

**ANÁLISIS FINANCIERO:  
SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

Período: Julio 2018 – Julio 2019

**RESUMEN EJECUTIVO**

A Julio de 2019, los activos del sistema de banca pública ascendieron a 8.288,99 millones de dólares, cifra superior en 121,59 millones (1,49%) a la registrada en Julio 2018. El crecimiento referido de 121,59 millones, a su vez fue consecuencia del crecimiento de la cartera de créditos por 238,61 millones, lo cual significó un crecimiento del 5,64% en este rubro, un crecimiento en propiedades y equipos de 9,19 millones, que representa un incremento de 9,19% y de la cuenta de otros activos por el valor de 50,97 millones que representa el 4,92%. 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 75,20% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.432,75 millones de dólares a Julio 2019, valor superior en 34,69 millones (0,69%) a lo registrado un año atrás. El mencionado incremento estuvo sustentado fundamentalmente en la aumento de las Obligaciones con el público por un monto de 52,20 millones (1,28%) y en otros pasivos en 21,17 millones que representa en (2,78%). 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 80,38% respecto a las obligaciones con el público).

A Julio de 2019, el patrimonio sin liquidar se ubicó en 2.804,19 millones de dólares, valor superior en 86,90 millones (6,63%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 49,39% de los recursos.

Entre Julio 2018 y Julio 2019, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 370,29 millones de dólares, de los cuales el 46,58% provino de la inversión del sector privado, del aumento de las obligaciones con el público y de un aumento en las reservas rubros que fueron de 14,10% y 13,97% respectivamente. De estos recursos, el 64,44% fue destinado al incremento de la cartera de créditos, y el 50,97% al incremento de otros activos y a un aumento en las cuentas de otros activos con el 13,76%.

Finalmente, se observó una mejora en los indicadores: solvencia, intermediación financiera; y un deterioro en los indicadores de morosidad, rentabilidad ROE y ROA, 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 Julio de 2019 concentró el 16,49% de los activos; 14,38% de la cartera bruta; 12,76% de los pasivos; 11,45% de los depósitos del público; 38,64% del patrimonio y 12,78% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Julio de 2019, los activos ascendieron a 8.288,99 millones de dólares, cifra superior en 121,59 millones (1,49%) a la registrada en Julio 2018, esta variación se formó con el incremento del patrimonio en 86,90 millones y el aumento del pasivo en 34,69 millones.

El crecimiento referido de 121,59 millones, a su vez fue consecuencia del crecimiento de cartera neta por 238,61 millones, lo cual significó un crecimiento de 5,64% en este rubro, y un crecimiento otros activos de 50,97 millones, que representa un crecimiento de 4,92% y por último un crecimiento en la cuenta de propiedades y equipos por 9,13 millones de dólares que representa un crecimiento de (9.19%) entre otras.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CUENTA	jul-18		jul-19		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
FONDOS DISPONIBLES	583,33	7,14%	551,32	6,65%	(32,01)	-5,49%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
INVERSIONES	1.934,78	23,69%	1.762,31	21,26%	(172,47)	-8,91%
INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	486,18	5,95%	247,52	2,99%	(238,66)	-49,09%
INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	1.224,02	14,99%	1.264,60	15,26%	40,59	3,32%
De disponibilidad restringida	225,00	2,75%	250,65	3,02%	25,65	11,40%
(Provisión para inversiones)	(0,41)	-0,01%	(0,46)	-0,01%	(0,05)	12,57%
CARTERA DE CRÉDITOS	4.232,69	51,82%	4.471,31	53,94%	238,61	5,64%
COMERCIAL	1.939,24	23,74%	2.064,07	24,90%	124,83	6,44%
CONSUMO	10,55	0,13%	12,93	0,16%	2,39	22,63%
VIVIENDA	0,01	0,00%	0,01	0,00%	(0,00)	-32,18%
MICROEMPRESA	1.326,11	16,24%	1.497,13	18,06%	171,02	12,90%
EDUCATIVO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
INVERSIÓN PÚBLICA	1.187,92	14,54%	1.221,77	14,74%	33,85	2,85%
(Provisión para créditos incobrables)	(231,14)	-2,83%	(324,61)	-3,92%	(93,47)	40,44%
DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
CUENTAS POR COBRAR	276,54	3,39%	300,79	3,63%	24,25	8,77%
BIENES REALIZABLES	5,17	0,06%	8,28	0,10%	3,11	60,01%
PROPIEDADES Y EQUIPO	99,39	1,22%	108,52	1,31%	9,13	9,19%
OTROS ACTIVOS	1.035,50	12,68%	1.086,47	13,11%	50,97	4,92%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.167,41</b>		<b>8.288,99</b>		<b>121,59</b>	<b>1,49%</b>

