

**ANÁLISIS FINANCIERO:
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

Período: Marzo 2015 – Marzo 2016

*Elaborado por: Jorge Cóndor
Revisado por: Edmundo Ocaña
Aprobado por: David Vera*

RESUMEN EJECUTIVO

A Marzo de 2016, el activo del sistema de bancos privados llegó a 32.272,43 millones de dólares, cifra inferior en 842,69 millones (2,54%) a la registrada en Marzo 2015. El decrecimiento referido afectó a cartera neta de créditos y su disminución obedeció a la baja del pasivo en 947,63 millones, especialmente de los depósitos del público y a un incremento del patrimonio en 132,81 millones. La estructura de los activos se han 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 concentraron el 90,81% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 28.988,05 millones de dólares a Marzo 2016, valor inferior en 947,63 millones (3,17%) a lo registrado un año atrás, afectando de esta manera a las principales cuentas del activo. Su estructura fue 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 Marzo 2016 representaron el 56,81% y a plazo el 28,25%); mientras que las obligaciones financieras registraron una participación del 5,92%.

A Marzo de 2016, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en 3.233,19 millones de dólares, valor superior en 132,81 millones (4,28%) al alcanzado un año atrás.

Los resultados del sistema de bancos a Marzo 2016 alcanzaron la cifra de 51,18 millones de dólares lo cual implica una disminución de 27,88 millones de dólares (35,26%) respecto de Marzo 2015.

Entre Marzo 2015 y Marzo 2016, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 4.187,86 millones de dólares, de los cuales el 8,23%, provino del aumento de las obligaciones financieras, el 42,27% y el 39,28% por la disminución de la cartera de crédito y de otros activos, respectivamente, entre otros. De estos recursos, el 24,40% fueron destinados al pago de obligaciones con el público, el 44,62% y 29,24% se destinaron a fondos disponibles y a un aumento de las inversiones, entre otros.

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

1. ANTECEDENTES

El sistema de bancos privados, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)¹ a Marzo de 2016 concentró el 77,44% de los activos; 77,28% de la cartera bruta; 81,38% de los pasivos; 83,68% de los depósitos del público; 54,13% del patrimonio y 65,44% de los resultados.

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	mar-15		mar-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	5.155,60	15,57%	7.024,02	21,76%	1.868,42	36,24%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	75,24	0,23%	39,60	0,12%	(35,64)	-47,37%
13	INVERSIONES	4.274,79	12,91%	5.080,46	15,74%	805,68	18,85%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.859,86	5,62%	1.704,79	5,28%	(155,07)	-8,34%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	2.253,24	6,80%	3.182,81	9,86%	929,57	41,25%
1307	De disponibilidad restringida	249,82	0,75%	258,02	0,80%	8,21	3,28%
1399	(Provisión para inversiones)	(88,13)	-0,27%	(65,16)	-0,20%	22,97	-26,06%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	18.973,42	57,30%	17.203,42	53,31%	(1.770,01)	-9,33%
	COMERCIAL	9.834,06	29,70%	8.782,84	27,21%	(1.051,21)	-10,69%
	CONSUMO	6.926,90	20,92%	6.040,03	18,72%	(886,87)	-12,80%
	VIVIENDA	1.653,70	4,99%	1.847,75	5,73%	194,05	11,73%
	MICROEMPRESA	1.451,35	4,38%	1.429,56	4,43%	(21,79)	-1,50%
	EDUCATIVO	401,11	1,21%	428,48	1,33%	27,37	6,82%
	INVERSIÓN PÚBLICA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(1.293,69)	-3,91%	(1.325,25)	-4,11%	(31,56)	2,44%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	48,77	0,15%	28,03	0,09%	(20,74)	-42,53%
16	CUENTAS POR COBRAR	420,99	1,27%	362,21	1,12%	(58,77)	-13,96%
17	BIENES REALIZABLES	75,96	0,23%	57,79	0,18%	(18,17)	-23,92%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	526,29	1,59%	557,71	1,73%	31,42	5,97%
19	OTROS ACTIVOS	3.564,05	10,76%	1.919,18	5,95%	(1.644,87)	-46,15%
	TOTAL ACTIVO	33.115,12		32.272,43		(842,69)	-2,54%

