

**ANÁLISIS FINANCIERO:  
SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

Período: Enero 2019 – Enero 2020

**Elaborado por: Jorge Cóndor Pumisacho**  
**Revisado por: René Díaz**

**RESUMEN EJECUTIVO**

A Enero de 2020, los activos del sistema de banca pública ascendieron a 8.043,80 millones de dólares, cifra inferior en 63,32 millones (0,78%) a la registrada en Enero 2019. El decrecimiento referido de 63,32 millones, a su vez fue consecuencia del decrecimiento de fondos disponibles por 57,64 millones, lo cual significó un decrecimiento del 12,43% en este rubro, también hubo un decrecimiento en la cuenta de inversiones por 201,14 millones, es decir 11,77% menos que el año anterior y un decremento en las cuentas de bienes realizables, propiedades y equipos por el valor de 1,82 y 5.13 millones dólares que representa el 20,80% y 4.56% respectivamente. Por otro lado creció la cartera de créditos en 93.67 millones de dólares que representa el 2,08% más que el año anterior así como la cuenta de otros activos por 96.19 millones de dólares 9.25% más, 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 75,84% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.190,80 millones de dólares a Enero 2020, valor inferior en 70,67 millones (1,34%) a lo registrado un año atrás. El mencionado decremento estuvo sustentado fundamentalmente en la disminución de las Cuentas por pagar por un monto de 12,61 millones (7,68%), por la cuenta otros pasivos por el valor de 36,68 millones que representa en (4,66%) respecto al año anterior y en la cuenta de obligaciones con el público en 91,72 millones que representa el 2,32% menos que el año anterior. 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 58,99% respecto a las obligaciones con el público).

A Enero de 2020, el patrimonio sin liquidar se ubicó en 2.844,73 millones de dólares, valor superior en 13,08 millones (0,46%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 49,41% de los recursos.

Entre 2019 y Enero 2020, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 434,71 millones de dólares, de los cuales el 46,27% provino de la disminución de las inversiones del sector privado, el 13,26% de la reducción de los fondos disponibles y del aumento de las obligaciones financieras en 15,87%. De estos recursos, el 21,55% fue destinado al incremento de la cartera de créditos, el 22,13% al incremento de otros activos y el 20,81% a la disminución de los resultados.

Finalmente, se observó una mejora en los indicadores: intermediación financiera, cobertura de la cartera problemática, 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 Enero de 2020 concentró el 15,28% de los activos; 14,30% de la cartera bruta; 11,61% de los pasivos; 10,35% de los depósitos del público; 36,05% del patrimonio y 13,85% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Enero de 2020, los activos ascendieron a 8.043,80 millones de dólares, cifra inferior en 63,32 millones (0,78%) a la registrada en Enero 2019, esta variación se formó con el incremento del patrimonio en 13,08 millones y la disminución del pasivo en 70,67 millones.

El decrecimiento referido de 63,32 millones, fue consecuencia de la decremento de los fondos disponibles por 57,64 millones, 12,43% menos con respecto al año anterior. Además, una disminución en la cuenta de inversiones por 201,14 millones, que representa 11,77%; un decrecimiento en las cuentas de bienes realizables y propiedades y equipos por 1,82 y 5,13 millones de dólares que representan el (20,80%) y el (4,56%) respectivamente con respecto al año anterior entre otras cuentas.

## SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CUENTA	ene-19		ene-20		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
FONDOS DISPONIBLES	463,84	5,72%	406,20	5,05%	(57,64)	-12,43%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
crecieron las inversiones	1.708,24	21,07%	1.507,10	18,74%	(201,14)	-11,77%
INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	213,42	2,63%	280,88	3,49%	67,45	31,61%
INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	1.240,45	15,30%	1.002,09	12,46%	(238,35)	-19,22%
De disponibilidad restringida	255,00	3,15%	224,56	2,79%	(30,43)	-11,94%
(Provisión para inversiones)	(0,63)	-0,01%	(0,43)	-0,01%	0,20	-31,35%
CARTERA DE CRÉDITOS	4.499,48	55,50%	4.593,14	57,10%	93,67	2,08%
COMERCIAL	2.015,81	24,86%	2.044,90	25,42%	29,09	1,44%
CONSUMO	12,70	0,16%	14,09	0,18%	1,39	10,92%
VIVIENDA	0,01	0,00%	0,01	0,00%	(0,00)	-41,26%
MICROEMPRESA	1.427,37	17,61%	1.602,74	19,93%	175,36	12,29%
EDUCATIVO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
INVERSIÓN PÚBLICA	1.247,52	15,39%	1.338,89	16,64%	91,37	7,32%
(Provisión para créditos incobrables)	(203,94)	-2,52%	(407,47)	-5,07%	(203,53)	99,80%
DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
CUENTAS POR COBRAR	274,76	3,39%	287,32	3,57%	12,56	4,57%
BIENES REALIZABLES	8,76	0,11%	6,94	0,09%	(1,82)	-20,80%
PROPIEDADES Y EQUIPO	112,43	1,39%	107,30	1,33%	(5,13)	-4,56%
OTROS ACTIVOS	1.039,61	12,82%	1.135,80	14,12%	96,19	9,25%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.107,12</b>		<b>8.043,80</b>		<b>(63,32)</b>	<b>-0,78%</b>

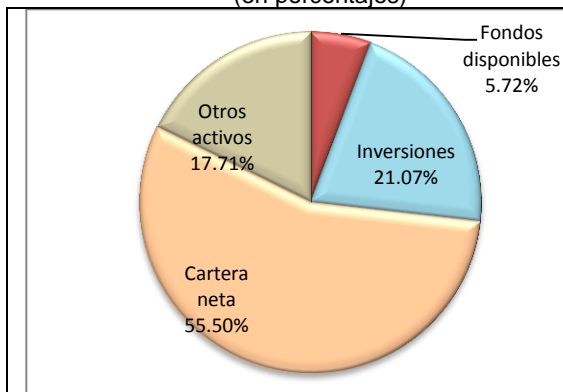
Fuente: SBS, DNEI, SES

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 75,84% del activo. Además se observa una disminución en los fondos disponibles, que pasaron de una participación de 5,72% en Enero 2019 a 5,05% en Enero 2020.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO

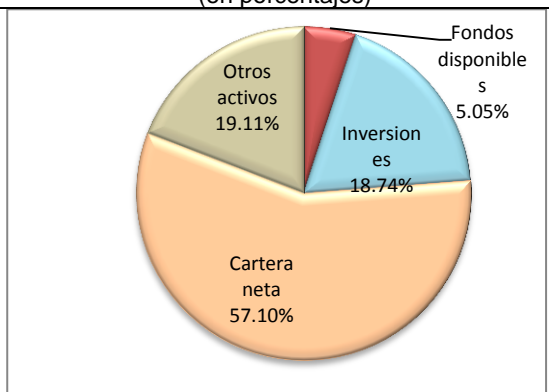
Enero 2019  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Enero 2020  
(en porcentajes)

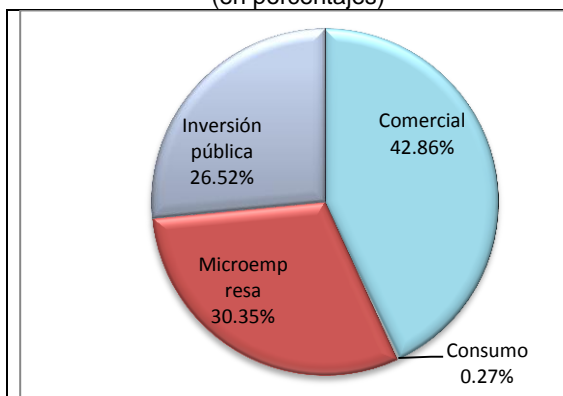


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, el crédito comercial a Enero 2019 concentró del 42,86%, mismo que fue destinado a los sectores productivos medianos y grandes, mientras que a Enero 2020 fue de 40,89%, es decir que el crédito comercial fue menor en 1,97 puntos porcentuales que el año anterior. El crédito para la microempresa se ubicó en 30,35% a Enero 2019 mientras que a Enero 2020 concentró el 32,05%, 1,70 puntos porcentuales más que el año anterior y con respecto a la inversión pública en Enero 2019 concentró el 26,52%, mientras que en Enero del 2020 el crédito de inversión pública fue de 26,77%; 0,25 puntos porcentuales más que el año anterior.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA

