COMPORTAMIENTO FINANCIERO: SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

Período: Agosto 2019 – Agosto 2020

Elaborado por: Edmundo Ocaña
Revisado por: Andrea Amaya

RESUMEN EJECUTIVO

A Agosto 2020, el activo del Sistema de Bancos Privados llegó a USD 45.018,13 millones, cifra superior en USD 2.533,16 millones (5,96%) a la registrada en Agosto 2019 y dicho aumento fue consecuencia principalmente del incremento de fondos disponibles en USD 1.632,05 millones, de inversiones en USD 1.219,40 millones y de cuentas por cobrar en USD 340,32 millones, entre otros. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 92,03% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de USD 39.901,26 millones a Agosto 2020, valor superior en USD 2.301,61 millones (6,12%) a lo registrado un año atrás, y el mismo se constituyó en la principal fuente para el incremento del activo. El mencionado incremento estuvo sustentado fundamentalmente por el aumento de los depósitos a la vista en USD 1.193,25 millones (6,33%), depósitos a la plazo en USD 1.155,95 millones (9,84%) y valores en circulación en USD 149,33 millones, entre otros. El pasivo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, dentro de la cual las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron el 85,26% en Agosto 2019 y el 85,86% en Agosto 2020.

A Agosto 2020, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 4.951,03 millones, valor superior en USD 477,98 millones (10,69%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 71,30% de los recursos.

Los resultados del sistema de bancos a Agosto 2020 alcanzaron la cifra de USD 165,83 millones, lo cual implica una disminución de USD 246,43 millones (59,77%) respecto de Agosto 2019.

Entre Agosto 2019 y Agosto 2020, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 3.757 millones, los que provinieron del aumento de las obligaciones con el público en el 58,57% y del capital en el 6,14%, así como por la disminución de la cartera de créditos en el 15,32%, entre otros. Del total de recursos obtenidos, el 43,44% fue destinado al aumento de fondos disponibles, el 32,46% hacia inversiones y el 9,06% a cuentas por cobrar, etc.

El sistema de Bancos Privados, a Agosto 2020 en relación a Agosto 2019, aumentó la solvencia, cobertura, liquidez y mejoró la eficiencia de los gastos operativos ya que estos absorbieron un menor porcentaje de los activos totales; por el contrario, registró un decrecimiento de la calidad de activos, rentabilidad y de la intermediación financiera; y, un leve incremento de la morosidad.

1. ANTECEDENTES

El Sistema de Bancos Privados, como parte integrante del Sector Financiero Público y Privado controlado por la Superintendencia de Bancos, a Agosto 2020 concentró el 85,25% de los activos; 85,18% de la cartera bruta; 88,88% de los pasivos; 90,42% de los depósitos del público; 63,81% del patrimonio; y, 109,22% de los resultados debido a que el sistema de banca pública registró pérdidas que equivalieron al 9,22% del total de los resultados de los dos sistemas.

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

A Agosto 2020, el activo del Sistema de Bancos Privados llegó a USD 45.018,13 millones, cifra superior en USD 2.533,16 millones (5,96%) a la registrada en Agosto 2019 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 2.301,61 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 231,55 millones.

El crecimiento referido de USD 2.533,16 millones, a su vez fue consecuencia principalmente del incremento de fondos disponibles en USD 1.632,05 millones, de inversiones en USD 1.219,40 millones y de cuentas por cobrar en USD 340,32 millones, entre otros.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ACTIVO
(En millones de dólares y porcentajes)

