas por pagar	1.881,6	1.610,8	-14,4%	1.717,7	1.617,3	-5,8%
Obligaciones financieras	28.848,4	7.276,3	-74,8%	13.043,6	10.557,5	-19,1%
PATRIMONIO	7.568,3	8.948,2	18,2%	7.571,5	8.948,1	18,2%
Capital Social	3.258,6	3.943,4	21,0%	3.258,6	3.943,4	21,0%
Reservas	3.392,9	3.428,7	1,1%	3.346,3	3.631,0	8,5%
RESULTADOS	831,6	1.449,5	74,3%	831,6	1.247,3	50,0%

Tabla 143. Estructura Financiera de la CTH

(En millones de dólares y porcentaje)

Elaboración: Subdirección de Estadísticas y Estudios

Los pasivos sumaron USD 8.887,0 millones, mismos que mostraron una fuerte merma (-71,1%), derivado del comportamiento de las obligaciones financieras y las cuentas por pagar cuya reducción alcanzó los 74,8% y 14,4% respectivamente. Cabe destacar que, en la estructura de pasivos, esta cuenta de obligaciones financieras representó el 81,8%, luego de lo cual están las cuentas por pagar que constituyeron el 18,1%, dicho comportamiento obedece a la cancelación de los préstamos concedidos por instituciones financieras del país y de organismos multilaterales.

No obstante, hay un aumento del Patrimonio en 18,2%, como consecuencia del

² Producto de la culminación del proceso de titularización de su cartera a través del fideicomiso mercantil CTH 9.

incremento del capital social y reservas en USD 684,8 y USD 284,7 millones respectivamente a efectos de cumplir con cambios regulatorios establecidos en el Código Orgánico Monetario y Financiero.

A marzo de 2018, el activo de la CTH llegó a USD 21.378,5 millones, cifra inferior en USD 2.083,1 millones (8,9%) a la registrada en marzo de 2017, dicha baja fue consecuencia principalmente del decremento de la cartera de créditos en USD 6.921,5 millones y la disminución de los fondos disponibles en USD 157,8 millones. Por su parte aumentaron las inversiones en casi 4 veces y las cuentas por cobrar una vez.

Los pasivos se situaron esta vez en USD 12.174 millones, mismos que volvieron a disminuir en 17,5% a consecuencia de las obligaciones financieras (-19,1%). Por su parte el Patrimonio se acrecentó en 18,2%, producto de un alza del 21% en el capital social.

Como una entidad de servicios financieros, la Compañía de Titularización no está autorizada a captar recursos del público, por lo que su mayor fuente de fondeo son las obligaciones financieras, cuya participación al 31 de marzo de 2018 fue de 86,7% del total de pasivos y corresponde a obligaciones pactadas con instituciones financieras con vencimientos contractualmente establecidos a corto y largo plazo. En tanto que el 13,28% restante corresponde a cuentas por pagar como obligaciones patronales e intereses.

La estructura contable del patrimonio determina como principal componente a las reservas, seguido del capital social y resultados.

Entre diciembre de 2016-2017, el total de ingresos se contrajo en 17,5%, dado principalmente por la disminución de los ingresos por servicios fiduciarios y de otros ingresos debido al menor volumen de activos.

Así a diciembre de 2017, el rubro intereses y descuentos ganados constituyó su principal ingreso durante 2017, cuya participación fue del 68,1%, este ingreso está dado por los intereses y descuentos generados en cartera de crédito y títulos valores, mostrándose una disminución del 24,5%.

	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Activo	38.298,3	17.835,3	-53,4%	23.461,6	21.378,5	-8,9%
Fondos disponibles	728,4	456,9	-37,3%	420,1	262,3	-37,6%
Inversiones	134,6	1.034,0	668,2%	210,9	1.025,6	386,3%
Cartera	12.894,3	6.431,5	-50,1%	13.163,0	6.241,5	-52,6%
Cuentas por cobrar	17.859,5	3.244,6	-81,8%	2.844,4	5.964,3	109,7%
Bienes realizables		37,8		37,8	70,7	86,9%
Propiedad y equipo	744,4	672,0	-9,7%	723,8	655,4	-9,5%
Otros activos	5.937,2	5.958,4	0,4%	6.061,7	7.158,8	18,1%
Pasivo	30.730,0	8.887,0	-71,1%	14.761,3	12.174,8	-17,5%
Cuentas por pagar	1.881,6	1.610,8	-14,4%	1.717,7	1.617,3	-5,8%
Obligaciones financieras	28.848,4	7.276,3	-74,8%	13.043,6	10.557,5	-19,1%
Patrimonio	7.568,3	8.948,2	18,2%	7.571,5	8.948,1	18,2%
Capital Social	3.258,6	3.943,4	21,0%	3.258,6	3.943,4	21,0%
Reservas	3.392,9	3.428,7	1,1%	3.346,3	3.631,0	8,5%
Resultados	831,6	1.449,5	74,3%	831,6	1.247,3	50,0%

Tabla 144. Estado de Resultados de la CTH

En millones de dólares y porcentaje
Elaboración: Subdirección de Estadísticas y Estudios

Los resultados obtenidos en 2017 son producto principalmente de la merma en los intereses causados por la operación financiera, dado el menor endeudamiento registrado por la entidad con instituciones financieras del país y con organismos multilaterales.

Al 31 de marzo de 2018, los intereses y descuentos ganados representaron el 53,3% del total ingresos, principalmente vía Títulos Valores, los cuales registraron una merma del 71,1%.

Dado el giro del negocio los gastos de operación son los más representativos, con una participación del 48,61% frente al Margen bruto financiero, los cuales se han reducido en 4,70% de diciembre 2016 a diciembre 2017, situación que cambia para marzo de 2018 donde hay un incremento de gastos de operación del 1,2%.

En diciembre 2017, la Compañía, generó resultados positivos, ubicándose en el 65,8%, superior en USD 547,4 millones respecto de los alcanzados en el 2016; sin embargo, en lo que va del 2018, a marzo registra una utilidad de USD 255,6 millones que en términos de rentabilidad representó un ROA del 3,9% y ROE del 11,8%.

A diciembre 2017, la Compañía de Titularización registró mayores niveles de activos productivos que pasivos con costo, (109,2%), dada la reducción de las obligaciones financieras frente a los activos productivos.

Entre diciembre 2016 y 2017 el índice de solvencia mejoró, disminuyendo ligeramente hacia marzo 2018, que este indicador alcanza el 51,01% debido a la disminución de los activos ponderados por riesgos. Dicho indicador se encuentra en 42 pp por encima de la normativa, cumpliendo ampliamente con el mínimo requerido del 9%.

Las ratios de rentabilidad reflejan indicadores positivos que provienen fundamentalmente del giro normal del negocio, es decir ingresos por intereses y descuentos ganados vía cartera e inversiones.

	Dic 2016	Dic)2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Solvencia						
Patrimonio Técnico /Activos y contingentes ponderados por riesgo)	23,6%	62,9%	39,3%	50,6%	51,0%	0,4%
Calidad de Activos						
Activos Productivos/Activos	34,2%	44,6%	10,5%	56,4%	35,8%	-20,6
Activos Productivos/Pasivos con costo	45,3%	109,2%	64,0%	101,4%	72,5%	-28,9
Eficiencia Operativa						
Gastos de Operación/Activo Promedio	5,5%	9,0%	3,6%	7,1%	7,6%	0,5
Rentabilidad Patrimonial						
Resultados/Patrimonio Promedio	10,9%	18,0%	7,1%	57,8%	11,8%	-46,0
Rentabilidad sobre Activos						
Resultados/Activo Promedio	2,0%	5,6%	3,7%	15,9%	3,9%	-12,0
Morosidad de la Cartera Total						
Cartera Improductiva/ Cartera Bruta	14,5%	19,6%	5,1%	12,6%	17,5%	4,8

Tabla 145. Indicadores Financieros de BanEcuador B.P.

En millones de dólares y porcentaje
Elaboración: Subdirección de Estadísticas y Estudios

Mientras que, en marzo de 2018, este índice fue de 72,54%, también por una disminución de los pasivos con costo, debido al pago de obligaciones a las instituciones financieras.

La morosidad de 19,59%, registrada en diciembre 2017, se debió en mayor medida a la incorporación de cartera madura proveniente de la liquidación de fideicomisos. A marzo 2018, el indicador de morosidad decreció levemente hasta 17,46%, debido a menores niveles de cartera de crédito inmobiliaria improductiva.



MEMORIA
ANUAL

2017

CAPÍTULO 4

PROCESOS SUSTANTIVOS DE
SUPERVISIÓN



4.1 Supervisión Integral del Sector Financiero Privado



Ámbito de Control

La Intendencia Nacional de Control del Sector Financiero Privado, tiene como misión supervisar, vigilar y controlar las entidades del sector financiero privado, generando alertas tempranas, acciones preventivas y correctivas que preserven la estabilidad, seguridad, transparencia, solidez y correcto funcionamiento del sector controlado.

BANCOS

Banco Pichincha	Banco de Loja	Banco Desarrollo de los Pueblos	Banco General Rumiñahui
Banco VisiónFund.	Banco Citybank	Banco Procredit	Banco Solidario
Banco Capital	Banco Diners	Banco Finca	Banco Internacional
Banco Produbanco	Banco Amazonas	Banco Austro	Banco Bolivariano
Banco Comercial de Manabí	Banco Coopnacional	Banco Delbank	Banco D-Miro
Banco Guayaquil	Banco Litoral	Banco Machala	Banco Pacifico

Ilustración 30. Bancos Controlados por la INSFPR

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

Dentro de las atribuciones y conforme al portafolio de productos entregables, la INCSFPR, supervisa de manera in situ como extra situ las siguientes entidades:

CORPORACIONES Y CASAS DE CAMBIO

Corporación de Desarrollo de Mercado Secundario de Hipotecas CTH	Casa de Cambio Foreignexchange	Casa de Cambio MilCambios
--	--------------------------------	---------------------------

Ilustración 31. Corporaciones y Casas de Cambio controlados por la INSFPR

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

ALMACENERAS



Ilustración 32. Almaceneras controladas por la INSFPR

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

La Intendencia Nacional de Control del Sector Financiero Privado, tiene a su cargo el control, supervisión y vigilancia de las entidades antes señaladas, mediante la aplicación de un proceso de supervisión permanente in situ y extra situ, fundamentado en el Manual Único de Supervisión, que permite de acuerdo a lo establecido en el artículo 280 del Código Orgánico Monetario y Financiero, lo siguiente:

- Determinar la situación económica - financiera y el manejo del negocio;
- Evaluar la calidad y control de la gestión de riesgo, el sistema de control interno, el adecuado marco del gobierno corporativo;
- Verificar la veracidad de la información que generan y los demás aspectos que garanticen el adecuado funcionamiento de las entidades controladas.

Dentro de sus Atribuciones y Responsabilidades se encuentran las siguientes:

- Planificar, controlar y evaluar el cumplimiento de los procesos de supervisión de las entidades bajo el control de esta Intendencia, en el ámbito privado; a través de auditorías in situ que se derivan de una planificación operativa anual, basada en las alertas evidenciadas por los analistas extra situ, producto del seguimiento continuo.
- Controlar las operaciones de las instituciones financieras privadas y de los grupos financieros, así como del sector en su conjunto, a fin de promover la seguridad, solidez y estabilidad del sistema controlado; para lo cual se monitorea de manera permanente el estado de situación de todas las

entidades supervisadas por esta Intendencia.

- Evaluar y diagnosticar la situación de las entidades controladas a través de los procesos de supervisión, con el fin de generar el perfil de riesgos y las estrategias, en el ámbito privado; para el efecto, se aplicó la metodología de supervisión basada en riesgos contenida en el Manual Único de Supervisión, a través de Reportes de Cumplimiento Mensuales (RECUM) para cada una de las entidades controladas conforme establece el referido Manual, así como la elaboración trimestral del reporte GREC de Seguimiento.
- Planificar las supervisiones a ejecutar en función del perfil de riesgos financieros, operativos, de lavado de activos y financiamiento de delitos de las entidades, así como los proyectos institucionales que se llevarán a cabo, velando por el cumplimiento de las metas; las que se encuentran establecidas en el cronograma de cumplimiento de la planificación operativa anual que al 31 de mayo de 2018 evidenciaron un 99,5% de cumplimiento, conforme las auditorías in situ realizadas por esta Intendencia.
- Inspeccionar y sancionar a las personas naturales y jurídicas que no forman parte de la economía popular y solidaria que ejerzan actividades financieras reservadas a las entidades controladas. En el período comprendido entre enero y junio de 2018, no se presentaron este tipo de casos que ameriten sanciones.
- Emitir informes de consultas técnicas en el ámbito de su competencia; los cuales se detallan a continuación:
 - Respuesta a requerimientos de información de la Superintendencia de Control del Poder de Mercado respecto a corresponsales no bancarios.
 - Se prepararon y emitieron informes técnico-financieros para la calificación de las compañías auxiliares de servicios financieros.
 - Se recibieron los cronogramas de las entidades controladas para constituir las provisiones de acuerdo con la resolución de Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera de diciembre de 2018; así como en los casos que correspondía se prepararon los análisis técnicos respectivos.

- Sancionar a las entidades bajo su control y a las personas naturales o jurídicas que incumplan las disposiciones legales y normativas, en el ámbito de su competencia.
- Ejercer las demás atribuciones, delegaciones y responsabilidades en el ámbito de su competencia que le asigne las máximas autoridades, y las establecidas en la legislación y normativa vigente.
 - Reuniones con representantes de gremios financieros (ASOBANCA, ASOMIF, otros) para revisar propuestas de medios de pago digitales, mejoras normativas.
 - Se asistió al Colegio de Supervisores de Grupo Promérica en Panamá en el que se presentó la situación de supervisión de Banco de la Producción Prohubanco S.A., y se conoció los aspectos que han sido observados a los bancos del Grupo en otros países, lo cual ha sido incorporado en la planificación GREC al citado banco, que se encuentra en fase de planificación y que inició con la visita previa el 18 de junio.

Supervisiones desarrolladas

La Intendencia ejecutó durante el año 2017, 20 auditorías: 15 de tipo focalizado, 2 de seguimiento, 1 intensiva y 2 de tipo GREC. Mientras que para el primer trimestre de 2018 se ha ejecutado 13: 11 focalizadas, 1 de seguimiento y 1 intensiva.

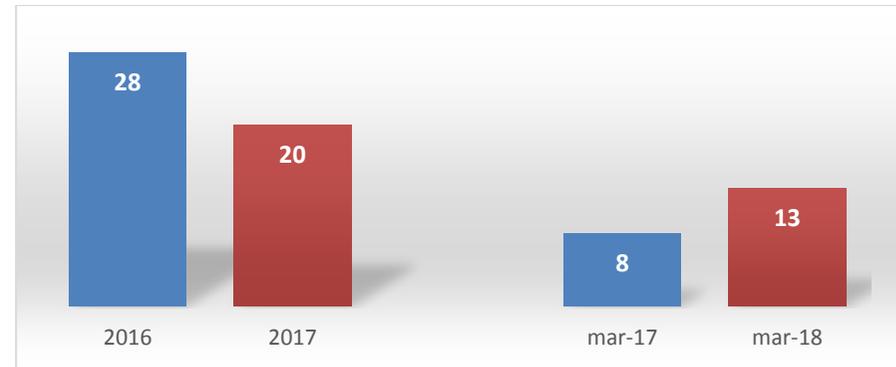


Ilustración 33. Número de supervisiones desarrolladas por la Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

Trámites atendidos

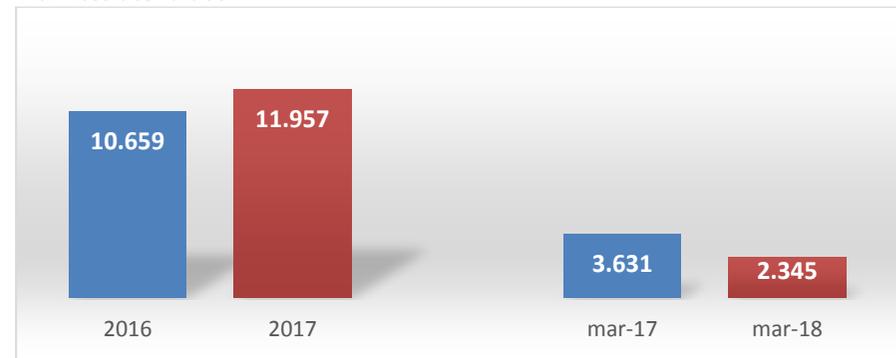


Ilustración 34. Número de trámites atendidos por la Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

Principales acciones ejecutadas

- Monitoreo del cumplimiento mensual y análisis financiero de cada una de las entidades controladas plasmado en el RECUM.
- Monitoreo del perfil de riesgo trimestral de cada una de las entidades

controladas plasmado en el GREC de seguimiento.

- Seguimiento del cumplimiento de la matriz de observaciones de cada una de las entidades controladas.
- Informes para la calificación de compañías auxiliares del sistema financiero.
- Primer Colegio de Supervisores con el Grupo Financiero Pichincha, realizado con el fin de intercambiar información y lograr mayor efectividad en el control de los grupos financieros bancarios que tienen presencia en varios países.
- Determinación del porcentaje de utilidades que podrían repartir las entidades por el ejercicio económico 2017, en base al modelo de prudencia financiera desarrollado por la Intendencia.
- Talleres de trabajo internos sobre las operaciones de microcrédito que realizan las entidades controladas, para analizar la correcta aplicación de la normativa, evolución de la situación de los beneficiarios, entre otros aspectos relevantes.
- Revisión con directivos del Banco Procredit S.A. sobre migración a plataforma tecnológica en la nube.
- Revisión de proyectos de normativas de control respecto a la calificación y control de las compañías auxiliares del sector financiero; calificación de accionistas y administradores; reforma de inversiones del ISSFA e ISSPOL; información crediticia; normas del cheque; calificación de activos de riesgo; límites de operaciones activas y contingentes; créditos en cuentas corrientes; calificadoras de riesgo; inversiones en entidades del exterior; gobierno corporativo; almacenes de depósitos y casas de cambio; programas de supervisión intensiva; derivados financieros y supervisión en la nube.
- Revisión con representantes de las firmas auditoras externas para revisar la planificación anual, la entrega de informes de auditoría externa y la revisión de propuestas normativas trabajadas en conjunto.
- Ampliación del plazo del Programa de Supervisión Intensiva a Banco Capital hasta enero 2018, para garantizar el pago ordenado a los depositantes de la entidad con las ventas de cartera que no pudieron cumplirse de acuerdo con lo establecido en el Plan de Reducción de la entidad.
- Se concluyó el Programa de Supervisión Intensiva del Banco Comercial de Manabí por el cumplimiento de los objetivos de este, de acuerdo con los informes mensuales que fueron presentados a esta Intendencia, a la condición y perspectivas futuras de la entidad.

4.2 Supervisión Integral del Sector Financiero Público



Ámbito de control



Ilustración 35. Bancos Controlados por la INSFPR

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

Cabe señalar que la Corporación Financiera Nacional es supervisada directamente por la Intendencia Regional de Guayaquil.

Supervisiones desarrolladas

La Intendencia durante el año 2017 ejecutó 5 auditorías: 1 de tipo GREC Integral y 4 de seguimiento, similar número que las correspondientes al año 2016, pero en el cual se desarrollaron 2 GREC integrales y 3 auditorías focalizadas.

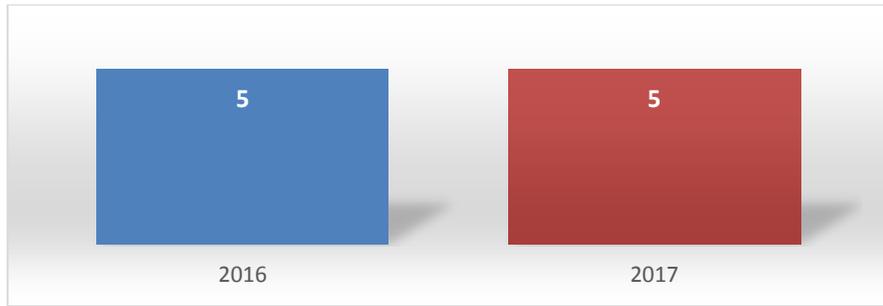


Ilustración 36. Número de supervisiones desarrolladas por la Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Público

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

Trámites atendidos

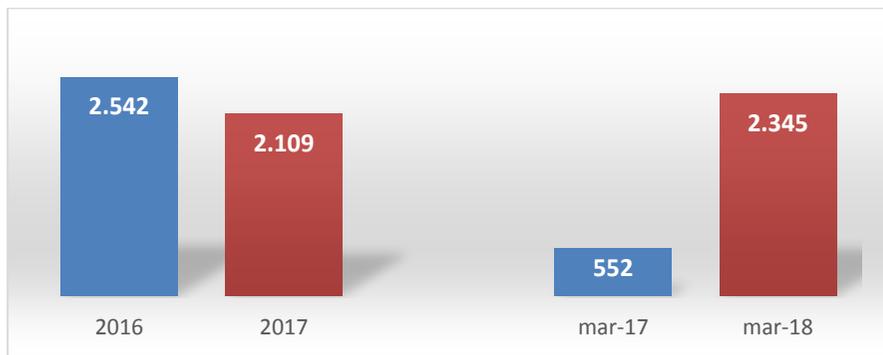


Ilustración 37. Número de Trámites Atendidos por la Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Pública

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

Según la Planificación Operativa Anual para 2018, se mantuvo una supervisión de arrastre de 2017, la cual se encuentra por concluir en Julio 2018. Dentro de la programación regular se estima realizar 5 supervisiones focalizadas y 2 supervisiones de seguimiento dentro del 2018. Se solicitó una reprogramación de las supervisiones y la inclusión de dos de ellas, las cuales se encuentran dentro de las 7 supervisiones indicadas.

4.3 Supervisión Integral del Sistema de Seguridad Social



La Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social - INCSS, está conformada por las siguientes direcciones de control:

- Dirección de Control del Seguro General Obligatorio IESS: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- Dirección de Control del Seguro Obligatorio de Régimen Especial: Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas ISSFA, Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional ISSPOL y Servicio de Cesantía de la Policía Nacional.

- Dirección de Control de Fondos Complementarios Previsionales Cerrados: 66 Fondos Complementarios Previsionales Cerrados administrados por el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - BIESS y 7 de administración privada.

Ámbito de control

La INCSS ejerce el control y supervisión a setenta y siete entidades que integran el Sistema Nacional de Seguridad Social, conformado por:

- Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS: Seguro General Obligatorio.
- Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas - ISSFA: Seguro Obligatorio de Régimen Especial.
- Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional - ISSPOL: Seguro Obligatorio de Régimen Especial.
- Servicio de Cesantía de la Policía Nacional - SCPN: Seguro Obligatorio de Régimen Especial.
- 73 fondos complementarios previsionales cerrados - FCPC: 66 FCPC administrados por el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social BIESS y 7 FCPC de administración privada.

Supervisiones desarrolladas.

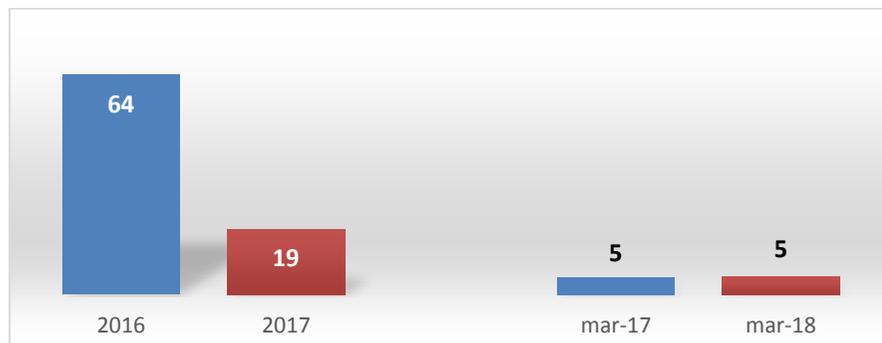


Ilustración 38. Número de Supervisiones Desarrolladas por la Intendencia Nacional del Sistema de Seguridad Social

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social

La Intendencia durante el 2017 ejecutó 19 auditorías: 18 fueron focalizadas (14 de las cuales correspondía a los fondos complementarios previsionales cerrados) y una de seguimiento. A marzo de 2018 se han ejecutado 5 auditorías.

Trámites atendidos

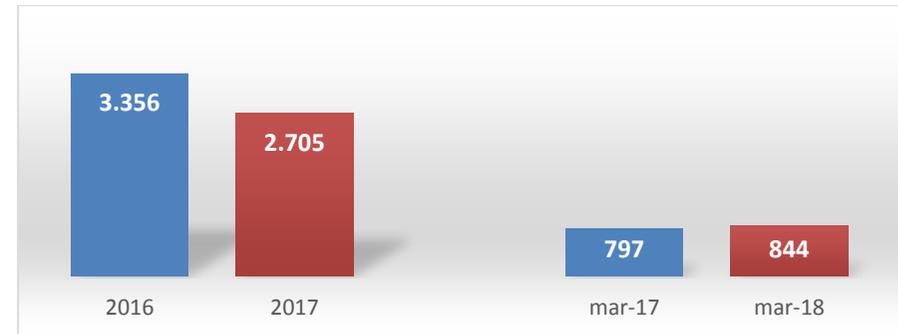


Ilustración 39. Número de Trámites Atendidos por la Intendencia Nacional del Sistema de Seguridad Social

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema de Seguridad Social

Durante el 2017 existieron 2.705 trámites atendidos, 1.433 correspondían a fondos complementarios, 741 a INCSS, 475 a DCSORE y 56 a DCSGO. En cambio, a marzo de 2018 los 844 trámites correspondían a 506 fondos complementarios, 195 a INCSS, 115 a DCSORE y 28 a DCSGO.

Principales acciones ejecutadas

- A principios del año 2017, con Resolución No. SB-2017-019 de 6 de enero de 2017 se aprobó la modificación al Catálogo Único de Cuentas para el Sistema de Seguridad Social Obligatorio.
- Se desarrolló el primer Manual Único de Supervisión para el Sistema de Seguridad Social.
- Desde el mes de enero de 2018 se encuentra aplicando el Manual Único de Supervisión.
- La INCSS se encuentra desarrollando estructuras de información para que el IESS remita dichas estructuras.

- **Proyectos de Normas de Control:** 9 proyectos de normas de control han sido aprobados por el Comité Normativo, se encuentran para aprobación y suscripción del Superintendente:
 - Proyecto de norma de principios de buen gobierno corporativo (reforma).
 - Proyecto de norma de Calificación y declaración de habilidad de los miembros del gobierno de las instituciones de seguridad social (reforma).
 - Proyecto de norma de control interno.
 - Proyecto de norma de auditores externos para las entidades de seguridad social.
 - Proyecto de norma de Gestión Integral de Riesgos.
 - Proyecto de norma para la calificación de actuarios.
 - Norma para la elaboración y presentación de Estudios Actuariales.
 - Proyecto de norma para determinar la tasa actuarial a utilizarse en los estudios actuariales.
 - Norma para elaborar las tablas de mortalidad y morbilidad de las instituciones de seguridad social.
- **Actualización del Catálogo de Cuentas:** Requerimientos del IESS, ISSFA, ISSPOL y Fondos Complementarios Previsionales Cerrados.
- **Información prestacional en 6 manuales de información:** Los manuales se encuentran elaborados en coordinación con la Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios
- **Aplicación de la nueva metodología de supervisión In situ y Extra situ:** Desde el 5 de febrero y hasta el 31 de diciembre, con un equipo de tres personas se ingresó al IESS, a: calificar el componente G, E y C en las 5 administradoras y los fondos IVM y SALUD. Pendiente levantar los procedimientos del componente R.
- Aplicación de la nueva metodología de supervisión In situ y Extra situ.
- Norma de inversiones para los Institutos y para Fondos Complementarios Previsionales Cerrados.
- Programación de reportes de BI, RECUM y GREC de Seguimiento.
- Verificación de las estructuras de información de los Institutos.
- Creación de manuales prestacionales, de cuenta individual e inversiones.

4.4 Gestión de Riesgos y Estudios



4.4.1 Subdirección de Riesgos Financieros

Ámbito

La Subdirección de Riesgos Financieros, evalúa y controla de manera preventiva, a través de metodologías y/o modelos, la calidad de la gestión de los riesgos financieros: crédito, liquidez y mercado para apalancar a la supervisión de las entidades del sistema controlado. Desarrolla e implementa metodologías y herramientas técnicas extra situ para uso de los supervisores, con la finalidad de identificar aquellas entidades con un mayor perfil de riesgo en el marco de una intervención temprana.

En el período 2016- 2017 y el I trimestre del año 2018, ha participado en el

proceso de supervisión bajo el esquema del Manual Único de Supervisión, así como en la evaluación de metodologías internas adoptadas por las entidades financieras públicas y privadas.

Supervisiones Desarrolladas

La Subdirección de Riesgos Financieros, ha participado en el proceso de supervisión en aspectos inherentes a la evaluación de riesgos financieros dando cumplimiento al Plan Operativo Anual, así como a las actividades orientadas hacia la supervisión preventiva, de acuerdo con la complejidad de las operaciones y a los niveles de riesgo asumidos por las entidades financieras públicas y privadas controladas.

Durante el año 2016, se realizaron diez supervisiones al sistema financiero controlado, seis supervisiones integrales efectuadas al Banco Litoral, Banco Desarrollo de los Pueblos, Banco Guayaquil, Banco para la Asistencia Comunitaria Finca, Banco del Instituto de Seguridad Social, Banco de Desarrollo del Ecuador BP; y, cuatro supervisiones focalizadas a Banco Amazonas, Banco de Loja, Delbank, y Sociedad Financiera VisionFund (Banco VisionFund - Resolución No.SB-DTL-2016-0810 de 26 de agosto de 2016).

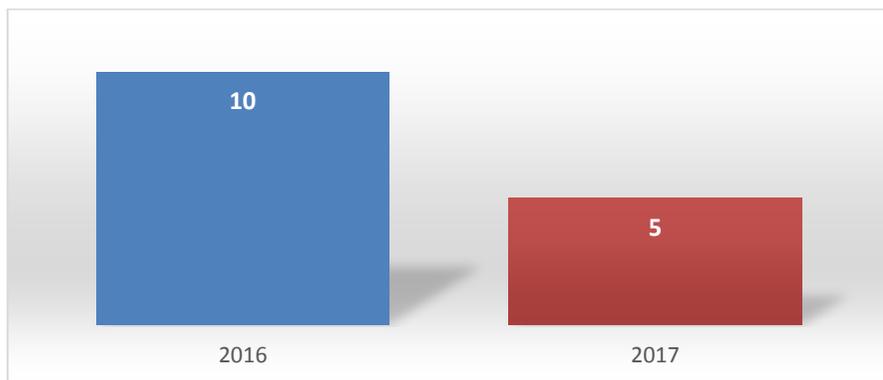


Ilustración 40. Número de Supervisiones Desarrolladas por la Subdirección de Riesgos Financieros

Fuente: Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios

En el año 2017, bajo el esquema de supervisión integral se efectuaron tres supervisiones, Banco Pichincha, Banco Internacional y Banco Litoral. Además, se realizaron dos supervisiones de seguimiento; una a la Corporación Financiera Nacional B.P y otra al plan de acción de BanEcuador B.P.

En cuanto a la evaluación de las metodologías y/o sistemas internos de las entidades controladas, en el año 2016, se han efectuado la revisión de siete modelos/metodologías, tres de los cuales corresponden a calificación de cartera comercial corporativa para el Banco Pichincha, Citibank y Produbanco. Un modelo de calificación de cartera comercial pymes en Banco Pichincha. Dos modelos de calificación para crédito de consumo en Banco Pichincha y Banco del Austro; y, un modelo de calificación para microcrédito en el Banco Pichincha.

Durante el año 2017 se evaluaron diez modelos: dos correspondieron a modelos de calificación de cartera comercial corporativo en Banco de Loja y Banco Procredit, un modelo de calificación de cartera comercial pymes en Banco de Loja, un modelo de calificación de crédito de vivienda en Banco del Pacífico, tres modelos de calificación para crédito de consumo en Banco General Rumiñahui, Banco del Austro (producto vehículos) y Banco Solidario, un modelo de calificación para microcrédito en Banco Solidario; y, un modelo de seguimiento para créditos de consumo en Banco Internacional. Además, se revisó una metodología de evaluación de intermediarios financieros en Corporación Financiera Nacional.

En el primer trimestre del año 2018 se ha evaluado dos modelos, uno de ellos corresponde a la calificación de cartera comercial en Banco Procredit y un modelo de provisiones anticíclicas en el Banco Solidario.

Complementariamente, la Subdirección de Riesgos Financieros efectúa el monitoreo diario, semanal y mensual de la liquidez y la capacidad de las entidades financieras controladas para cumplir sus obligaciones; el monitoreo de la cantidad de riesgo en lo relativo a riesgos financieros, elabora los reportes de las calificaciones de riesgos emitidas por las calificadoras de riesgos y genera información de entidades elegibles para créditos de liquidez y estimación del nivel de riesgo.

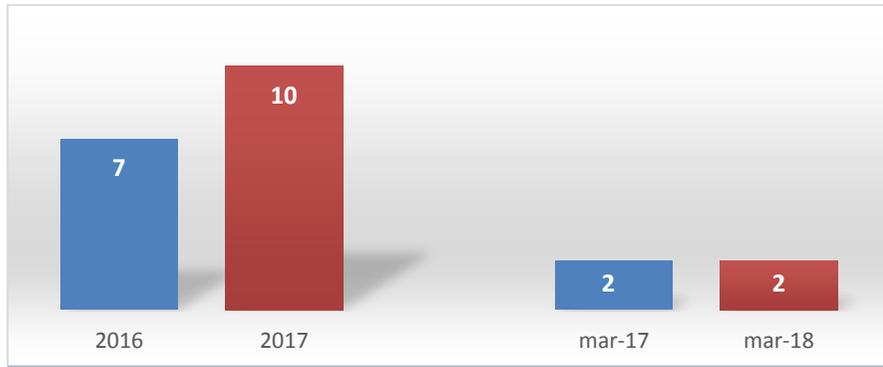


Ilustración 41. Número de Evaluaciones de modelos ejecutadas por la Subdirección de Riesgos Financieros

Fuente: Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios

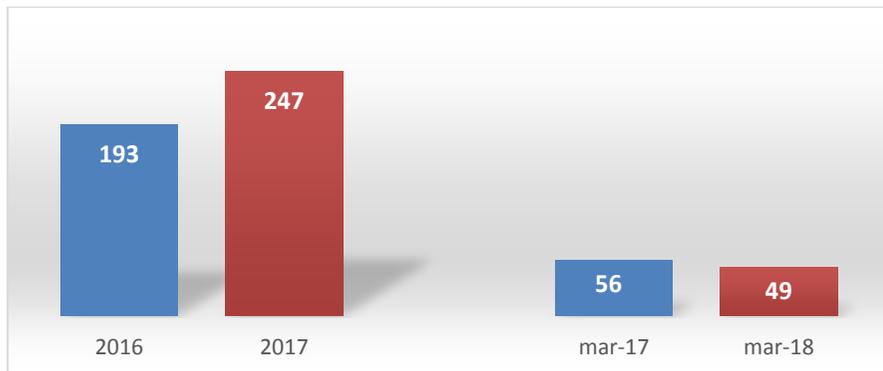


Ilustración 42. Número de Reportes de Calificación de Riesgos elaborados por la Subdirección de Riesgos Financieros

Fuente: Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios

Cabe señalar que de los 247 reportes ejecutados 6 fueron no programados. A marzo de 2018 de los 49 reportes atendidos, 44 llegaron vía quipux.

Principales acciones ejecutadas

- **En Materia Normativa.** La Subdirección de Riesgos Financieros, participó en

la elaboración de la “Política para la gestión integral y administración de riesgos de las entidades de los sectores financieros público y privado” y la “Norma de control para la gestión integral y administración de riesgos de las entidades de los sectores financieros público y privado”, las que se aprobaron con resolución No. 380-2017-F de 22 de mayo del 2017 y resolución No.SB-2017-602 de 24 de julio de 2017, respectivamente.

Varias son las reformas normativas de control en las que se ha participado, las más relevantes: administración del riesgo de crédito; gestión integral y administración de riesgos para las entidades del sistema de seguridad social; norma de control para la calificación de los profesionales que realizan estudios de valuación actuarial; norma de control para la elaboración y presentación de los estudios de valuación actuarial y de tasas técnicas; norma de control para la elaboración de las tablas técnicas por parte de las entidades que integran el sistema nacional de seguridad social; norma de control para la determinación de la tasa técnica de interés a utilizarse en estudios actuariales; y, norma de administración de riesgo sistémico.

- **Proyectos Institucionales.** En el año 2016 y 2017, se desarrolló el “Modelo de Alerta Temprana y Predictivo”, el mismo que se sustenta en la metodología CAMEL, considerando una parte estática a través de una serie de indicadores que permiten alertar sobre potenciales riesgos, incorporando predicciones basadas en premisas macro y microeconómicas. El modelo se ha sido implementado en la plataforma Business Intelligence (BI), encontrándose actualmente en la fase de calibración.

Asimismo, se implementó y automatizó a través de la plataforma Business Intelligence (BI) la “Cantidad de Riesgo de Mercado”, herramienta que permite determinar alertas por riesgo de mercado y tasas de interés, la que se encuentra en etapa de pruebas de verificación y afinación.

En el año 2017, se inició el proyecto de actualización con datos a diciembre de 2016 del “Modelo Experto para la Calificación de la Cartera Comercial y Provisiones”, proyecto que involucra la actualización de la información financiera de las empresas que operan en el mercado nacional, actualización y revisión de los indicadores financieros, el cálculo de umbrales y puntos de corte para cada uno de los indicadores financieros en los diferentes

subsegmentos de crédito comercial (corporativo, empresarial y pymes) y actualización de la metodología respecto al entorno económico. La metodología ha sido difundida al sistema controlado durante el primer trimestre de 2018; con el fin de que se remitan los impactos de su aplicación, a fin de que se implemente a finales del año 2018.

Así también, en el año 2017, se llevó a cabo el proyecto estratégico “Actualización del Manual Único de Supervisión (MUS)”, en el que la Subdirección de Riesgos Financieros participó en la actualización de los procedimientos de riesgos financieros, el mismo que concluyó a inicios del 2018.

En cumplimiento del Manual Único de Supervisión, se ha concluido en el primer trimestre de 2018 con el desarrollo de los mapas de riesgos de liquidez y mercado, encontrándose en proceso de desarrollo a marzo de 2018 el mapa de riesgo de crédito, herramientas que tendrán una periodicidad trimestral y servirán para determinar la cantidad de riesgo inherente de las entidades de los sectores financieros público y privado.

- **Capacitación.** La Subdirección de Riesgos Financieros ha participado en el proceso de capacitación a los funcionarios de la Superintendencia de Bancos y estudiantes universitarios, en temas inherentes a mejores prácticas de supervisión y gestión de riesgos financieros en el año 2016 y 2017.
- **Plan de Continuidad del Negocio.** Se ha coordinado activamente con las demás áreas institucionales para el desarrollo del Plan de Continuidad del Negocio, con la finalidad de contar con un sitio alternativo en el que se pueda dar continuidad a los procesos críticos en casos de presentarse situaciones adversas que pongan en riesgo su operatividad.

4.4.2 Subdirección de Riesgo Operativo

Ámbito de Control

El riesgo operativo se entiende como la posibilidad de que se ocasionen pérdidas financieras por eventos derivados de fallas o insuficiencias en los procesos,

personas, tecnología de la información y por eventos externos. El riesgo operativo incluye al riesgo legal que se considera como la probabilidad de que las entidades controladas, sufran pérdidas directas o indirectas, debido al error, negligencia, impericia, imprudencia o dolo, que se derivan de la inobservancia, incorrecta o inoportuna aplicación de las disposiciones legales o normativas.

La supervisión de riesgo operativo tiene como objetivo asegurarse que las entidades controladas tengan implementadas, políticas, procesos y procedimientos para la gestión del riesgo operativo, las mismas, que deben estar de acuerdo con el tamaño y complejidad de la entidad y deben cumplir con lo establecido por el organismo de control.

La Subdirección de Riesgos Operativos realiza las supervisiones de riesgo operativo en 24 entidades del sector financiero privado, 4 entidades del sector financiero público y en las instituciones del sistema de seguridad social.

Supervisiones desarrolladas

De las 25 auditorías ejecutadas en el año 2017, 13 fueron focalizadas, 10 GREC integrales y 2 de seguimiento. A marzo de 2018 se han procesado 3 de seguimiento y 2 de tipo focalizado.

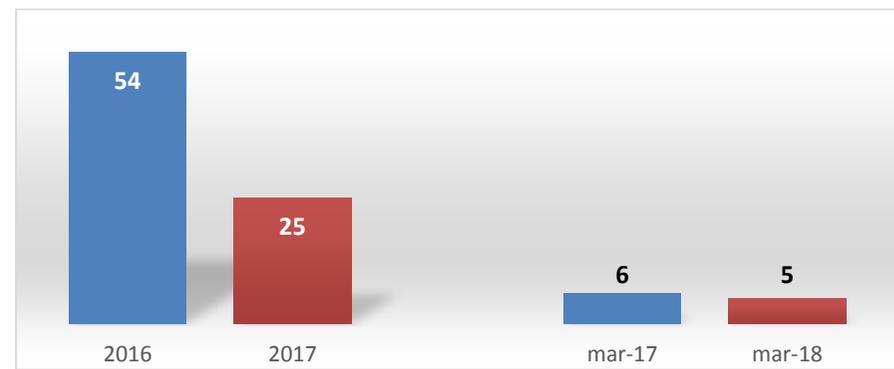


Ilustración 43. Número de Auditorías Ejecutadas por la Subdirección de Riesgo Operativo

Fuente: Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios

Nota: Hasta el año 2016, los supervisores de riesgo operativo efectuaban supervisiones de soporte a la Subdirección

de Prevención de Lavado de Activos, mismas que se encuentran incluidas en las supervisiones focalizadas del año 2016.