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

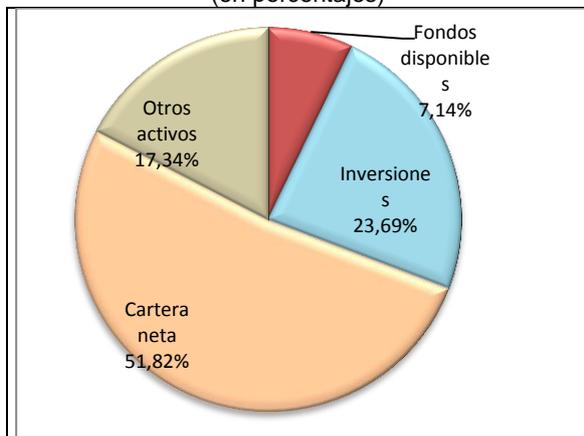
La estructura de los activos se ha mantenido casi similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 75,20% del activo. Además se observa una reducción en los fondos disponibles, que pasaron de una participación de 7,14% en Julio 2018 a 6,65% en Julio 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**

Julio 2018  
(en porcentajes)

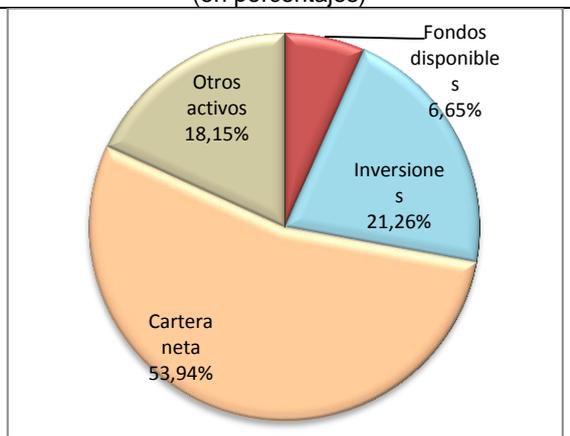


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

**ESTRUCTURA DEL ACTIVO**

Julio 2019  
(en porcentajes)



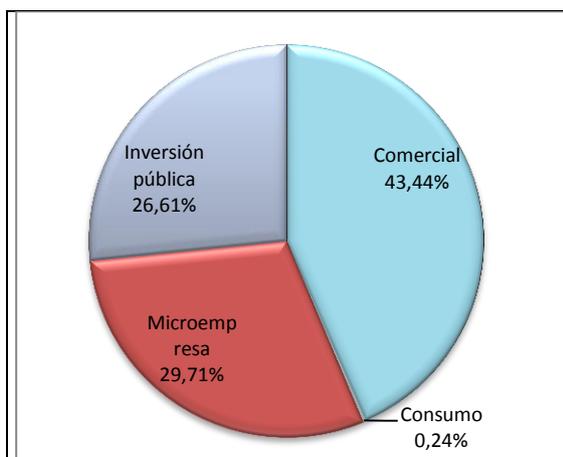
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, el 43,44% 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 29,71% en Julio 2018 y en Julio 2019 al crédito comercial se destinó el 43,04%, es decir 0,41 puntos porcentuales menor que el año anterior y el microcrédito concentró en 31,22%; 1,51 puntos porcentuales más que el año anterior y con respecto a la inversión pública en Julio 2018 concentró el 26,61%, mientras que en Julio del 2019 el crédito a inversión pública fue de 25,48%; 1,14 puntos porcentuales menos que el año anterior.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

**ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA**

Julio 2018  
(en porcentajes)

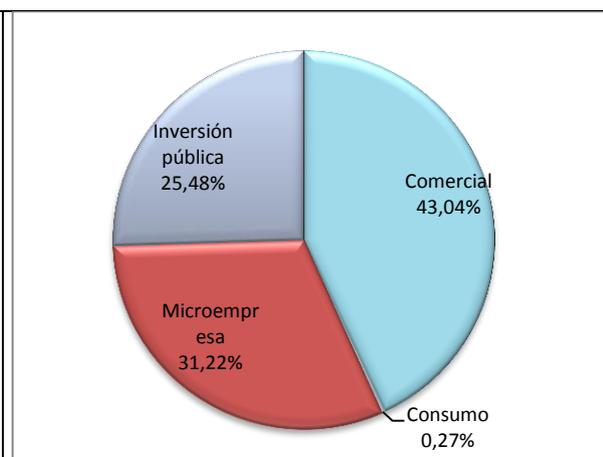


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

**ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA**

Julio 2019  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 8,79% en Julio 2018, mientras que en Julio 2019, se ubicó en 9,33%, registrando por lo tanto un aumento de 0,53 puntos porcentuales. Mientras que las tasas activas implícitas para el

segmento consumo registró un aumento de 2,81 puntos porcentuales y mientras que la cartera de vivienda disminuyó en 1.06 puntos porcentuales, en el período Julio 2018 a Julio 2019.

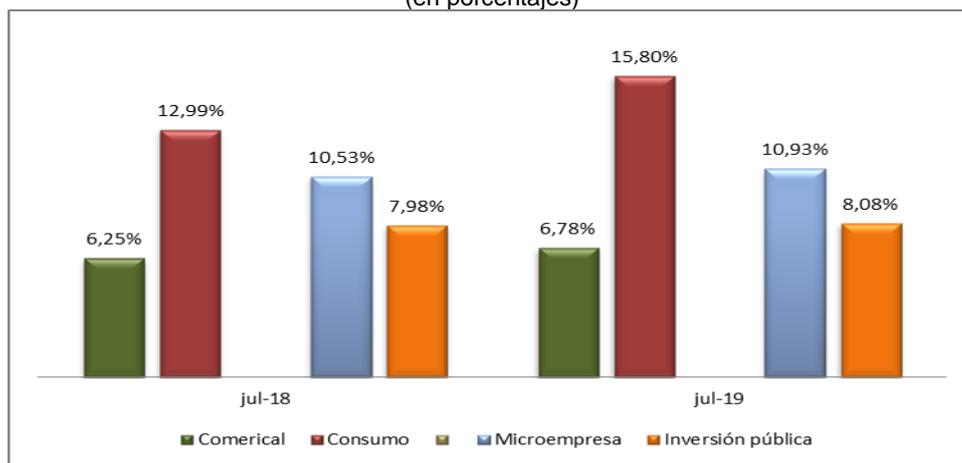
### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

CARTERA POR VENCER

TASA ACTIVA IMPLÍCITA

Julio 2018 – Julio 2019

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

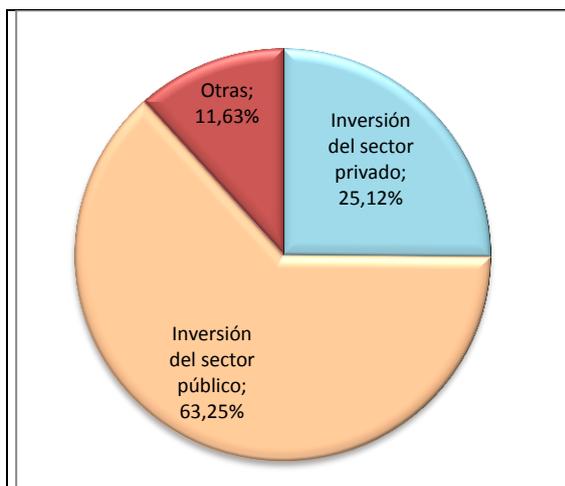
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 71,74 % a Julio 2019. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,29% en Julio 2018, la cual decreció a 2,97% en Julio 2019.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Julio 2018

