

**ANALISIS FINANCIERO:  
SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

Período: Diciembre 2015 – Diciembre 2016

***Elaborado por: Xiomara Arias***  
***Revisado por: Carlos Dávila***  
***Aprobado por: Guillermo Novoa***

**RESUMEN EJECUTIVO**

A Diciembre de 2016, el activo del Sistema de Bancos Públicos llegó a 7.496,11 millones de dólares, cifra superior en 408,26 millones (5,76%) a la registrada en Diciembre 2015. El crecimiento referido de 408,26 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de los fondos disponibles en 352,77 millones, y de la cartera de créditos en 146,33 millones de dólares. La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta, fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 81,92% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.080,97 millones de dólares a Diciembre 2016, valor superior en 372,61 millones (7,91%) a lo registrado un año atrás, el incremento estuvo sustentado fundamentalmente por un monto mayor de depósitos a la vista (126,97 millones 21,17%), y por el aumento de las obligaciones financieras en 78,19 millones (42,66%). 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 aproximadamente tres cuartas partes del total de los pasivos.

A Diciembre de 2016, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario público se ubicó en 2.415,14 millones de dólares, valor superior en 35,65 millones (1,50%) al alcanzado un año atrás. Los resultados del Sistema de Bancos Públicos a Diciembre 2016 alcanzaron la cifra de 170,17 millones de dólares lo cual implica una reducción de 7,91 millones de dólares (4,44%) respecto de Diciembre 2015.

Entre Diciembre 2015 y Diciembre 2016, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 811,35 millones de dólares, de los cuales el 25,19%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 22,18% y el 14,37% por la aumento de los resultados y de la cuenta Otros pasivos respectivamente, entre otros. De estos recursos, el 43,48% fueron destinados al aumento de los fondos disponibles, el 26,20% a la reducción de otros aportes patrimoniales y 18,04% a un incremento en la cartera de créditos, entre otros.

## 1. ANTECEDENTES

El Sistema de Bancos Públicos, como parte integrante del Sistema Financiero Nacional (público y privado)<sup>1</sup> a Diciembre de 2016 concentró el 16,46% de los activos; 14,90% de la cartera bruta; 12,96% de los pasivos; 10,97% de los depósitos del público; 38,14% del patrimonio y 58,08% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Diciembre de 2016, el activo del Sistema de Bancos Públicos llegó a 7.496,11 millones de dólares, cifra superior en 408,26 millones (5,76%) a la registrada en Diciembre 2015 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en 372,61 millones y del patrimonio neto (deducido la variación de los resultados del ejercicio) en 27,74 millones de dólares.

El crecimiento referido de 408,26 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de los fondos disponibles en 352,77 millones, y de la cartera de créditos en 146,33 millones de dólares.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-15		dic-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	176,36	2,49%	529,13	7,06%	352,77	200,03%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
13	INVERSIONES	1.974,93	27,86%	1.956,72	26,10%	(18,20)	-0,92%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	65,04	0,92%	111,45	1,49%	46,41	71,35%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	1.782,75	25,15%	1.763,95	23,53%	(18,80)	-1,05%
1307	De disponibilidad restringida	130,50	1,84%	82,50	1,10%	(48,00)	-36,78%
1399	(Provisión para inversiones)	(3,36)	-0,05%	(1,17)	-0,02%	2,19	-65,16%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.508,81	49,50%	3.655,15	48,76%	146,33	4,17%
	COMERCIAL	2.061,33	29,08%	1.769,89	23,61%	(291,43)	-14,14%
	CONSUMO	2,05	0,03%	2,77	0,04%	0,71	34,76%
	VIVIENDA	0,03	0,00%	0,02	0,00%	(0,01)	-42,36%
	MICROEMPRESA	685,54	9,67%	932,39	12,44%	246,84	36,01%
	EDUCATIVO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	INVERSIÓN PÚBLICA	1.057,13	14,91%	1.186,11	15,82%	128,98	12,20%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(297,27)	-4,19%	(236,03)	-3,15%	61,25	-20,60%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	415,16	5,86%	377,69	5,04%	(37,47)	-9,03%
17	BIENES REALIZABLES	16,58	0,23%	8,85	0,12%	(7,73)	-46,61%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	105,80	1,49%	98,43	1,31%	(7,37)	-6,96%
19	OTROS ACTIVOS	890,21	12,56%	870,14	11,61%	(20,07)	-2,25%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.087,85</b>		<b>7.496,11</b>		<b>408,26</b>	<b>5,76%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

