

**ANÁLISIS FINANCIERO:
SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

Período: Noviembre 2018 – Noviembre 2019

Elaborado por: Jorge Cóndor Pumisacho
Revisado por: René Díaz

RESUMEN EJECUTIVO

A Noviembre de 2019, los activos del sistema de banca pública ascendieron a 8.041,43 millones de dólares, cifra inferior en 47,10 millones (0,58%) a la registrada en Noviembre 2018. El decrecimiento referido de 47,10 millones, a su vez fue consecuencia del decrecimiento de la cartera de inversiones por 442,59 millones, lo cual significó un decrecimiento del 23,71% en este rubro, mientras que hubo un crecimiento en fondos disponibles de 187,52 millones es decir, 43,86% más que el año anterior y un incremento en la cuenta de otros activos por el valor de 69,09 millones que representa el 6,57%, montos que no fueron lo suficientemente grandes lo que hizo que el total activos decrezca. 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 73,46% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.161,76 millones de dólares a Noviembre 2019, valor inferior en 103,22 millones (1,96%) a lo registrado un año atrás. El mencionado decremento estuvo sustentado fundamentalmente en la disminución de las Obligaciones con el público por un monto de 161,67 millones (4,05%) y en cuentas por pagar por el valor de 3,82 millones que representa en (2,34%). 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 74,15% respecto a las obligaciones con el público).

A Noviembre de 2019, el patrimonio sin liquidar se ubicó en 2.786,57 millones de dólares, valor superior en 189,11 millones (7,28%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 49,80% de los recursos.

Entre Noviembre 2018 y Noviembre 2019, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 617,89 millones de dólares, de los cuales el 71,63% 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 12,78% y 4,96% respectivamente. De estos recursos, el 30,35% fue destinado al incremento de fondos disponibles, el 21,73% al aumento de la cartera de créditos y el 26,16% a la disminución de las obligaciones con el público.

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

1. ANTECEDENTES

El sistema de bancos públicos, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado) a Noviembre de 2019 concentró el 15,79% de los activos; 14,12% de la cartera bruta; 11,99% de los pasivos; 10,63% de los depósitos del público; 38,57% del patrimonio y 14,25% de los resultados.

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

A Noviembre de 2019, los activos ascendieron a 8.041,43 millones de dólares, cifra inferior en 47,10 millones (0,58%) a la registrada en Noviembre 2018, esta variación se formó con el incremento del patrimonio en 189,11 millones y la disminución del pasivo en 103,22 millones.

El decrecimiento referido de 47,10 millones, a su vez fue consecuencia del decrecimiento de las inversiones por 442,59 millones, lo cual significó un decrecimiento de 23,71% en este rubro, y un crecimiento en otros activos de 69,09 millones, que representa un crecimiento de 6,57% y por último un crecimiento en la cuenta de fondos disponibles por 187,52 millones de dólares que representa un crecimiento de (43.86%) entre otras.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CUENTA	Nov-18		Nov-19		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
FONDOS DISPONIBLES	427.51	5.29%	615.04	7.65%	187.52	43.86%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
INVERSIONES	1,866.38	23.07%	1,423.79	17.71%	(442.59)	-23.71%
INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	341.38	4.22%	287.77	3.58%	(53.61)	-15.70%
INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	1,300.60	16.08%	898.86	11.18%	(401.75)	-30.89%
De disponibilidad restringida	225.00	2.78%	237.61	2.95%	12.61	5.60%
(Provisión para inversiones)	(0.60)	-0.01%	(0.44)	-0.01%	0.16	-26.95%
CARTERA DE CRÉDITOS	4,348.94	53.77%	4,483.23	55.75%	134.29	3.09%
COMERCIAL	2,021.87	25.00%	2,079.56	25.86%	57.69	2.85%
CONSUMO	12.72	0.16%	14.24	0.18%	1.52	11.92%
VIVIENDA	0.01	0.00%	0.01	0.00%	(0.00)	-37.85%
MICROEMPRESA	1,387.75	17.16%	1,559.22	19.39%	171.47	12.36%
EDUCATIVO	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
INVERSIÓN PÚBLICA	1,192.62	14.74%	1,212.93	15.08%	20.32	1.70%
(Provisión para créditos incobrables)	(266.02)	-3.29%	(382.71)	-4.76%	(116.69)	43.86%
DEUDORES POR ACEPTACIONES	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
CUENTAS POR COBRAR	276.75	3.42%	283.57	3.53%	6.83	2.47%
BIENES REALIZABLES	5.33	0.07%	7.80	0.10%	2.47	46.35%
PROPIEDADES Y EQUIPO	111.82	1.38%	107.11	1.33%	(4.71)	-4.21%
OTROS ACTIVOS	1,051.80	13.00%	1,120.89	13.94%	69.09	6.57%
TOTAL ACTIVO	8,088.54		8,041.43		(47.10)	-0.58%

