

**ANALISIS FINANCIERO:
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

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 privados llegó a 35.599,11 millones de dólares, cifra superior en 4.735,04 millones (15,34%) a la registrada en Diciembre 2015. El crecimiento referido de 4.735,04 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de fondos disponibles en 2.167,77 millones y de la cartera en 1.521,58 millones; así como del incremento en inversiones, específicamente inversiones del Sector Público en 1.321,72 millones de dólares. 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 92,31% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 32.075,28 millones de dólares a Diciembre 2016, valor superior en 4.507,68 millones (16,35%) a lo registrado un año atrás. El mencionado incremento estuvo sustentado fundamentalmente en el crecimiento de los depósitos a la vista en 3.276,67 (20,62%) y depósitos a plazo en 907,28 millones (12,26%). 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 (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Diciembre 2016 representaron el 66,82% y a plazo el 28,97%).

A Diciembre de 2016, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en 3.523,83 millones de dólares, valor superior en 227,36 millones (6,90%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 72,85% de los recursos. Los resultados del sistema de bancos a Diciembre 2016 alcanzaron la cifra de 221,94 millones de dólares, lo cual implica una reducción de 49,09 millones de dólares (18,11%) respecto de Diciembre 2015.

Entre Diciembre 2015 y Diciembre 2016, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 5.187,28 millones de dólares, de los cuales el 82,29%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 5,95% y el 4,07% por la disminución de otros activos y el incremento de obligaciones financieras, respectivamente, entre otros. De estos recursos, el 41,79% y 29,33% se destinaron al aumento de fondos disponibles y de la cartera de créditos, entre otros.

1. ANTECEDENTES

El sistema de bancos privados, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)¹ a Diciembre de 2016 concentró el 78,16% de los activos; 78,04% de la cartera bruta; 81,80% de los pasivos; 84,61% de los depósitos del público; 55,65% del patrimonio y 35,33% de los resultados.

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

A Diciembre de 2016, el activo del sistema de bancos privados llegó a 35.599,11 millones de dólares, cifra superior en 4.735,04 millones (15,34%) a la registrada en Diciembre 2015 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en 4.507,68 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en 227,36 millones.

El crecimiento referido de 4.735,04 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de fondos disponibles en 2.167,77 millones y de la cartera en 1.521,58 millones; así como del incremento en inversiones, específicamente inversiones del Sector Público en 1.321,72 millones de dólares.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-15		dic-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	6,049.51	19.60%	8,217.27	23.08%	2,167.77	35.83%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	39.67	0.13%	9.95	0.03%	(29.72)	-74.92%
13	INVERSIONES	4,437.96	14.38%	5,635.11	15.83%	1,197.15	26.98%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1,540.85	4.99%	1,479.44	4.16%	(61.41)	-3.99%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	2,719.28	8.81%	4,041.00	11.35%	1,321.72	48.61%
1307	De disponibilidad restringida	245.16	0.79%	221.95	0.62%	(23.21)	-9.47%
1399	(Provisión para inversiones)	(67.33)	-0.22%	(107.27)	-0.30%	(39.95)	59.33%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	17,487.01	56.66%	19,008.58	53.40%	1,521.58	8.70%
	COMERCIAL	8,734.01	28.30%	10,099.56	28.37%	1,365.55	15.63%
	CONSUMO	6,331.05	20.51%	6,381.92	17.93%	50.87	0.80%
	VIVIENDA	1,806.43	5.85%	1,979.73	5.56%	173.30	9.59%
	MICROEMPRESA	1,474.95	4.78%	1,484.61	4.17%	9.66	0.65%
	EDUCATIVO	426.82	1.38%	429.24	1.21%	2.43	0.57%
	INVERSIÓN PÚBLICA	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(1,286.24)	-4.17%	(1,366.48)	-3.84%	(80.23)	6.24%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	33.25	0.11%	16.20	0.05%	(17.05)	-51.28%
16	CUENTAS POR COBRAR	336.65	1.09%	461.75	1.30%	125.10	37.16%
17	BIENES REALIZABLES	64.83	0.21%	55.27	0.16%	(9.56)	-14.74%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	564.50	1.83%	653.10	1.83%	88.60	15.70%
19	OTROS ACTIVOS	1,850.71	6.00%	1,541.88	4.33%	(308.83)	-16.69%
	TOTAL ACTIVO	30,864.08		35,599.11		4,735.04	15.34%