(en porcentajes)



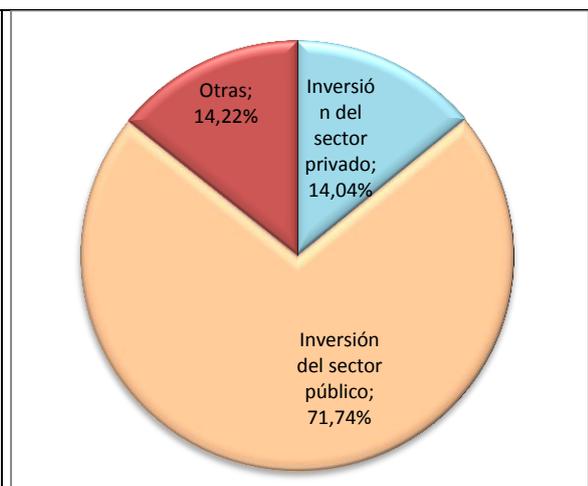
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Julio 2019

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

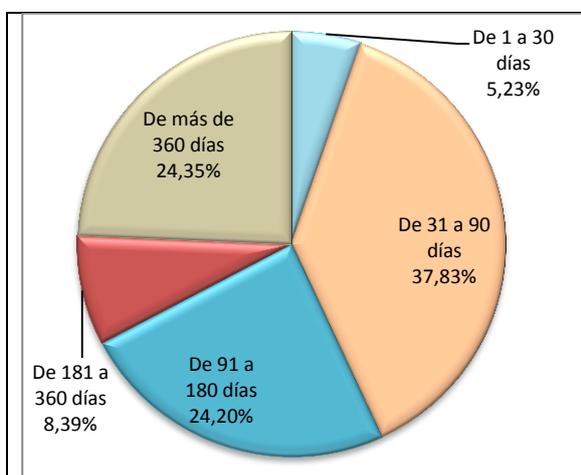
Por otro lado, es importante señalar que las inversiones a plazo constituye una fuente secundaria de liquidez, a su vez presentaron una variación en sus participaciones por plazos. Las inversiones que tienen mayor participación del total, son las que se encuentran en el plazo de 91 a 180 días con el 37,83% y las de más de 360 días con el 24,35% en Julio 2018 y en Julio 2019 la cartera con mayor participación es la de más de 360 días con el 45,19% seguida de las carteras que tiene un plazo de 31 a 90 días con el 30,10%, se puede observar que se ha priorizado las inversiones para el mediano y largo plazo.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

#### INVERSIONES POR PLAZOS

Julio 2018

(en porcentajes)



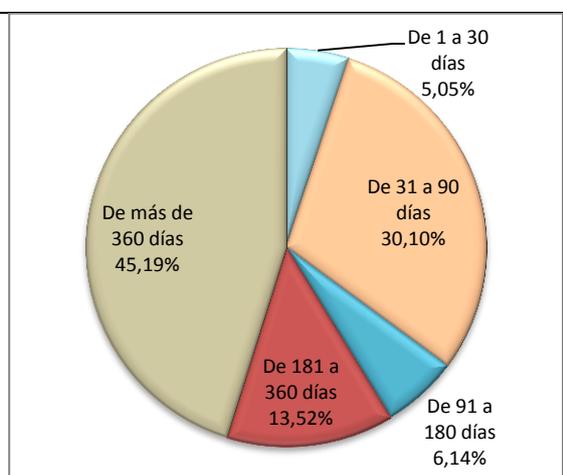
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

