

**COMPORTAMIENTO FINANCIERO: BANCO DE DESARROLLO**

Período: Marzo 2018 – Marzo 2019

**Elaborado por: Edmundo Ocaña**

**Revisado por: Laura Jiménez**

**Aprobado por: Miriam Rosales**

**RESUMEN EJECUTIVO**

A Marzo 2019, el Activo del Banco de Desarrollo llegó a USD 2.320,27 millones, cifra inferior en USD 23,21 millones (0,99%) a la registrada en Marzo 2018 y dicho decrecimiento fue consecuencia principalmente del decremento de los Fondos Disponibles en USD 231,37 millones, mismos que no fueron compensados con el incremento de las inversiones en USD 109,91 millones de y del rubro otros activos en USD 83,87 millones, entre otros. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación en cuanto a las cuentas más representativas de este rubro, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 92,95% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de USD 1.650,76 millones a Marzo 2019, valor inferior en USD 41,26 millones (2,44%) a lo registrado un año atrás, y el mismo se constituyó en la principal causa para el decremento del activo. El mencionado decremento estuvo explicado fundamentalmente por la disminución de las obligaciones con el público en USD 41,71 millones (5,22%), entre otros. En general el pasivo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que a Marzo 2019 las obligaciones con el público (depósitos a plazo) concentraron el 45,91% del total de los pasivos; en tanto que el rubro otros pasivos concentró el 44,51% dentro de los cuales la totalidad fueron fondos en administración.

A Marzo 2019, el patrimonio del Banco de Desarrollo se ubicó en USD 654,94 millones, valor superior en USD 13,42 millones (2,09%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 56,93% de los recursos.

El Banco de Desarrollo a Marzo 2019 alcanzó una utilidad de USD 14,56 millones, lo que representó un incremento de USD 4,64 millones (46,68%) respecto de Marzo 2018 y dicho aumento tuvo su origen en la disminución de las provisiones.

Entre Marzo 2018 y Marzo 2019, el flujo de recursos de este banco ascendió a USD 306,66 millones, de los cuales el 75,45% provino de la disminución de los fondos disponibles; así como del aumento de las reservas y de las obligaciones financieras que registraron un aporte del 8,15% y 7,68%, respectivamente, entre otros. De estos recursos, el 35,84% fue destinado hacia inversiones, a otros activos el 27,35% y al pago de obligaciones con el público el 13,60%, etc.

El Banco de Desarrollo, a Marzo 2019 en relación a Marzo 2018, mejoró la rentabilidad, la eficiencia, la cobertura y la intermediación; y, disminuyó la morosidad. Por el contrario, decreció la relación de los activos productivos frente a los activos totales, también disminuyó la solvencia aunque la misma supera ampliamente al mínimo regulatorio al registrar un nivel superior al 40%; y además registró un decrecimiento de la liquidez, sin embargo de lo cual dicho índice se ubicó en un nivel elevado que cerró en el 807,74% en Abril de 2019.

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

## 1. ANTECEDENTES

El Banco de Desarrollo, como parte integrante de la banca pública<sup>1</sup> a Marzo 2019 concentró el 28,33% de los activos; 30,19% de la cartera bruta; 31,08% de los pasivos; 18,83% de los depósitos del público; 23,11% del patrimonio y 32,16% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Marzo 2019, el Activo del Banco de Desarrollo llegó a USD 2.320,27 millones, cifra inferior en USD 23,21 millones (0,99%) a la registrada en Marzo 2018 y el mismo fue producto del decremento de los Pasivos en USD 41,26 millones, a pesar del incremento registrado por el Patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 18,05 millones.

El decrecimiento referido de USD 23,21 millones, a su vez fue consecuencia principalmente del decremento de los Fondos Disponibles en USD 231,37 millones, mismos que no fueron compensados con el incremento de las inversiones en USD 109,91 millones de y del rubro otros activos en USD 83,87 millones, entre otros.

