

**ANÁLISIS FINANCIERO:  
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

Período: Septiembre 2015 – Septiembre 2016

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

**RESUMEN EJECUTIVO**

A Septiembre de 2016, el activo del sistema de bancos privados llegó a 33.541,67 millones de dólares, cifra superior en 2.557,57 millones (8,25%) a la registrada en Septiembre 2015. El crecimiento referido de 2.557,57 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de fondos disponibles en 2.546,49 millones y de las inversiones en 2.279,32 millones; así como de la disminución de otros activos en 1.861,02 millones y de la cartera de créditos en 407,88 millones. 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 91,95% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 30.153,26 millones de dólares a Septiembre 2016, valor superior en 2.433,05 millones (8,78%) 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 1.410,29 (8,87%), depósitos a plazo en 900,88 millones (12,02%), y por el aumento de las obligaciones financieras en 228,63 millones (14,49%). 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 alcanzaron el 5,99% de participación.

A Septiembre de 2016, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en 3.236,27 millones de dólares, valor superior en 202,01 millones (6,66%) al alcanzado un año atrás.

Los resultados del sistema de bancos a Septiembre 2016 alcanzaron la cifra de 152,14 millones de dólares lo cual implica una disminución de 77,48 millones de dólares (33,74%) respecto de Septiembre 2015.

Entre Septiembre 2015 y Septiembre 2016, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 5.154,52 millones de dólares, de los cuales el 45,38%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 36,10% y el 7,91% por la disminución de otros activos y de la cartera de crédito, respectivamente, entre otros. De estos recursos, el 49,40% y 44,22% se destinaron a fondos disponibles y a inversiones, entre otros.

El sistema de Bancos Privados, a Septiembre 2016 en relación a Septiembre 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, decrecieron los niveles de rentabilidad, de cobertura y de intermediación; y, aumentó levemente la tasa de morosidad.

## 1. ANTECEDENTES

El sistema de bancos privados, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)<sup>1</sup> a Septiembre de 2016 concentró el 77,85% de los activos; 77,63% de la cartera bruta; 81,70% de los pasivos; 84,10% de los depósitos del público; 55,04% del patrimonio y 51,01% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

#### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	sep-15		sep-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	4.919,96	15,88%	7.466,45	22,26%	2.546,49	51,76%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	39,60	0,13%	0,00	0,00%	(39,60)	-100,00%
13	INVERSIONES	3.329,61	10,75%	5.608,92	16,72%	2.279,32	68,46%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.494,14	4,82%	1.421,23	4,24%	(72,91)	-4,88%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	1.626,39	5,25%	4.033,68	12,03%	2.407,29	148,01%
1307	De disponibilidad restringida	298,52	0,96%	268,30	0,80%	(30,22)	-10,12%
1399	(Provisión para inversiones)	(89,44)	-0,29%	(114,28)	-0,34%	(24,84)	27,77%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	18.173,59	58,65%	17.765,71	52,97%	(407,88)	-2,24%
	COMERCIAL	9.211,55	29,73%	9.077,54	27,06%	(134,02)	-1,45%
	CONSUMO	6.643,09	21,44%	6.223,99	18,56%	(419,10)	-6,31%
	VIVIENDA	1.761,93	5,69%	1.963,93	5,86%	202,01	11,47%
	MICROEMPRESA	1.452,44	4,69%	1.392,23	4,15%	(60,21)	-4,15%
	EDUCATIVO	429,15	1,39%	427,47	1,27%	(1,67)	-0,39%
	INVERSIÓN PÚBLICA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(1.324,56)	-4,27%	(1.319,45)	-3,93%	5,11	-0,39%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	35,20	0,11%	11,31	0,03%	(23,89)	-67,86%
16	CUENTAS POR COBRAR	406,05	1,31%	465,53	1,39%	59,48	14,65%
17	BIENES REALIZABLES	64,78	0,21%	54,99	0,16%	(9,79)	-15,11%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	538,13	1,74%	552,59	1,65%	14,46	2,69%
19	OTROS ACTIVOS	3.477,18	11,22%	1.616,16	4,82%	(1.861,02)	-53,52%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>30.984,10</b>		<b>33.541,67</b>		<b>2.557,57</b>	<b>8,25%</b>

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

A Septiembre de 2016, el activo del sistema de bancos privados llegó a 33.541,67 millones de dólares, cifra superior en 2.557,57 millones (8,25%) a la registrada en Septiembre 2015 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en 2.433,05 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en 125 millones.