Fuente: SBS, DNEI, SES

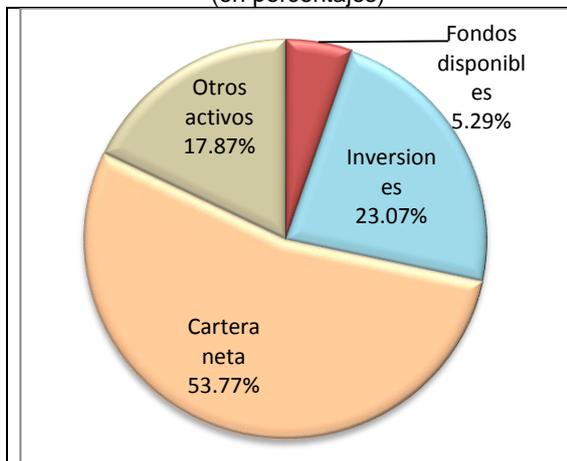
Elaboración: SBS, DNEI, SE

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 73,46% del activo. Además se observa un aumento en los fondos disponibles, que pasaron de una participación de 5,29% en Noviembre 2018 a 7,65% en Noviembre 2019.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Noviembre 2018
(en porcentajes)

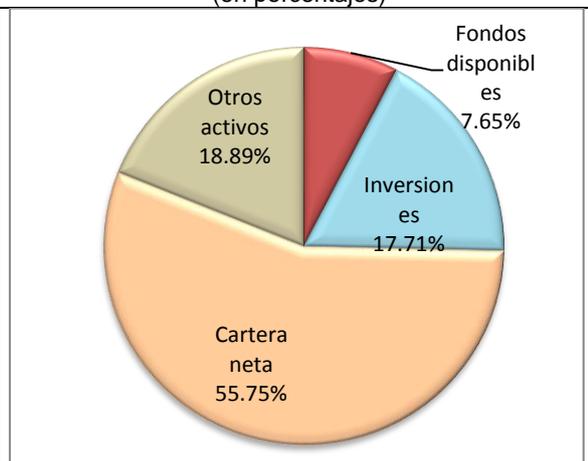


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Noviembre 2019
(en porcentajes)



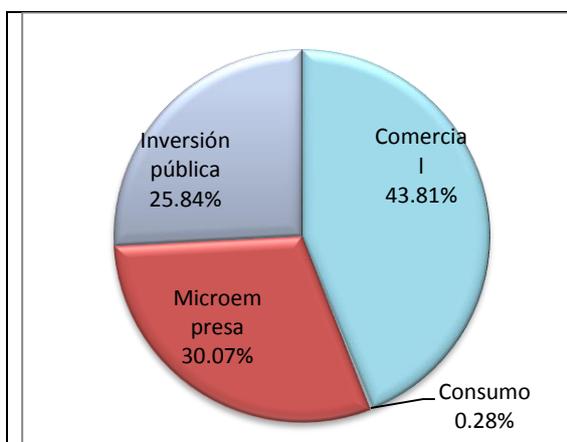
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, el crédito comercial a Noviembre 2018 concentró del 43,81%, mismo que fue destinado a los sectores productivos medianos y grandes, mientras que a Noviembre 2019 fue de 42,74%, es decir que el crédito comercial fue menor en 1,07 puntos porcentuales que el año anterior. El crédito para la microempresa se ubicó en 30,07% a Noviembre 2018 mientras que a Noviembre 2019 concentró el 32,04%, 1,97 puntos porcentuales más que el año anterior y con respecto a la inversión pública en Noviembre 2018 concentró el 25,84%, mientras que en Noviembre del 2019 el crédito a inversión pública fue de 24,93%; 0,92 puntos porcentuales menos que el año anterior.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA

Noviembre 2018
(en porcentajes)

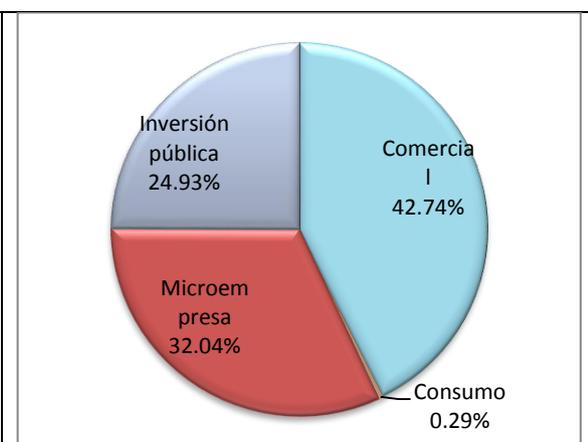


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA

Noviembre 2019
(en porcentajes)



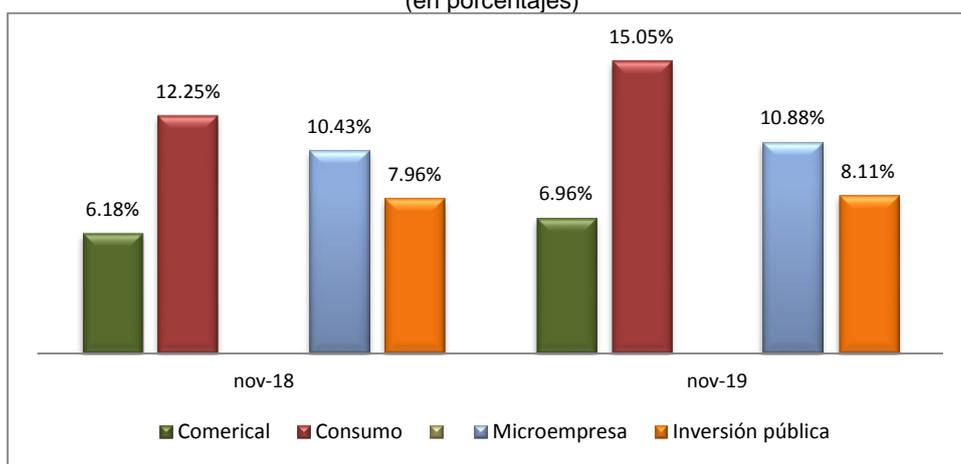
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 8,73% en Noviembre 2018, mientras que en Noviembre 2019, se ubicó en 9,33%, registrando por lo tanto una aumento de 0,60 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 aumentó en 0,06 puntos porcentuales, en el período Noviembre 2018 a Noviembre 2019.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

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

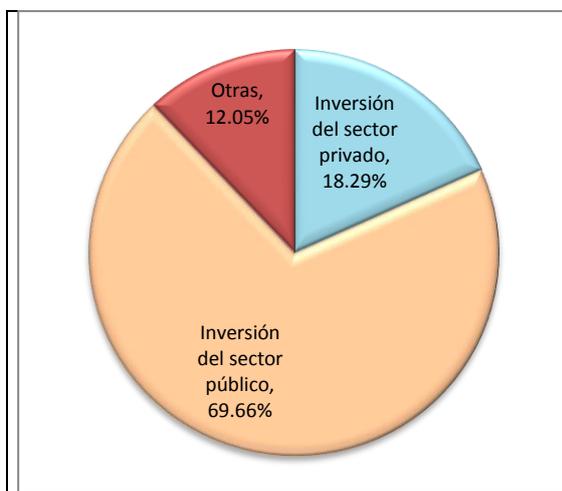


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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 63,11% a Noviembre 2019. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,34% en Noviembre 2018, la cual creció a 3,55% en Noviembre 2019.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