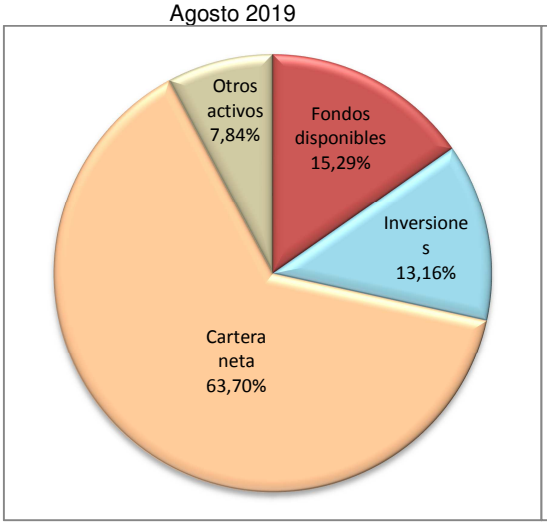
CODIGO	CUENTA	ago-19		ago-20		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	6.496,48	15,29%	8.128,53	18,06%	1.632,05	25,12%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
13	INVERSIONES	5.591,38	13,16%	6.810,78	15,13%	1.219,40	21,81%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.604,06	3,78%	1.972,61	4,38%	368,55	22,98%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	3.709,21	8,73%	4.473,79	9,94%	764,58	20,61%
1307	De disponibilidad restringida	367,48	0,86%	466,95	1,04%	99,47	27,07%
1399	(Provisión para inversiones)	(89,36)	-0,21%	(102,57)	-0,23%	(13,20)	14,77%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	27.064,86	63,70%	26.489,26	58,84%	(575,60)	-2,13%
	COMERCIAL	13.137,41	30,92%	12.749,47	28,32%	(387,94)	-2,95%
	CONSUMO	11.123,10	26,18%	11.225,45	24,94%	102,35	0,92%
	VIVIENDA	2.383,04	5,61%	2.304,33	5,12%	(78,71)	-3,30%
	MICROEMPRESA	1.904,09	4,48%	1.937,95	4,30%	33,86	1,78%
	EDUCATIVO	412,44	0,97%	389,91	0,87%	(22,54)	-5,46%
	INVERSIÓN PÚBLICA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(1.895,23)	-4,46%	(2.117,97)	-4,70%	(222,74)	11,75%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	13,43	0,03%	7,50	0,02%	(5,94)	-44,20%
16	CUENTAS POR COBRAR	597,43	1,41%	937,74	2,08%	340,32	56,96%
17	BIENES REALIZABLES	58,04	0,14%	85,12	0,19%	27,08	46,65%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	717,80	1,69%	707,83	1,57%	(9,97)	-1,39%
19	OTROS ACTIVOS	1.945,55	4,58%	1.851,36	4,11%	(94,19)	-4,84%
	TOTAL ACTIVO	**42.484,97**		**45.018,13**		**2.533,16**	**5,96%**

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 92,03% del activo, aunque con una disminución de la cartera de créditos y el incremento de los fondos disponibles e inversiones como consecuencia de la pandemia covid-19 en

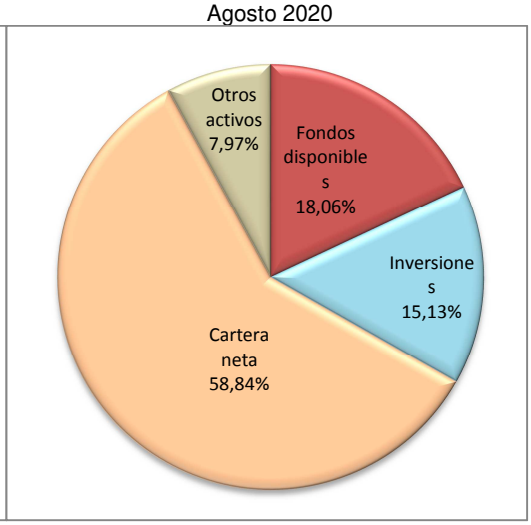
la cual ante la incertidumbre del comportamiento de los sectores productivos, las entidades se vuelven más cautas en el otorgamiento del crédito y fortalecen su liquidez.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Agosto 2019



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

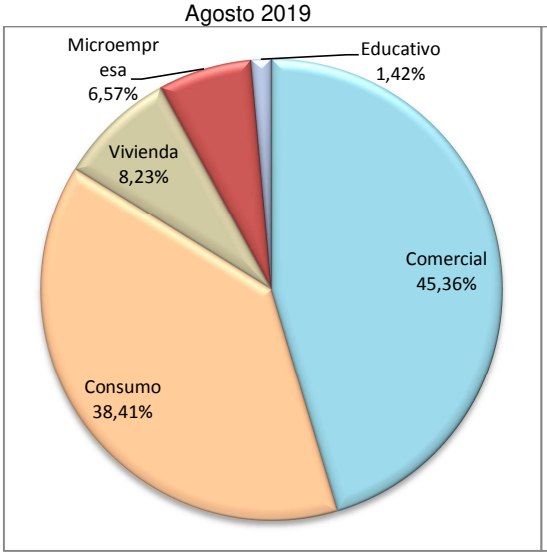
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Agosto 2020



