

**ANÁLISIS FINANCIERO:  
SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

Período: Abril 2018 – Abril 2019

**RESUMEN EJECUTIVO**

A Abril de 2019, los activos del sistema de banca pública ascendieron a 8.234,11 millones de dólares, cifra superior en 36,46 millones (0,44%) a la registrada en Abril 2018. El crecimiento referido de 36,46 millones, a su vez fue consecuencia del crecimiento de la cartera de créditos por 348,52 millones, lo cual significó un crecimiento del 8,36% en este rubro, un crecimiento en propiedades u equipos de 9,84 millones, que representa un incremento de 9,75% y de la cuenta de otros activos por el valor de 105,48 millones que representa el 10,84%. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 76,27% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.335,40 millones de dólares a Abril 2019, valor inferior en 125,80 millones (2,30%) a lo registrado un año atrás. El mencionado decremento estuvo sustentado fundamentalmente en la reducción de las Obligaciones con el público por un monto de 58,23 millones (1,42%), obligaciones financieras en 45,88 millones (14,86%) y en otros pasivos en 1,06 millones que representa en (0,13%). En general el pasivo, al igual que el activo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron alrededor de las tres cuartas partes del pasivo total (dentro de los cuales los depósitos a plazo representan el 80,46% respecto a las obligaciones con el público).

A Abril de 2019, el patrimonio sin liquidar se ubicó en 2.834,75 millones de dólares, valor superior en 162,26 millones (6,17%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 48,86% de los recursos.

Entre Abril 2018 y Abril 2019, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 592,53 millones de dólares, de los cuales el 47,78% provino de la reducción de los fondos disponibles, el 13,73% del incremento de la cuenta de resultados y el 14,45% de la reducción de las inversiones. De estos recursos, el 58,82% fue destinado al incremento de la cartera de créditos, y el 17,80% al incremento de otros activos y a una reducción de las obligaciones con el público con el 9,83%.

Finalmente, se observó una mejora en los indicadores: solvencia, intermediación financiera y eficiencia y un deterioro en los indicadores de, morosidad, rentabilidad, y cobertura de la cartera problemática y liquidez.

## 1. ANTECEDENTES

El sistema de bancos públicos, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)<sup>1</sup> a Abril de 2019 concentró el 16,70% de los activos; 14,60% de la cartera bruta; 12,70% de los pasivos; 11,30% de los depósitos del público; 38,60% del patrimonio y 25,41% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Abril de 2019, los activos ascendieron a 8.234,11 millones de dólares, cifra superior en 36,46 millones (0,44%) a la registrada en Abril 2018, esta variación se formó con el incremento del patrimonio en 162,26 millones y la reducción del pasivo en 125,80 millones.

El crecimiento referido de 36,46 millones, a su vez fue consecuencia del crecimiento de cartera neta por 348,52 millones, lo cual significó un crecimiento de 8,36% en este rubro, y un crecimiento otros activos de 105,48 millones, que representa un crecimiento de 10,84% y por último un crecimiento en cuenta de propiedades y equipos por cobrar por 9,84 millones de dólares que representa un crecimiento de (9.75%).

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CUENTA	abr-18		abr-19		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
FONDOS DISPONIBLES	759,08	9,26%	475,98	5,78%	(283,10)	-37,30%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
INVERSIONES	1.848,93	22,55%	1.763,32	21,41%	(85,61)	-4,63%
INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	273,10	3,33%	229,99	2,79%	(43,11)	-15,79%
INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	1.351,26	16,48%	1.278,78	15,53%	(72,48)	-5,36%
De disponibilidad restringida	225,00	2,74%	255,00	3,10%	30,00	13,33%
(Provisión para inversiones)	(0,42)	-0,01%	(0,45)	-0,01%	(0,03)	7,08%
CARTERA DE CRÉDITOS	4.168,55	50,85%	4.517,07	54,86%	348,52	8,36%
COMERCIAL	1.910,84	23,31%	2.053,77	24,94%	142,93	7,48%
CONSUMO	8,82	0,11%	12,47	0,15%	3,65	41,35%
VIVIENDA	0,01	0,00%	0,01	0,00%	(0,00)	-32,01%
MICROEMPRESA	1.263,62	15,41%	1.456,38	17,69%	192,76	15,25%
EDUCATIVO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
INVERSIÓN PÚBLICA	1.203,41	14,68%	1.240,30	15,06%	36,89	3,07%
(Provisión para créditos incobrables)	(218,15)	-2,66%	(245,85)	-2,99%	(27,70)	12,70%
DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
CUENTAS POR COBRAR	342,26	4,18%	279,39	3,39%	(62,87)	-18,37%
BIENES REALIZABLES	4,61	0,06%	8,80	0,11%	4,19	91,06%
PROPIEDADES Y EQUIPO	100,95	1,23%	110,79	1,35%	9,84	9,75%
OTROS ACTIVOS	973,27	11,87%	1.078,76	13,10%	105,48	10,84%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.197,65</b>		<b>8.234,11</b>		<b>36,46</b>	<b>0,44%</b>