#### INVERSIONES POR PLAZOS

Julio 2019

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Julio de 2019 el 65,31% de estos correspondieron a Bancos y otras instituciones financieras y un 27,25% lo ocupan los Depósitos para encaje, este último presenta un aumento de 35,33 puntos porcentuales con relación a Julio 2018.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de 5.432,76 millones de dólares a Julio 2019, valor superior en 34,69 millones (0,64%) a lo registrado un año atrás. El mencionado incremento estuvo sustentado fundamentalmente en el aumento de las Obligaciones con el público por un monto de 52,20 millones (1,28%) y otros pasivos en 21,17 millones (2,78%).

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS  
PASIVO**

(en millones de dólares y porcentajes)

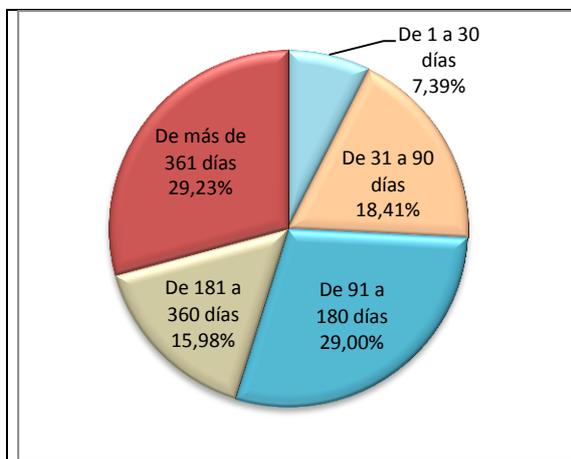
CUENTA	jul-18		jul-19		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	4.078,11	75,55%	4.130,30	76,03%	52,20	1,28%
Depósitos a la vista	761,98	14,12%	782,71	14,41%	20,73	2,72%
Depósitos a plazo	3.288,63	60,92%	3.320,14	61,11%	31,50	0,96%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	2,90	0,05%	3,11	0,06%	0,21	7,40%
ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
CUENTAS POR PAGAR	168,77	3,13%	156,52	2,88%	(12,25)	-7,26%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	303,74	5,63%	277,10	5,10%	(26,64)	-8,77%
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	1,53%	82,62	1,52%	0,00	0,00%
OTROS PASIVOS	761,93	14,11%	783,10	14,41%	21,17	2,78%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>5.398,07</b>		<b>5.432,76</b>		<b>34,69</b>	<b>0,64%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

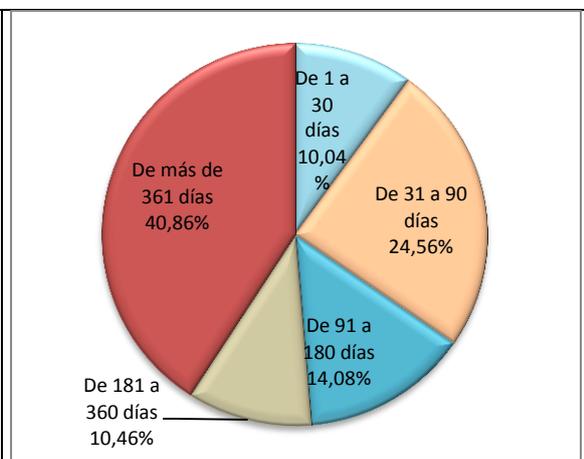
En lo referente a los depósitos la mayor participación se encuentran en los plazos de más 360 días que ocupan el 29,22% en Julio 2018 y los que tienen mayor participación es en el plazo de más de 360 días con el 40,86% en Julio 2019, lo cual evidencia una estructura de depósitos a largo plazo.