**BANCO DE DESARROLLO**  
**ACTIVO**  
(En millones de dólares y porcentajes)

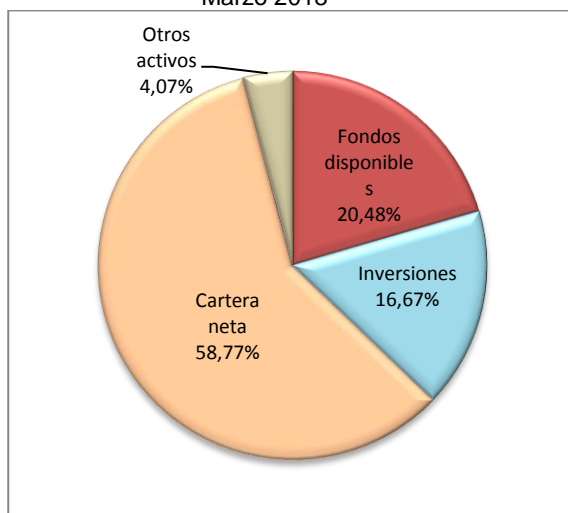
CODIGO	CUENTA	mar-18		mar-19		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	479,98	20,48%	248,60	10,71%	(231,37)	-48,21%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
13	INVERSIONES	390,67	16,67%	500,57	21,57%	109,91	28,13%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	315,67	13,47%	425,57	18,34%	109,90	34,82%
1307	De disponibilidad restringida	75,00	3,20%	75,00	3,23%	0,00	0,00%
1399	(Provisión para inversiones)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	1.377,36	58,77%	1.407,42	60,66%	30,06	2,18%
	COMERCIAL	224,51	9,58%	192,40	8,29%	(32,11)	-14,30%
	INVERSIÓN PÚBLICA	1.201,97	51,29%	1.239,30	53,41%	37,33	3,11%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(49,12)	-2,10%	(24,28)	-1,05%	24,84	-50,56%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	27,04	1,15%	12,41	0,53%	(14,63)	-54,11%
17	BIENES REALIZABLES	2,55	0,11%	2,17	0,09%	(0,38)	-14,99%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	4,44	0,19%	3,78	0,16%	(0,66)	-14,88%
19	OTROS ACTIVOS	61,45	2,62%	145,32	6,26%	83,87	136,50%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.343,47</b>		<b>2.320,27</b>		<b>(23,21)</b>	<b>-0,99%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

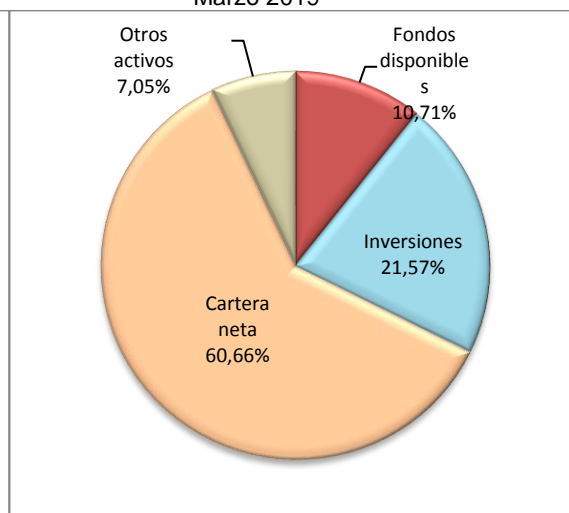
La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación en cuanto a las cuentas más representativas de este rubro, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 92,95% del activo, cifra que representa 2,98 puntos porcentuales menos que la participación registrada en Marzo 2018.

