

**ANÁLISIS FINANCIERO:
SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

Período: Septiembre 2018 – Septiembre 2019

Elaborado por: Jorge Cóndor Pumisacho
Revisado por: René Díaz

RESUMEN EJECUTIVO

A Septiembre de 2019, los activos del sistema de banca pública ascendieron a 8.228,29 millones de dólares, cifra superior en 152,80 millones (1,89%) a la registrada en Septiembre 2018. El crecimiento referido de 152,80 millones, a su vez fue consecuencia del crecimiento de la cartera de créditos por 153,13 millones, lo cual significó un crecimiento del 3,55% en este rubro, un crecimiento en propiedades y equipos de 8,80 millones, que representa un incremento de 8,92% y de la cuenta de otros activos por el valor de 115,23 millones que representa el 11,56%. 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 73,92% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.346,20 millones de dólares a Septiembre 2019, valor superior en 45,66 millones (0,86%) 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 19,71 millones (0,49%) y en obligaciones financieras en 37,47 millones que representa en (15,66%). 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 79,96% respecto a las obligaciones con el público).

A Septiembre de 2019, el patrimonio sin liquidar se ubicó en 2.810,28 millones de dólares, valor superior en 107,14 millones (8,36%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 49,28% de los recursos.

Entre Septiembre 2018 y Septiembre 2019, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 336,93 millones de dólares, de los cuales el 49,83% provino de la disminución en la inversión del sector privado, del aumento de las obligaciones financieras y de un aumento en otros aportes patrimoniales rubros que fueron de 37,47 y 33,54 respectivamente. De estos recursos, el 45,45% fue destinado al incremento de la cartera de créditos, y el 34,20% al incremento de otros activos.

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

1. ANTECEDENTES

El sistema de bancos públicos, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)¹ a Septiembre de 2019 concentró el 16,18% de los activos; 14,12% de la cartera bruta; 12,42% de los pasivos; 11,21% de los depósitos del público; 38,61% del patrimonio y 14,40% de los resultados.

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

A Septiembre de 2019, los activos ascendieron a 8.228,29 millones de dólares, cifra superior en 152,80 millones (1,89%) a la registrada en Septiembre 2018, esta variación se formó con el incremento del patrimonio en 107,14 millones y el aumento del pasivo en 45,66 millones.

El crecimiento referido de 152,80 millones, a su vez fue consecuencia del crecimiento de cartera neta por 153,13 millones, lo cual significó un crecimiento de 3,55% en este rubro, y un crecimiento otros activos de 115,23 millones, que representa un crecimiento de 11,56% y por último un crecimiento en la cuenta de fondos disponibles por 42,24 millones de dólares que representa un crecimiento de (6.99%) entre otras.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CUENTA	sep-18		sep-19		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
FONDOS DISPONIBLES	604,58	7,49%	646,82	7,86%	42,24	6,99%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
INVERSIONES	1.785,05	22,10%	1.617,18	19,65%	(167,88)	-9,40%
INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	360,52	4,46%	275,00	3,34%	(85,52)	-23,72%
INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	1.200,15	14,86%	1.105,10	13,43%	(95,05)	-7,92%
De disponibilidad restringida	224,99	2,79%	237,61	2,89%	12,61	5,61%
(Provisión para inversiones)	(0,61)	-0,01%	(0,54)	-0,01%	0,08	-12,73%
CARTERA DE CRÉDITOS	4.311,80	53,39%	4.464,92	54,26%	153,13	3,55%
COMERCIAL	1.988,37	24,62%	2.073,26	25,20%	84,89	4,27%
CONSUMO	11,80	0,15%	13,81	0,17%	2,01	17,02%
VIVIENDA	0,01	0,00%	0,01	0,00%	(0,00)	-34,92%
MICROEMPRESA	1.355,41	16,78%	1.531,07	18,61%	175,66	12,96%
EDUCATIVO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
INVERSIÓN PÚBLICA	1.194,01	14,79%	1.208,98	14,69%	14,97	1,25%
(Provisión para créditos incobrables)	(237,81)	-2,94%	(362,21)	-4,40%	(124,40)	52,31%
DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
CUENTAS POR COBRAR	273,17	3,38%	271,12	3,30%	(2,04)	-0,75%
BIENES REALIZABLES	5,04	0,06%	8,37	0,10%	3,33	65,97%
PROPIEDADES Y EQUIPO	98,63	1,22%	107,43	1,31%	8,80	8,92%
OTROS ACTIVOS	997,21	12,35%	1.112,45	13,52%	115,23	11,56%
TOTAL ACTIVO	8.075,49		8.228,29		152,80	1,89%