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

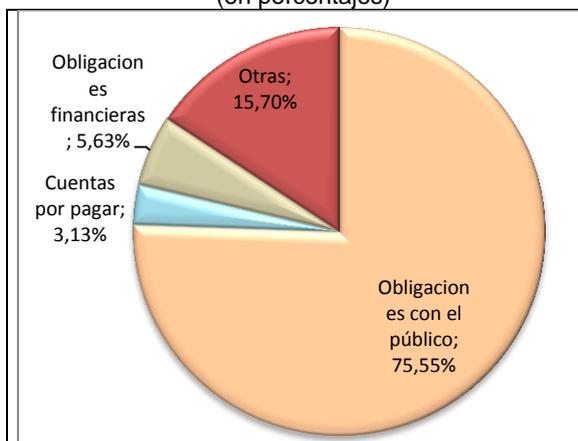
En general, el pasivo al igual que el activo mantuvo una estructura más o menos similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Julio 2019 representaron el 14,41% y a plazo el 61,11% respectivamente del total de pasivos), las obligaciones con el público aumentó su participación en la estructura de pasivos en 0,48 puntos porcentuales en las fechas analizadas, mientras que disminuyó las obligaciones financieras en 0,53 puntos porcentuales, pasando del 5,63% al 5,10% de participación.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

ESTRUCTURA DEL PASIVO

Julio 2018

(en porcentajes)



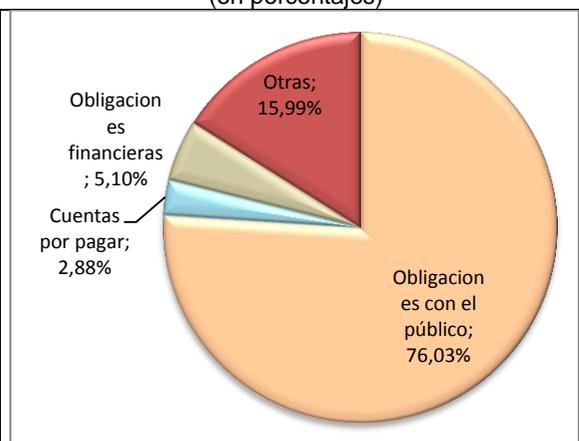
Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

ESTRUCTURA DEL PASIVO

Julio 2019

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,90% en Julio 2018 y de 2,81% en Julio 2019, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de las obligaciones con el público fue de 2,49% (tasa menor en 0,10 puntos porcentuales a la registrada el año anterior), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 8,38% (0,49 puntos más que Julio 2018).

### 2.3. PATRIMONIO

A Julio de 2019, el patrimonio sin liquidar se ubicó en 2.804,19 millones de dólares, valor superior en 86,90 millones (6,63%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 49,39% 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	jul-18		jul-19		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
CAPITAL SOCIAL	1.358,56	51,66%	1.384,98	49,39%	26,42	1,94%
PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
RESERVAS	307,66	11,70%	359,37	12,82%	51,71	16,81%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	514,01	19,55%	515,20	18,37%	1,19	0,23%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	64,20	2,44%	77,10	2,75%	12,90	20,10%
RESULTADOS	385,43	14,66%	467,54	16,67%	82,23	21,30%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.629,85</b>		<b>2.804,19</b>		<b>86,90</b>	<b>6,63%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

## 2.4. RESULTADOS

Los resultados alcanzaron la cifra de 52,05 millones de dólares, lo cual implica un decrecimiento de 87,44 millones de dólares (62,69%) respecto de Julio 2018. Las cifras determinan que los gastos de operación fueron mayores al margen financiero por lo cual el margen de intermediación resultó negativo, sin embargo el incremento de otros ingresos operacionales no fue suficiente, dando como resultado negativo, es decir menor al registrado el año pasado.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS RESULTADOS