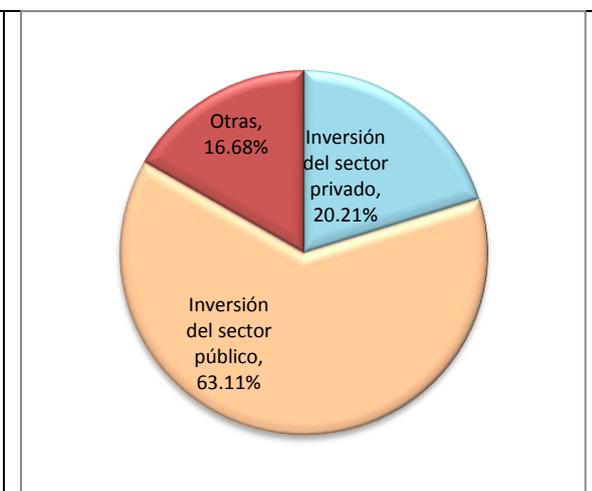
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Noviembre 2018
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Noviembre 2019
(en porcentajes)

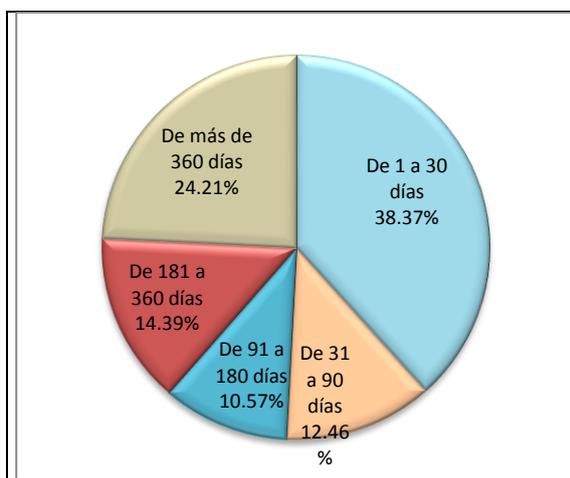


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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 1 a 30 días con el 38,37% y las de más de 360 días con el 24,21% en Noviembre 2018 y en Noviembre 2019 la cartera con mayor participación es la de más de 360 días con el 48,09% seguida de las carteras que tiene un plazo de 1 a 30 días con el 22,40%, se puede observar que se ha priorizado las inversiones para el corto y largo plazo.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

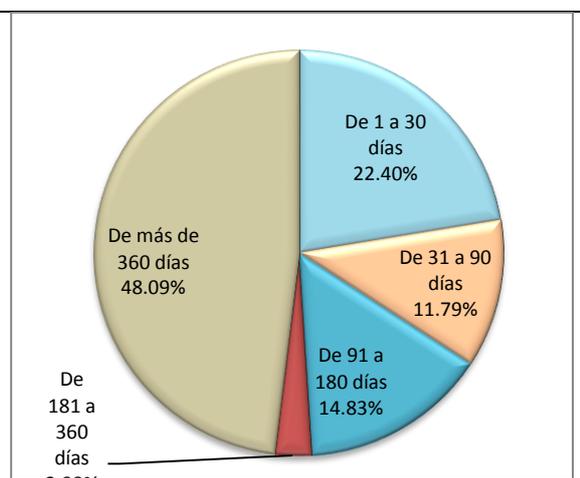
INVERSIONES POR PLAZOS
Noviembre 2018
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

INVERSIONES POR PLAZOS
Noviembre 2019
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Noviembre de 2019 el 82,20% de estos correspondieron a Bancos y otras instituciones financieras y un 12,03% lo ocupan los Depósitos para encaje, este último presenta una disminución de 7,95 puntos porcentuales con relación a Noviembre 2018.

