

**ANÁLISIS FINANCIERO:
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

Período: Septiembre 2013 – Septiembre 2014

*Elaborado por: Ec. Edmundo Ocaña
Revisado por: Ec. Xiomara Arias
Aprobado por: Msc. Julio César Hidalgo*

RESUMEN EJECUTIVO

A septiembre de 2014, el activo del sistema de bancos privados llegó a 32.017,1 millones de dólares, cifra superior en 3.441,8 millones (12,0%) a la registrada en septiembre 2013. Dicho crecimiento provino en mayor medida del aumento del pasivo en 3.190,3 millones, del patrimonio en 217,6 millones y de los resultados en 34 millones de dólares. Su estructura 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 concentraron alrededor del 85% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 28.926,8 millones de dólares a septiembre 2014, valor superior en 3.190,3 millones (12,4%) a los registrados un año atrás; y el mismo, se constituyó en la principal fuente para el incremento 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; mientras que las obligaciones financieras registraron una participación de alrededor del 3,5%.

El patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en 2.857,9 millones de dólares, valor superior en 217,6 millones (8,2%) al alcanzado un año atrás.

Los resultados del sistema de bancos a septiembre 2014 alcanzaron la cifra de 232,5 millones de dólares lo cual implica un incremento de 34,0 millones de dólares (17,1%) respecto de septiembre 2013.

Entre septiembre 2013 y septiembre 2014, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 3.834,6 millones de dólares, de los cuales el 87,0%, provino del aumento de obligaciones con el público; el 4,1% de capital social y el 3,0% de cuentas por pagar, entre otros. De estos recursos, el 45,8% fueron destinados a cartera de créditos, el 15,4% a inversiones, el 14,1% a fondos disponibles y el 13,0% a otros activos, etc.

El sistema de bancos privados, a septiembre 2014 en relación a septiembre 2013, registró un comportamiento financiero estable, reflejando incrementos de la rentabilidad, más eficiencia en el uso de los gastos y mayor nivel de solvencia; aunque disminuyó el nivel de activos productivos, de liquidez, de intermediación y cobertura; y mantuvo sin variación los niveles de morosidad.

1. ANTECEDENTES

El sistema de bancos privados, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)¹ a septiembre de 2014 concentró el 77,0% de los activos; 77,2% de la cartera bruta; 80,5% de los pasivos; 82,4% de los depósitos del público; 54,2% del patrimonio y 59,3% de los resultados.

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	sep-13		sep-14		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	4.816,0	16,9%	5.358,5	16,7%	542,5	11,3%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	148,1	0,5%	157,4	0,5%	9,3	6,3%
13	INVERSIONES	3.983,2	13,9%	4.573,7	14,3%	590,5	14,8%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.804,2	6,3%	1.986,5	6,2%	182,3	10,1%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	2.153,9	7,5%	2.551,5	8,0%	397,6	18,5%
1307	De disponibilidad restringida	132,6	0,5%	141,7	0,4%	9,1	6,9%
1399	(Provisión para inversiones)	(107,5)	-0,4%	(106,0)	-0,3%	1,5	-1,4%
14	CARTERA DE CREDITOS	15.640,2	54,7%	17.395,4	54,3%	1.755,2	11,2%
	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	8.067,2	28,2%	9.085,9	28,4%	1.018,7	12,6%
	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	5.994,8	21,0%	6.559,6	20,5%	564,8	9,4%
	CARTERA DE CREDITOS VIVIENDA	1.402,9	4,9%	1.542,0	4,8%	139,1	9,9%
	CARTERA DE CREDITOS MICROEMPRESA	1.294,8	4,5%	1.400,7	4,4%	106,0	8,2%
	CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO	3,8	0,0%	28,9	0,1%	25,2	668,2%
	CARTERA DE CREDITO INVERSION PUBLICA	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(1.123,3)	-3,9%	(1.221,7)	-3,8%	(98,5)	8,8%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	55,2	0,2%	26,8	0,1%	(28,4)	-51,5%
16	CUENTAS POR COBRAR	413,6	1,4%	471,0	1,5%	57,4	13,9%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	65,6	0,2%	64,6	0,2%	(1,1)	-1,6%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	499,6	1,7%	519,1	1,6%	19,5	3,9%
19	OTROS ACTIVOS	2.953,8	10,3%	3.450,7	10,8%	496,9	16,8%
	TOTAL ACTIVO	28.575,3		32.017,1		3.441,8	12,0%