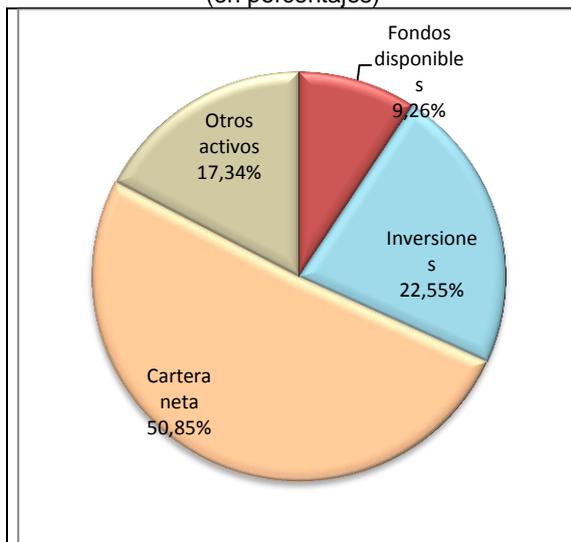
Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

La estructura de los activos se ha mantenido casi similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 76,27% del activo. Además se observa una reducción en los fondos disponibles, que pasaron de una participación de 9,26% en Abril 2018 a 5,78% en Abril 2019.

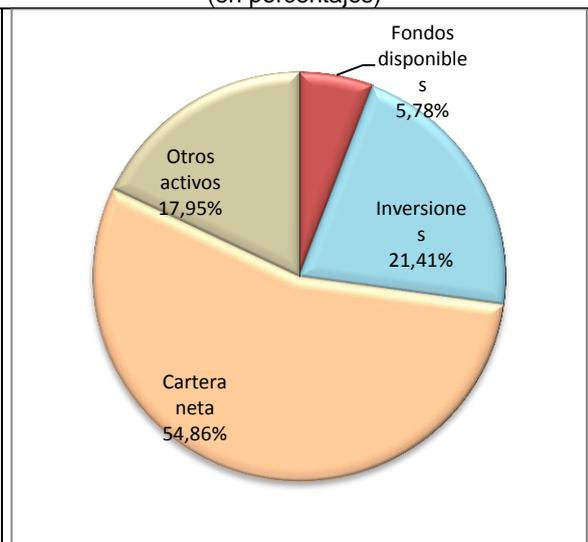
<sup>1</sup> El Sistema Financiero Nacional controlado por la Superintendencia de Bancos, está conformado por: bancos privados, mutualistas, sociedades financieras y banca pública.

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

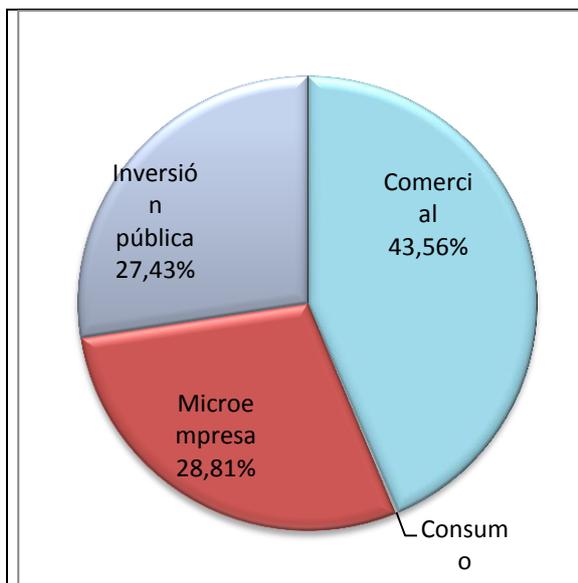
**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Abril 2019  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