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

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



**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Marzo 2019

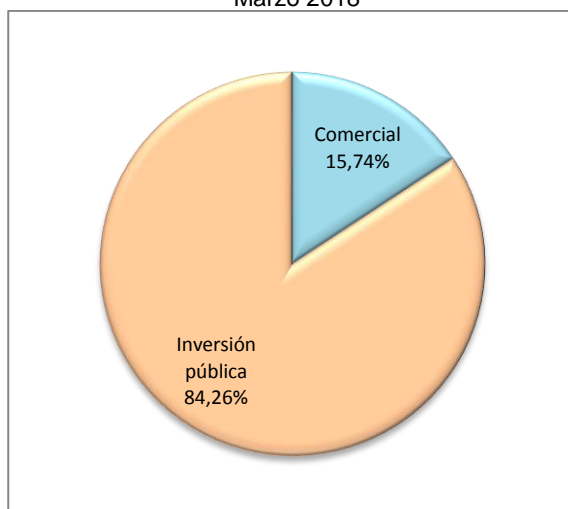


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

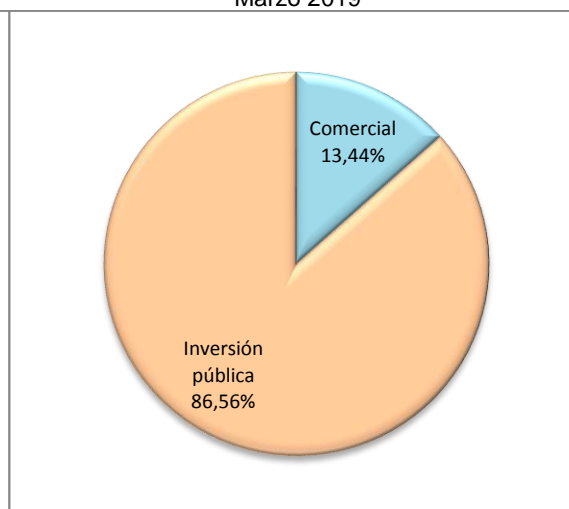
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con ciertos cambios a lo interno de la misma, reflejando incremento de participación de 2,30 puntos porcentuales en el caso de la cartera de inversión pública y por lo tanto una disminución de participación en la misma cifra en la cartera comercial. Cabe señalar que en este banco predomina la participación de la cartera de inversión pública dado su objeto social que es financiar programas y proyectos de pre-inversión, inversión, servicios públicos y de vivienda, principalmente de interés social que contribuyan al desarrollo socio económico del país, priorizando la ejecución de proyectos de los Gobiernos Autónomos Descentralizados (GAD).

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



**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA  
Marzo 2019

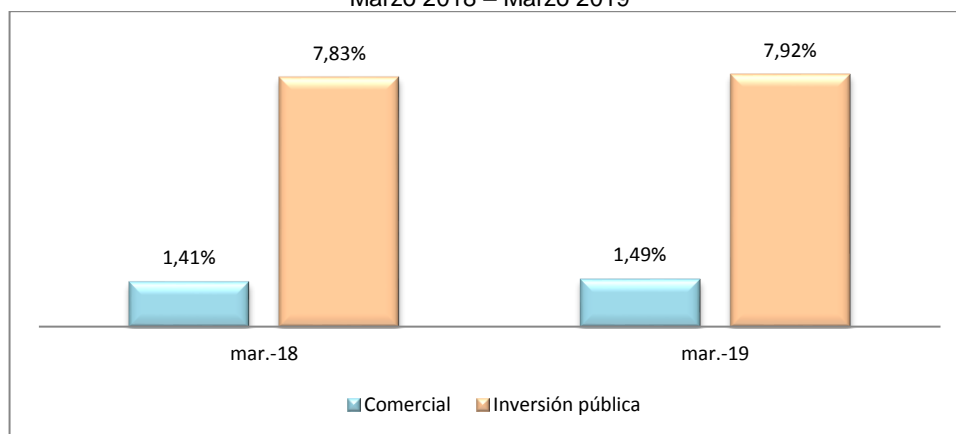


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 6,97% en Marzo 2018, mientras que en Marzo 2019 se ubicó en 7,12%, registrando por lo tanto un aumento de 0,15 puntos porcentuales producto del crecimiento de la cartera de inversión pública que es la que registra la mayor participación dentro de la cartera total. Cabe señalar que la tasa activa implícita está explicada en el 97,27% por el segmento de inversión pública, dado el peso que tiene la misma en la cartera por vencer total que es del 87,07%. Adicionalmente, es importante mencionar que de manera individual la tasa activa implícita del segmento comercial aumentó en 0,09 puntos para situarse en 1,49%; mientras que el segmento de inversión pública aumentó también en 0,09 puntos para ubicarse en el 7,92% al cierre de Marzo 2019.