Fuente: SBS, DNEI, SES

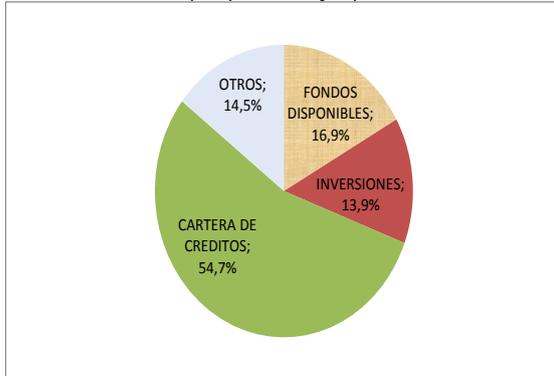
Elaboración: SBS, DNEI, SE

A septiembre de 2014, el activo del sistema de bancos privados llegó a 32.017,1 millones de dólares, cifra superior en 3.441,8 millones (12,0%) a la registrada en septiembre 2013.

El crecimiento referido de 3.441,8 millones (de los cuales el 51,0% fue destinado a cartera neta de créditos, el 17,2% a inversiones y 15,8% a fondos disponibles), provino en mayor medida del aumento del pasivo en 3.190,3 millones (de los cuales la totalidad fueron depósitos del público), del patrimonio en 217,6 millones y de los resultados en 34 millones de dólares.

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

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Septiembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

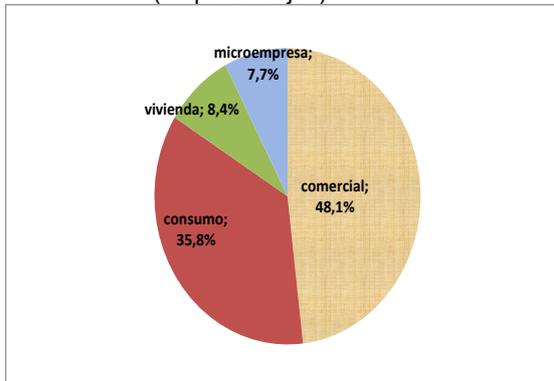
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Septiembre 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

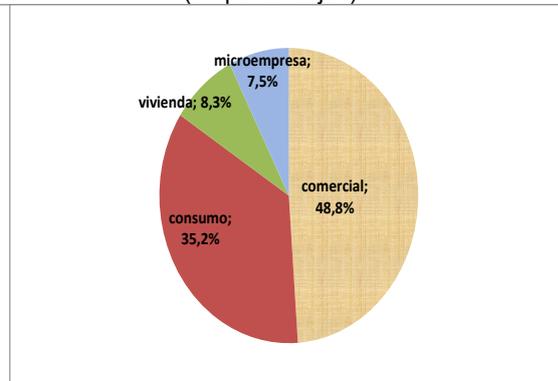
La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto concentraron alrededor del 85% del activo.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA
Septiembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

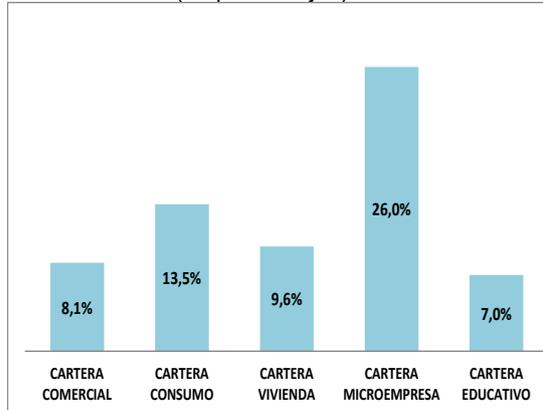
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA
Septiembre 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