Trámites atendidos

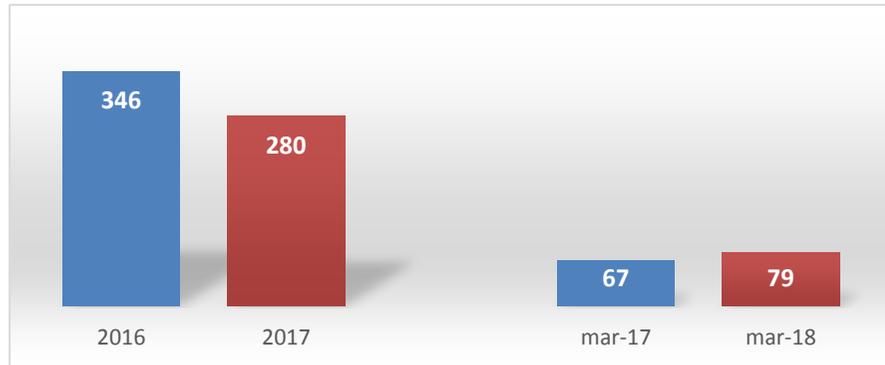


Ilustración 44. Número de Trámites Atendidos por la Subdirección de Riesgo Operativo

Fuente: Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios

Principales acciones ejecutadas

- Supervisión del riesgo operativo y de los factores de: procesos, personas, eventos externos – continuidad del negocio y servicios provistos por terceros.** Las supervisiones de riesgo operativo y de los factores de procesos personas, eventos externos – continuidad del negocio y servicios provistos por terceros, se enfocaron en la verificación de los niveles de implementación de las disposiciones normativas, relacionadas con las fases de la gestión del riesgo operativo (identificación, medición control / mitigación y monitoreo) así como en la evaluación del ambiente de control de los factores.

Es así como la Subdirección de Riesgo Operativo en el año 2017 realizó cinco 5 supervisiones de las cuales 2 corresponden al sector financiero privado, dos 2 al sector financiero público y una 1 al sistema de seguridad social.

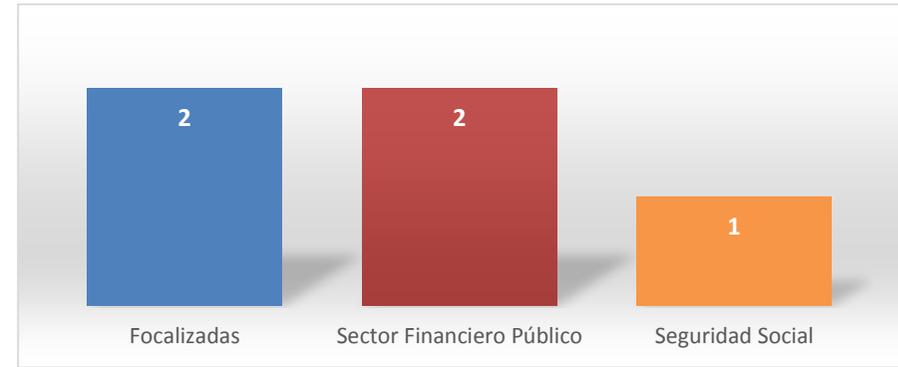


Ilustración 45. Número de Supervisiones de Riesgo Operativo por Sistema - Año 2017

Fuente: Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios

Además, en el primer trimestre del año 2018 se realizó una 1 supervisión correspondiente al seguimiento al GREC de Banco Solidario S.A.

Supervisión de riesgo tecnológico

Las supervisiones de Riesgo Tecnológico GREC efectuadas en la entidades controladas estuvieron enfocadas en la revisión del nivel de cumplimiento de las disposiciones normativas así como también en la revisión de los aplicativos que soportan las principales líneas de negocio, entre las que están el manejo de la cartera de créditos, captaciones monetarias, inversiones, tarjetas de crédito y contabilidad; a través de estas revisiones, se determinó la calificación GREC conforme a la metodología aplicada del Manual Único de Supervisión MUS. Adicionalmente se realizaron supervisiones focalizadas y de seguimiento a fin de poder actualizar los niveles de riesgo en las entidades.

La Subdirección de Riesgo Operativo, conforme con la planificación operativa anual del año 2017, realizó 15 revisiones de apoyo especializado a través de visitas in situ de supervisión de riesgo tecnológico de las cuales: 11 corresponden

a auditorías focalizadas: 8 en el sector financiero privado y 3 en Seguridad Social. Los cuatro restantes correspondían a GREC integral: tres supervisiones del sector financiero privado y una al sector financiero público.

Las supervisiones de riesgo tecnológico fueron desarrolladas de acuerdo con el siguiente detalle:



Ilustración 46. Número de Supervisiones de Riesgo Tecnológico por Sistema - Año 2017

Fuente: Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios

Además, en el primer trimestre del año 2018 se realizaron 3 supervisiones correspondientes a: 1 seguimiento al GREC de Banco Solidario S.A. y 2 focalizadas de Banco Capital S.A. y Banco Procredit S.A.

Supervisión de riesgo legal. Las supervisiones de Riesgo Legal GREC efectuadas en las entidades controladas se realizaron aplicando como herramienta especializada de supervisión el “Cuestionario para Supervisión In situ del Riesgo Legal en las Entidades Financieras”, misma que permite evaluar el riesgo legal que se encuentra presente en todas las actividades y operaciones que desarrollan las entidades de los sectores financieros público y privado, aun cuando éstas no tengan relación directa con el giro financiero, privativo de ellas. En consecuencia, se generaron los respectivos informes y formularios previstos en el Manual Único de Supervisión y se emitieron las calificaciones correspondientes a Riesgo Legal con respecto a las entidades en las cuales se aplicó dicha metodología.

La Subdirección de Riesgos Operativos en cumplimiento del plan operativo anual,

con el personal de abogados a su cargo, realizó 5 supervisiones de las cuales: 2 corresponden al sector financiero privado, 2 al sector financiero público y una 1 corresponde al sistema de seguridad social.

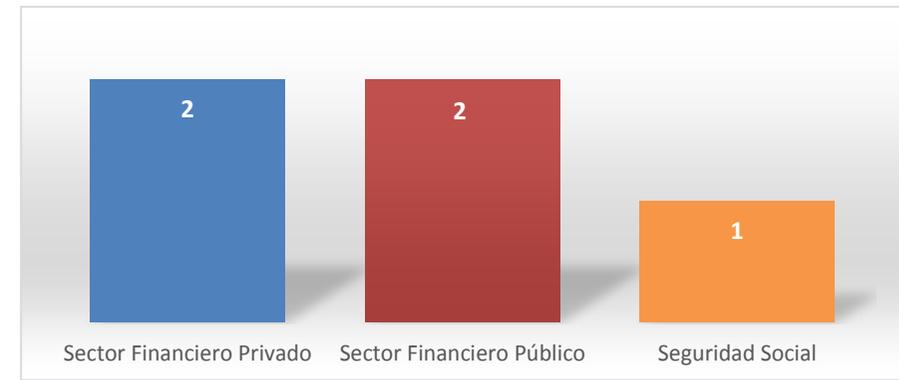


Ilustración 47. Número de Supervisiones de Riesgo Legal por Sistema - Año 2017

Fuente: Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios

Las supervisiones de riesgo legal fueron desarrolladas de acuerdo con el siguiente detalle: 1 focalizada en seguridad social, 1 de seguimiento en el sector financiero público y tres GREC integrales (2 en el sector financiero privado y 1 en el sector financiero público).

Además, en el primer trimestre del año 2018 se realizó 1 supervisión correspondiente al seguimiento al GREC de Banco Solidario S.A.

Elaboración de informes técnicos. La Subdirección de Riesgos Operativos ha realizado estudios y sus correspondientes análisis a fin de elaborar informes técnicos para: la calificación de empresas de servicios auxiliares, autorización de servicios a través de canales electrónicos y respuesta a consultas especializadas canalizadas a la Dirección Nacional de Riesgos por las diferentes áreas operativas de esta Superintendencia, entidades controladas y organismos externos.

Elaboración de propuestas Normativas. La Subdirección de Riesgo Operativo

participó como parte del equipo técnico en la actualización del Manual Único de Supervisión (MUS) y en las reformas a la norma de riesgo operativo, estas últimas se encuentran pendientes de aprobación y publicación. Además, con el equipo de supervisores de riesgo operativo, tecnológico y legal liderados por la Subdirectora de Riesgos Operativos se desarrolló la metodología para la elaboración de mapas de riesgo operativo como herramienta de supervisión, así como los procedimientos para la supervisión extra situ de este riesgo.

Capacitación. La Subdirección de Riesgos Operativos ha impartido capacitación respecto de la Norma de Riesgo Operativo a la Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario, a los estudiantes de la Universidad de Loja, y a los Defensores del Cliente. Además, se impartió capacitación al personal de las intendencias de control respecto al uso de la herramienta ACL (Audit Command Language).

Durante el primer trimestre del año 2018, los supervisores de riesgo operativo participaron en las capacitaciones institucionales relacionadas a “Elementos de Supervisión Bancaria” y “Manual Único de Supervisión” con el objeto de adquirir y fortalecer conocimientos, así como compartir experiencias respecto de las actividades de la supervisión bancaria.

4.4.3 Subdirección de Prevención de Riesgos de Lavado de Activos

Ámbito. El artículo 16 de la Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos, promulgada en el Registro Oficial No. 802, de 21 de julio de 2016, dispuso la creación de unidades complementarias de antilavado en varias instituciones del sector público, entre estas la Superintendencia de Bancos, organismo de control y supervisión del sistema financiero y de seguridad social. Conforme dispone el art. 16 de la citada Ley, dichas unidades deberán reportar reservadamente las operaciones y transacciones inusuales o injustificadas de las cuales tuvieren conocimiento, “...dichas unidades antilavado deberán coordinar, promover y ejecutar programas de cooperación e intercambio de información con la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE) y la Fiscalía General del Estado, con la finalidad de ejecutar acciones conjuntas rápidas y eficientes para combatir el

delito...”.

El Código Orgánico Monetario y Financiero, promulgado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 332 de 12 de septiembre de 2014, en su artículo 244, dispone: “...Control y prevención de lavado de activos. Las entidades del sistema financiero nacional tienen la obligación de establecer sistemas de control interno para la prevención de delitos, incluidos el lavado de activos y el financiamiento de delitos como el terrorismo, en todas las operaciones financieras...”.

La Subdirección de Riesgos de Lavado de Activos de la Superintendencia de Bancos, de conformidad al Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos, tiene la misión de:

“Evaluar y controlar a través de metodologías y/o modelos, la calidad de la gestión de los riesgos de lavado de activos y financiamiento de delitos, para apalancar la supervisión de las entidades controladas...”, la Subdirección de Riesgos de Lavado de Activos, le corresponde conforme dispone el propio Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos de la Superintendencia de Bancos:

- a. Investigar sobre las mejores prácticas de riesgos de Lavado de Activos y financiamiento de delitos para apalancar la gestión de los procesos de supervisión de las entidades controladas;
- b. Participar en la elaboración de metodologías y/o modelos para la evaluación de riesgos de lavado de activos y financiamiento de delitos;
- c. Aplicar metodologías y/o modelos para la evaluación de riesgos de lavado de activos y financiamiento de delitos;
- d. Ejecutar procesos de supervisión in situ y extra situ de las entidades controladas, en aspectos inherentes a la evaluación de riesgos de lavado de activos y financiamiento de delitos;
- e. Elaborar informes técnicos sobre el cumplimiento de los planes de acción y la calidad de la gestión de riesgos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de las entidades controladas (extra situ);
- f. Elaborar informes técnicos de la supervisión de riesgos de las entidades controladas en lo relativo al lavado de activos y financiamiento de delitos;
- g. Monitorear la cantidad de riesgo de las entidades controladas en lo relativo

- al lavado de activos y financiamiento de delitos;
- h. Elaborar informes de consultas técnicas en el ámbito de su competencia;
 - i. Elaborar informes técnicos sobre el cumplimiento de los planes de acción y la calidad de gestión de riesgos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de las entidades controladas (extra situ);
 - j. Elaborar informes técnicos de la evaluación y control de la calidad de la gestión de riesgos de lavado de activos y financiamiento de delitos (in situ);
 - k. Elaborar informe de sanción de las entidades bajo su control y de las personas naturales o jurídicas que incumplan las disposiciones legales y normativas, en el ámbito de su competencia;
 - l. Elaborar informes a la Unidad de Análisis Financiero y Económico cuando corresponda; y,
 - m. Ejercer las demás atribuciones, delegaciones y responsabilidades en el ámbito de su competencia que le asignen las máximas autoridades, y las establecidas en la legislación y normativa vigente. (...)

La misión de controlar y evaluar la calidad de la gestión integral de riesgos de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos como el Terrorismo, corresponde a la Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios y a la Subdirección de Riesgos de Lavado de Activos, en procura de una efectiva supervisión y control de las entidades financieras y seguridad social para cuyo efecto cuenta con una base de datos electrónica, manuales en formatos estadísticos electrónico y metodologías para receptor información obteniendo como productos de consulta insumos de visitas in situ y extra situ, a decir: Extra situ: -Matriz de Riesgos Institucional (por entidad consultada); -Matriz de Riesgos Transaccional; -Matriz de Riesgos por Clientes; y, -Señales de alerta; In situ: Por clientes según rango de ingresos; - Por Nivel de riesgos de acuerdo a ingresos; -Por actividad económica; -Por reporte de alertas, en el ámbito de riesgos de lavado de activos y financiamiento de delitos como el terrorismo.

Principales acciones ejecutadas

La Subdirección de Riesgos de Lavado de Activos, ejecuta la supervisión in situ al amparo de las disposiciones contenidas en la Constitución de la República, Código Orgánico Monetario y Financiero, Ley Orgánica de Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, Reglamento de la Ley Orgánica de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos y la Codificación de

las Normas de la Superintendencia de Bancos Libro I y II y Codificación de Resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

En la supervisión in-situ a fin de determinar la calidad de administración del riesgo en las entidades controladas, en materia de lavado de activos se evalúan siete objetivos de auditoría, a saber: políticas y manuales; cumplimiento de las actividades realizadas por el Directorio, Comité de Cumplimiento, Unidad y Oficial de Cumplimiento; implementación y funcionamiento de las políticas: “conozca a su accionista”, “conozca a su cliente”, “conozca su empleado”, “conozca su mercado”, “conozca su proveedor”; y, “conozca su corresponsal”; actividades ejecutadas por auditoría interna y auditoría externa y proceso de capacitación efectuada por la entidad supervisada, referida a prevención de lavado de activos y financiamiento de delitos como el terrorismo, en cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 244 del Código Orgánico Monetario y Financiero.

Adicionalmente, ejecuta evaluaciones cualitativas y cuantitativas de perfiles de riesgo de clientes, riesgos a procesos o productos ofrecidos por las entidades supervisadas a través de los diferentes canales, unidades de negocio y jurisdicciones; minimizando así el impacto de estas conductas delictivas a través del establecimiento de criterios y parámetros mínimos que las entidades controladas deben observar y cumplir.

Durante el año 2017 la Subdirección de Riesgos de Lavado de Activos ha realizado 7 auditorías in situ a las instituciones controladas, 2 de tipo focalizado y 5 de seguimiento. A marzo de 2018 se han desarrollado 2 de seguimiento.

La Subdirección de Riesgos de Lavado de Activos, como resultado de las auditorías in situ y extra situ elabora informes técnicos, oficios y matrices de observaciones de la supervisión de riesgos de lavado de activos y financiamiento de delitos como el terrorismo, en los que constan los hallazgos detectados mismos que pueden afectar en forma negativa a la institución auditada, junto con los respectivos oficios de recomendaciones, cuya aplicación a través de planes de acción y seguimiento oportuno permitirán que aquellas superen debilidades y mejoren el tratamiento del riesgo de lavado de activos y financiamiento de delitos como el terrorismo.



Ilustración 48. Número de Auditorías Ejecutadas por la Subdirección de Riesgo de Lavado de Activos

Fuente: Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios

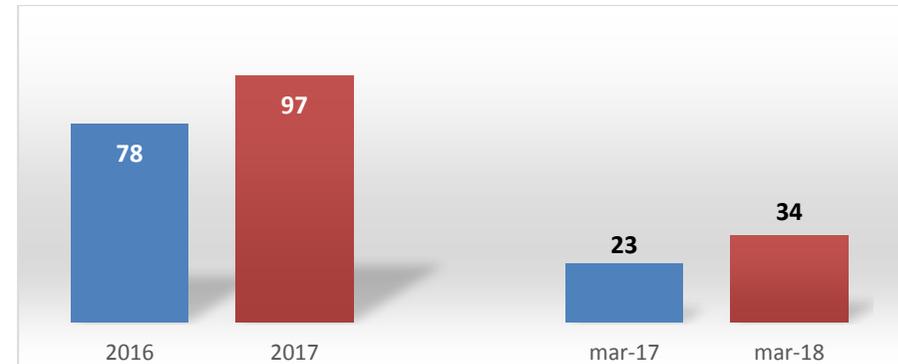


Ilustración 49. Número de Trámites Atendidos por la Subdirección de Riesgo de Lavado de Activos

Fuente: Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios

La Subdirección de Riesgos de Lavado de Activos, ejecuta procesos de supervisión extra situ a las entidades controladas. En el primer trimestre de 2018, efectuó el estudio, análisis y aprobación de manuales; estudio y revisión de informes de auditor interno y externo; estudio y revisión del Plan de Trabajo e Informes de Actividades; así como, efectuó el análisis y seguimiento de requisitos y renovación de nombramientos de oficiales de cumplimiento de las entidades controladas; verificando la veracidad de sus contenidos al amparo de lo establecido el numeral 7 del artículo 62, sección III del Código Orgánico Monetario y Financiero; reservándose el derecho de realizar supervisión in situ conforme el Plan Anual previsto por este Órgano de Control.

Trámites atendidos. Adicionalmente se atendieron 97 trámites durante el año 2017 y 34 a marzo de 2018.

En cumplimiento de sus atribuciones y responsabilidades la Subdirección de Riesgos de Lavado de Activos en el periodo diciembre 2016, enero a diciembre 2017 y enero a marzo 2018, ha iniciado 14 procesos administrativos sancionatorios, que han concluido en 5 sanciones impuestas por la Dirección Nacional de Riesgos hoy Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios, de conformidad con las atribuciones conferidas en el Art. 10 letra a) de la resolución de delegación de funciones No, SB-2017-951 de 1° de noviembre de 2017.

En el campo administrativo debe señalarse, que en octubre de 2017 todo el equipo de profesionales de la Subdirección de Riesgos de Lavado de Activos fue reubicado en diferentes Unidades de la Institución y desde noviembre de 2017 cuenta con un nuevo equipo de profesionales técnicos y abogados que a pesar de tener amplia trayectoria y experiencia en otras Unidades son profesionales nuevos en la materia, al momento esta Unidad especializada se encuentra en un amplio proceso de capacitación en riesgos de lavado de activos y financiamiento de delitos como el terrorismo.

Proceso de capacitación Interinstitucional. La Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios y la Subdirección de Riesgos de Lavado de Activos, gestionaron con las autoridades Institucionales, el apoyo para llevar a cabo los talleres interinstitucionales de actualización con la Unidad de Análisis Financiero y Económico, UAFE; Policía Nacional; Asociación de Bancos Privados del Ecuador; y, Oficiales de Cumplimiento de las entidades controladas.

El personal de la Subdirección de Riesgos de Lavado de Activos ha participado en los siguientes talleres:

- Del 4 al 15 de diciembre de 2017, I Seminario Taller sobre “Certificación Bancaria basada en Riesgos”, con el nuevo equipo técnico y jurídico de la

- Unidad, dictado por la Unidad de Análisis Financiera y Económico, UAFE;
- Del 18 al 22 de diciembre de 2017, II Seminario Taller “Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos”, con el nuevo equipo técnico y jurídico, dictado por la Unidad de Análisis Financiera y Económico, UAFE;
- Del 5 al 30 de marzo de 2018, III Taller “Elementos de la Supervisión Bancaria”, dictado para el personal técnico de la Intendencia Nacional de Riesgos; dictado por Jorge Molina, Experto en Supervisión de la Superintendencia de Bancos.

4.4.4 Subdirección de Estudios

Ámbito de control

El Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos de la Superintendencia de Bancos expedido el 16 de octubre de 2017, estableció 4 procesos institucionales, siendo estos: Procesos gobernantes, procesos sustantivos, procesos adjetivos y procesos desconcentrados. Dentro de los procesos sustantivos, también llamados específicos, y que son responsables de generar los productos y/o servicios que responden a la misión y objetivos estratégicos de la institución, se encuentra la Gestión de Estudios y Gestión de Información conformada por 3 subdirecciones: Subdirección de Estadísticas y Estudios, Subdirección de Gestión de Información y Subdirección de Administración de Servicios.

La misión de la Subdirección de Estadísticas y Estudios es generar estadísticas, estudios e investigaciones que aporten al fortalecimiento de las entidades controladas y proporcionen información a los usuarios.

Principales delegaciones y actividades

De acuerdo con el Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos, las atribuciones y responsabilidades de la Subdirección son:

- a) Elaborar y proponer el calendario estadístico y la línea editorial de estudios de la institución;
 - b) Generar estudios técnicos relacionados con el desempeño del sistema controlado, impacto en la estabilidad financiera y los necesarios para la supervisión de las entidades controladas;
 - c) Elaborar estadísticas financieras de las entidades controladas para su difusión interna y externa;
 - d) Elaborar los boletines estadísticos sobre el comportamiento y control de las entidades controladas;
 - e) Analizar y validar los estudios de factibilidad técnica que remiten las entidades del sistema controlado en el ámbito de su competencia;
 - f) Elaborar el tablero de estadísticas relevantes para revisión de las autoridades competentes;
 - g) Elaborar informes de consultas técnicas en el ámbito de su competencia;
 - h) Elaborar informe de sanción de las entidades bajo su control y de las personas naturales o jurídicas que incumplan las disposiciones legales y normativas, en el ámbito de su competencia; y,
- Ejercer las demás atribuciones, delegaciones y responsabilidades en el ámbito de su competencia que le asigne las máximas autoridades, y las establecidas en la legislación y normativa vigente.

Principales acciones año 2017

En cumplimiento de dichos procesos aprobados, se ejecutaron los siguientes temas relevantes:

1. Estudios:
 - Análisis de Cosechas para el sistema de Bancos Privados: 4 (cuatro)
 - Análisis de Matrices de Transición: 4 (cuatro)
 - Análisis Dupont: 4 (cuatro)
 - Comportamiento Crediticio Sectorial: 4 (cuatro)
 - Comportamiento Financiero Sistema de Bancos Privados: 4 (cuatro)
 - Comportamiento Financiero Sistema de Banca Pública: 4 (dos)
 - Comportamiento Financiero CFN: 3 (tres)
 - Comportamiento Financiero BanEcuador: 3 (tres)
 - Comportamiento Financiero Banco del Estado/Desarrollo: 4 (cuatro)

- Análisis de Interconexiones: 4 (cuatro)
 - Pruebas de Tensión: 4(cuatro)
2. Elaboración del Reporte de Estabilidad Financiera con corte a marzo de 2017: 1 (uno), con una visión de impacto sobre el entorno macroeconómico y el desempeño de las entidades financieras y riesgos a los que están expuestas.
 3. Primera edición de la revista “Super-Visión” cuyo un análisis particularizó el volumen de crédito en la economía ecuatoriana.
 4. VAR de Liquidez Bancos privados corte enero de 2017: 8 (ocho); Por tamaño: 4 (cuatro)
 5. Elaboración de las Fichas crediticias por actividad económica trimestral: 6 (seis): Marzo, junio y septiembre 2017.
 6. Elaboración de las Fichas crediticias por sector y subsector económico trimestral: 6 (seis): Marzo, junio y septiembre 2017.
 7. Elaboración mensual de las Fichas crediticias sectoriales por sector, subsector, actividad, destino financiero, provincia y cantón de:
Sistema de banca privada: 12 (doce)
Sistema de banca pública: 11 (once)
De cada uno de los bancos privados: 276
De cada uno de los bancos o entidades públicas: 44
 8. Estudios de Factibilidad: 29 (veinte y nueve)
 9. Informe Técnico sobre Volumen de Crédito: 1 (uno)
Por Entidad, Provincia, Cantón, Sector, Subsector, Actividad y Tipo de Crédito enero-diciembre de 2016 con avance abril 2017;
 10. Análisis de la Cartera Refinanciada y Reestructurada comparativo junio 2010-junio 2017: 1 (uno)
 11. Informe Técnico sobre la gestión e intermediación financiera del sistema bancario nacional comparativo anual septiembre 2016-2017: 1(unos)

12. Informe Índice de precios de vivienda IPV (3 informes)

13. Boletines Estadísticos Publicados en web SB Enero-diciembre de 2017:

Nombre del Producto	Sistema / Subsistema	Tipo de Archivo	Periodicidad	No.
Boletín financiero de series por entidad	Bancos Privados	Boletín	Mensual	288
Boletín financiero de series por entidad	Sociedades Financieras	Boletín	Mensual	34
Boletín financiero de series por entidad	Mutualistas	Boletín	Mensual	16
Boletín financiero de series por entidad	Instituciones Públicas	Boletín	Mensual	36
Boletín financiero de series por entidad	Entidades del Exterior	Boletín	Mensual	60
Boletín financiero de series por entidad	Grupos Financieros	Boletín	Mensual	71
Boletín financiero de series por entidad	Tarjetas de Crédito			-
Boletín financiero de series por entidad	Almaceneras	Boletín	Mensual	48
Boletín financiero de series por entidad	(CTH)			12
Boletín financiero de series por entidad	Casas de Cambio	Boletín	Mensual	24
Boletín financiero de series subsistema	Bancos Privados	Boletín	Mensual	12
Boletín financiero de series subsistema	Sociedades Financieras	Boletín	Mensual	9
Boletín financiero de series subsistema	Mutualistas	Boletín	Mensual	4
Boletín financiero de series subsistema	Instituciones Públicas	Boletín	Mensual	12
Boletín financiero de series subsistema	Entidades del Exterior	Boletín	Mensual	12
Boletín financiero de series subsistema	Grupos Financieros	Boletín	Mensual	12
Boletín financiero de series subsistema	Tarjetas de Crédito			-
Boletín financiero de series subsistema	Almaceneras	Boletín	Mensual	12
Boletín financiero de series subsistema	(CTH)			12
Boletín financiero de series subsistema	Casas de Cambio	Boletín	Mensual	12
Boletín financiero mensual	Bancos Privados	Boletín	Mensual	12
Boletín financiero mensual	Sociedades Financieras	Boletín	Mensual	9
Boletín financiero mensual	Mutualistas	Boletín	Mensual	-
Boletín financiero mensual	Instituciones Públicas	Boletín	Mensual	12
Boletín financiero mensual	Banco Central del Ecuador	Boletín	Mensual	12
Boletín financiero mensual	Entidades del Exterior	Boletín	Mensual	12
Boletín financiero mensual	Grupos Financieros	Boletín	Mensual	12
Boletín financiero mensual	Tarjetas de Crédito	Boletín	Mensual	-
Boletín financiero mensual	Almaceneras	Boletín	Mensual	12
Boletín financiero mensual	(CTH)	Boletín	Mensual	12
Boletín financiero mensual	Casas de Cambio	Boletín	Mensual	12
Subtotal Boletines Financieros				791

Tabla 146. Boletines Financieros de la Subdirección de Estadísticas y Estudios Año 2017

Nombre del Producto	Sistema / Subsistema	Tipo de Archivo	Periodicidad	No.
Calificación de Cartera de Crédito y Contingentes	Bancos Privados	Boletín	Mensual	12
Calificación de Cartera de Crédito y Contingentes	Sociedades Financieras	Boletín	Mensual	9
Calificación de Cartera de Crédito y Contingentes	Mutualistas	Boletín	Mensual	4
Calificación de Cartera de Crédito y Contingentes	Instituciones Públicas	Boletín	Mensual	12
Captaciones y Colocaciones	Bancos Privados	Boletín	Mensual	24
Captaciones y Colocaciones	Sociedades Financieras	Boletín	Mensual	16
Captaciones y Colocaciones	Mutualistas	Boletín	Mensual	8
Captaciones y Colocaciones	Instituciones Públicas	Boletín	Mensual	24
Estadísticas FAS	BP, SF, MUT, INST.PUB	Reporte	Semestral	2
Indicadores de Solidez Financiera	AGREGADOS	Boletín	trimestral	4
Reporte de Patrimonio Técnico	Bancos Privados	Reporte automático en web	Mensual	12
Reporte de Patrimonio Técnico	Sociedades Financieras	Automático en la página web	Mensual	9
Reporte de Patrimonio Técnico	Mutualistas	Automático en la página web	Mensual	4
Reporte de Patrimonio Técnico	Instituciones Públicas	Automático en la página web	Mensual	12
Reporte de Patrimonio Técnico	Almaceneras	Automático en la página web	Mensual	12
Reporte de Patrimonio Técnico	CTH	Automático en la página web	Mensual	12
Reporte de Patrimonio Técnico	Casas de Cambio	Automático en la página web	Mensual	12
Reporte de Patrimonio Técnico	Grupos Financieros	Automático en la página web	Mensual	12
Reporte Gerencial	BP, SF, MUT, INST.PUB	Reporte	Mensual	12
Volumen de crédito	BP, SF, MUT, INST.PUB	Reporte	Mensual	12
Subtotal Otros Reportes				224
TOTAL, BOLETINES Y OTROS				1.015

Tabla 147. Otros Reportes de la Subdirección de Estadísticas y Estudios Año 2017

Principales acciones Primer Trimestre 2018

1. Estudios:

- Análisis de Cosechas para el sistema de Bancos Privados: 1 (uno)
- Análisis de Matrices de Transición: 1 (uno)
- Análisis Dupont: 3 (tres)

- Comportamiento Crediticio Sectorial: 1 (uno)
- Comportamiento Financiero Sistema de Bancos Privados: 3(tres)
- Comportamiento Financiero Sistema de Banca Pública: 3 (tres)
- Comportamiento Financiero Banco del Estado/Desarrollo: 1 (uno)
- Análisis de Interconexiones: 1 (uno)
- Pruebas de Tensión: 1(uno)
- Estudios Especializados: 2 (dos)

2. Elaboración del Reporte de Estabilidad Financiera con corte a marzo de 2018: 1 (uno)

Con una visión de impacto sobre el entorno macroeconómico y el desempeño de las entidades financieras y riesgos a los que están expuestas.

3. Elaboración mensual de las Fichas crediticias sectoriales por sector, subsector, actividad, destino financiero, provincia y cantón de:

Sistema de banca privada: 3 (tres)
Sistema de banca pública: 3 (tres)
De cada uno de los bancos privados: 69
De cada uno de los bancos o entidades públicas: 12

4. Informe Técnico sobre Volumen de Crédito: 1 (uno)

Por Entidad, Provincia, Cantón, Sector, Subsector, Actividad y Tipo de Crédito; enero diciembre de 2017. Breves apuntes sobre el evolutivo del índice de Bancarización Ecuador dic. 2017: 1 (uno)

5. Informe Técnico La Seguridad Social-IESS 2017: 1 (uno)

6. Estudios de Factibilidad: 29 (veinte y nueve)

7. Tableros de estadísticas relevantes: 3 (tres)

8. Boletines Estadísticos Publicados en la página web

Nombre del Producto	Sistema / Subsistema	Tipo de Archivo	Periodicidad	No.
Boletín financiero de series por entidad	Bancos Privados	Boletín	Mensual	72
Boletín financiero de series por entidad	Sociedades Financieras	Boletín	Mensual	0
Boletín financiero de series por entidad	Mutualistas	Boletín	Mensual	0
Boletín financiero de series por entidad	Instituciones Públicas	Boletín	Mensual	9
Boletín financiero de series por entidad	Entidades del Exterior	Boletín	Mensual	3
Boletín financiero de series por entidad	Grupos Financieros	Boletín	Mensual	15
Boletín financiero de series por entidad	Tarjetas de Crédito			
Boletín financiero de series por entidad	Almaceneras	Boletín	Mensual	12
Boletín financiero de series por entidad	CTH			3
Boletín financiero de series por entidad	Casas de Cambio	Boletín	Mensual	6
Boletín financiero de series subsistema	Bancos Privados	Boletín	Mensual	3
Boletín financiero de series subsistema	Instituciones Públicas	Boletín	Mensual	3
Boletín financiero de series subsistema	Entidades del Exterior	Boletín	Mensual	3
Boletín financiero de series subsistema	Grupos Financieros	Boletín	Mensual	3
Boletín financiero de series subsistema	Almaceneras	Boletín	Mensual	3
Boletín financiero de series subsistema	CTH			3
Boletín financiero de series subsistema	Casas de Cambio	Boletín	Mensual	3
Boletín financiero mensual	Bancos Privados	Boletín	Mensual	3
Boletín financiero mensual	Instituciones Públicas	Boletín	Mensual	3
Boletín financiero mensual	Banco Central del Ecuador	Boletín	Mensual	3
Boletín financiero mensual	Entidades del Exterior	Boletín	Mensual	3
Boletín financiero mensual	Grupos Financieros	Boletín	Mensual	3
Boletín financiero mensual	Tarjetas de Crédito	Boletín	Mensual	0
Boletín financiero mensual	Almaceneras	Boletín	Mensual	3
Boletín financiero mensual	CTH	Boletín	Mensual	3
Boletín financiero mensual	Casas de Cambio	Boletín	Mensual	3
Boletín financiero mensual	FCPC	Boletín	Mensual	3
Subtotal Boletines Financieros				168

Tabla 148. Boletines Financieros de la Subdirección de Estadísticas y Estudios Primer Trimestre 2018

Nombre del Producto	Sistema / Subsistema	Tipo de Archivo	Periodicidad	No.
Calificación de Cartera de Crédito y Contingentes	Bancos Privados	Boletín	Mensual	3
Calificación de Cartera de Crédito y Contingentes	Instituciones Públicas	Boletín	Mensual	3
Captaciones y Colocaciones	Bancos Privados	Boletín	Mensual	3
Captaciones y Colocaciones	Instituciones Públicas	Boletín	Mensual	3
Estadísticas FAS	BP, SF, MUT, INST.PUB	Reporte	Trimestral	1
Indicadores de Solidez Financiera	AGREGADOS	Boletín	trimestral	1
Reporte de Patrimonio Técnico	Bancos Privados	Reporte automático en la página web	Mensual	3
Reporte de Patrimonio Técnico	Instituciones Públicas	Reporte automático en la página web	Mensual	3
Reporte de Patrimonio Técnico	Almaceneras	Reporte automático en la página web	Mensual	3
Reporte de Patrimonio Técnico	Corporación de Titularización Hipotecaria (CTH)	Reporte automático en la página web	Mensual	3
Reporte de Patrimonio Técnico	Casas de Cambio	Reporte automático en la página web	Mensual	3
Reporte de Patrimonio Técnico	Grupos Financieros	Reporte automático en la página web	Mensual	3
Reporte Gerencial	BP, SF, MUT, INST.PUB	Reporte	Mensual	3
Volumen de Crédito	BP, SF, MUT, INST.PUB	Reporte	Mensual	3
Subtotal Otros Reportes				38
TOTAL, BOLETINES Y OTROS				206

Tabla 149. Otros Reportes de la Subdirección de Estadísticas y Estudios Primer Trimestre 2018

Adicionalmente, a los estudios e informes que se realizan periódicamente en la Subdirección, se han realizado las siguientes labores:

- Cooperación con el Ministerio de Finanzas para realizar el documento "Monetary System".
- Cooperación con el Ministerio de Finanzas para realizar el Estudio ¿Por qué la banca extranjera no viene al Ecuador?
- Presentación para la mesa redonda de la Revista Ekos, remitida al Señor Superintendente.

- Actualización del Informe de días de morosidad para ser presentado a la Junta de Política.
 - El primer trimestre de 2018 continuó el envío de información para el cumplimiento de los requisitos de certificación de las estadísticas de la Superintendencia al Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC).
 - Se remitió información estadística al Fondo Monetario Internacional: Estadísticas FAS.
 - Adicionalmente se realizaron 3 capacitaciones a las universidades en conjunto con la Dirección de Atención al Usuario para dar a conocer los productos que posee la Subdirección.
- Gestionar y administrar la información reportada por las entidades controladas;
 - Elaborar manuales de estructuras de información de acuerdo con los requerimientos de periodicidad y los contenidos definidos por los usuarios internos;
 - Elaborar informes de cumplimiento de envío y contenido de la información por parte de las entidades controladas;
 - Elaborar informes de la administración del sistema de información y base de datos institucional;
 - Generar propuestas de inteligencia de negocios para el uso óptimo de información de las entidades controladas;
 - Administrar los procesos funcionales de inteligencia de negocios;
 - Elaborar informes de consultas técnicas en el ámbito de su competencia;
 - Elaborar informe de sanción de las entidades bajo su control y de las personas naturales o jurídicas que incumplan las disposiciones legales y normativas, en el ámbito de su competencia; y,
 - Ejercer las demás atribuciones, delegaciones y responsabilidades en el ámbito de su competencia que le asigne las máximas autoridades, y las establecidas en la legislación y normativa vigente.

4.4.5. Subdirección de Inteligencia de Negocios y Administración de la Información

Ámbito de control

La Subdirección de Inteligencia de Negocios y Administración de la Información, como parte integrante de la Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios, cumple con los procesos de apoyo tanto a la Alta Dirección como a las Intendencias de Supervisión, estableciéndose en el Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos de la Superintendencia de Bancos, emitido con resolución No SB-2017-893, la Misión con la cual fue creada misma que se determina: “administrar y gestionar la información reportada por las entidades controladas, ejerciendo el control sobre el cumplimiento del reporte de información, aplicando herramientas de inteligencia de negocios que provean información e indicadores para evaluar el comportamiento de las entidades controladas”.

La subdirección cumple las actividades de acuerdo con las atribuciones y responsabilidades que le asigna el Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos de este organismo de control, que son las que constan en el siguiente detalle:

Es así como gestiona y administra la información electrónica que a través de estructuras de datos reportan las entidades controladas, tanto sobre la información financiera y transaccional, como la de gobierno corporativo y composición de la entidad que remiten las entidades, mismas que se conforman de la siguiente manera:

151 ENTIDADES OPERATIVAS EN SUPERVISIÓN



Ilustración 50. Entidades operativas supervisadas por la SINAI

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

7 ENTIDADES EN LIQUIDACIÓN QUE ENVÍAN INFORMACIÓN ELECTRÓNICA



Ilustración 51. Entidades en liquidación que remiten información a la SINAI

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

En cumplimiento a las responsabilidades que la Ley determina para esta Superintendencia, como órgano de control, supervisión y vigilancia de las entidades del Sistema Financiero Público, Privado y de Seguridad Social, se ha visto la necesidad de determinar los requerimientos de información según el producto al que se enfoquen dichas actividades, es así que se definen los diferentes manuales técnicos, en los que se describen las estructuras de datos

que tienen periodicidades diarias, semanales, mensuales, trimestrales y anuales, para recibir información de las entidades.

En este sentido y cumpliendo con estos procesos se ha ejecutado lo siguiente:

- Elaborar y actualizar ocho (8) manuales técnicos de estructuras de información, entre enero y diciembre de 2017;
- Definir y desarrollar nueve (9) manuales técnicos, entre enero y marzo de 2018;
- Validado 4.953 estructuras de información durante el año 2017;
- Validado 1.399 estructuras en el periodo enero – marzo de 2018,

La información validada se encuentra almacenada en las bases de datos de este organismo de control; y sobre dichas fuentes de información se elaboran los diferentes reportes de supervisión y control que mantiene esta Superintendencia, es así que la actualización, presentación y publicación de balances, boletines financieros y de series, así como toda la información estadística que presenta este organismo de control deviene de la información que remiten las entidades financieras a través de las estructuras de datos.

Sobre la base de la información, se administra y mantiene actualizadas las herramientas institucionales de apoyo a la supervisión y los sistemas de información, para generar periódicamente información para la supervisión prudencial y sobre la situación de los clientes de las entidades controladas, de acuerdo con las normativas vigentes y por requerimiento de usuarios internos, se procesa información financiera y prudencial que se requiere para las estadísticas los análisis de riesgo que mantienen los sistemas financieros y los estudios financieros de diferente índole que presenta este organismo de control, la transparencia financiera de las entidades controladas y apoyo a la toma de decisiones y formulación de políticas.

En esta misma línea y sobre temas relacionados al manejo de información electrónica que recibe este organismo de control, se analizó y atendió consultas técnicas de diferente índole:

- 446 consultas durante el año 2017;
- 218 en el primer trimestre del año 2018.

Esta Subdirección como administrador de la base de Cuentas Corrientes y Cheques Protestados, y con la finalidad de cumplir y mejorar el manejo de dicha información y principalmente para dar insumos sobre este tema, a las áreas de supervisión de los bancos, y al proceso de habilidad e inhabilidad de los cuentacorrentistas se crearon varios reportes en el Sistema de Cuentas Corrientes (SLC):

Adicionalmente, considerando las atribuciones y responsabilidades de la Subdirección, las autoridades delegaron al área como administradora de tres proyectos institucionales, que son:

Proyecto DRP. - Denominado también Plan de Contingencia, cuyo objetivo está orientado a restablecer los procesos y servicios críticos institucionales, en el menor tiempo e impacto posible ante un evento de desastre que provoque la interrupción parcial o total de estos.

Para ello se ha definido institucionalmente la creación de un centro alterno para la recepción, validación y carga de la información, a través del cual las entidades remitirán, en dichas circunstancias, la información básica que sirva para el seguimiento y monitoreo de su situación financiera y de liquidez, habiéndose establecido la remisión de las estructuras de balances diarios y mensuales, así como los reportes de liquidez semanal.

Se desarrolló las pruebas de envío con los bancos privados y recepción de dicha información a través del RVC Compacto y del buzón dedicado SFTP, creados para el efecto, las mismas que dieron un resultado favorable y de aceptación razonable.

Proyecto BI. - Continuando con la implementación inicial del Sistema de Business Intelligent, las autoridades dispusieron que se avance con el desarrollo de universos y reportes de información a través de dicho aplicativo, considerando la participación de un equipo interdisciplinario se lo definió como un proyecto institucional.