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

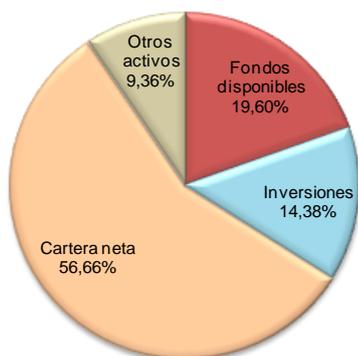
La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 92,31% del activo.

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

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Diciembre 2015
(en porcentajes)

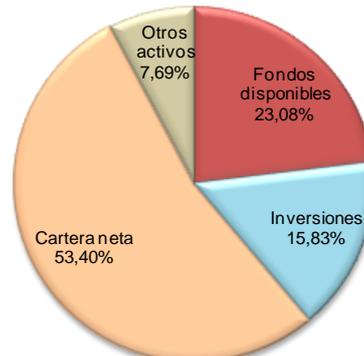


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Diciembre 2016
(en porcentajes)



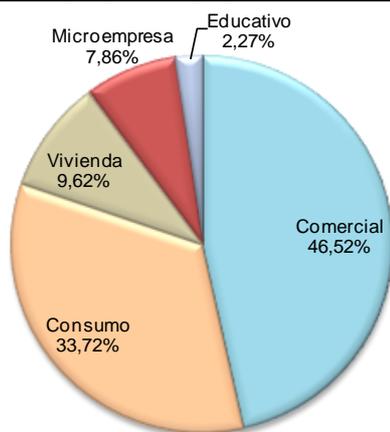
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con ligeros cambios a lo interno de la misma, reflejando incrementos de participación de 3,04 puntos en el caso de la cartera comercial y de 0,09 puntos en la cartera de vivienda; y, disminuciones de 2,40 puntos de aporte en la cartera de consumo, 0,57 puntos en la cartera microempresarial y 0,17 puntos porcentuales en la cartera de crédito educativo.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA

Diciembre 2015
(en porcentajes)

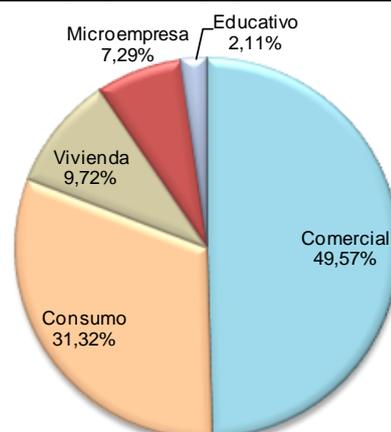


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA

Diciembre 2016
(en porcentajes)



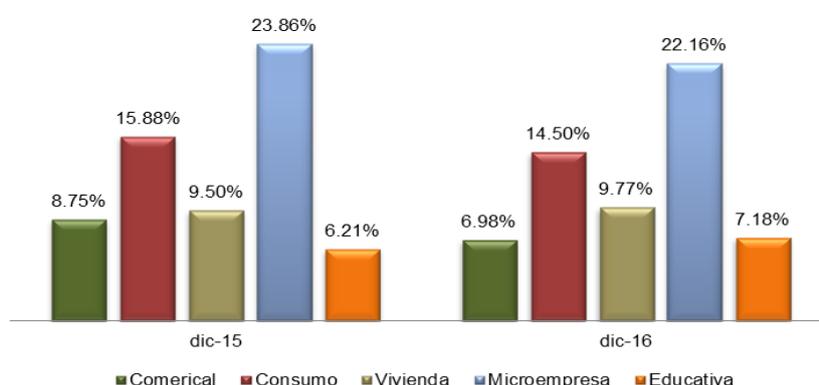
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 12,70% en Diciembre 2015, mientras que en Diciembre 2016, se ubicó en 11,14%, registrando por lo tanto un disminución de 1,55 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas del segmento de crédito comercial, microempresa y consumo registraron un leve decremento; mientras que los segmentos de vivienda y educativo,

