

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

Período: Junio 2018 – Junio 2019

**Elaborado por: Edmundo Ocaña**

**Revisado por: Laura Jiménez**

**Aprobado por: Miriam Rosales**

### **RESUMEN EJECUTIVO**

A Junio 2019, el Activo del Banco de Desarrollo llegó a USD 2.338,03 millones, cifra superior en USD 18,80 millones (0,81%) a la registrada en Junio 2018 y dicho crecimiento fue consecuencia principalmente del aumento de las Inversiones en USD 64,56 millones y del rubro Otros Activos en USD 24,04 millones, a pesar del decremento de los Fondos Disponibles en USD 83,97 millones. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación en lo referente 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 93,02% del activo.

El Pasivo alcanzó la cifra de USD 1.653,38 millones a Junio 2019, valor inferior en USD 2,03 millones (0,12%) a lo registrado un año atrás. El mencionado decremento estuvo explicado fundamentalmente por la disminución de las Obligaciones con el Público en USD 36,71 millones (5,22%), a pesar del incremento de las Obligaciones Financieras y del rubro Otros Pasivos. En general el Pasivo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que a Junio 2019 las Obligaciones con el Público (depósitos a plazo) concentraron el 46,82% del total de los pasivos; en tanto que el rubro Otros Pasivos concentró el 43,75% de los pasivos, dentro de los cuales la totalidad le correspondió a fondos en administración.

A Junio 2019, el patrimonio del Banco de Desarrollo se ubicó en USD 655,90 millones, valor superior en USD 14,22 millones (2,22%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 56,85% de los recursos.

El Banco de Desarrollo a Junio 2019 alcanzó una utilidad de USD 28,76 millones, lo que representó un incremento de USD 6,61 millones (29,83%) respecto de Junio 2018 y dicho aumento tuvo su origen en la disminución de las provisiones.

Entre Junio 2018 y Junio 2019, el flujo de recursos de este banco ascendió a USD 159,30 millones, de los cuales el 52,71% 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 15,77% y 15,15%, respectivamente, entre otros. De estos recursos, el 40,53% fue destinado hacia Inversiones, a Otros Activos el 15,09% y al pago de Obligaciones con el Público el 23,04%, etc.

El Banco de Desarrollo, a Junio 2019 en relación a Junio 2018, mejoró la solvencia, 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 liquidez, sin embargo de lo cual dicho índice se ubicó en un nivel elevado que cerró en el 237,51% en Junio 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 Junio 2019 concentró el 28,42% de los activos; 29,34% de la cartera bruta; 30,94% de los pasivos; 19,11% de los depósitos del público; 23,14% del patrimonio y 58,97% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Junio 2019, el Activo del Banco de Desarrollo llegó a USD 2.338,03 millones, cifra superior en USD 18,80 millones (0,81%) a la registrada en Junio 2018 y el mismo fue producto del incremento del Patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 20,83 millones.

El crecimiento referido de USD 18,80 millones, a su vez fue consecuencia principalmente del aumento de las Inversiones en USD 64,56 millones y del rubro Otros Activos en USD 24,04 millones, a pesar del decremento de los Fondos Disponibles en USD 83,97 millones.