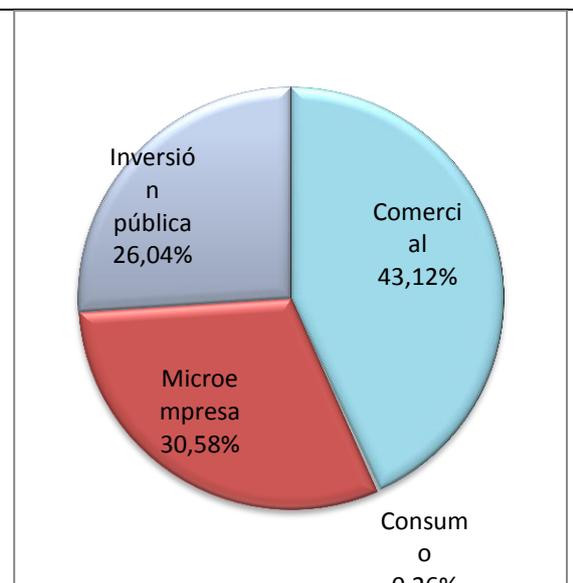
La cartera de créditos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, el 43,56% de los créditos son destinados a Crédito comercial, es decir sectores productivos medianos y grandes, mientras que los créditos destinados a la microempresa es de 28,81% en Abril 2018 y en Abril 2019 al crédito comercial se destinó el 43,12, es decir 0,44 puntos porcentuales menor que el año anterior y el microcrédito concentró en 30,58%; 1,77 puntos porcentuales más que el año anterior y con respecto a la inversión pública en Abril 2018 concentró el 27,43%, mientras que en Abril del 2019 el crédito a inversión pública fue de 26,04% 1,39 puntos porcentuales menos que el año anterior.

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA  
Abril 2019  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 8,73% en Abril 2018, mientras que en Abril 2019, se ubicó en 9,22%, registrando por lo tanto una aumento de 0,49 puntos porcentuales. Mientras que las tasas activas implícitas para el segmento consumo registró un aumento de 1,87 puntos porcentuales respectivamente y la cartera de vivienda disminuyó en 0.74 puntos porcentuales, en el período Abril 2018 a Abril 2019.

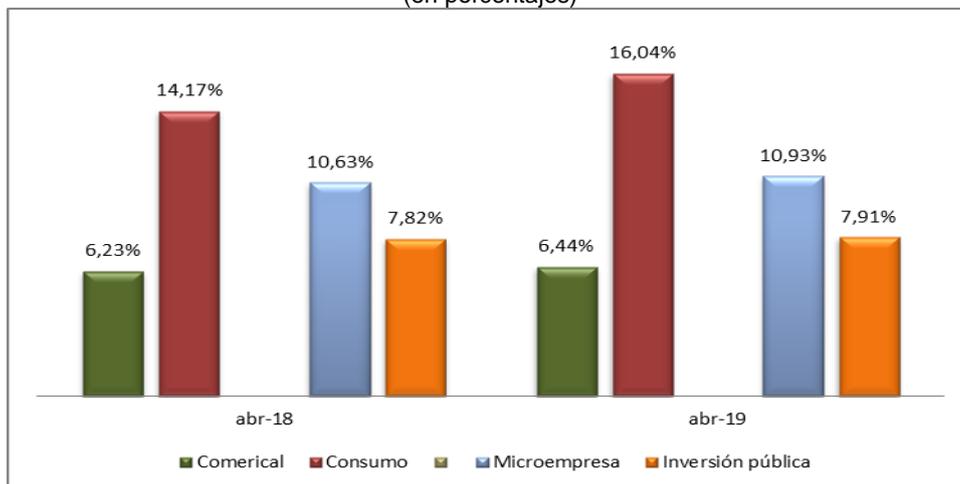
### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

CARTERA POR VENCER

TASA ACTIVA IMPLÍCITA

Abril 2018 – Abril 2019

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

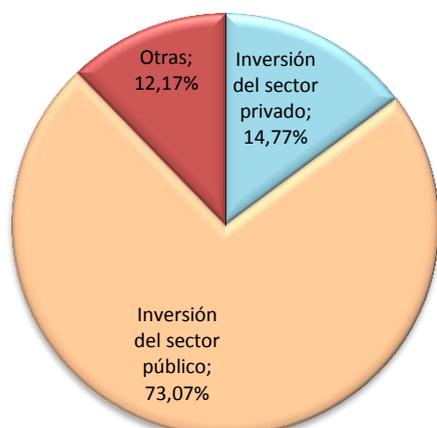
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 72,50% a Abril 2019. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,63% en Abril 2018, la cual decreció a 2,97% en Abril 2019, mostrando una disminución en 0,66 puntos porcentuales.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Abril 2018