Es así como se han desarrollado y se mantiene en el aplicativo varios reportes para la toma de decisiones de las autoridades y el soporte a la supervisión, y que

corresponden a: Monitoreo Diario, Infografía, Captaciones y Colocaciones; Matriz de Alertas Tempranas, Cantidad de Riesgo, Matrices de Transición y Portafolio de Inversiones, reportes que permiten tener alertas sobre la situación de las entidades que conforman los sectores controlados.

Se ha avanzado, además, en la creación principalmente de reportes definidos para el cumplimiento de las disposiciones que define el Manual Único de Supervisión, MUS, para el manejo de información de Volumen de Crédito, Captaciones y Colocaciones por Plazas, e Indicadores de Cumplimiento en la Dirección de Procesos y Mejoramiento Continuo.

Proyecto RVC. - Como parte de la racionalización de la información, las autoridades dispusieron automatizar los requerimientos de información que den soporte a la supervisión y que estuvieron recibiendo en forma física, es así como se definió el Proyecto RVC, en el que se crearon y se encuentran en proceso de programación dieciocho estructuras de datos.

La Subdirección ha brindado su apoyo al desarrollo al manejo de información para el desarrollo del Registro de Datos Crediticios de acuerdo con lo que dispone la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, realizando talleres de inducción al personal sobre el manejo de la información y básicamente el manejo del negocio.

4.4.6 Subdirección de Administración de Servicios

Principales Acciones

La Subdirección de Administración de Servicios en el año 2017 realizó varias actividades, entre las cuales podemos resaltar las siguientes:

- Participación en la elaboración de la Resolución Nro. SB-2017-027 del 11 de enero de 2017, la cual sustituye la Norma expedida mediante la Resolución Nro. SB-2016-143.

- Elaboración de la propuesta de cargos de servicios que fue aprobada por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera mediante Resoluciones No. 339-2017-F.
- Actualización y depuración de los códigos de servicios utilizados para el reporte en las estructuras de información que remiten las entidades controladas, como consecuencia de las disposiciones dadas en las Resoluciones de Cargos por Servicios emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (No. 138, 290, 305 y 339).
- Participación en el proceso de revisión y aprobación de los contratos de servicios financieros y tarjetas de crédito, débito y prepago, en atención a la Disposición Transitoria Única de la Resolución Nro. SB-2017-027.
- Participación en el establecimiento de nuevos procesos tales como conversiones de entidades y convenios de asociación entre entidades, dispuestos por el Código Monetario y regulados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- Participación en el acoplamiento de la información de estructuras de información de servicios dentro de la Plataforma del BI con el objetivo de optimizar la elaboración de estadísticas en el área.
- Participación conjunta con la Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario para la elaboración de una norma que regule los estándares de calidad de los servicios financieros; los sistemas de medición de satisfacción de los clientes y usuarios; y los sistemas de atención y reparación.
- Coordinación y participación en reuniones efectuadas con varias áreas involucradas de la Superintendencia de Bancos para tratar temas relacionados con la actualización del manual de supervisión de los sistemas de costeo y su proyecto de norma.

Además de la información relevante antes señalada, a continuación, se presenta un cuadro resumen que contiene las estadísticas agrupadas por procesos de las actividades desarrolladas por la Subdirección en el año 2017.

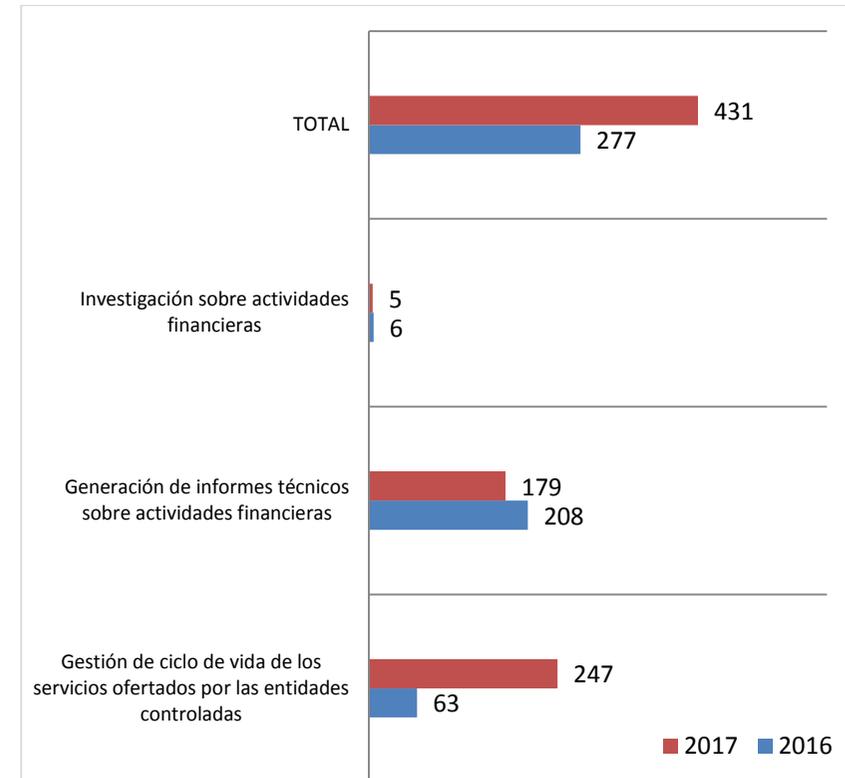


Ilustración 52. Resumen de Actividades por Procesos 2016 - 2017

Fuente: Subdirección de Administración de Servicios

La Subdirección de Administración de Servicios en el primer trimestre del año 2018 realizó varias actividades, entre las cuales podemos resaltar las siguientes:

- Elaboración de la propuesta de cargos de servicios que fue puesta a consideración de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera mediante Oficio Nro. SB-DS-2018-0069-O de 06 de marzo de 2018, a fin de suprimir dentro de la clasificación de los servicios financieros, la categoría de los servicios con cargo diferenciado.

- Participación conjunta con otras áreas de la Superintendencia de Bancos en la inclusión de los procedimientos de supervisión de sistemas de costeo en el Manual Único de Supervisión (MUS).
- Creación y actualización de estructuras de información para la estandarización y automatización de reportes de información relacionada con servicios financieros, tales como: A06 (información de servicios financieros en general), avances de efectivo, tarjetas de crédito/débito /prepago, productos y terminales de puntos de venta (P.O.S).

- Elaboración de estudios relacionados al esquema tarifario de las almaceneras y de los corresponsales no bancarios, a fin de determinar la situación actual de los mismos e identificar las necesidades actuales respecto al cumplimiento de la normativa actual.

Además de la información relevante antes señalada, a continuación, se presenta un cuadro resumen que contiene las estadísticas agrupadas por procesos de las actividades desarrolladas por la Subdirección en el año 2018.

4.4.7 Dirección Nacional de Atención y Educación al Ciudadano

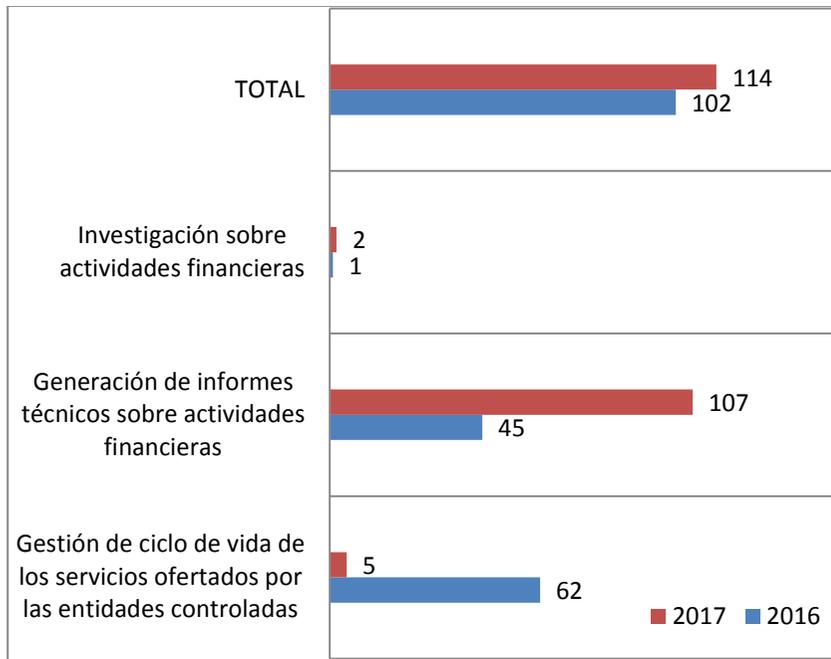


Ilustración 53. Resumen del Número de Actividades por Procesos marzo 2017 - marzo 2018

Fuente: Subdirección de Administración de Servicios



Durante el 2017 la Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario en conjunto con la Coordinación General de Tecnología y la Coordinación General de Imagen Corporativa y Comunicación desarrollaron el nuevo sistema en línea para la emisión del certificado de cuentas corrientes, que permite a los usuarios que

requieran este certificado obtenerlo desde cualquier computador en formato PDF, brindando de esa manera una atención más eficiente. El sistema entró en funcionamiento el 1 de febrero de 2017. Durante el 2017, 11.483 usuarios se registraron en el sistema de cuentas corrientes en línea y se emitieron aproximadamente 7.559 certificados en línea.

Adicionalmente, en conjunto con la Coordinación General de Tecnología, esta Dirección colaboró con el proceso de actualización de versión del sistema OTRS, usado para el seguimiento, reasignación y estadísticas de los reclamos ingresados, con el fin de añadir mejoras al sistema y que la herramienta permita una resolución más rápida de reclamos. A partir de mayo de 2017 se realizó la migración de casos al sistema con la nueva versión.

Por otro lado, la Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario durante el 2016 colaboró con la Intendencia Jurídica en el desarrollo de la nueva Norma de Control del Defensor del Cliente de las Entidades del Sector Financiero Público y Privado, en vigencia desde el 19 de enero de 2017. Adicionalmente, esa Dirección formó parte de la Comisión Calificadora en el proceso de selección de los nuevos defensores del cliente de acuerdo con la nueva normativa emitida, luego de lo cual 25 nuevos defensores del cliente fueron posesionados por el Superintendente de Bancos el 10 de marzo de 2017. Durante la semana del 13 al 17 de marzo de 2017 esta Dirección realizó la capacitación para los defensores del cliente posesionados con el fin de prepararlos para el desempeño de sus funciones, la cual incluyó temas como la norma del defensor del cliente, normas generales del cheque, ley de buros de crédito, norma de atención de reclamos, sistema OTRS, norma de tarjeta de crédito, norma de riesgo operativo, código orgánico monetario y financiero, formatos y formularios, entre otros. Igualmente, se trabajó con la Coordinación General de Planificación y Control de Gestión en el desarrollo de los nuevos manuales para todos los procesos de la Dirección, con el fin de mejorar el procedimiento de atención de reclamos para que el usuario pueda recibir una respuesta más rápida.

4.4.8 Subdirección de Gestión de Reclamos Quito, Dirección de Atención y Educación Guayaquil, Regional Cuenca y Regional Portoviejo

Trámites atendidos

Durante el 2017 ingresaron a trámite 2.708 reclamos a nivel nacional, cerca del 29% menos que en el 2016, de acuerdo con el siguiente detalle:

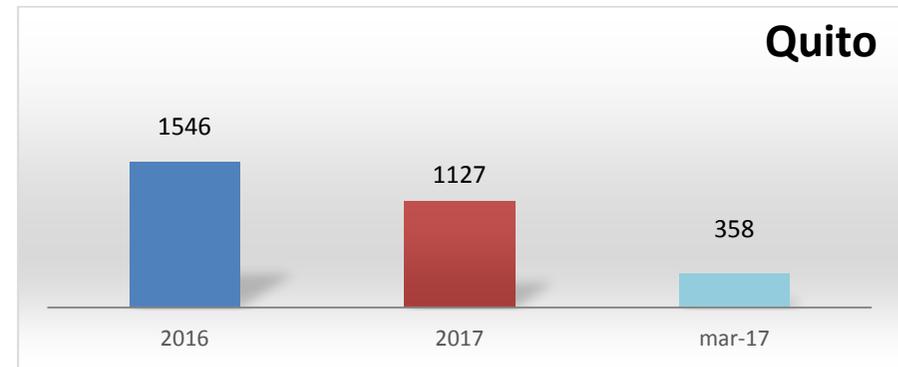


Ilustración 54. Número de reclamos ingresados a la Subdirección de Gestión de Reclamos en Quito

Fuente: Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario

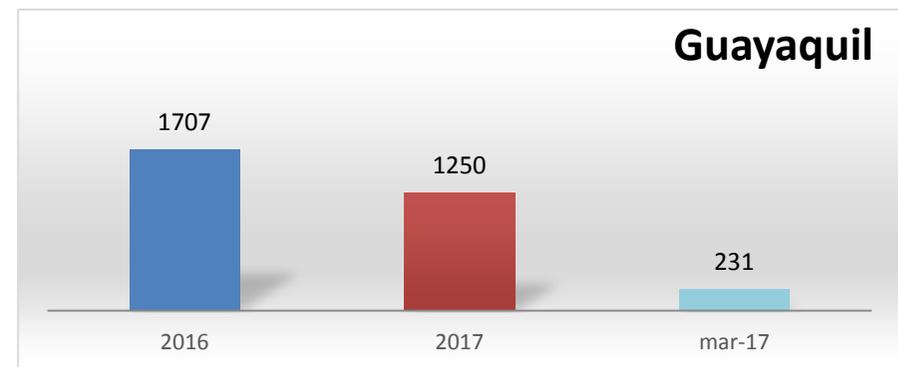


Ilustración 55. Número de reclamos ingresados a la Subdirección de Gestión de Reclamos en Guayaquil

Fuente: Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario

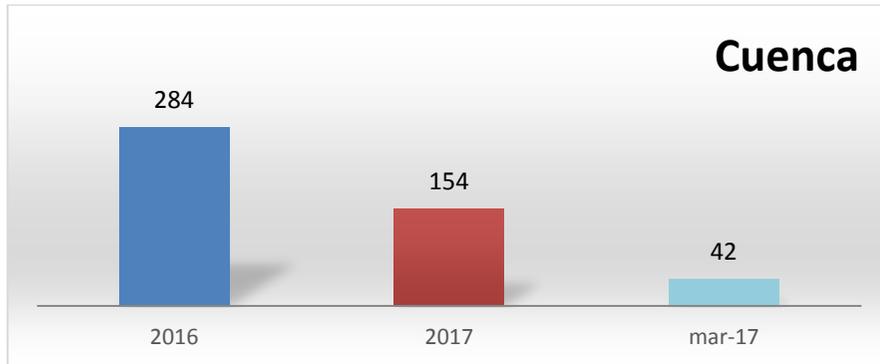


Ilustración 56. Número de reclamos ingresados a la Subdirección de Gestión de Reclamos en Cuenca

Fuente: Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario

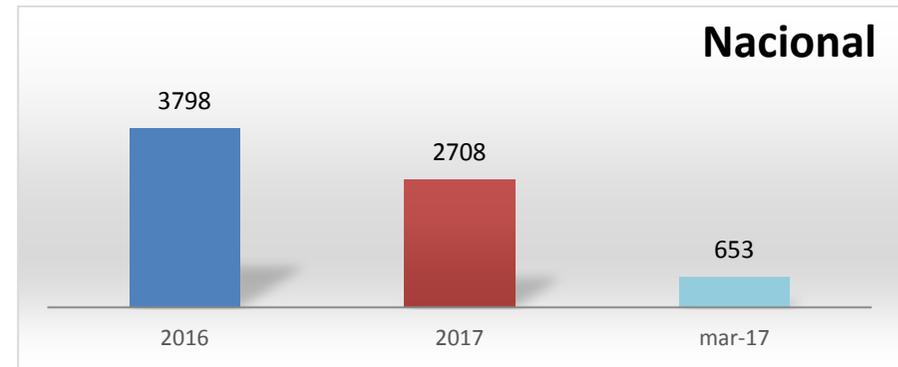


Ilustración 58. Número de reclamos ingresados a la Subdirección de Gestión de Reclamos a nivel Nacional

Fuente: Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario



Ilustración 57. Número de reclamos ingresados a la Subdirección de Gestión de Reclamos en Portoviejo

Fuente: Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario

Por otro lado, durante el 2017, 2.714 casos se cerraron a nivel nacional de acuerdo con el siguiente detalle:

CIUDAD	2016	2017	MARZO 2018
Guayaquil	1.564	1.266	334
Quito	1.534	1.060	341
Cuenca	211	185	49
Portoviejo	228	203	31
TOTAL	3.537	2.714	755

Tabla 150. Reclamos cerrados a nivel nacional

Fuente: Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario

Adicionalmente, en 2017 se realizaron 39 informes técnicos a nivel nacional, de acuerdo con el siguiente detalle:

CIUDAD	2016	2017	MARZO 2018
Guayaquil	78	8	9
Quito	74	31	17
TOTAL	153	39	26

Tabla 151. Informes técnicos realizados a nivel nacional

Fuente: Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario

Balcón de Servicios. - Actualmente el Balcón de Servicios atiende seis tipos de turnos: consultas generales, consultas cuentas corrientes, consultas de reclamos, ingreso de documentos, ingreso de documentos legales e ingreso de reclamos. El detalle de las atenciones realizadas en el Balcón de Servicios a nivel nacional es el siguiente:

CIUDAD	2016	2017	MARZO 2018
Guayaquil	90.345	66.690	11.215
Quito	88.743	52.848	13.363
Cuenca	7.200	6.122	1.417
Portoviejo	6.269	4.442	3.575
TOTAL	192.557	130.102	29.570

Tabla 152. Ciudadanos atendidos a nivel nacional

Fuente: Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario

En lo referente a ingreso de documentos externos recibidos en el Balcón de Servicios de Quito, durante el 2017 se han recibido en total 70.411 documentos. A continuación, se detalla la cantidad de trámites registrados, parte de los cuales se enviaron a Secretaría General para el ruteo respectivo a las distintas áreas de la Superintendencia de Bancos y, en el caso de reclamos, quejas y consultas, se enviaron directamente a la Subdirección de Gestión de Reclamos para su respectivo trámite:

CIUDAD	2016	2017	MARZO 2018
Guayaquil	32.142	32.329	7.949
Quito	64.907	70.411	18.160
Cuenca	7.174	8.607	3.173
Portoviejo	21.721	25.476	1.868
TOTAL	125.944	136.823	31.150

Tabla 153. Documentos recibidos en el Balcón de Servicios

Fuente: Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario

Canales de Atención. - Los canales de atención al usuario (Chat en Línea, consultas telefónicas y consultas ingresadas por el formulario de la página web), son manejados por los funcionarios del área de Atención y Educación al Usuario.

Con respecto a los canales de atención, durante el 2017 se trabajó en el proyecto "Mejora de los canales de atención a los ciudadanos", lo cual incluyó cambios en la grabación de la central telefónica, registro de llamadas telefónicas, acuerdos de servicios y capacitaciones para brindar una mejor atención a los ciudadanos, entre otras actividades.

El total de consultas atendidas en el transcurso del 2017 en estos canales es fue siguiente:



Ilustración 59. Número de reclamos ingresados a la Subdirección de Gestión de Reclamos en Portoviejo

Fuente: Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario

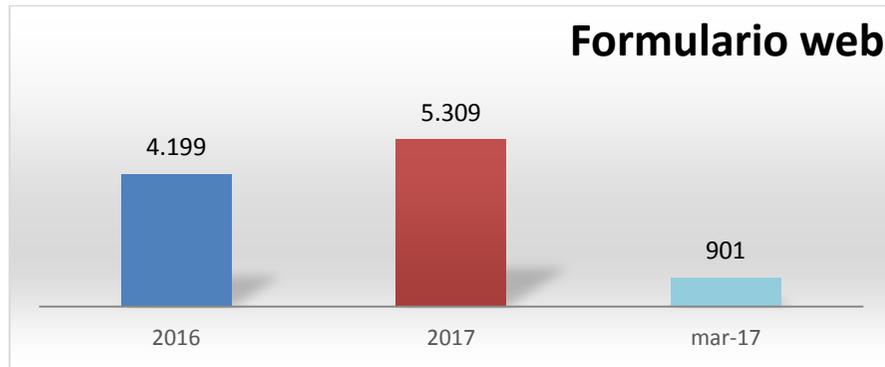


Ilustración 60. Número de reclamos ingresados a la Subdirección de Gestión de Reclamos a nivel Nacional

Fuente: Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario



MEMORIA
ANUAL

2017

CAPÍTULO 5

PROCESOS
DESCONCENTRADOS



5.1. Gestión Regional Guayaquil

5.1.1 Dirección Regional de Control Privado 1

Ámbito de Control. A la Dirección Regional de Control Privado 1, le corresponde el control de los siguientes bancos:

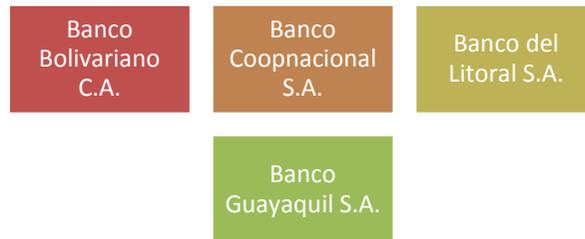


Ilustración 61. Bancos Controlados por la IRG – Dirección 1

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

Supervisiones desarrolladas. Durante el año 2017 se ejecutaron 14 supervisiones, de las cuales 11 fueron focalizadas, 2 intensivas y un GREC (Gobierno corporativo, Administración de Riesgos, Evaluación Económica-Financiera y Cumplimiento Normativo).

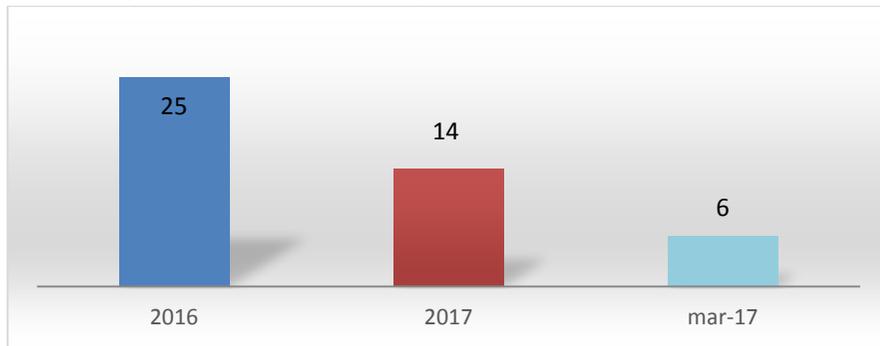


Ilustración 62. Auditorías ejecutadas por la Intendencia Regional Guayaquil – Dirección de Control Privado 1

Fuente: Intendencia Regional Guayaquil

Trámites atendidos

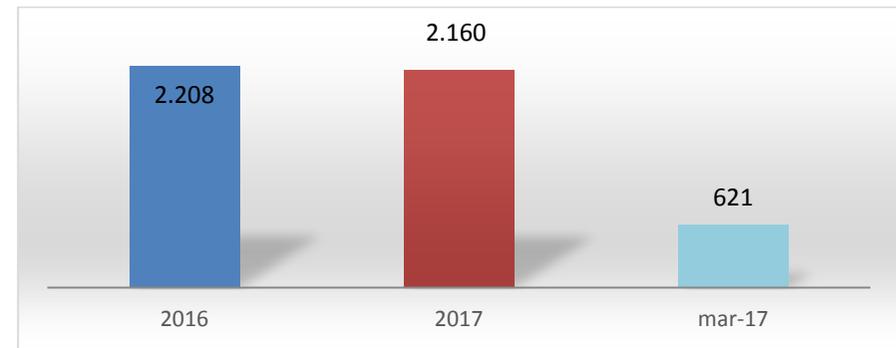


Ilustración 63. Trámites atendidos por la Intendencia Regional Guayaquil – Dirección de Control Privado 1

Fuente: Intendencia Regional Guayaquil

Principales Acciones

- Conclusión de los trámites de Canjes de los Certificado de Autorización para el Ejercicio de Actividades Financieras, de los Bancos Privados.
- Liquidación voluntaria de Financiera de la República S.A. FIRESA
- Emisión de Informes Técnicos para la calificación de Compañías de Servicios Auxiliares del Sistema Financiero.

5.1.2 Dirección Regional de Control Privado 2

Ámbito de Control. A la Dirección Regional de Control Privado 2, le corresponde el control de los siguientes bancos:



Ilustración 64. Bancos Controlados por IRG- Dirección 2

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

Supervisiones desarrolladas. Durante el año 2017 se ejecutaron 6 auditorías, cinco focalizadas y una de seguimiento.

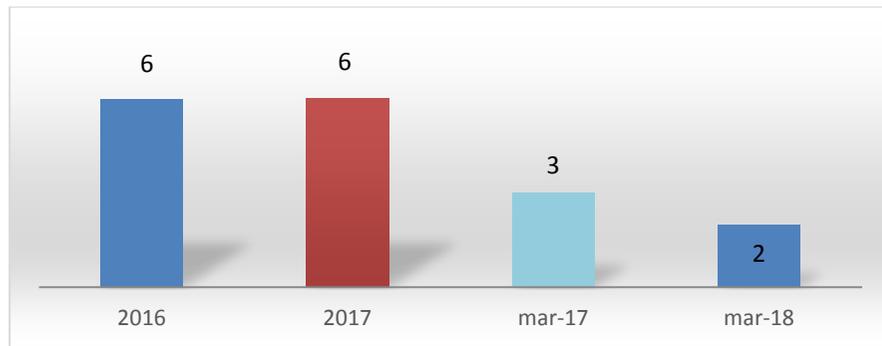


Ilustración 65. Auditorías ejecutadas por la Intendencia Regional Guayaquil – Dirección de Control Privado 2

Fuente: Intendencia Regional Guayaquil

Principales acciones

- Conforme al Plan operativo anual para el año 2018, se encuentran en proceso dos inspecciones focalizadas.
- Seguimiento de planes de acción por inspecciones in situ.
- Control y monitoreo permanentes de las Instituciones Financieras.
- Emisión de Informes Técnicos para la calificación de Compañías de Servicios Auxiliares del Sistema Financiero.

Trámites atendidos. Durante el primer trimestre del 2018, la Dirección Regional 2 atendió 4 trámites no programados adicionalmente.

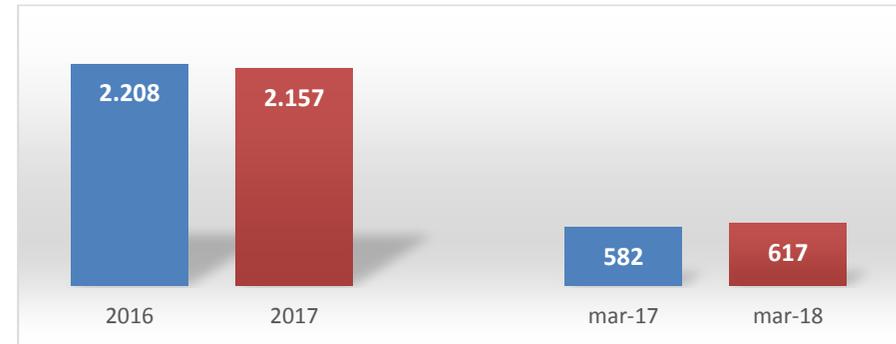


Ilustración 66. Trámites Atendidos por las Direcciones Regionales 1 y 2 de la Intendencia Regional Guayaquil

Elaboración: Intendencia Regional Guayaquil

5.1.3 Dirección Regional de Control de la Banca de Desarrollo

Ámbito de Control

La Intendencia Regional de Guayaquil, como efecto de la expedición de la resolución No. SB.20 17-893, a partir del mes de noviembre de 2017, tiene a su cargo ejecutar la supervisión, vigilancia y control de la siguiente entidad del Sector Financiero Público, mediante procesos de supervisión integral continua extra situ e in situ, utilizando el enfoque de riesgos:

Corporación
Financiera
Nacional B.P.

Ilustración 67. Bancos Controlados por la Regional de Banca de Desarrollo

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

Supervisiones desarrolladas



Ilustración 68. Supervisiones Desarrolladas por la Dirección Regional de Control de la Banca de Desarrollo

Elaboración: Intendencia Regional Guayaquil

Trámites atendidos. A diciembre de 2017 se ha atendido 40,6% más trámites ingresados vía quipux que el año precedente.

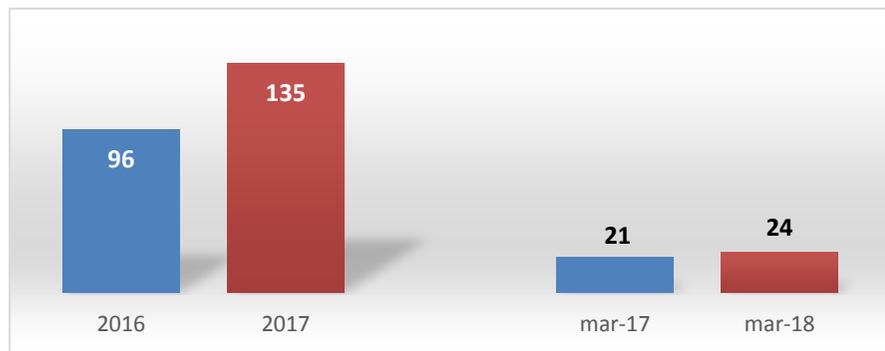


Ilustración 69. Trámites Atendidos por la Dirección Regional de la Banca de Desarrollo de la Intendencia Regional Guayaquil

Elaboración: Intendencia Regional Guayaquil

Principales acciones ejecutadas

- Visita ante reclamo en la Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario, a la Corporación Financiera Nacional B.P.
- Control y monitoreo permanente extra situ.

5.1.4 Dirección Regional de Control de Seguridad Social

Ámbito de Control:

La Dirección Regional de Control de Seguridad Social tiene bajo su control la Dirección Provincial del IESS en cinco provincias:

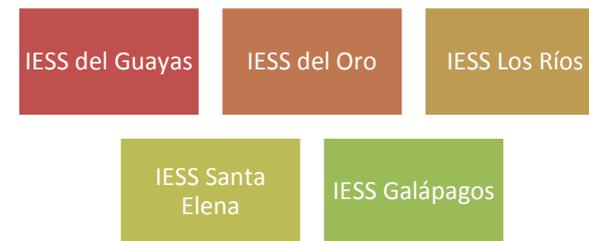


Ilustración 70. Bancos Controlados por la Dirección de Control de Seguridad Social

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

Cabe señalar que adicionalmente controla 10 Fondos Complementarios Previsionales Cerrados:

Fondo de Cesantía del Magisterio Ecuatoriano FCME-FCPC	Servidores y Empleados de la Gobernación de Galápagos Fondo Complementario Previsional Cerrado
Fondo de Cesantía privado de los servidores del ministerio de gobierno que laboran en la Gobernación de la provincia del Guayas y sus dependencias - FONCEMIGOG FCPC	Fondo Complementario Previsional Cerrado de Servidores de la Universidad Técnica de Machala FCPC- SUTMACH
Fondo de Jubilación Indexada para los Empleados y Trabajadores de la Universidad Técnica Estatal de Quevedo	Fondo de Cesantía Privado de los Servidores del Ministerio de Gobierno de la Provincia de los Ríos FONCEMGLOR
Espol Fondo Complementario Previsional Cerrado	Fondo de Cesantía Privado de los Servidores del Ministerio de Gobierno que laboran en la Provincia de El Oro -FCPC FONCEPRIMIGEO
Fondo Complementario Previsional Cerrado de Cesantía de los Servidores de la Universidad de Guayaquil FOCPCSUG	Fondo Complementario Previsional Cerrado de Docentes de la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, FCPC- DUTEQ

Ilustración 71. Bancos Controlados por la Dirección de Control de Seguridad Social

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

Supervisiones desarrolladas. Para el 2017 se ejecutaron 5 auditorías, 4 de tipo focalizado y una de seguimiento.

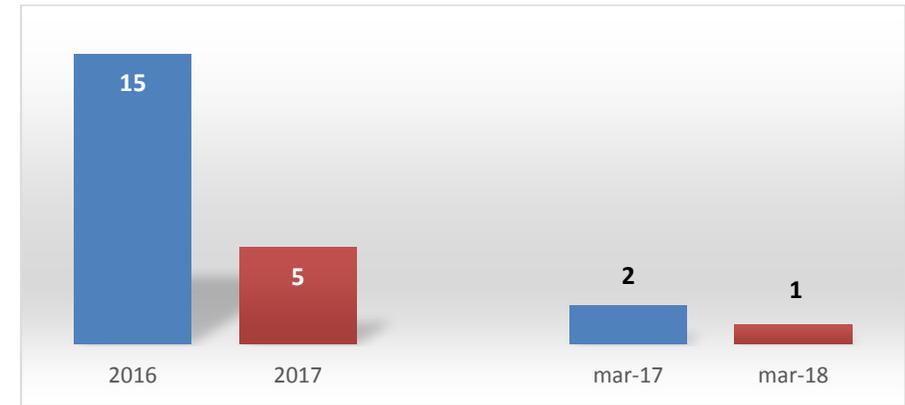


Ilustración 72. Supervisiones Desarrolladas por la Dirección de Control de Seguridad Social
Elaboración: Intendencia Regional Guayaquil

Trámites atendidos

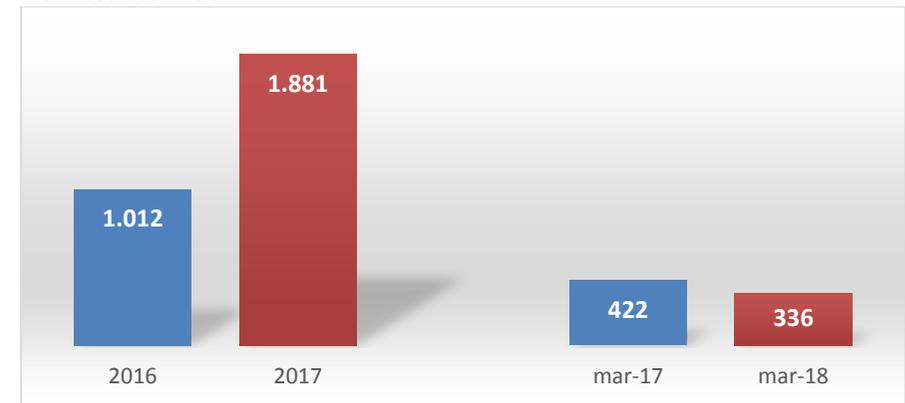


Ilustración 73. Trámites Atendidos por la Dirección la Dirección de Control de Seguridad Social de la Intendencia Regional Guayaquil

Elaboración: Intendencia Regional Guayaquil

Principales acciones

- Conforme al Plan operativo anual para el año 2018, se encuentra culminada la auditoría al ESPOL Fondo Complementario Previsional Cerrado
- Actualmente se encuentra en proceso una auditoría focalizada en el Fondo Complementario Previsional Cerrado de la Universidad Técnica de Machala SUTMACH.
- Elaboración de Informes Técnicos a los Estados Financieros mensuales de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados.
- Elaboración de Informes Técnicos a los proyectos de estatutos remitidos a esta Dirección.
- Disposición a los Fondos Complementarios, de presentación del informe de la calificación de inversiones privadas.
- Atención a los pedidos de excepción de la obligatoriedad de contar con auditoría interna.
- Ingreso de los estados financieros al Sistema Integrado de Seguridad Social (SISS)

5.2. Gestión Regional Cuenca

Ámbito de control

La Intendencia de Cuenca controla un banco privado, con matriz en la ciudad, que a su vez constituye cabeza de un grupo financiero, integrado además por un almacén general de depósito. En el ámbito de la seguridad social, existen 5 fondos previsionales cerrados bajo control de esta Intendencia.



Ilustración 74. Entidades controladas por la Intendencia Regional Cuenca

Fuente: Intendencia Nacional de Control del Sistema Financiero Privado

Supervisiones desarrolladas

Con la vigencia plena de las disposiciones del Código Orgánico Monetario y Financiero, se redujo el número de entidades bajo control de la Intendencia Regional de Cuenca, pues una sociedad financiera fue absorbida por Banco del Austro S.A. y otra entidad pasó a control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. En 2017 también concluyó el proceso de liquidación de un fondo complementario previsional cerrado.

Durante el año 2017 se ejecutaron 4 auditorías focalizadas, 1 de seguimiento, 4 especiales y 1 informe técnico.

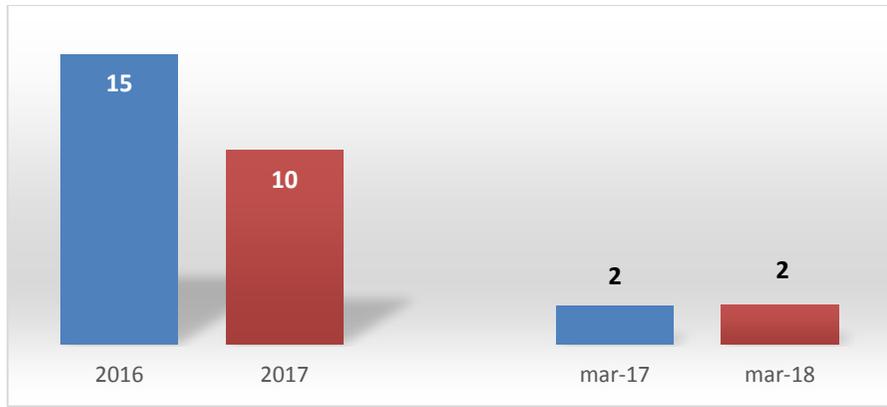


Ilustración 75. Supervisiones Desarrolladas por la Intendencia Regional Cuenca

Elaboración: Intendencia Regional Cuenca

Trámites atendidos

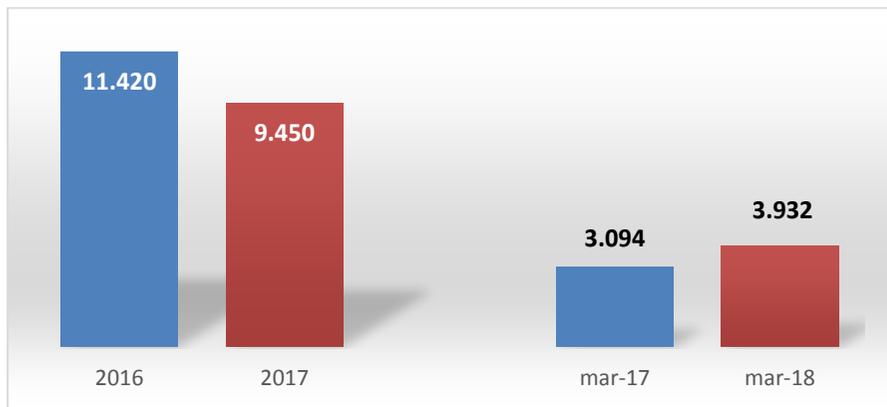


Ilustración 76. Supervisiones Desarrolladas por la Intendencia Regional Cuenca

Elaboración: Intendencia Regional Cuenca

Durante el año 2017 se atendieron 4.951 circulares por providencias judiciales, 1.436 trámites vía Quipux, 613 informes de supervisión extra situ, se atendieron 220 trámites jurídicos y se resolvieron 213 casos de atención al usuario.

En términos anuales hay una contracción en el número de trámites atendidos por la Intendencia Regional de Cuenca, entre los dos últimos años; sin embargo, la perspectiva para el 2018 es optimista; pues, a lo largo del primer trimestre del año la tendencia se revierte, en cifras totales, respecto de igual período de 2017, merced a la dinámica registrada, especialmente, por los trámites a cargo de la Unidad de Atención al Usuario y las circulares por providencias judiciales atendidas. La contracción en el número de informes de supervisión extra situ está asociada al descenso en el número de entidades bajo control.

Principales acciones

Acorde con las directrices de gestión institucional, en el marco de la normativa y regulación que rigen a la Superintendencia de Bancos, a lo largo del año 2017 y durante el primer trimestre del año 2018, las acciones adoptadas por la Intendencia de Cuenca estuvieron encaminadas a dar cumplimiento a las disposiciones relativas al proceso de fusión por absorción de la Sociedad Financiera del Austro, FIDASA, con el Banco del Austro S.A.; a concluir el proceso de disolución y liquidación de oficio del Fondo Complementario Previsional de Cesantía FCPC de los Trabajadores de Elecaustro S.A., con domicilio en la ciudad de Cuenca; y, a concluir el proceso de traspaso de la supervisión y control de Mutualista Azuay a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Las acciones de protección de los intereses de los usuarios del sector financiero público y privado, así como de las instituciones públicas y privadas de seguridad social, se ejercieron tanto a través de un trabajo efectivo de atención a los reclamos y peticiones presentados por el público, como el desarrollo de labores de supervisión in situ y extra situ en las entidades bajo jurisdicción de la Intendencia, en el marco de la programación anual de actividades institucionales.