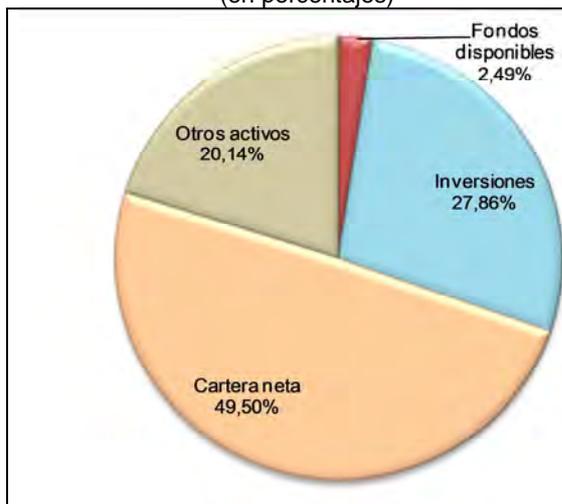
Elaboración: SB, DNEI, SE

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

<sup>1</sup> El Sistema Financiero Nacional controlado por la Superintendencia de Bancos, está conformado por: bancos privados, mutualistas, sociedades financieras y bancos públicos.

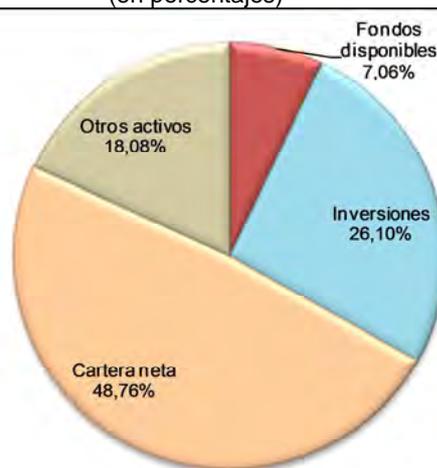
disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 81,92% del activo.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Diciembre 2015  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

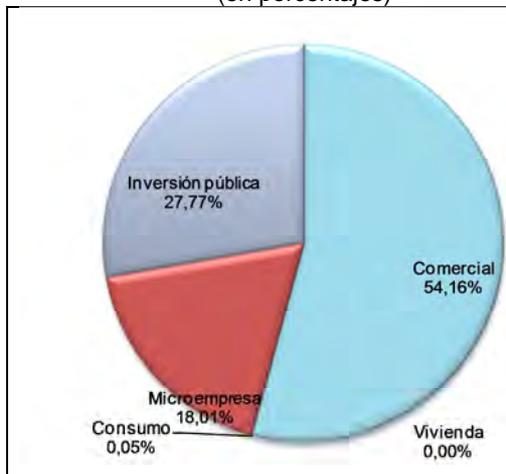
**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Diciembre 2016  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