(en porcentajes)



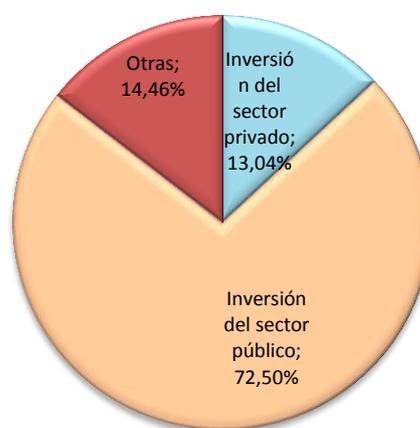
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Abril 2019

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

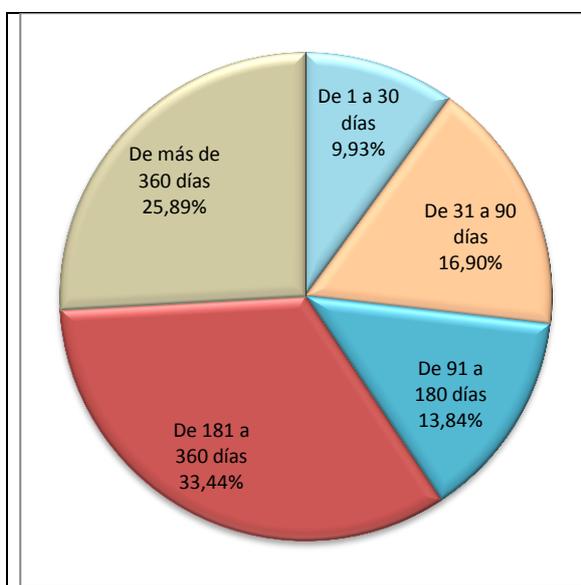
Por otro lado, es importante señalar que las inversiones a plazo constituye una fuente secundaria de liquidez, a su vez presentaron una variación en sus participaciones por plazos. Las inversiones que tienen mayor participación del total, son las que se encuentran en el plazo de 181 a 360 días con el 36,44% en Abril 2018 y las de más de 360 días con el 46,48% en Abril 2019, se puede observar que se ha priorizado las inversiones para el mediano y largo plazo.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

#### INVERSIONES POR PLAZOS

Abril 2018

(en porcentajes)



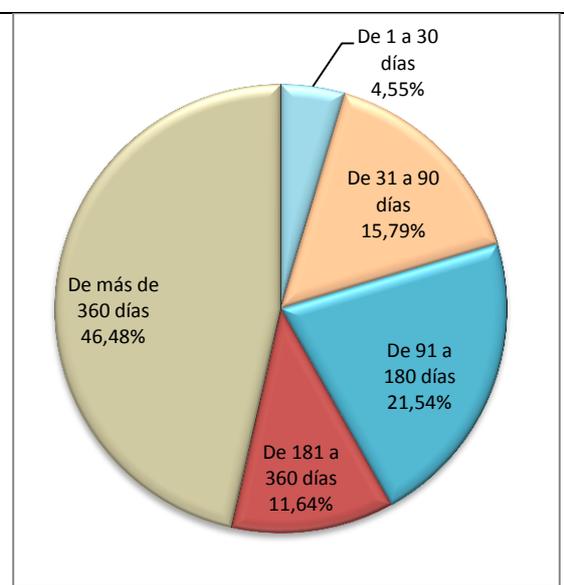
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

#### INVERSIONES POR PLAZOS

Abril 2019

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Abril de 2019 el 69,39% de estos correspondieron a Bancos y otras instituciones financieras y un 23,07% lo ocupan los Depósitos para encaje, este último presenta una disminución de 2,49 puntos porcentuales con relación a Abril 2018.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de 5.335,40 millones de dólares a Abril 2019, valor inferior en 125,80 millones (2,30%) a lo registrado un año atrás. El mencionado decremento estuvo sustentado fundamentalmente en la reducción de Obligaciones con el público por un monto de 58,23 millones (1,42%), y obligaciones financieras en 45,88 millones (14,86%).