5.3. Gestión Regional Portoviejo

Ámbito de Control

La Intendencia Regional de Portoviejo tiene bajo su control:

Banco Comercial de Manabí S.A.	FCPC. De los Servidores de la Universidad Técnica Luis Vargas Torres de Esmeraldas
FCPC De Jubilación Especial de los Servidores de la Universidad Luis Vargas Torres de Esmeraldas	FCPC De Jubilación para los Servidores y Cesantía para Docentes de la Universidad Técnica de Manabí
FCPC De los Servidores Públicos del Ministerio del Interior en la Provincia de Manabí	FCPC De los Servidores de la Gobernación y sus Dependencias en Esmeraldas
FCPC de Cesantía del Personal Administrativo y Embarcado de FLOPEC	FCPC Del Programa Jubilación y Cesantía para Profesores, Empleados y Trabajadores y Jubilación ULEAM

Ilustración 77. Entidades controladas por la Intendencia Regional Cuenca

Fuente: Intendencia Regional Portoviejo

Supervisiones desarrolladas

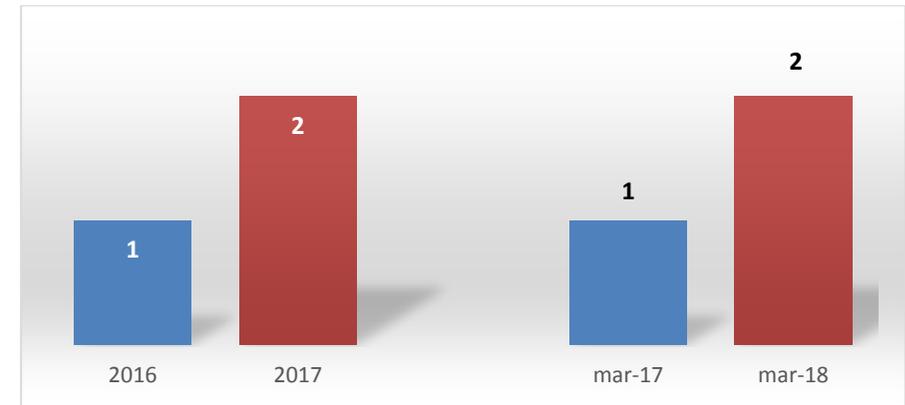


Ilustración 78. Número de auditorías del Sistema Financiero Privado ejecutadas por la Intendencia Regional Portoviejo

Elaboración: Intendencia Regional Portoviejo



Ilustración 79. Número de auditorías del Sistema de Seguridad Social ejecutadas por la Intendencia Regional Portoviejo

Elaboración: Intendencia Regional Portoviejo

Trámites atendidos

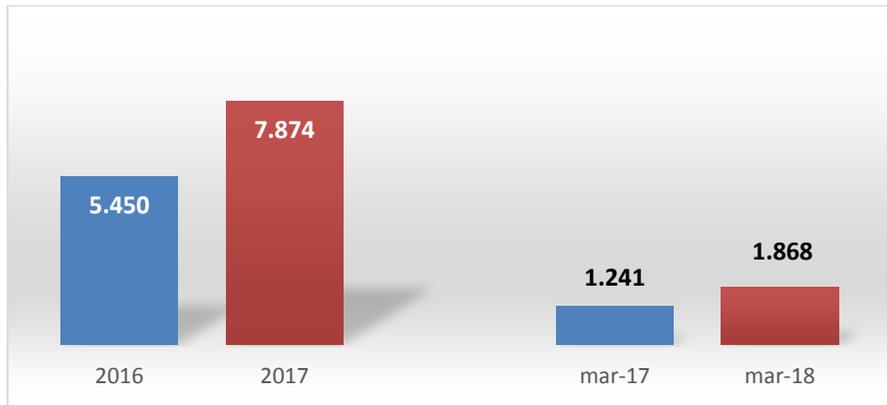


Ilustración 80. Número de trámites atendidos por la Intendencia Regional Portoviejo

Elaboración: Intendencia Regional Portoviejo

Principales acciones ejecutadas

La Intendencia ha apoyado el desarrollo financiero mediante labores de supervisión y auditoría, encaminadas a fortalecer y mejorar el crecimiento económico del país, apoyándose en la labor y contingente del personal técnico muy competitivo con el que cuenta y para garantizar la atención de requerimientos internos y externos de las entidades a cargo como de los usuarios financieros. A continuación, se detallan las principales acciones ejecutadas:

- **Sistema Financiero Privado:** La Dirección Regional de Sistema Controlado de Portoviejo realiza el monitoreo continuo del Banco Comercial de Manabí, se evalúa permanentemente el perfil de riesgo de la entidad con la finalidad de identificar aspectos relevantes relacionados a morosidad, cobertura, colocación de cartera, captaciones del público, así como la rentabilidad.

Durante el año 2017 y el primer trimestre del año 2018 se mantuvo una supervisión intensiva dentro de la entidad con la finalidad de mitigar el

impacto del terremoto ocurrido el 16 de abril de 2016 en la situación económica y financiera del Banco, así como el cumplimiento del capital mínimo establecido en el COMF para las entidades financieras.

En el mes de septiembre de 2017 se realizó una supervisión focalizada de Canje de Licencias, en cumplimiento al COMF, y en base a la resolución No. 217-2016-F previo a emitir la Autorización para el ejercicio de actividades financieras, emitiendo la Autorización al Banco Comercial de Manabí como banco múltiple que atiende a los segmentos de crédito comercial, consumo y microcrédito.

En noviembre de 2017 se efectuó una visita especial por el aumento de capital suscrito y pagado que abarcó la revisión de las actas de la Junta General ordinaria de Accionistas y de Directorio, inscripción de escritura, emisión de acciones, registro de acciones en el libro de acciones y accionistas, registro contable y documentación que permita determinar el cumplimiento del artículo 62, 165 y 166 del COMF.

En el mes de enero de 2018, se realizó una supervisión focalizada en atención a un pedido de la comisión especial de vigilancia del programa de supervisión intensiva del Banco Comercial de Manabí S.A., para realizar la revisión en el sistema informático de parámetros de segmentación y subsegmentos de créditos, calificación de la cartera, porcentajes de provisión con respecto a los días de morosidad y acual de intereses en la cartera de créditos.

En cumplimiento al Plan Operativo Anual de la Intendencia de Control del Sistema Financiero Privado, en el mes de marzo de 2018 se inició una supervisión de seguimiento a las observaciones y recomendaciones de la Supervisión Integral GREC al Banco Comercial de Manabí S.A., específicamente a los componentes de Gobierno Corporativo y Riesgos, la misma que culminó el 15 de junio del presente año.

- **Seguridad Social.** Por medio de supervisión extra situ se realiza el control de los Fondos Complementarios a través del monitoreo del estado de la situación económico financiero de cada fondo.

En el año 2017 se realizaron dos informes semestrales de cada Fondo Complementario.

En el mes de abril de 2017 se realizó una supervisión de seguimiento a las observaciones emitidas en Oficio IRP- DASC-OPS-2016-05 a la Dirección Provincial del IESS Esmeraldas –Prestadores Externos.

En agosto de 2017 se realizó una supervisión focalizada a la Dirección Provincial del IESS Santo Domingo de los Tsáchilas relacionada con el acatamiento de las disposiciones legales reglamentarias y financieras de los pagos efectuados a los prestadores externos de servicios médicos.

De acuerdo con el Plan Operativo Anual de 2017 en noviembre de 2017 se realizó una visita de seguimiento al oficio de Observaciones IRP-DASC-2016-06. Relacionado con Mora Patronal a la Dirección provincial del IESS. Manabí. En el primer trimestre del año 2018, se emitió las resoluciones de aprobación de los Estatutos de los Fondos Complementarios Previsional Cerrados.



MEMORIA
ANUAL

2017

CAPÍTULO 6

PROCESOS ADJETIVOS DE
ASESORÍA



6.1 Gestión de Planificación y Mejoramiento Continuo



Las principales labores ejecutadas por la Coordinación General de Planificación y Mejoramiento Continuo en el año 2017 y primer trimestre del 2018, por intermedio de las 2 Direcciones a su cargo, se resumen a continuación:

OBJETIVOS	Meta 2017	Avance Real 2017	Cumplimiento 2017	Meta 2018 *	Avance Real 2018 (I Q) *	Cumplimiento 2018 (I Q)
OE1: Incrementar la efectividad del modelo de supervisión y control basado en riesgos de la Superintendencia de Bancos	70%	70%	100%	72%	69%	96%
OE2: Incrementar la calidad de los servicios de atención al ciudadano.	50%	58%	100%	55%	59%	100%
OE3: Promover la educación financiera en la ciudadanía	60%	96%	100%	70%	100%	100%
OE4: Reposicionar el rol de la Superintendencia de Bancos sobre la base de las competencias establecidas en la normativa vigente.	39%	39%	100%	39%	39%	100%
OE5: Incrementar la gestión por procesos de la Superintendencia de Bancos	80%	88%	100%	85%	95%	100%
OE6: Incrementar la gestión tecnológica de la Superintendencia de Bancos	46%	35%	76%	92%	67%	73,0%
OE7: Incrementar el desarrollo, motivación y compromiso del Talento Humano de la Superintendencia de Bancos	80%	77%	96%	80%	77%	96,0%
PROMEDIO	61%	67%	96%	70%	72%	95%

Tabla 154. Nivel de Cumplimiento de los Objetivos Estratégicos (%)

* Los indicadores de los objetivos 4 y 7 corresponden al 31/dic/2017, última información I Q: primer cuatrimestre disponible.

Fuente: DPCG. Informes de Gestión 2017 y 2018 (I Q)

Resultados de Seguimiento al cumplimiento del Plan Estratégico 2017 – 2021.

El Plan Estratégico Institucional 2017-2021 se enfoca al cumplimiento de su visión mediante la consecución de los 7 objetivos estratégicos antes descritos

Cada objetivo tiene sus respectivos indicadores de medición y metas para el período 2017-2021. Al 31 de diciembre del 2017, el cumplimiento promedio de los objetivos estratégicos presentó los siguientes resultados:

Como puede apreciarse, en el año 2017, 5 de los 7 objetivos estratégicos alcanzaron y/o superaron las metas planteadas; en tanto que, hasta el primer cuatrimestre del 2018, 4 de los 7 objetivos ya habían alcanzado e inclusive superado la meta propuesta para todo el año 2018.

Resultados del Seguimiento al cumplimiento de los proyectos institucionales

Con Resolución No. SB-CGPyCG-2017-003 de fecha 9 de marzo de 2017, la Coordinación General de Planificación y Control de Gestión en ese entonces, expidió la Programación Anual de la Política Pública (PAPP) 2017, que fue reformada con Resolución No. SB-CGPMC-2017-005 de fecha 29 de diciembre de 2017, debido principalmente a la priorización del gasto por el ajuste fiscal planteado a nivel del gobierno.

Con la reforma el número de proyectos pasaron de 15 a 12 y el valor del presupuesto se ajustó de USD 1.851.055,51 a USD 625.277,00, lo que representó una disminución del 65%.

Al 31 de diciembre de 2017, la Institución alcanzó un cumplimiento de cronogramas del 91% y una ejecución presupuestaria del 34%.

UNIDAD	2016				2017					Variación Anual	
	Número	Concluidas	En proceso	Cumplimiento	Número	Concluidas	En proceso	No iniciadas	Cumplimiento	Absoluta	Relativa
INCSFPR	28	23	5	94,1%	19	19	0	0	100,0%	-9	-32,1%
INCSFPU	5	3	2	91,7%	5	3	1	1	71,1%	0	0,0%
INCSS	77	77	0	100,0%	21	21	0	0	100,0%	-56	-72,7%
INRE	16	14	2	97,5%	3	3	0	0	100,0%	-13	-81,3%
INJ DL	12	12	0	100,0%	7	4	1	2	68,6%	-5	-41,7%
SB	138	129	9	96,7%	55	50	2	3	87,9%	-83	-60,1%

Tabla 155. Nivel de Cumplimiento del Plan de Auditorías 2016-2017

Fuente: DPCG. Informes de cumplimiento

En el 2017, la Superintendencia logró importantes avances en la ejecución de los proyectos orientados al fortalecimiento de la supervisión de los sistemas controlados, entre ellos: los proyectos denominados “Racionalización de la información recibida por la SB – RVC”, “BI Inteligencia de Negocios - Fase II” para

la construcción e implementación de cubos de información que se receipta de las entidades controladas; el proyecto “Actualización del Manual Único de Supervisión – MUS” para el control de las entidades que conforman los sectores financieros - público y privado- y el sistema de seguridad social; y, el proyecto de “Ajuste a la Herramienta para la aplicación del MUS – HAMUS”, estos últimos dos proyectos culminaron a inicios del 2018, mientras que los restantes continúan en ejecución en el 2018.

Además, para el fortalecimiento de la gestión institucional, se ejecutaron proyectos como: “Plan de Mejora de la Gestión en la Atención al Ciudadano”; “Plan de Educación Financiera”; “Difusión de la Imagen Institucional”; “Rediseño de Portales Institucionales”; “Plan de Mejora del Clima Laboral”; “Sistema de Gestión de Seguridad de la Información”; “Plan de Continuidad del Negocio”; “Automatización del proceso de calificaciones otorgadas por la SB – Fase II”; “Sistema de Providencias Judiciales de Coactivas”; “Programa Interno de Certificación Técnica” en supervisión; y, la “Actualización de la Estructura Organizacional en función de las nuevas competencias de la SB”, entre otros.

Cabe indicar que, en el 2018 inició el proyecto denominado “Automatización de los procesos institucionales – BPM”, a cargo de la DPMC, con un avance del 26% durante el primer cuatrimestre. El alcance de algunos proyectos de mejora se explica más adelante.

Al 30 de abril de 2018, el avance real promedio de todos los proyectos alcanzó el 75%, que frente al programado del 78%, representó un cumplimiento promedio del 95%.

Resultados del Seguimiento al cumplimiento del Plan de Auditorías.

Mediante Resolución No. SB-IG-2016-1208 de fecha 28 de diciembre de 2016, el Intendente General aprobó la programación de auditorías a ejecutarse en el año 2017, misma que fue reprogramada con Resolución No SB-IG-2017-658 de fecha 16 de agosto de 2017 debido, principalmente, a la realización de un programa de capacitación especializada a los supervisores que inició a mediados de octubre del 2017. Con la reprogramación, el número de auditorías pasó de 93 a 55, cuyos resultados fueron los siguientes:

Hasta el 31 de diciembre de 2017, de las 55 auditorías que debieron iniciar: 50

concluyeron; 2 continuaron en ejecución en el 2018: BanEcuador y Banco Territorial en liquidación; y, 3 no han iniciado: Fondo FISPUCE en liquidación y Banco Sudamericano en liquidación, a cargo de la INJ DL; y, BIESS “Seguimiento” a cargo de la INCSFPU, estas últimas fueron consideradas en el Plan de Auditorías 2018.

UNIDAD	Mar 2017				Mar 2018				Variación Anual	
	Número	Concluidas	En proceso	Cumplimiento	Número	Concluidas	En proceso	Cumplimiento	Absoluta	Relativa
INCSFPR	13	6	7	100,0%	8	1	7	100,0%	-5	-38,5%
INCSFPU	2	0	2	79,4%	2	0	2	100,0%		
INCSS	9	2	7	100,0%	5	1	4	100,0%	-4	-44,4%
INRE	2	0	2	100,0%	6	1	5	100,0%	4	200,0%
INJ DL	1	0	1	78,1%	2	1	1	100,0%	1	100,0%
SB	27	8	19	91,4%	55	50	2	87,9%	-83	-60,1%

Tabla 156. Nivel de Cumplimiento del Plan de Auditorías marzo 2018- marzo 2017

Fuente: DPCG. Informes de cumplimiento

A diferencia de lo ocurrido en el 2016, en que todas las unidades de supervisión alcanzaron cumplimientos superiores al 90%; en el 2017, la Intendencia Nacional del Sector Financiero Público (INCSFPU) y la Dirección de Liquidaciones (DL) presentaron cumplimientos inferiores al 75%, debido a las auditorías que no pudieron iniciar en el 2017 conforme a lo programado.

Hasta marzo del 2018, la SB inició 23 auditorías, de las cuales 4 concluyeron y 19 continúan en proceso, con un cumplimiento promedio del 100%, superior en 9 puntos a lo alcanzado durante el primer trimestre del 2017, en el que concluyeron 8 de las 27 auditorías iniciadas, mientras que las restantes 19 auditorías continuaban en proceso.

Resultados de la Gestión por Procesos

La Coordinación General de Planificación y Mejoramiento Continuo (CGPMC), por intermedio de la Dirección de Procesos y Mejoramiento Continuo (DPMC), dirige,

diseña y gestiona la implementación de la gestión por procesos que promueven el mejoramiento continuo para la prestación de los servicios que la Superintendencia de Bancos brinda a los usuarios internos y/o externos, con calidad y excelencia.

Para ello, la DPMC define directrices y políticas institucionales, procesos, procedimientos e indicadores de gestión; realiza auditorías de gestión a los procesos institucionales; brinda soporte técnico para la gestión y mejoramiento de procesos, sirve de enlace con las demás entidades que conforman la Función de Transparencia y Control Social, coordina acciones en temas de trascendencia institucional como el Informe de Rendición de Cuentas, el Sistema de Gestión de Seguridad de la Información y la estructuración del Plan de Continuidad del Negocio, entre otros.

Bajo este contexto, en el 2017, la DPMC centró sus esfuerzos en llevar adelante un amplio proceso de soporte y revisión del nuevo Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos con las autoridades de la Superintendencia de Bancos, documento que fue remitido al Ministerio de Trabajo para la validación técnica respectiva. El Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos fue expedido mediante Resolución No. SB-2017-893 de fecha 16 de octubre de 2017. Adicionalmente, en el 2017, la DPMC trabajó en la actualización de los procesos institucionales en función del nuevo estatuto y, en el control y seguimiento de los indicadores de la gestión para identificar oportunidades de mejora.

Resultados del Seguimiento a los Indicadores de Gestión Institucional

Como se puede apreciar a continuación, el resultado de los indicadores de procesos en el 2017 fue del 84,4%, teniendo un descenso de 8 puntos respecto al año 2016 en el cual se alcanzó un 92,8% de cumplimiento. En el primer cuatrimestre del 2018, el indicador institucional alcanzó el 95,5% y superó el 90% en todas las oficinas:

OFICINA	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2018
Matriz	90,1%	86,1%	94,2%
IRG	95,7%	89,4%	96,1%
IRC	96,3%	81,9%	99,2%
IRP	91,9%	80,1%	96,2%
PROMEDIO SB	92,8%	84,4%	95,5%

Tabla 157. Resultados de Indicadores de Gestión Institucional

Fuente: DPMC. Sistema de Indicadores al 30-abril-2018

Resultados del Seguimiento a los Indicadores de Gestión de la Coordinación General de Planificación y Mejoramiento Continuo

En cuanto al desempeño de los indicadores de los procesos a cargo de la CGPMC los resultados del 2017 y primer cuatrimestre del 2018 fueron los siguientes:

PROCESOS CGPMC	Dic 2017	Mar 2018
Gestión de Proyectos	78,0%	88,0%
Gestión de Convenios de Cooperación y/o Membresías*		100,0%
Planificación Estratégica	96,0%	95,0%
Gestión por procesos a cargo de la CGPMC	92,0%	76,0%
Políticas Institucionales **	100,0%	
Rendición de Cuentas	100,0%	100,0%
PROMEDIO	93,2%	91,8%

Tabla 158. Desempeño Indicadores de procesos de la CGPMC

* El proceso fue creado con la expedición del nuevo estatuto.

**El indicador es trimestral. En el primer trimestre de 2018 no se solicitaron nuevas políticas institucionales.

Fuente: DPCG / DPMC.

Proyectos de Mejoramiento

Entre los proyectos de mejoramiento de procesos que se desarrollaron y/o implementaron en el 2017 para mejorar la calidad de los productos y/o servicios brindados por las diferentes unidades administrativas, se mencionan los siguientes:

Obtención del certificado de titulares de cuenta corriente en línea

A inicios del año 2017 se implementó la automatización del Certificado de Titulares de Cuenta Corriente, con la incorporación de algunas mejoras en el último trimestre del 2017. Como resultado de esta mejora, se redujo el tiempo de obtención del mencionado certificado de 10 a 1 minuto, con la consecuente reducción de las consultas relacionadas a este tema en el balcón de servicios y vía telefónica.

Mejora en la estructura del menú telefónico

A mediados del 2017, se realizó la optimización y mejora del menú telefónico para la atención de reclamos, consultas y requerimientos de los ciudadanos, sobre la base de las estadísticas con mayor demanda ciudadana.

Protocolos de Canales de Atención al Ciudadano

Se implementó una guía estandarizada de protocolos de atención al ciudadano para mejora en la atención. Esta guía contempla los guiones para atender los requerimientos en los diferentes canales.

Implementación del Acuerdo de Uso de Medios Electrónicos

Se implementó un acuerdo para envío de notificaciones y resoluciones a reclamos presentados por los ciudadanos, mediante un buzón electrónico, optimizando la respuesta a su requerimiento y disminuyendo los costos con "Correos del Ecuador".

Implementación de nuevo módulo de turnos en el Balcón de Servicios

En respuesta a las debilidades identificadas en la atención del Balcón de Servicios, se adquirió un nuevo módulo de turnos, en base de la tipificación de trámites, distribución de cargas, así como de las características del público objetivo que priorice la atención a grupos de la población más vulnerables.

Portafolio de Trámites

En el primer trimestre del año 2017 se realizó el diagnóstico de los procesos de las unidades administrativas de Atención al Usuario y Secretaría General. Resultado de este diagnóstico se levantó el “Portafolio de Trámites Institucional”, el cual permite identificar y direccionar los trámites externos de manera adecuada. Así mismo, el portafolio permite la identificación de las áreas responsables para resolver los trámites, definiendo los tiempos máximos de respuesta. El alcance del proyecto es a nivel Nacional y Regional para los trámites externos.

Automatización de providencias judiciales de coactivas

Mediante la utilización de metodologías para la mejora continua se formuló el proyecto de mejora para la automatización de providencias judiciales de coactivas. Este proyecto plantea la automatización en la recepción y remisión de las providencias de las instituciones públicas a las entidades controladas.

Sistema de Indicadores

En abril del 2017, entró en producción el Sistema de Indicadores (IPL). Este sistema está construido a partir de la relación de variables que miden el desempeño de los procesos y metas. Una vez que las unidades de la Superintendencia remiten los reportes de resultados de los indicadores establecidos para cada uno de los procesos a su cargo, la Dirección de Procesos y Mejoramiento Continuo, realiza la consolidación de los datos en un “Sistema de Indicadores de Procesos” (IPL), en el cual se grafican los datos y se genera la tendencia de los indicadores de gestión de los procesos.

El sistema de indicadores es administrado por la Dirección de Procesos y Mejoramiento Continuo, que se encarga de su consolidación y análisis para la elaboración del “Boletín de Indicadores”, de periodicidad mensual, que es puesto en conocimiento de la alta dirección para la toma de decisiones.

Políticas Institucionales

Para un desempeño eficiente y eficaz de sus actividades, la Superintendencia de Bancos ha definido políticas, las cuales enmarcan el camino que ha trazado cada

una de las unidades institucionales. Precisamente, una de las atribuciones de la Dirección de Procesos y Mejoramiento Continuo, es la implementación de políticas, normas y procedimientos que permitan mejorar la calidad del servicio y coadyuvar la atención ciudadana.

Con esta finalidad, se emitió el Instructivo para la Expedición de Políticas Institucionales de la Superintendencia de Bancos, mismo que fue aprobado mediante Resolución No. SB-DPMC-2017-003 de fecha 30 de noviembre de 2017 y tiene como principal objetivo, el establecer los requisitos mínimos que deben contener los reglamentos, manuales, instructivos, políticas y metodologías a ser implementados en la SB. En el año 2017 se emitieron un total de 23 políticas institucionales.

Seguridad de la información y Continuidad del Negocio

La Superintendencia de Bancos, a través de la Dirección de Procesos y Mejoramiento Continuo, en el año 2016 presentó como proyectos institucionales la implementación del Plan de Continuidad del Negocio y el Sistema de Gestión de Seguridad de la Información, con la finalidad de mantener la continuidad de sus procesos y servicios críticos, así como la definición adecuada de la seguridad de sus activos de información críticos.

En el segundo semestre del año 2017, se identificaron los procesos críticos de la institución, de los cuales se desprende la línea base para desarrollar los planes de riesgo y demás entregables del proyecto.

Como entregables del Plan de Continuidad del Negocio y Seguridad de la Información se generaron, entre otros, los siguientes documentos:

1. Metodología de Gestión de Riesgos de Seguridad de la Información;
2. Guía de clasificación de información;
3. Metodología de Plan de Continuidad del Negocio;
4. Planes de Comunicación y Capacitación del Plan de Continuidad;
5. Plan de Capacitación del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información;
6. Manual de procesos de Gestión de Seguridad de la Información;
7. Manual de procesos de Gestión de Continuidad del Negocio;
8. GAP Análisis para medir el grado de madurez en Seguridad de la

Información (ISO 27001/2:2013);

9. Conformación del Comité de Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio;
10. Pruebas de escritorio del Plan de Continuidad del Negocio;
11. Pruebas del Plan de Recuperación de Desastres (DRP): RVC compacto y SFTP;
12. Política General de Seguridad de la Información;
13. Política General de Continuidad del Negocio; y,
14. Emisión de directrices para restablecer Plan de Recuperación de Desastres.

Rendición de Cuentas

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley Orgánica de Transparencia y Acceso a la Información Pública (LOTAIP), la Superintendencia de Bancos, a través de la CGPMC, elaboró el Informe de Rendición de Cuentas correspondiente al año 2017, en el que se describen principalmente las actividades, proyectos y procesos en los que ha incursionado la institución para cumplir con su misión y priorizar la defensa de los derechos del usuario financiero.

Al igual que en años anteriores, conjuntamente con la Coordinación General de Comunicación (CGC), se publicó en la página web institucional (www.superbancos.gob.ec): el Informe de Rendición de Cuentas 2017, la presentación ejecutiva para conocimiento de la ciudadanía así como el video que contiene un resumen de las principales actividades que realizó la Institución en el año 2017, con el propósito de propiciar una comunicación directa con la comunidad que le permita implementar acciones para mejorar la gestión. Adicionalmente, de acuerdo con los lineamientos establecidos por el Consejo de Participación Ciudadana y Control Social (COPCCS), el 28 de febrero de 2018, la Superintendencia de Bancos difundió, en el aplicativo “Facebook Live”, el evento.

6.2 Gestión Jurídica



La Intendencia Nacional Jurídica, tiene a su cargo el asesoramiento en la elaboración de normas de carácter legal, financiero y contable, que le compete emitir a la Superintendencia de Bancos en concordancia a la dinámica del mercado financiero para supervisar adecuadamente a las entidades controladas brindar asesoramiento, absolver consultas internas y externas, atender los trámites legales de carácter societario supervisar a las entidades sometidas a procesos liquidatorios y, ejercer la defensa judicial institucional a través del patrocinio legal de la Superintendencia de Bancos por intermedio del Procurador Judicial.

6.2.1 Procuraduría Judicial

Defensa Procesal Institucional

La Procuraduría Judicial de conformidad con las funciones que le asigna el Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos de la Superintendencia de Bancos, defiende los intereses de este organismo de control, frente a las acciones judiciales que se deducen en su contra. Así mismo, le corresponde atender los requerimientos de los Jueces y Tribunales de Justicia, Ministerio Público, Defensoría del Pueblo, Fiscalía General del Estado, en las distintas causas en las que la Superintendencia de Bancos, si bien no interviene como parte, es un intermediario clave para proporcionar información relevante para juicios, investigaciones o denuncias que se tramiten en dichas dependencias.

En este sentido, durante el año 2016, 2017 y el primer trimestre del año 2018, se atendieron oportunamente 3.987 peticiones, así mismo en dicho periodo la Procuraduría Judicial registra un total de 224 nuevos juicios.

La oportuna y eficaz defensa procesal institucional arroja resultados positivos en cuanto al número de sentencias favorables dictadas, conforme se desprende de la tabla de registro que se detalla a continuación:

Materia Procesal	Iniciados	En trámite	A Favor	Otros	Total
Civil	11	6	3	2	11
Constitucional	24	5	16	3	24
Contencioso	106	94	11	1	106
Penal	14	14	-	-	14
TOTAL	155	119	30	6	155

Tabla 159. Resúmenes de Juicios por materia - Año 2016

Fuente: Intendencia Nacional Jurídica

Materia Procesal	Iniciados	En trámite	A Favor	Otros	Total
Civil	3	3	-	-	3
Constitucional	28	8	15	5	28
Contencioso	21	10	11	-	21
Penal	9	9	-	-	9
Laboral	1	1	-	-	1
TOTAL	62	31	26	5	62

Tabla 160. Resúmenes de Juicios por materia - Año 2017

Fuente: Intendencia Nacional Jurídica

Materia Procesal	Iniciados	En trámite	A Favor	Total
Civil	1	1	-	1
Constitucional	3	3	1	3
Contencioso	3	3	-	3
TOTAL	7	7	1	7

Tabla 161. Resúmenes de Juicios por materia - A marzo 2018

Fuente: Intendencia Nacional Jurídica

Para el mejor desarrollo de la labor de defensa y patrocinio de la Superintendencia de Bancos, la Procuraduría Judicial cuenta con una herramienta informática, de última generación, que sirve como centro de control y recopilación de información sobre todos los procesos judiciales que se tramitan a nivel nacional, lo cual permite realizar un seguimiento continuo y actualizado de cada juicio, transparentando la actuación institucional en todo momento.

6.2.2 Dirección de Trámites Legales

Dentro de los trámites destacados durante el 2016, 2017 y primer trimestre del 2018, constan:

PROCESO DE CONVERSIÓN

- UNIFINSA SOCIEDAD FINANCIERA bajo la denominación de UNINOVA-COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S.A.
- SOCIEDAD FINANCIERA LEASINGCORP S.A. bajo la denominación de SERVICIOS AUXILIARES DE COBRANZAS VEMANT S.A.

- SOCIEDAD FINANCIERA VISIONFUND ECUADOR S.A. bajo la denominación de BANCO VISIONFUND ECUADOR S.A.
- INTERDIN S.A. EMISORA Y ADMINISTRADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO bajo la denominación de COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.
- DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A. SOCIEDAD FINANCIERA bajo la denominación de BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.

FUSIÓN ORDINARIA POR ABSORCIÓN

- De GLOBAL, SOCIEDAD FINANCIERA S.A. por parte del BANCO DEL LITORAL S.A.

LIQUIDACIÓN

- Liquidación voluntaria del BANCO NACIONAL DE FOMENTO dispuesta en Decreto Ejecutivo No. 952 de 11 de marzo del 2016; y, creación de BANEQUADOR B.P.

CIERRE DE OFICINA DE REPRESENTACIÓN

- EFG BANK
- HELM BANK USA en Quito y Guayaquil

La Dirección de Trámites Legales, durante los años 2016, 2017 y el primer trimestre del año 2018, atendió trámites relacionados con aspectos societarios, contractuales y de calificaciones conferidas por la Superintendencia de Bancos a las entidades que conforman los Sectores Financieros Público y Privado y, a las entidades que conforman el Sistema Nacional de Seguridad Social. El detalle de trámites atendidos es el siguiente:

Materia Procesal	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2018	Total
Contratos de calificación de riesgos y auditorías externas celebrados con entidades controladas	98	148	41	287
Apertura, cierre y modificaciones de oficinas	595	659	162	1416
Contratos bancarios tipo	96	103	39	238
Calificación de entidades de servicios auxiliares de los sectores financieros público y privado	94	114	184	392
Societarios	226	600	251	1077
Requerimientos	364	399	88	851
Calificaciones	963	671	214	1848
Actualizaciones calificaciones	481	921	246	1648
TOTAL	2.971	3615	1225	7811

Tabla 162. Resumen de trámites de la DTL

Fuente: Intendencia Nacional Jurídica

No.	Entidad Financiera	Resolución No.	Fecha
1	BANCO VISIONFUND ECUADOR S.A.	SB-DTL-2016-810	26/08/2016
2	CITIBANK, N.A. SUCURSAL ECUADOR	SB-2016-1017	28/10/2016
3	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SB-2017-277	10/04/2017
4	BANCO PROCREDIT S.A.	SB-2017-295	19/04/2017
5	BANCO DE LOJA S.A.	SB-2017-330	04/05/2017
6	BANCO SOLIDARIO S.A.	SB-2017-391	18/05/2017
7	BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	SB-DTL-2017-420	30/05/2017
8	BANCO DE LA PRODUCCIÓN S.A. PRODUBANCO	SB-2017-431	31/05/2017
9	CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE MERCADO SECUNDARIO DE HIPOTECAS CTH S.A.	SB-2017-672	18/08/2017
10	BANCO GENERAL RUMIÑAHUI S.A.	SB-2017-757	08/09/2017
11	ALMACENERA DEL ECUADOR S.A. ALMESA	SB-2017-762	08/09/2017
12	BANCO PICHINCHA C.A.	SB-2017-763	08/09/2017
13	FOREIGNEXCHANGE ECUADOR S.A. CASA DE CAMBIOS	SB-2017759	08/09/2017
14	BANCO PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA FINCA S.A.	SB-2017-761	08/09/2017
15	CASA DE CAMBIOS MILCAMBIOS S.A.	SB-2017-777	11/09/2017
16	BANCO CAPITAL S.A.	SB-2017-779	11/09/2017
17	BANCO COMERCIAL DE MANABÍ S.A.	SB-2017-783	11/09/2017
18	BANCO "DESARROLLO DE LOS PUEBLOS" S.A. BANCODesarrollo	SB-2017-781	11/09/2017
19	BANEQUADOR B.P.	SB-DTL-2016-277	14/04/2016
20	BANCO DE DESARROLLO DEL ECUADOR B.P.	SB-DTL-2016-309	02/05/2016
21	CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL B.P.	SB-2017-758	08/09/2017
22	BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	SB-2017-776	11/09/2017
23	FIDEICOMISO FONDO NACIONAL DE GARANTÍAS	SB-2018-622	20/06/2018

Tabla 163. Sustitución Certificado de Autorización para el Ejercicio de Actividades Financieras

Fuente: Intendencia Nacional Jurídica

No.	Fondo	Resolución No.
1	Fondo de Cesantía de FV AREA ANDINA SA FCPC (ADMINISTRACIÓN PROPIA)	Res. SB-DTL-2017- 553 de 6 de julio del 2017.
2	FONDO DE CESANTÍA TAME FCPC	Res. SB-DTL-2017-948 de 1 de noviembre del 2017.
3	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA "ASOPREOL"	Res. SB-DTL-2017-947 de 1 de noviembre del 2017.
4	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO FCPC-UNACH	Res. SB-DTL-2017-970 de 9 de noviembre del 2017.
5	FCPC CESANTÍA COMITÉ DE EMPRESA. FV. ÁREA ANDINA (ADMINISTRACIÓN PROPIA)	Res. SB-DTL-2017-986 de 13 de noviembre del 2017.
6	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE LA GOBERNACIÓN DE BOLÍVAR FCPC-GB	Res. SB-DTL-2017-1031 de 29 de noviembre del 2017
7	FCPC DE JUBILACIÓN PRIVADA DE SERVIDORES PÚBLICOS DE CARRERA DEL GPI	Res. SB-DTL-2017-1080 de 20 de diciembre del 2017.
8	"FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS SERVIDORES PÚBLICOS DEL GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO DE LA PROVINCIA DE PICHINCHA Y SUS ENTIDADES" (FONDO DE CESANTÍA FCPC-GADPP)	Res. SB-DTL-2018-0016 de 10 de enero del 2018.

No.	Fondo	Resolución No.
9	FONDO PRIVADO DE CESANTÍA DE LA CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO FCPC	Res. SB-DTL-2018-0018 de 10 de enero del 2018.
10	FONDO DE JUBILACIÓN DE LA CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO - FCPC	Res. SB-DTL-2018-033 de 12 de enero del 2018.
11	FCPC DE JUBILACIÓN DE LOS SERVIDORES DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	Res. SB-DTL-2018-0037 de 15 de enero del 2018.
12	FONDO DE CESANTÍA PRIVADO DE LOS EMPLEADOS, TRABAJADORES Y DOCENTES DEL GOBIERNO MUNICIPAL DE OTAVALO Y EMPLEADOS Y TRABAJADORES DE LA EMAPAO FCPC	Res. SB-DTL-2018-0055 de 18 de enero del 2018.
13	FONDO DE CESANTÍA PRIVADO DE LOS PROFESORES DE LA UNIVERSIDAD CENTRAL DEL ECUADOR FCPC	Res. SB-DTL-2018-069 de 19 de enero del 2018.
14	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACIÓN INDEXADA DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE (FCPCJUTN)	Res. SB-DTL-2018-0088 de 24 de enero del 2018.
15	FONDO DE CESANTÍA PRIVADO DEL PERSONAL DE LA FUNCIÓN JUDICIAL DEL ECUADOR - FCPC	Res. SB-DTL-2018-109 de 29 de enero del 2018.
16	FCPC DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO	Res. SB-DTL-2018-0110 de 29 de enero del 2018.
17	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE SERVIDORES Y TRABAJADORES PÚBLICOS DE FUERZAS ARMADAS - CAPREMCI	RES. SB-DTL-2018-113 de 30 de enero del 2018.
18	FONDO DE CESANTÍA PRIVADO DE LOS SERVIDORES DEL MINISTERIO DE GOBIERNO DE LA PROVINCIA DE PICHINCHA (FCPC)	Res. SB-DTL-2018-0117 de 30 de enero del 2018.
19	FONDO DE CESANTÍA DEL MINISTERIO DE JUSTICIA DERECHOS HUMANOS Y CULTOS-EX DNRS-FONCES-FCPC	Res. SB-DTL-2018-0124 de 31 de enero del 2018.
20	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE LOS DOCENTES DE LA ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO FCPC - DESPOCH	Res. SB-DTL-2018-125 de 31 de enero del 2018.
21	FCPC DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES DE LA UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR FOCAETUEB	Res. SB-DTL-2018-0131 de 1 de febrero del 2018.
22	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA FCPC DEL MINISTERIO DEL AMBIENTE	Res. SB-DTL-2018-145 de 5 de febrero del 2018.
23	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACIÓN DE LOS SERVIDORES, TRABAJADORES Y FUNCIONARIOS DEL MUNICIPIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO Y SUS EMPRESAS METROPOLITANAS	Res. SB-DTL-2018-0146 de 5 de febrero del 2018.
24	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE LA UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS ESPE	Res. SB-DTL-2018-0159 de 7 de febrero del 2018.
25	Caja de Cesantía y Jubilación Complementaria de los empleados de la Dirección General de Aviación Civil - FCPC	Res. SB-DTL-2018-201 de 22 de febrero del 2018.
26	FCPC DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES DE LA FUNCIÓN LEGISLATIVA	Res. SB-DTL-2018-209 de 28 de febrero del 2018.
27	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DEL MINISTERIO DEL INTERIOR EN LA PROVINCIA DE NAPO (FCPCMIPNAPO)	Res. SB-DTL-2018-222 de 1 de marzo del 2018.
28	ASOCIACIÓN DEL FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO ASOPREP-FCPC, DE JUBILACIÓN Y CESANTÍA, DE LAS EMPRESAS PÚBLICAS DEL SECTOR HIDROCARBURIFERO	Res. SB-DTL-2018-223 de 1 de marzo del 2018.
29	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE LOS SERVIDORES OBREROS Y/O TRABAJADORES DE LA CORPORACIÓN NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT EP, "CANACIET, FCPC."	Res. SB-DTL-2018-226 de 5 de marzo del 2018.

No.	Fondo	Resolución No.
30	FONDO COMPLEMENTARIO DE JUBILACIÓN PREVISIONAL CERRADO DE LOS TRABAJADORES DE E.P. PETROECUADOR ESPECIALMENTE DE LA GERENCIA DE REFINACIÓN "FOJUPIN-FCPC"	Res. SB-DTL-2018-255 de 14 de marzo del 2018.
31	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO "FCPC DE JUBILACIÓN Y CESANTÍA BANECUADOR FCPC - BANECUADOR"	Res. SB-DTL-2018-270 de 16 de marzo del 2018.
32	Corporación Fondo de Cesantía de los Trabajadores de la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR y Empresas de Hidrocarburos con Participación Estatal - Fondo Complementario Previsional Cerrado CORFOCESANTÍA - FCPC	Res. SB-DTL-2018-287 de 23 de marzo del 2018.
33	FCPC DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES DE LOS MINISTERIOS DE HIDROCARBUROS Y DE MINERÍA, Y SUS ENTIDADES ADSCRITAS - FOCEM	Res. SB-DTL-2018-306 de 27 de marzo del 2018.
34	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES PÚBLICOS DE LA PROCURADURÍA GENERAL DEL ESTADO	Res. SB-DTL-2018-322 de 29 de marzo del 2018.
35	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA MINISTERIO DEL INTERIOR EN LA PROVINCIA DE ORELLANA (FCPCMPIPORE)	Res. SB-DTL-2018-331 de 3 de abril del 2018.
36	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA MINISTERIO DEL INTERIOR EN LA PROVINCIA DE SUCUMBOS (FCPCCMIPSUC)	Res. SB-DTL-2018-332 de 4 de abril del 2018.
37	FONDO DE CESANTÍA COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE EMPLEADOS, OBREROS Y TRABAJADORES DE LA UNIVERSIDAD CENTRAL DEL ECUADOR", FOCETUC- FCPC	Res. SB-DTL-2018-364 de 11 de abril del 2018.
38	Fondo Complementario Previsional Cerrado de Cesantía del Personal de la Empresa Eléctrica Quito	Res. SB-DTL-2018-422 de 26 de abril del 2018.
39	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS FUNCIONARIOS DE LA EMPRESA PÚBLICA METROPOLITANA DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO EPMAPS	Res. SB-DTL-2018-517 de 23 de mayo del 2018.