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

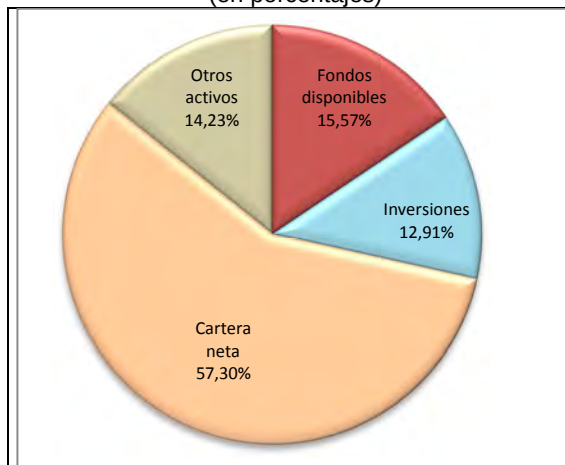
A Marzo de 2016, el activo del sistema de bancos privados llegó a 32.272,43 millones de dólares, cifra inferior en 842,69 millones (2,54%) a la registrada en Marzo 2015.

El decrecimiento referido de 842,69 millones, afectó a cartera neta de créditos y su disminución obedeció a la baja del pasivo en 947,63 millones, especialmente de los depósitos del público y a un incremento del patrimonio en 132,81 millones.

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

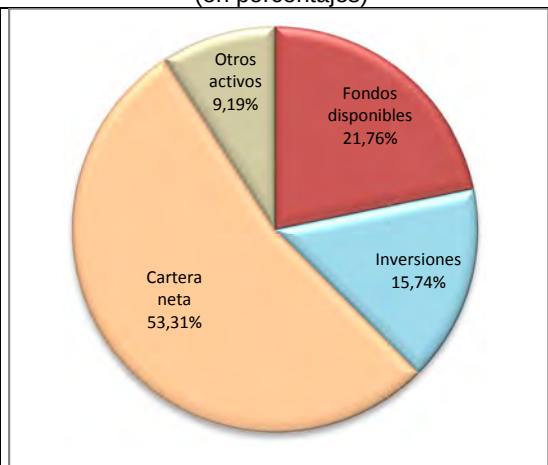
Marzo 2015
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Marzo 2016
(en porcentajes)

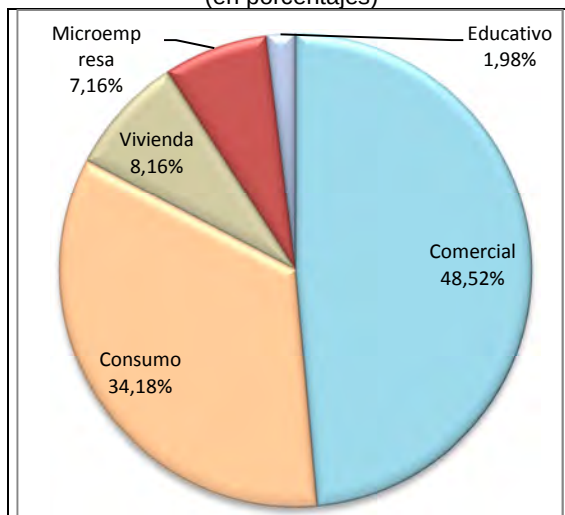


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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 disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 90,81% del activo.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA