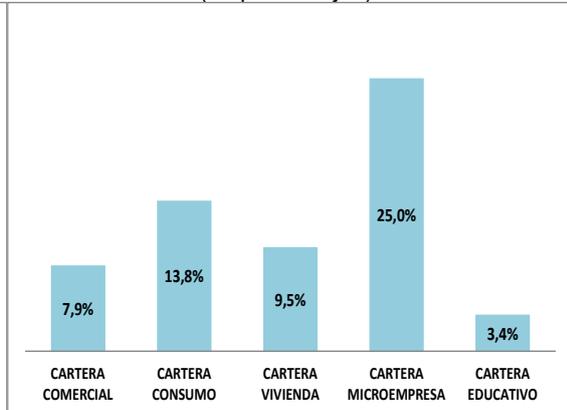
La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con ligeros cambios a lo interno de la misma, reflejando incrementos de participación de 0,7 puntos en el caso de la cartera comercial; y, disminuciones de 0,5 puntos de aporte en la cartera de consumo, de 0,2 puntos en la cartera de microempresa y de 0,1 punto en la cartera de vivienda; es decir, que el incremento de la participación de la cartera comercial fue producto de la pérdida de participación de las tres carteras restantes y la misma concentró aproximadamente el 49% de la cartera bruta total. La participación de la cartera de crédito educativo fue marginal y registró un incremento de 0,1 punto porcentual en las fechas analizadas.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
CARTERA POR VENCER
TASA ACTIVA IMPLÍCITA
Septiembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

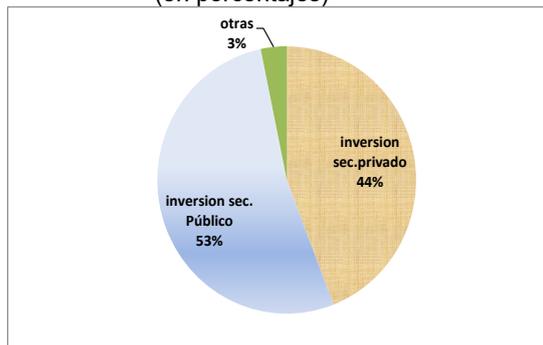
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
CARTERA POR VENCER
TASA ACTIVA IMPLÍCITA
Septiembre 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

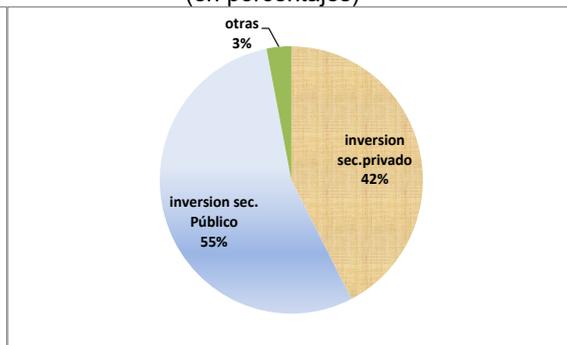
La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 11,8% en septiembre 2013, mientras que en septiembre 2014, se ubicó en 11,6%, registrando por lo tanto una disminución de 0,2 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas de los distintos segmentos de crédito se mantuvieron bastante similares; sin embargo, 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 de aproximadamente el 42% seguida por la cartera comercial que aportó alrededor del 35%.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Septiembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Septiembre 2014
(en porcentajes)

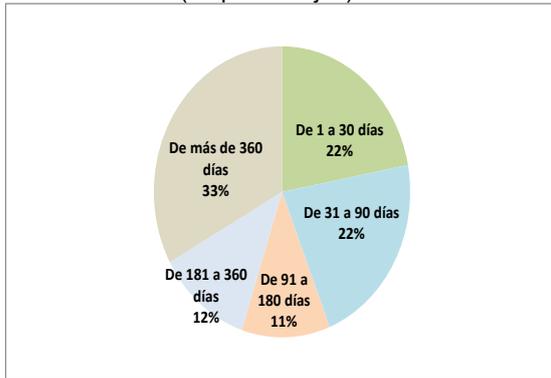


Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación, e incluso éstas han incrementado su participación en la última fecha en 1,9 puntos porcentuales, mientras que las del sector privado disminuyeron su peso en 1,7 puntos. Lo expuesto, demuestra que la pérdida de participación de las inversiones del sector privado, fueron cubiertas por el incremento de las inversiones del sector público. Adicionalmente, este rubro registró una tasa implícita de rendimiento de 3,6% en septiembre 2013, bajando