**BANCO DE DESARROLLO**  
CARTERA POR VENCER  
TASA ACTIVA IMPLÍCITA  
Marzo 2018 – Marzo 2019

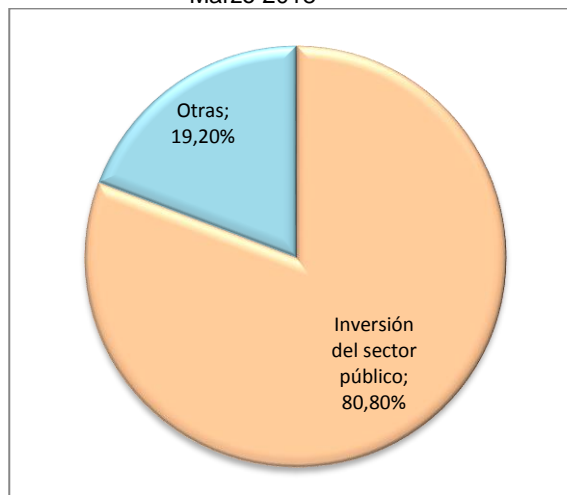


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

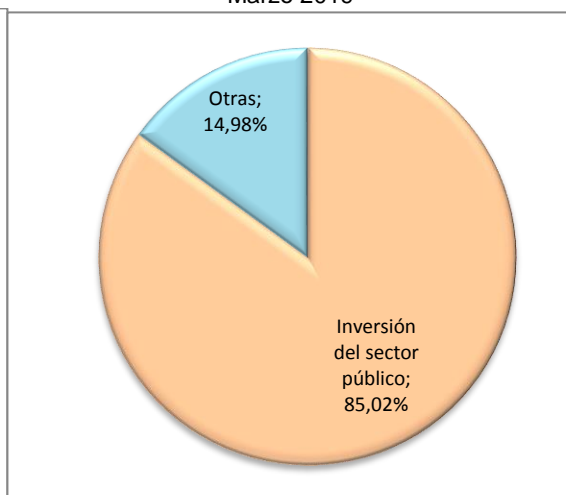
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 85,02% a Marzo 2019. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,86% en Marzo 2018, bajando a 1,53% en Marzo 2019, por efecto de que los ingresos por este rubro decrecieron en 49,04%, mientras que las inversiones netas aumentaron en 28,13%.

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

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



**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES  
Marzo 2019

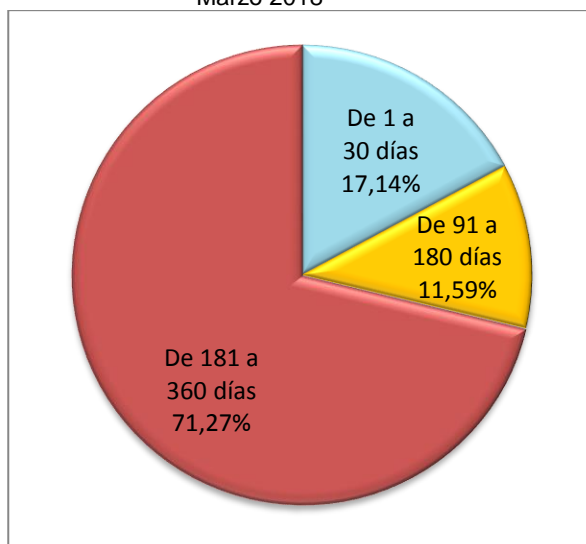


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

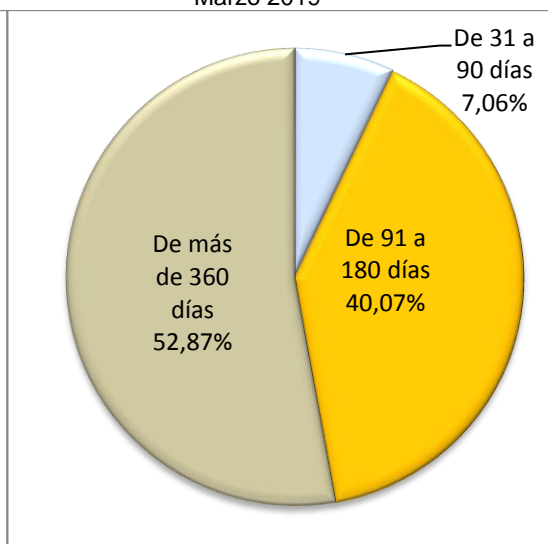
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, tuvo una traslación de recursos desde el rango de 181 a 360 días, hacia los rangos de 91 a 180 días fundamentalmente, así como al rango de más de 360 días; lo cual demuestra un aumento de plazos de las inversiones.