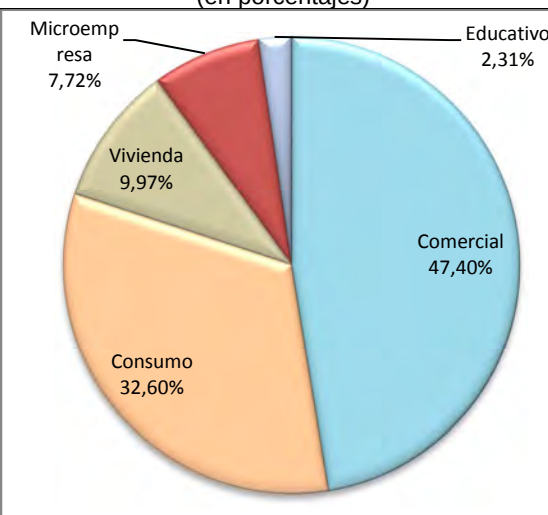
Marzo 2015
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA

Marzo 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 0,33 puntos en el caso de la cartera educativa; de 1,81 puntos en la cartera de vivienda y de 0,55 puntos en la cartera microempresarial; y, disminuciones de 1,58 puntos de aporte en la cartera de consumo y de 1,12 puntos en la cartera comercial. Es decir, que el incremento de la participación de la cartera

educativa, de vivienda y microempresarial, fue producto de la pérdida de participación de los segmentos comercial y consumo.

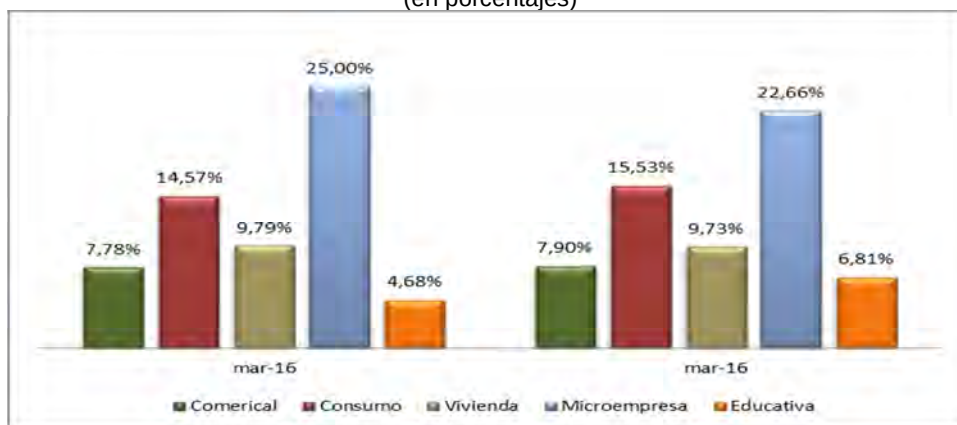
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

CARTERA POR VENCER

TASA ACTIVA IMPLÍCITA

Marzo 2015 – Marzo 2016

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

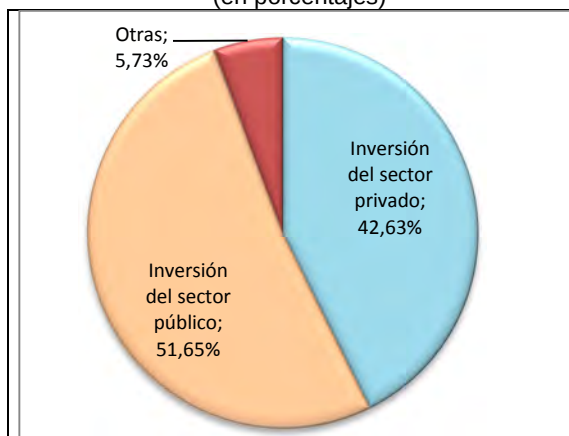
La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 9,51% en Marzo 2015, mientras que en Marzo 2016, se ubicó en 8,90%, registrando por lo tanto un disminución de 0,62 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas del segmento de crédito microempresa y vivienda registraron un leve decremento; mientras que los segmentos de comercial, consumo y educativo, reflejaron 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 41,81% seguida por la cartera comercial que aportó el 33,54%.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Marzo 2015