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS  
PASIVO**

(en millones de dólares y porcentajes)

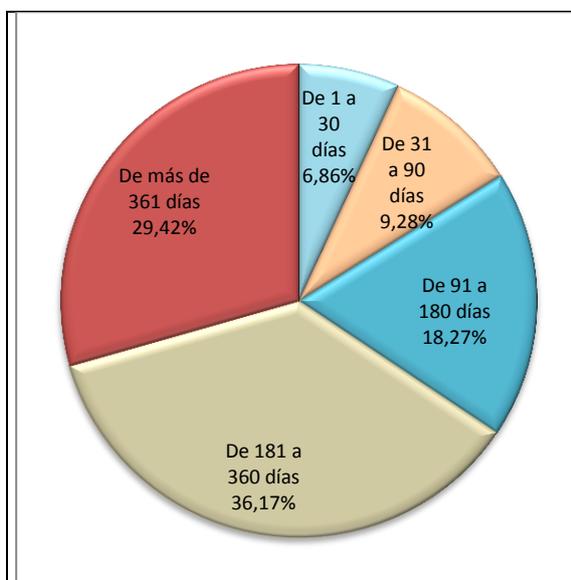
CUENTA	abr-18		abr-19		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	4.104,62	75,16%	4.046,39	75,84%	(58,23)	-1,42%
Depósitos a la vista	770,72	14,11%	763,14	14,30%	(7,57)	-0,98%
Depósitos a plazo	3.306,42	60,54%	3.255,88	61,02%	(50,54)	-1,53%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	4,54	0,08%	3,22	0,06%	(1,32)	-29,10%
ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
CUENTAS POR PAGAR	170,47	3,12%	151,16	2,83%	(19,31)	-11,33%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	308,78	5,65%	262,90	4,93%	(45,88)	-14,86%
VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	82,62	1,51%	82,62	1,55%	0,00	0,00%
OTROS PASIVOS	790,16	14,47%	789,10	14,79%	(1,06)	-0,13%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>5.461,20</b>		<b>5.335,40</b>		<b>(125,80)</b>	<b>-2,30%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

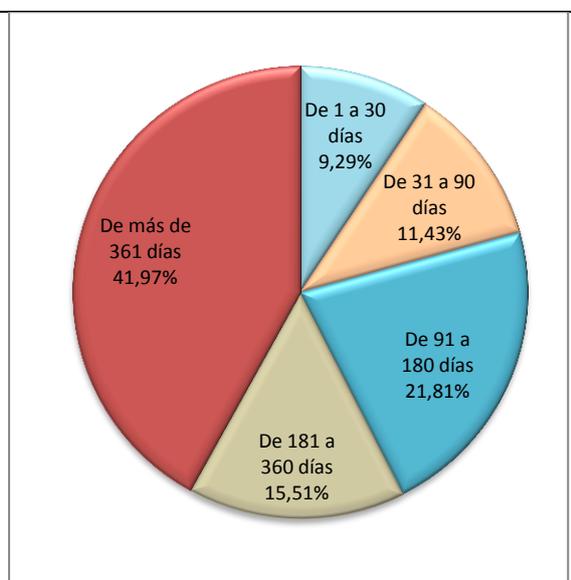
En lo referente a los depósitos la mayor participación se encuentran en los plazos de 181 a 360 días que ocupan el 36,17% en Abril 2018 y los que tienen mayor participación es en el plazo de más de 360 días con el 41,96% en Abril 2019, lo cual evidencia una estructura de depósitos a largo plazo y mediano plazo.

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO  
Abril 2019  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En general, el pasivo al igual que el activo mantuvo una estructura más o menos similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Abril 2019 representaron el 14,30% y a plazo el 61,02% respectivamente del total de pasivos), las obligaciones con el público disminuyó su