Fuente: SBS, DNEI, SES

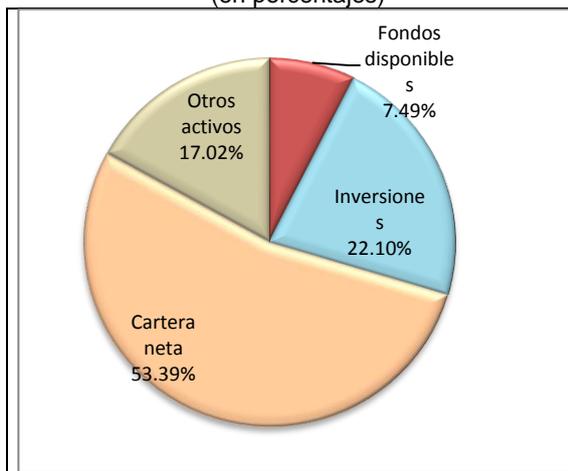
Elaboración: SBS, DNEI, SE

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 73,92% del activo. Además se observa un aumento en

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

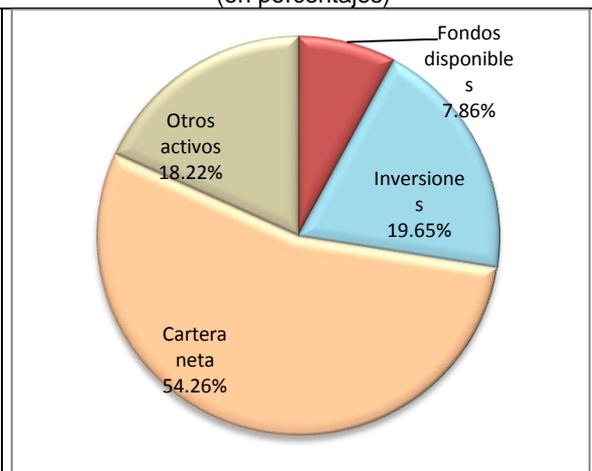
los fondos disponibles, que pasaron de una participación de 6,49% en Septiembre 2018 a 7,86% en Septiembre 2019.

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

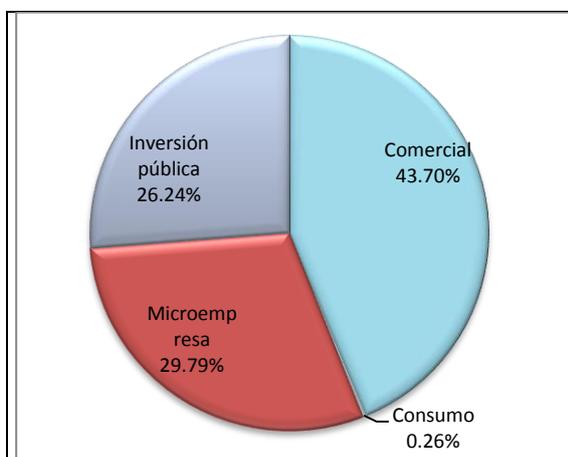
SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Septiembre 2019
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