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

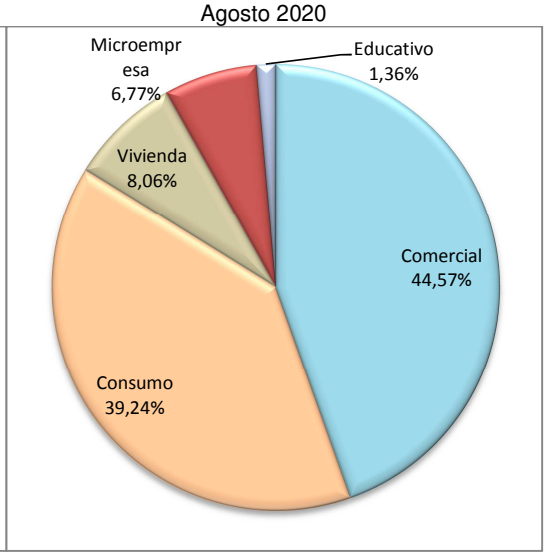
La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con ligeros cambios a lo interno de la misma, reflejando incrementos de participación de 0,83 puntos porcentuales en el caso de la cartera de consumo y de 0,20 en la cartera microempresarial; y, disminuciones de 0,80 puntos de aporte en la cartera comercial; 0,17 puntos en la cartera educativa; y, de 0,06 en la cartera educativa.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LA CARTERA
Agosto 2019



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

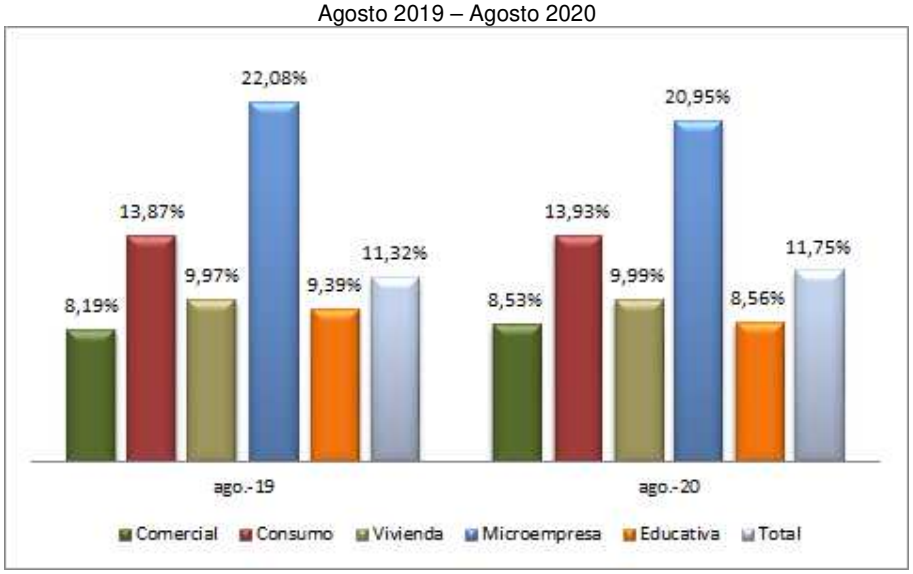
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LA CARTERA
Agosto 2020



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 11,32% en Agosto 2019, mientras que en Agosto 2020 se ubicó en 11,75%, registrando por lo tanto un incremento de 0,43 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas de los segmentos de comercial, consumo y vivienda registraron incrementos; mientras que los segmentos de microcrédito y educativo reflejaron decrementos de dicha tasa; destacando que por el peso que tienen las distintas carteras, la que más contribuyó a la obtención de la tasa general implícita del crédito fue la cartera de consumo con un aporte del 47,19% seguida por la cartera comercial que aportó el 33,22%.

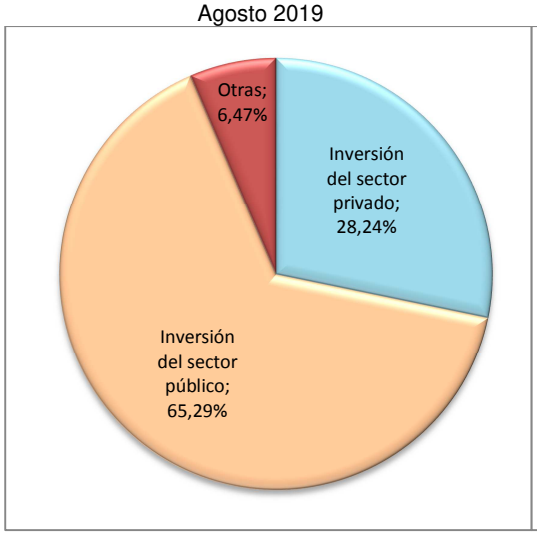
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
CARTERA POR VENCER
TASA ACTIVA IMPLÍCITA
Agosto 2019 – Agosto 2020