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

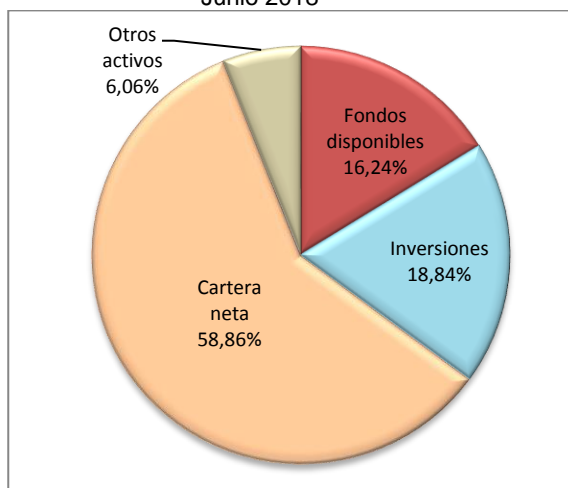
CODIGO	CUENTA	jun-18		jun-19		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	376,58	16,24%	292,61	12,52%	(83,97)	-22,30%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
13	INVERSIONES	436,97	18,84%	501,53	21,45%	64,56	14,78%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	361,97	15,61%	426,53	18,24%	64,56	17,84%
1307	De disponibilidad restringida	75,00	3,23%	75,00	3,21%	0,00	0,00%
1399	(Provisión para inversiones)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	1.365,20	58,86%	1.380,60	59,05%	15,40	1,13%
	COMERCIAL	224,62	9,69%	178,78	7,65%	(45,84)	-20,41%
	INVERSIÓN PÚBLICA	1.190,31	51,32%	1.223,60	52,33%	33,29	2,80%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(49,74)	-2,14%	(21,79)	-0,93%	27,95	-56,19%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	12,68	0,55%	12,16	0,52%	(0,52)	-4,09%
17	BIENES REALIZABLES	2,43	0,10%	2,15	0,09%	(0,27)	-11,20%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	4,30	0,19%	3,85	0,16%	(0,45)	-10,47%
19	OTROS ACTIVOS	121,09	5,22%	145,13	6,21%	24,04	19,85%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.319,23</b>		<b>2.338,03</b>		<b>18,80</b>	<b>0,81%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

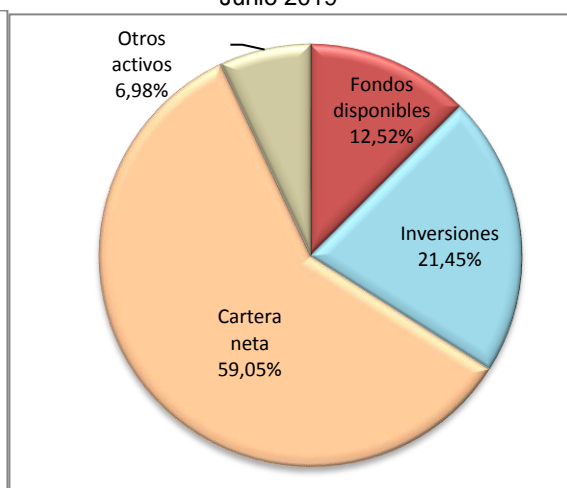
La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación en lo referente a las cuentas más representativas de este rubro, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 93,02% del activo, cifra que representa 0,93 puntos porcentuales menos que la participación registrada en Junio 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  
Junio 2018



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

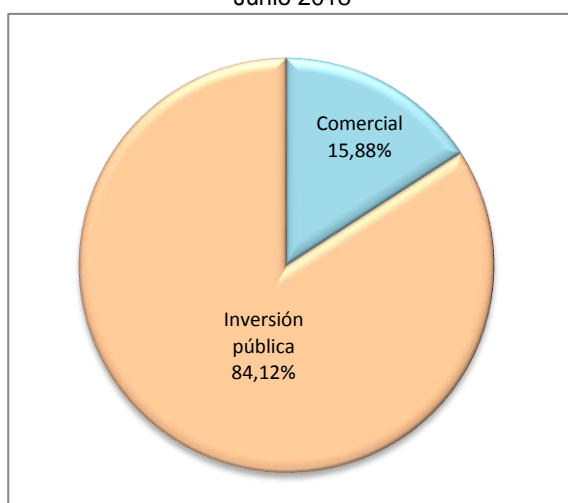


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

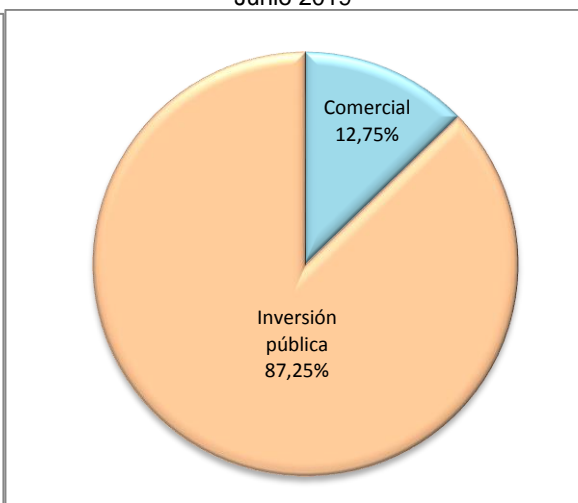
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 3,13 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  
Junio 2018