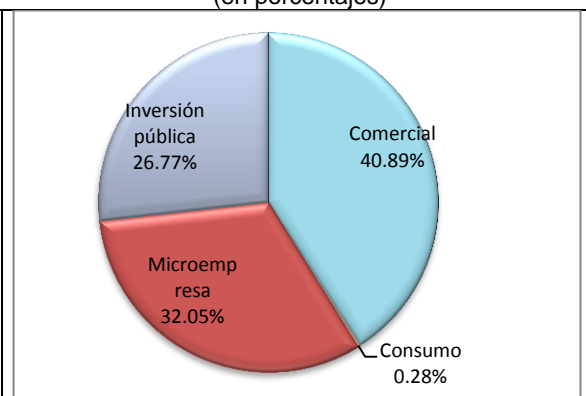
Enero 2019  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA

Enero 2020  
(en porcentajes)

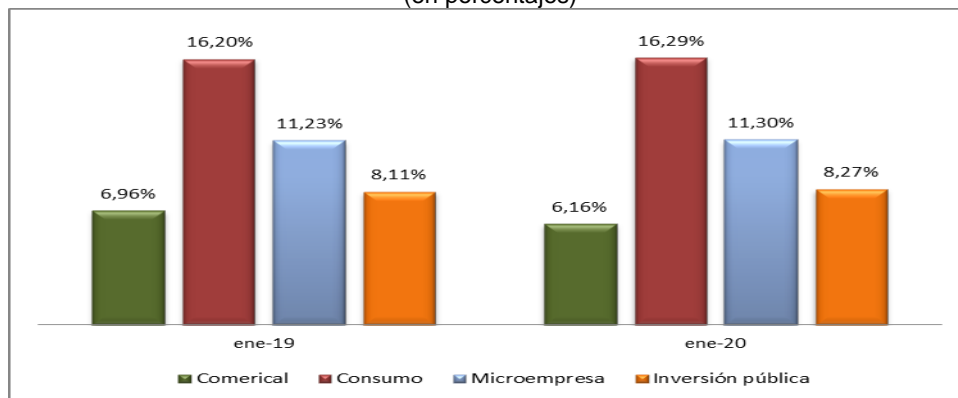


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 9,39% en Enero 2019, mientras que en Enero 2020, se ubicó en 8,95%, registrando por lo tanto una disminución de 0,44 puntos porcentuales. Mientras que las tasas activas implícitas para el segmento consumo registró un aumento de 0,09 puntos porcentuales y mientras que la cartera de vivienda disminuyó en 0,25 puntos porcentuales, en el período Enero 2019 a Enero 2020.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

CARTERA POR VENCER  
TASA ACTIVA IMPLÍCITA  
Enero 2019 – Enero 2020  
(en porcentajes)

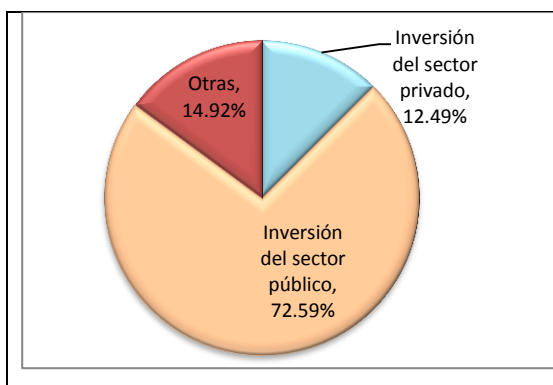


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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 66,47% a Enero 2020. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,02% en Enero 2019, la cual decreció a 2,73% en Enero 2020.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