2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de 5.161,76 millones de dólares a Noviembre 2019, valor inferior en 103,22 millones (1,96%) a lo registrado un año atrás. El mencionado decremento estuvo sustentado fundamentalmente en la reducción de las Obligaciones con el público por un monto de 161,67 millones (4,05%) y cuentas por cobrar en 3,82 millones (2,34%).

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

PASIVO
(en millones de dólares y porcentajes)

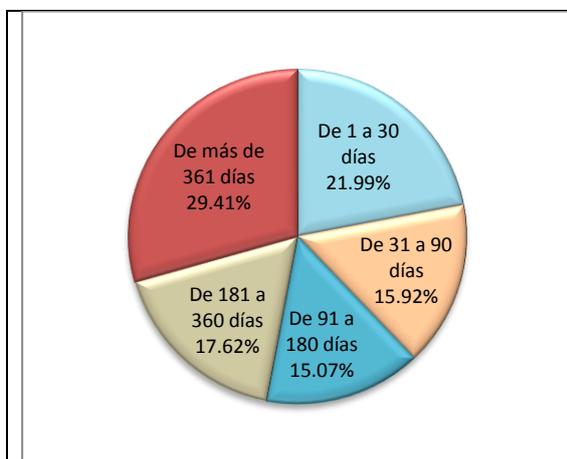
CUENTA	Nov-18		Nov-19		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3,989.07	75.77%	3,827.41	74.15%	(161.67)	-4.05%
Depósitos a la vista	768.14	14.59%	784.69	15.20%	16.55	2.15%
Depósitos a plazo	3,193.41	60.65%	3,015.30	58.42%	(178.12)	-5.58%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	3.05	0.06%	3.31	0.06%	0.27	8.72%
ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
CUENTAS POR PAGAR	163.11	3.10%	159.28	3.09%	(3.82)	-2.34%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	243.81	4.63%	322.78	6.25%	78.98	32.39%
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	1.57%	84.08	1.63%	1.46	1.77%
OTROS PASIVOS	783.33	14.88%	764.89	14.82%	(18.44)	-2.35%
TOTAL PASIVOS	5,264.99		5,161.76		(103.22)	-1.96%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

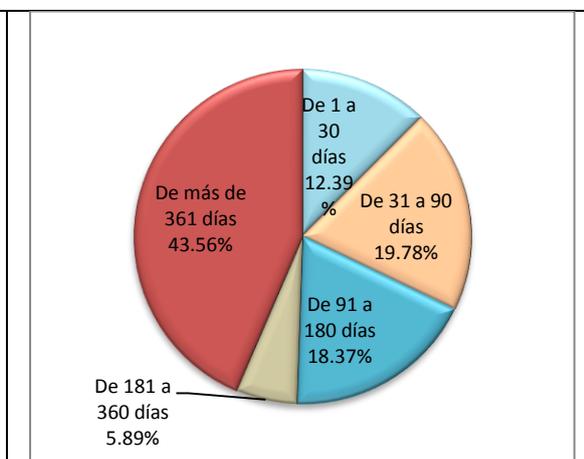
En lo referente a los depósitos la mayor participación se encuentran en los plazos de más de 361 días que ocupan el 29,39% en Noviembre 2018 y los que tienen mayor participación es en el plazo de más de 360 días con el 43,56% en Noviembre 2019, lo cual evidencia una estructura de depósitos a largo plazo.

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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