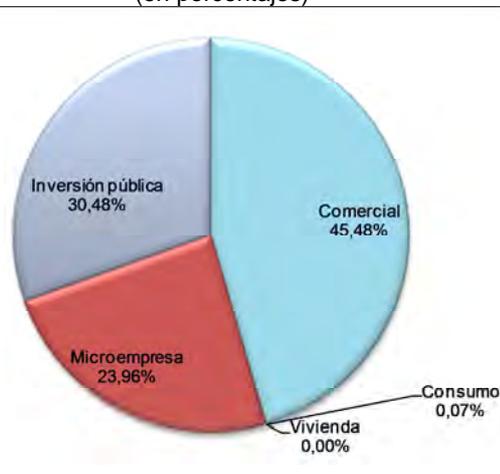
La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con cambios a lo interno de la misma, reflejando incrementos de participación de 5,95 puntos en el caso de la cartera de microempresa; de 2,71 puntos en la cartera de inversión pública; y, disminución de 8,67 puntos de aporte en la cartera comercial. Es decir, que el incremento de la participación de la cartera de microempresa e inversión pública, fue producto de la pérdida de participación en el segmento de la cartera comercial.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA  
Diciembre 2015  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA  
Diciembre 2016  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 9,31% en Diciembre 2015, mientras que en Diciembre 2016, se ubicó en 7,74%, registrando por lo tanto una disminución de 1,57 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas del segmento de crédito de consumo y vivienda registraron fuertes decrementos; mientras que los segmentos microempresa, comercial e inversión pública, reflejaron leves decrementos de dichas tasas; destacando que por el peso que tienen las distintas carteras, la que más contribuyó a la obtención de la tasa general de crédito fue la cartera comercial, seguida por la cartera de inversión pública.

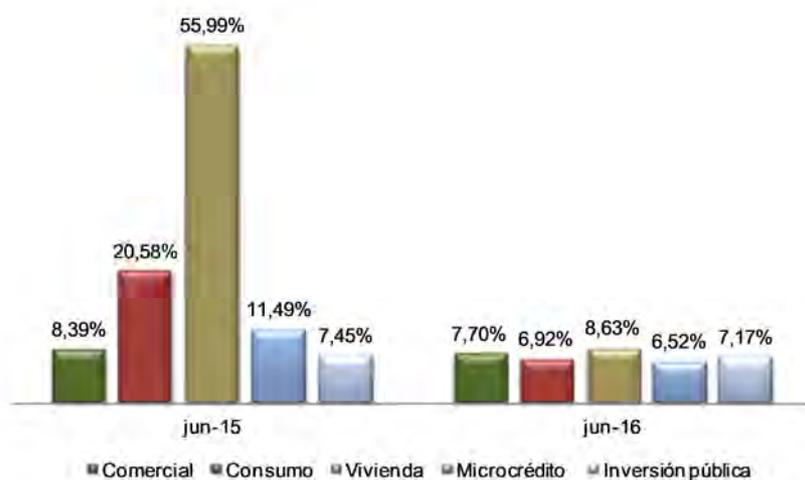
### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

CARTERA POR VENCER

TASA ACTIVA IMPLÍCITA

Diciembre 2015 – Diciembre 2016

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

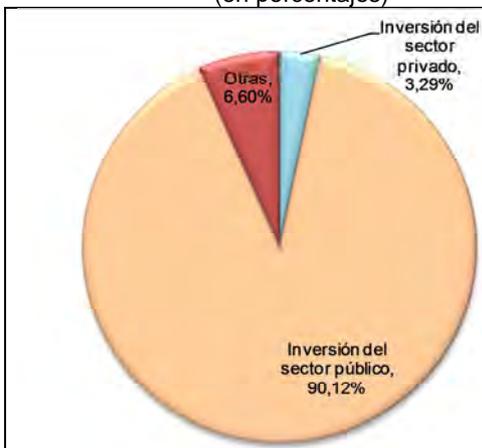
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 90,09% a Diciembre 2016. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,76% en Diciembre 2015, bajando a 3,39% en Diciembre 2016, por efecto de que los ingresos por este rubro decrecieron en 10,51%, mientras que el valor total de las inversiones netas se redujo en 0,92%.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Diciembre 2015

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Diciembre 2016

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

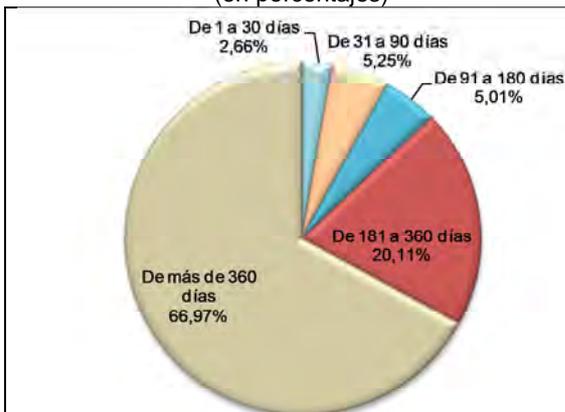
Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 0,64 puntos porcentuales en el plazo de 1 a 30 días, 1,41% en el plazo de 31 a 90 días y en 18,72 puntos porcentuales en el plazo de más 360 días y disminuyó en 1,34 puntos en el plazo de 91 a 180 días, y en 19,43 puntos en el plazo de 181 a 360 días, el aumento en los rubros indicados es producto de la disminución de participación en el resto de plazos.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