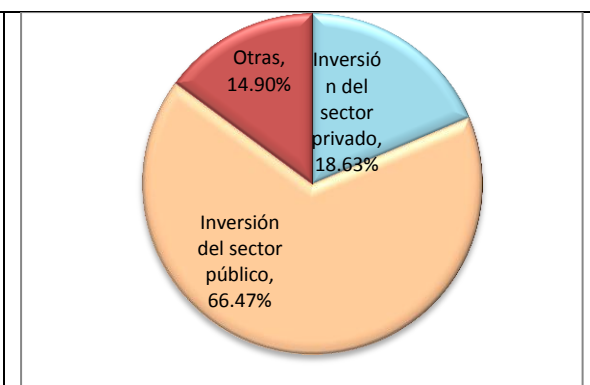
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES  
Enero 2019  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

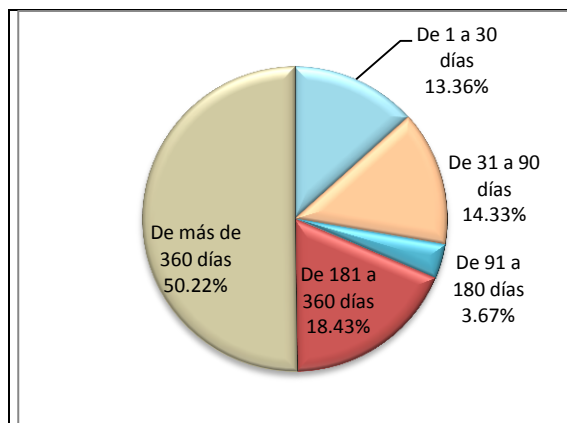
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES  
Enero 2020  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

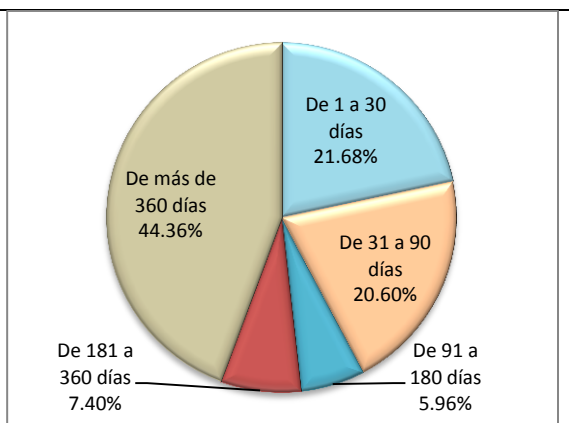
Por otro lado, es importante señalar que las inversiones a plazo constituye una fuente secundaria de liquidez, a su vez presentaron una variación en sus participaciones por plazos. Las inversiones que tienen mayor participación del total, son las que se encuentran en el plazo de más de 360 días con el 50,22%, seguidas de las de 181 a 360 días con el 18,43% en Enero 2019 y en Enero 2020 la cartera con mayor participación es la de más de 360 días con el 44,36% seguida de las carteras que tiene un plazo de 1 a 30 días con el 21,68%, y se puede observar que se ha priorizado las inversiones para el corto y largo plazo.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
INVERSIONES POR PLAZOS  
Enero 2019  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
INVERSIONES POR PLAZOS  
Enero 2020  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Enero de 2020 el 71,75% de estos correspondieron a Bancos y otras instituciones financieras y un 18,73% lo ocupan los Depósitos para encaje, este último presenta un aumento de 22,53 millones de dólares; 7,19 puntos porcentuales más con relación a Enero 2019.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de 5.190,80 millones de dólares a Enero 2020, valor inferior en 70,67 millones (1,34%) a lo registrado un año atrás. El mencionado decremento estuvo sustentado fundamentalmente en la reducción de obligaciones con el público por un monto de 91,72 millones (2,32%), decremento en las cuenta otros pasivos y cuentas por pagar por 36,68 millones y 12,61 millones que representan el 4,66% y 7,68 respectivamente con respecto a Enero del 2019.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
**PASIVO**  
(en millones de dólares y porcentajes)