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

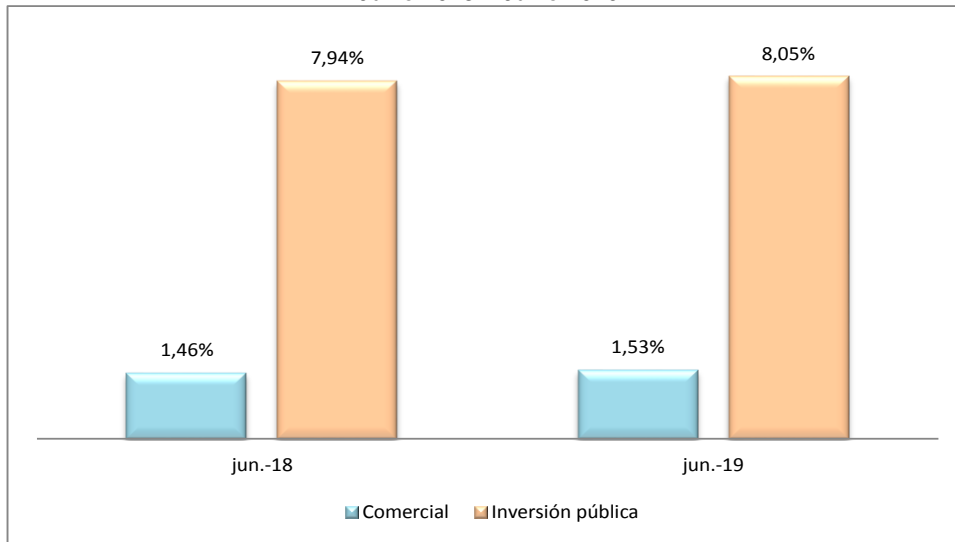


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 7,06% en Junio 2018, mientras que en Junio 2019 se ubicó en 7,27%, registrando por lo tanto un aumento de 0,21 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 97,42% por el segmento de inversión pública, dado el peso que tiene la misma en la cartera por vencer total que es del 87,77%. Adicionalmente, es importante mencionar que de manera individual la tasa activa implícita del segmento comercial aumentó en 0,07 puntos para situarse en 1,53%; mientras que el segmento de inversión pública aumentó también en 0,10 puntos para ubicarse en el 8,05% al cierre de Junio 2019.

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

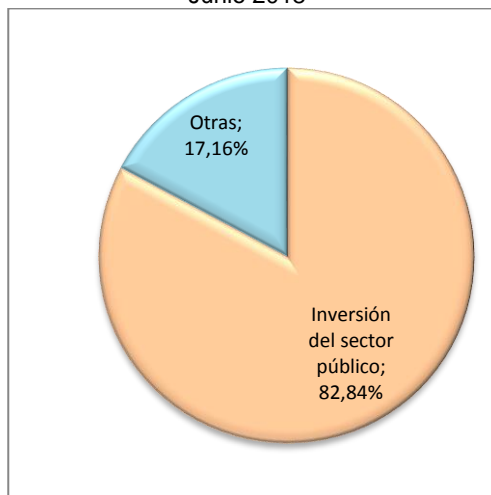


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

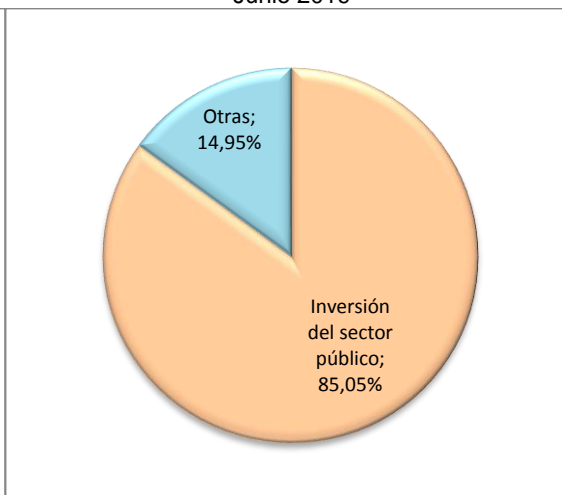
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 85,05% a Junio 2019. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 2,98% en Junio 2018, bajando a 1,54% en Junio 2019, por efecto de que los ingresos por este rubro decrecieron en 40,63%, mientras que las inversiones netas aumentaron en 14,78%.