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

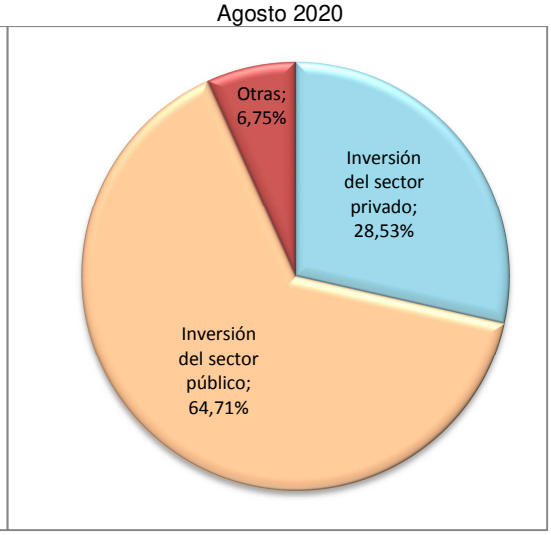
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 64,71% a Agosto 2020. Además, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 2,59% en Agosto 2019, bajando a 2,09% en Agosto 2020, por efecto de que los ingresos por este rubro decrecieron en 1,71% mientras que las inversiones netas crecieron en 21,81%.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Agosto 2019



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

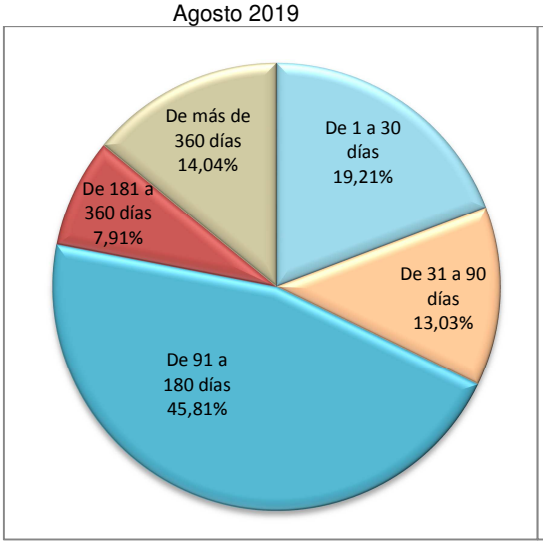
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Agosto 2020



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

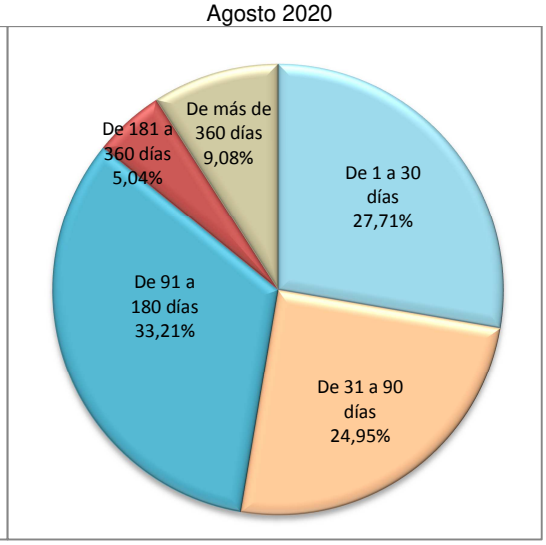
Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 11,92 puntos porcentuales en el plazo de 31 a 90 días y en 8,50 puntos en el plazo de 1 a 30 días. Por el contrario, se produjo un decremento de 12,59 puntos en el plazo de 91 a 180 días; de 4,96 puntos en el plazo de más de 360 días; y, de 2,87 puntos en el plazo de 181 a 360 días.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INVERSIONES POR PLAZOS
Agosto 2019



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INVERSIONES POR PLAZOS
Agosto 2020



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Agosto 2020 el 45,24% de estos correspondieron a encaje (3,74 puntos más que Agosto 2019) y el 31,36% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales el 50,09% estuvieron registrados en Instituciones Financieras del Exterior (cifra inferior en 2,30 puntos a la participación registrada un año atrás). La tasa implícita de rendimiento por la colocación de recursos en bancos e instituciones financieras fue de 1,04% en Agosto 2019 y de 0,70% en Agosto 2020.

2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de USD 39.901,26 millones a Agosto 2020, valor superior en USD 2.301,61 millones (6,12%) a lo registrado un año atrás, y el mismo se constituyó en la principal fuente para el incremento del activo. El mencionado incremento estuvo sustentado fundamentalmente por el aumento de los depósitos a la vista en USD 1.193,25 millones (6,33%), depósitos a la plazo en USD 1.155,95 millones (9,84%) y valores en circulación en USD 149,33 millones, entre otros.