(en porcentajes)



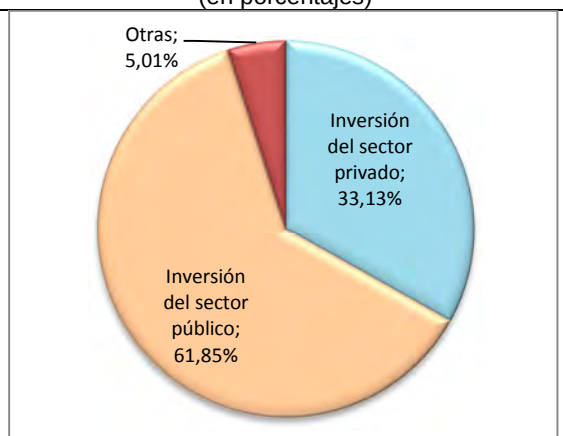
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Marzo 2016

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

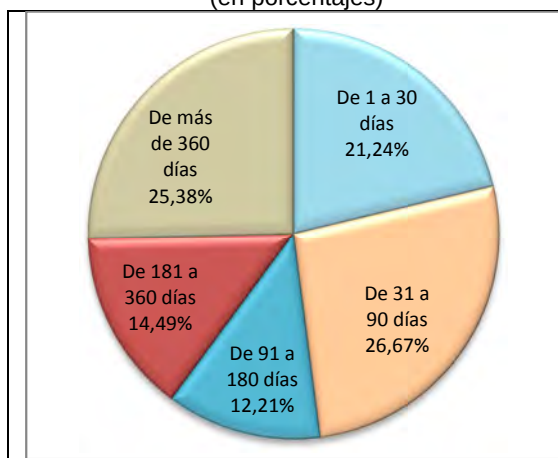
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 61,85% a Marzo 2016. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,43% en Marzo 2015, bajando a 2,06% en Marzo 2016, por efecto de que los ingresos por este rubro decrecieron en 28,54%, mientras que el valor total de las inversiones netas aumentaron en 18,85%.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

INVERSIONES POR PLAZOS

Marzo 2015

(en porcentajes)



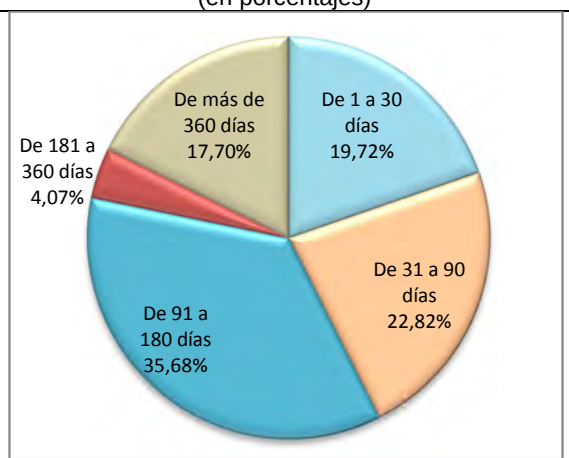
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

INVERSIONES POR PLAZOS

Marzo 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, disminuyó su participación en 1,52 puntos porcentuales en el plazo de 1 a 30 días, en 3,85 puntos en el plazo de 31 a 90 días, en 10,42 puntos en el plazo de 181 a 360 días y de 7,68 puntos en el plazo de más de 360 días; y, aumentó en 23,47 puntos en el plazo de 91 a 180 días, producto de la disminución de participación en el resto de plazos.

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Marzo de 2016 el 37,98% de estos correspondieron a encaje (2,67 puntos más que Marzo 2015) y el 36,40% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales el 69,05% estuvieron registrados en Instituciones Financieras del Exterior (cifra superior en 7,95 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 0,54% en Marzo de 2015 y de 0,48% en Marzo de 2016.