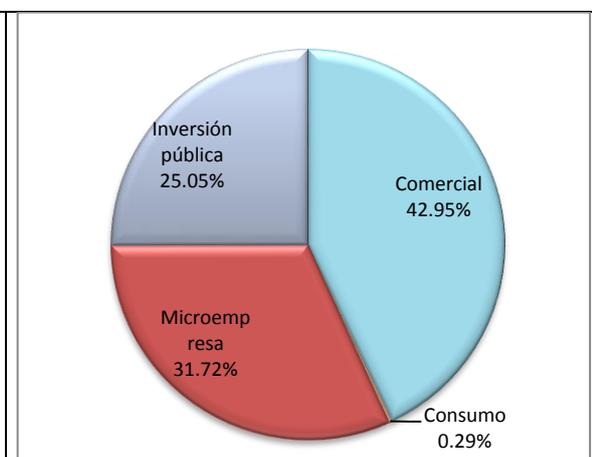
La cartera de créditos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, el 43,70% de los créditos son destinados a Crédito comercial, es decir sectores productivos medianos y grandes, mientras que los créditos destinados a la microempresa es de 29,79% en Septiembre 2018 y en Septiembre 2019 al crédito comercial se destinó el 42,95%, es decir 0,75 puntos porcentuales menor que el año anterior y el microcrédito concentró en 31,72%; 1,93 puntos porcentuales más que el año anterior y con respecto a la inversión pública en Septiembre 2018 concentró el 26,24%, mientras que en Septiembre del 2019 el crédito a inversión pública fue de 25,05%; 1,20 puntos porcentuales menos que el año anterior.

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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

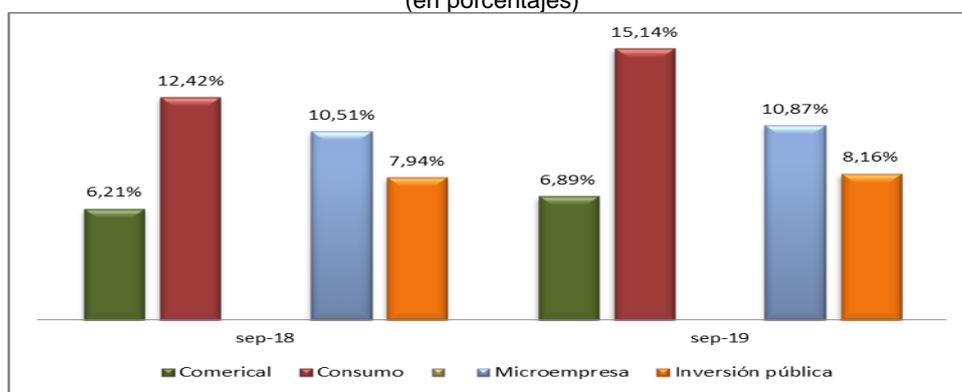


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 8,73% en Septiembre 2018, mientras que en Septiembre 2019, se ubicó en 9,36%, registrando por lo tanto un aumento de 0,63 puntos porcentuales. Mientras que las tasas activas implícitas para el segmento consumo registró un aumento de 2,72 puntos porcentuales y mientras que la cartera de vivienda disminuyó en 0.50 puntos porcentuales, en el período Septiembre 2018 a Septiembre 2019.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

CARTERA POR VENCER
TASA ACTIVA IMPLÍCITA
Septiembre 2018 – Septiembre 2019
(en porcentajes)

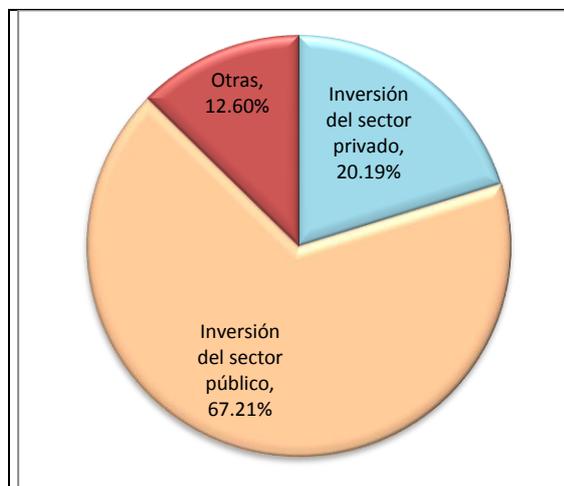


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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 68,31% a Septiembre 2019. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,54% en Septiembre 2018, la cual decreció a 3,23% en Septiembre 2019.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