Tabla 164. Estatutos Fondos Complementarios Previsionales Cerrados Año 2017 – A marzo 2018. Fuente: Intendencia Nacional Jurídica

Institución	Resolución	Fecha
WELLS FARGO BANK, N.A.	SB-DTL-2016-0013	07/01/2016
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL DEL REINO DE ESPAÑA - ICO	SB-DTL-2016-0026	18/01/2016
ICCREA BANCA S.P.A.	SB-DTL-2016-049	20/01/2016
Nederlandse Financierings - Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.	SB-DTL-2016-0052	25/01/2016
Banca di Crédito Cooperativo di Cernusco Sul Naviglio SOC. Cooperativa	SB-DTL-2016-0089	05/02/2016
VOLKSDEPOSITOKAS (V.D.K SPAARBANK)	SB-DTL-2016-00530	20/05/2016
ORION ENERGY PTE. LIMITED	SB-DTL-2016-598	20/06/2016
FIDECOMISO DE FINANCIACIÓN COMERCIAL "TRADE FINANCE TRUST"	SB-DTL-2016-670	06/07/2016
KOLIBRI KAPITAL ASA	SB-DTL-2016-678	08/07/2016
PROSPERO MICROFINANZAS FUND, L.P.	SB-DTL-2016-712	20/07/2016
MICROBUILD I, B.V.	SB-DTL-2016-713	20/07/2016
SIXTINA CORP.	SB-DTL-2016-742	03/08/2016
"LAAD AMERICAS N.V."	SB-DTL-2016-752	08/08/2016
	RECTIFICATORIA	
	SB-DTL-2016-786	

Institución	Resolución	Fecha
REPAPERS CORPORATION	SB-DTL-2016-779	16/08/2016
WORKING CAPITAL FOR COMMUNITY NEEDS INC.	SB-DTL-2016-802	23/08/2016
HENCORP EUROPE. SL	SB-DTL-2016-812	29/08/2016
LOGROS FACTORING COLOMBIA S.A.	SB-DTL-2016-836	30/08/2016
BARNETT CORPORATION	SB-DTL-2016-843	05/09/2016
FOXLAKE INC	SB-DTL-2016-848	07/09/2016
TSK ELECTRÓNICA Y ELECTRICIDAD SA	SB-DTL-2016-886	20/09/2016
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada CVBA ALTERFIN	SB-DTL-2016-887	20/09/2016
DWM Securitizations S.A.	SB-DTL-2016-924	30/09/2016
DEERE CREDIT, INC.	SB-DTL-2016-931	03/10/2016
DUPREE VENTA DIRECTA S.R.L.	SB-DTL-2016-1064	22/11/2016
DLAMF II HOLDINGS, L.P.	SB-DTL-2016-1074	25/11/2016
FÁBRICA NACIONAL DE AUTOPARTES S.A. FANALCA S.A	SB-DTL-2016-1120	07/12/2016
PROACTIVA MEDIO AMBIENTE S.A.	SB-DTL-2016-1144	13/12/2016
SASU VEOLIA ENVIRONNEMNT FINANCE.	SB-DTL-2016-1147	13/12/2016
SUS BEE FINANCE S.A.	SB-DTL-2016-1170	16/12/2016
GLS ALTERNATIVE INVESTMENTS - MIKROFINANZFONDS	SB-DTL-2016-1182	20/12/2016
IA CAPITAL STRUCTURES (IRLANDA) COMPAÑÍA LIMITADA PÚBLICA	SB-DTL-2016-1196	23/12/2016
JHON DEERE FINANCIAL CHILE S. A	SB-DTL-2016-1229	30/12/2016
WELLS FARGO BANK, N.A.	SB-DTL-2016-0013	07/01/2016
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL DEL REINO DE ESPAÑA - ICO	SB-DTL-2016-0026	18/01/2016
ICCREA BANCA S.P.A.	SB-DTL-2016-049	20/01/2016
Nederlandse Financierings - Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.	SB-DTL-2016-0052	25/01/2016
Banca di Crédito Cooperativo di Cernusco Sul Naviglio SOC. Cooperativa	SB-DTL-2016-0089	05/02/2016
VOLKSDEPOSITOKAS (V.D.K SPAARBANK)	SB-DTL-2016-00530	20/05/2016
ORION ENERGY PTE. LIMITED	SB-DTL-2016-598	20/06/2016
FIDECOMISO DE FINANCIACIÓN COMERCIAL "TRADE FINANCE TRUST"	SB-DTL-2016-670	06/07/2016
KOLIBRI KAPITAL ASA	SB-DTL-2016-678	08/07/2016
PROSPERO MICROFINANZAS FUND, L.P.	SB-DTL-2016-712	20/07/2016
MICROBUILD I, B.V.	SB-DTL-2016-713	20/07/2016
SIXTINA CORP.	SB-DTL-2016-742	03/08/2016
"LAAD AMERICAS N.V."	SB-DTL-2016-752y786	08/08/2016
REPAPERS CORPORATION	SB-DTL-2016-779	16/08/2016
WORKING CAPITAL FOR COMMUNITY NEEDS INC.	SB-DTL-2016-802	23/08/2016
HENCORP EUROPE. SL	SB-DTL-2016-812	29/08/2016
LOGROS FACTORING COLOMBIA S.A.	SB-DTL-2016-836	30/08/2016
BARNETT CORPORATION	SB-DTL-2016-843	05/09/2016
FOXLAKE INC	SB-DTL-2016-848	07/09/2016
TSK ELECTRÓNICA Y ELECTRICIDAD SA	SB-DTL-2016-886	20/09/2016
Sociedad Cooperativa de Responsabilidad Limitada CVBA ALTERFIN	SB-DTL-2016-887	20/09/2016
DWM Securitizations S.A.	SB-DTL-2016-924	30/09/2016
DEERE CREDIT, INC.	SB-DTL-2016-931	03/10/2016
DUPREE VENTA DIRECTA S.R.L.	SB-DTL-2016-1064	22/11/2016
DLAMF II HOLDINGS, L.P.	SB-DTL-2016-1074	25/11/2016
FÁBRICA NACIONAL DE AUTOPARTES S.A. FANALCA S. A	SB-DTL-2016-1120	07/12/2016
PROACTIVA MEDIO AMBIENTE S.A.	SB-DTL-2016-1144	13/12/2016

Tabla 165. Calificaciones Entidades No Financieras Especializadas 2016, 2017 y a marzo 2018. Fuente: Intendencia Nacional Jurídica

Institución	Resolución	Fecha
LUXEMBOURG MICROFINANCE AND DEVELOPMENT FUND	SB-DTL-2017-024	11/01/2017
ResponsAbility Investments AG	SB-DTL-2017-034	13/01/2017
HERNCORP BECSTONE CAPITAL, L.C.	SB-DTL-2017-037	16/01/2017
Social Alpha Investment Fund (SAIF) SICAV - SIF	SB-DTL-2017-053	23/01/2017
UGAVI DE TUNIDOS SL	SB-DTL-2017-092	02/02/2017
ResponsAbility Fair Agriculture Fund	SB-DTL-2017-116	10/02/2017
GE INDUSTRIAL FUNDIG (IRELAND) UNLIMITED COMPANY	SB-DTL-2017-158	24/02/2017
Acino PHARMA AG	SB-DTL-2017-166	01/03/2017
CARGILL EUROFINANCE B.V.	SB-DTL-2017-287	17/04/2017
STICHTING CORDAID	SB-DTL-2017-288	17/04/2017
CRESUD S.P.A.	SB-DTL-2017-326	03/05/2017
GLOBAL INFRASTRUCTURE ADVISORS, LLC	SB-DTL-2017-331	04/05/2017
INOVA SOLUTIONS N.V.	SB-DTL-2017-394	19/05/2017
IPConcept (luxemburg) S.A.	SB-DTL-2017-397	22/05/2017
KCD MIKROFINANZFONDS (FIS)	SB-DTL-2017-425	30/05/2017
DÉVELOPPEMENT INTERNATIONAL DESJARDINS	SB-DTL-2017-572	12/07/2017
Pro-Capital Finance Corp.	SB-DTL-2017-635	07/08/2017
RESPONSABILITY SICAV (LUX) y a los subfondos de ésta: RESPONSABILITY SICAV (LUX) MICRO AND SME FINANCE LEADERS RESPONSABILITY SICAV (LUX) MIKRO-UND KMU-FINANZ-FONDS CAMBIO DE RAZON SOCIAL FUERON CALIFICADAS CON OTROS NOMBRES MEDIANTE SB-DTL-2015-891 23 septiembre 2015	SB-DTL-2017-664	18/08/2017
Institución	Resolución	Fecha
RESPONSABILITY MICKRO AND SME FINANCE FUND CAMBIO DE RAZON SOCIAL FUE CALIFICADAS CON OTROS NOMBRES MEDIANTE SB-DTL-2015-892 23 septiembre 2015	SB-DTL-2017-665	18/08/2017
COLINES S.P.A.	SB-DTL-2017-711	31/08/2017
FACTORING PICHINCHA S. A	SB-DTL-2017-726	01/09/2017
ORION CO-V PTE. LTDE	SB-DTL-2017-727	04/09/2017
GRYPHUS PTE. LTD	SB-DTL-2017-741	06/09/2017
MICROFINANZAS LATINOAMERICA I, L.P.	SB-DTL-2017-742	06/09/2017
JCDECAUX EUROPE HOLDING	SB-DTL-2017-808	20/09/2017
INSURESIENCE INVESMENT FUND	SB-DTL-2017-815	21/09/2017
ODIN ECUADOR HOLDINGS INC.	SB-DTL-2017-878	11/10/2017
FRESENIUS SE & Co. KgaA	SB-DTL-2017-894	16/10/2017
CARDNO INTERNATIONAL PTY LTD.	SB-DTL-2017-937	30/10/2017
OIL AND GAS INTERNATIONAL TREASURY SERVICES UNLIMITED COMPANY	SB-DTL-2017-945	01/11/2017
HANSAINVEST LUX S.A.	SB-DTL-2017-983	10/11/2017
COINTEC ELECTROMECHANICAL CONTRACTORS, INC.	SB-DTL-2017-984	13/11/2017
SEB MICROFINANCE FUND IV Y SME FINANCE LOANS FOR GROWTH	SB-DTL-2017-1101	26/12/2017
NETRI FUNDACIÓN PRIVADA	SB-DTL-2017-1115	29/12/2017

Tabla 166. Entidades No Financieras a personas naturales o jurídicas locales u Organismos de Gobierno 2017

Fuente: Intendencia Nacional Jurídica

Institución	Resolución	Fecha
OCATI S.A.	SB-DTL-2018-002	02/01/2018
SEB MICROFINANCE FUND V	SB-DTL-2018-0023	11/01/2018
SEB MICROFINANCE LIFE	SB-DTL-2018-0024	11/01/2018
FRESENUIS KABI AG	SB-DTL-2018-0048	17/01/2018
AMERRA CAPITAL MANAGEMENT, LLC	SB-DTL-2018- 0049	17/01/2018
DUAL RETURN FUND-VISION MICROFINANCE FORMA PARTE DE DUAL RETURN FUND (SICAV)	SB-DTL-2018- 233	07/03/2018
VEOLIA HOLDING AMERICA LATINA S.A	SB-DTL-2018- 256	14/03/2018
CAMBIO DE NOMBRE PROACTIVA MEDIOAMBIENTE S.A	SB-DTL-2018- 307	27/03/2018
TITELINE DRILLING PTY LTD		

Tabla 167. Entidades No Financieras a personas naturales o jurídicas u Organismos de Gobierno 20A marzo de 2018

Fuente: Intendencia Nacional Jurídica

Institución	Resolución	Fecha
COBRA FÁCIL FRABRILICSA S.A.	CALIFICACIÓ N	COBRANZA
TRANSPORTADORA ECUATORIANA DE VALORES TEVCOLO CÍA. LTDA.	RATIFICACIÓ N	TRANSPORTE DE VALORES
VASERUM S.A.	RATIFICACIÓ N	TRANSPORTE DE VALORES
COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES INTERDIN S.A.	CALIFICACIÓ N	TARJETAS DE CRÉDITO
COBISCORP ECUADOR S.A.	CALIFICACIÓ N	SOFTWARE BANCARIO
QUSKI C.A.	RATIFICACIÓ N	GENERACIÓN DE CARTERA
EMAGIC NEGOCIOS ELECTRÓNICOS S.A.	CALIFICACIÓ N	SOFTWARE BANCARIO PARA FACTORING
GESTION EXTERNA GESTIONA GTX S.A.	CALIFICACIÓ N	COBRANZA
NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.	CALIFICACIÓ N	TRANSACCION AL Y DE PAGO
SERVICIOS INTEGRALES DE COBRANZAS Y CORRESPONDENCIA ECUADOR SICCEC CÍA. LTDA.	CALIFICACIÓ N	COBRANZA
PROTRÁMITES TRÁMITES PROFESIONALES S.A.	CALIFICACIÓ N	COBRANZA

Tabla 168. Calificaciones y ratificaciones de Compañías de Auxiliares de Servicio Financiero. A marzo de 2018

Fuente: Intendencia Nacional Jurídica

6.2.3 Dirección Nacional Jurídica

La Dirección Nacional Jurídica colabora directamente con la Intendencia Nacional Jurídica en el asesoramiento legal, técnico y administrativo de los procesos inherentes de las áreas que están bajo su control:

Dirección de Liquidaciones

Como consta en la Resolución No. SB-2017-893 de 16 de octubre de 2017, que contiene el Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos de la Superintendencia de Bancos, la Dirección de Liquidaciones, antes Subdirección de Entidades de Liquidación y Coactiva, tiene como objetivo supervisar y vigilar que las acciones desarrolladas en los procesos de liquidación de las entidades controladas se ajusten a la normativa vigente establecida para el efecto. Durante el año 2016, 2017 y primer trimestre del 2018 este Organismo de Control dispuso la liquidación de las siguientes entidades:

No.	ENTIDADES	RESOLUCIÓN	FECHA
1	Sociedad Financiera Vazcorp, en Liquidación	SB-2016-146	29/02/2016
2	Banco Nacional de Fomento, en Liquidación	SB-2016-324	08/05/2016
3	Sociedad Financiera Proinco, en Liquidación	SB-2016-589	13/06/2016
4	Fondo de Inversión Social de los Profesores y Trabajadores de la PUCE, FISPUCE-FCPC, en Liquidación	SB-2017-174	02/03/2017
5	Fondo de Cesantía Colegio 24 de mayo FCPC	SB-2017-173	02/03/2017
6	Fondo Complementario Previsional Cerrado Asociación de Profesores de la Universidad Estatal de Bolívar, en Liquidación	SB-2017-344	05/05/2017
7	Fondo de Cesantía de los funcionarios y Empleados del Ministerio Público, en Liquidación	SB-2017-439	01/06/2017
8	Sociedad Financiera Interamericana, en Liquidación	SB-2017-629	03/08/2017
9	Fondo Complementario Previsional de Cesantía FCPC de los Trabajadores de Elecaustro S.A., en Liquidación	SB-2017-709	30/08/2017
10	Sociedad Financiera FIRESA, en Liquidación	SB-2017-899	17/10/2017
11	FCPC Caja de Cesantía del Cuerpo de Vigilantes de la Comisión de Tránsito del Ecuador, en Liquidación	SB-2017-1073	18/12/2017
12	FCPC Fondo de Cesantía y Mortuoria para los Empleados Civiles de la Comisión de Tránsito del Guayas, en Liquidación	SB-2017-1074	18/12/2017

Tabla 169. Entidades controladas que ingresaron a proceso liquidatorio

Años 2016, 2017 y Primer trimestre de 2018.

Fuente: Intendencia Nacional Jurídica Resoluciones emitidas por SB / SELC / DL

Por otro lado, se declaró concluido el proceso de liquidación y existencia legal de las siguientes entidades:

No.	ENTIDADES	RESOLUCIÓN	FECHA
1	Fondo Complementario Previsional Cerrado "FCPC" de la Caja de Cesantía de los Empleados del INEC., Extinta su vida jurídica	SB-2016-620	23/06/2016
2	Casa de Cambios Argentum S.A., Extinta su vida jurídica	SB-2017-0001	03/01/2017
3	Banco Promérica S.A., Extinta su vida jurídica	SB-2017-163	01/03/2017
4	Sociedad Financiera Vazcorp, Extinta su vida jurídica	SB-2017-346	05/05/2017
5	Fondo de Cesantía Colegio 24 de mayo FCPC, Extinta su vida jurídica	SB-2017-545	30/06/2017
6	Acredita Buró de Información Crediticia S.A., Extinta su vida jurídica	SB-2017-708	30/08/2017
7	Fondo Complementario Previsional Cerrado Ministerio de Gobierno en Zamora Chinchipe - FOCPCEMIGOZCH, Extinta su vida jurídica	SB-INJ-2017-895	17/10/2017

Tabla 170. Entidades que concluyeron sus procesos liquidatorios y existencia legal. Al 31 de marzo de 2018. Fuente: Intendencia Nacional Jurídica Resoluciones emitidas por SB / SELC / DL

Al 31 de marzo de 2018, esta Dirección supervisa y vigila las acciones de las siguientes entidades en proceso de liquidación:

No.	ENTIDADES	RESOLUCIÓN	FECHA
1	Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda "Sebastián de Benalcázar", en Liquidación	JB-2008-1169	11/01/2008
2	Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda "Guayaquil", en Liquidación	92-479	27/03/1992
3	Banco Territorial, en Liquidación	JB-2013-2438	26/03/2013
4	Banco Sudamericano, en Liquidación	SBS-2014-720	25/08/2014
5	Banco Ecuatoriano de la Vivienda, en Liquidación	SB-2015-109	12/02/2015
6	Banco Nacional de Fomento, en Liquidación	SB-2016-324	08/05/2016
7	Fondo de Cesantía Privado de los Servidores del Ministerio de Gobierno de la Provincia del Carchi	SBS-2013-879	28/11/2013
8	Fondo de Inversión Social de los Profesores y Trabajadores de la PUCE, FISPUCE-FCPC, en Liquidación	SB-2017-174	02/03/2017
9	Fondo Complementario Previsional Cerrado Asociación de la Universidad Estatal de Bolívar, en Liquidación	SB-2017-344	05/05/2017
10	Fondo de Cesantía de los funcionarios y Empleados del Ministerio Público, en Liquidación	SB-2017-439	01/06/2017
11	Fondo Complementario Previsional de Cesantía FCPC de los Trabajadores de Elecaastro S.A., en Liquidación	SB-2017-709	30/08/2017

No.	ENTIDADES	RESOLUCIÓN	FECHA
12	FCPC Caja de Cesantía del Cuerpo de Vigilantes de la Comisión de Tránsito del Ecuador, en Liquidación	SB-2017-1073	18/12/2017
13	FCPC Fondo de Cesantía y Mortuoria para los Empleados Civiles de la CTG, en Liquidación	SB-2017-1074	18/12/2017
14	Sociedad Financiera Proinco, en Liquidación	SB-2016-589	13/06/2016
15	Sociedad Financiera Interamericana, en Liquidación	SB-2017-629	03/08/2017
16	Sociedad Financiera FIRESA, en Liquidación	SB-2017-899	17/10/2017

Tabla 171. Entidades controladas por la Superintendencia de Bancos que ingresaron a proceso liquidatorio

Años 2016, 2017 y Primer trimestre de 2018.
Fuente: Intendencia Nacional Jurídica Resoluciones emitidas por SB / SELC / DL

En el siguiente gráfico se resumen los trámites ingresados y atendidos en esta unidad:



Ilustración 81. Trámites y requerimientos ingresados
Años 2016, 2017 y Primer trimestre de 2018. Fuente: Intendencia Nacional Jurídica / Archivos SELC/DL

En el ámbito de su competencia, la Subdirección de Entidades en Liquidación y Coactiva, actual Dirección de Liquidaciones, efectuó auditorías in-situ y extra-situ, así como seguimientos específicos a las entidades bajo su control, y atendió requerimientos de otros organismos de la Administración Pública, especialmente de la Función Ejecutiva, Asamblea Nacional, Contraloría General del Estado, Procuraduría General del Estado, Fiscalía General del Estado, entre otros.

Finalmente, conforme la Disposición General Novena de la Ley Orgánica para el

Cierre de la Crisis Bancaria de 1999, dispone: “El Banco Central del Ecuador, la Superintendencia de Bancos y Seguros, y las demás instituciones públicas que por mandato de esta Ley deban efectuar alguna acción dentro del proceso de cierre de la crisis bancaria de 1999, a partir de la vigencia de esta Ley en forma semestral presentarán a la Asamblea Nacional un informe detallado del cumplimiento de las previstas en esta Ley”, esta unidad durante la vigencia de la ley, realizó la respectiva verificación semestral del cumplimiento de los artículos del citado cuerpo normativo que imponen obligaciones al Banco Central del Ecuador y a la Corporación Financiera Nacional; los respectivos informes de este cumplimiento, fueron puestos en conocimiento de la Asamblea Nacional del Ecuador, mediante oficios: SB-SELC-2016-019-O, SB-DS-2016-0180-O, SB-DS-2017-0040-O, SB-DS-2017-0173-O, SB-DS-2018-0055-O de 5 de febrero, 21 de junio de 2016, 24 de enero y 16 de octubre de 2017 de 2017 y de 8 de febrero de 2018, respectivamente.

Instituciones Financieras	Dic 2016	Dic 2017	Mar 2018
Acredita Buró de Información Crediticia, en Liquidación	1		
Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda "Guayaquil" en Liquidación		1	
Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Sebastián de Benalcázar, en Liquidación	1	2	
Banco Central del Ecuador	1		
Banco Nacional de Fomento, en Liquidación	4		
Banco Promérica S. A., en Liquidación	1		
Banco Sudamericano S. A., en Liquidación	1		
Banco Territorial S. A., en Liquidación	2	1	2
Casa de Cambios Argentum S. A., en Liquidación	1		
Corporación Financiera Nacional	3		
Fondo Complementario Previsional Cerrado "FCPC" de la Caja de Cesantía de los Empleados del INEC, en Liquidación	1		
Fondo Complementario Previsional Cerrado Asociación de Profesores de la Universidad Estatal de Bolívar, en Liquidación			1
Fondo Complementario Previsional Cerrado Ministerio de Gobierno en Zamora Chinchipe, en Liquidación		1	
Fondo de Cesantía Colegio 24 de mayo FCPC, en Liquidación		1	
Fondo de Cesantía Privado de los Servidores del Ministerio de Gobierno de la Provincia del Carchi, en Liquidación	1		
Sociedad Financiera Vazcorp, en Liquidación	2	1	
TOTAL	17	6	3

Tabla 172. Entidades controladas por la Superintendencia de Bancos que ingresaron a proceso liquidatorio

Años 2016, 2017 y Primer trimestre de 2018
Fuente: Intendencia Nacional Jurídica Resoluciones emitidas por SB / SELC / DL

Dirección de Asesoría Jurídica

Unidad administrativa de asesoramiento jurídico especializado, la que con vistas a las atribuciones que le confiere el Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos y manuales respectivos, cumplió con la emisión de actos de simple administración previos a la resolución de recursos en sede administrativa, como son, apelación y extraordinario de revisión. Durante el año 2016, 2017 y primer trimestre de 2018, la Dirección de Asesoría Jurídica brindó soporte en la elaboración de informes jurídicos remitidos a las distintas áreas de la Superintendencia de Bancos que solicitaron criterio jurídico asimismo en la atención a consultas formales de usuarios internos y externos, cuya respuesta, a cargo de la Intendencia Nacional Jurídica, se constituye en criterio jurídico institucional sobre los temas de duda, los que exploraron varias ramas del Derecho, tanto público como privado, pero siempre observando la competencia de este organismo de control. En el siguiente gráfico se resumen los trámites ingresados y atendidos en la Dirección de Asesoría Jurídica:

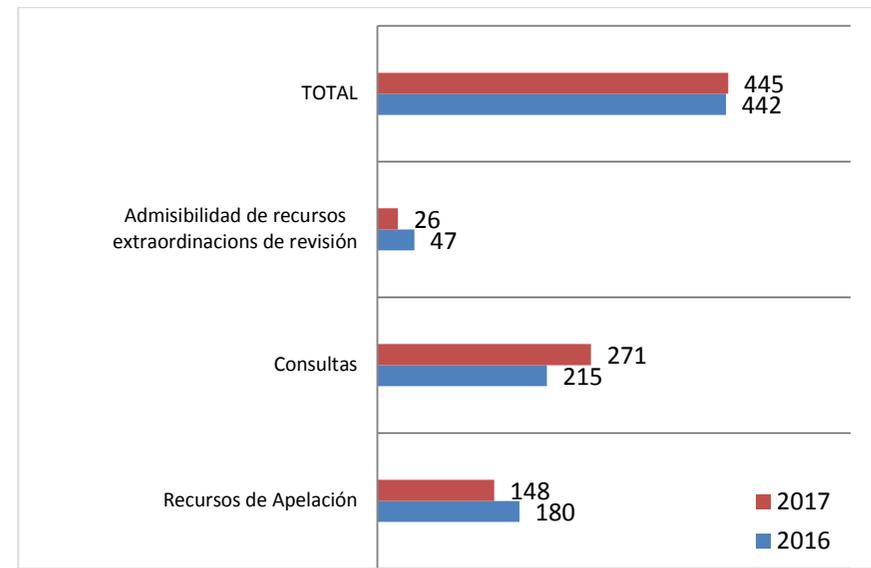


Ilustración 82. Trámites y requerimientos ingresados
Años 2016, 2017 y Primer trimestre de 2018. Fuente: Intendencia Nacional Jurídica / Archivos SELC/DL

Dirección de Normativa

La Dirección de Normativa ha venido cumpliendo con los procesos de acuerdo con lo establecido en el Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos de la Superintendencia de Bancos brindando una atención ágil y eficaz a todos y cada uno de los requerimientos realizados por los usuarios tanto internos como externos.

Se destaca la gestión para la generación o modificación de normativa reglamentaria, y/o normativa contable conforme a los requerimientos que demanda la dinámica del mercado financiero y la regulación legal vigente.

6.3 Gestión de Comunicación



Ámbito de Control

a. Misión de la Coordinación General de Comunicación

Asesorar, difundir y promocionar la gestión institucional a través de la administración de los procesos de comunicación, imagen y relaciones públicas dentro del marco normativo vigente.

b. Atribuciones y responsabilidades

- Proponer y ejecutar estrategias de comunicación política, publicitaria y de relaciones públicas a los y las servidores, funcionarios y autoridades de la entidad en temas referentes a la comunicación, imagen y gestión de relaciones públicas institucionales dentro del marco legal vigente;
- Elaborar y ejecutar el plan de comunicación, imagen institucional y relaciones públicas validados por la máxima autoridad y realizar su evaluación;
- Coordinar la agenda de medios nacionales e internacionales de las autoridades o delegados de la entidad;
- Coordinar de forma permanente la actualización de la información del portal web institucional y los contenidos de las redes sociales, en función de las disposiciones establecidas en la base legal aplicable;
- Dirigir, coordinar y supervisar la elaboración, producción, edición, difusión y distribución de material informativo y piezas comunicacionales internas y externas para promover la gestión institucional, alineados a las políticas emitidas por las entidades rectoras;
- Realizar el monitoreo y análisis del posicionamiento de la gestión institucional, a través del reconocimiento social y de la opinión pública y proponer estrategias para su consolidación, en su ámbito de gestión de forma alineada a las políticas establecidas por las entidades rectoras;

- Articular con las áreas institucionales pertinentes, la recopilación y análisis de la información y generación de reportes relativos a la satisfacción y opinión ciudadana sobre los productos y servicios institucionales, y;
- Ejercer las demás atribuciones, delegaciones y responsabilidades en el ámbito de su competencia que le asigne las máximas autoridades, y las establecidas en la legislación y normativa vigente.

Principales acciones ejecutadas

La difusión en la Superintendencia de Bancos (SB) ha sido enfocada directamente a las necesidades de nuestros usuarios, facilitándoles el acceso a la información y con una clara política de transparencia, a través de nuestros canales institucionales (página web, redes sociales y medios de comunicación).

2017

El 2017 fue un año importante a nivel comunicacional, siendo uno de los hitos importantes la creación del concepto de campaña interna “Mi propósito es proteger a la gente”, tema que fue incorporado en varios productos comunicacionales que detallamos a continuación:

- Septiembre del 2017 se celebró como un hito importante al ser el aniversario de la Superintendencia de Bancos, para ello se realizaron eventos de motivación en Quito y Guayaquil para dar a conocer los funcionarios de la institución la importancia de realizar un trabajo con propósito encaminado al servicio a la sociedad. En este marco se reunió en la ciudad de Guayaquil a los servidores de Cuenca y Portoviejo y se dio un mensaje unificado de trabajo encaminado a renovar compromisos personales y laborales de manera permanente a fin de mantener un firme y renovado propósito de servicio a nivel nacional.
- Campaña “Mi propósito es proteger a la gente.” En este marco se desarrollaron mensajes internos para posicionar la importancia de pertenecer a la institución y trabajar en valores.
- Campaña Externa: Pautaje en radios (HCJB y Canela) sobre conceptos de educación financiera que han sido difundidos a nivel nacional a través de

cuñas informativas diarias y entrevistas mensuales en los mencionados espacios.

Primer trimestre 2018

- En enero de 2018 se hizo el lanzamiento de la nueva web que contó con un diseño más accesible e intuitivo para los usuarios al segmentar la información en un Portal Estadístico y un Portal de Educación Financiera, lo que permite encontrar la información de una manera más rápida y fácil. www.superbancos.gob.ec cuenta con un promedio de 150 mil visitas mensuales. En la página web de la SB se puede encontrar toda la información estadística y financiera de las instituciones controladas del Sistema Bancario y de Seguridad Social, así como los servicios que esta Superintendencia tiene para los usuarios como la sección de Consultas y Reclamos y los Certificados de Cuenta.
- Las redes sociales de la SB Twitter (@superbancosEC) y Facebook (SuperintendenciadeBancosEc) son nuestro canal directo con el público, en las que se informa constantemente sobre el trabajo de la Superintendencia de Bancos y además se tiene una comunicación ágil con los usuarios financieros sobre consultas y reclamos. Durante el 2018, este canal se fortaleció consiguiendo en el primer trimestre más de 98 mil seguidores y un alcance de 2,4 millones personas y una interacción de más de 33 mil personas entre Facebook y Twitter con corte al 31 de marzo.

Alcance de redes

Entre enero a marzo del 2018 se tuvo un alcance de 2,4 millones de personas un crecimiento de más de 700% de lo que se registró entre enero y marzo del 2017.

Fuente: Coordinación General de Comunicación

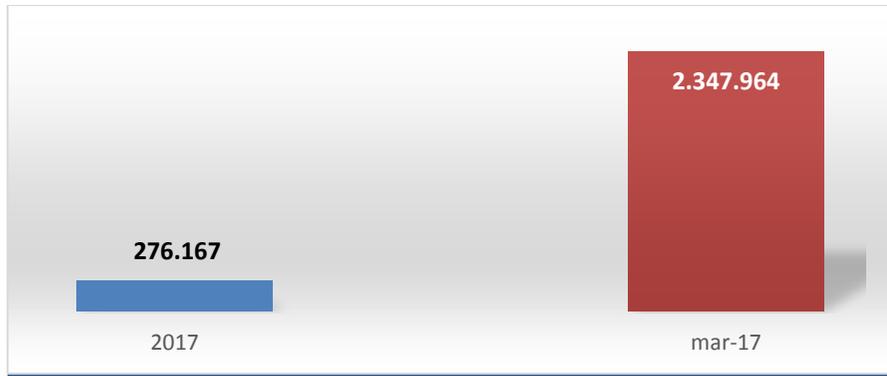


Ilustración 83. Alcance en redes

Fuente: Coordinación General de Comunicación

Seguidores

De enero a marzo del 2018 se tuvo un promedio de crecimiento de seguidores de 1.622 seguidores mensuales frente a los 600 registrados en el mismo periodo del 2017. Hasta el momento contamos con más de 98 mil seguidores entre las dos redes y en el mismo periodo del 2017 se cerró con 89.233.

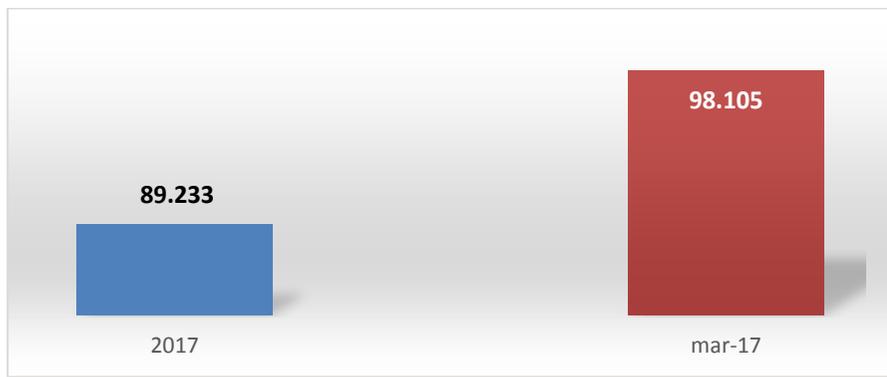


Ilustración 84. Número de seguidores en redes

- Se implementaron infografías financieras para redes.
- Implementación del noticiero interno Entérate TV
- Se estableció un control de indicadores internos de la Coordinación General de Comunicación. (Impactos mediáticos, estadísticas de redes y página web)
- La relación con los medios de comunicación ha sido una prioridad para la Superintendencia de Bancos viéndolos como uno de los canales más importantes para relacionarnos con nuestro público. Es así como se ha mantenido una relación abierta y constante con los medios a través de entrevistas otorgadas por la máxima autoridad en temas de importancia como educación financiera. Además de publicar trimestralmente la Calificación de Riesgo de las Instituciones Financieras en los principales medios de comunicación para el conocimiento de la ciudadanía.



MEMORIA
ANUAL

2017

CAPÍTULO 7

PROCESOS ADJETIVOS DE
APOYO

7.1 Gestión Administrativa



La Dirección Nacional Administrativa hasta el 31 de octubre de 2017 contaba con 2 Subdirecciones que son: Subdirección de Compras Públicas y Subdirección de Gestión de Recursos Materiales y Servicios.

La Dirección Nacional Administrativa ha considerado importante continuar generando lineamientos de conformidad a la normativa legal vigente, enfocándose en el cumplimiento de los requerimientos de las unidades agregadoras de valor, apoyo y asesoría velando que las necesidades institucionales en conjunto sean efectuadas a cabalidad; de igual forma, con la Coordinación General Administrativa Financiera se ha trabajado en las Intendencias Regionales para atender eficientemente sus requerimientos.

A partir de noviembre de 2017, entró en vigor el nuevo Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos de la Superintendencia de Bancos. Según la nueva estructura, la Dirección Nacional Administrativa pasa a ser Dirección Administrativa, cuyo objetivo es:

“Administrar eficaz y eficientemente los recursos materiales, logísticos, bienes y servicios institucionales demandados para la gestión de la entidad, con la finalidad de satisfacer las necesidades institucionales, enmarcados en la

normativa vigente.” Además, la Subdirección de Compras Públicas pasa a ser Dirección de Compras Públicas; y la Subdirección de Gestión de Recursos Materiales y Servicios y todas las actividades a su cargo pasan directamente a la Dirección Administrativa.

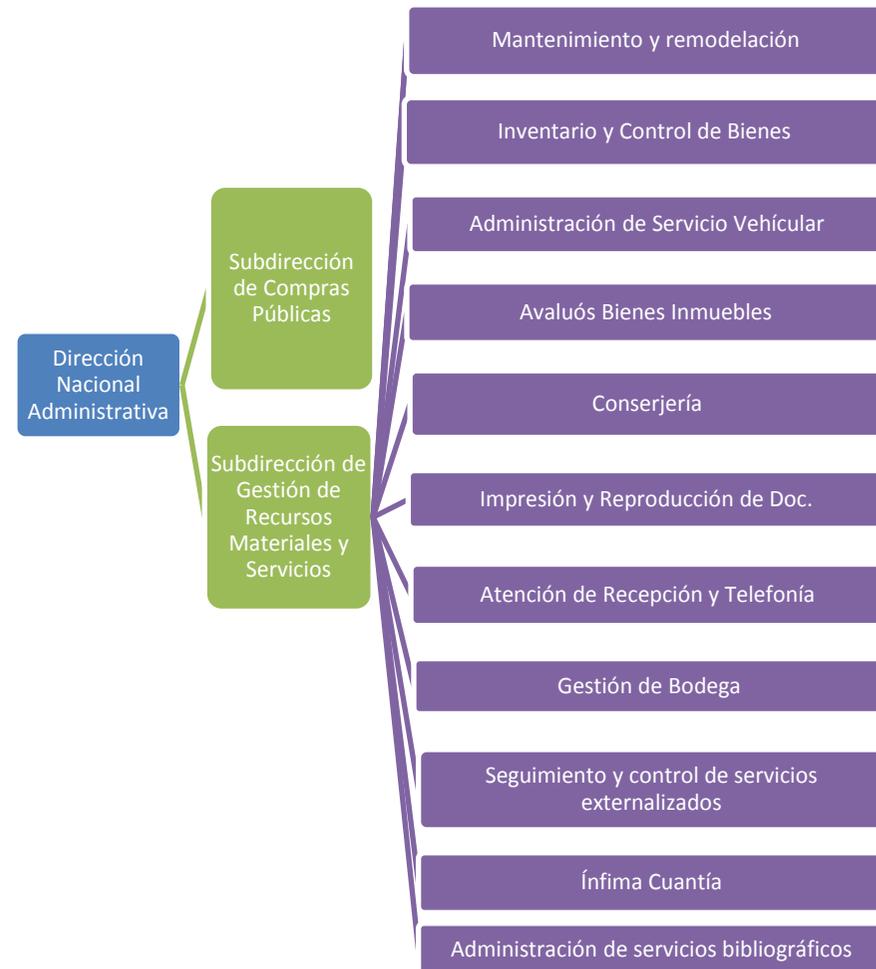


Ilustración 85. Estructura de la Dirección Nacional Administrativa hasta el 31 de octubre de 2017. Fuente: Intendencia Nacional de Gestión

Procesos asignados a la Dirección Nacional Administrativa

La Dirección Nacional Administrativa cuenta con 2 Subdirecciones que se detallan con los procesos asignados de conformidad a lo establecido en la Resolución ADM-2013-11484:

1. Subdirección de Compras Públicas
 - a. Elaboración del Plan Anual de Contratación.
 - b. Procesos de Contratación.
2. Subdirección de Gestión de Recursos Materiales y Servicios:
 - a. Mantenimiento de Equipos e Instalaciones
 - b. Inventario y Control de bienes
 - c. Administración de servicio vehicular
 - d. Seguimiento y control de servicios externalizados
 - e. Gestión de Bodega
 - f. Atención de recepción y telefonía
 - g. Administración de Servicios Bibliográficos
 - h. Avalúos bienes inmuebles
 - i. Mantenimiento y Remodelación
 - j. Conserjería
 - k. Impresión y reproducción de documentos
 - l. Atención de Trámites y Requerimientos
 - m. Ínfima cuantía

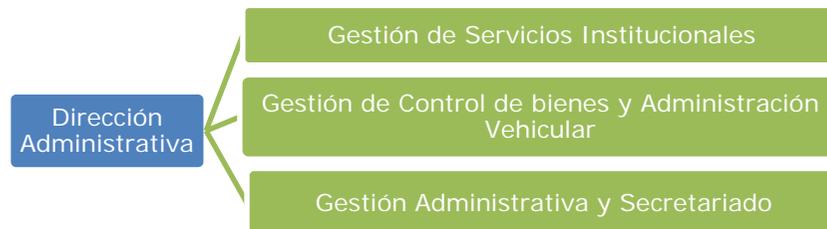


Ilustración 86. Estructura de la Dirección Nacional Administrativa desde el 1 de noviembre de 2017

Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

Gestión de la Dirección Nacional Administrativa

La Dirección Nacional Administrativa a través de sus Subdirecciones ha generado estándares de las actividades a realizar, métodos de seguimiento, formatos en procedimientos y emisión de directrices de conformidad a lo establecido en la normativa vigente, de lo cual, dentro de los resultados alcanzados en este año de gestión, han sido los siguientes:

Subdirección de Compras Públicas:

1. Se mantuvo actualizado en el portal del SERCOP los procesos efectuados por la Superintendencia de Bancos.
2. Se mantiene un archivo ordenando de los procesos de contratación, a fin de que el momento en que pasen a la etapa contractual sean enviados a Contabilidad para su custodia conforme la Normas de Control Interno.
3. Seguimiento al Plan Anual de Contratación a través de la Coordinación General de Planificación y Control de Gestión.

Subdirección de Gestión de Recursos Materiales y Servicios:

1. Se garantizó la continuidad de los servicios contratados, debido a que constituyen un apoyo elemental para la institución.
2. Se ha optimizado el espacio físico del proceso de Gestión de Bodegas, adecuándolas de mejor manera con una gestión adecuada de almacenaje, con áreas claramente definidas y rotuladas, cumpliendo con esto las recomendaciones de Auditoría.
3. Se ha mantenido el sistema de archivo de Ínfimas Cuantías, el cual cuenta con numeración, índices por mes de ejecución y publicación de estas en el portal de compras públicas del Servicio Nacional de Contratación Pública.

Plan Anual de Contrataciones

El Plan Anual de Contratación (PAC) 2017 se aprobó mediante Resolución No. SB-ING-2017-0002-R de 13 de enero de 2017. En el transcurso del año 2017 se elaboraron 6 reformas al Plan Anual de Contratación (PAC), mismas que se efectuaron de acuerdo con las necesidades institucionales con los debidos sustentos, y que se resumen en el siguiente cuadro:

Número de Reforma	Fecha
PAC inicial Res. SB-ING-2017-0002-R	13/01/2017
I Reforma Res SB-ING-2017-0004-R	16/03/2017
II Reforma Res. SB-ING-2017-0016-R	19/06/2017
III Reforma Res. SB-ING-2017-0027-R	10/08/2017
IV Reforma Res. SB-ING-2017-0035-R	20/10/2017
V Reforma Res. SB-ING-2017-0038-R	25/10/2017
VI Reforma Res. SB-IGGI-2017-0015	04/12/2017

Tabla 173. Reformas en el Plan de Contrataciones 2017

Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

La ejecución del Plan Anual de Contratación a diciembre de 2017 finalizó de la siguiente manera:

Concepto	Cantidad Procesos	% Cumplimiento	Presupuesto	% Cumplimiento
Planificados	110		5.675.696,5	
Ejecutados	82	74,6%	3.549.428,5	63%
Adjudicado	0	0,0%	-	0%
Publicado	2	1,8%	1.011.090,0	18%
En proceso	0	0,0%	-	0%

Tabla 174. Cumplimiento del Plan Anual de Compras 2017

Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

La evaluación a la ejecución al Plan Anual de Contratación se la realizó mensualmente y se reportó el avance en las reuniones de seguimiento de gestión en las cuales participaron las unidades administrativas de la Intendencia Nacional de Gestión, la Coordinación General de Planificación y Control de Gestión, y la Coordinación General de Tecnología.