*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  
Junio 2018



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

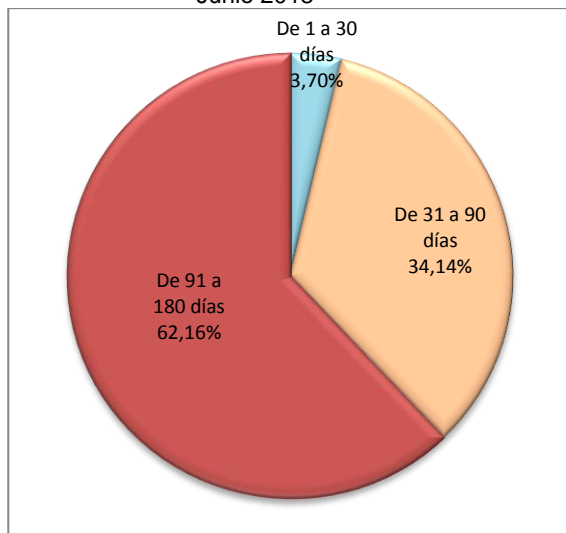


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

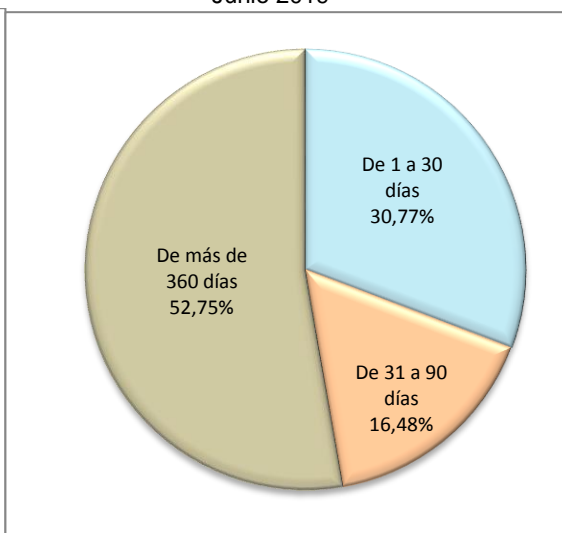
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 91 a 180 días y de 31 a 90 días, hacia los rangos de más de 360 días fundamentalmente, así como al rango de 1 a 30 días; lo cual demuestra un aumento de plazos de las inversiones.

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



**BANCO DE DESARROLLO**  
INVERSIONES POR PLAZOS  
Junio 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 Junio 2019 el 3,31% de estos correspondieron a encaje (0,62 puntos más que Junio 2018) y el 96,69% 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 1.653,38 millones a Junio 2019, valor inferior en USD 2,03 millones (0,12%) a lo registrado un año atrás. El mencionado decremento estuvo explicado fundamentalmente por la disminución de las Obligaciones con el Público en USD 36,71 millones (5,22%), a pesar del incremento de las Obligaciones Financieras y del rubro Otros Pasivos.

### BANCO DE DESARROLLO PASIVO

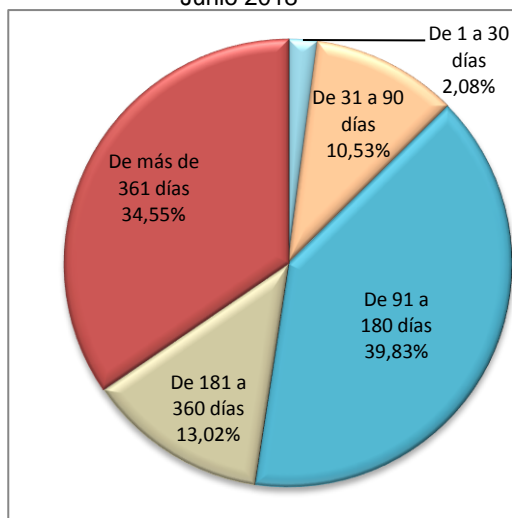
(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	jun-18		jun-19		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	810,89	48,98%	774,19	46,82%	(36,71)	-4,53%
2101	Depósitos a la vista	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
2103	Depósitos a plazo	810,89	48,98%	774,19	46,82%	(36,71)	-4,53%
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	49,22	2,97%	48,84	2,95%	(0,38)	-0,78%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	82,85	5,00%	106,98	6,47%	24,13	29,12%
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	712,45	43,04%	723,38	43,75%	10,93	1,53%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.655,41</b>		<b>1.653,38</b>		<b>(2,03)</b>	<b>-0,12%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