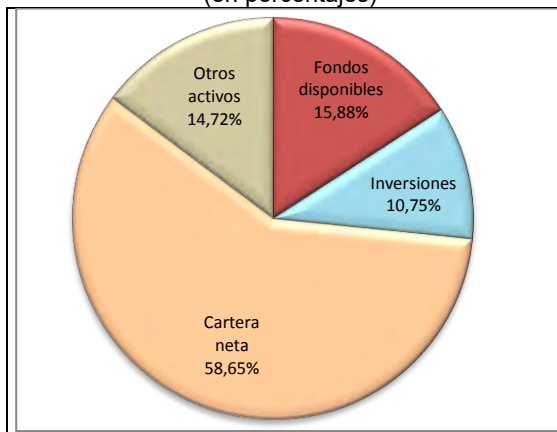
El crecimiento referido de 2.557,57 millones, a su vez fue consecuencia del incremento de fondos disponibles en 2.546,49 millones y de las inversiones en 2.279,32 millones; así como de la disminución de otros activos en 1.861,02 millones y de la cartera de créditos en 407,88 millones.

<sup>1</sup> 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

Septiembre 2015  
(en porcentajes)

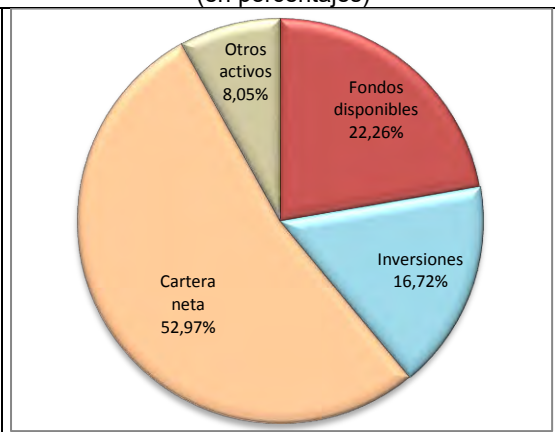


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Septiembre 2016  
(en porcentajes)



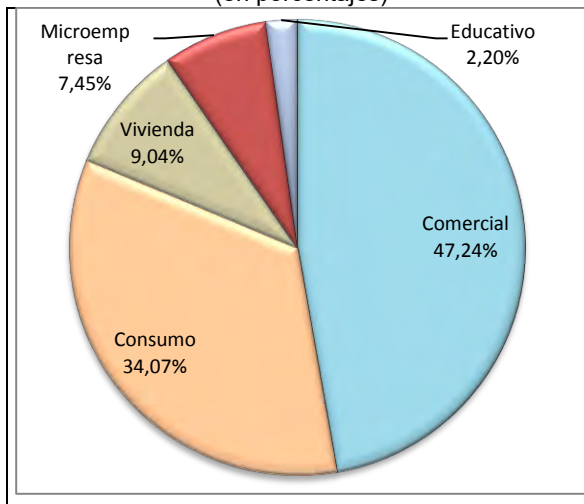
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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 91,95% del activo.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA

Septiembre 2015  
(en porcentajes)