reflejaron mínimos aumentos 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 de consumo con un aporte del 41,42% seguida por la cartera comercial que aportó el 33,41%.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

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 70,37% a Diciembre 2016. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 2,89% en Diciembre 2015, bajando a 2,04% en Diciembre 2016, por efecto de que los ingresos por este rubro decrecieron en 10,27%, mientras que el valor total de las inversiones netas aumentaron en 26,98%.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

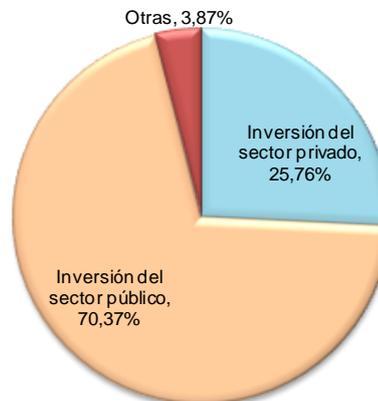
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Diciembre 2015
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

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 9,52 puntos porcentuales en el plazo de 181 a 360 días, en 0,35 puntos porcentuales en el plazo de más de 360 días y disminuyó en 6,61 puntos en el plazo de 1 a 30 días, en 3,05 puntos en el plazo de 91 a 180 días; y en 0,22 puntos en el plazo de más de 31 a 90 días.

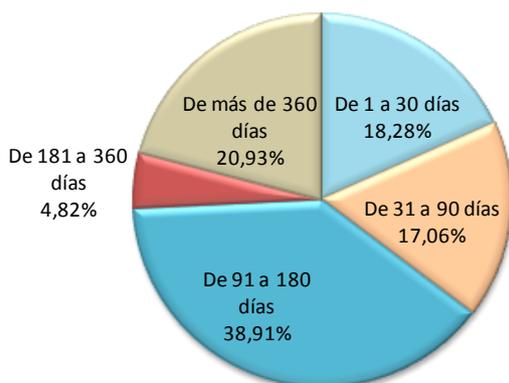
En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Diciembre de 2016 el 52,22% de estos correspondieron a encaje (24,45 puntos más que Diciembre 2015, cabe recalcar que en el mes de noviembre 2016 la Junta de Política Monetaria y Financiera emitió una resolución en la cual las instituciones que poseen activos mayores a 1.000 millones de dólares debían incrementar su encaje del 2% al 5%) y el 25,51% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales el 62,72% estuvieron registrados en Instituciones Financieras del Exterior (cifra inferior en 4,97 puntos a la participación registrada un año atrás). La tasa implícita de rendimiento por la colocación de recursos en cuentas de bancos e instituciones financieras fue de 0,36% en Diciembre de 2015 y de 0,57% en Diciembre de 2016.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

INVERSIONES POR PLAZOS

Diciembre 2015

(en porcentajes)



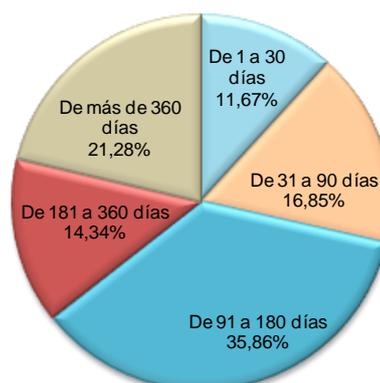
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

INVERSIONES POR PLAZOS

Diciembre 2016

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de 32.075,28 millones de dólares a Diciembre 2016, valor superior en 4.507,68 millones (16,35%) 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 3.276,67 (20,62%), depósitos a plazo en 907,28 millones (12,26%), y por el aumento de las obligaciones financieras en 211,16 millones (12,76%).