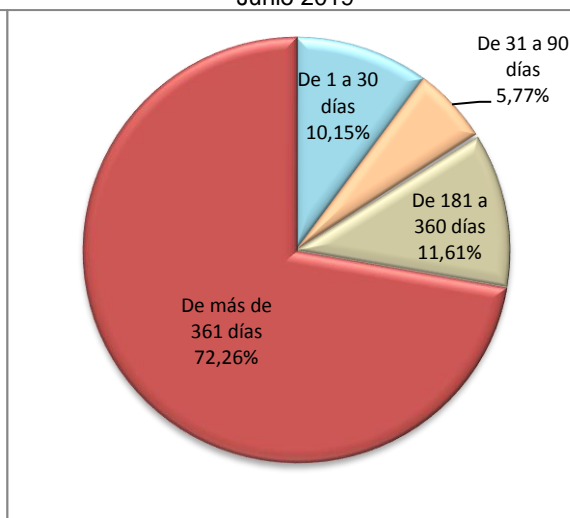
Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en los plazos de 91 a 180 días, principalmente; así como en el plazo de 31 a 90 días y de 181 a 360 días. Dicha disminución de participación en los plazos citados fue producto a su vez del incremento de participación principalmente en el plazo de más de 361 días, así como en el plazo de 1 a 30 días.

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



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

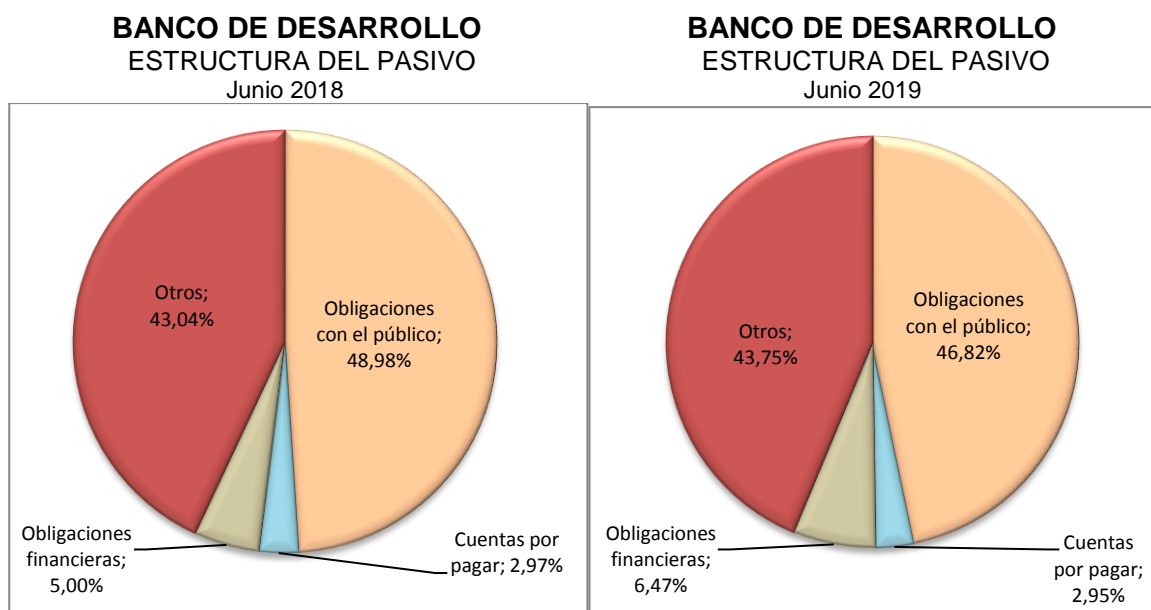
**BANCO DE DESARROLLO**  
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO  
Junio 2019



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 Junio 2019 las Obligaciones con el Público (depósitos a plazo) concentraron el 46,82% del total de los pasivos; en tanto que el rubro Otros Pasivos concentró el 43,75% 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 3,45% en Junio 2018 y de 3,77% en Junio 2019, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,22% (0,31 puntos menos a la registrada un año atrás).