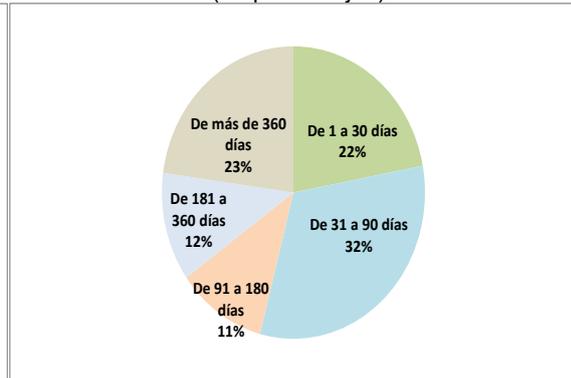
a 3,0% en septiembre 2014, por efecto de que los ingresos por este rubro disminuyeron en 4,4%, mientras que el valor total de las inversiones aumentaron en 14,7%.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INVERSIONES POR PLAZOS
Septiembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INVERSIONES POR PLAZOS
Septiembre 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 10,1 puntos porcentuales en el plazo de 31 a 90 días; mientras que en plazos mayores a 360 días registró una disminución de 10,2 puntos. El comportamiento descrito de acortar los plazos de las inversiones contribuiría a mantener reservas de liquidez a disposición de este sistema para enfrentar eventuales retiros masivos de depósitos.

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a septiembre de 2014 el 37,7% de estos correspondieron a encaje (8,4 puntos más que septiembre 2013) y el 38,9% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales el 64,0% estuvieron registrados en Instituciones Financieras del Exterior (cifra inferior a la participación registrada un año atrás que fue del 69,8%); es decir, se habría producido un cambio de preferencias hacia el sector financiero nacional. La tasa implícita de rendimiento por la colocación de recursos en cuentas de bancos e instituciones financieras fue de 0,4% en ambas fechas.

2.2. PASIVO

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

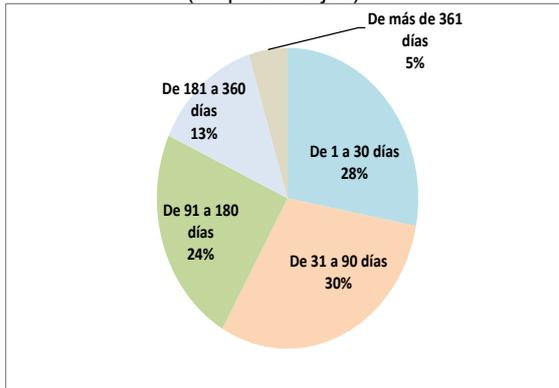
CODIGO	CUENTA	sep-13		sep-14		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	22.838,8	88,7%	26.176,3	90,5%	3.337,5	14,6%
2101	Depósitos a la vista	15.782,0	61,3%	17.603,8	60,9%	1.821,7	11,5%
2103	Depósitos a plazo	6.432,2	25,0%	7.866,7	27,2%	1.434,5	22,3%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	147,4	0,6%	123,5	0,4%	(23,8)	-16,2%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	55,2	0,2%	26,8	0,1%	(28,4)	-51,5%
25	CUENTAS POR PAGAR	821,1	3,2%	937,7	3,2%	116,5	14,2%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	942,2	3,7%	971,0	3,4%	28,8	3,1%
27	VALORES EN CIRCULACION	464,4	1,8%	155,5	0,5%	(308,9)	-66,5%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	169,8	0,7%	240,5	0,8%	70,7	41,7%
29	OTROS PASIVOS	297,6	1,2%	295,5	1,0%	(2,1)	-0,7%
	TOTAL PASIVO	25.736,5		28.926,8		3.190,3	12,4%