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
PASIVO**

(en millones de dólares y porcentajes)

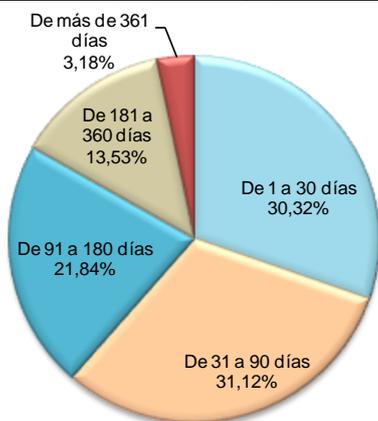
CODIGO	CUENTA	dic-15		dic-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	24,414.11	88.56%	28,682.51	89.42%	4,268.41	17.48%
2101	Depósitos a la vista	15,888.90	57.64%	19,165.58	59.75%	3,276.67	20.62%
2103	Depósitos a plazo	7,402.15	26.85%	8,309.43	25.91%	907.28	12.26%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0.00	0.00%	10.00	0.03%	10.00	0.00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	136.91	0.50%	145.33	0.45%	8.42	6.15%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	33.25	0.12%	16.20	0.05%	(17.05)	-51.28%
25	CUENTAS POR PAGAR	950.87	3.45%	937.22	2.92%	(13.65)	-1.44%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,654.52	6.00%	1,865.68	5.82%	211.16	12.76%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	4.01	0.01%	14.30	0.04%	10.29	256.86%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	185.66	0.67%	222.76	0.69%	37.11	19.99%
29	OTROS PASIVOS	188.28	0.68%	181.27	0.57%	(7.01)	-3.72%
	TOTAL PASIVOS	27,567.60		32,075.28		4,507.68	16.35%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en el plazo de 1 a 30 días en 2,96 puntos porcentuales; de 181 a 360 días en 0,46 puntos y en el plazo de más de 361 días, en 1,22 puntos; mientras que en el plazo de 31 a 90 días se incrementó la participación del referido producto en 2,63 puntos porcentuales, y en el plazo de 91 a 180 días se incrementó en 2,02 puntos porcentuales.

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



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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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 más de las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a la vista a Diciembre 2016 representaron el 66,82% y a plazo el 28,97%) y las mismas disminuyeron su peso en 0,86 puntos en las fechas analizadas; de igual forma las obligaciones financieras se redujeron en 0,19 puntos, para alcanzar el 5,82% de participación.

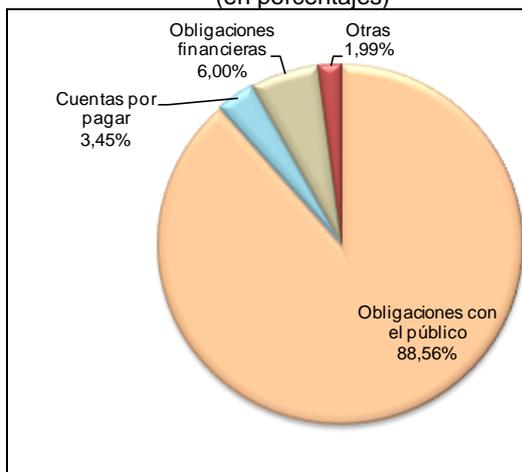
El pasivo total registró una tasa implícita de 2,22% en Diciembre 2015 y de 2,07% en Diciembre 2016, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 1,98% (0,13 puntos menos a la registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 5,87% (1,09 puntos más que en Diciembre 2015) y de los valores en circulación fue de 1,63% (inferior en 0,69 puntos a la del año anterior).