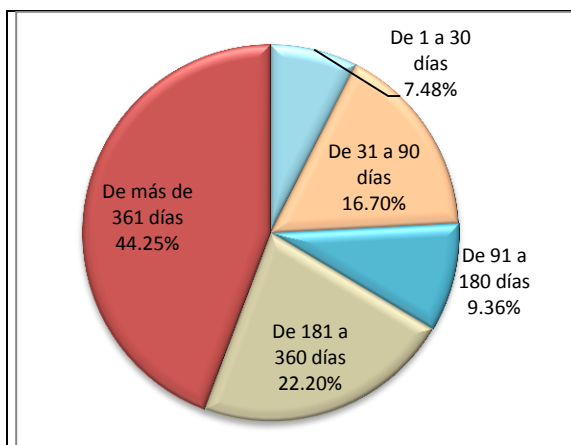
CUENTA	ene-19		ene-20		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.961,15	75,29%	3.869,44	74,54%	(91,72)	-2,32%
Depósitos a la vista	770,48	14,64%	780,09	15,03%	9,61	1,25%
Depósitos a plazo	3.163,25	60,12%	3.062,00	58,99%	(101,25)	-3,20%
Depósitos de ahorro	497,32	9,45%	515,68	9,93%	18,36	3,69%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	2,97	0,06%	2,87	0,06%	(0,11)	-3,59%
ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
CUENTAS POR PAGAR	164,19	3,12%	151,58	2,92%	(12,61)	-7,68%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	263,45	5,01%	332,43	6,40%	68,98	26,18%
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	1,62%	1,46	1,77%
OTROS PASIVOS	787,08	14,96%	750,40	14,46%	(36,68)	-4,66%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>5.261,47</b>		<b>5.190,80</b>		<b>(70,67)</b>	<b>-1,34%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

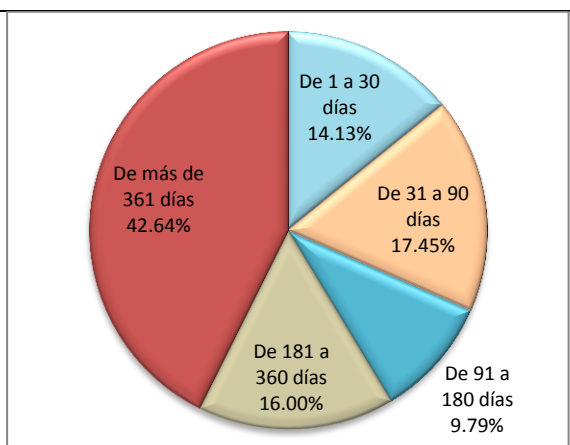
En lo referente a los depósitos la mayor participación se encuentran en los plazos de más de 361 días que ocupan el 44,25% en Enero 2019 y los que tienen mayor participación es en el plazo de más de 360 días con el 42,63% en Enero 2020, lo cual evidencia una estructura de depósitos a largo plazo.

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

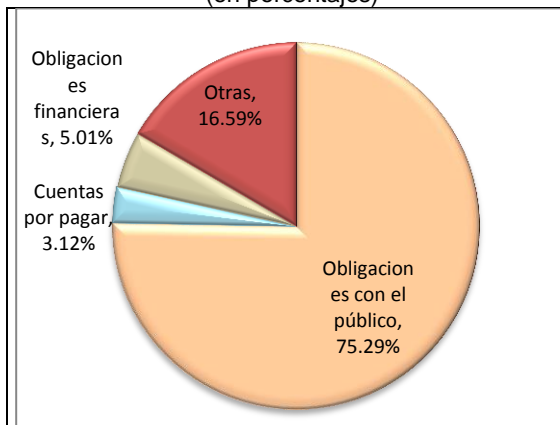
**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO  
Enero 2020  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