### 2.3. PATRIMONIO

A Junio 2019, el patrimonio del Banco de Desarrollo se ubicó en USD 655,90 millones, valor superior en USD 14,22 millones (2,22%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 56,85% de los recursos, registrando un decremento de la participación de 0,26 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	jun-18		jun-19		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	366,45	57,11%	372,86	56,85%	6,42	1,75%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	156,80	24,44%	181,92	27,74%	25,12	16,02%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	49,46	7,71%	45,88	6,99%	(3,58)	-7,24%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	13,51	2,11%	14,40	2,20%	0,89	6,56%
36	RESULTADOS	55,45	8,64%	40,84	6,23%	(14,62)	-26,36%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>641,67</b>		<b>655,90</b>		<b>14,22</b>	<b>2,22%</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 Junio 2019 alcanzó una utilidad de USD 28,76 millones, lo que representó un incremento de USD 6,61 millones (29,83%) respecto de Junio 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	jun-18		jun-19		VARIACIÓN	
		VALOR	ESTRUCTURA	VALOR	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	61,11	100,00%	58,67	100,00%	(2,44)	-3,99%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	55,21	90,35%	54,54	92,96%	(0,67)	-1,21%
41	INTERESES CAUSADOS	15,43	25,24%	16,63	28,34%	1,20	7,78%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	39,79	65,11%	37,92	64,62%	(1,87)	-4,70%
52	COMISIONES GANADAS	0,29	0,47%	0,78	1,33%	0,50	173,28%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
42	COMISIONES CAUSADAS	3,55	5,81%	1,13	1,92%	(2,42)	-68,22%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	1,66	2,72%	1,16	1,98%	(0,50)	-30,06%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,07	0,11%	0,02	0,04%	(0,04)	-66,74%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	38,12	62,38%	38,71	65,98%	0,59	1,55%
44	PROVISIONES	6,86	11,23%	0,52	0,89%	(6,34)	-92,39%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	31,25	51,14%	38,19	65,09%	6,93	22,19%
45	GASTOS DE OPERACION	11,61	19,00%	9,73	16,59%	(1,88)	-16,18%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	19,64	32,15%	28,46	48,50%	8,81	44,86%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,27	0,44%	0,16	0,27%	(0,11)	-41,06%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,20	0,32%	0,36	0,62%	0,17	85,18%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	19,72	32,27%	28,25	48,15%	8,53	43,28%
56	OTROS INGRESOS	3,67	6,01%	2,02	3,45%	(1,65)	-44,92%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0,02	0,03%	0,00	0,01%	(0,02)	-82,41%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	23,37	38,25%	30,27	51,60%	6,90	29,51%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	1,22	2,00%	1,51	2,58%	0,29	23,80%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	22,15	36,25%	28,76	49,02%	6,61	29,83%

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este Banco registró un descalce total por plazos de USD 284,08 millones en Junio 2019, por los descalces producidos en los rangos superiores a 360 días, así como el comprendido entre los 181 a 360 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

El incremento de la solvencia, fue producto del mayor crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (3,23%), frente al incremento de los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo que fue de 2,92%.

El decremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de la disminución de los activos productivos en 0,27%, mientras que los activos crecieron en 0,81%.



*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 aumento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al decremento de las provisiones en 56,19%, mientras que la cartera improductiva disminuyó en 75,97%.

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos y de personal mejoraron en Junio 2019 respecto de Junio 2018, debido a que éstos decrecieron mientras que los activos aumentaron.