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	jul-18		jul-19		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	383,82		412,92		29,09	7,58%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	259,61	67,64%	277,63	67,24%	18,02	6,94%
41	INTERESES CAUSADOS	75,61	19,70%	73,51	17,80%	(2,10)	-2,78%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	183,99	47,94%	204,12	49,43%	20,12	10,94%
52	COMISIONES GANADAS	0,73	0,19%	1,58	0,38%	0,85	116,84%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	2,76	0,72%	2,71	0,66%	(0,05)	-1,94%
42	COMISIONES CAUSADAS	5,21	1,36%	2,06	0,50%	(3,15)	-60,42%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	5,92	1,54%	4,76	1,15%	(1,17)	-19,68%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,64	0,17%	0,33	0,08%	(0,31)	-48,86%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	187,56	48,87%	210,78	51,05%	23,21	12,38%
44	PROVISIONES	72,48	18,88%	179,16	43,39%	106,68	147,19%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	115,08	29,98%	31,62	7,66%	(83,47)	-72,53%
45	GASTOS DE OPERACION	76,57	19,95%	77,39	18,74%	0,82	1,07%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	38,52	10,04%	(45,77)	-11,08%	(84,29)	-218,82%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	70,84	18,46%	73,86	17,89%	3,03	4,27%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,82	0,21%	11,07	2,68%	10,25	1249,14%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	108,53	28,28%	17,02	4,12%	(91,51)	-84,32%
56	OTROS INGRESOS	43,96	11,45%	52,38	12,68%	8,41	19,14%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	11,57	3,01%	17,35	4,20%	5,79	50,03%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	140,93	36,72%	52,05	12,60%	(88,89)	-63,07%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	1,45	0,38%	0,00	0,00%	(1,45)	-100,00%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	139,48	36,34%	52,05	12,60%	(87,44)	-62,69%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

## 2.5. INDICES FINANCIEROS

La solvencia se aumentó en 1,39 puntos porcentuales, debido a que el patrimonio técnico se incrementó en 1,96%, mientras los activos y contingentes ponderados por riesgo disminuyeron en 1,67%.

El indicador de calidad de los activos disminuyó con respecto al año anterior en 1,00 puntos porcentuales.

La reducción de la cobertura de la cartera problemática, se debió al incremento de las provisiones (40,44%), respecto del incremento en la cartera improductiva en mayor medida (46,21%); al respecto, la cobertura en el mes de Julio del 2018 fue de 88,61% y en el mes de Julio de 2019 se ubicó en 85,11%

La disminución en el ROE y del ROA obedeció a una disminución en la ganancia del ejercicio, frente a un incremento del patrimonio de 6,63% y un incremento de los activos

en 1,49%. La reducción de la liquidez se debió al decrecimiento en fondos disponibles en el orden de 5,49% frente a un crecimiento de los depósitos a corto plazo (19,95%).

El incremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el crecimiento de la cartera bruta en 7,44%, mientras que los depósitos a plazo, mostraron un incremento en 0,96%.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS INDICES FINANCIEROS

(en porcentajes)

ÍNDICES	jul-18	jul-19	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	37,48%	38,86%	1,39
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	90,93%	89,93%	(1,00)
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	10,91%	13,42%	2,50
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	2,36%	7,80%	5,44
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0,00%	0,00%	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	3,69%	6,91%	3,21
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA	0,00%	0,01%	0,01
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	5,84%	7,95%	2,11
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	88,61%	85,11%	(3,50)
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	1,61%	1,62%	0,01
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	0,99%	0,98%	(0,01)
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	8,99%	3,15%	(5,84)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	2,93%	1,09%	(1,84)
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	36,23%	28,54%	(7,68)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	110,20%	116,89%	6,69