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DEL PASIVO

Diciembre 2015

(en porcentajes)



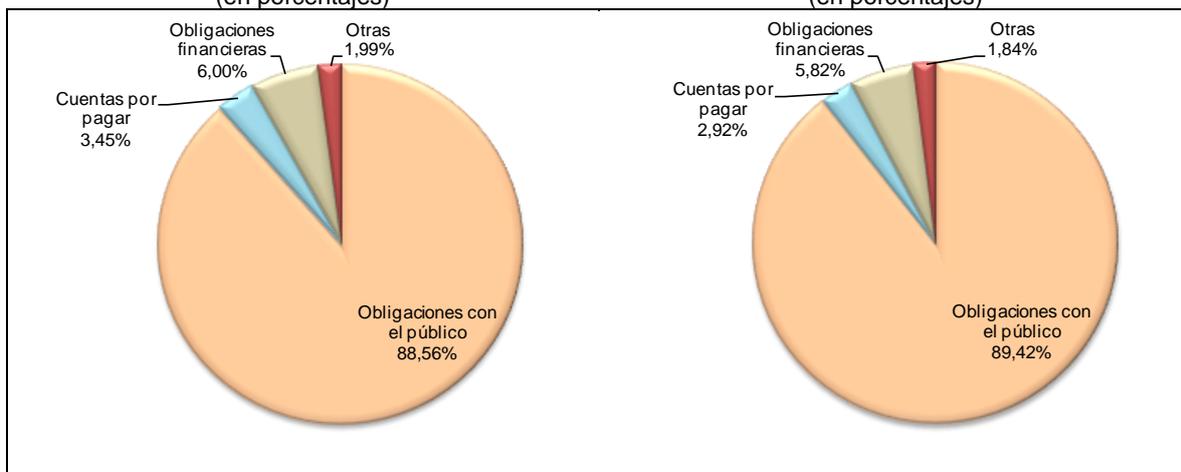
Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DEL PASIVO

Diciembre 2016

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

2.3. PATRIMONIO

A Diciembre de 2016, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en 3.523,83 millones de dólares, valor superior en 227,36 millones (6,90%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 72,85% de los recursos, registrando un incremento de la participación de 0,73 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior; el rubro que más contribuyó dentro del incremento del patrimonio fue el capital social.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-15		dic-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	2.377,32	72,12%	2.567,14	72,85%	189,82	7,98%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	1,10	0,03%	1,10	0,03%	(0,00)	0,00%
33	RESERVAS	516,68	15,67%	547,38	15,53%	30,71	5,94%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,60	0,05%	1,60	0,05%	0,00	0,00%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	130,92	3,97%	187,12	5,31%	56,20	42,93%
36	RESULTADOS	268,86	8,16%	219,49	6,23%	(98,46)	-18,36%
	TOTAL PATRIMONIO	3.296,48		3.523,83		227,36	6,90%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos a Diciembre 2016 alcanzaron la cifra de 221,94 millones de dólares, lo cual implica una reducción de 49,09 millones de dólares (18,11%) respecto de Diciembre 2015. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (92,60%), superior en 5,15 puntos porcentuales al logrado un año atrás, lo cual entre otros aspectos le habría provocado la disminución del margen de intermediación y consecuentemente la reducción del resultado final.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS RESULTADOS