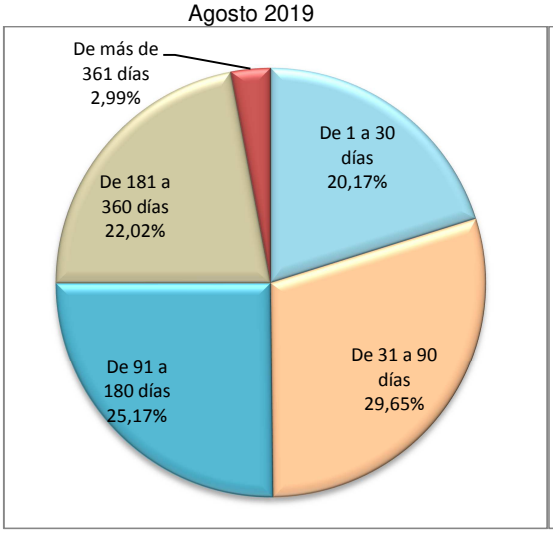
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
PASIVO
(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	ago-19		ago-20		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	32.057,26	85,26%	34.257,79	85,86%	2.200,53	6,86%
2101	Depósitos a la vista	18.839,16	50,10%	20.032,42	50,20%	1.193,25	6,33%
2103	Depósitos a plazo	11.742,81	31,23%	12.898,75	32,33%	1.155,95	9,84%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	211,99	0,56%	173,43	0,43%	(38,56)	-18,19%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	13,43	0,04%	7,50	0,02%	(5,94)	-44,20%
25	CUENTAS POR PAGAR	1.881,18	5,00%	1.681,70	4,21%	(199,47)	-10,60%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.786,44	7,41%	2.917,29	7,31%	130,86	4,70%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	0,67	0,00%	150,00	0,38%	149,33	22265,67%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	386,75	1,03%	438,87	1,10%	52,12	13,48%
29	OTROS PASIVOS	261,94	0,70%	274,67	0,69%	12,73	4,86%
	TOTAL PASIVOS	**37.599,65**		**39.901,26**		**2.301,61**	**6,12%**

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

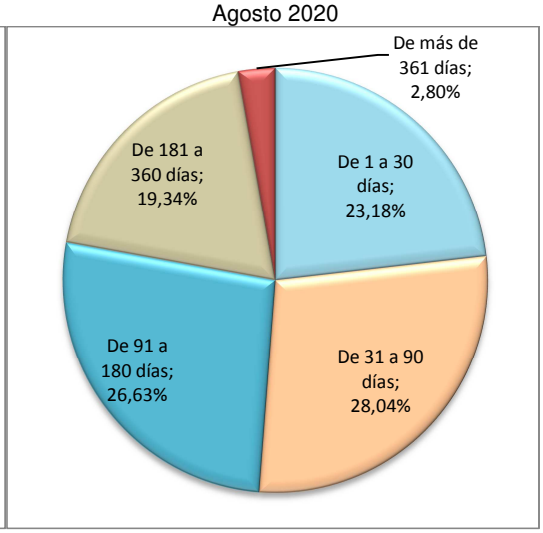
Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de participación de 2,68 puntos porcentuales en el plazo de 181 a 360 días; de 1,61 puntos en el plazo de más de 31 a 90 días; y, de 0,19 puntos en el plazo de más de 361 días; lo que provocó un aumento de participación de 3,02 puntos en el plazo de 1 a 30 días; y, de 1,46 puntos en el plazo de 91 a 180 días.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO
Agosto 2019



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO
Agosto 2020

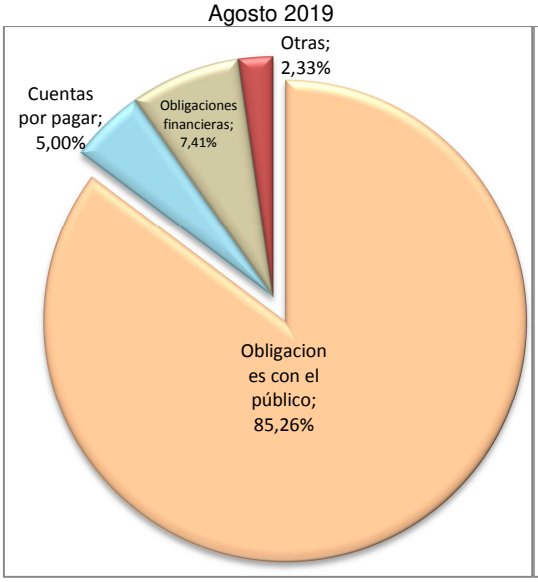


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

En general el pasivo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron más de las tres cuartas partes del total de los pasivos con una participación de 85,26% (descompuesto así: 50,10% depósitos a la vista; 31,23% depósitos a plazo y 3,92% otros depósitos) en Agosto 2019 y de 85,86% (desagregado en: 50,20% depósitos a la vista; 32,33% a plazo y 3,32% en otros depósitos) en Agosto 2020. De igual forma las obligaciones financieras continuaron como la segunda cuenta de mayor importancia de los pasivos con una participación del 7,31% en Agosto 2020, cifra que representó un decremento de 0,10 puntos en relación a la participación de Agosto 2019.