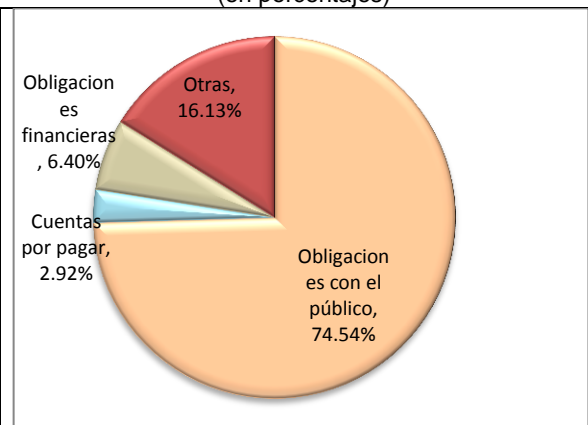
En general, el pasivo al igual que el activo mantuvo una estructura más o menos similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Enero 2020 representaron el 15,03% y a plazo el 58,99% respectivamente del total de pasivos), las obligaciones con el público decreció su participación en la estructura de pasivos en 2,32% a la fecha analizada.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Enero 2019  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Enero 2020  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,81% en Enero 2019 y de 3,11% en Enero 2020, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de las obligaciones con el público fue de 2,68% (tasa mayor en 0,20 puntos porcentuales a la registrada el año anterior), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 8,89% (0,22 puntos más que Enero 2019).

### 2.3. PATRIMONIO

A Enero de 2020, el patrimonio sin liquidar se ubicó en 2.844,73 millones de dólares, valor superior en 13,08 millones (0,46%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 49,41% de los recursos, registrando una aumento de 47,11 millones (3,47% más que el año anterior).

#### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CUENTA	ene-19		ene-20		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
CAPITAL SOCIAL	1.358,56	47,98%	1.405,67	49,41%	47,11	3,47%
PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
RESERVAS	334,11	11,80%	373,21	13,12%	39,09	11,70%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	517,27	18,27%	529,60	18,62%	12,33	2,38%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	78,72	2,78%	78,00	2,74%	(0,72)	-0,91%
RESULTADOS	542,98	19,18%	458,25	16,11%	(84,58)	-15,60%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.831,65</b>		<b>2.844,73</b>		<b>13,08</b>	<b>0,46%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

### 2.4. RESULTADOS

Los resultados alcanzaron la cifra de 8,27 millones de dólares, lo cual implica un decrecimiento de 5,73 millones de dólares (40,93%) respecto de Enero 2019. 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	ene-19		ene-20		VARIACIÓN	
	SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
<b>TOTAL INGRESOS</b>	65,61		55,53		(10,08)	-15,36%
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	40,22	61,31%	39,12	70,45%	(1,10)	-2,75%
INTERESES CAUSADOS	10,10	15,40%	11,12	20,02%	1,02	10,05%
<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	30,12	45,91%	28,00	50,43%	(2,12)	-7,04%
COMISIONES GANADAS	0,13	0,19%	0,10	0,18%	(0,03)	-20,61%
INGRESOS POR SERVICIOS	0,38	0,57%	0,77	1,39%	0,40	105,22%
COMISIONES CAUSADAS	0,36	0,55%	0,47	0,85%	0,12	32,46%
UTILIDADES FINANCIERAS	0,56	0,86%	0,20	0,37%	(0,36)	-63,91%
PERDIDAS FINANCIERAS	0,05	0,08%	0,14	0,25%	0,09	171,18%
<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	30,78	46,91%	28,46	51,26%	(2,31)	-7,52%
PROVISIONES	11,90	18,14%	19,24	34,64%	7,33	61,61%
<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	18,87	28,77%	9,23	16,62%	(9,65)	-51,12%
GASTOS DE OPERACION	9,18	13,99%	10,49	18,90%	1,32	14,33%
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	9,69	14,78%	(1,27)	-2,28%	(10,96)	-113,09%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	9,20	14,02%	8,84	15,93%	(0,36)	-3,87%
OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	11,40	17,37%	2,23	4,01%	(9,17)	-80,47%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	7,50	11,43%	5,35	9,64%	(2,15)	-28,66%
OTROS INGRESOS	15,12	23,04%	6,49	11,69%	(8,63)	-57,08%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	8,35	12,73%	3,57	6,43%	(4,78)	-57,27%
<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	14,27	21,74%	8,27	14,89%	(5,99)	-42,02%
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	0,26	0,40%	0,00	0,00%	(0,26)	-100,00%
<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	14,00	21,34%	8,27	14,89%	(5,73)	-40,93%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