INVERSIONES POR PLAZOS

Diciembre 2015

(en porcentajes)



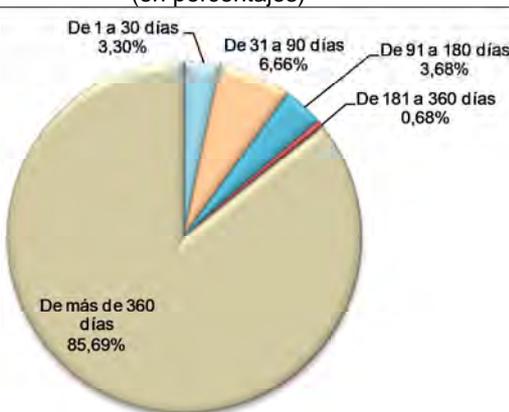
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**

INVERSIONES POR PLAZOS

Diciembre 2016

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Diciembre de 2016 el 34,16% de estos correspondieron a encaje y el 58,04% fueron depósitos en Instituciones Financieras. La tasa implícita de rendimiento por la colocación de recursos en cuentas de bancos e instituciones financieras fue de 0,48% en Diciembre de 2015 y de 0,15% en Diciembre de 2016.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de 5.080,97 millones de dólares a Diciembre 2016, valor superior en 372,61 millones (7,91%) 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 126,97 millones (21,17%), y por el aumento de las obligaciones financieras en 78,19 millones (42,66%).

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS PASIVO

(en millones de dólares y porcentajes)

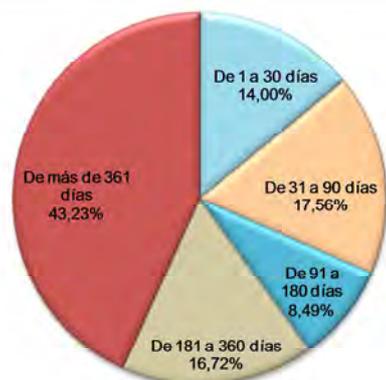
CODIGO	CUENTA	dic-15		dic-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.514,73	74,65%	3.719,12	73,20%	204,39	5,82%
2101	Depósitos a la vista	599,74	12,74%	726,72	14,30%	126,97	21,17%
2103	Depósitos a plazo	2.886,66	61,31%	2.963,90	58,33%	77,24	2,68%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	53,00	1,13%	0,00	0,00%	(53,00)	-100,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	2,08	0,04%	6,29	0,12%	4,20	201,93%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	248,31	5,27%	229,89	4,52%	(18,42)	-7,42%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	183,29	3,89%	261,47	5,15%	78,19	42,66%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	104,38	2,22%	145,05	2,85%	40,67	38,96%
29	OTROS PASIVOS	602,57	12,80%	719,15	14,15%	116,58	19,35%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4.708,36</b>		<b>5.080,97</b>		<b>372,61</b>	<b>7,91%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SB, DNEI, SE

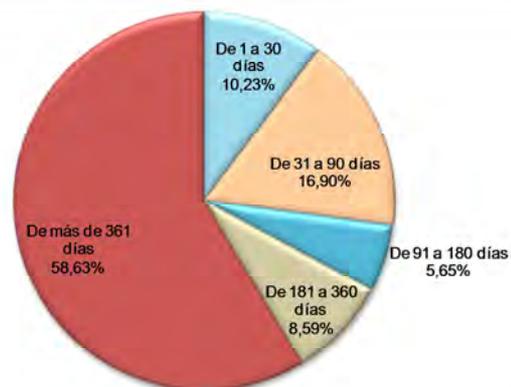
Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación casi todos los plazos, con excepción de los depósitos a más de 361 días, que se incrementaron en 15,40%; el referido incremento fue producto del decremento de los plazos menores a 1 año.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO  
Diciembre 2015  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO  
Diciembre 2016  
(en porcentajes)