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

ÍNDICES	jun.-18	jun-19	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	42,05%	42,17%	0,13
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	94,65%	93,63%	(1,01)
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	15,17%	4,61%	(10,56)
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA	0,02%	0,00%	0,00
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	2,42%	0,59%	(1,83)
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	145,12%	264,54%	119,42
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	0,99%	0,83%	(0,16)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	0,67%	0,59%	(0,08)
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	6,92%	8,78%	1,86
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1,89%	2,46%	0,56
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	368,45%	237,51%	(130,94)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / DEPÓSITOS A PLAZO	174,49%	181,14%	6,65

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

El incremento del ROE y ROA, obedeció a que las utilidades aumentaron en 29,83%, mientras que el patrimonio y el activo aumentaron en tasas del 2,22% y 0,81%, respectivamente.

El decremento del índice de liquidez, se debió al decremento de los fondos disponibles en 22,30%, mientras que los depósitos de corto plazo crecieron en 20,54%.

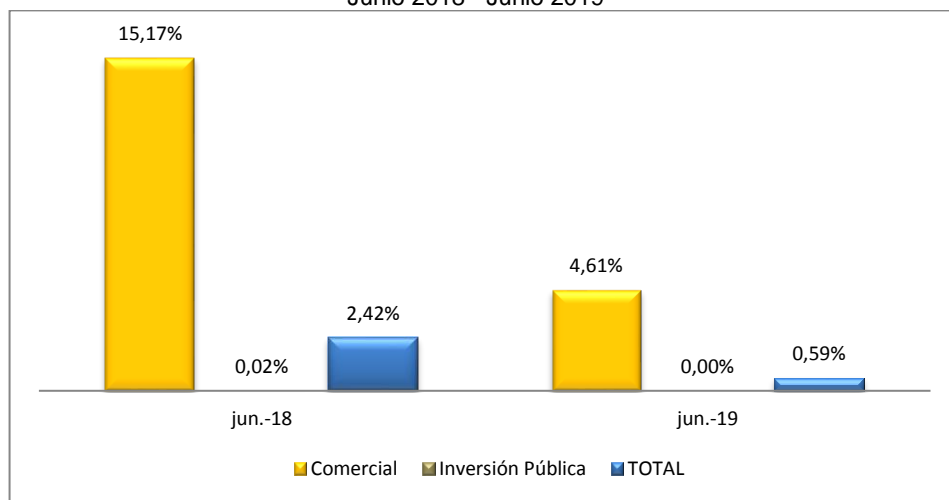
El aumento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el decrecimiento de la cartera bruta en 0,89%, mientras que los depósitos disminuyeron en 4,53%.

La tasa de morosidad que presentó este banco en su totalidad está explicada por la cartera comercial (4,61%) misma que a su vez le corresponde a la cartera de vivienda que asumió del anterior Banco Ecuatoriano de la Vivienda.

*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**

Junio 2018 - Junio 2019



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.7. FUENTES Y USOS

Entre Junio 2018 y Junio 2019, el flujo de recursos de este banco ascendió a USD 159,30 millones, de los cuales el 52,71% 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 15,77% y 15,15%, respectivamente, entre otros. De estos recursos, el 40,53% fue destinado hacia Inversiones, a Otros Activos el 15,09% y al pago de Obligaciones con el Público el 23,04%, etc.

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

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

FUENTES		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		<b>85,21</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	83,97
16	CUENTAS POR COBRAR	0,52
17	BIENES REALIZABLES	0,27
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	0,45
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		<b>35,06</b>
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	24,13
29	OTROS PASIVOS	10,93
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		<b>39,03</b>
31	CAPITAL SOCIAL	6,42
33	RESERVAS	25,12
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,89
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	6,61
<b>TOTAL FUENTES</b>		<b>159,30</b>

USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>		<b>104,01</b>
13	INVERSIONES	64,56
14	CARTERA DE CRÉDITOS	15,40
19	OTROS ACTIVOS	24,04
<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>		<b>37,09</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	36,71
25	CUENTAS POR PAGAR	0,38
<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>		<b>18,20</b>
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	3,58
36	RESULTADOS	14,62
<b>TOTAL USOS</b>		<b>159,30</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

### **3. CONCLUSIONES**

El Banco de Desarrollo, a Junio 2019 en relación a Junio 2018, mejoró la solvencia, 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 liquidez, sin embargo de lo cual dicho índice se ubicó en un nivel elevado que cerró en el 237,51% en Junio 2019.