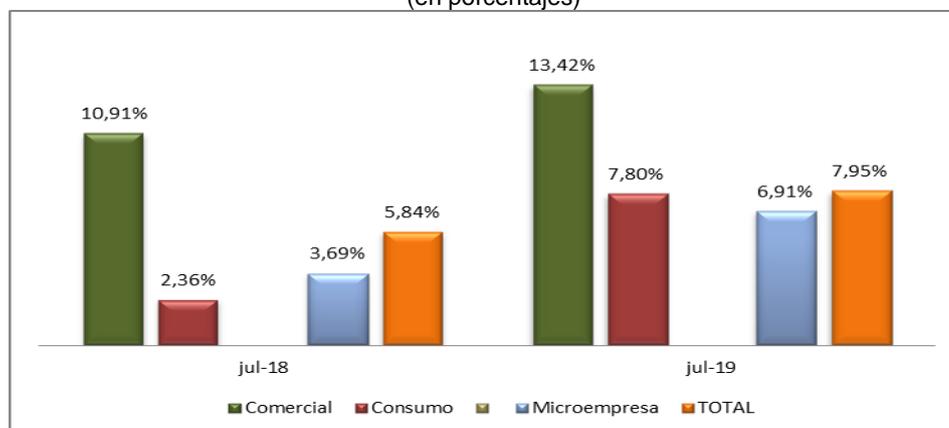
Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

La tasa de morosidad total aumentó en 2,11 puntos porcentuales debido al crecimiento de la cartera improductiva en 46,21%, mientras que la cartera bruta total se incrementó en 7,44%. 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

Julio 2018 – Julio 2019  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

## 2.6. FUENTES Y USOS

Entre Julio 2018 y Julio 2019, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 370,29 millones de dólares, de los cuales el 46,58% provino de la inversión del sector privado, del aumento de las obligaciones con el público y de un aumento en las reservas rubros que fueron de 14,10% y 13,97% respectivamente. De estos recursos, el 64,44% fue destinado al incremento de la cartera de créditos, y el 50,97% al incremento de otros activos y a un aumento en las cuentas de otros activos con el 13,76%.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS FUENTES Y USOS

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

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		<b>204,48</b>	<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>		<b>326,07</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	32,01	14	CARTERA DE CRÉDITOS	238,61
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	16	CUENTAS POR COBRAR	24,25
13	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	172,47	17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	3,11
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	9,13
			19	OTROS ACTIVOS	50,97
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		<b>73,58</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>		<b>38,89</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	52,20	25	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	12,25
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	26,64
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,21			
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-			
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	-			
29	OTROS PASIVOS	21,17			
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		<b>92,23</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>		<b>5,33</b>
31	CAPITAL SOCIAL	26,42	36	RESULTADOS	5,33
33	RESERVAS	51,71			
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,19			
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	12,90			
<b>TOTAL FUENTES</b>		<b>370,29</b>	<b>TOTAL USOS</b>		<b>370,29</b>

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

## **CONCLUSIONES**

A Julio de 2019, los activos del sistema de banca pública ascendieron a 8.288,99 millones de dólares, cifra superior en 121,59 millones (1,49%) a la registrada en Julio 2018. El crecimiento referido de 121,59 millones, a su vez fue consecuencia del crecimiento de la cartera de créditos por 238,61 millones, lo cual significó un crecimiento del 5,64% en este rubro, un crecimiento en propiedades y equipos de 9,19 millones, que representa un incremento de 9,19% y de la cuenta de otros activos por el valor de 50,97 millones que representa el 4,92%. 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 75,20% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.432,75 millones de dólares a Julio 2019, valor superior en 34,69 millones (0,69%) a lo registrado un año atrás. El mencionado incremento estuvo sustentado fundamentalmente en la aumento de las Obligaciones con el público por un monto de 52,20 millones (1,28%) y en otros pasivos en 21,17 millones que representa en (2,78%). 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 80,38% respecto a las obligaciones con el público).

A Julio de 2019, el patrimonio sin liquidar se ubicó en 2.804,19 millones de dólares, valor superior en 86,90 millones (6,63%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 49,39% de los recursos.

Entre Julio 2018 y Julio 2019, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 370,29 millones de dólares, de los cuales el 46,58% provino de la inversión del sector privado, del aumento de las obligaciones con el público y de un aumento en las reservas rubros que fueron de 14,10% y 13,97% respectivamente. De estos recursos, el 64,44% fue destinado al incremento de la cartera de créditos, y el 50,97% al incremento de otros activos y a un aumento en las cuentas de otros activos con el 13,76%.

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