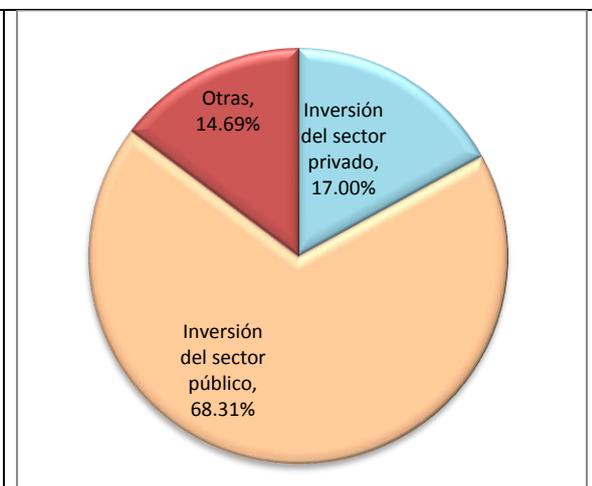
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Septiembre 2018
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Septiembre 2019
(en porcentajes)

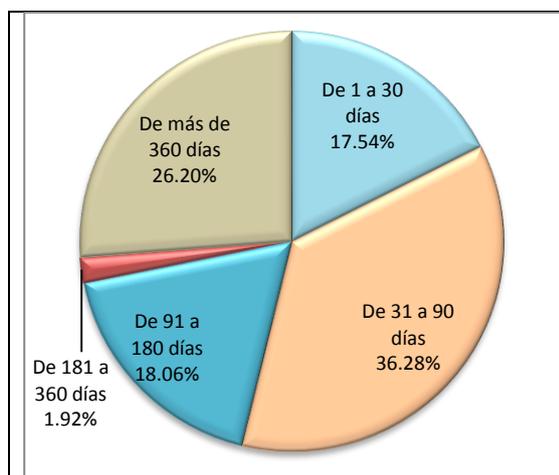


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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 31 a 90 días con el 36,28% y las de más de 360 días con el 26,20% en Septiembre 2018 y en Septiembre 2019 la cartera con mayor participación es la de más de 360 días con el 40,44% seguida de las carteras que tiene un plazo de 1 a 30 días con el 26,59%, se puede observar que se ha priorizado las inversiones para el corto y largo plazo.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

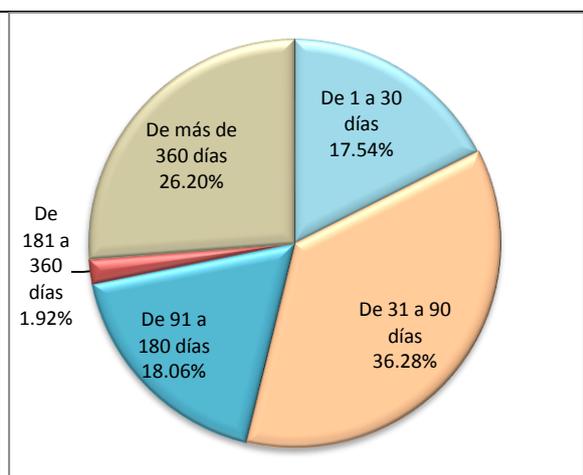
INVERSIONES POR PLAZOS
Septiembre 2018
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

INVERSIONES POR PLAZOS
Septiembre 2019
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Septiembre de 2019 el 80,48% de estos correspondieron a Bancos y otras instituciones financieras y un 13,21% lo ocupan los Depósitos para encaje, este último presenta una disminución de 4,69 puntos porcentuales con relación a Septiembre 2018.