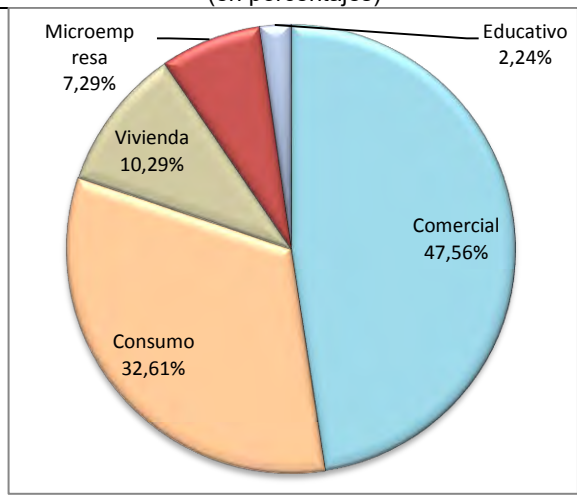


Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA

Septiembre 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 0,04 puntos en el caso de la cartera educativa; de 1,25 puntos en la cartera de vivienda y de 0,32 puntos en la cartera comercial; y, disminuciones de 1,46 puntos de aporte en la cartera de consumo y de 0,14 puntos en la cartera microempresarial. Es decir, que el incremento de la participación de la cartera comercial, vivienda y educativo, fue producto de la pérdida de participación de los segmentos de consumo y microcrédito.

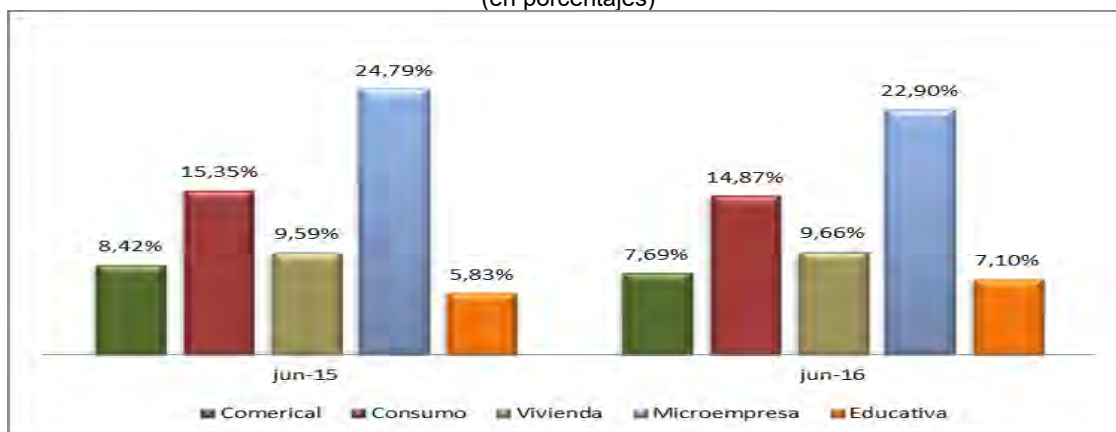
**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

CARTERA POR VENCER

TASA ACTIVA IMPLÍCITA

Septiembre 2015 – Septiembre 2016

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

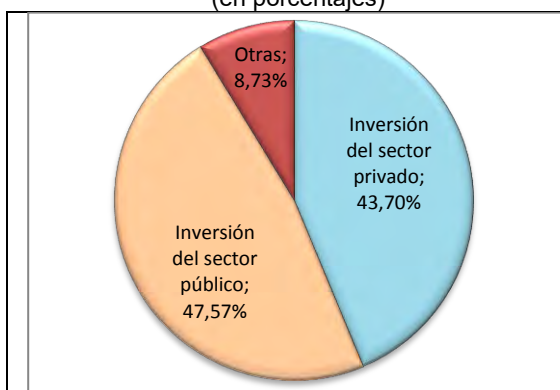
La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 12,35% en Septiembre 2015, mientras que en Septiembre 2016, se ubicó en 11,77%, registrando por lo tanto un disminución de 0,58 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas del segmento de crédito 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 41,64% seguida por la cartera comercial que aportó el 33,59%.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Septiembre 2015

(en porcentajes)