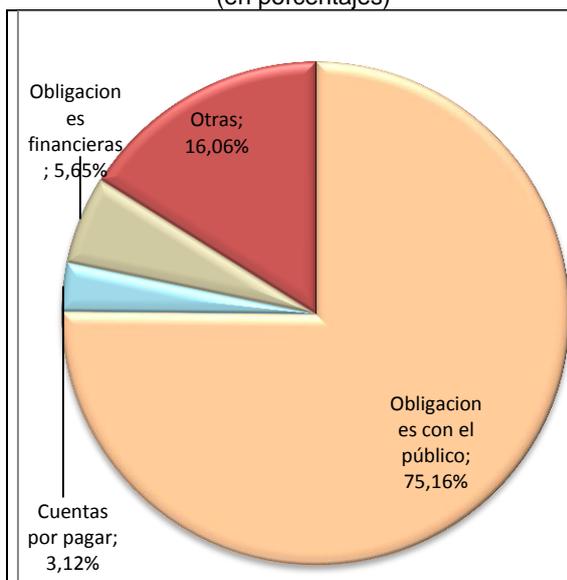
participación en la estructura de pasivos en 1,42 puntos porcentuales en las fechas analizadas, mientras que disminuyó las obligaciones financieras en 0,73 puntos porcentuales, pasando del 5,65% al 4,93% de participación.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

#### ESTRUCTURA DEL PASIVO

Abril 2018

(en porcentajes)



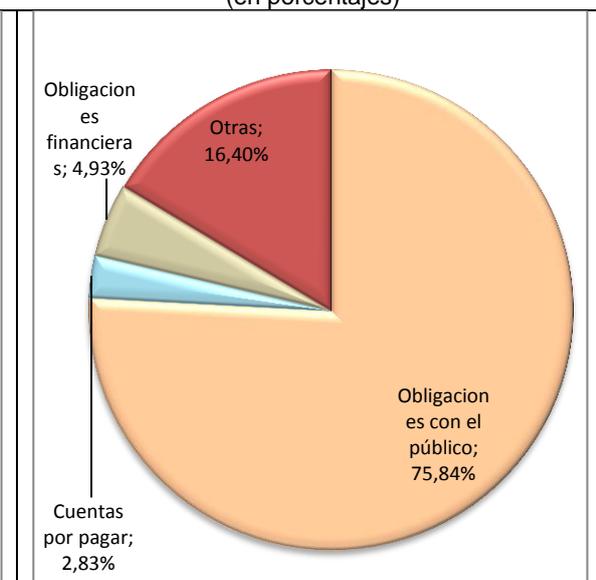
Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

#### ESTRUCTURA DEL PASIVO

Abril 2019

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,87% en Abril 2018 y de 2,86% en Abril 2019, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de las obligaciones con el público fue de 2,48% (tasa menor en 0,07 puntos porcentuales a la registrada el año anterior), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 9,57% (1,78 puntos más que Abril 2018).

### 2.3. PATRIMONIO

A Abril de 2019, el patrimonio sin liquidar se ubicó en 2.834,75 millones de dólares, valor superior en 162,26 millones (6,17%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 48,86% de los recursos, no registra una variación fuerte en su participación con respecto al mismo mes del año anterior.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS  
PATRIMONIO**

(en millones de dólares y porcentajes)

CUENTA	abr-18		abr-19		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
CAPITAL SOCIAL	1.358,56	50,88%	1.384,98	48,86%	26,42	1,94%
PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
RESERVAS	295,22	11,06%	333,25	11,76%	38,03	12,88%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	513,00	19,21%	514,92	18,16%	1,92	0,37%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	64,02	2,40%	78,55	2,77%	14,53	22,69%
RESULTADOS	439,25	16,45%	523,05	18,45%	84,06	19,08%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.670,06</b>		<b>2.834,75</b>		<b>162,26</b>	<b>6,17%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

**2.4. RESULTADOS**

Los resultados alcanzaron la cifra de 63,96 millones de dólares, lo cual implica un decrecimiento de 2,44 millones de dólares (3,67%) respecto de Abril 2018. Las cifras determinan que los gastos de operación fueron menores al margen financiero por lo cual el margen de intermediación resultó positivo, sin embargo por el incremento de otros ingresos operacionales también se incrementó dando como resultado positivo, pero mayor al registrado el año pasado.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS  
RESULTADOS**

(en millones de dólares y porcentajes)