2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de 5.346,20 millones de dólares a Septiembre 2019, valor superior en 45,66 millones (0,86%) 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 19,71 millones (0,49%) y obligaciones financieras en 37,47 millones (15,66%).

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS
PASIVO**

(en millones de dólares y porcentajes)

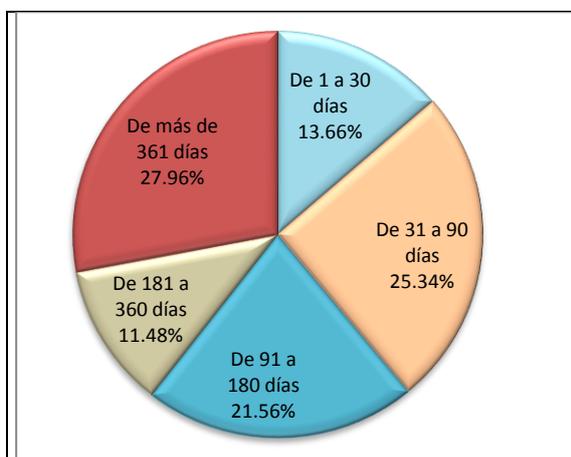
CUENTA	sep-18		sep-19		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	4.030,84	76,05%	4.050,55	75,77%	19,71	0,49%
Depósitos a la vista	767,36	14,48%	784,50	14,67%	17,15	2,23%
Depósitos a plazo	3.236,00	61,05%	3.238,67	60,58%	2,68	0,08%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	3,47	0,07%	4,70	0,09%	1,23	35,35%
ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
CUENTAS POR PAGAR	161,07	3,04%	158,27	2,96%	(2,80)	-1,74%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	239,28	4,51%	276,75	5,18%	37,47	15,66%
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	1,56%	84,08	1,57%	1,46	1,77%
OTROS PASIVOS	783,25	14,78%	771,85	14,44%	(11,41)	-1,46%
TOTAL PASIVOS	5.300,53		5.346,20		45,66	0,86%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

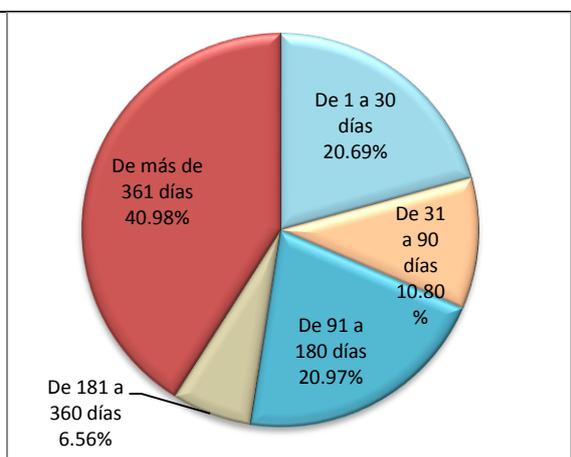
En lo referente a los depósitos la mayor participación se encuentran en los plazos de más 360 días que ocupan el 27,96% en Septiembre 2018 y los que tienen mayor participación es en el plazo de más de 360 días con el 40,98% en Septiembre 2019, lo cual evidencia una estructura de depósitos a largo plazo.

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

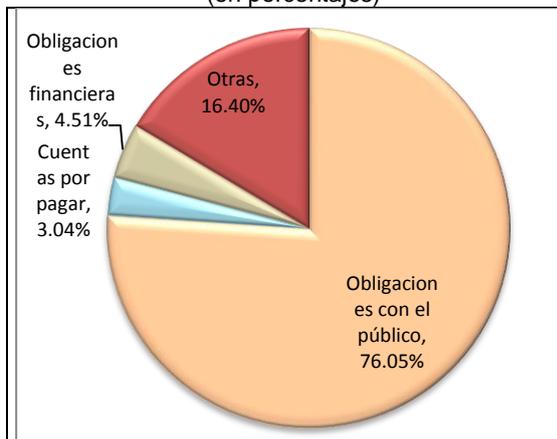
En general, el pasivo al igual que el activo mantuvo una estructura más o menos similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Septiembre 2019 representaron el 14,67% y a plazo el 60,58% respectivamente del total de pasivos), las obligaciones con el público aumentó su participación en la estructura de pasivos en 0,49 puntos porcentuales en las fechas analizadas, mientras que disminuyó otros pasivos en 1,46 puntos porcentuales, pasando del 14,78% al 11,41% de participación.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DEL PASIVO