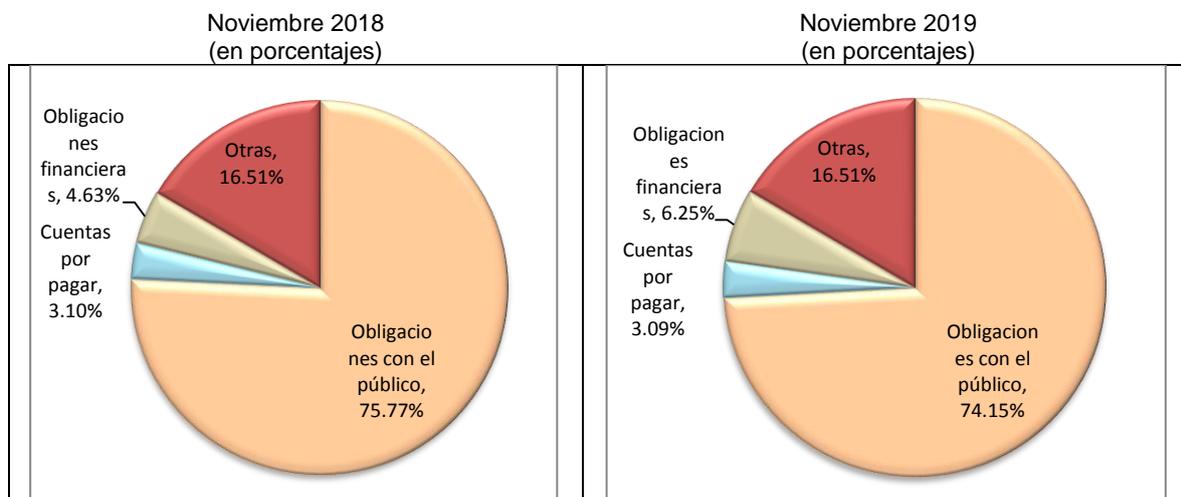


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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 Noviembre 2019 representaron el 15,20% y a plazo el 58,42% respectivamente del total de pasivos), las obligaciones con el público disminuyó su participación en la estructura de pasivos en 4,05 puntos porcentuales en las fechas analizadas.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS
ESTRUCTURA DEL PASIVO

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS
ESTRUCTURA DEL PASIVO



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

El pasivo total registró una tasa implícita de 3,00% en Noviembre 2018 y de 2,99% en Noviembre 2019, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de las obligaciones con el público fue de 2,70% (tasa mayor en 0,09 puntos porcentuales a la registrada el año anterior), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 7,20% (3,32 puntos menos que Noviembre 2018).

2.3. PATRIMONIO

A Noviembre de 2019, el patrimonio sin liquidar se ubicó en 2.786,57 millones de dólares, valor superior en 189,11 millones (7,28%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 49,80% de los recursos, registrando un aumento de 29,01 millones (2,14% más que el año anterior).

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CUENTA	Nov-18		Nov-19		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
CAPITAL SOCIAL	1,358.56	52.30%	1,387.57	49.80%	29.01	2.14%
PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
RESERVAS	329.87	12.70%	360.12	12.92%	30.25	9.17%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	516.80	19.90%	547.42	19.64%	30.62	5.93%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	78.49	3.02%	77.44	2.78%	(1.05)	-1.34%
RESULTADOS	313.74	12.08%	414.01	14.86%	100.42	31.96%
TOTAL PATRIMONIO	2,597.46		2,786.57		189.11	7.28%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.4. RESULTADOS

Los resultados alcanzaron la cifra de 93,10 millones de dólares, lo cual implica un decrecimiento de 132,99 millones de dólares (58,82%) respecto de Noviembre 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	Nov-18		Nov-19		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
TOTAL INGRESOS	592.93		629.10		36.17	6.10%
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	415.58	70.09%	436.62	69.40%	21.04	5.06%
INTERESES CAUSADOS	118.72	20.02%	115.94	18.43%	(2.78)	-2.34%
MARGEN NETO INTERESES	296.86	50.07%	320.68	50.97%	23.82	8.02%
COMISIONES GANADAS	1.90	0.32%	2.31	0.37%	0.41	21.59%
INGRESOS POR SERVICIOS	4.22	0.71%	4.32	0.69%	0.10	2.41%
COMISIONES CAUSADAS	7.39	1.25%	3.46	0.55%	(3.93)	-53.19%
UTILIDADES FINANCIERAS	7.65	1.29%	6.66	1.06%	(0.99)	-12.99%
PERDIDAS FINANCIERAS	0.81	0.14%	0.50	0.08%	(0.31)	-38.53%
MARGEN BRUTO FINANCIERO	302.43	51.01%	330.01	52.46%	27.58	9.12%
PROVISIONES	99.40	16.76%	251.51	39.98%	152.11	153.03%
MARGEN NETO FINANCIERO	203.03	34.24%	78.50	12.48%	(124.53)	-61.34%
GASTOS DE OPERACION	122.62	20.68%	125.79	19.99%	3.16	2.58%
MARGEN DE INTERMEDIACION	80.41	13.56%	(47.28)	-7.52%	(127.70)	-158.80%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	107.11	18.06%	118.07	18.77%	10.97	10.24%
OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	2.88	0.49%	19.94	3.17%	17.06	592.33%
MARGEN OPERACIONAL	184.64	31.14%	50.85	8.08%	(133.79)	-72.46%
OTROS INGRESOS	56.47	9.52%	61.12	9.71%	4.65	8.24%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	12.76	2.15%	18.86	3.00%	6.10	47.85%
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	228.35	38.51%	93.10	14.80%	(135.25)	-59.23%
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	2.26	0.38%	0.00	0.00%	(2.26)	-100.00%
GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	226.09	38.13%	93.10	14.80%	(132.99)	-58.82%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.5. ÍNDICES FINANCIEROS