2.2. PASIVO

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS PASIVO

(en millones de dólares y porcentajes)

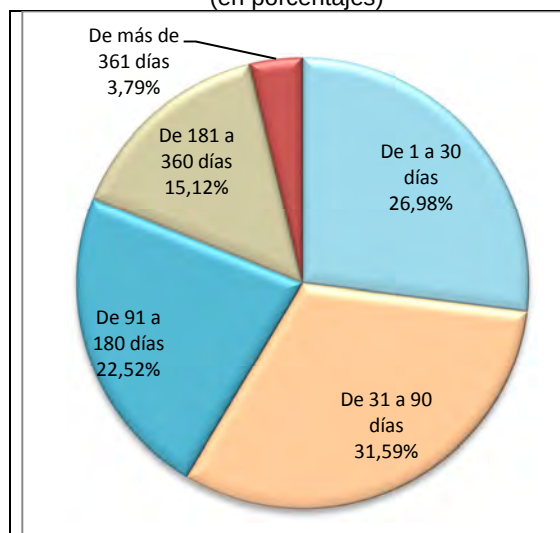
CODIGO	CUENTA	mar-15		mar-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	26.782,90	89,47%	25.760,87	88,87%	(1.022,03)	-3,82%
2101	Depósitos a la vista	17.738,98	59,26%	16.467,56	56,81%	(1.271,42)	-7,17%
2103	Depósitos a plazo	7.948,82	26,55%	8.188,27	28,25%	239,46	3,01%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	219,43	0,73%	192,34	0,66%	(27,10)	-12,35%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	48,77	0,16%	28,03	0,10%	(20,74)	-42,53%
25	CUENTAS POR PAGAR	1.009,20	3,37%	912,08	3,15%	(97,13)	-9,62%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.371,67	4,58%	1.716,29	5,92%	344,62	25,12%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	2,48	0,01%	4,00	0,01%	1,52	61,33%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	217,94	0,73%	195,65	0,67%	(22,29)	-10,23%
29	OTROS PASIVOS	283,28	0,95%	178,79	0,62%	(104,49)	-36,88%
	TOTAL PASIVOS	29.935,68		28.988,05		(947,63)	-3,17%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

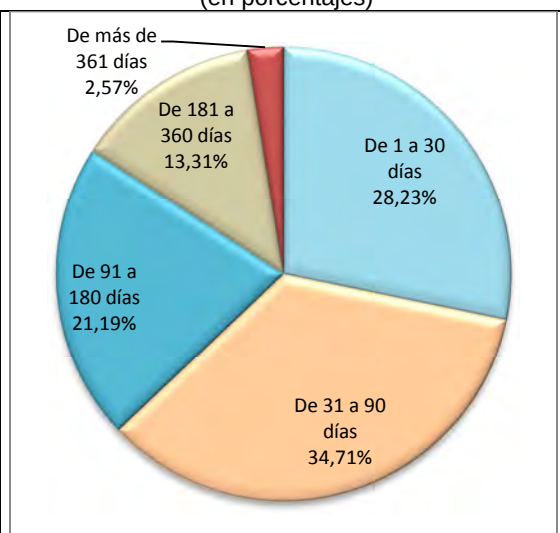
El pasivo alcanzó la cifra de 28.988,05 millones de dólares a Marzo 2016, valor inferior en 947,63 millones (3,17%) a lo registrado un año atrás, afectando de esta manera a las principales cuentas del activo. El mencionado decrecimiento estuvo incidido fundamentalmente por la caída de los depósitos a la vista en 1.271,42 millones (7,17%), compensado en parte por el aumento de los depósitos a plazo en 239,46 millones (3,01%).