Septiembre 2018

(en porcentajes)



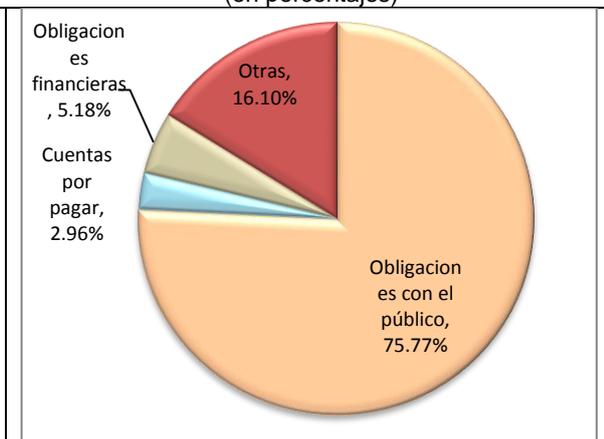
Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DEL PASIVO

Septiembre 2019

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,98% en Septiembre 2018 y de 2,86% en Septiembre 2019, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de las obligaciones con el público fue de 2,56% (tasa menor en 0,05 puntos porcentuales a la registrada el año anterior), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 8,18% (2,24 puntos menos que Septiembre 2018).

2.3. PATRIMONIO

A Septiembre de 2019, el patrimonio sin liquidar se ubicó en 2.810,28 millones de dólares, valor superior en 107,14 millones (8,36%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 49,28% de los recursos, registrando un aumento de 26,42 millones (1,94% más que el año anterior).

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CUENTA	sep-18		sep-19		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
CAPITAL SOCIAL	1.358,56	52,38%	1.384,98	49,28%	26,42	1,94%
PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
RESERVAS	330,71	12,75%	360,65	12,83%	29,94	9,05%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	516,23	19,91%	549,77	19,56%	33,54	6,50%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	64,17	2,47%	77,67	2,76%	13,50	21,03%
RESULTADOS	323,75	12,48%	437,20	15,56%	113,59	35,04%
TOTAL PATRIMONIO	2.593,43		2.810,28		107,14	8,36%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.4. RESULTADOS

Los resultados alcanzaron la cifra de 71,81 millones de dólares, lo cual implica un decrecimiento de 109,70 millones de dólares (60,44%) respecto de Septiembre 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)

CUENTA	sep-18		sep-19		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
TOTAL INGRESOS	486,62		524,84		38,21	7,85%
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	334,44	68,73%	356,35	67,90%	21,92	6,55%
INTERESES CAUSADOS	97,44	20,02%	94,75	18,05%	(2,69)	-2,76%
MARGEN NETO INTERESES	236,99	48,70%	261,60	49,84%	24,60	10,38%
COMISIONES GANADAS	1,09	0,22%	1,88	0,36%	0,80	73,43%
INGRESOS POR SERVICIOS	3,51	0,72%	3,54	0,67%	0,03	0,75%
COMISIONES CAUSADAS	5,71	1,17%	2,54	0,48%	(3,17)	-55,55%
UTILIDADES FINANCIERAS	7,12	1,46%	5,39	1,03%	(1,73)	-24,25%
PERDIDAS FINANCIERAS	0,75	0,15%	0,44	0,08%	(0,31)	-41,95%
MARGEN BRUTO FINANCIERO	242,25	49,78%	269,44	51,34%	27,19	11,22%
PROVISIONES	85,51	17,57%	225,25	42,92%	139,74	163,42%
MARGEN NETO FINANCIERO	156,74	32,21%	44,19	8,42%	(112,55)	-71,81%
GASTOS DE OPERACION	100,64	20,68%	101,04	19,25%	0,41	0,40%
MARGEN DE INTERMEDIACION	56,10	11,53%	(56,86)	-10,83%	(112,96)	-201,34%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	90,82	18,66%	99,61	18,98%	8,79	9,68%
OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,85	0,17%	10,82	2,06%	9,97	1177,38%
MARGEN OPERACIONAL	146,07	30,02%	31,94	6,09%	(114,14)	-78,14%
OTROS INGRESOS	49,65	10,20%	58,05	11,06%	8,41	16,93%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	12,32	2,53%	18,18	3,46%	5,86	47,56%
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	183,40	37,69%	71,81	13,68%	(111,59)	-60,84%
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	1,88	0,39%	0,00	0,00%	(1,88)	-100,00%
GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	181,52	37,30%	71,81	13,68%	(109,70)	-60,44%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.5. INDICES FINANCIEROS