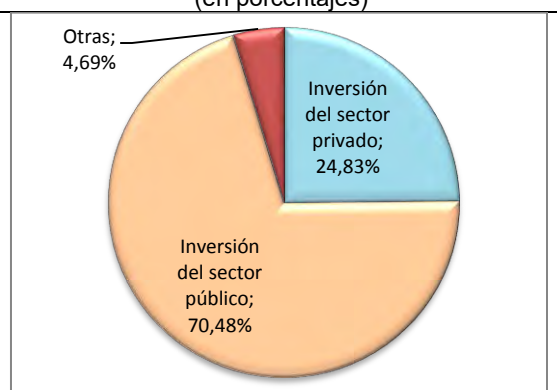
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Septiembre 2016

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

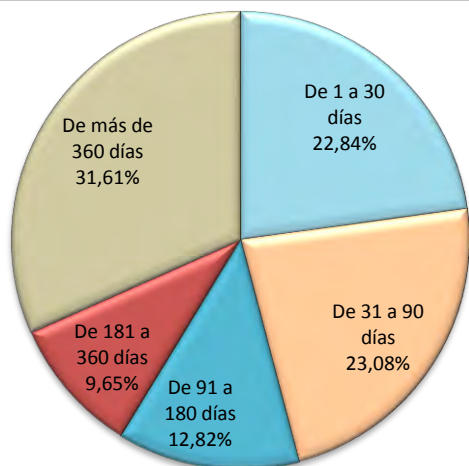
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 70,48% a Septiembre 2016. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 3,98% en Septiembre 2015, bajando a 2,00% en Septiembre 2016, por efecto de que los ingresos por este rubro decrecieron en 15,36%, mientras que el valor total de las inversiones netas aumentaron en 68,46%.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

INVERSIONES POR PLAZOS

Septiembre 2015

(en porcentajes)



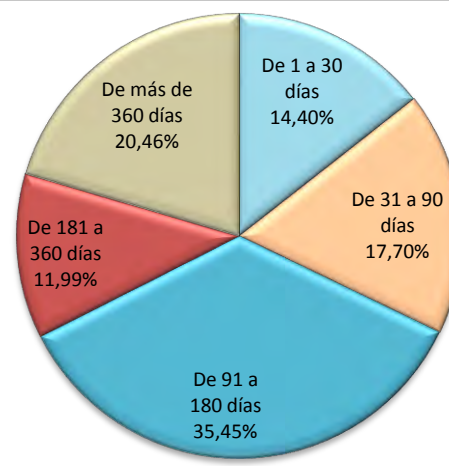
Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

INVERSIONES POR PLAZOS

Septiembre 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 22,63 puntos porcentuales en el plazo de 91 a 180 días, en 2,34 puntos porcentuales en el plazo de 181 a 360 días y disminuyó en 8,44 puntos en el plazo de 1 a 30 días, en 5,37 puntos en el plazo de 31 a 90 días; y en 11,16 puntos en el plazo de más de 360 días, el aumento en los rubros indicados es producto de la disminución de participación en el resto de plazos.

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Septiembre de 2016 el 46,74% de estos correspondieron a encaje (23,40 puntos más que Septiembre 2015) y el 32,30% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales el 67,13% estuvieron registrados en Instituciones Financieras del Exterior (cifra superior en 4,04 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 0,44% en Septiembre de 2015 y de 0,50% en Septiembre de 2016.

**2.2. PASIVO**

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

**PASIVO**

(en millones de dólares y porcentajes)