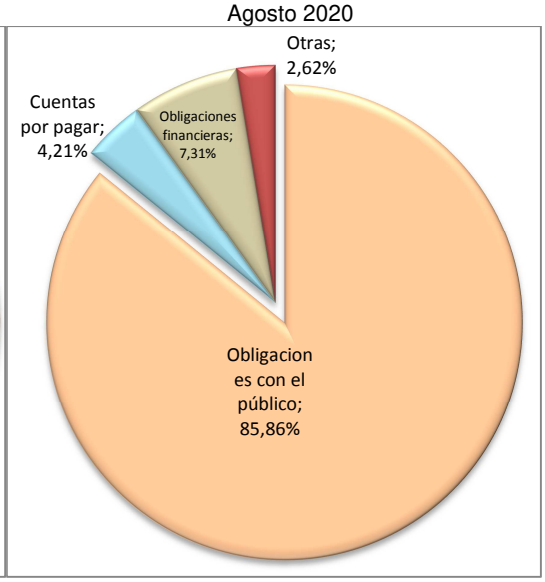
El pasivo total registró una tasa implícita de 2,77% en Agosto 2019 y de 3,20% en Agosto 2020, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,85% (0,40 puntos más que la registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 7,44% (cifra superior en 0,73 puntos a la de Agosto 2019).

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL PASIVO
Agosto 2019



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL PASIVO
Agosto 2020



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

2.3. PATRIMONIO

A Agosto 2020, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 4.951,03 millones, valor superior en USD 477,98 millones (10,69%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 71,30% de los recursos, registrando un decremento de participación de 2,46 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior y este fue el que más contribuyó al incremento del patrimonio, seguido por los resultados dentro de los cuales los más relevantes fueron los resultados acumulados.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
PATRIMONIO
(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	ago-19		ago-20		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	3.299,43	73,76%	3.530,19	71,30%	230,77	6,99%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACCIONES DE ACCIONES	2,21	0,05%	2,21	0,04%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	844,76	18,89%	975,98	19,71%	131,22	15,53%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,62	0,04%	1,62	0,03%	0,00	0,23%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	293,06	6,55%	245,34	4,96%	(47,71)	-16,28%
36	RESULTADOS	31,98	0,72%	195,68	3,95%	163,69	511,80%
	TOTAL PATRIMONIO	**4.473,06**		**4.951,03**		**477,98**	**10,69%**

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos a Agosto 2020 alcanzaron la cifra de USD 165,83 millones, lo cual implica una disminución de USD 246,43 millones (59,77%) respecto de Agosto 2019 y dicha caída fue producto de que los ingresos decrecieron mientras que los gastos aumentaron. En efecto los ingresos disminuyeron en USD 37,06 millones, mientras que los Gastos aumentaron en USD 209,37 millones. Las cifras determinan que el decremento de los resultados positivos obedeció a que los intereses ganados subieron en USD 130,95 millones; mientras que los principales gastos como los intereses causados subieron en USD 155,38 millones, las provisiones en USD 252,28 millones; aspectos a los cuales se añade la disminución de los ingresos por servicios en USD 97,16 millones, comisiones ganadas en USD 55,54 millones y otros ingresos en USD 14,45 millones.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
RESULTADOS
(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	ago-19		ago-20		VARIACIÓN	
		VALOR	ESTRUCTURA	VALOR	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	TOTAL INGRESOS	3.310,46	100,00%	3.273,40	100,00%	(37,06)	-1,12%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.215,26	66,92%	2.346,21	71,68%	130,95	5,91%
41	INTERESES CAUSADOS	649,64	19,62%	805,03	24,59%	155,38	23,92%
	MARGEN NETO INTERESES	1.565,62	47,29%	1.541,19	47,08%	(24,43)	-1,56%
52	COMISIONES GANADAS	213,06	6,44%	157,53	4,81%	(55,54)	-26,07%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	488,06	14,74%	390,90	11,94%	(97,16)	-19,91%
42	COMISIONES CAUSADAS	70,10	2,12%	60,61	1,85%	(9,48)	-13,53%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	87,49	2,64%	97,83	2,99%	10,34	11,82%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	20,42	0,62%	43,64	1,33%	23,22	113,69%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	2.263,72	68,38%	2.083,19	63,64%	(180,53)	-7,97%
44	PROVISIONES	415,63	12,56%	667,91	20,40%	252,28	60,70%
	MARGEN NETO FINANCIERO	1.848,08	55,83%	1.415,27	43,24%	(432,81)	-23,42%
45	GASTOS DE OPERACION	1.406,69	42,49%	1.339,87	40,93%	(66,82)	-4,75%
	MARGEN DE INTERMEDIACION	441,39	13,33%	75,40	2,30%	(365,99)	-82,92%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	117,25	3,54%	102,80	3,14%	(14,45)	-12,32%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	66,17	2,00%	54,34	1,66%	(11,82)	-17,87%
	MARGEN OPERACIONAL	492,47	14,88%	123,86	3,78%	(368,61)	-74,85%
56	OTROS INGRESOS	189,33	5,72%	178,14	5,44%	(11,20)	-5,91%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	34,42	1,04%	33,92	1,04%	(0,50)	-1,46%
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	647,38	19,56%	268,08	8,19%	(379,31)	-58,59%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	235,12	7,10%	102,24	3,12%	(132,88)	-56,51%
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**412,26**	**12,45%**	**165,83**	**5,07%**	**(246,43)**	**-59,77%**