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Es importante destacar que dentro de los depósitos a plazo se produjo un incremento de la participación en el plazo de 1 a 30 días en 1,25 puntos porcentuales y en el plazo de 31 a 90 días, en 3,12 puntos; el incremento de participación referido fue producto del decremento de participación en los plazos de 91 a 180 días en 1,33 puntos, del plazo comprendido entre los 181 y 360 días que cayó en 1,80 puntos y en el plazo de más de 361 días, en 1,22 puntos.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DEL PASIVO

Marzo 2015

(en porcentajes)



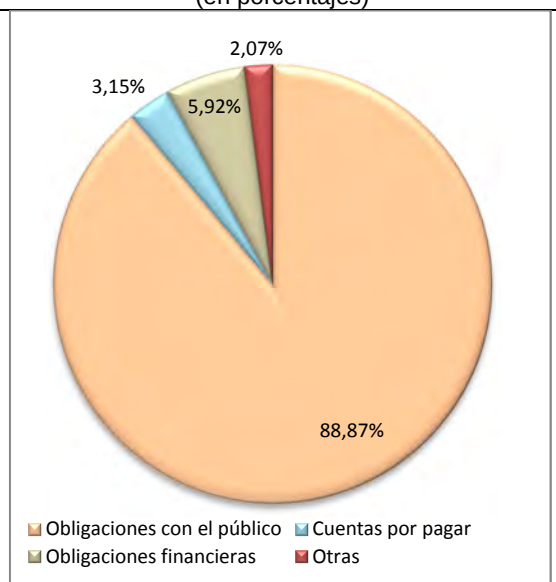
Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DEL PASIVO

Marzo 2016

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, 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 Marzo 2016 representaron el 56,81% y a plazo el 28,25%) y las mismas disminuyeron su peso en 0,60 puntos en las fechas analizadas; mientras que las obligaciones financieras aumentaron en 1,34 puntos, para alcanzar el 5,92% de participación.

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,27% en Marzo 2015 y de 2,25% en Marzo 2016, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,27% (inferior en 0,02 puntos a la registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 5,67% (1,03 puntos más que en Marzo 2015) y de los valores en circulación fue de 1,58% (inferior en 0,93 puntos a la del año anterior).

2.3. PATRIMONIO

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	mar-15		mar-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	2.165,66	69,85%	2.383,21	73,71%	217,55	10,05%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	1,10	0,04%	1,10	0,03%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	564,75	18,22%	640,71	19,82%	75,95	13,45%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,60	0,05%	1,60	0,05%	(0,01)	-0,39%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	154,69	4,99%	133,19	4,12%	(21,50)	-13,90%
36	RESULTADOS	212,57	6,86%	73,37	2,27%	(139,19)	-65,48%
	TOTAL PATRIMONIO	3.100,38		3.233,19		132,81	4,28%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

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

A Marzo de 2015, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en 3.233,19 millones de dólares, valor superior en 132,81 millones (4,28%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 73,71% de los recursos, registrando un incremento de participación de 3,86 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior y este rubro fue el que más contribuyó dentro del aumento del patrimonio.