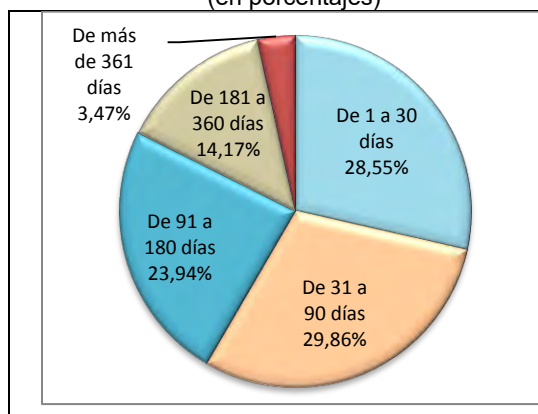
CODIGO	CUENTA	sep-15		sep-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	24.538,19	88,52%	26.877,42	89,14%	2.339,22	9,53%
2101	Depósitos a la vista	15.895,31	57,34%	17.305,60	57,39%	1.410,29	8,87%
2103	Depósitos a plazo	7.493,65	27,03%	8.394,53	27,84%	900,88	12,02%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	153,87	0,56%	169,00	0,56%	15,14	9,84%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	35,20	0,13%	11,31	0,04%	(23,89)	-67,86%
25	CUENTAS POR PAGAR	994,10	3,59%	894,42	2,97%	(99,68)	-10,03%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.577,91	5,69%	1.806,54	5,99%	228,63	14,49%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	0,01	0,00%	16,77	0,06%	16,77	215938,91%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	207,76	0,75%	206,77	0,69%	(0,99)	-0,48%
29	OTROS PASIVOS	213,18	0,77%	171,03	0,57%	(42,15)	-19,77%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>27.720,22</b>		<b>30.153,26</b>		<b>2.433,05</b>	<b>8,78%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

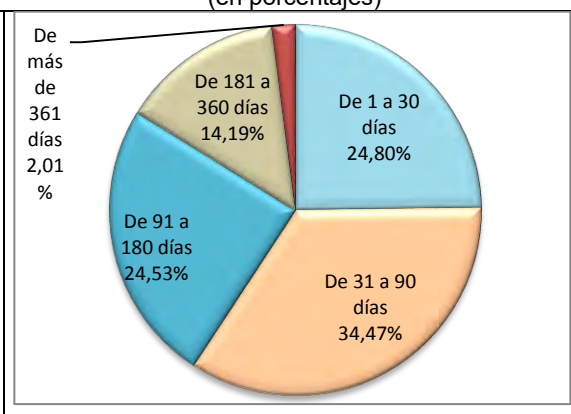
El pasivo alcanzó la cifra de 30.153,26 millones de dólares a Septiembre 2016, valor superior en 2.433,05 millones (8,78%) a lo registrado un año atrás, y el mismo se constituyó en la principal fuente para el incremento del activo. El mencionado incremento estuvo sustentado fundamentalmente por el aumento de los depósitos a la vista en 1.410,29 (8,87%), depósitos a plazo en 900,88 millones (12,02%), y por el aumento de las obligaciones financieras en 228,63 millones (14,49%).

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

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



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

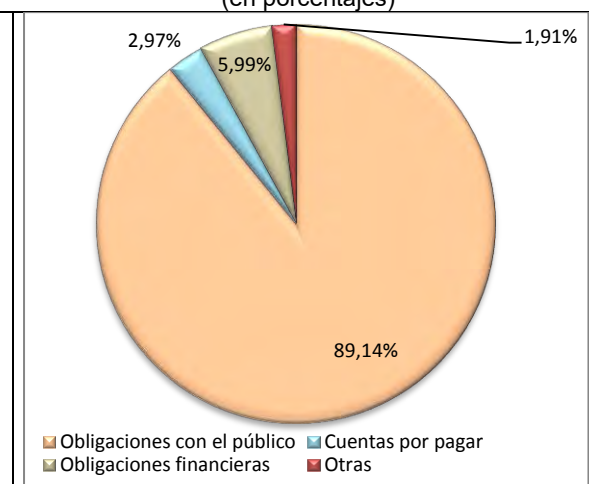
Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación en el plazo de 1 a 30 días en 3,75 puntos porcentuales y en el plazo de más de 361 días, en 1,46 puntos; mientras que en el plazo de 31 a 90 días se incrementó la participación del referido producto en 4,60 puntos porcentuales, en el plazo de 91 a 180 días se incrementó en 0,59 puntos porcentuales, y en el plazo de 181 a 360 días se incrementó en 0,02 puntos porcentuales; el mencionado incremento fue producto del decremento de los otros plazos.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Septiembre 2015  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Septiembre 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 Septiembre 2016 representaron el 57,39% y a plazo el 27,84%) y las mismas disminuyeron su peso en 0,62 puntos en las fechas analizadas; mientras que las obligaciones financieras aumentaron en 0,30 puntos, para alcanzar el 5,99% de participación.