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



**BANCO DE DESARROLLO**  
INVERSIONES POR PLAZOS  
Marzo 2019



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Marzo 2019 el 3,81% de estos correspondieron a encaje (1,73 puntos más que Marzo 2018) y el 96,19% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales la totalidad se encuentran depositados en el Banco Central del Ecuador.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de USD 1.650,76 millones a Marzo 2019, valor inferior en USD 41,26 millones (2,44%) a lo registrado un año atrás, y el mismo se constituyó en la principal causa para el decremento del activo. El mencionado decremento estuvo explicado fundamentalmente por la disminución de las obligaciones con el público en USD 41,71 millones (5,22%), entre otros.

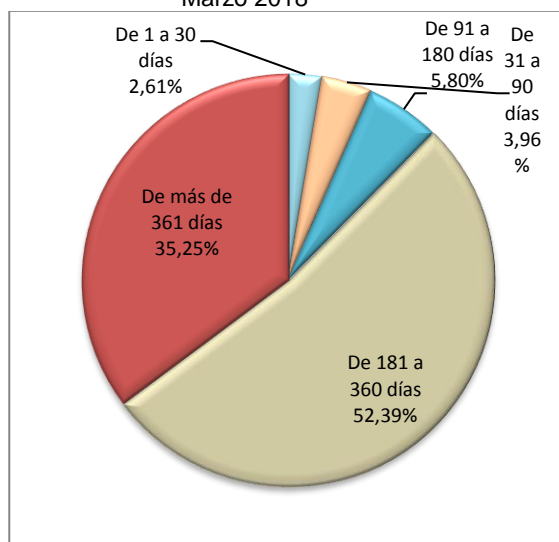
### BANCO DE DESARROLLO PASIVO (en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	mar-18		mar-19		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	799,56	47,25%	757,85	45,91%	(41,71)	-5,22%
2101	Depósitos a la vista	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
2103	Depósitos a plazo	799,56	47,25%	757,85	45,91%	(41,71)	-5,22%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	56,65	3,35%	51,32	3,11%	(5,33)	-9,41%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	83,22	4,92%	106,76	6,47%	23,54	28,28%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
29	OTROS PASIVOS	752,59	44,48%	734,83	44,51%	(17,76)	-2,36%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.692,02</b>		<b>1.650,76</b>		<b>(41,26)</b>	<b>-2,44%</b>

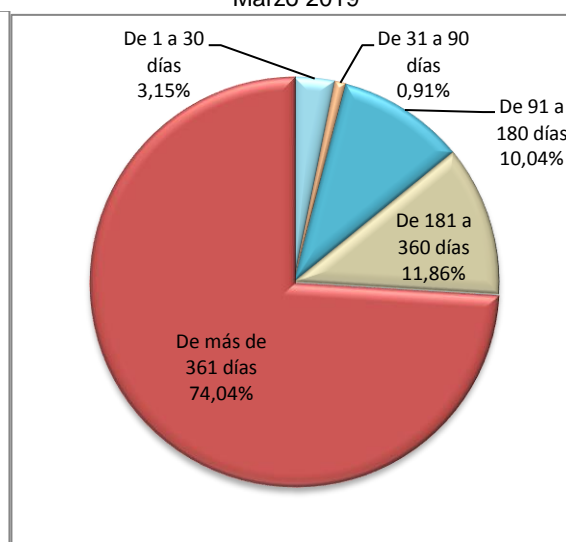
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en los plazos de 181 a 360 días, principalmente; así como en el plazo de 31 a 90 días. Dicha disminución de participación en los plazos citados fue producto a su vez del incremento de participación principalmente en el plazo de más de 361 días, así como en el plazo de 91 a 180 días.