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

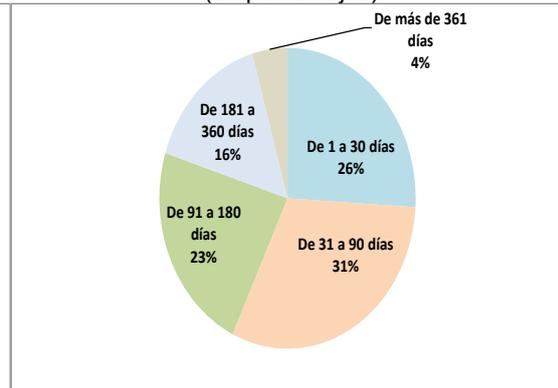
El pasivo alcanzó la cifra de 28.926,8 millones de dólares a septiembre 2014, valor superior en 3.190,3 millones (12,4%) a lo registrado un año atrás; y el mismo, se constituyó en la principal fuente para el incremento del activo. El mencionado incremento estuvo sustentado especialmente por depósitos a la vista y a plazo que contribuyeron con el 57,1% y 45,0%, respectivamente.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Septiembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Septiembre 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

Es importante destacar que dentro de los depósitos a plazo se produjo un incremento de la participación de los depósitos en el plazo de 181 a 360 días en 2,3 puntos porcentuales y de los del plazo comprendido entre 31 a 90 días en 0,7 puntos; los incrementos de participación referidos fueron producto del decremento de participación de los depósitos de 1 a 30 días en 2 puntos, del plazo de 91 a 180 días en 0,7 puntos porcentuales y en el plazo de más de 361 días en 0,3 puntos. Es decir, se produjo un traslado de depósitos desde un plazo de menor duración, a uno de mayor duración.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL PASIVO
Septiembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL PASIVO
Septiembre 2014
(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 septiembre 2014 representaron el 67,3% y a plazo el 30,1%) y las mismas aumentaron en 1,75 puntos en las fechas analizadas; mientras

que las obligaciones financieras registraron participaciones individuales superiores al 3,0%, pero perdieron participación en 0,3 puntos porcentuales.

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,1% en septiembre 2013 y de 2,2% en septiembre 2014, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2% (superior en 0,1 punto a la registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 5,4% (0,7 puntos más que septiembre 2013) y de los valores en circulación fue de 6,4% (superior en 2,7 puntos a la del año anterior).

2.3. PATRIMONIO

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	sep-13		sep-14		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	2.022,4	76,6%	2.181,5	76,3%	159,1	7,9%
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	1,1	0,0%	1,1	0,0%	-	0,0%
33	RESERVAS	439,5	16,6%	505,6	17,7%	66,1	15,0%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,1	0,0%	1,6	0,1%	1,5	2161,6%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	154,3	5,8%	156,5	5,5%	2,2	1,4%
36	RESULTADOS	22,9	0,9%	11,5	0,4%	(11,3)	-49,6%
	TOTAL PATRIMONIO	2.640,3		2.857,9		217,6	8,2%

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

A septiembre de 2014, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en 2.857,9 millones de dólares, valor superior en 217,6 millones (8,2%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 76,3% de los recursos, registrando un leve decremento de 0,3 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior; sin embargo, fue el rubro que más contribuyó dentro del incremento del patrimonio.