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-15		dic-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	TOTAL INGRESOS	3.519,93	100,00%	3.487,90	100,00%	(32,03)	-0,91%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.440,74	69,34%	2.323,32	66,61%	(117,42)	-4,81%
41	INTERESES CAUSADOS	666,29	18,93%	750,48	21,52%	84,18	12,63%
	MARGEN NETO INTERESES	1.774,45	50,41%	1.572,84	45,09%	(201,61)	-11,36%
52	COMISIONES GANADAS	236,32	6,71%	244,70	7,02%	8,38	3,55%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	460,00	13,07%	518,65	14,87%	58,65	12,75%
42	COMISIONES CAUSADAS	65,52	1,86%	75,89	2,18%	10,37	15,84%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	112,09	3,18%	82,34	2,36%	(29,74)	-26,54%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	78,07	2,22%	42,48	1,22%	(35,59)	-45,59%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	2.439,26	69,30%	2.300,15	65,95%	(139,11)	-5,70%
44	PROVISIONES	433,15	12,31%	469,17	13,45%	36,02	8,32%
	MARGEN NETO FINANCIERO	2.006,12	56,99%	1.830,99	52,50%	(175,13)	-8,73%
45	GASTOS DE OPERACION	1.754,32	49,84%	1.695,43	48,61%	(58,89)	-3,36%
	MARGEN DE INTERMEDIACION	251,80	7,15%	135,56	3,89%	(116,24)	-46,16%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	109,07	3,10%	96,72	2,77%	(12,36)	-11,33%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	56,10	1,59%	57,67	1,65%	1,58	2,81%
	MARGEN OPERACIONAL	304,78	8,66%	174,60	5,01%	(130,18)	-42,71%
56	OTROS INGRESOS	161,71	4,59%	222,18	6,37%	60,46	37,39%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	50,26	1,43%	38,90	1,12%	(11,36)	-22,59%
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	416,23	11,82%	357,87	10,26%	(58,35)	-14,02%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	145,20	4,13%	135,94	3,90%	(9,26)	-6,38%
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	271,03	7,70%	221,94	6,36%	(49,09)	-18,11%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registra un descalce total por plazos de 4.162,92 millones de dólares en Diciembre de 2016, producto de la influencia del descalce producido en el rango comprendido entre 1 y 30 días, ya que dentro del mismo está incluido el total de los depósitos a la vista, que de conformidad con el catálogo de cuentas son recursos exigibles en un plazo menor a 30 días; sin embargo, es importante mencionar que a pesar que los depósitos a la vista son más volátiles que los depósitos a plazo, los depósitos a la vista registran una participación sostenida promedio de alrededor del 64,73% de los depósitos totales entre Diciembre 2015 y Diciembre 2016, lo cual en un escenario normal no presiona a la liquidez del sistema.

2.6. INDICES FINANCIEROS

La reducción de la solvencia, fue producto del crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (6,88%), en menor medida que los Activos Ponderados por Riesgo que se incrementaron en 11,37%.

La disminución de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de un menor crecimiento de los activos productivos (7,12%), respecto del total de activos (15,34%).

El aumento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al incremento de las provisiones (6,24%), en mayor medida que la cartera improductiva (4,90%); sin embargo, dicho indicador continua en niveles elevados garantizando una adecuada cobertura de la citada cartera.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INDICES FINANCIEROS
(en porcentajes)

ÍNDICES	dic-15	dic-16	VARIACIÓN
SOLVENCIA			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR	14,44%	14,41%	(0,03)
CALIDAD DE LOS ACTIVOS			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	86,18%	80,03%	(6,15)
MOROSIDAD			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	1,13%	1,16%	0,03
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	6,93%	6,70%	(0,22)
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	2,14%	2,96%	0,82
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	6,10%	6,57%	0,47
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	5,10%	4,68%	(0,42)
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
MOROSIDAD TOTAL	3,66%	3,54%	(0,12)
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	187,14%	189,53%	2,38
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	5,48%	5,19%	(0,29)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,79%	1,71%	(0,09)
RENTABILIDAD			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	8,96%	6,72%	(2,24)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,88%	0,62%	(0,25)
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	29,60%	33,89%	4,29
INTERMEDIACIÓN			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	80,60%	74,16%	(6,44)

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos, ha mejorado ya que disminuyó su indicador en 0,29 puntos porcentuales, producto del decrecimiento los gastos operativos (4,53%) y el crecimiento de los activos promedio (2,10%).