## 2.5. ÍNDICES FINANCIEROS

La solvencia se disminuyó en 2,31 puntos porcentuales, debido a que el patrimonio técnico decreció en 3,22%, mientras los activos y contingentes ponderados crecieron en 2,83%.

El indicador de calidad de los activos aumentó con respecto al año anterior en 1,56 puntos porcentuales.

El aumento de la cobertura de la cartera problemática, se debió al incremento de las provisiones (99,80%) en mayor media, respecto del incremento en la cartera improductiva (15,64%); al respecto, la cobertura en el mes de Enero del 2019 fue de 76,75% y en el mes de Enero de 2020 se ubicó en 132,61%

La disminución en el ROE y del ROA obedeció a una disminución en la ganancia del ejercicio, frente a un incremento del patrimonio de 0,46% y una disminución de los activos en 0,78%. La disminución de la liquidez se debió al decrecimiento en fondos disponibles en el orden de 12,43% frente a un crecimiento de los depósitos a corto plazo (13,77%).

El incremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el crecimiento de la cartera bruta en 6,32%, mientras que los depósitos a plazo, mostraron un decrecimiento en 3,20%.



**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS  
INDICES FINANCIEROS**

(en porcentajes)

ÍNDICES	ene-19	ene-20	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	39,11%	36,80%	(2,31)
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	91,14%	92,69%	1,56
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	10,36%	7,46%	(2,91)
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	3,84%	10,89%	7,05
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	0,00%	0,00%	0,00
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	3,94%	9,56%	5,62
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA	0,01%	0,01%	(0,00)
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	5,65%	6,14%	0,50
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	76,75%	132,61%	55,86
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	1,36%	1,56%	0,20
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	0,93%	1,05%	0,12
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	5,93%	3,49%	(2,44)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	2,07%	1,23%	(0,84)
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	30,21%	23,26%	(6,96)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	119,57%	130,15%	10,59

Fuente: SB, DNEI, SES

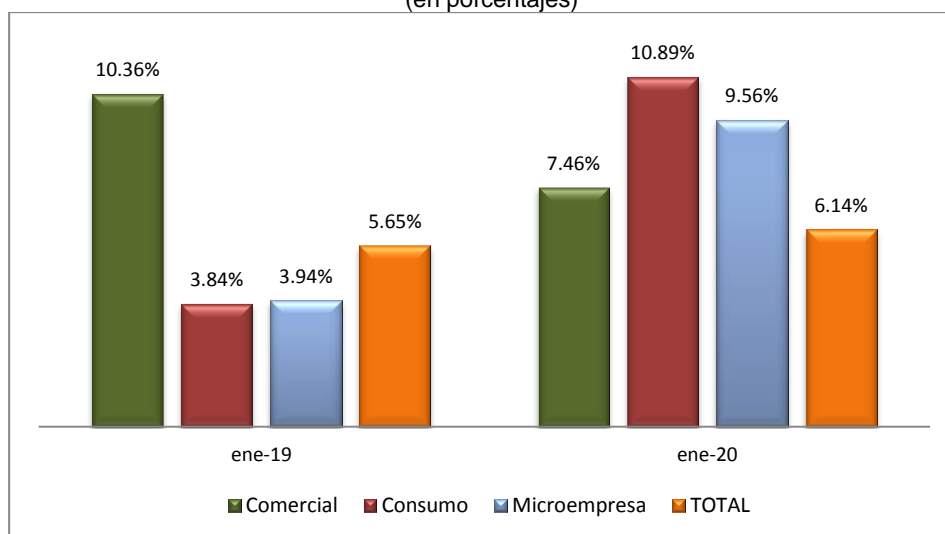
Elaboración: SBS, DNEI, SE

La tasa de morosidad total aumentó en 0,50 puntos porcentuales debido al crecimiento de la cartera improductiva en 15,64%, mientras que la cartera bruta total se incrementó en 6,32%. 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**