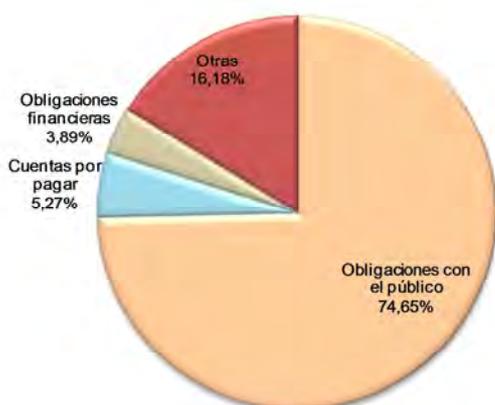
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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 aproximadamente tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Diciembre 2016 representaron el 19,54% y a plazo el 79,69%) y las mismas incrementaron su peso en 5,82 puntos en las fechas analizadas; mientras que las obligaciones financieras se incrementaron en 42,66 puntos, para alcanzar el 78,19% de participación.

El pasivo total registró una tasa implícita de 1,70% en Diciembre 2015 y de 2,19% en Diciembre 2016, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 1,78% (tasa superior en 0,38 puntos a Diciembre 2015), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 6,25% (4,36 puntos más que el año anterior).

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

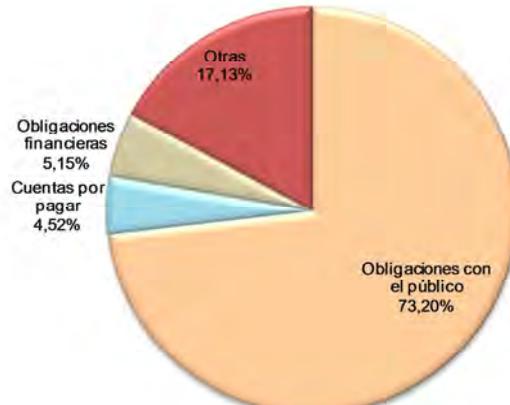
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Diciembre 2015  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS

ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Diciembre 2016  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

### 2.3. PATRIMONIO

A Diciembre de 2016, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario público se ubicó en 2.415,14 millones de dólares, valor superior en 35,65 millones (1,50%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 52,64% de los recursos, registrando un aumento de la participación de 2,68 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior; el rubro que más contribuyó dentro del incremento del patrimonio fueron los resultados acumulados (179,99 millones de dólares).

Superintendencia de Bancos del Ecuador  
Dirección Nacional de Estudios e Información  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTUDIOS**

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS  
PATRIMONIO**

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-15		dic-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	1.188,79	49,96%	1.271,29	52,64%	82,49	6,94%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	216,67	9,11%	230,68	9,55%	14,01	6,46%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	684,92	28,78%	472,38	19,56%	(212,54)	-31,03%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	108,31	4,55%	80,01	3,31%	(28,30)	-26,13%
36	RESULTADOS	180,81	7,60%	360,79	14,94%	179,99	99,55%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.379,49</b>		<b>2.415,14</b>		<b>35,65</b>	<b>1,50%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SB, DNEI, SE

## 2.4. RESULTADOS

Los resultados del Sistema de Bancos Públicos a Diciembre 2016 alcanzaron la cifra de 170,17 millones de dólares lo cual implica una reducción de 7,91 millones de dólares (4,44%) respecto de Diciembre 2015. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (80,07%), inferior en 10,31 puntos porcentuales al logrado un año atrás; sin embargo, la disminución del resultado final, fue producto de la disminución de la participación del rubro intereses y descuentos ganados 49,77 millones (12,03%), en los ingresos totales.