Subdirección de Gestión de Recursos Materiales y Servicios

La Subdirección de Gestión de Recursos Materiales y Servicios, área encargada de brindar soporte administrativo a las/los servidores que conforman la Superintendencia de Bancos trabajó en cada uno de los procesos que están bajo la dirección, de tal manera que se garantizó la continuidad de cada uno de los servicios que se brinda a través de ellos, contribuyendo así al cumplimiento de objetivos institucionales.

A partir del 01 de noviembre de 2017 entró en vigor el nuevo Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos de la Superintendencia de Bancos, y en

dicha estructura desaparece como tal la Subdirección de Gestión de Recursos Materiales y Servicios; las actividades que estuvieron a cargo de esta pasan a formar parte de la Dirección Administrativa excepto Ínfimas Cuantías que se incorpora a la Dirección de Compras Públicas. A continuación, se detalla la gestión realizada por cada una de las áreas de la Dirección Administrativa en el año 2017.

Mantenimiento de equipos e instalaciones

Esta unidad ha venido trabajando de manera coordinada con cada una de las unidades que conforman la Superintendencia de Bancos, enfocándose a la consecución de los objetivos institucionales y en asistir a todas las unidades en sus necesidades permitiendo que generen sus actividades con los estándares más adecuados.

La Unidad de Mantenimiento ha realizado actividades mediante requerimientos por parte de las unidades administrativas, así como el cumplimiento del Plan Anual de Mantenimiento, y trabajos relacionados a la remodelación de pisos, mamparas, persianas entre otras actividades.

De acuerdo con el plan anual de mantenimiento presentado por la Unidad de Mantenimiento para cada año, se han venido ejecutando varias actividades, que se detallan a continuación juntamente con la ejecución, lograda en el periodo del año 2017:

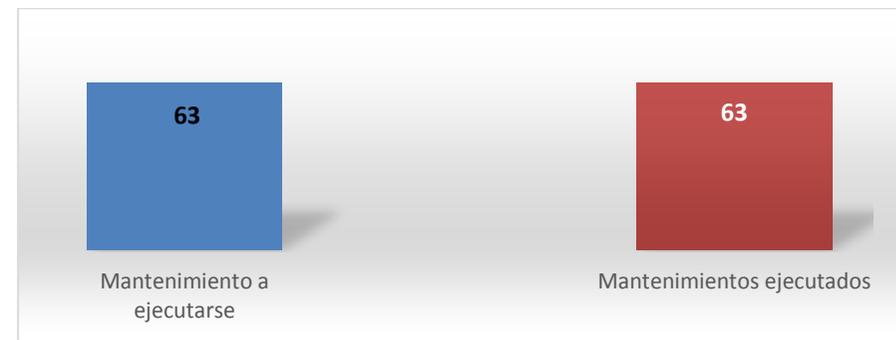


Ilustración 87. Cumplimiento del Plan Anual 2017

Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

No.	Detalle de Actividades	No. Mantenimientos Programados	No. Mantenimientos Ejecutados
1	Mantenimiento de aguas servidas	1	1
2	Mantenimiento del sistema para-rayo	1	1
3	Mantenimiento de bombas de agua	2	2
4	Mantenimiento preventivo y correctivo de mamparas de corredores	3	3
5	Mantenimiento de puertas automáticas de vidrio	3	3
6	Mantenimiento de pintura del edificio áreas internas	12	12
7	Mantenimiento preventivo de tableros del control de bombas	12	12
8	Mantenimiento aire acondicionado, calefacción, ventilación, extracción de olores y purificación del aire	1	1
9	Mantenimiento de ascensores	12	12
10	Mantenimiento preventivo del transformador	1	1
11	Mantenimiento del cerramiento eléctrico	1	1
12	Instalación de supresores de transiendes	1	1

Tabla 175. Detalle del Plan de Mantenimiento y Ejecución 2017

Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

Adicionalmente el personal del área de mantenimiento en el año 2017 efectuó un total de 835 requerimientos solicitados por las diferentes unidades administrativas que son parte de la Superintendencia de Bancos, distribuidas de manera mensual de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mes	No. De Mantenimientos Atendidos
Enero	74
Febrero	108
Marzo	84
Abril	49
Mayo	70
Junio	45
Julio	72
Agosto	70
Septiembre	58
Octubre	59
Noviembre	104
Diciembre	42
Año 2017	835

Tabla 176. Cumplimiento mensual de Reportes 2017

Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

Inventario y Control de Bienes

Como lo dispone el Ministerio de Finanzas a través del Instructivo para la aplicación de la Disposición Transitoria Única del Reglamento General para la Administración, Utilización, Manejo y Control de los Bienes y Existencias del Sector Público de 23 de enero de 2017, la Comisión Interdisciplinaria conformada para tal efecto, efectuó y presentó el informe de la revalorización de los bienes de larga duración que conforman los siguientes grupos:

Ítem	Descripción	Cantidad
1	Vehículos	23
2	Equipos sistemas y Paquetes Informáticos	2.737
3	Pinacoteca y Esculturas	162
4	Maquinaria y Equipo	2.426
5	Terrenos	6
6	Herramientas	20
7	Edificios	4
8	Mobiliarios	4.458
TOTAL		9.836

Tabla 177. Revalorización de Bienes a nivel nacional

Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

Los bienes revalorizados se representan en el siguiente gráfico:

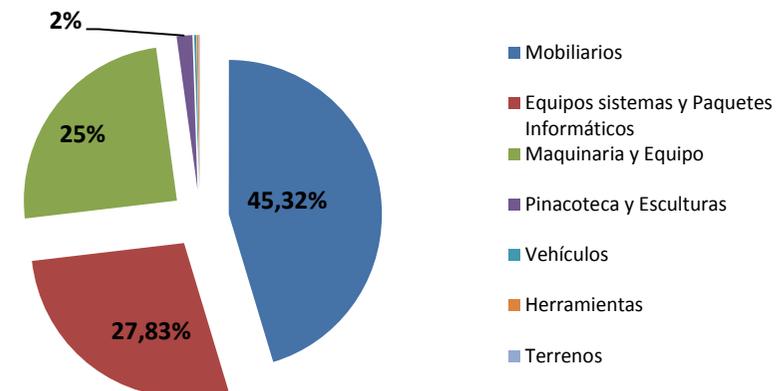


Ilustración 88. Revalorización de Bienes a nivel nacional 2017

Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

Por el período 2017 y de conformidad a lo dispuesto en el Reglamento General de Administración, Utilización y Control de Bienes del Sector Público, Ley 106 en Beneficio de las Instituciones Educativas Fiscales del País, las Normas de Control Interno, Decreto Ejecutivo 1971 A y Reglamento de chatarrización, la Administración de Control de Bienes, oficina Quito, cumplió con las siguientes actividades:

Ítem	Descripción	Cantidad
1	Constatación física oficina Quito	18.204
2	Número de Bienes Chatarrizados	519
3	Número de Bienes Donados (Transferencia Gratuita)	1.242
4	Número de requerimientos atendidos	845
5	Número de bienes registrados en el Sistema e-SByE	2.914
6	Número de informes presentados oportunamente	83
TOTAL		23.807

Tabla 178. Actividades de Administración y Control de Bienes de Oficina – Quito

Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

Dentro de las actividades realizadas en el periodo 2017 están las que se representan en el siguiente gráfico:

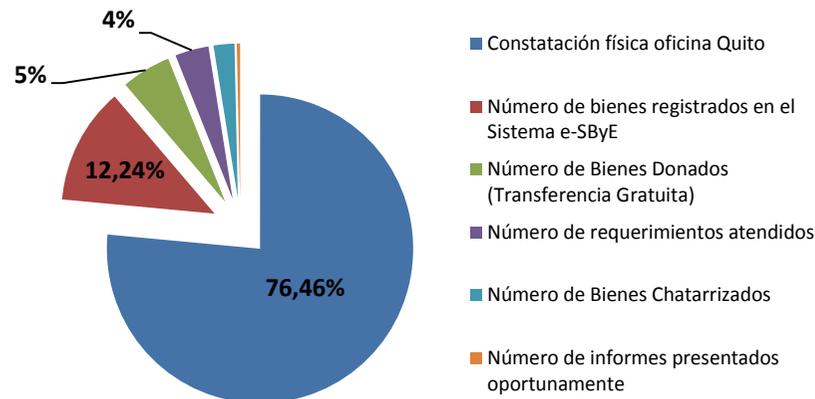


Ilustración 89. Revalorización de Bienes a nivel nacional 2017

Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

Administración de servicio vehicular

El proceso de Administración de Servicio Vehicular durante el 2017 ha coordinado con las áreas solicitantes del servicio, de manera que las solicitudes y correo electrónicos sean remitidas de manera oportuna a fin de atender los requerimientos de manera adecuada.

Atenciones efectivas Año 2017

Manteniendo las directrices dadas en el primer semestre del año 2017, se evaluó constantemente el desempeño de la Unidad de Transporte obteniendo un comportamiento de atenciones efectivas de acuerdo con el siguiente gráfico:

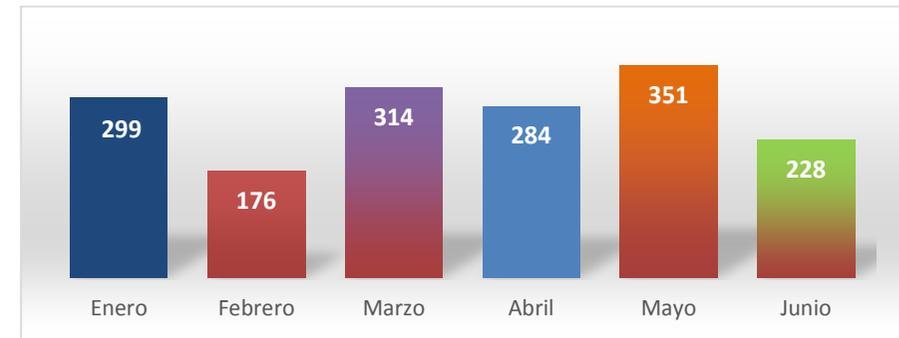


Ilustración 90. Solicitudes OTSR Primer Semestre 2017

Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

Manteniendo las directrices dadas en el segundo semestre del año 2017, se evaluó constantemente el desempeño de la Unidad de Transporte obteniendo un comportamiento de atenciones efectivas de acuerdo con el siguiente gráfico:

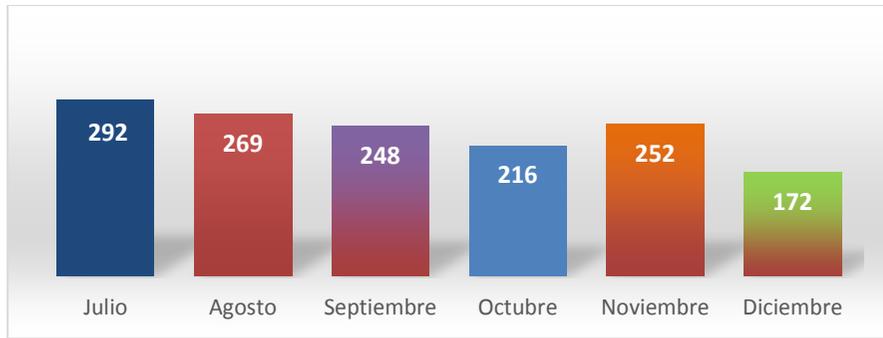


Ilustración 91. Solicitudes OTSR Segundo Semestre 2017

Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

Se ha garantizado el buen estado de los vehículos propiedad de la Superintendencia de Bancos a través de los mantenimientos periódicos, con esto se ha dado continuidad de los servicios de transporte para actividades inherentes, dentro de los cuales están:

- Contratación de servicio de mantenimiento vehicular para el parque automotor propiedad de la Superintendencia de Bancos a nivel nacional.
- Contratación del servicio de rastreo satelital para los vehículos de la Superintendencia de Bancos a nivel nacional.
- Matriculación vehicular de todo el parque automotor.
- Servicio de provisión de combustible.

Seguimiento y Control de Servicios Externalizados

Durante el año de gestión se ha venido efectuando el control en el cumplimiento de obligaciones contractuales que se derivan de la ejecución de cada uno de los contratos en los cuales el titular de la Subdirección es el Administrador de los mismos, de tal forma que se han ido implementado revisiones sorpresivas, informes de cumplimiento del administrador del contrato, revisión de cumplimiento de obligaciones patronales del contratista de conformidad a lo que dispone el Mandato Constituyente N° 8, entre otros, lo que ha permitido que la calidad de los servicios externalizados sean brindados con estándares de calidad y mejora continua.

De igual manera, uno de los objetivos de estos procesos es garantizar que cada uno de los servidores tenga un ambiente de trabajo cómodo, adecuado y seguro, para lo cual se ha venido dando continuidad, control, retroalimentación, mejora y seguimiento a los servicios que administra la Dirección Administrativa.

Dentro de los servicios externalizados que administra el área están los siguientes:

- Servicio de seguridad y vigilancia armada.
- Servicio de alimentación para los servidores de Código de Trabajo
- Servicio de limpieza del Edificio Institucional
- Servicio de transporte Institucional.
- Agua potable
- Energía eléctrica
- Internet para IPAD'S
- Servicio de telefonía móvil
- Servicio de internet móvil
- Servicio de telefonía fija
- Servicio de televisión satelital
- Servicio de radio troncalizada
- Servicio de mantenimiento preventivo y correctivo de fotocopiadoras
- Servicio de mantenimiento preventivo y correctivo de ascensores
- Servicio de desinfección
- Coordinación y atención a los servidores referente a la adquisición de pasajes aéreos a nivel nacional e internacional para las autoridades y servidores de la Superintendencia de Bancos

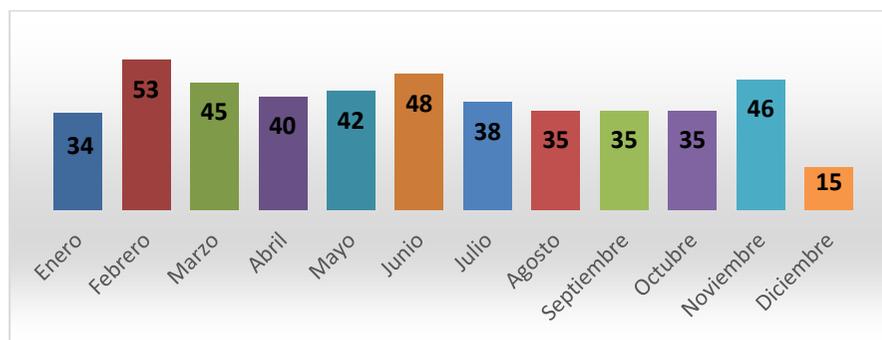
Dentro de los servicios externalizados que se mantiene y que ha generado gran satisfacción entre los servidores, es el Servicio de Transporte, el cual brinda un mejor clima laboral y permitiendo al servidor llegar de manera oportuna a sus oficinas. Cumpliendo así de manera estricta con lo que dispone la normativa vigente.

Gestión de Bodega

La gestión del proceso denominado "Gestión de Bodega" en el período 2017, se ha realizado observando las directrices y normativa legal vigente, en lo que corresponde a este subproceso de la Subdirección de Gestión de Recursos

Materiales y Servicios, de igual manera se ha puesto especial énfasis en las recomendaciones de Auditoría Interna respecto del uso del espacio físico, el cual al momento ha optimizado el área logística funcional con una gestión adecuada de almacenaje con áreas claramente definidas y rotuladas como son: suministros de oficina, suministros de aseo y limpieza, toners y papelería, cuidando el orden y limpieza, lo que ha facilitado la identificación de los suministros para una rápida y adecuada atención al usuario interno de la institución.

La Gestión de Bodegas, fundamenta su accionar en el adecuado y oportuno mantenimiento de su stock de suministros y materiales a fin de atender con eficacia los requerimientos de las Unidades Administrativas de la Superintendencia de Bancos, en este segundo semestre como se detalla en el siguiente gráfico, hay una tendencia constante en el porcentaje de los suministros atendidos debido al control establecido y explicado en párrafo que antecede, y también a la utilización de la matriz de máximos y mínimos de existencias que permite detectar los suministros o materiales que están cerca de llegar a un stock crítico o stock de quiebre.



**Ilustración 92. Atenciones de la Proveeduría
Notas de Pedido Año 2017**

Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

Ínfima Cuantía

El proceso de ínfima cuantía se ejecutaba a través de la Subdirección de Gestión de Recursos Materiales y Servicios hasta el 31 de octubre de 2017, previo a efectuar la contratación, el mismo era autorizado por la Dirección Nacional Administrativa como autorizador del gasto conforme la Resolución N° SB-2015-151 de marzo 2 de 2015.

A partir del 1 de noviembre de 2017, las Ínfimas Cuantías pasan a formar parte de las actividades de la Dirección de Compras Públicas.

Con el fin de mantener un control de los procesos efectuados la Subdirección de Gestión de Recursos Materiales y Servicios de manera conjunta con la Dirección Nacional Administrativa y la Coordinación General de Planificación y Control de Gestión, establecieron formatos los cuales fueron debidamente aprobados.

De igual manera, se redefinió el proceso, dentro de lo que se estableció un flujograma que facilitaba el entendimiento y el desarrollo de las actividades correspondientes, además de trasladar el estudio de mercado para que lo efectúe la Subdirección de Compras Públicas.

Así mismo se mantuvo el procedimiento de archivo de los expedientes de ínfima cuantía que lo realizaba cada analista y como responsable el delegado de la Dirección Nacional Administrativa, hasta la aprobación de la Coordinación General de Planificación.

Gestión Año 2017

En el año 2017 se ejecutaron ínfimas cuantías por un monto total de \$177,502.28 de los cuales \$ 122,278.71 pertenecieron a la oficina Matriz y \$55,223.57 a las Intendencias Regionales.

- 101 matriz Quito
- 82 intendencias

Atención de recepción y telefonía

Dentro del proceso de atención de recepción y telefonía, las directrices se han ido emitiendo para la atención al usuario tanto interno como externo de acuerdo con las observaciones o sugerencias realizadas durante el año 2017; entre ellas están:

- Verificación y confirmación de visitas
- Registro de control de visitantes externos
- Verificación de llamadas internas y externas.
- Indagación de documentos llamando a Secretaría General para que proporcionen el Número de Circular para el desbloqueo de sus cuentas o medidas cautelares de los señores usuarios o para:
 - a) Juicio coactivo de cuentas bancarias
 - b) Trámites legales
 - c) Liquidaciones
 - d) Atención al usuario
 - e) Estudios
 - f) Seguridad Social
 - g) Despacho del Superintendente

Cabina y telefonía

Se contesta llamadas EXTERNAS E INTERNAS, se da información única vía telefónica, se escucha que tipo de información requiere el señor usuario, para CANALIZAR Y ENLAZAR la llamada con la persona o la secretaria de cada área.

Hay dos teléfonos convencionales que son también CENTRAL TELEFÓNICA de igual manera se da información, y se enlaza con la persona o secretaria del área requerida.



Ilustración 93. Gestión Año 2017

Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

Unidad Técnica. Mantenimiento y Remodelación

Una de las problemáticas identificadas que afecta al adecuado ambiente laboral de los servidores, es el edificio de la institución ya que tiene una antigüedad de más de 30 años de construcción, de igual manera sus componentes como son el tapizón ubicado en las áreas administrativas de la institución, alcanzando como logro sustancial la contratación los procesos de cambio de pisos, mamparas y persianas que permitirán a los funcionarios mejorar su ambiente de trabajo.

Con fecha 12 de abril del 2017, se suscribe el ACTA ENTREGA RECEPCIÓN DEFINITIVA DEL CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS PARA EL CAMBIO DE RECUBRIMIENTO DE PISOS DEL EDIFICIO DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS, DE QUITO. Con la ejecución de este Contrato, se implementó LA DISTRIBUCION TIPO de las áreas Administrativas y Operativas de la Institución, para la cual se reubico las estaciones de trabajo en todas las áreas del Edificio Institucional.

Por otro lado se ha venido efectuando mantenimientos acorde a requerimientos realizados en el primer semestre a la unidad de mantenimiento o la unidad técnica, como la reubicación de estaciones de trabajo efectuadas en las diferentes áreas con el fin tener un área adecuada, dentro de estos trabajos se efectuó la adecuación de: Dirección Nacional de Atención y Educación al Usuario, Traslado de Archivo General del

Centro Activo 8 hasta las Instalaciones de la Superintendencia de Bancos Quito, Dirección Nacional del Talento Humano.

Consultorías Obra Civil y Mantenimiento

Supervisión, elaboración de informes de seguimiento y asistencia a la Comisión y elaboración del Acta Entrega Recepción Provisional del Contrato “REMODELACIÓN INTEGRAL DEL SISTEMA ELÉCTRICO Y CIELO FALSO DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS, EDIFICIO DE LA CIUDAD DE QUITO”. Informes solicitados por la Administración del Contrato sobre el cumplimiento de las observaciones efectuadas por la Fiscalización de Obra; y, del arreglo de vicios ocultos en el techo falso encontrados en el Contrato.

Seguimiento para la finalización, liquidación de los procesos de cambio de pisos, mamparas y reubicación de oficinas organizadas por actividades afines que permitirán a los funcionarios mejorar su rendimiento en su ambiente de trabajo en el edificio Matriz de la ciudad de Quito.

A pedido del INEC con Oficio y por disposición del señor Superintendente de Bancos, los Profesionales de la Unidad Técnica, realizamos la verificación y análisis de los documentos técnicos entregados por INMOBILIAR, en cumplimiento del Convenio Institucional entre esas dos entidades, referentes a la Consultoría de los ESTUDIOS DE DISEÑO ARQUITECTÓNICO Y DE INGENIERÍAS PARA LA REMODELACIÓN INTEGRAL DEL EDIFICIO LARREA “INEC”, EN LA CIUDAD DE QUITO. Seguimiento análisis y estudio de los productos entregables de la Consultoría de INMOBILIAR para la remodelación del edificio INEC calle Juan Larrea de acuerdo convenio de cooperación interinstitucional.

Elaboración de los estudios completos para la contratación DEL “CONVENIO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS” suscrito el 14 de septiembre de 2016, con el Ing. Salvador Guanoluiza, para elaborar los estudios sobre el estado estructural del edificio de la Superintendencia de Bancos de Portoviejo. Coordinación con las Autoridades de las Oficinas de Quito y Portoviejo, según requerimientos de la Aseguradora del edificio. Seguimiento y supervisión de los trabajos técnicos contratados hasta la suscripción del Acta de Entrega Recepción Definitiva.

Elaboración estudio y análisis de los resultados obtenidos de la “Consultoría para determinar el estado estructural del edificio de la Intendencia Regional de

Portoviejo” ubicado en la calle Olmedo y Alajuela después del sismo del 16 de abril del 2016 y su factibilidad de conservación o derrocamiento, contratada con el Ing. Salvador Guanoluiza. Trabajos que fueron revisados y a su vez analizados en varias sesiones de trabajo con la participación de las Autoridades de la Institución, presididas por el señor Superintendente de Bancos y videos conferencias con la IRP, y, coordinados con la aseguradora para los pagos de reposición del edificio.

Elaboración estudio y análisis de bienes inmuebles presentados por la IRP para la restitución del bien inmueble de la ciudad de Portoviejo donde funcionaba la IRP.

Elaboración del Anteproyecto arquitectónico, obtención de cantidades de obra, análisis de precios unitarios, especificaciones técnicas, etc. del bien inmueble ubicado en la calle Pedro Zambrano Izaguirre como opción para que la Intendencia Regional de Portoviejo traslade sus operaciones.

Coordinación y revisión del Plan de Mantenimiento 2017 de la Matriz de Quito, Intendencia Regional de Guayaquil, Intendencia Regional de Cuenca e Intendencia Regional de Portoviejo.

Elaboración de estudios previos y TDR’s del proceso de Servicios de Mantenimiento del Edificio hemisferio a cargo de la Intendencia Regional de Guayaquil.

Seguimiento, verificación técnica y supervisión de los productos entregables del proceso/contrato denominado Mantenimiento General del edificio de la Intendencia Regional de Guayaquil.

Elaboración de estudios previos y Especificaciones técnicas para la contratación de Servicios para el Mantenimiento y Transformación en abatibles de las puertas de ingreso y salidas principales de los 5 pisos que conforman el edificio de la Intendencia Regional de Guayaquil.

Cotizaciones, presupuesto y borrador de los TDR’s para proceso previo a contratación de cortinas enrollables para el edificio matriz.

Seguimiento al proceso de implementación del sistema denominada tubería seca del sistema contraincendios de la Intendencia Regional de Guayaquil.

Análisis, revisión y validación de los documentos para los pagos a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros por concepto de las Consultorías contratadas para el proyecto de construcción del edificio de las Superintendencias de Bancos y de Compañías, Valores y Seguros, a construirse en la ciudad de Guayaquil.

Fiscalización y Dirección técnica de las readecuaciones de la nueva edificación de la Intendencia Regional de Portoviejo.

Se ha dado cumplimiento y seguimiento a todas las actividades técnicas y administrativas dispuestas por la Subdirección de Gestión de Recursos Materiales y Servicios, Dirección Nacional Administrativo, Coordinación General Administrativo y Financiera, la Intendencia Nacional de Gestión y el Despacho del Superintendente de Bancos, especialmente en los temas de planificación y contratación de los procesos incluidos en el PAC 2.017. incluido el asesoramiento a las Intendencias Regionales de Guayaquil, Cuenca y Portoviejo.

Sistema Eléctrico Unidad Técnica – Quito

Se han enviado los términos de referencia para la contratación del Mantenimiento preventivo y correctivo del grupo electrógeno (generador) y tableros de transferencia automática del edificio Matriz de la superintendencia de Bancos.

Se han enviado los términos de referencia para la contratación del mantenimiento a la cámara de transformación del edificio matriz de la Superintendencia de Bancos con la Empresa Eléctrica Quito; está pendiente el envío del oficio a la EEQ para que se cobre en planillas de consumo de energía y coordinar la fecha de ejecución del mantenimiento.

Seguimiento y elaboración de documentación para obtener el retiro del transformador viejo de 500 KVA por parte de la Empresa Eléctrica Quito y su posterior eliminación por contener PCBs; actualmente el transformador fue retirado de los patios de la institución.

Seguimiento a la documentación de respaldo para dar de baja al seccionador tripolar que fue retirado durante el mantenimiento a la cámara de transformación del edificio matriz de la Superintendencia de Bancos; actualmente aún no se ha dado de baja el equipo.

Liquidación del contrato para el cableado directo de las cámaras del sistema de CCTV del edificio Matriz de la Superintendencia de Bancos.

Seguimiento al Arreglo de vicios ocultos en el techo falso encontrados en el Contrato PARA LA REMODELACIÓN INTEGRAL DEL SISTEMA ELÉCTRICO Y CIELO FALSO DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS, EDIFICIO DE LA CIUDAD DE QUITO.

Ejecución y seguimiento para la provisión del SERVICIO DE PUNTOS DE RED: INSTALACIÓN, MOVILIZACIONES, REUBICACIÓN Y REPARACIONES; Y REUBICACIÓN DE LOS PUNTOS ELÉCTRICOS DE LOS PISOS DEL 1 AL 11, PISO 15, 16 Y PLANTA BAJA DEL EDIFICIO MATRIZ DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS.; al momento el contrato se encuentra cerrado el contrato.

Elaboración y presentación de términos de referencia para la contratación del mantenimiento al cerco eléctrico del edificio matriz.

Elaboración y presentación de términos de referencia para la contratación del mantenimiento al pararrayos, tableros principales y mallas de tierra.

Elaboración y presentación de términos de referencia para la contratación del análisis de red del sistema eléctrico y estudio de armónicos.

Elaboración del borrador de los términos de referencia para la instalación de supresores de trascientes y filtros de armónicos, pendiente incluir los datos que arroje el estudio del sistema eléctrico y estudio de armónicos.

Revisión y seguimiento al funcionamiento del sistema de circuito cerrado de televisión.

Revisión y seguimiento al funcionamiento de la planta de emergencia de la institución.

Se logró concretar la implementación y puesta en marcha de los procesos de cambio de pisos, mamparas y reubicación de oficinas organizadas por actividades afines que permitirán a los funcionarios mejorar su rendimiento en su ambiente de trabajo en el edificio Matriz de la ciudad de Quito.

Seguimiento y recepción de los productos entregables de la Consultoría para la remodelación de los baños y las instalaciones hidro-sanitarias de los edificios de Quito y Guayaquil.

Sistema Eléctrico Unidad Técnica – Guayaquil

Ejecución y seguimiento al contrato denominado Mantenimiento al sistema eléctrico tableros pararrayos y mallas de la Intendencia Regional del Guayaquil, elaboración de informes de finalización y liquidación del contrato.

Seguimiento al proceso de contratación para la implementación del sistema de detección de conraincendios en la Intendencia Regional de Guayaquil, coordinación con cuerpo de Bomberos de esa ciudad.

Elaboración de estudios previos términos de referencia y especificaciones técnicas para la implementación del sistema de detección conraincendios en la Intendencia Regional de Guayaquil. Al momento se encuentra en fase de revisión en compras públicas.

Colaboración en la consolidación del plan de mantenimiento.

Seguimiento y recepción de los productos entregables del proceso denominado implementación de tubería seca para el sistema conraincendios del edificio de la Intendencia Regional de Guayaquil.

Seguimiento, verificación técnica y recepción de los productos entregables del proceso denominado implementación de tubería seca para el sistema conraincendios del edificio de la Intendencia Regional de Guayaquil.

Seguimiento, verificación técnica y recepción de los productos entregables del proceso denominado mantenimiento del edificio hemisferio a cargo de la Intendencia Regional de Guayaquil.

Sistema Eléctrico Unidad Técnica – Portoviejo
Colaboración en la consolidación del plan de mantenimiento.

Inspección e informe acerca de la revisión a las alternativas de local enviadas por la IRP para analizar.

Inspección definitiva al local escogido para la IRP.

Elaboración de informes, presentación de presupuesto referencial inicial.

Elaboración de análisis de precios unitarios, especificaciones técnicas de los rubros y cantidades, y presupuesto definitivo.

Coordinación con Tecnología para elaboración de términos de referencia, presupuesto de los rubros de datos, accesos, cámaras, enlaces etc.

Seguimiento y recepción de los productos entregables de la Consultoría para la evaluación estructural de la afectación del edificio de la Intendencia Regional de Portoviejo luego del sismo ocurrido el 16 de abril del 2016.

Elaboración del Anteproyecto arquitectónico del nuevo edificio que reemplazaría al existente en caso de derrocamiento.

Elaboración de estudios completos: planos arquitectónicos y de instalaciones, presupuesto, análisis de precios unitarios, especificaciones técnicas para el proceso denominado “Adecuaciones varias edificio Intendencia Regional de Portoviejo-casa de alquiler” adecuaciones varias y carpintería metálica.

Sistema Eléctrico Unidad Técnica – Cuenca
Asistencia a reunión de trabajo mediante video conferencia para tratar el tema de las cámaras de la IRC. Al momento se encuentra a la espera del envío de los requerimientos y alcance por parte de la IRC.

Seguimiento, verificación técnica y recepción de los productos entregables del proceso denominado impermeabilización de Cubiertas del edificio de la Intendencia Regional de Cuenca.

Avalúos Bienes inmuebles. En el año 2017 la unidad ejecuto alrededor de 66 predios o valoraciones de varias instituciones que involucran un valor de

\$159.932.375,65 (Ciento cincuenta y nueve millones novecientos treinta y dos mil trescientos setenta y cinco con 65/100 dólares de los Estados Unidos de América).

Impresión y reproducción de documentos. Durante el año de gestión se obtuvieron los siguientes resultados:

Mes	Cantidad B/N	Color	Escaneados
Enero	7.639	146	14.680
Febrero	9.691	2.299	0
Marzo	10.914	1.523	359
Abril	18.227	476	371
Mayo	13.309	4.000	4.109
Junio	7.612	4.190	1.492
Julio	15.715	851	2.176
Agosto	6.993	484	1.243
Septiembre	13.608	1.151	0
Octubre	13.131	2.108	500
Noviembre	14.428	1.615	0
Diciembre	4.778	900	585
TOTAL	136.015	19.743	25.515

**Tabla 179. Cantidades reproducidas
Formulario No. 1135, Blanco y negro, color y escaneados**
Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

Mes	Anillados	Corte y refilado	Blanco y Negro	Color
Enero	11	1.000	125	215
Febrero	4	18.510	1.000	68
Marzo	3	12.536	1.500	1.416
Abril	3	8.280	400	890
Mayo	28	32.941	1.000	345
Junio	6	24.415	850	1.384
Julio	8	1.299	2.718	658
Agosto	5	7.586	580	472
Septiembre	62	663	210	285
Octubre	7	34.080	1.100	246
Noviembre	87	55.590	934	298
Diciembre	412	7.196	1.503	1.244
TOTAL	636	204.096	12.020	7.521

**Tabla 180. Cantidades reproducidas
Formulario No. 808, Blanco y negro, color, anillados, corte y refilado**
Fuente: Intendencia General de Gestión Institucional

A partir del 01 de noviembre de 2017 entró en vigor el nuevo Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos de la Superintendencia de Bancos, en el que se establece como atribución de la Dirección Administrativa, la administración del pull de secretarías / Jefes de Secretaría, por lo que la asignación de cada una de las áreas a quienes se reportarán las servidoras dependerá directamente de la Dirección Administrativa.

7.2 Gestión Financiera

Mediante Resolución N- ADM-2017-0893 de 16 de octubre del 2017 el señor Superintendente de Bancos expidió la reforma al Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos de la Superintendencia de Bancos Y Seguros.

El presupuesto de la Institución correspondiente al ejercicio 2017, fue aprobado por el Superintendente de Bancos mediante Resolución N° SB-2016-791 de 19 de agosto de 2016.

7.2.1 Año 2017

Ingresos

El presupuesto codificado de ingresos al 31 de diciembre del 2017 fue por el valor de USD 70.033.069,3.

El porcentaje de aportación al financiamiento de la Superintendencia se refleja a continuación:

Rubro	Descripción	Presupuesto Codificado	%
13043	Contribuciones	68.580.316,0	97,9%
000000	Otros ingresos	1.452.753,3	2,1%
TOTAL		70.033.069,3	100,0%

Tabla 181. Presupuesto Codificado de Ingresos Al 31 de diciembre de 2017

En dólares y porcentaje
Fuente y Elaboración: e-SIGEF / DF – Presupuesto

Al 31 de diciembre del 2017 los ingresos acumulados fueron de USD 69.410.695,00 que comparado con el presupuesto codificado de USD 70.033.069,3 representa un porcentaje de devengamiento del 99,1%.

Descripción	Contribuciones	Otros Ingresos	Total
Codificado	68.580.316,0	1.452.753,3	70.033.069,3
Devengado	67.274.058,6	2.136.636,5	69.410.695,0
% Ejecutado	98,1%	147,1%	99,1%

Tabla 182. Ingresos devengados al 31 de diciembre de 2017

En dólares y porcentaje
Fuente y Elaboración: e-SIGEF / DF – Presupuesto

Descripción	Contribuciones	Otros Ingresos	Total
Codificado	68.580.316,0	1.452.753,3	70.033.069,3
Devengado	65.920.266,9	1.378.744,1	67.299.011,0
% Ejecutado	96,1%	94,9%	96,1%

Tabla 183. Ingresos recaudados al 31 de diciembre de 2017

En dólares y porcentaje
Fuente y Elaboración: e-SIGEF / DF – Presupuesto

Gastos

La asignación codificada de los gastos, al 31 de diciembre de 2017 es de USD 27.740.764,1 su composición es la siguiente:

Código	Descripción	Presupuesto Codificado	%
51	Gastos de Personal	16.070.361,3	57,9%
53	Bienes y Servicios de Consumo	7.861.673,7	28,3%
57	Otros Gastos	314.501,1	1,1%
58	Transferencias Corrientes	2.663.663,9	9,6%
71	Gastos en personal para inversión	747.294,0	2,7%
84	Activos de Larga Duración	74.947,2	0,3%
99	Otros Pasivos	8.323,0	0,0%
TOTAL		27.740.764,1	100,0%

Tabla 184. Presupuesto codificado de gastos al 31 de diciembre de 2017

En dólares y porcentaje
Fuente y Elaboración: e-SIGEF / DF – Presupuesto

La ejecución presupuestaria al 31 de diciembre del 2017 fue USD 25.000.954,9 que comparado con el codificado de USD 27.740.764,09 representó el 90,1%, como se detalla a continuación:

Código	Descripción	Presupuesto Codificado	Presupuesto Devengado	%
51	Gastos de Personal	16.070.361,3	16.070.361,3	100,0%
53	Bienes y Servicios de Consumo	7.861.673,7	5.162.948,7	65,7%
57	Otros Gastos	314.501,1	312.400,6	99,3%
58	Transferencias Corrientes	2.663.663,9	2.662.197,9	99,9%
71	Gastos en personal para inversión	747.294,0	747.294,0	100,0%
84	Activos de Larga Duración	74.947,2	37.430,2	49,9%
99	Otros Pasivos	8.323,0	8.322,2	100,0%
TOTAL		27.740.764,1	25.000.954,9	90,1%

Tabla 185. Gastos devengados al 31 de diciembre de 2017

En dólares y porcentaje
Fuente y Elaboración: e-SIGEF / DF – Presupuesto

Ejecución Presupuestaria de Gastos

La ejecución presupuestaria al 31 de diciembre de 2017 fue de la siguiente forma:

Gastos de Personal. - La asignación codificada es de USD 16.070.361,3 de los cuales se ejecutó USD 16.070.361,3 lo que representó un 100,00%.

En este grupo se considera los Gastos directos (Remuneraciones unificadas, salarios unificados, décimo tercer sueldo, horas extraordinarias y suplementarias) y Gastos indirectos (Compensación por vacaciones no gozadas, honorarios, encargos, etc.).

Bienes y Servicios de Consumo. - La asignación codificada incluida fuente 001 - 998 es de USD 7.861.673,7 y su ejecución fue de USD 5.162.948,7 lo que representó el 65,7%.

Otros Gastos. - La asignación codificada es de USD 314,501.05, de los cuales se ejecutaron USD 312.400,6 lo que representó el 99,3%.

Dentro de este grupo constan partidas como las siguientes: Seguros, Tasas generales, Impuestos y contribuciones, Costas judiciales, etc.

Transferencias Corrientes. - En lo que respecta a las transferencias, la asignación codificada es de USD 2.663.663,9 y su ejecución fue de USD 2.662.197,9 lo que representó un 99,9%.

Dentro de las Transferencias Corrientes, constan las transferencias a jubilados patronales, convenios con Organismos Internacionales, etc.

Gastos en Personal para Inversión. - En este grupo la asignación codificada, es de USD 747.294,0 y su ejecución al 31 de diciembre fue de USD 747.294,0 lo que representó un 100,0%.

Bienes de Larga Duración. - En este grupo la asignación codificada, fuentes 001 y 998 es de USD 74.947,2 y su ejecución al 31 de diciembre fue de USD 37.430,2 lo que representó un 49,9%.

Otros pasivos. - A la fecha, en lo que respecta a obligaciones de ejercicios anteriores por gastos de personal, con relación a órdenes judiciales se canceló a ex funcionarios de la Institución USD 8.322,2, es decir el 99,9%, por cuanto el codificado era de USD 8.323,0.

Ejecución Presupuestaria Geográfico

En cuanto a la ejecución presupuestaria de cada una de las oficinas, su comportamiento se dio de la siguiente manera:

Geográfico	Ciudad	Asignación Codificada	Devengado	% Ejecución
1701	Quito	27.198.276,7	24.479.567,5	90,0%
0901	Guayaquil	328.871,3	317.921,2	96,7%
0101	Cuenca	118.992,1	112.007,6	94,1%
1301	Portoviejo	94.623,9	91.458,6	96,7%
TOTAL		27.740.764,1	25.000.954,9	90,1%

Tabla 186. Ejecución presupuestaria por geográfico al 31 de diciembre de 2017

En dólares y porcentaje
Fuente y Elaboración: e-SIGEF / DF - Presupuesto

En cuanto a su estructura programática el presupuesto de la Superintendencia de Bancos cuenta con dos programas con sus respectivas actividades, éstas son:

- Programa 01 “Administración Central”,
Actividad 001 - Fortalecimiento institucional
- Programa 55 “Supervisión de Instituciones Financieras”
 - a. Actividad 001 - Mecanismos de Supervisión en línea; y,
 - b. Actividad 002 - Desarrollo tecnológico para la supervisión de los sistemas controlados.

Programa	Codificado	Certificado	Comprometido	Devengado	Saldo a Comprometer	% Ejecución
Administración Central	24.865,5	1.347,2	23.424,5	23.374,2	93,8	94,0%
Supervisión de Instituciones Financieras Programa 20	74,2	50,8	23,3	23,3	0,04	31,4%
Supervisión de Instituciones Financieras Programa 55	2.801,1	775,5	1.605,9	1.604,0	419,7	57,3%
TOTAL	27.740,8	2.173,6	25.053,6	25.001,5	513,5	90,1%

Tabla 187. Ejecución presupuestaria de gastos por programas Al 31 de diciembre de 2017

En miles de dólares y porcentaje
Fuente y Elaboración: e-SIGEF / DF - Presupuesto

7.2.2 Primer Trimestre 2018

Mediante Resolución N- ADM-2017-0893 de 16 de octubre del 2017 el señor Superintendente de Bancos expidió la reforma al Estatuto Orgánico de Gestión Organizacional por Procesos de la Superintendencia de Bancos Y Seguros.

El presupuesto de la Institución correspondiente al ejercicio 2018, fue aprobado por el Superintendente de Bancos mediante Resolución N° SB-2017-601 de 24 de julio de 2017.

Ingresos

El presupuesto codificado de ingresos al 31 de marzo del 2018 fue por el valor de USD 67,448.109,0.