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema a Agosto 2020 presentó un descalce general de plazos de USD 3.000,29 millones, producto del descalce registrado en el plazo de 1 a 30 días; sin embargo este no presiona a la liquidez del sistema debido a que el porcentaje de permanencia de los mismos en dicho plazo es de aproximadamente el 59%.

2.6. INDICES FINANCIEROS

El incremento de la solvencia, fue producto del crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido en 7,85% (USD 378,05 millones), mientras que los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo se incrementaron en 0,54% (USD 192,76 millones).

El crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido estuvo influenciado por el incremento del Patrimonio Técnico Total (Primario en USD 451,99 millones más no del Secundario que bajó en USD 20,55 millones) en 8,30% (USD 431,44 millones) y el incremento de las Deducciones al Patrimonio Técnico Total en el 13,93% (USD 53,40 millones). Por su parte, el aumento de los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo estuvieron influenciados en su totalidad por el crecimiento de los Activos ponderados con 1 que aumentaron en USD 1.001,48 millones, mientras que los activos ponderados con 2 disminuyeron en USD 847,61 millones.

El decremento de la relación activos productivos frente al total activos, fue producto del menor aumento de los activos productivos (3,11%), respecto del total de activos (5,96%).

El incremento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al crecimiento de las provisiones de la cartera de créditos en 11,75%, mientras que la cartera improductiva decreció en 1,01%.

El indicador de eficiencia de los gastos operativos mejoró en Agosto 2020 respecto de Agosto 2019, debido a que éstos aumentaron en tasas inferiores al crecimiento de los activos promedio.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INDICES FINANCIEROS

ÍNDICES	ago.-19	ago-20	VARIACIÓN
SOLVENCIA			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	13,41%	14,38%	0,98
CALIDAD DE LOS ACTIVOS			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	87,46%	85,11%	(2,36)
MOROSIDAD			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	1,12%	1,06%	(0,06)
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	4,90%	4,41%	(0,49)
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	3,15%	5,89%	2,73
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	4,90%	4,09%	(0,81)
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	1,22%	3,16%	1,93
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERDIÓN PÚBLICA			
MOROSIDAD TOTAL	2,99%	3,00%	0,01
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	218,73%	246,94%	28,21
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	5,10%	4,52%	(0,58)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,56%	1,39%	(0,16)
RENTABILIDAD			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	13,69%	5,03%	(8,66)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1,49%	0,56%	(0,94)
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	26,31%	30,51%	4,20
INTERMEDIACIÓN			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	94,70%	86,87%	(7,83)

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

El decremento del ROE y ROA, obedeció a que las utilidades disminuyeron en 59,77%, mientras que el patrimonio y el activo aumentaron en el 10,69% y 5,96%, respectivamente.