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS  
RESULTADOS**

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-15		dic-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	604,82	100,00%	535,27	100,00%	(69,56)	-11,50%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	413,78	68,41%	364,02	68,01%	(49,77)	-12,03%
41	INTERESES CAUSADOS	108,25	17,90%	106,94	19,98%	(1,31)	-1,21%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	305,53	50,52%	257,08	48,03%	(48,46)	-15,86%
52	COMISIONES GANADAS	2,42	0,40%	0,70	0,13%	(1,71)	-70,88%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	3,16	0,52%	2,77	0,52%	(0,40)	-12,49%
42	COMISIONES CAUSADAS	2,81	0,46%	2,53	0,47%	(0,28)	-9,99%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	9,27	1,53%	19,83	3,70%	10,56	113,87%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	4,93	0,82%	1,34	0,25%	(3,59)	-72,75%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	312,65	51,69%	276,51	51,66%	(36,14)	-11,56%
44	PROVISIONES	124,09	20,52%	107,77	20,13%	(16,32)	-13,15%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	188,56	31,18%	168,74	31,52%	(19,82)	-10,51%
45	GASTOS DE OPERACION	170,42	28,18%	135,10	25,24%	(35,31)	-20,72%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	18,14	3,00%	33,64	6,28%	15,50	85,41%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	82,20	13,59%	62,01	11,58%	(20,19)	-24,57%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	5,75	0,95%	2,07	0,39%	(3,68)	-64,03%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	94,59	15,64%	93,58	17,48%	(1,02)	-1,08%
56	OTROS INGRESOS	93,99	15,54%	85,94	16,06%	(8,05)	-8,56%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	8,29	1,37%	6,97	1,30%	(1,33)	-15,98%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	180,29	29,81%	172,55	32,24%	(7,74)	-4,29%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	2,21	0,37%	2,38	0,44%	0,17	7,77%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>178,08</b>	<b>29,44%</b>	<b>170,17</b>	<b>31,79%</b>	<b>(7,91)</b>	<b>-4,44%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SB, DNEI, SE

## 2.5. INDICES FINANCIEROS

Existió un leve incremento en la relación de activos productivos frente al total de activos, el cual fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (5,85%), respecto del total de activos (5,76%).

El incremento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió a la disminución de las provisiones en 20,60%, mientras que la cartera problemática se redujo en mayor proporción (26,58%).

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos, ha mejorado ya que disminuyó su indicador en 0,51 puntos porcentuales, producto del decrecimiento de los gastos operativos en 20,72%, en tanto que los activos promedio aumentaron en 0,79%.

La disminución del ROE, obedeció a que las utilidades decrecieron en 4,44%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en el 7,47%. En el caso del ROA, su disminución obedeció al decremento de las utilidades en 4,44%, y al aumento de los activos promedio en 0,79%.

El aumento de la Liquidez en 22,89 puntos, se debió al incremento de los fondos disponibles en 200,03%, mientras que los depósitos de corto plazo subieron en 1,33%.

Finalmente, el decremento del índice de Intermediación financiera, tuvo su origen en el menor crecimiento de la cartera bruta (2,24%), respecto del aumento de los depósitos a la vista y a plazo (5,86%).

**SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS**  
**INDICES FINANCIEROS**  
(en porcentajes)

ÍNDICES	dic-15	dic-16	VARIACIÓN
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	90,29%	90,37%	0,08
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	8,63%	7,44%	(1,19)
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	14,72%	2,97%	(11,75)
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	72,29%	0,00%	(72,29)
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	14,39%	7,90%	(6,49)
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA	0,28%	0,00%	(0,00)
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	7,35%	5,28%	(2,07)
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	106,21%	114,85%	8,64
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	2,40%	1,89%	(0,51)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,36%	0,99%	(0,37)
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	8,09%	7,58%	(0,51)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	2,51%	2,27%	(0,24)
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	11,67%	34,56%	22,89
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	109,17%	105,43%	(3,74)