Enero 2019 – Enero 2020

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

## 2.6. FUENTES Y USOS

Entre 2019 y Enero 2020, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 434,71 millones de dólares, de los cuales el 46,27% provino de la disminución de las inversiones del sector privado, el 13,26% de la reducción de los fondos disponibles y del aumento de las obligaciones financieras en 15,87%. De estos recursos, el 21,55% fue destinado al incremento de la cartera de créditos, el 22,13% al incremento de otros activos y el 20,81% a la disminución de los resultados.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS FUENTES Y USOS

Período: Enero 2019 – Enero 2020  
 (en millones de dólares)

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		<b>265,73</b>	<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>		<b>202,42</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	57,64	14	CARTERA DE CRÉDITOS	93,67
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	16	CUENTAS POR COBRAR	12,56
13	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	201,14	19	OTROS ACTIVOS	96,19
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-			
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	1,82			
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	5,13			
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		<b>70,44</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>		<b>141,11</b>
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	91,72
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	68,98	23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,1067
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-	24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	-
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	1,46	25	CUENTAS POR PAGAR	12,61
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		<b>98,53</b>	29	OTROS PASIVOS	36,68
31	CAPITAL SOCIAL	47,11	<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>		<b>91,18</b>
33	RESERVAS	39,09	35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,72
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	12,33	36	RESULTADOS	90,46
<b>TOTAL FUENTES</b>		<b>434,71</b>	<b>TOTAL USOS</b>		<b>434,71</b>

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

## **CONCLUSIONES**

A Enero de 2020, los activos del sistema de banca pública ascendieron a 8.043,80 millones de dólares, cifra inferior en 63,32 millones (0,78%) a la registrada en Enero 2019. El decrecimiento referido de 63,32 millones, a su vez fue consecuencia del decrecimiento de fondos disponibles por 57,64 millones, lo cual significó un decrecimiento del 12,43% en este rubro, también hubo un decrecimiento en la cuenta de inversiones por 201,14 millones, es decir 11,77% menos que el año anterior y un decremento en las cuentas de bienes realizables, propiedades y equipos por el valor de 1,82 y 5.13 millones dólares que representa el 20,80% y 4.56% respectivamente. Por otro lado creció la cartera de créditos en 93.67 millones de dólares que representa el 2,08% más que el año anterior así como la cuenta de otros activos por 96.19 millones de dólares 9.25% más, 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 75,84% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.190,80 millones de dólares a Enero 2020, valor inferior en 70,67 millones (1,34%) a lo registrado un año atrás. El mencionado decremento estuvo sustentado fundamentalmente en la disminución de las Cuentas por pagar por un monto de 12,61 millones (7,68%), en la cuenta otros pasivos por el valor de 36,68 millones que representa en (4,66%) respecto al año anterior y en la cuenta de obligaciones con el público en 91,72 millones que representa el 2,32 menos que el año anterior. 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 58,99% respecto a las obligaciones con el público).

A Enero de 2020, el patrimonio sin liquidar se ubicó en 2.844,73 millones de dólares, valor superior en 13,08 millones (0,46%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 49,41% de los recursos.

Entre 2019 y Enero 2020, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 434,71 millones de dólares, de los cuales el 46,27% provino de la disminución de las inversiones del sector privado, el 13,26% de la reducción de los fondos disponibles y del aumento de las obligaciones financieras en 15,87%. De estos recursos, el 21,55% fue destinado al incremento de la cartera de créditos, el 22,13% al incremento de otros activos y el 20,81% a la disminución de los resultados.

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