2.4. RESULTADOS

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS RESULTADOS

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	sep-13		sep-14		VARIACIÓN	
		FLUJO	ESTRUCTURA	FLUJO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	TOTAL INGRESOS	2.252,2	100,0%	2.388,5	100,0%	136,3	6,1%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.555,6	69,1%	1.690,5	70,8%	134,9	8,7%
41	INTERESES CAUSADOS	376,5	16,7%	449,0	18,8%	72,5	19,3%
	MARGEN NETO INTERESES	1.179,1	52,4%	1.241,5	52,0%	62,4	5,3%
52	COMISIONES GANADAS	142,6	6,3%	151,7	6,3%	9,0	6,3%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	266,5	11,8%	288,5	12,1%	22,0	8,3%
42	COMISIONES CAUSADAS	31,5	1,4%	30,9	1,3%	(0,6)	-1,9%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	80,7	3,6%	67,2	2,8%	(13,5)	-16,7%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	72,1	3,2%	51,1	2,1%	(21,0)	-29,1%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	1.565,3	69,5%	1.666,8	69,8%	101,5	6,5%
44	PROVISIONES	307,3	13,6%	278,5	11,7%	(28,9)	-9,4%
	MARGEN NETO FINANCIERO	1.257,9	55,9%	1.388,3	58,1%	130,4	10,4%
45	GASTOS DE OPERACION	1.082,1	48,0%	1.172,8	49,1%	90,6	8,4%
	MARGEN DE INTERMEDIACION	175,8	7,8%	215,6	9,0%	39,8	22,6%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	81,6	3,6%	83,3	3,5%	1,7	2,1%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	48,6	2,2%	30,4	1,3%	(18,2)	-37,4%
	MARGEN OPERACIONAL	208,8	9,3%	268,5	11,2%	59,7	28,6%
56	OTROS INGRESOS	125,1	5,6%	107,3	4,5%	(17,9)	-14,3%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	37,9	1,7%	35,8	1,5%	(2,1)	-5,6%
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	296,0	13,1%	340,0	14,2%	44,0	14,9%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	97,5	4,3%	107,5	4,5%	10,0	10,2%
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	198,5	8,8%	232,5	9,7%	34,0	17,1%

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

Los resultados del sistema de bancos a septiembre 2014 alcanzaron la cifra de 232,5 millones de dólares lo cual implica un incremento de 34,0 millones de dólares (17,1%) respecto de septiembre 2013. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (84,5%), inferior en 1,6 puntos porcentuales al logrado un año atrás, lo cual entre otros aspectos le habría permitido aumentar el margen de intermediación y consecuentemente incrementar el resultado final.

2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registra un descalce total por plazos de aproximadamente 3.873,9 millones de dólares en septiembre de 2014, 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 de alrededor del 70% de los depósitos totales entre diciembre 2002 y septiembre 2014, lo cual en un escenario normal no presiona a la liquidez por la salida abrupta de recursos.

2.6. INDICES FINANCIEROS

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS INDICES FINANCIEROS (en porcentajes)

INDICES	sep-13	sep-14	VARIACIÓN
SOLVENCIA			
PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO / ACTIVOS PODERADOS POR RIESGO	11,7%	12,7%	1,0
CALIDAD DE ACTIVOS			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	87,6%	86,9%	(0,7)
MOROSIDAD			
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	1,1%	1,0%	(0,1)
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	5,6%	5,7%	0,1
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	2,1%	2,2%	0,1
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	6,2%	6,4%	0,2
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS EDUCATIVO	3,1%	0,4%	(2,7)
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE INVERSION PUBLICA	0,0%	0,0%	-
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	3,2%	3,2%	(0,0)
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	210,8%	207,0%	(3,8)
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	5,2%	5,0%	(0,1)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	1,7%	1,7%	(0,0)
RENTABILIDAD			
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	9,8%	10,8%	0,9
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,9%	1,0%	0,1
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	24,6%	24,2%	(0,4)
INTERMEDIACIÓN			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	75,5%	73,1%	(2,4)

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

El aumento de la solvencia, fue producto del mayor crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (11,7%), respecto de los Activos Ponderados por Riesgo (3,1%).

El decremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de una menor tasa de variación de los activos productivos (11,2%), respecto del total de activos (12,0%). Esta situación habría afectado la posibilidad de destinar mayores recursos hacia la cartera de créditos o para inversiones.

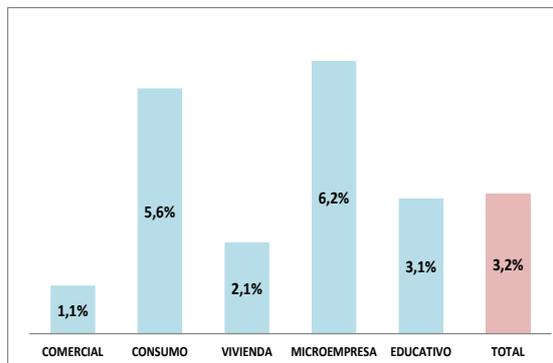
La disminución de la cobertura de la cartera problemática, se debió al menor incremento de las provisiones (8,8%), respecto de la cartera problemática (10,8%).