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



**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO  
Marzo 2019

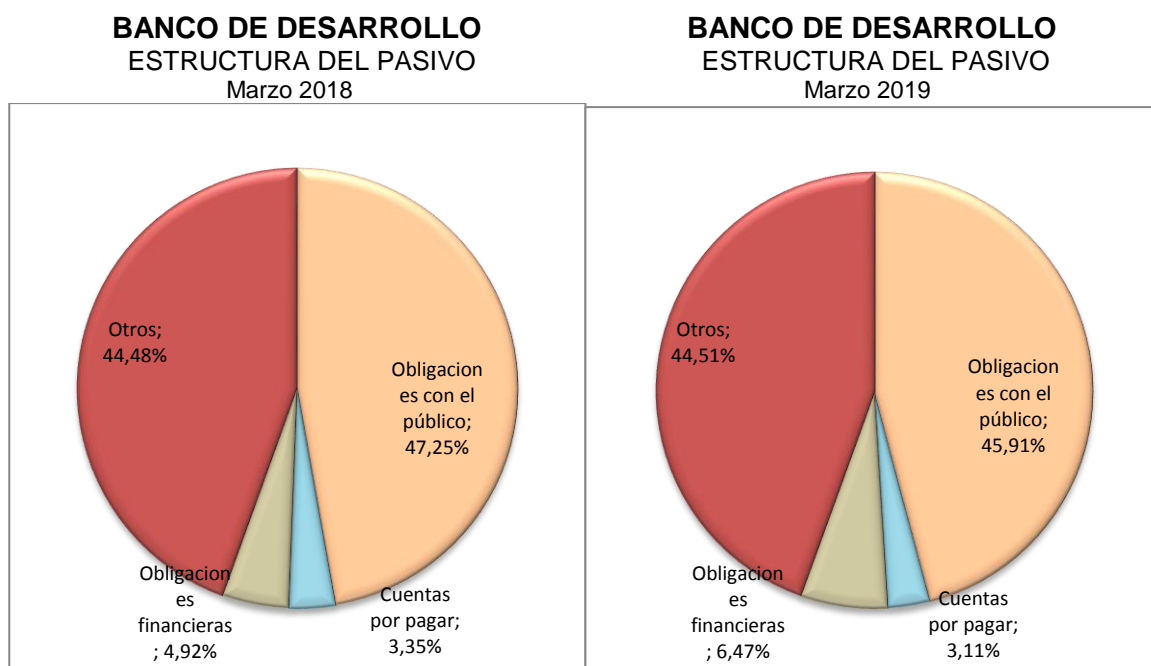


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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

En general el pasivo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que a Marzo 2019 las obligaciones con el público (depósitos a plazo) concentraron el 45,91% del total de los pasivos; en tanto que el rubro otros pasivos concentró el 44,51% de los pasivos, dentro de los cuales la totalidad le correspondió a fondos en administración.



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

El pasivo total registró una tasa implícita de 3,67% en Marzo 2018 y de 4,07% en Marzo 2019, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,26% (0,25 puntos menos a la registrada un año atrás).

### 2.3. PATRIMONIO

A Marzo 2019, el patrimonio del Banco de Desarrollo se ubicó en USD 654,94 millones, valor superior en USD 13,42 millones (2,09%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 56,93% de los recursos, registrando un decremento de la participación de 0,18 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior; sin embargo, el rubro que más contribuyó al incremento del Patrimonio fue el rubro de Reservas.

**BANCO DE DESARROLLO**  
**PATRIMONIO**  
(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	mar-18		mar-19		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	366,41	57,12%	372,86	56,93%	6,45	1,76%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	157,65	24,57%	182,64	27,89%	24,99	15,85%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	48,72	7,59%	45,35	6,92%	(3,37)	-6,91%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	13,29	2,07%	13,25	2,02%	(0,04)	-0,33%
36	RESULTADOS	55,45	8,64%	40,84	6,24%	(14,62)	-26,36%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>641,53</b>		<b>654,94</b>		<b>13,42</b>	<b>2,09%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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

## 2.4. RESULTADOS

El Banco de Desarrollo a Marzo 2019 alcanzó una utilidad de USD 14,56 millones, lo que representó un incremento de USD 4,64 millones (46,68%) respecto de Marzo 2018 y dicho aumento tuvo su origen en la disminución de las provisiones.