El porcentaje de aportación al financiamiento de la Superintendencia se refleja a continuación:

RUBRO	Descripción	Presupuesto Codificado	%
13043	Contribuciones	65.610.867,0	97,3%
000000	Otros ingresos	1.837.242,0	2,7%
TOTAL		67.448.109,0	100,0%

Tabla 188. Presupuesto Codificado de Ingresos Al 31 de marzo de 2018

En dólares y porcentaje
Fuente y Elaboración: e-SIGEF / DF – Presupuesto

Al 31 de marzo del 2018 los ingresos acumulados fueron de USD 34.500.009,4 que comparado con el presupuesto codificado de USD 67.448.109,0 representa un porcentaje de devengamiento del 51,2%.

Descripción	Contribuciones	Otros Ingresos	Total
Codificado	65.610.867,0	1.837.242,0	67.448.109,0
Devengado	34.464.059,8	35.949,6	34.500.009,4
% Ejecutado	52,5%	2,0%	51,2%

Tabla 189. Ingresos devengados al 31 de marzo de 2018

En dólares y porcentaje
Fuente y Elaboración: e-SIGEF / DF – Presupuesto

Descripción	Contribuciones	Otros Ingresos	Total
Codificado	65.610.867,0	1.837.242,0	67.448.109,0
Devengado	30.475.239,1	34.548,5	30.509.787,6
% Ejecutado	46,4%	1,9%	45,2%

Tabla 190. Ingresos recaudados al 31 de marzo de 2018

En dólares y porcentaje

Gastos

La asignación codificada de los gastos, al 31 de marzo de 2018 es de USD 30.973.588,0 su composición es la siguiente:

Código	Descripción	Presupuesto Codificado	%
51	Gastos de Personal	18.861.935,3	60,9%
53	Bienes y Servicios de Consumo	6.880.104,9	22,2%
57	Otros Gastos	47.220,4	0,2%
58	Transferencias Corrientes	2.729.728,8	8,8%
71	Gastos en personal para inversión	0,0	0,0%
84	Activos de Larga Duración	2.453.182,6	7,9%
99	Otros Pasivos	1.416,0	0,0%
TOTAL		30.973.588,0	100,0%

Tabla 191. Presupuesto codificado de gastos al 31 de marzo de 2018

En dólares y porcentaje
Fuente y Elaboración: e-SIGEF / DF – Presupuesto

La ejecución presupuestaria al 31 de marzo del 2018 fue USD 5.016.797,3 que comparado con el codificado de USD 30.973.588,0 representó el 16,2% como se detalla a continuación:

Código	Descripción	Presupuesto Codificado	Presupuesto Devengado	%
51	Gastos de Personal	18.861.935,3	3.735.972,5	19,8%
53	Bienes y Servicios de Consumo	6.880.104,9	619.129,3	9,0%
57	Otros Gastos	47.220,4	30.187,1	63,9%
58	Transferencias Corrientes	2.729.728,8	630.092,4	23,1%
84	Activos de Larga Duración	2.453.182,6		
99	Otros Pasivos	1.416,0	1.416,0	100,0%
TOTAL		30.973.588,0	5.016.797,3	16,2%

Tabla 192. Gastos devengados al 31 de marzo de 2018

En dólares y porcentaje
Fuente y Elaboración: e-SIGEF / DF – Presupuesto

Ejecución Presupuestaria de Gastos

La ejecución presupuestaria al 31 de marzo de 2018 fue de la siguiente forma:

Gastos de Personal. - La asignación codificada es de USD 18.861.935,3 de los cuales se ejecutó USD 3.735.972,5 lo que representó un 19,81%. En este grupo se considera los Gastos directos (Remuneraciones unificadas, salarios unificados, décimo tercer sueldo, horas extraordinarias y suplementarias) y Gastos indirectos (Compensación por vacaciones no gozadas, honorarios, encargos, etc.).

Bienes y Servicios de Consumo. - La asignación codificada incluida fuente 001 - 998 es de USD 6.880.104,9 y su ejecución fue de USD 619.129,3 lo que representó el 9,0%.

Otros Gastos. - La asignación codificada es de USD 47.220.37, de los cuales se ejecutaron USD 30.187,1 lo que representó el 63,9%. Dentro de este grupo constan partidas como las siguientes: Seguros, Tasas generales, Impuestos y contribuciones, Costas judiciales, etc.

Transferencias Corrientes. - En lo que respecta a las transferencias, la asignación codificada es de USD 2.729.728,8 y su ejecución fue de USD 630.092,4 lo que representó un 23,1%. Dentro de las Transferencias Corrientes, constan las transferencias a jubilados patronales, convenios con Organismos Internacionales, etc.

Bienes de Larga Duración. - En este grupo la asignación codificada, fuentes 001 y 998 es de USD 2.453.182,6 de los cuales a la fecha no hay ejecución.

Otros pasivos. - A la fecha, en lo que respecta a obligaciones de ejercicios anteriores por gastos de personal, se asignaron recursos por USD 1.416,0, teniendo una ejecución del 100,0%.

Ejecución Presupuestaria Geográfica

En cuanto a la ejecución presupuestaria de cada una de las oficinas, su comportamiento se dio de la siguiente manera:

Geográfico	Ciudad	Asignación Codificada	Devengado	% Ejecución
1701	Quito	29.031.911,9	4.949.187,1	17,0%
0901	Guayaquil	1.648.932,7	39.918,4	2,4%
0101	Cuenca	168.109,1	16.711,6	9,9%
1301	Portoviejo	124.634,2	10.980,4	8,8%
TOTAL		30.973.587,9	5.016.797,5	16,2%

Tabla 193. Ejecución presupuestaria por geográfico al 31 de marzo de 2018

En dólares y porcentaje
Fuente y Elaboración: e-SIGEF / DF - Presupuesto

En cuanto a su estructura programática el presupuesto de la Superintendencia de Bancos cuenta con dos programas con sus respectivas actividades, éstas son:

- Programa 01 "Administración Central",
 - a. Actividad 001 - Fortalecimiento institucional
- Programa 55 "Supervisión de Instituciones Financieras",
 - a. Actividad 001 - Mecanismos de Supervisión en línea; y,
 - b. Actividad 002 - Desarrollo tecnológico para la supervisión de los sistemas controlados.

Programa	Codificado	Certificado	Comprometido	Devengado	Saldo a Comprometer	% Ejecución
Administración Central	25.940,0	3.271,4	4.727,0	4.676,6	17.941,6	18,0%
Supervisión de Instituciones Financieras Programa 20	25,3	21,6			3,7	
Supervisión de Instituciones Financieras Programa 55	5.008,3	1.950,1	661,9	340,2	2.396,3	6,8%
TOTAL	30.973,6	5.243,1	5.388,8	5.016,8	20.341,7	16,2%

Tabla 194. Ejecución presupuestaria de gastos por programas Al 31 de marzo de 2018

En miles de dólares y porcentaje
Fuente y Elaboración: e-SIGEF / DF - Presupuesto

7.3 Gestión de Tecnologías de Información y Comunicación



La operación tecnológica de la institución es gestionada y controlada a través del Catálogo de Servicios tecnológicas implementado en la herramienta de atención de turnos OTRS, en la cual se registra la atención efectuada por cada servicio, acorde con lo establecido en las siguientes tablas:

REQUERIMIENTOS	Dic 2016	Dic 2017	Variación Absoluta
Administración de accesos: CREDENCIALES INSTITUCIONALES (TC)	154	14	-140
Administración de proyectos TI: PROYECTOS TI (TP)	3	22	19
Administración: ESTACIONES DE TRABAJO, IMPRESORAS Y PERIFERICOS TS	16	41	25
Administración: BASE DE DATOS (TB)	80	284	204
Administración: GESTORES DOCUMENTALES (TI)		12	12
Administración: INFRAESTRUCTURA FISICA-VIRTUAL (TI)		120	120
Administración: PROGRAMAS DE APLICACIÓN (TI)		215	215
Administración: PROGRAMAS DE INTEGRACIÓN (TI)		61	61
Administración: RED DE VOZ Y DATOS (TC)		69	69
Administración: SISTEMAS OPERATIVOS (TI)		25	25
Administración: VIDEOCONFERENCIA (TC)		7	7
Alta y bajas de accesos: RED DE VOZ TELEFONIA (TS)		94	94
Alta y bajas de accesos: DOMINIO, CORREO ELECTRONICO, GESTOR (TS)		901	901

Aprovisionamiento de recursos de cómputo: INFRAESTRUCTURA FISICA T)	4	4	
Calendarización de tareas automáticas: BASE DE DATOS (TB)	5	5	
Capacitación y Entrenamiento (T*)	5	46	41
Construcción de aplicaciones: ADMINISTRATIVAS (TD)	33	33	
Construcción de aplicaciones: DE NEGOCIO (TD)	61	61	
Contratación de Servicios de TI (TS)	10	10	
Control de cambios: PROYECTOS TI (TP)	6	6	
Control de servicios QA: Aseguramiento de calidad (TQ)	3	-3	
Controles de Cambios: PROGRAMAS DE APLICACIÓN (TI)	61	169	108
Ejecución de Controles de cambios: BASE DE DATOS (TB)		554	554
Emisión de Actas de confidencialidad: SEGURIDAD INFORMATICA (TK)	13	13	
Generación de reportes especializados: BASE DE DATOS (TB)	31	31	
Instalación, configuración y soporte en motores: BASE DE DATOS (TB)		22	22
Instalación, configuración y soporte: PROGRAMAS DE USUARIO (TS)	1045	2554	1509
Instalación, configuración y soporte: RED DE DATOS (TS)	254	460	206
Instalación, configuración y soporte: RED DE VOZ TELEFONÍA (TS)	281	318	37
Instalación, configuración y soporte: VIDEO CONFERENCIA (TS)	294	432	138
Instalación, configuración y soporte: ESTACIONES DE TRABAJO, IMPRESORAS Y PERIFÉRICOS (TS)	413	2127	1714
Instalación, configuración y soporte: INFRAESTRUCTURA FISICA -VIRTUAL	16	16	
Instalación, configuración y soporte: PROGRAMAS DE APLICACIÓN (TI)	2	274	272
Instalación, configuración y soporte: PROGRAMAS DE INTEGRACIÓN (TI)		33	33
Instalación, configuración y soporte: RED DE VOZ Y DATOS (TC)		39	39
Instalación, configuración y soporte: SISTEMAS OPERATIVOS (TI)		5	5
Instalación, configuración y soporte: RED DE VOZ, VIDEOCONFERENCIA (TC)		14	14
Mantenimiento y soporte: RED DE VOZ Y DATOS (TC)	268	14	-254
Mantenimiento y soporte de aplicaciones: ADMINISTRATIVAS (TD)	2544	541	-2003
Mantenimiento y soporte de aplicaciones: DE NEGOCIO (TD)	606	1479	873
Mantenimiento: ESTACIONES DE TRABAJO, IMPRESORAS Y PERIFERICOS	286	189	-97
Mantenimiento: VIDEOCONFERENCIA (TC)		4	4
Registro de Alta y baja de Claves: SEGURIDAD INFORMATICA (TK)		20	20
REQUERIMIENTO INTERNO	2	-2	
Requerimientos de Información reportaría especializada administrativa	75	65	-10
Requerimientos de Información reportaría especializada: DE NEGOCIO (TD)		416	416
Respaldos INFRAESTRUCTURA FISICA-VIRTUAL (TI)		50	50
Revisión y Soporte para ejecución de actividades precontractual.		6	6
Transferencia de datos entre ambientes: BASE DE DATOS (TB)		28	28
TOTAL	6.392	11.903	5.511
Alta y bajas de accesos: RED DE VOZ TELEFONIA (TS)	33	20	-13
Alta y bajas de accesos: DOMINIO, CORREO ELECTRONICO, GESTOR 5	202	192	-10
Aprovisionamiento de recursos de cómputo: INFRAESTRUCTURA T	0	1	1
Calendarización de tareas automáticas: BASE DE DATOS (TB)	1	0	-1
Capacitación y Entrenamiento (T*)	13	8	-5
Construcción de aplicaciones: ADMINISTRATIVAS (TD)	2	4	2
Construcción de aplicaciones: DE NEGOCIO (TD)	17	39	22
Contratación de Servicios de TI (TS)	0	5	5
Control de cambios: PROYECTOS TI (TP)	0	1	1
Controles de Cambios: PROGRAMAS DE APLICACIÓN (TI)	69	8	-61
Ejecución de Controles de cambios: BASE DE DATOS (TB)	179	120	-59
Emisión de Actas de confidencialidad: SEGURIDAD INFORMATICA (TK)	3	0	-3
Generación de reportes especializados: BASE DE DATOS (TB)	10	9	-1
Instalación, configuración y soporte en motores: BASE DE DATOS (TB)	18	2	-16

REQUERIMIENTOS	Dic 2016	Dic 2017	Variación Absoluta
Instalación, configuración y soporte: PROGRAMAS DE USUARIO (TS)	686	667	-19
Instalación, configuración y soporte: RED DE DATOS (TS)	124	79	-45
Instalación, configuración y soporte: RED DE VOZ TELEFONÍA (TS)	94	116	22
Instalación, configuración y soporte: VIDEO CONFERENCIA (TS)	153	150	-3
Instalación, configuración y soporte: ESTACIONES DE TRABAJO,	440	758	318
Instalación, configuración y soporte: INFRAESTRUCTURA FISICA -VIRTUAL	6	2	-4
Instalación, configuración y soporte: PROGRAMAS DE APLICACIÓN (TI)	77	10	-67
Instalación, configuración y soporte: PROGRAMAS DE INTEGRACIÓN (TI)	26	1	-25
Instalación, configuración y soporte: RED DE VOZ Y DATOS (TC)	26	21	-5
Instalación, configuración y soporte: RED DE VOZ, VIDEOCONFERENCIA (TC)	13	0	-13
Instalación, configuración y soporte: SISTEMAS OPERATIVOS (TI)	1	2	1
Mantenimiento y soporte: RED DE VOZ Y DATOS (TC)	7	4	-3
Mantenimiento y soporte de aplicaciones: ADMINISTRATIVAS (TD)	124	133	9
Mantenimiento y soporte de aplicaciones: DE NEGOCIO (TD)	249	304	55
Mantenimiento: ESTACIONES DE TRABAJO, IMPRESORAS Y PERIFERICOS)	167	9	-158
Mantenimiento: VIDEOCONFERENCIA (TC)	3	0	-3
Paso a producción QA: Aseguramiento de calidad (TQ)	0	1	1
Registro de Alta y baja de Claves: SEGURIDAD INFORMÁTICA (TK)	10	0	-10
Requerimientos de Información reportaría especializada: (TD)	4	7	3
Requerimientos de Información reportaría especializada: DE NEGOCIO TD	42	88	46
Respaldos INFRAESTRUCTURA FISICA-VIRTUAL (TI)	7	41	34
Transferencia de datos entre ambientes: BASE DE DATOS (TB)	6	5	-1
TOTAL	2.950	3.013	63

Tabla 195. Atención de requerimiento por servicios tecnológicos marzo 2018

Fuente: Sistema OTRS

Mediante el sistema documental Quipux, la Coordinación General de Tecnologías de Información y Comunicación ha formalizado la gestión tecnológica institucional en forma eficiente, a diciembre de 2016 se dio contestación a 833 trámites por este mecanismo. A diciembre de 2017 se elevó en un 131,3% el nivel de atención.

A marzo de 2017 se ha dado trámite a 139 requerimientos.



Ilustración 94. Trámites tecnológicos gestionados por el sistema Quipux

Fuente: Sistema Quipux

Principales acciones ejecutadas

Gobernabilidad tecnológica

- Plan Estratégico de Tecnología e Información (PETI-2016), aprobado por el Comité de Tecnologías de la Información y Comunicación el 17 de febrero de 2016.
- Política de Seguridad de Información, aprobada el 16 de noviembre de 2016.
- Plan de Recuperación de Desastres – DRP, aprobado por el Comité de Tecnologías de la Información y Comunicación el 30 de agosto de 2016.
- Reactivación de los siguientes proyectos de desarrollo: Plan Estratégico Institucional (PEI) 2017-2021, aprobado con Resolución N°SB-CGPYCG-2017-002 de 13 de febrero de 2017.

Plan Anual de Contratación

A fin de cumplir con la normatividad antes referida, la Coordinación General de Tecnologías de la Información y Comunicación, gestionó la ejecución de los PAC 2016, PAC 2017 Y PAC 2018, conforme el siguiente detalle:

GRUPO	Procesos Planificados	Monto Planificado	Procesos Ejecutados	Monto Ejecutado	%Monto Contratados
Arrendamiento y licencias de uso de paquetes informáticos	24	395,3	3	62,8	16%
Consultoría, asesoría, investigación especializada	3	90,0			
Edificios, locales, residencias y cableado estructurado	1	95,2			
Equipos, sistemas y paquetes informáticos	28	671,7	2	21,3	3%
Mantenimiento y reparación de equipos y sistemas informáticos	25	1.176,8	2	9,4	1%
Repuestos y accesorios	7	126,6			
Telecomunicaciones	1	110,0	1	90,2	82%
Equipos, sistemas y paquetes informáticos	2	1.401,4			
Consultoría, asesoría, investigación especializada	1	250,0			
Equipos, sistemas y paquetes informáticos y licencias de uso de paquetes informáticos	1	367,5			
TOTAL	93	4.684,5	8	183,8	4%

Tabla 196. PAC Ejecutado 2016

En miles de dólares y porcentaje
Fuente: Sistema OTRS

GRUPO	Procesos Planificados	Monto Planificado	Procesos Ejecutados	Monto Ejecutado	%Monto Contratados
Arrendamiento y licencias de uso de paquetes informáticos	8	195,5	3	69,1	35%
Edificios, locales, residencias y cableado estructurado	1	8,5			
Equipos, sistemas y paquetes informáticos	3	2.404,8			
Equipos, sistemas y paquetes informáticos	22	1.594,0	1	3,7	
Mantenimiento y reparación de equipos y sistemas informáticos	30	1.205,5	3	34,7	3%
Materiales de oficina	1	12,6	1	5,4	43%
Repuestos y accesorios para maquinaria, plantas eléctricas, equipos	8	85,9	7	98,2	114%
Telecomunicaciones	1	110,0	1	48,9	44%
TOTAL	74	5.616,8	16	260,0	5%

Tabla 197. PAC Ejecutado 2017

En miles de dólares y porcentaje
Fuente: Sistema OTRS

GRUPO	Procesos Planificados	Monto Planificado	Procesos Ejecutados	Monto Ejecutado	%Monto Contratados
Arrendamiento y licencias de uso de paquetes informáticos	20	66,1	2	6,3	9,54%
Edificios, locales, residencias y cableado estructurado	1	28,5			
Equipos, sistemas y paquetes informáticos	25	1.914,2			
Mantenimiento y reparación de equipos y sistemas informáticos	31	848,4	1	6,7	1,5%
Materiales de oficina	2				
Repuestos y accesorios para maquinaria, plantas eléctricas, equipos	5	31,3			
Telecomunicaciones	3	320,2			
TOTAL	88	3.208,7	3	13,0	0,4%

Tabla 198. PAC Ejecutado abril 2018

En miles de dólares y porcentaje
Fuente: Sistema OTRS

Proyectos ejecutados por la Dirección de Soluciones Tecnológicas

- INTENDENCIA NACIONAL DE CONTROL DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL Estructuras de Datos de Estados Financieros para el Sistema Nacional de Seguridad Social:
 - a. Estados financieros fondos administrados (B14)
 - b. Estados financieros administradoras de fondos (B15)
 - c. Estados financieros de institutos de seguridad social (B16)
 - d. Estados financieros de fondos complementarios previsionales cerrados (B17)

- INTENDENCIA NACIONAL DE CONTROL DEL SECTOR FINANCIERO PRIVADO
 - a. Actualización de la Estructura E02, Transacciones Reportadas UAF, Tipos de Transacción o Producto
 - b. MUS Fase 1: Se ejecutó con éxito del plan piloto para el análisis de requerimientos de la Herramienta al Manual Único de Supervisión (HAMUS). Se revisaron y corrigieron funcionalidades que permitieron evaluar la herramienta.
 - c. MUS Fase 2: Participación en reuniones de definición para la unificación del MUS en la institución. Adicionalmente se realizaron mejoras a las funcionalidades del sistema.
 - d. HAMUS Fase II, análisis, desarrollo del flujo para supervisión de tareas de riesgos, inclusión de controles de validación, integración con Alfresco, matriz de seguimiento, creación de subciclos.

- INTENDENCIA NACIONAL DE CONTROL DEL SECTOR FINANCIERO PÚBLICO Instructivos para el registro de las operaciones en remisión aplicable para la CFN y el BNF (Registro Oficial Suplemento No. 652 de 18 de diciembre de 2015).

- COORDINACIÓN GENERAL DE PLANIFICACIÓN Y MEJORAMIENTO CONTINUO
 - a. Desarrollo del Datamart para la gestión de indicadores de procesos institucionales.
 - b. Análisis, desarrollo y puesta en producción del sistema de Indicadores por Procesos.
 - c. Paso a producción en el sistema OTRS de la encuesta de satisfacción.
 - d. Modificaciones Sistema de Indicadores de Procesos, comprende la actualización de nuevos indicadores por la vigencia del nuevo Estatuto de la SB, carga de datos, colaboración en modificación de fórmulas y ejecución de reportes.
 - e. Evaluación de herramientas BPM, comprende el análisis técnico de la herramienta Bonita BPM en su versión community, MAIA, COBUS.

- COORDINACIÓN GENERAL DE TECNOLOGÍAS DE INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN
 - a. Desarrollo de sistema informático para obtener estructuras de información directamente desde el Sistema de Recepción, Validación y Carga (RVC).
 - b. Desarrollo de sistema informático para ejecutar pruebas de carga en servidor Alfresco.
 - c. Reportes de control mensual CSTI BI (OTRS), incluye reportes de indicadores de procesos del Centro de Servicios Tecnológicos que toman información de la base de datos generada por la herramienta OTRS.
 - d. INEC – Proceso de Certificación Estadística. Cumplimiento de Mejoras Tecnológicas solicitadas por el INEC relacionada con el proceso de Certificación de la Calidad Estadísticas
 - e. Ejecución de pruebas de aplicaciones web sobre la plataforma Jboss HA y actualización de componentes.
 - f. Ejecución de pruebas de carga sobre la plataforma Alfresco 5.0.1 previo a migración y paso a producción.
 - g. Estructura de carpetas en Alfresco formalizada y estandarizada para almacenamiento de documentación referente a proyectos, sistemas, estándares, políticas, procedimientos, manuales, libros, controles de cambios.
 - h. Estructura de carpetas en el servidor IAS socializado y estandarizado para respaldo de código fuente.
 - i. Proyecto BI Transferencia de Conocimiento: Capacitación a la CGTIC en la realización de cubos (universos), reportes.
 - j. Sistema de Directorio Telefónico. El uso de este sistema es a nivel institucional.
 - k. Cambio de look & feel del módulo CAS y PWM.
 - l. Diseño y pantalla para usuarios invitados a la red Wireless Institucional.

- m. Desarrollo y pruebas del consumo al nuevo Webservice de la Dirección Nacional de Registro Civil y Cedulación y del Webservice interno de la Superintendencia de Bancos incluido en la validación de la estructura P01.
 - n. Capacitación en tecnología JAVA a personal de carrera de la SDAT. Esta capacitación fue realizada por personal propio de la SDAT.
 - o. Migración de aplicaciones para Jboss HA.
 - p. Implementación del servidor GIT para el versionamiento de código fuente de los sistemas aplicativos.
- DIRECCIÓN EVALUACIÓN DE RIESGOS – DIRECCIÓN DE ESTUDIOS Y GESTIÓN DE LA INFORMACIÓN
 - a. Sistema de Auditoría de Prevención de Lavado de Activos (SPLA): desarrollo de nuevos DFR's (marzo 2017)
 - b. Implementación de la Arquitectura de Inteligencia de Negocios.
 - Construcción de Reportes Gerenciales (DEGI, DER)
 - Modelo Predictivo (DER)
 - Modelo de Mercado (DER)
 - Transferencia de Conocimientos (DER, DEGI, CGTIC)
 - c. Desarrollo y puesta en producción del producto de Matrices de Transición en SAP BI.
 - DIRECCIÓN DE ESTUDIOS Y GESTIÓN DE LA INFORMACIÓN
 - a. Homologación del Balance Mensual
 - b. Revisión, adaptación y desarrollo de los indicadores del Módulo de Análisis Financiero (MAF).
 - c. Desarrollo y puesta en producción de estructuras de catastro C71 – Puntos de Atención y C72 – Horarios de Atención.
 - d. Parametrización para el envío de Estados Financieros, estructura B17.
 - e. Adecuación del Cómputo de Patrimonio Técnico Resolución 357-2017-F.- Ponderación 2.00 Cartera comercial ordinaria y consumo ordinaria.
 - f. Participación en el equipo multidisciplinario para el proyecto de Sistema de Costeo.
 - g. Actualización de controles de validación para estructuras de información.
 - h. Universos de catastro en BI (fuente de información estructura C71).
 - i. Sistema para Parametrización de BI para la Dirección Nacional de Riesgos (DNR) y Dirección Nacional de Estudios e Información (DNEI).
- DIRECCIÓN FINANCIERA
 - Modificaciones Sistema de Sanciones Pecuniarias, se incorporó funcionalidad temporal para visualización y actualización para obligaciones a terceros.
 - DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN DEL TALENTO HUMANO
 - a. Gestión e Implantación del Proyecto de Ausentismos y Vacaciones del Sistema de Nómina e-volution
 - b. Soporte implementación de nueva estructura organizacional.
 - DIRECCIÓN NACIONAL DE EDUCACIÓN AL USUARIO
 - a. Cuentas Corrientes, desarrollo de Reportes de Supervisión, incluyó el análisis, diseño y elaboración de reportes enfocados a la supervisión, en cumplimiento a la observación de Auditoría Interna remitida con documento DAI-AI-1137-2016.
 - b. Ejecución del proyecto “Implementación de la herramienta OTRS V5.09 en la Superintendencia de Bancos” como apoyo a los procesos de la CGTIC, DNA, DNAEU.
 - c. Análisis, desarrollo y puesta en producción del Sistema de Servicios en Línea (Fase 1).
 - d. Portal Externo – Wordpress, se realizaron actividades de cambio de estilos, aumento en el tamaño de archivos, links, popup para https.
 - DIRECCIÓN ADMINISTRATIVA
 - a. Migración de información de Activos Fijos bajo control administrativos grupo comunicaciones desde el sistema de Activos Fijos ACF (Sistema Parque Informático).
 - b. Actualización del sistema de sanciones pecuniarias. Módulo de reportes.
 - c. Pruebas, presentación e informe técnico del funcionamiento de firma electrónica en el Sistema de Viáticos.
 - d. Desarrollo del módulo de reportes del Sistema de Sanciones Pecuniarias (SSP)
 - DIRECCIÓN DE TRÁMITES LEGALES

Módulo de evaluación para auditores internos (Resolución No. SB-2016-1193 de 25 de diciembre del 2017).

▪ SECRETARÍA GENERAL

Sistema de Providencias Judiciales de Coactivas, comprende el análisis, desarrollo del sistema de Providencias Judiciales de Coactivas. Integración con el sistema actual para permitir consulta a las entidades controladas.

Proyectos ejecutados por la Dirección de Infraestructura y Operaciones Tecnológicas

- Plan de Operación de la infraestructura tecnológica.
- Reorganización del sistema documental Alfresco para la implementación de sitios en base a la estructura organizacional de la institución.
- Implementación del Panel de Tareas sobre el software MS Sharepoint para control y gestión de actividades y compromisos de la CGTIC.
- Línea base de carga de trabajo del equipo técnico.
- Línea base del inventario de activos tecnológicos.
- Procedimientos y protocolos de operación de la infraestructura tecnológica.
- Plan de capacidad de la infraestructura tecnológica.
- Plan de respaldos de la infraestructura tecnológica.
- Plan de recuperación de desastres alineado al Plan de Continuidad Institucional.
- Plan de mantenimiento preventivo de la infraestructura tecnológica.
- Informes de disponibilidad mensual de la infraestructura tecnológica.
- Generación de reportes de control mensual del sistema de atención de tickets (OTRS) para el proceso de Centro de Servicios Tecnológicos mediante herramientas de BI.
- Implementación de alta disponibilidad para servidores de aplicaciones web sobre la plataforma Jboss HA.
- Actualización del Catálogo de Servicios Tecnológicos.
- Estabilización de plataforma de hardware y software base de BI (VERTICA y SAP), comprende el análisis, configuración y afinamiento de los componentes de hardware y software base de la infraestructura que brinda el servicio de inteligencia de negocios.

- Portal institucional, comprende la preparación, instalación, configuración y seguridades de servidores en ambientes de desarrollo y producción del portal www.superbancos.gob.ec.
- Portal financiero y estadístico, comprende la preparación, instalación, configuración y seguridades de servidores ambientes de desarrollo y producción del portal portalfinanciero.superbancos.gob.ec y portalestadistico.superbancos.gob.ec
- Registro de datos crediticios, respecto de la revisión y levantamiento de bienes tecnológicos del Registro de Datos Públicos para: Servidores, PCs y equipos de comunicaciones.
- Aplicación de recomendaciones de HEALTH CHECK en 13 servidores de producción.
- DRP-COMPACTO, comprende la implementación y pruebas del plan de recuperación de desastres en el sitio alterno.
- BPM, comprende la elaboración de estudios de compatibilidad de la infraestructura tecnológica institucional para la implementación de plataformas de BPM.
- Implementación de infraestructura para la nueva función de Registro de Datos Crediticios, comprende la creación de varios servidores virtuales en la infraestructura del centro de datos Quito.
- Suscripción del contrato de mantenimiento de la plataforma ORACLE SUN - OVM, comprende la ejecución del mantenimiento preventivo en la cual se efectuó la recuperación de 4 blades y 3 discos en almacenamientos en la Intendencia Regional de Guayaquil; y, 2 Switchs y 9 discos almacenamientos en la oficina matriz de Quito.
- Suscripción del contrato de mantenimiento de la plataforma ORACLE SUN-OVCA.
- Elaboración y entrega de documentación habilitante de 24 procesos tecnológicos planificados para el primer semestre del año 2018.

Dirección de Gobernanza de TI e Innovación

- Definición y control del Plan Estratégico Tecnológico de la SB para el período 2017-2021.
- Definición y control del Plan Anual de Contratación del 2016, 2017 y 2018.

- Metodología de gestión de proyectos tecnológicos (PMO-TI), soportada en el marco de referencia PMBOK, metodología alineada a PMO Institucional que permite gestionar los proyectos tecnológicos.
- Implementación de Project Server como software para la gestión de proyectos institucionales y tecnológicos el software MS Project y MS Sharepoint.
- Plan de Seguridad Informática, incluye el Plan de Gestión de Riesgos Tecnológicos.
- Manual de políticas tecnológicas internas.
- Implementación de 16 procesos de gobernanza tecnológica soportados en el marco de referencia Cobit.
- Metodología de Control de Calidad (QC).

7.4 Gestión de Secretaría General



Administración de la Secretaría General

En cumplimiento de los procesos que corresponden a la Secretaría General, las funciones connaturales a la unidad y las delegadas por la máxima autoridad, a continuación se resumen las actividades cumplidas por la Secretaría General durante el año 2017 y el primer trimestre del 2018; información que recoge datos estadísticos de las actividades recurrentes; y, el desarrollo y avance de otros aspectos que, planificados o no, se han cumplido o iniciado en el mencionado período, de acuerdo al siguiente detalle:

En el período que se informa se recibieron, registraron e ingresaron a la base de datos del Quipux, 116.385 documentos provenientes de las entidades controladas por la institución y otros clientes externos, lo que representa un incremento del 7.8% comparado con el número de ingresos del 2016.

Hasta el primer trimestre del 2018 se ingresaron 29.818 documentos, es decir un 1,2% más que en el mismo período del 2017.

Previa verificación de la procedencia de los requerimientos y de la existencia de los documentos originales en los archivos institucionales, se atendieron, en el período que se informa, solicitudes de certificación de 39.696 fojas en el 2017, calculándose un decremento del -20,2% en relación con el 2016. En igual forma, a marzo del 2018 se han certificado 4.839 representando una disminución del -21% al contrastar con período similar del 2017.

Durante el año 2017 se cursaron 9.725 oficios, para atender solicitudes de usuarios internos y externos, se despacharon resoluciones y más piezas procesales de actos societarios o se notificaron asuntos que corresponden a los procesos asignados a la unidad, mismos que al confrontar con el año 2016 se han incrementado en 10,6%. De igual forma se cursaron 2.851 memorandos con los cuales se han procesado requerimientos internos, que al verificar con el año 2016 existe una variación anual del -9,2%.

Para el primer trimestre del 2018 tenemos 2.545 oficios que comparados con el mismo período del 2017 representa un -2,3%. En cuanto a los memorandos tenemos enviados 813, habiendo una diferencia del 9,3% para igual período del 2017.

En el lapso que se está analizando, es decir año 2017, se han emitido 56.934 circulares, relacionadas, fundamentalmente, con la atención de providencias judiciales provenientes de juzgados penales, civiles y de coactiva, habiendo un aumento del 26,9% al verificar con el año 2016. En cambio, existe una diferencia del -1,2% entre el primer trimestre del 2017 y el mismo período del 2018.

Conforme corresponde a la Secretaría General, en el período que se informa, año 2017, la unidad revisó y corrigió, en lo que le atañe, cuando fue del caso, previamente a su suscripción, 1.337 resoluciones elaboradas para la firma de los señores Superintendente, Intendente General, Intendentes Nacionales u otros funcionarios que cuentan con delegación para el efecto, siendo un 10.6% adicional a lo revisado en el 2016. Para el primer trimestre del 2018 tenemos una diferencia del -17,7%, que en números es de 321 resoluciones, al compararse con el mismo período del 2017.

Durante el año 2017, como culminación de trámites societarios, nuevas oficinas, cambios de dirección, duplicados por pérdida o deterioro, se emitieron 49 certificados de autorización para el funcionamiento de matrices, agencias, sucursales, ventanillas de extensión de servicios, etc., de las entidades controladas por la Superintendencia de Bancos; esto viene a constituir un -54.6% en relación con los certificados emitidos en el año 2016. Por el período del primer trimestre del 2018 ya no se emitieron certificados de autorización, lo que representa una disminución del 100%.

Por otra parte, en cumplimiento de lo previsto por el artículo 397 del Código Orgánico Monetario y Financiero, en el mismo período, año 2017, se otorgaron 775 permisos de funcionamiento, por los mismos conceptos que se anotan en el párrafo precedente, siendo un 342,9% de incremento en relación con el año 2016; y al comparar el primer trimestre del 2018 con el primer trimestre del 2017, tenemos 558 permisos de funcionamiento emitidos, es decir un 4.192,3% de adición.

Como actividad de valor agregado, que coadyuva a la consecución de calidad de la información que se produce en la Superintendencia de Bancos, y, en cumplimiento de los procesos asignados a la Secretaría General, se recibieron, verificaron y despacharon 1.285 trámites provenientes de las diferentes intendencias, direcciones, subdirecciones, etc., lo que representa un -59,1% en

comparación con el 2016. Y durante el primer trimestre del 2018 se han despachado 400 trámites, que significa un 28,2% de incremento comparado con igual período del 2017.

En cuanto a la gestión del Sistema de Administración de Catastro, durante el período que se informa, a más de los datos que en forma periódica remiten a través de estructuras las instituciones que conforman el sistema financiero, se ha realizado la depuración y actualización de los datos de tal sistema, tomando como fuentes de información las resoluciones que se producen en la institución y los datos remitidos por tales instituciones. Como parte de este proceso se han asignado y notificado 31 códigos de compensación en el 2017 representando una reducción del -87,1%; y, 167 de identificación de las oficinas cuya apertura se autorizó durante el año 2017, teniendo una merma del -55,7%. También se asignaron 35 códigos de institución, que corresponden a entidades no financieras especializadas proveedoras de recursos a personas naturales y/ Jurídicas locales o a organismos del gobierno; servicios auxiliares del sistema financiero; y, fondos complementarios previsionales cerrados, lo que nos hace ver una disminución del -30%.

La variación de primer trimestre entre marzo del 2017 y marzo del 2018 de cada uno de los grupos de códigos asignados es la siguiente:

- Códigos de compensación: 9, que significa un crecimiento del 100%;
- Códigos de identificación: 28, que significa una reducción del -17,6%; y,
- Códigos de institución: 17, que significa un crecimiento del 112,5%

En el año 2017, en el sistema de Administración de Catastro se registraron también 74 horarios de atención y cambios de dichos horarios, notándose un descenso del -64,8% con relación al año anterior; en igual forma el primer trimestre del 2018 se tiene una rebaja del -59,3% que son los 11 horarios registrados.

En lo relacionado con la reserva de denominaciones de las entidades de los sistemas: financiero y de seguridad social, en el 2017 se atendieron 35 pedidos, lo que significa un valor superior en 483,3% al registrado en el año anterior.

En cambio, para el primer trimestre del 2018 declinó en un -60%, es decir 8 veces

comparado con el primer trimestre del 2017.

En cumplimiento de las disposiciones de la Ley Orgánica de Transparencia y Acceso a la Información Pública, LOTAIP, las solicitudes que con base en esta ley han sido recibidas y atendidas por esta unidad, en el periodo que se informa, año 2017, suman 321, representando el 245,2% de alza en comparación con igual período anterior. Para el primer trimestre del 2018 se aumentó en 147 solicitudes, es decir un 673,7%, a diferencia del primer trimestre del año pasado.

En virtud de la expedición del Código Orgánico Monetario y Financiero, en el periodo que se informa, es decir el 2017, se elaboraron 470 oficios y 181 memorandos a efecto de atender, en cuanto compete a la unidad, los 181 recursos de apelación y revisión interpuestos ante el Superintendente de Bancos, a través de la admisión o inadmisión a trámite, rechazo por extemporaneidad, devolución de documentación adicional por haberse presentado fuera del plazo previsto, notificación de resoluciones, solicitud de informes técnicos, traslado de comunicaciones remitidas por las partes y remisión de expedientes sobre reclamos administrativos a las unidades respectivas; habiendo las siguientes diferencias con el año 2017: Oficios -48,7%, memorandos -41% y recursos -35,8%.

En la comparación del primer trimestre del 2018 con el mismo período del 2017 tenemos: 106 oficios con una disminución del -32,9%; 43 memorandos con una merma del -46,9%; y, 56 recursos representando una reducción del -5,1%.

En este mismo ámbito se revisaron y notificaron 100 resoluciones durante el 2017 notándose que hubo una baja del -55%. Para el primer trimestre del 2018 hubo una variación del -28% con relación a igual período del 2017, es decir se revisaron 18 resoluciones.

Durante el año 2017, período al que atañe este informe, la Secretaría General atendió consultas de clientes internos y externos, en un número de 40.723, efectuadas a través del teléfono, referentes fundamentalmente a la tramitación y despacho de circulares relativas a providencias judiciales de retención de fondos e inmovilización de cuentas, representando un 6% de incremento.

Tipo de requerimiento atendido	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Administración de la Secretaría General	260.276	271.355	4,3%	59.511	61.352	3,1%
Ingresos al Sistema Quipux	108.012	116.385	7,8%	29.454	29.818	1,2%
Certificaciones	49.728	39.696	-20,2%	6.123	4.839	-21,0%
Oficios elaborados	8.795	9.725	10,6%	2.606	2.545	-2,3%
Memorandos	3.139	2.851	-9,2%	744	813	9,3%
Circulares	44.864	56.934	26,9%	13.229	13.075	-1,2%
Resoluciones	1.209	1.337	10,6%	390	321	-17,7%
Certificados de Autorización	108	49	-54,6%	49	0	-100%
Permisos de Funcionamiento	175	775	342,9%	13	558	4192,3%
Trámites societarios	3.139	1.285	-59,1%	312	400	28,2%
Códigos de compensación	241	31	-87,1%	0	9	100%
Códigos de identificación	377	167	-55,7%	34	28	-17,6%
Códigos de institución	50	35	-30,0%	8	17	112,5%
Horarios	210	74	-64,8%	27	11	-59,3%
Reserva de denominaciones	6	35	483,3%	20	8	-60,0%
Ley Orgánica LOTAIP	93	321	245,2%	19	147	673,7%
Recursos de Apelación y Revisión	282	181	-35,8%	59	56	-5,1%
Recursos: Oficios	917	470	-48,7%	158	106	-32,9%
Recursos: Memorandos	307	181	-41,0%	81	43	-46,9%
Recursos: Resoluciones	222	100	-55,0%	25	18	-28,0%
Llamadas telefónicas	38.402	40.723	6,0%	6.160	8.540	38,6%

Tabla 199. Trámites Atendidos Administración Secretaría General

Fuente: Secretaría General

En el primer trimestre del 2018 tuvimos 8.540 llamadas, siendo el 38,6% de aumento comparado con el primer trimestre del 2017.

Administración del Archivo General

El subproceso Administración de Documentos y Archivos Físicos de la Superintendencia de Bancos, durante el período correspondiente al año 2017 y primer trimestre del 2018, a través de la unidad de Archivo General se han efectuado las siguientes actividades:

El Archivo General prestó 6.914 servicios de documentación e información a usuarios internos a nivel nacional, servicios archivísticos relacionados con la provisión de fotocopias, préstamo de expedientes, verificación de documentos originales previa certificación, préstamos en sala de lectura, búsquedas en bases de datos internas y externas, entrega por vía escaneo y telefónica de documentos

e información, y, envío de información y documentos digitalizados a través de correo electrónico, durante el año 2017, representando una disminución del -5,8% con relación al año 2016.

En lo que se refiere al primer trimestre del 2018 hubo un crecimiento del 6.9% en la prestación de servicios, es decir 1.822 de diferencia con igual trimestre del 2017.