La solvencia se disminuyó en 0,28 puntos porcentuales, debido a que el patrimonio técnico decreció en 0,68%, mientras los activos y contingentes ponderados por riesgo aumentaron en 0,05%.

El indicador de calidad de los activos aumentó con respecto al año anterior en 0,43 puntos porcentuales.

El aumento de la cobertura de la cartera problemática, se debió al incremento de las provisiones (43,86%) en mayor media, respecto del incremento en la cartera improductiva (36,50%); al respecto, la cobertura en el mes de Noviembre del 2018 fue de 96,21% y en el mes de Noviembre de 2019 se ubicó en 101,40%

La disminución en el ROE y del ROA obedeció a una disminución en la ganancia del ejercicio, frente a un incremento del patrimonio de 7,28% y una disminución de los activos en 0,58%. El aumento de la liquidez se debió al crecimiento en fondos disponibles en el orden de 43,86% frente a un decrecimiento de los depósitos a corto plazo (11,27%).

El incremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el crecimiento de la cartera bruta en 5,44%, mientras que los depósitos a plazo, mostraron un decremento en 5,58%.

SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS
INDICES FINANCIEROS
(en porcentajes)

ÍNDICES	nov-18	Nov-19	VARIACIÓN
SOLVENCIA			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	38.76%	38.47%	(0.28)
CALIDAD DE LOS ACTIVOS			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	91.23%	91.66%	0.43
MOROSIDAD			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	10.90%	10.98%	0.08
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	3.17%	9.82%	6.65
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0.00%	0.00%	0.00
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	4.00%	9.36%	5.36
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA	0.01%	0.14%	0.13
MOROSIDAD TOTAL	5.99%	7.76%	1,77
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	96.21%	101.40%	5.19
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	1.64%	1.68%	0.03
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	0.99%	1.00%	0.01
RENTABILIDAD			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	9.34%	3.60%	(5.74)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	3.03%	1.24%	(1.79)
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	21.62%	35.05%	13.43
INTERMEDIACIÓN			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	116.49%	128.05%	11.56

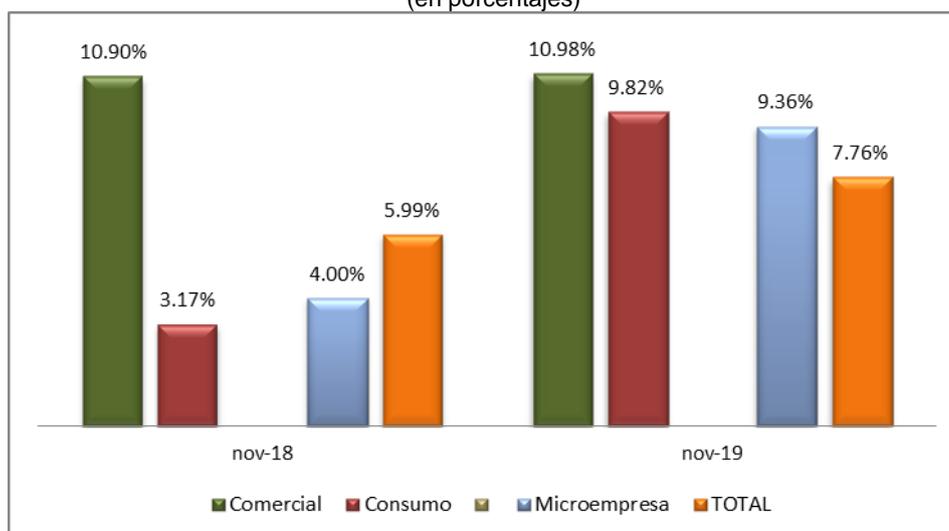
Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