La solvencia se aumentó en 0,06 puntos porcentuales, debido a que el patrimonio técnico se incrementó en 1,74%, mientras los activos y contingentes ponderados por riesgo aumentaron en 1,58%.

El indicador de calidad de los activos aumentó con respecto al año anterior en 0,34 puntos porcentuales.

El aumento de la cobertura de la cartera problemática, se debió al incremento de las provisiones (52,31%) en mayor media, respecto del incremento en la cartera improductiva (27,48%); al respecto, la cobertura en el mes de Septiembre del 2018 fue de 79,19% y en el mes de Septiembre de 2019 se ubicó en 94,62%

La disminución en el ROE y del ROA obedeció a una disminución en la ganancia del ejercicio, frente a un incremento del patrimonio de 8,36% y un incremento de los activos en 1,89%. El aumento de la liquidez se debió al crecimiento en fondos disponibles en el orden de 6,99% frente a un decrecimiento de los depósitos a corto plazo (11,09%).

El incremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el crecimiento de la cartera bruta en 6,10%, mientras que los depósitos a plazo, mostraron un incremento en 0,08%.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS
INDICES FINANCIEROS
(en porcentajes)

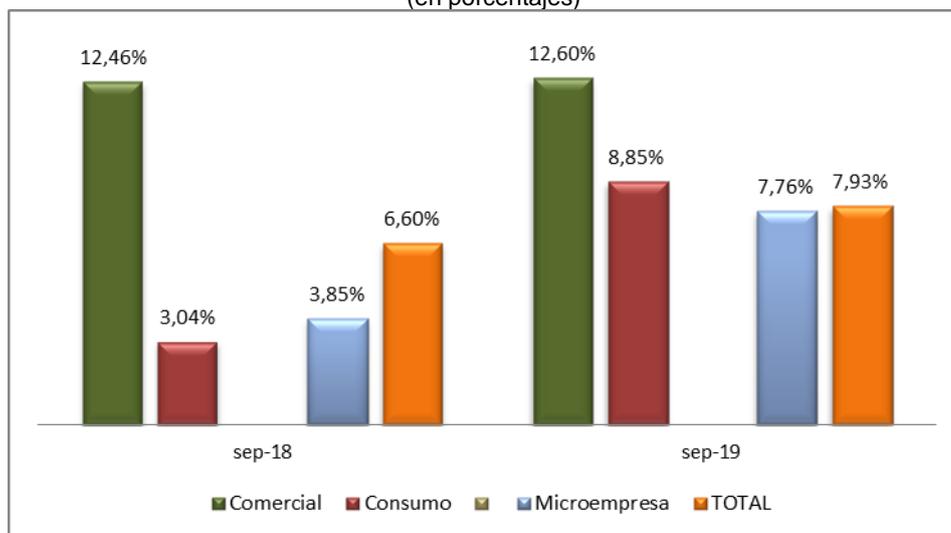
INDICES	sep-18	sep-19	VARIACIÓN
SOLVENCIA			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	38,63%	38,69%	0,06
CALIDAD DE LOS ACTIVOS			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	91,12%	91,46%	0,34
MOROSIDAD			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	12,46%	12,60%	0,14
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	3,04%	8,85%	5,81
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0,00%	0,00%	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	3,85%	7,76%	3,91
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA	0,00%	0,13%	0,13
MOROSIDAD TOTAL	6,60%	7,93%	1,33
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	79,19%	94,62%	15,43
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	1,65%	1,64%	(0,01)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	0,99%	0,99%	(0,00)
RENTABILIDAD			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	9,13%	3,39%	(5,75)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	2,97%	1,17%	(1,80)
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	29,79%	35,85%	6,06
INTERMEDIACIÓN			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	113,64%	119,98%	6,34