Fuente: SB, DNEI, SES

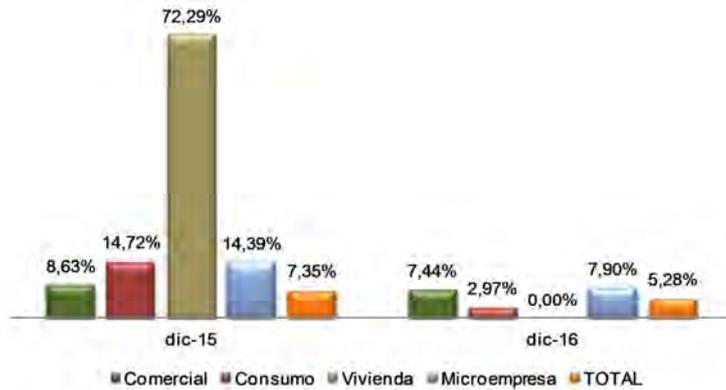
Elaboración: SB, DNEI, SE

La tasa de morosidad total decreció en 2,07 puntos porcentuales debido al decrecimiento de la cartera improductiva en 26,58%, mientras que la cartera bruta tuvo un crecimiento de 2,24%. La reducción referida de la morosidad estuvo influenciado en mayor medida por el decremento de la mora de la cartera comercial, así como por la reducción en la mora de la cartera de inversión pública, que son las que poseen una mayor participación en la cartera bruta. La cartera de vivienda representa un porcentaje mínimo de cartera bruta que no llega al 1% y representa el remanente de cartera de vivienda que la Corporación Financiera Nacional heredó de la liquidada Mutualista Benalcázar, para diciembre 2015 la cartera improductiva representó el 72,29% de la

cartera total, mientras que para diciembre 2016 la cartera improductiva se redujo a cero, por lo cual el indicador de mora también cayó a cero.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS MOROSIDAD

Diciembre 2015 - Diciembre 2016  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

## 2.6. FUENTES Y USOS

Entre Diciembre 2015 y Diciembre 2016, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 811,35 millones de dólares, de los cuales el 25,19%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 22,18% y el 14,37% por la aumento de los resultados y de la cuenta Otros pasivos respectivamente, entre otros. De estos recursos, el 43,48% fueron destinados al aumento de los fondos disponibles, el 26,20% a la reducción de otros aportes patrimoniales y 18,04% a un incremento en la cartera de créditos, entre otros.

### SISTEMA DE BANCOS PÚBLICOS FUENTES Y USOS

Período: Diciembre 2015 – Diciembre 2016  
(en millones de dólares)

Superintendencia de Bancos del Ecuador  
Dirección Nacional de Estudios e Información  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTUDIOS**

FUENTES		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		<b>90,84</b>
13	INVERSIONES	18,20
16	CUENTAS POR COBRAR	37,47
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	7,73
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	7,37
19	OTROS ACTIVOS	20,07
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		<b>444,03</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	204,39
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	4,20
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	78,19
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	40,67
29	OTROS PASIVOS	116,58
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		<b>276,48</b>
31	CAPITAL SOCIAL	82,49
33	RESERVAS	14,01
36	RESULTADOS	179,99
<b>TOTAL FUENTES</b>		<b>811,35</b>

USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>		<b>499,10</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	352,77
14	CARTERA DE CRÉDITOS	146,33
<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>		<b>71,42</b>
22	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	53,00
25	CUENTAS POR PAGAR	18,42
<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>		<b>240,83</b>
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	212,54
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	28,30
<b>TOTAL USOS</b>		<b>811,35</b>

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

### 3. CONCLUSIONES

El Sistema de Bancos Públicos, a Diciembre 2016 en relación a Diciembre 2015, incrementó su indicador de liquidez, mejoró la eficiencia en el uso de los gastos operativos y de personal, incrementó su nivel de cobertura y la calidad de activos productivos, además redujo su tasa de morosidad.

Por otro lado disminuyó la rentabilidad tanto del patrimonio como de los activos, en el caso del ROE las utilidades decrecieron en 4,44%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en el 7,47%. Para el ROA, su disminución obedeció al decremento de las utilidades en 4,44%, y al aumento de los activos promedio en 0,79%, otro indicador que se redujo fue la intermediación financiera producto del menor crecimiento de la cartera bruta (2,24%), respecto del aumento de los depósitos a la vista y a plazo (5,86%).