La tasa de morosidad total aumentó en 1,77 puntos porcentuales debido al crecimiento de la cartera improductiva en 36,50%, mientras que la cartera bruta total se incrementó en 5,44%. 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

Noviembre 2018 – Noviembre 2019
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

2.6. FUENTES Y USOS

Entre Noviembre 2018 y Noviembre 2019, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 617,89 millones de dólares, de los cuales el 71,63% 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 12,78% y 4,96% respectivamente. De estos recursos, el 30,35% fue destinado al incremento de fondos disponibles, el 21,73% al aumento de la cartera de créditos y el 26,16% a la disminución de las obligaciones con el público.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS
FUENTES Y USOS**

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

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS		447.30	AUMENTO DE ACTIVOS		400.20
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	11	FONDOS DISPONIBLES	187.52
13	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	442.59	14	CARTERA DE CRÉDITOS	134.29
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	16	CUENTAS POR COBRAR	6.83
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	4.71	17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	2.47
AUMENTO DE PASIVOS		80.70	19	OTROS ACTIVOS	69.09
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	DISMINUCIÓN DE PASIVOS		183.93
23	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	0.27	21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	161.67
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	78.98	25	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	3.82
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-	29	OTROS ACTIVOS	18.44
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	1.46	DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		33.77
AUMENTO DE PATRIMONIO		89.89	36	OTROS PASIVOS	32.72
31	CAPITAL SOCIAL	29.01	35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.05
33	RESERVAS	30.25	TOTAL USOS		617.89
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	30.62	TOTAL FUENTES		617.89
TOTAL FUENTES		617.89	TOTAL USOS		617.89

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

CONCLUSIONES

A Noviembre de 2019, los activos del sistema de banca pública ascendieron a 8.041,43 millones de dólares, cifra inferior en 47,10 millones (0,58%) a la registrada en Noviembre 2018. El decrecimiento referido de 47,10 millones, a su vez fue consecuencia del decrecimiento de la cartera de inversiones por 442,59 millones, lo cual significó un decrecimiento del 23,71% en este rubro, mientras que hubo un crecimiento en fondos disponibles de 187,52 millones es decir, 43,86% más que el año anterior y un incremento en la cuenta de otros activos por el valor de 69,09 millones que representa el 6,57%, montos que no fueron lo suficientemente grandes lo que hizo que el total activos decrezca. 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 73,46% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.161,76 millones de dólares a Noviembre 2019, valor inferior en 103,22 millones (1,96%) a lo registrado un año atrás. El mencionado decremento estuvo sustentado fundamentalmente en la disminución de las Obligaciones con el público por un monto de 161,67 millones (4,05%) y en cuentas por pagar por el valor de 3,82 millones que representa en (2,34%). 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 74,15% respecto a las obligaciones con el público).

A Noviembre de 2019, el patrimonio sin liquidar se ubicó en 2.786,57 millones de dólares, valor superior en 189,11 millones (7,28%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 49,80% de los recursos.

Entre Noviembre 2018 y Noviembre 2019, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 617,89 millones de dólares, de los cuales el 71,63% 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 12,78% y 4,96% respectivamente. De estos recursos, el 30,35% fue destinado al incremento de fondos disponibles, el 21,73% al aumento de la cartera de créditos y el 26,16% a la disminución de las obligaciones con el público.

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