El mejoramiento de la Eficiencia, fue producto de la menor tasa de variación de los gastos operativos (8,4%), respecto de los activos (12,0%).

El incremento del ROE, obedeció a que las utilidades aumentaron en 17,1%, mientras que el patrimonio sin liquidar aumentó en el 8,2%. A su vez el aumento de las utilidades se produjeron por el incremento más que proporcional de los ingresos (6,1%), respecto de los gastos (5,0%). Similar comportamiento se produjo en el ROA.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

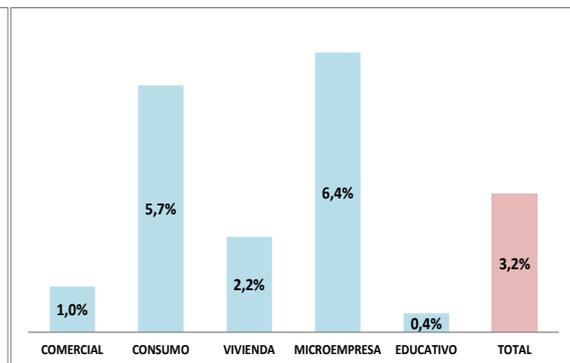
MOROSIDAD
Septiembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

MOROSIDAD
Septiembre 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

La tasa de morosidad a pesar de que se mantuvo sin variación en el 3,2% en ambas fechas, registró incrementos en los segmentos de microempresa, vivienda y consumo, destacándose que dicho índice estuvo influenciado en mayor medida por la cartera de consumo.

La leve disminución de la Liquidez, se debió al incremento de los fondos disponibles en una tasa inferior (11,3%), al reflejado por los depósitos de corto plazo (13,1%).

Finalmente, el decremento del índice de Intermediación financiera, tuvo su origen en la menor tasa de crecimiento de la cartera bruta (11,1%), respecto de los depósitos (14,7%).

2.7. FUENTES Y USOS

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS FUENTES Y USOS

Período: Septiembre 2013 – Septiembre 2014
(en millones de dólares)

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS			AUMENTO DE ACTIVOS		
		29,5			3.471,3
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	28,4	11	FONDOS DISPONIBLES	542,5
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	1,1	12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	9,3
			13	INVERSIONES	590,5
			14	CARTERA DE CREDITOS	1755,2
			16	CUENTAS POR COBRAR	57,4
			18	PROPIEDADES Y EQUIPO	19,5
			19	OTROS ACTIVOS	496,9
AUMENTO DE PASIVOS			DISMINUCIÓN DE PASIVOS		
		3.553,5			363,3
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3.337,5	23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	23,8
25	CUENTAS POR PAGAR	116,5	24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	28,4
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	28,8	27	VALORES EN CIRCULACION	308,9
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	70,7	29	OTROS PASIVOS	2,1
AUMENTO DE PATRIMONIO			DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		
		251,6			-
31	CAPITAL SOCIAL	159,1			
33	RESERVAS	66,1			
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,5			
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	2,2			
36	RESULTADOS	22,6			
TOTAL FUENTES		3.834,6	TOTAL USOS		3.834,6

Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

Entre septiembre 2013 y septiembre 2014, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 3.834,6 millones de dólares, de los cuales el 87,0%, provino del aumento de obligaciones con el público; el 4,1% de capital social y el 3,0% de cuentas por pagar, entre otros. De estos recursos, el 45,8% fueron destinados a cartera de créditos, el 15,4% a inversiones, el 14,1% a fondos disponibles y el 13,0% a otros activos, etc.

3. CONCLUSIONES

El sistema de bancos privados, a septiembre 2014 en relación a septiembre 2013, registró un comportamiento financiero estable, reflejando incrementos de la rentabilidad, más eficiencia en el uso de los gastos y mayor nivel de solvencia; aunque disminuyó el nivel de activos productivos, de liquidez, de intermediación y cobertura; y mantuvo sin variación los niveles de morosidad.