**BANCO DE DESARROLLO**  
**RESULTADOS**  
(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	mar-18		mar-19		VARIACIÓN	
		VALOR	ESTRUCTURA	VALOR	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	33,11	100,00%	30,03	100,00%	(3,08)	-9,30%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	28,01	84,60%	27,27	90,79%	(0,74)	-2,66%
41	INTERESES CAUSADOS	8,10	24,47%	8,79	29,27%	0,69	8,49%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	19,91	60,12%	18,48	61,52%	(1,43)	-7,20%
52	COMISIONES GANADAS	0,03	0,09%	0,28	0,92%	0,25	783,05%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
42	COMISIONES CAUSADAS	2,98	9,00%	0,67	2,24%	(2,31)	-77,38%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	1,36	4,11%	0,94	3,13%	(0,42)	-30,84%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,03	0,09%	0,01	0,04%	(0,02)	-60,37%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	18,29	55,24%	19,01	63,29%	0,72	3,93%
44	PROVISIONES	5,31	16,05%	0,42	1,40%	(4,89)	-92,08%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	12,98	39,19%	18,59	61,89%	5,61	43,24%
45	GASTOS DE OPERACION	6,00	18,12%	4,67	15,55%	(1,33)	-22,16%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	6,98	21,07%	13,92	46,34%	6,94	99,49%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,19	0,57%	0,12	0,41%	(0,07)	-35,23%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,16	0,48%	0,13	0,44%	(0,03)	-16,10%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	7,01	21,17%	13,91	46,31%	6,90	98,45%
56	OTROS INGRESOS	3,52	10,63%	1,42	4,74%	(2,09)	-59,50%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0,02	0,05%	0,00	0,00%	(0,02)	-94,18%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	10,51	31,74%	15,33	51,05%	4,82	45,89%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	0,58	1,75%	0,77	2,55%	0,19	32,32%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	9,93	29,99%	14,56	48,50%	4,64	46,68%

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este Banco registró un descalce total por plazos de USD 254,93 millones en Marzo 2019, por los descalces producidos en los rangos superiores a 360 días, así como los comprendidos entre los 181 a 360 días y de 1 a 30 días; sin embargo, el citado descalce sería cubierto por la renovación de parte de los depósitos existentes así como por la entrada de nuevos depósitos a plazo, lo cual en un escenario normal no presiona a su liquidez.

## 2.6. INDICES FINANCIEROS

La reducción de la solvencia, fue producto del menor crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (2,81%), frente al incremento de los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo que fue de 7,20%.

El decremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de la disminución de los activos productivos en 3,98%, mientras que los activos decrecieron en 0,99%.

El aumento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al decremento de las provisiones en 50,56%, mientras que la cartera improductiva disminuyó en 75,71%.



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

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos y de personal mejoraron en Marzo 2019 respecto de Marzo 2018, debido a que éstos decrecieron a una tasa mayor que el decrecimiento de los activos.

**BANCO DE DESARROLLO**  
**INDICES FINANCIEROS**

ÍNDICES	mar.-18	mar-19	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	42,28%	40,55%	(1,73)
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	96,59%	93,68%	(2,91)
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	15,29%	4,31%	(10,98)
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA	0,01%	0,01%	0,00
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	2,42%	0,58%	(1,83)
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	142,59%	290,18%	147,59
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	1,03%	0,80%	(0,23)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	0,67%	0,57%	(0,11)
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	6,21%	8,90%	2,68
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1,70%	2,48%	0,79
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	914,32%	807,74%	(106,58)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / DEPOSITOS A PLAZO	178,41%	188,92%	10,51

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

El incremento del ROE y ROA, obedeció a que las utilidades aumentaron en 46,68%, mientras que el patrimonio aumentó a una tasa inferior (2,09%) y el activo decreció en el 0,99%.

El decremento del índice de liquidez, se debió al decremento de los fondos disponibles en 48,21%, mientras que los depósitos de corto plazo decrecieron en 41,37%.