La disminución del ROE, obedeció a que las utilidades decrecieron en 18,11%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en el 5,94%. El ROA también se redujo como producto del decremento de las utilidades frente a un incremento del activo promedio en una tasa (2,10%).

El aumento de la liquidez en 4,29 puntos, se debió al mayor incremento de los fondos disponibles (35,83%), respecto de los depósitos de corto plazo (18,63%).

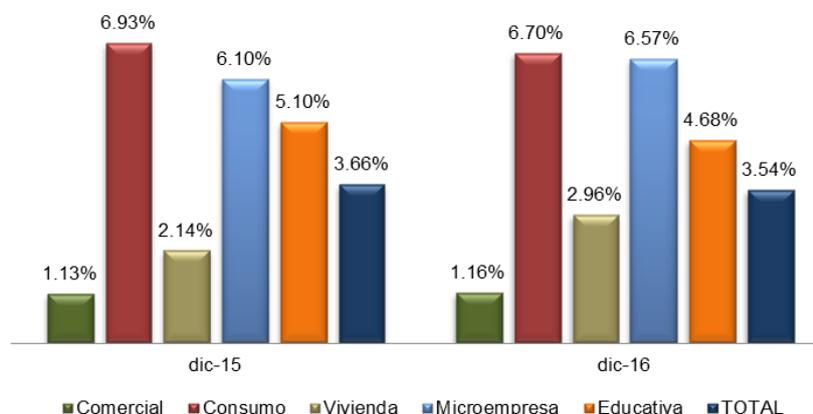
Finalmente, el decremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el incremento de la cartera bruta en 8,53%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo aumentaron en 17,96%.

La tasa de morosidad presentó una reducción de 0,12 puntos porcentuales debido al menor crecimiento de la cartera improductiva (4,90%), respecto de la cartera bruta (8,53%). La reducción referida de la morosidad estuvo influenciada en mayor medida por la caída en la morosidad de la cartera de consumo principalmente, y de la cartera de crédito educativo, el resto de carteras presentó incrementos en el indicador.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

MOROSIDAD

Diciembre 2015 - Diciembre 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

2.7. FUENTES Y USOS

Entre Diciembre 2015 y Diciembre 2016, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 5.187,28 millones de dólares, de los cuales el 82,29%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 5,95% y el 4,07% por la disminución de otros activos y el incremento de obligaciones financieras, respectivamente, entre otros. De estos recursos, el 41,79% y 29,33% se destinaron al aumento de fondos disponibles y de la cartera de créditos, entre otros.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
FUENTES Y USOS**

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

FUENTES		
CODIGO	CUENTA	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS		365,16
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	29,72
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	17,05
19	OTROS ACTIVOS	308,83
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	9,56
AUMENTO DE PASIVOS		4.545,39
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	4.268,41
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	8,42
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	211,16
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	10,29
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y	37,11
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	10,00
AUMENTO DE PATRIMONIO		276,73
31	CAPITAL SOCIAL	189,82
33	RESERVAS	30,71
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	56,20
TOTAL FUENTES		5.187,28

USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR
AUMENTO DE ACTIVOS		5.100,20
11	FONDOS DISPONIBLES	2.167,77
13	INVERSIONES	1.197,15
16	CUENTAS POR COBRAR	125,10
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	88,60
14	CARTERA DE CREDITOS	1.521,58
DISMINUCIÓN DE PASIVOS		37,72
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	17,05
25	CUENTAS POR PAGAR	13,65
29	OTROS PASIVOS	7,01
DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		49,37
36	RESULTADOS	49,37
TOTAL USOS		5.187,28

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

3. CONCLUSIONES

El sistema de Bancos Privados, a Diciembre 2016 en relación a Diciembre 2015, aumentó la liquidez y la cobertura, mejoró la eficiencia en el uso de los gastos operativos y de personal; mientras que disminuyó el porcentaje de activos productivos en el total de los activos y la solvencia, decrecieron los niveles de rentabilidad y de intermediación; y, se redujo la tasa de morosidad.