CUENTA	abr-18		abr-19		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
<b>TOTAL INGRESOS</b>	219,48		245,48		26,00	11,85%
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	146,34	66,67%	157,41	64,12%	11,08	7,57%
INTERESES CAUSADOS	43,03	19,60%	41,90	17,07%	(1,13)	-2,63%
<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	103,31	47,07%	115,52	47,06%	12,21	11,81%
COMISIONES GANADAS	0,23	0,11%	1,11	0,45%	0,88	374,38%
INGRESOS POR SERVICIOS	1,59	0,72%	1,55	0,63%	(0,05)	-2,83%
COMISIONES CAUSADAS	3,64	1,66%	1,21	0,49%	(2,44)	-66,86%
UTILIDADES FINANCIERAS	3,66	1,67%	2,33	0,95%	(1,33)	-36,34%
PERDIDAS FINANCIERAS	0,42	0,19%	0,14	0,06%	(0,29)	-68,21%
<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	104,72	47,71%	119,16	48,54%	14,43	13,78%
PROVISIONES	50,80	23,15%	70,04	28,53%	19,24	37,88%
<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	53,92	24,57%	49,11	20,01%	(4,81)	-8,92%
GASTOS DE OPERACION	43,66	19,89%	41,62	16,95%	(2,04)	-4,67%
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	10,26	4,68%	7,49	3,05%	(2,77)	-26,97%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	35,43	16,14%	40,75	16,60%	5,32	15,01%
OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,63	0,29%	10,45	4,26%	9,82	1559,73%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	45,06	20,53%	37,79	15,40%	(7,27)	-16,13%
OTROS INGRESOS	32,23	14,69%	42,34	17,25%	10,10	31,34%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	10,08	4,59%	15,17	6,18%	5,09	50,52%
<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	67,22	30,63%	64,97	26,46%	(2,26)	-3,36%
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	0,83	0,38%	1,01	0,41%	0,18	21,87%
<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>66,40</b>	<b>30,25%</b>	<b>63,96</b>	<b>26,05%</b>	<b>(2,44)</b>	<b>-3,67%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

## 2.5. INDICES FINANCIEROS

La solvencia se aumentó en 0,83 puntos porcentuales, debido a que el patrimonio técnico se incrementó en 6,42%, mientras los activos y contingentes ponderados por riesgo lo hicieron en 4,17%.

El indicador de calidad de los activos se mantuvo igual en el periodo analizado, es decir no tuvo variación.

La reducción de la cobertura de la cartera problemática, se debió al incremento de las provisiones (12,70%), respecto del incremento en la cartera improductiva en mayor medida (32,31%); al respecto, la cobertura en el mes de Abril del 2018 fue de 86,28% y en el mes de Abril de 2019 se ubicó en 73,49%

La disminución en el ROE y ROA obedeció a una disminución en la ganancia del ejercicio, frente a un incremento del patrimonio de 6,16% y un incremento de los activos en 0,44%. La reducción de la liquidez se debió al decrecimiento en fondos disponibles en el orden de 37,30% frente a un crecimiento de los depósitos a corto plazo (10,23%).

El incremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el crecimiento de la cartera bruta en 8,36%, mientras que los depósitos a plazo, mostraron un decremento en 1,53%.

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

ÍNDICES	abr-18	abr-19	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	38,65%	39,48%	0,83
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	90,24%	90,24%	0,00
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	10,48%	12,37%	1,89
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	2,86%	6,24%	3,38
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0,00%	0,00%	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	4,14%	5,47%	1,33
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA	0,01%	0,01%	(0,00)
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	5,76%	7,02%	1,26
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	86,28%	73,49%	(12,79)
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	1,61%	1,53%	(0,08)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,00%	0,95%	(0,04)
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	7,47%	6,77%	(0,69)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	2,44%	2,35%	(0,09)
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	58,21%	33,11%	(25,10)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	107,59%	118,51%	10,92

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

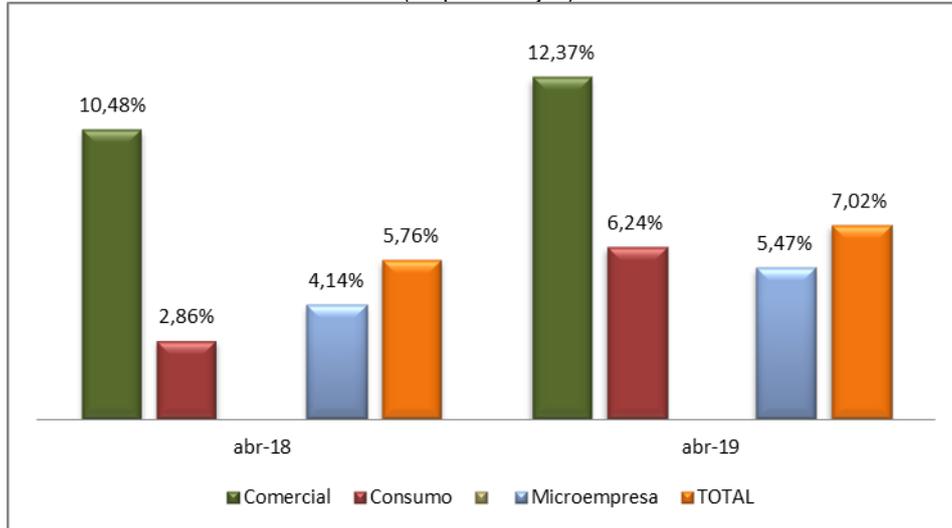
La tasa de morosidad total aumentó en 1,26 puntos porcentuales debido al crecimiento de la cartera improductiva en 32,31%, mientras que la cartera bruta total se incrementó en 8,58%. El incremento de la morosidad estuvo influenciada por la cartera Comercial, que es la que posee mayor participación en el total de la cartera bruta.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