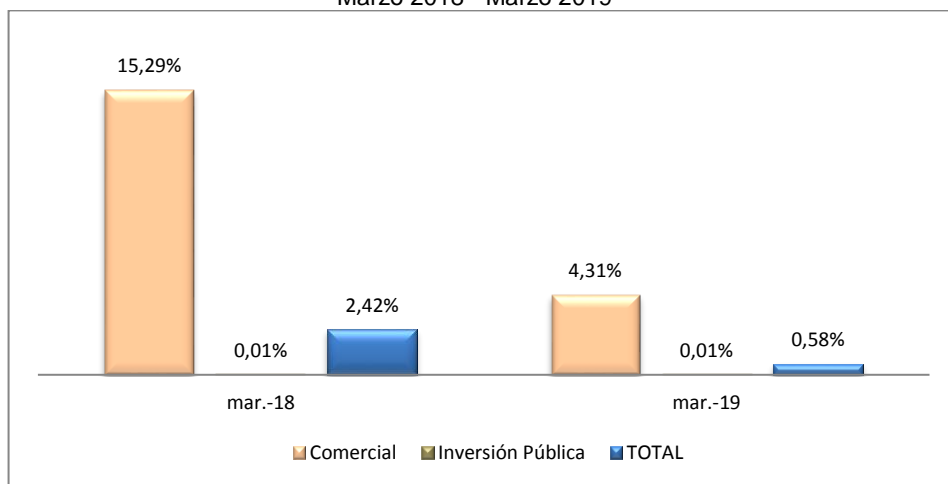
El aumento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el crecimiento de la cartera bruta en 0,37%, mientras que los depósitos disminuyeron en 5,22%.

La tasa de morosidad que presentó este banco en casi su totalidad está explicada por la cartera comercial (4,31%) misma que a su vez le corresponde a la cartera de vivienda que asumió del anterior Banco Ecuatoriano de la Vivienda; por lo tanto, la cartera de inversión pública y que es fundamentalmente la razón de su existencia a la última fecha registró una mora de apenas el 0,01%.

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

**BANCO DE DESARROLLO**  
**MOROSIDAD**

Marzo 2018 - Marzo 2019



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.7. FUENTES Y USOS

Entre Marzo 2018 y Marzo 2019, el flujo de recursos de este banco ascendió a USD 306,66 millones, de los cuales el 75,45% provino de la disminución de los fondos disponibles; así como del aumento de las reservas y de las obligaciones financieras que registraron un aporte del 8,15% y 7,68%, respectivamente, entre otros. De estos recursos, el 35,84% fue destinado hacia inversiones, a otros activos el 27,35% y al pago de obligaciones con el público el 13,60%, etc.

**BANCO DE DESARROLLO**  
**FUENTES Y USOS**

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

FUENTES		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		<b>247,05</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	231,37
16	CUENTAS POR COBRAR	14,63
17	BIENES REALIZABLES	0,38
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	0,66
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		<b>23,54</b>
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	23,54
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		<b>36,08</b>
31	CAPITAL SOCIAL	6,45
33	RESERVAS	24,99
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	4,64
<b>TOTAL FUENTES</b>		<b>306,66</b>

USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>		<b>223,84</b>
13	INVERSIONES	109,91
14	CARTERA DE CRÉDITOS	30,06
19	OTROS ACTIVOS	83,87
<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>		<b>64,80</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	41,71
25	CUENTAS POR PAGAR	5,33
29	OTROS PASIVOS	17,76
<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>		<b>18,03</b>
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	3,37
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,04
36	RESULTADOS	14,62
<b>TOTAL USOS</b>		<b>306,66</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

### **3. CONCLUSIONES**

El Banco de Desarrollo, a Marzo 2019 en relación a Marzo 2018, mejoró la rentabilidad, la eficiencia, la cobertura y la intermediación; y, disminuyó la morosidad. Por el contrario, decreció la relación de los activos productivos frente a los activos totales, también disminuyó la solvencia aunque la misma supera ampliamente al mínimo regulatorio al registrar un nivel superior al 40%; y además registró un decrecimiento de la liquidez, sin embargo de lo cual dicho índice se ubicó en un nivel elevado que cerró en el 807,74% en Abril de 2019.