2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos a Marzo 2016 alcanzaron la cifra de 51,18 millones de dólares lo cual implica una reducción de 27,88 millones de dólares (35,26%) respecto de Marzo 2015. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (94,74%), superior en 10,53 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	mar-15		mar-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	TOTAL INGRESOS	882,93		855,37		(27,56)	-3,12%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	612,75	69,40%	563,57	65,89%	(49,18)	-8,03%
41	INTERESES CAUSADOS	161,14	18,25%	180,84	21,14%	19,70	12,22%
	MARGEN NETO INTERESES	451,60	51,15%	382,72	44,74%	(68,88)	-15,25%
52	COMISIONES GANADAS	56,52	6,40%	55,88	6,53%	(0,64)	-1,14%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	110,04	12,46%	123,96	14,49%	13,93	12,66%
42	COMISIONES CAUSADAS	13,06	1,48%	16,93	1,98%	3,87	29,62%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	33,53	3,80%	20,36	2,38%	(13,17)	-39,28%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	23,43	2,65%	12,20	1,43%	(11,23)	-47,94%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	615,20	69,68%	553,80	64,74%	(61,40)	-9,98%
44	PROVISIONES	108,07	12,24%	128,73	15,05%	20,65	19,11%
	MARGEN NETO FINANCIERO	507,13	57,44%	425,07	49,69%	(82,06)	-16,18%
45	GASTOS DE OPERACION	427,06	48,37%	402,71	47,08%	(24,35)	-5,70%
	MARGEN DE INTERMEDIACION	80,07	9,07%	22,36	2,61%	(57,70)	-72,07%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	26,39	2,99%	23,01	2,69%	(3,37)	-12,79%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	17,26	1,96%	15,46	1,81%	(1,81)	-10,48%
	MARGEN OPERACIONAL	89,19	10,10%	29,92	3,50%	(59,27)	-66,45%
56	OTROS INGRESOS	43,71	4,95%	68,59	8,02%	24,88	56,93%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	16,49	1,87%	15,92	1,86%	(0,57)	-3,46%
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	116,40	13,18%	82,59	9,66%	(33,82)	-29,05%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	37,34	4,23%	31,41	3,67%	(5,94)	-15,90%
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	79,06	8,95%	51,18	5,98%	(27,88)	-35,26%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registra un descalce total por plazos de 3.816,41 millones de dólares en Marzo 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, éstos registran una participación sostenida promedio de alrededor del 58% de los depósitos totales entre Marzo 2015 y Marzo 2016, lo cual en un escenario normal no presiona a la liquidez del sistema.

2.6. INDICES FINANCIEROS

El aumento de la solvencia, fue producto del crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (2,54%), mientras que los Activos Ponderados por Riesgo decrecieron en 8,04%.

La disminución de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de una mayor decrecimiento de los activos productivos (7,36%), respecto del total de activos (2,54%).

La disminución de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al menor incremento de las provisiones (2,44%), respecto de la cartera improductiva (22,51%); sin embargo, dicho indicador sigue en niveles elevados garantizando una adecuada cobertura de la citada cartera.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS INDICES FINANCIEROS (en porcentajes)

ÍNDICES	mar-15	mar-16	VARIACIÓN
SOLVENCIA			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	12,86%	14,34%	1,48
CALIDAD DE LOS ACTIVOS			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	87,46%	83,14%	(4,32)
MOROSIDAD			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	1,04%	1,45%	0,41
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	6,52%	9,00%	2,48
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	2,05%	2,93%	0,88
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	6,24%	7,88%	1,64
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	6,47%	5,72%	(0,76)
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
MOROSIDAD TOTAL	3,47%	4,65%	1,18
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	183,80%	153,68%	(30,11)
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	5,16%	5,11%	-0,05
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,70%	1,73%	0,04
RENTABILIDAD			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	10,13%	6,25%	(3,88)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,96%	0,65%	(0,31)
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	23,01%	32,49%	9,48
INTERMEDIACIÓN			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	78,90%	75,15%	(3,75)