#### MOROSIDAD

Abril 2018 – Abril 2019

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

## 2.6. FUENTES Y USOS

Entre Abril 2018 y Abril 2019, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 592,53 millones de dólares, de los cuales el 47,78% provino de la reducción de los fondos disponibles, el 13,73% del incremento de la cuenta de resultados y el 14,45% de la reducción de las inversiones. De estos recursos, el 58,82% fue destinado al incremento de la cartera de créditos, y el 17,80% al incremento de otros activos y a una reducción de las obligaciones con el público con el 9,83%.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS FUENTES Y USOS

Período: Abril 2018 – Abril 2019  
(en millones de dólares)

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS		431,59	AUMENTO DE ACTIVOS		468,04
11	FONDOS DISPONIBLES	283,10	14	CARTERA DE CRÉDITOS	348,52
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	4,19
13	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	85,61	18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	9,84
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	19	OTROS ACTIVOS	105,48
16	CUENTAS POR COBRAR	62,87	DISMINUCIÓN DE PASIVOS		124,48
AUMENTO DE PASIVOS		(1,32)	21	OBIGACIONES CON EL PÚBLICO	58,23
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	25	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	19,31
23	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	(1,32)	26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	45,88
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-	29	OTROS PASIVOS	1,06
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	-	DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		-
AUMENTO DE PATRIMONIO		162,26	TOTAL USOS		592,53
31	CAPITAL SOCIAL	26,42	TOTAL FUENTES		592,53
33	RESERVAS	38,03			
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,92			
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	14,53			
36	RESULTADOS	81,36			

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

## **CONCLUSIONES**

A Abril de 2019, los activos del sistema de banca pública ascendieron a 8.234,11 millones de dólares, cifra superior en 36,46 millones (0,44%) a la registrada en Abril 2018. El crecimiento referido de 36,46 millones, a su vez fue consecuencia del crecimiento de la cartera de créditos por 348,52 millones, lo cual significó un crecimiento del 8,36% en este rubro, un crecimiento en propiedades u equipos de 9,84 millones, que representa un incremento de 9,75% y de la cuenta de otros activos por el valor de 105,48 millones que representa el 10,84%. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 76,27% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.335,40 millones de dólares a Abril 2019, valor inferior en 125,80 millones (2,30%) a lo registrado un año atrás. El mencionado decremento estuvo sustentado fundamentalmente en la reducción de las Obligaciones con el público por un monto de 58,23 millones (1,42%), obligaciones financieras en 45,88 millones (14,86%) y en otros pasivos en 1,06 millones que representa en (0,13%). En general el pasivo, al igual que el activo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron alrededor de las tres cuartas partes del pasivo total (dentro de los cuales los depósitos a plazo representan el 80,46% respecto a las obligaciones con el público).

A Abril de 2019, el patrimonio sin liquidar se ubicó en 2.834,75 millones de dólares, valor superior en 162,26 millones (6,17%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 48,86% de los recursos.

Entre Abril 2018 y Abril 2019, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 592,53 millones de dólares, de los cuales el 47,78% provino de la reducción de los fondos disponibles, el 13,73% del incremento de la cuenta de resultados y el 14,45% de la reducción de las inversiones. De estos recursos, el 58,82% fue destinado al incremento de la cartera de créditos, y el 17,80% al incremento de otros activos y a una reducción de las obligaciones con el público con el 9,83%.

Finalmente, se observó una mejora en los indicadores: solvencia, intermediación financiera y eficiencia y un deterioro en los indicadores de, morosidad, rentabilidad, y cobertura de la cartera problemática y liquidez.