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

La tasa de morosidad total aumentó en 1,33 puntos porcentuales debido al crecimiento de la cartera improductiva en 27,48%, mientras que la cartera bruta total se incrementó en 6,10%. 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
Septiembre 2018 – Septiembre 2019
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

2.6. FUENTES Y USOS

Entre Septiembre 2018 y Septiembre 2019, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 336,93 millones de dólares, de los cuales el 49,83% provino de la disminución en la inversión del sector privado, del aumento de las obligaciones financieras y de un aumento en otros aportes patrimoniales rubros que fueron de 37,47 y 33,54 respectivamente. De estos recursos, el 45,45% fue destinado al incremento de la cartera de créditos, y el 34,20% al incremento de otros activos.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS FUENTES Y USOS

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

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS		169,92	AUMENTO DE ACTIVOS		322,72
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	11	FONDOS DISPONIBLES	42,24
13	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	167,88	14	CARTERA DE CRÉDITOS	153,13
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	3,33
16	CUENTAS POR COBRAR	2,04	18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	8,80
AUMENTO DE PASIVOS		59,87	19	OTROS ACTIVOS	115,23
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	19,71	DISMINUCIÓN DE PASIVOS		14,20
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	25	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	2,80
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	1,23	29	OTROS PASIVOS	11,41
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	37,47	DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		-
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-			
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	1,46			
AUMENTO DE PATRIMONIO		107,14			
31	CAPITAL SOCIAL	26,42			
33	RESERVAS	29,94			
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	33,54			
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	13,50			
36	RESULTADOS	3,75			
TOTAL FUENTES		336,93	TOTAL USOS		336,93

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

CONCLUSIONES

A Septiembre de 2019, los activos del sistema de banca pública ascendieron a 8.228,29 millones de dólares, cifra superior en 152,80 millones (1,89%) a la registrada en Septiembre 2018. El crecimiento referido de 152,80 millones, a su vez fue consecuencia del crecimiento de la cartera de créditos por 153,13 millones, lo cual significó un crecimiento del 3,55% en este rubro, un crecimiento en propiedades y equipos de 8,80 millones, que representa un incremento de 8,92% y de la cuenta de otros activos por el valor de 115,23 millones que representa el 11,56%. 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 73,92% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.346,20 millones de dólares a Septiembre 2019, valor superior en 45,66 millones (0,86%) 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 19,71 millones (0,49%) y en obligaciones financieras en 37,47 millones que representa en (15,66%). 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 79,96% respecto a las obligaciones con el público).

A Septiembre de 2019, el patrimonio sin liquidar se ubicó en 2.810,28 millones de dólares, valor superior en 107,14 millones (8,36%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 49,28% de los recursos.

Entre Septiembre 2018 y Septiembre 2019, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 336,93 millones de dólares, de los cuales el 49,83% provino de la disminución en la inversión del sector privado, del aumento de las obligaciones financieras y de un aumento en otros aportes patrimoniales rubros que fueron de 37,47 y 33,54 respectivamente. De estos recursos, el 45,45% fue destinado al incremento de la cartera de créditos, y el 34,20% al incremento de otros activos.

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