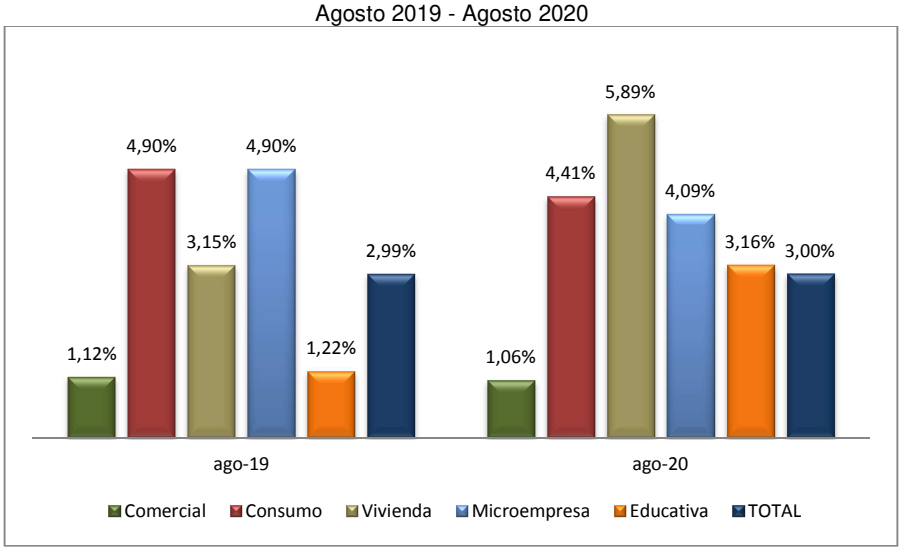
El incremento de la liquidez, se debió al aumento más que proporcional de los fondos disponibles en 25,12% mientras que los depósitos de corto plazo lo hicieron en 7,90%. Además este incremento de la liquidez, refleja el impacto de la pandemia covid-19 que

impulsa a que las entidades financieras privilegien el efectivo y por lo tanto asuman menor riesgo ante la incertidumbre de los impactos de la citada pandemia.

El decremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en la disminución de la cartera bruta en 1,22%, mientras que de los depósitos a la vista y a plazo aumentaron en 6,86%. En este caso el decrecimiento de la cartera corrobora lo comentado en el párrafo anterior.

El aumento de la tasa de morosidad de apenas 0,01 puntos porcentuales fue producto del decremento de la cartera improductiva en 1,01%, mientras que la cartera bruta disminuyó en 1,22%. Este decremento de la morosidad se produjo en los segmentos de microempresa, consumo y comercial; sin embargo, el segmento que más contribuyó a la mora total por el peso que tiene en la cartera total fue el de consumo. Cabe señalar que el estancamiento de la morosidad total obedece a la política de diferimiento que fue implementada por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera mediante resolución No. 569-2020-F de 22 de marzo de 2020, para aliviar la situación financiera de las empresas que registran deudas en el sistema financiero.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
MOROSIDAD
Agosto 2019 - Agosto 2020



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

2.7. FUENTES Y USOS

Entre Agosto 2019 y Agosto 2020, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 3.757 millones, los que provinieron del aumento de las obligaciones con el público en el 58,57% y del capital en el 6,14%, así como por la disminución de la cartera de créditos en el 15,32%, entre otros. Del total de recursos obtenidos, el 43,44% fue destinado al aumento de fondos disponibles, el 32,46% hacia inversiones y el 9,06% a cuentas por cobrar, etc. Conforme lo señalado en párrafos anteriores, el fortalecimiento de los fondos disponibles y de las inversiones y la disminución de la cartera neta reflejan el impacto de la pandemia covid-19.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
FUENTES Y USOS
Período: Agosto 2019 – Agosto 2020
(en millones de dólares)

FUENTES		
CODIGO	**CUENTA**	**VALOR**
	DISMINUCIÓN DE ACTIVOS	**685,7**
14	CARTERA DE CRÉDITOS	575,6
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	5,9
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	10,0
19	OTROS ACTIVOS	94,2
	AUMENTO DE PASIVOS	**2.545,6**
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	2.200,5
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	130,9
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	149,3
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y	52,1
29	OTROS PASIVOS	12,7
	AUMENTO DE PATRIMONIO	**525,7**
31	CAPITAL SOCIAL	230,8
33	RESERVAS	131,2
36	RESULTADOS	163,7
	TOTAL FUENTES	**3.757,0**

USOS		
CODIGO	**CUENTA**	**VALOR**
	AUMENTO DE ACTIVOS	**3.218,9**
11	FONDOS DISPONIBLES	1.632,1
13	INVERSIONES	1.219,4
16	CUENTAS POR COBRAR	340,3
17	BIENES REALIZABLES	27,1
	DISMINUCIÓN DE PASIVOS	**244,0**
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	38,6
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	5,9
25	CUENTAS POR PAGAR	199,5
	DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO	**294,1**
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	47,7
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	246,4
	TOTAL USOS	**3.757,0**

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

3. CONCLUSIONES

El sistema de Bancos Privados, a Agosto 2020 en relación a Agosto 2019, aumentó la solvencia, cobertura, liquidez y mejoró la eficiencia de los gastos operativos ya que estos absorbieron un menor porcentaje de los activos totales; por el contrario, registró un decrecimiento de la calidad de activos, rentabilidad y de la intermediación financiera; y, un leve incremento de la morosidad.