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

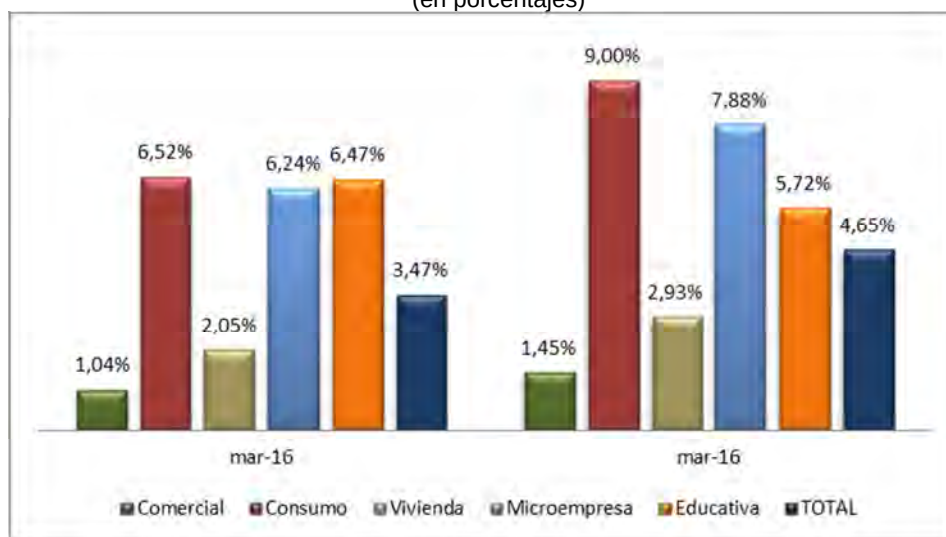
El indicador de Eficiencia de los gastos operativos, ha mejorado ya que disminuyó su indicador en 0,05 puntos porcentuales, producto del mayor tasa de decrecimiento los gastos operativos (5,70%), respecto del decrecimiento de los activos (2,54%).

La disminución del ROE, obedeció a que las utilidades decrecieron en 35,26%, mientras que el patrimonio aumentó en el 4,28%. En el caso del ROA, al igual que el decremento de las utilidades (35,26%), se produjo una disminución del activo en una tasa menor (2,54%), lo que dio lugar a una caída del indicador.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

MOROSIDAD

Marzo 2015 - Marzo 2016
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La tasa de morosidad aumentó en 1,18 puntos porcentuales debido al crecimiento de la cartera improductiva en 22,51%, mientras que la cartera bruta tuvo un decrecimiento de 8,58%. El incremento referido de la morosidad estuvo influenciado en mayor medida por el aumento de la cartera de consumo, así como por el resto de carteras.

El aumento de la Liquidez en 9,48 puntos, se debió al incremento de los fondos disponibles en 36,24%, mientras que los depósitos de corto plazo disminuyeron en 3,52%.

Finalmente, el incremento del índice de Intermediación financiera, tuvo su origen en la menor tasa de decrecimiento de la cartera bruta (8,58%), respecto de la caída de los depósitos a la vista y a plazo (4,02%).

2.7. FUENTES Y USOS

Entre Marzo 2015 y Marzo 2016, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 4.187,86 millones de dólares, de los cuales el 8,23%, provino del aumento de las obligaciones financieras, el 42,27% y el 39,28% por la disminución de la cartera de crédito y de otros activos, respectivamente, entre otros. De estos recursos, el 24,40% fueron destinados al pago de obligaciones con el público, el 44,62% y 19,24% se destinaron a fondos disponibles y a un aumento de las inversiones, entre otros.

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

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
FUENTES Y USOS**

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

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS		3.548,20	AUMENTO DE ACTIVOS		2.705,51
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	35,64	11	FONDOS DISPONIBLES	1.868,42
14	CARTERA DE CREDITOS	1.770,01	13	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	805,68
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	20,74	18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	31,42
16	CUENTAS POR COBRAR	58,77			
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	18,17			
19	OTROS ACTIVOS	1.644,87			
AUMENTO DE PASIVOS		346,15	DISMINUCIÓN DE PASIVOS		1.293,77
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	344,62	21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1.022,03
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	1,52	23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	27,10
			24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	20,74
			25	CUENTAS POR PAGAR	97,13
			28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	22,29
			29	OTROS PASIVOS	104,49
AUMENTO DE PATRIMONIO		293,51	DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		188,57
31	CAPITAL SOCIAL	217,55	35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	21,50
33	RESERVAS	75,95	36	RESULTADOS	167,07
TOTAL FUENTES		4.187,86	TOTAL USOS		4.187,86

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

3. CONCLUSIONES

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