Tipo de requerimiento atendido	Dic 2016	Dic 2017	Variación Anual	Mar 2017	Mar 2018	Variación Anual
Administración del Archivo General	437.879	185.622	-57,6%	23.572	1.872	-92,1%
Servicios de documentación e información	7.343	6.914	-5,8%	1.705	1.822	6,9%
Transferencia de documentación al archivo intermedio en metros lineales	75	65	-13,3%	20	50	150,0%
Transferencias de documentación en metros lineales del CCECM al 4to. Piso	900	0	-100%	0	0	0,0%
Transferencia de documentación de la IRP en metros lineales	200	0	-100%	0	0	0,0%
Digitalización de documentos esenciales	20.116	44.812	122,8%	21.847	0	-100%
Digitalización documentación de Mutualistas para la SEPS	409.245	133.831	-67,3%	0	0	0,0%

Tabla 200. Trámites Atendidos Administración del Archivo General. Fuente: Secretaría General

En el transcurso del 2017 se realizó la transferencia de 65 metros lineales de la documentación que se mantenía en el archivo general, que viene a ser un -13.3% en comparación con el año 2016; 0 metros lineales de documentos de los expedientes que se mantenían en el repositorio del Centro de Capacitación Edgar Cornejo Menacho, lo que significa un -100% a los 900 metros lineales transferidos en el año 2016; y, 0 metros lineales de la Intendencia Regional de Portoviejo, que también representa un -100% a los 200 del 2016; que fueron reubicados físicamente en el cuarto piso del edificio de la Superintendencia de Bancos; la readecuación del Archivo General y los archivos Intermedios, repositorios que para el efecto se encuentran en los subsuelos 2 y 3 del edificio institucional.

Cabe indicar que la variación del primer trimestre del 2018 únicamente la podemos calcular respecto a la transferencia de documentación del archivo intermedio ya que no hubo más transferencias; siendo 50 metros lineales con relación a los 20 ml del 2016, o sea el 150% de aumento; y, como parte del proceso de gestión documental, se ejecutó la fase del proyecto de "Digitalización de los documentos esenciales del Archivo General y Archivos Centrales Guayaquil, Cuenca y Portoviejo con Respaldo en Soporte Digital de la Documentación de las Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda". Los documentos esenciales (P1), en el año 2017, fueron 44.812 que representa un 122,8% de ascenso en comparación con el 2016; y el -100% en el primer trimestre del 2018, los cuales facilitan la atención de los servicios que vía electrónica brinda el Archivo General a sus usuarios; y, (P2) con un total de 133.831 imágenes que corresponden a Mutualistas, entregado en físico y digital a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, constituyéndose una variación de -67,3% comparado con el 2016.

De esta forma se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Ley del Sistema Nacional de Archivos, Ley Orgánica de Transparencia y Acceso a la Información Pública, Código Orgánico Monetario y Financiero, Ordenanza No. 125 de Protección del Patrimonio Documental del Distrito Metropolitano de Quito; y, Normas para el Sistema de Gestión Integral de Archivos de la Superintendencia de Bancos.



MEMORIA
ANUAL

2017

ANEXOS



Anexo 1. PRINCIPALES RESOLUCIONES APROBADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DURANTE EL AÑO 2017

SECTORES FINANCIEROS PÚBLICO Y PRIVADO			
RESOLUCIÓN	FECHA	ASUNTO	COMENTARIO
SB-2017-810	20 Sep 2017	Aprobación de la Codificación de la Normas de la Superintendencia de Bancos, que consta de los libros I “Normas de control para las entidades de los sectores financieros público y privado” y II “Normas de control para las entidades del sistema de seguridad social”	Con el propósito de contar con una Codificación que contenga las normas que serán de cumplimiento y aplicación obligatoria para los sectores financieros público y privado, y el sistema de seguridad social, la Superintendencia de Bancos expide la Codificación de la Normas de la Superintendencia de Bancos, que presenta el libro I “Normas de control para las entidades de los sectores financieros público y privado” y el libro II “Normas de control para las entidades del sistema de seguridad social”; documento que será actualizado de manera permanente.
SB-2017-710	30 Ago 2017	Norma de control para la calificación y supervisión de compañías de servicios auxiliares que presten servicios a entidades de los sectores financieros público y privado	Establece los requisitos que deben cumplir las compañías auxiliares del sistema financiero que presten servicios a las entidades de los sectores financieros público y privado para obtener su calificación del organismo de control; así como la documentación y/o informes que deben remitir para su supervisión y control.
SB-2017-602	24 Jul 2017	Norma de control para la gestión integral y administración de riesgos de las entidades de los sectores financieros público y privado	La "Política para la gestión integral y administración de riesgos de las entidades de los sectores financieros público y privado", expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera dispone que mediante norma de control la Superintendencia de Bancos emita las disposiciones que reglamenten dicha política.
SB-2017-579	13 Jul 2017	Norma de control para la calificación de los miembros del directorio y gerente general del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	Establece los requisitos y procedimiento para otorgar la calificación de idoneidad a los miembros del directorio y del gerente general del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, los que acogen los criterios establecidos en la Ley Orgánica de Servicio Público, en la Ley del Banco de Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, así como en el Código Orgánico Monetario y Financiero.

SECTORES FINANCIEROS PÚBLICO Y PRIVADO

RESOLUCIÓN	FECHA	ASUNTO	COMENTARIO
SB-2017-296	19 Abr 2017	Norma para la aplicación de las disposiciones transitorias cuadragésima tercera, cuadragésima cuarta y cuadragésima quinta del Código Orgánico Monetario y Financiero, agregadas por la Ley Orgánica para la Reestructuración de las Deudas de la Banca Pública, Banca Cerrada y Gestión del Sistema Financiero Nacional y Régimen de Valores	Regula los procesos de desinversión que deben ejecutar las entidades financieras privadas o sus accionistas con propiedad patrimonial con influencia, que, por prohibición expresa del Código Orgánico Monetario y Financiero, no pueden mantener participación en las entidades financieras del país o que tengan su domicilio en paraísos fiscales.
SB-2017-279	11 Abr 2017	Norma de control para las juntas generales de accionistas de las entidades bajo el control de la Superintendencia de Bancos	Establece las clases de juntas generales de accionistas, el procedimiento para la convocatoria, la verificación del quorum de instalación y la mayoría decisoria, la comparecencia y la representación convencional, las deliberaciones y resoluciones, y el contenido de las actas y del expediente.
SB-2017-222	22 Mar 2017	Norma de control para el sistema de garantía crediticia	Establece, entre otros, los procedimientos para emitir y revocar la autorización a las personas de derecho público o privado o a los fideicomisos mercantiles que soliciten autorización para ser parte del sistema de garantía crediticia; las operaciones y los parámetros de solvencia y prudencia financiera que deben cumplir; los requisitos para obtener la calificación del responsable de la gestión técnica.
SB-2017-088	31 Ene 2017	Determinar el costo que genera la entrega de información electrónica	Fija el costo que por servicios de información electrónica y otros específicos que presta la Superintendencia de Bancos deben pagar las entidades controladas y los burós de información crediticia por la recepción de tales servicios.
SB-DTL-2017-082	30 Ene 2017	Instructivo para el cálculo del valor por concepto de administración que el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social recibirá de los fondos complementarios previsionales cerrados FCPC	Establece el valor que por concepto de administración recibiría el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social de los fondos complementarios previsionales cerrados FCPC.
SB-2017-049	19 Ene 2017	Norma de control del defensor al cliente de las entidades financieras públicas y privadas	Establece los parámetros en el proceso de designación de los defensores del cliente de las entidades de los sectores financiero público y privado.
SB-2017-027	11 Ene 2017	Norma de control de los servicios financieros, planes de recompensa y prestaciones para tarjetas de crédito, débito y pago emitidas y/u operadas por las entidades financieras bajo el control de la Superintendencia de Bancos	Determina las disposiciones relacionadas con la operatividad de las tarjetas de crédito, débito, prepago recargable y prepago no recargable.

PRINCIPALES RESOLUCIONES APROBADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DEL AÑO 2018

SECTORES FINANCIEROS PÚBLICO Y PRIVADO			
RESOLUCIÓN	FECHA	ASUNTO	COMENTARIO
SB-2018-349	06 Abr 2018	Norma de control para la gestión integral y administración de riesgos para las entidades del sistema nacional de seguridad social	Las entidades del sistema nacional de seguridad social tienen la responsabilidad de administrar sus riesgos, a cuyo efecto deben contar con procesos formales de administración integral de su propio perfil de riesgos, que permitan identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear las exposiciones de riesgo que asumen.
SB-2018-067	19 Ene 2018	Norma de control para la determinación de presunción de vinculación de las personas naturales y jurídicas con las entidades de los sectores financieros público y privado	Determina, a más de lo señalado en el Código Orgánico Monetario y Financiero y en la normativa expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, los parámetros para establecer quienes son personas vinculadas por presunción en las entidades de los sectores financieros público y privado.

PRINCIPALES RESOLUCIONES APROBADAS POR LA JUNTA DE POLÍTICA Y REGULACIÓN MONETARIA Y FINANCIERA DURANTE EL AÑO 2017

SECTORES FINANCIEROS PÚBLICO Y PRIVADO			
RESOLUCIÓN	FECHA	ASUNTO	COMENTARIO
402-2017-F	05 Sep 2017	Categorización y Valoración de las Garantías Adecuadas	Se determinan las garantías adecuadas que servirán para efectos de la aplicación de las disposiciones establecidas en los incisos primero y segundo del artículo 210 del Código Orgánico Monetario y Financiero; se establecen disposiciones para la aplicación del artículo 214 ibidem; y se definen las operaciones activas y contingentes que obligatoriamente deben contar como mínimo con las garantías definidas en la indicada norma.

SECTORES FINANCIEROS PÚBLICO Y PRIVADO			
RESOLUCIÓN	FECHA	ASUNTO	COMENTARIO
391-2017-F	31 Jul 2017	Programa de crédito para las entidades del sector financiero público	De conformidad con lo previsto en la Constitución de la República, las entidades del sector financiero público deberán ajustarse a dicho programa de crédito; el mismo que podrá ser modificado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera cuando las condiciones del entorno de la economía ecuatoriana y los objetivos de política económica lo ameriten.
384-2017-F	22 May 2017	Norma general para la cesión de activos y derechos litigiosos de las entidades financieras en procesos liquidatorios que se encuentren bajo el control de la Superintendencia de Bancos	Las entidades financieras en procesos liquidatorios que se encuentren bajo el control de la Superintendencia de Bancos, dentro del plazo previsto en el artículo 19 de la Ley Orgánica para la Reestructuración de las Deudas de la Banca Pública, Banca Cerrada, y Gestión del Sistema Financiero Nacional y Régimen de Valores, podrán transferir al Banco Nacional de Fomento en Liquidación, mediante los instrumentos legales que corresponda sus activos y derechos litigiosos.
382-2017-F	22 May 2017	Norma general que regula la definición, calificación y acciones que comprenden las operaciones a cargo de las entidades de servicios auxiliares de los sectores financieros público y privado	Los servicios auxiliares serán prestados a las entidades que conforman los sectores financieros público y privado, previa calificación de la Superintendencia de Bancos, por personas jurídicas no financieras constituidas ante la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros como sociedades anónimas o compañías limitadas. Su control societario está a cargo de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los servicios auxiliares relacionados con actividades financieras que presten estas compañías serán controlados por la Superintendencia de Bancos, de acuerdo con las normas que expida para el efecto.
380-2017-F	22 May 2017	Política para la gestión integral y administración de riesgos de las entidades de los sectores financieros público y privados	Las disposiciones de la presente política son aplicables a las entidades de los sectores financieros público y privado, cuyo control le compete a la Superintendencia de Bancos, a las cuales, en el texto de esta política se las denominará entidades controladas. Las entidades controladas deben establecer esquemas eficientes y efectivos de administración y control de todos los riesgos a los que se encuentran expuestas en el desarrollo del negocio, conforme su objeto social, sin perjuicio del cumplimiento de las obligaciones que sobre la materia establezcan otras normas especiales y/o particulares. La administración integral de riesgos es parte de la estrategia institucional y del proceso de toma de decisiones.

SECTORES FINANCIEROS PÚBLICO Y PRIVADO			
RESOLUCIÓN	FECHA	ASUNTO	COMENTARIO
375-2017-F	18 May 2017	Norma para la determinación de propiedad indirecta según lo previsto en el Código Orgánico Monetario y Financiero	Establece los criterios para determinar la presunción de existencia de propiedad indirecta
371-2017-F	08 Jun 2017	Norma que regula la colocación de créditos en el exterior	Los créditos colocados por las entidades financieras públicas y privadas en el exterior deberán observar los límites y garantías establecidos en el artículo 210 del Código Orgánico Monetario y Financiero, incluyendo aquellos efectuados con instituciones financieras.
353-2017-F	17 Abr 2017	Norma general para la apertura y manejo de las cuentas de ahorros en las entidades de los sectores financiero público y privado	La cuenta de ahorros es un contrato de depósitos que permite, a una persona natural o jurídica hábil para contratar y acceder a varios servicios financieros.
339-2017-F	06 Mar 2017	Sustituye el Anexo de Cargos por Servicios Financieros	Se modifican las tablas que establecen los cargos máximos, básicos y otros que las entidades pueden cobrar por los servicios financieros que prestan.
338-2017-F	06 Mar 2017	Norma de aplicación para la determinación de vinculación de las personas naturales y jurídicas por propiedad, administración o presunción, con las entidades de los sectores financieros público y privado	Se establecen a las personas naturales o jurídicas vinculadas con la propiedad, administración o por presunción de una entidad financiera privada y de sus subsidiarias.
335-2017-F	23 Feb 2017	Norma para la autorización y funcionamiento en el país de sucursales y oficinas de representación de entidades financieras extranjeras	La presente norma se aplicará a las sucursales y oficinas de representación de entidades financieras extranjeras, las que serán autorizadas y estarán sujetas a la supervisión y control de la Superintendencia de Bancos.
334-2017-F	23 Feb 2017	Norma sobre la cancelación extraordinaria de obligaciones con bienes muebles, inmuebles, acciones o participaciones, entre otros, recibidos por dación en pago de obligaciones o por adjudicación judicial por las entidades del sistema financiero nacional	Las entidades del sistema financiero nacional podrán, de forma extraordinaria, recibir como pago de créditos o de obligaciones constituidas a su favor bienes muebles, inmuebles, acciones o participaciones, entre otros, en dación en pago de obligaciones o por adjudicación judicial.

PRINCIPALES RESOLUCIONES APROBADAS POR LA JUNTA DE POLÍTICA Y REGULACIÓN MONETARIA Y FINANCIERA DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DEL AÑO 2018

SECTORES FINANCIEROS PÚBLICO Y PRIVADO			
RESOLUCIÓN	FECHA	ASUNTO	COMENTARIO
442-2018-F	14 Feb 2018	Norma general para la reestructuración y condonación de deuda en relación con la Disposición Transitoria Cuarta de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera	Establece el procedimiento para la aplicación de la Disposición Transitoria Cuarta de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía' Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.
438-2018-F	8 Feb 2018	Norma que regula los niveles máximos de remuneración y otros beneficios económicos, sociales y compensaciones de los administradores de las entidades del sector financieros privado	Fija los rangos salariales máximos que deberán observarse en el nivel ejecutivo de la primera y segunda línea en las entidades del sector financiero privado.

Anexo 2. FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS

Fondos del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS)

Código Entidad	Nombre de la Entidad	Fecha de Resolución	Número de Resolución
1	3968 ASOCIACION DEL FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO ASOPREP-FCPC, DE JUBILACIÓN Y CESANTÍA, DE LAS EMPRESAS PÚBLICAS DEL SECTOR HIDROCARBURÍFERO	3/31/2011	SBS-2011-277
2	3436 CAJA DE CESANTIA Y JUBILACION COMPLEMENTARIA DE LOS EMPLEADOS DE LA DIRECCION GENERAL DE AVIACION CIVIL-FCPC	10/27/2005	SBS-2005-627
3	3416 CORPORACION FONDO DE CESANTIA DE LOS TRABAJADORES DE LA EMPRESA PUBLICA DE HIDROCARBUROS DEL ECUADOR EP PETROECUADOR Y EMPRESAS DE HIDROCARBUROS CON PARTICIPACION ESTATAL - FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO CORFOCESANTIA-FCPC	6/22/2005	SBS-05-0338/14-697
4	3434 CORPORACION FONDO DE JUBILACION PATRONAL ESPECIAL DE PETROCOMERCIAL-FCPC	10/24/2005	SBS-2005-0621
5	3435 ESPOL FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO	10/24/2005	SBS-2005-0623
7	3670 FCPC DE CESANTIA DE LOS SERVIDORES DE LA UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLIVAR FOCAETUEB	12/29/2007	SBS-2007-971
8	3425 FCPC DE CESANTIA DE LOS SERVIDORES DEL MUNICIPIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO	8/3/2005	SBS-2005-0442
9	3610 FCPC DE CESANTIA DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DE LA GOBERNACION DE TUNGURAHUA, DEPENDIENTES DEL MINISTERIO DEL INTERIOR-FONCEPMINTUN	4/10/2007	SBS-2007-278
10	3975 FCPC DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES DE LA FUNCIÓN LEGISLATIVA	5/10/2011	SBS-2011-394
11	3460 FCPC DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES DE LOS MINISTERIOS DE HIDROCARBUROS Y DE MINERÍA Y SUS ENTIDADES ADSCRITAS-FOCEM	3/1/2006	SBS-2006-150
12	3438 FCPC DE JUBILACION DE LOS SERVIDORES DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	10/31/2005	SBS-2005-0638
13	3652 FCPC DE JUBILACION PRIVADA DE SERVIDORES PÚBLICOS DE CARRERA DEL GPI	10/22/2007	SBS-2007-845
14	4534 FONDO COMPLEMENTARIO DE JUBILACION PREVISIONAL CERRADO DE LOS TRABAJADORES DE E.P. PETROECUADOR ESPECIALMENTE DE LA GERENCIA DE REFINACION "FOJUPIN-FCPC"	11/13/2015	SB-DTL-2015-1068
15	3457 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO "FCPC DE JUBILACIÓN Y CESANTÍA BANECUADOR FCPC-BANECUADOR"	2/17/2006	SBS-2006-128
16	4257 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA "ASOPREOL"	7/31/2014	SBS-DTL-2014-656
17	3409 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO, FCPC C UNACH	6/3/2005	SBS-2005-0296
18	3476 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE LA GOBERNACION DE BOLIVAR FCPC-GB	4/28/2006	SBS-2006-262
19	3462 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE LOS DOCENTES DELA ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DE CHIMBORAZO FCPC-DESPOCH	3/10/2006	SBS-2006-165
21	4531 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE LOS SERVIDORES CIVILES DEL TRANSITO NACIONAL FCPC-FONCETRA	11/19/2015	SBS-DTL-2015-1110
22	3648 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE LOS SERVIDORES DE LA UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL FOCPCUG	10/2/2007	SBS-2007-821
23	4018 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE LOS SERVIDORES OBREROS Y/O TRABAJADORES DE LA CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT EP, "CANACIET, F.C.P.C."	2/3/2012	SBS-2012-062
24	3441 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE SERVIDORES Y TRABAJADORES PÚBLICOS DE FUERZAS ARMADAS-CAPREMI	11/28/2005	SBS-2005-0686
25	3604 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DEL MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS Y EL SERVICIO NACIONAL DE ADUANA DEL ECUADOR "FINANFONDO FCPC"	3/26/2007	SBS-2007-233
26	3659 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DEL PERSONAL ADMINISTRATIVO Y EMBARCADO DE FLOPEC FCPC FLOPEC	11/27/2007	SBS-2007-909
27	3664 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DEL PERSONAL DE LA EMPRESA ELECTRICA QUITO	8/28/2014	SBS-DTL-2014-732
28	3431 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA FCPC DEL MINISTERIO DEL AMBIENTE	9/29/2005	SBS-2005-0551
29	3454 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA MINISTERIO DEL INTERIOR EN LA PROVINCIA DE ORELLANA (FCPCCMIPORE)	2/1/2006	SBS-2006-096
30	3556 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA MINISTERIO DEL INTERIOR EN LA PROVINCIA DE PASTAZA (FCPCCMIPPAS)	11/28/2006	SBS-2006-692
31	3631 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA MINISTERIO DEL INTERIOR EN LA PROVINCIA DE SUCUMBIOS (FCPCCMIPSUC)	7/19/2007	SBS-2007-627
33	4004 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE LA UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS ESPE	11/9/2011	SBS-2011-914
34	3408 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DE LA PROCURADURIA GENERAL DEL ESTADO	5/12/2005	SBS-2005-0234
35	3619 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA MINISTERIO DEL INTERIOR EN LA PROVINCIA DE NAPO(FCPCMIPNAPO)	5/30/2007	SBS-2007-431
36	4328 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE DOCENTES DE LA UNIVERSIDAD TECNICA ESTATAL DE QUEVEDO, FCPC-DUTEQ	2/19/2015	SB-DTL-2015-118
37	4575 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACION ESPECIAL DE LOS SERVIDORES DE LA UNIVERSIDAD TECNICA "LUIS VARGAS TORRES" DE ESMERALDAS	4/13/2016	SB-DTL-2016-275
38	3632 FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACION INDEXADA DE LA UNIVERSIDAD TECNICA DEL NORTE (FCPCJIUTN)	7/20/2007	SBS-2007-632

39	3873	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACION PARA LOS SERVIDORES Y CESANTIA PARA DOCENTES DE LA UNIVERSIDAD TECNICA DE MANABI (FONJUBI-UTM-FCPC)	2/20/2010	SBS-2010-029
40	3561	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACION Y CESANTIA DE LOS DOCENTES DE LA UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO-FCPCUTA	12/15/2006	SBS-2006-726
41	3468	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACION Y CESANTIA DE LOS EMPLEADOS ADMINISTRATIVOS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA	3/29/2006	SBS-2006-199
42	4387	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACION Y CESANTIA DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA	7/15/2015	SB-DTL-2015-567
43	3592	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACION DE LOS SERVIDORES, TRABAJADORES Y FUNCIONARIOS DEL MUNICIPIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO Y SUS EMPRESAS METROPOLITANAS	3/7/2007	SBS-2007-196
45	3611	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS SERVIDORES DEL MINISTERIO DE GOBIERNO DE LA PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO FCPCSMIGOMS	4/10/2007	SBS-2007-275
46	3893	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO DE LA PROVINCIA DE PICHINCHA Y SUS ENTIDADES (FONDO DE CESANTIA FCPC-GADPP)	2/4/2010	SBS-2010-062
47	4123	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE SERVIDORES DE LA UNIVERSIDAD TECNICA DE MACHALA FCPC-SUTMACH	4/9/2012	IDG-DJYTL-2012-005
48	3605	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL DE CESANTIA FCPC DE LOS TRABAJADORES DE LA EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.	4/10/2007	SBS-2007-277
49	4605	FONDO DE CESANTIA ADICIONAL DE LOS SERVIDORES DE LA UNIVERSIDAD TECNICA "LUIS VARGAS TORRES" DE ESMERALDAS FOCASU UTE-LVT	12/9/2016	SB-DTL-2016-1141
50	4113	FONDO DE CESANTIA DEL MINISTERIO DE JUSTICIA DERECHOS HUMANOS Y CULTOS-EX DNRS-FONCES-FCPC	3/14/2013	SBS-2013-175
51	4251	FONDO DE CESANTIA COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE EMPLEADOS, OBREROS Y TRABAJADORES DE LA UNIVERSIDAD CENTRAL DEL ECUADOR FOCET, FOCETUC-FCPC	7/8/2014	SBS-DTL-2014-587
54	3404	FONDO DE CESANTIA DEL MAGISTERIO ECUATORIANO FCME-FCPC	4/8/2005	SBS-2005-150
56	3934	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS EMPLEADOS, TRABAJADORES Y DOCENTES DEL GOBIERNO MUNICIPAL DE OTAVALO Y TRABAJADORES DE LA EMAPAO FCPC	8/4/2010	SBS-2010-477
57	3467	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS PROFESORES DE LA UNIVERSIDAD CENTRAL DEL ECUADOR FCPC	3/24/2006	SBS-2006-192
58	3577	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS SERVIDORES DE LA GOBERNACION Y SUS DEPENDENCIAS EN LA PROVINCIA DE ESMERALDAS (FCPC)	1/18/2007	SBS-2007-078
59	4568	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS SERVIDORES DEL MINISTERIO DE GOBIERNO DE LA PROVINCIA DE LOS RIOS "FONCEMGLOR"	3/16/2016	SB-DTL-2016-192
60	3407	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS SERVIDORES DEL MINISTERIO DE GOBIERNO DE LA PROVINCIA DE PICHINCHA FONCEMIGOP-FCPC	5/6/2005	SBS-2005-0209
61	3471	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS SERVIDORES DEL MINISTERIO DE GOBIERNO QUE LABORAN EN LA GOBERNACION DE LA PROVINCIA DEL GUAYAS Y SUS DEPENDENCIAS-FONCEMIGOG FCPC	4/25/2006	SBS-2006-256
62	3477	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS SERVIDORES DEL MINISTERIO DE GOBIERNO QUE LABORAN EN LA PROVINCIA DE EL ORO (FCPC)-FCPC FONCEPRIMIGEO	5/8/2006	SBS-2006-287
63	3651	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DEL INTERIOR EN LA PROVINCIA DE MANABI	10/19/2007	SBS-2007-843
64	3459	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DEL PERSONAL DE LA FUNCION JUDICIAL DEL ECUADOR-FCPC	2/21/2006	SBS-2006-139
65	3440	FONDO DE CESANTIA TAME FCPC	11/17/2005	SBS-2005-0658
66	3628	FONDO DE CESANTIA Y JUBILACION ESPECIAL DE PETROECUADOR FCPC	8/2/2007	SBS-2007-673
67	3433	FONDO DE JUBILACION DE LA CONTRALORIA GENERAL DEL ESTADO-FCPC	6/15/2005	SBS-2005-0324
68	4397	FONDO DE JUBILACION INDEXADA PARA LOS EMPLEADOS Y TRABAJADORES DE LA UNIVERSIDAD TECNICA ESTATAL DE QUEVEDO	8/12/2015	SB-DTL-2015-649
69	3581	FONDO PARA LA PROTECCION DE LA VIDA, LA VEJEZ Y LA SALUD DE LOS SERVIDORES DE LA UNIVERSIDAD DE CUENCA FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO (FONDOPROVIDA FCPC)	1/29/2007	SBS-2007-094
70	3562	FONDO PRIVADO DE CESANTIA DE LA CONTRALORIA GENERAL DEL ESTADO, FCPC	12/15/2006	SBS-2006-725
71	4566	FONDO SOLIDARIO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS TRABAJADORES, EMPLEADOS Y FUNCIONARIOS DEL ILUSTRE MUNICIPIO DE IBARRA Y SUS EMPRESAS "FCPC" PROGRAMA DE JUBILACION Y CESANTIA PARA PROFESORES (AS), EMPLEADOS (AS), TRABAJADORES (AS) Y JUBILADOS (AS) DE LA UNIVERSIDAD LAICA ELOY ALFARO	2/20/2016	SB-DTL-2016-117
72	4567	ALFARO	7/15/2015	SB-DTL-2015-566
73	3465	SERVIDORES Y EMPLEADOS DE LA GOBERNACION DE GALAPAGOS FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO	3/24/2006	SBS-2006-190
1	3968	ASOCIACION DEL FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO ASOPREP-FCPC, DE JUBILACION Y CESANTIA, DE LAS EMPRESAS PUBLICAS DEL SECTOR HIDROCARBURIFERO	3/31/2011	SBS-2011-277
2	3436	CAJA DE CESANTIA Y JUBILACION COMPLEMENTARIA DE LOS EMPLEADOS DE LA DIRECCION GENERAL DE AVIACION CIVIL-FCPC	10/27/2005	SBS-2005-627
3	3416	CORPORACION FONDO DE CESANTIA DE LOS TRABAJADORES DE LA EMPRESA PUBLICA DE HIDROCARBUROS DEL ECUADOR EP PETROECUADOR Y EMPRESAS DE HIDROCARBUROS CON PARTICIPACION ESTATAL - FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO CORFOCESANTIA-FCPC	6/22/2005	SBS-05-0338/14-697
4	3434	CORPORACION FONDO DE JUBILACION PATRONAL ESPECIAL DE PETROCOMERCIAL-FCPC	10/24/2005	SBS-2005-0621
5	3435	ESPOL FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO	10/24/2005	SBS-2005-0623
7	3670	FCPC DE CESANTIA DE LOS SERVIDORES DE LA UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLIVAR FOCAETUEB	12/29/2007	SBS-2007-971
8	3425	FCPC DE CESANTIA DE LOS SERVIDORES DEL MUNICIPIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO	8/3/2005	SBS-2005-0442
9	3610	FCPC DE CESANTIA DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DE LA GOBERNACION DE TUNGURAHUA, DEPENDIENTES DEL MINISTERIO DEL INTERIOR-FONCEPMINTUN	4/10/2007	SBS-2007-278
10	3975	FCPC DE CESANTIA DE LOS SERVIDORES DE LA FUNCION LEGISLATIVA	5/10/2011	SBS-2011-394
11	3460	FCPC DE CESANTIA DE LOS SERVIDORES DE LOS MINISTERIOS DE HIDROCARBUROS Y DE MINERIA Y SUS ENTIDADES ADSCRITAS-FOCEM	3/1/2006	SBS-2006-150

12	3438	FCPC DE JUBILACION DE LOS SERVIDORES DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	10/31/2005	SBS-2005-0638
13	3652	FCPC DE JUBILACION PRIVADA DE SERVIDORES PÚBLICOS DE CARRERA DEL GPI	10/22/2007	SBS-2007-845
14	4534	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS TRABAJADORES DE E.P. PETROECUADOR ESPECIALMENTE DE LA GERENCIA DE REFINACION "FOJUPIN-FCPC"	11/13/2015	SB-DTL-2015-1068
15	3457	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO "FCPC DE JUBILACIÓN Y CESANTÍA BANECUADOR FCPC-BANECUADOR"	2/17/2006	SBS-2006-128
16	4257	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA "ASOPREOL"	7/31/2014	SBS-DTL-2014-656
17	3409	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO, FCPC C UNACH	6/3/2005	SBS-2005-0296
18	3476	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE LA GOBERNACION DE BOLIVAR FCPC-GB	4/28/2006	SBS-2006-262
19	3462	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE LOS DOCENTES DELA ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DE CHIMBORAZO FCPC-DESPOCH	3/10/2006	SBS-2006-165
21	4531	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE LOS SERVIDORES CIVILES DEL TRANSITO NACIONAL FCPC-FONCETRA	11/19/2015	SBS-DTL-2015-1110
22	3648	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE LOS SERVIDORES DE LA UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL FOCPCUG	10/2/2007	SBS-2007-821
23	4018	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE LOS SERVIDORES OBREROS Y/O TRABAJADORES DE LA CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT EP, "CANACIET, F.C.P.C."	2/3/2012	SBS-2012-062
24	3441	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE SERVIDORES Y TRABAJADORES PÚBLICOS DE FUERZAS ARMADAS-CAPREMCI	11/28/2005	SBS-2005-0686
25	3604	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DEL MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS Y EL SERVICIO NACIONAL DE ADUANA DEL ECUADOR "FINANFONDO FCPC"	3/26/2007	SBS-2007-233
26	3659	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DEL PERSONAL ADMINISTRATIVO Y EMBARCADO DE FLOPEC FCPC FLOPEC	11/27/2007	SBS-2007-909
27	3664	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DEL PERSONAL DE LA EMPRESA ELECTRICA QUITO	8/28/2014	SBS-DTL-2014-732
28	3431	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA FCPC DEL MINISTERIO DEL AMBIENTE	9/29/2005	SBS-2005-0551
29	3454	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA MINISTERIO DEL INTERIOR EN LA PROVINCIA DE ORELLANA (FCPCCMIPORE)	2/1/2006	SBS-2006-096
30	3556	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA MINISTERIO DEL INTERIOR EN LA PROVINCIA DE PASTAZA (FCPCCMIPPAS)	11/28/2006	SBS-2006-692
31	3631	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA MINISTERIO DEL INTERIOR EN LA PROVINCIA DE SUCUMBIOS (FCPCCMIPSUC)	7/19/2007	SBS-2007-627
33	4004	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE LA UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS ESPE	11/9/2011	SBS-2011-914
34	3408	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DE LA PROCURADURIA GENERAL DEL ESTADO	5/12/2005	SBS-2005-0234
35	3619	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA MINISTERIO DEL INTERIOR EN LA PROVINCIA DE NAPO(FCPCMIPNAPO)	5/30/2007	SBS-2007-431
36	4328	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE DOCENTES DE LA UNIVERSIDAD TECNICA ESTATAL DE QUEVEDO, FCPC-DUTEQ	2/19/2015	SB-DTL-2015-118
37	4575	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACION ESPECIAL DE LOS SERVIDORES DE LA UNIVERSIDAD TECNICA "LUIS VARGAS TORRES" DE ESMERALDAS	4/13/2016	SB-DTL-2016-275
38	3632	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACION INDEXADA DE LA UNIVERSIDAD TECNICA DEL NORTE (FCPCJIUTN)	7/20/2007	SBS-2007-632
39	3873	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACION PARA LOS SERVIDORES Y CESANTIA PARA DOCENTES DE LA UNIVERSIDAD TECNICA DE MANABI (FONJUBI-UTM-FCPC)	2/20/2010	SBS-2010-029
40	3561	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACION Y CESANTIA DE LOS DOCENTES DE LA UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO-FCPCUTA	12/15/2006	SBS-2006-726
41	3468	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACION Y CESANTIA DE LOS EMPLEADOS ADMINISTRATIVOS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA	3/29/2006	SBS-2006-199
42	4387	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACION Y CESANTIA DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA	7/15/2015	SB-DTL-2015-567
43	3592	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACIÓN DE LOS SERVIDORES, TRABAJADORES Y FUNCIONARIOS DEL MUNICIPIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO Y SUS EMPRESAS METROPOLITANAS	3/7/2007	SBS-2007-196
45	3611	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS SERVIDORES DEL MINISTERIO DE GOBIERNO DE LA PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO	4/10/2007	SBS-2007-275
46	3893	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO DE LA PROVINCIA DE PICHINCHA Y SUS ENTIDADES (FONDO DE CESANTIA FCPC-GADPP)	2/4/2010	SBS-2010-062
47	4123	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE SERVIDORES DE LA UNIVERSIDAD TECNICA DE MACHALA FCPC-SUTMACH	4/9/2012	IDG-DIYTL-2012-005
48	3605	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL DE CESANTIA FCPC DE LOS TRABAJADORES DE LA EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.	4/10/2007	SBS-2007-277
49	4605	FONDO DE CESANTIA ADICIONAL DE LOS SERVIDORES DE LA UNIVERSIDAD TECNICA "LUIS VARGAS TORRES" DE ESMERALDAS FOCASU UTE-LVT	12/9/2016	SB-DTL-2016-1141
50	4113	FONDO DE CESANTIA DEL MINISTERIO DE JUSTICIA DERECHOS HUMANOS Y CULTOS-EX DNRS-FONCES-FCPC	3/14/2013	SBS-2013-175
51	4251	FONDO DE CESANTIA COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE EMPLEADOS, OBREROS Y TRABAJADORES DE LA UNIVERSIDAD CENTRAL DEL ECUADOR	7/8/2014	SBS-DTL-2014-587
54	3404	FOCET, FOCETUC-FCPC	4/8/2005	SBS-2005-150
56	3934	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS EMPLEADOS, TRABAJADORES Y DOCENTES DEL GOBIERNO MUNICIPAL DE OTAVALO Y TRABAJADORES DE LA EMAPAO	8/4/2010	SBS-2010-477
57	3467	FCPC	3/24/2006	SBS-2006-192
58	3577	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS PROFESORES DE LA UNIVERSIDAD CENTRAL DEL ECUADOR FCPC	1/18/2007	SBS-2007-078
59	4568	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS SERVIDORES DE LA GOBERNACION Y SUS DEPENDENCIAS EN LA PROVINCIA DE ESMERALDAS (FCPC)	3/16/2016	SB-DTL-2016-192
60	3407	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS SERVIDORES DEL MINISTERIO DE GOBIERNO DE LA PROVINCIA DE LOS RIOS "FONCEMGLOR"	5/6/2005	SBS-2005-0209

61	3471	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS SERVIDORES DEL MINISTERIO DE GOBIERNO QUE LABORAN EN LA GOBERNACION DE LA PROVINCIA DEL GUAYAS Y SUS DEPENDENCIAS-FONCEMIGOG FCPC	4/25/2006	SBS-2006-256
62	3477	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS SERVIDORES DEL MINISTERIO DE GOBIERNO QUE LABORAN EN LA PROVINCIA DE EL ORO (FCPC)-FCPC FONCEPRIMIGEO	5/8/2006	SBS-2006-287
63	3651	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DEL INTERIOR EN LA PROVINCIA DE MANABI	10/19/2007	SBS-2007-843
64	3459	FONDO DE CESANTIA PRIVADO DEL PERSONAL DE LA FUNCION JUDICIAL DEL ECUADOR-FCPC	2/21/2006	SBS-2006-139
65	3440	FONDO DE CESANTIA TAME FCPC	11/17/2005	SBS-2005-0658
66	3628	FONDO DE CESANTIA Y JUBILACION ESPECIAL DE PETROECUADOR FCPC	8/2/2007	SBS-2007-673
67	3433	FONDO DE JUBILACION DE LA CONTRALORIA GENERAL DEL ESTADO-FCPC	6/15/2005	SBS-2005-0324
68	4397	FONDO DE JUBILACION INDEXADA PARA LOS EMPLEADOS Y TRABAJADORES DE LA UNIVERSIDAD TECNICA ESTATAL DE QUEVEDO	8/12/2015	SB-DTL-2015-649
69	3581	FONDO PARA LA PROTECCION DE LA VIDA, LA VEJEZ Y LA SALUD DE LOS SERVIDORES DE LA UNIVERSIDAD DE CUENCA FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO (FONDOPROVIDA FCPC)	1/29/2007	SBS-2007-094
70	3562	FONDO PRIVADO DE CESANTIA DE LA CONTRALORIA GENERAL DEL ESTADO, FCPC	12/15/2006	SBS-2006-725
71	4566	FONDO SOLIDARIO DE CESANTIA PRIVADO DE LOS TRABAJADORES, EMPLEADOS Y FUNCIONARIOS DEL ILUSTRE MUNICIPIO DE IBARRA Y SUS EMPRESAS "FCPC"	2/20/2016	SB-DTL-2016-117
72	4567	PROGRAMA DE JUBILACION Y CESANTIA PARA PROFESORES (AS), EMPLEADOS (AS), TRABAJADORES (AS) Y JUBILADOS (AS) DE LA UNIVERSIDAD LAICA ELOY ALFARO	7/15/2015	SB-DTL-2015-566
73	3465	SERVIDORES Y EMPLEADOS DE LA GOBERNACION DE GALAPAGOS FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO	3/24/2006	SBS-2006-190

Fondos Privados

	Código Entidad	Nombre de la Institución	Fecha de la Resolución	Número de la Resolución	Ultimo Estado
1	4398	FONDO DE CESANTIA PRIVADO A FAVOR DE LOS SERVIDORES Y EMPLEADOS DE LA ORQUESTA SINFONICA NACIONAL	05/08/2015	SB-DTL-2015-637	INTERVENCIÓN
2	3613	FCPC CESANTIA COMITE DE EMPRESA F.V. AREA ANDINA	27/02/2015	SB-DTL-2015-143	ACTIVA
3	3906	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DE LOS FUNCIONARIOS DE LA EMPRESA PUBLICA METROPOLITANA DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO EPMAPS	15/07/2010	SBS-2010-426	ACTIVA
4	4256	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA PORVENIR AZUL, FCPC PORVENIR AZUL	24/07/2014	SBS-DTL-2014-631	ACTIVA
5	3420	FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LA CAJA DE MEJORAMIENTO ADMINISTRATIVO DE LA ASOCIACION DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS DEL SERVICIO EXTERIOR ECUATORIANO - AFESE	09/08/2005	SBS-2005-457	ACTIVA
6	4386	FONDO DE CESANTIA COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS SERVIDORES PUBLICOS Y TRABAJADORES DEL MINISTERIO DE AGRICULTURA Y GANADERIA, Y ENTIDADES ADSCRITAS-FCPCMAG	02/07/2015	SB-DTL-2015-540	ACTIVA
7	3600	FONDO DE CESANTIA DE F.V. AREA ANDINA S.A. "FCPC"	22/03/2007	SBS-2007-226	ACTIVA

Anexo 3. FONDOS DE LOS INSTITUTOS DE SEGURIDAD SOCIAL

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)

Código	Fondo
3501	Fondo de Reserva
3502	Fondo de Cesantía
3508	Ahorro de Menores Voluntarios
3509	Seguro de Saldos
3510	Seguro de Desgravamen
3511	Fondo Invalidez Vejez y Muerte
3513	Seguro Adicional Contratado
3515	Fondo Riesgos del Trabajo
3516	Seguro Salud Individual y Familiar
3517	Fondo Seguro Social Campesino
4569	Fondo del Seguro de Desempleo

Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA)

Código	Fondo
3521	Fondo de Reserva
3522	Fondo de Cesantía
3525	FONIFA
3528	Vida y/o Accidentes Profesionales
3529	Fondo Vivienda
3530	Fondo Retiro, Invalidez y Muerte
3531	Funerarias
3532	Mortuoria y Funerales
3534	Enfermedad y Maternidad

Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional (ISSPOL)

Código	Fondo
3539	Fondo de Reserva
3540	Seguro de Vida Activos (JPA)
3541	Seguro de Saldos
3542	Seguro de Desgravamen
3543	Vida y/o Accidentes Profesionales
3544	Fondo de Vivienda
3545	IVM O RIM
3546	Mortuoria y Funerales
3547	Seguro Adicional Contratado y/o Contingencias
3548	Enfermedad y Maternidad

Servicio de Cesantía de la Policía Nacional (SCPN)

Código	Fondo
3550	Fondo de Cesantía



QUITO:

Av. 12 de Octubre N24-185 y Madrid
Telfs.: 299 76 00 / 299 61 00.

GUAYAQUIL:

Chimborazo 412 entre Clemente Ballén
y Aguirre - Telf.: (04) 370 4200.

CUENCA:

Presidente Córdova 710 y Antonio Borrero
Telf.: (07) 2835726.

PORTOVIEJO:

Calle Paulo Emilio Macias y Pedro
Zambrano Izaguirre - Telf.: (05) 2634951.