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,21% en Septiembre 2015 y de 2,21% en Septiembre 2016, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,11% (tasa similar a la registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 5,79% (1,04 puntos más que en Septiembre 2015) y de los valores en circulación fue de 1,67% (inferior en 0,62 puntos a la del año anterior).

### 2.3. PATRIMONIO

#### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	sep-15		sep-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	2.309,25	76,11%	2.476,47	76,52%	167,22	7,24%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	1,10	0,04%	1,10	0,03%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	581,34	19,16%	626,71	19,37%	45,36	7,80%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,60	0,05%	1,60	0,05%	0,00	0,00%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	139,19	4,59%	133,63	4,13%	(5,57)	-4,00%
36	RESULTADOS	1,78	0,06%	(3,23)	-0,10%	(82,49)	-282,06%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.034,26</b>		<b>3.236,27</b>		<b>202,01</b>	<b>6,66%</b>

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

A Septiembre de 2016, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en 3.236,27 millones de dólares, valor superior en 202,01 millones (6,66%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 76,52% de los recursos, registrando una disminución de la participación de 0,42 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior; el rubro que más contribuyó dentro del incremento del patrimonio fue el capital social.

### 2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos a Septiembre 2016 alcanzaron la cifra de 152,14 millones de dólares, lo cual implica una reducción de 77,48 millones de dólares (33,74%) respecto de Septiembre 2015. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (93,38%), superior en 8,22 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	sep-15		sep-16		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	2.655,23	100,00%	2.572,59	100,00%	(82,63)	-3,11%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.845,17	69,49%	1.714,18	66,63%	(130,99)	-7,10%
41	INTERESES CAUSADOS	496,11	18,68%	559,70	21,76%	63,60	12,82%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	1.349,06	50,81%	1.154,48	44,88%	(194,58)	-14,42%
52	COMISIONES GANADAS	174,67	6,58%	172,63	6,71%	(2,03)	-1,16%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	336,69	12,68%	385,65	14,99%	48,96	14,54%
42	COMISIONES CAUSADAS	38,90	1,47%	54,68	2,13%	15,78	40,55%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	87,41	3,29%	62,66	2,44%	(24,76)	-28,32%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	61,48	2,32%	33,36	1,30%	(28,12)	-45,73%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	1.847,45	69,58%	1.687,38	65,59%	(160,07)	-8,66%
44	PROVISIONES	315,13	11,87%	353,27	13,73%	38,14	12,10%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	1.532,33	57,71%	1.334,12	51,86%	(198,21)	-12,94%
45	GASTOS DE OPERACION	1.304,93	49,15%	1.245,83	48,43%	(59,11)	-4,53%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	227,39	8,56%	88,29	3,43%	(139,10)	-61,17%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	82,99	3,13%	69,24	2,69%	(13,74)	-16,56%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	43,69	1,65%	39,82	1,55%	(3,87)	-8,86%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	266,69	10,04%	117,72	4,58%	(148,98)	-55,86%
56	OTROS INGRESOS	128,30	4,83%	168,22	6,54%	39,93	31,12%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	47,79	1,80%	41,59	1,62%	(6,20)	-12,98%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	347,21	13,08%	244,35	9,50%	(102,85)	-29,62%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	117,59	4,43%	92,22	3,58%	(25,37)	-21,57%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	229,62	8,65%	152,14	5,91%	(77,48)	-33,74%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

## 2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registra un descalce total por plazos de 3.736,69 millones de dólares en Septiembre 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 64,95% de los depósitos totales entre Septiembre 2015 y Septiembre 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 (4,12%), mientras que los Activos Ponderados por Riesgo decrecieron en 1,21%.

La disminución de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de un menor crecimiento de los activos productivos (0,84%), respecto del total de activos (8,25%).

El aumento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al menor decremento de las provisiones (0,39%), respecto de la cartera improductiva (1,38%); 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	sep-15	sep-16	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	13,67%	14,41%	0,74
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	87,75%	81,74%	(6,01)
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	1,23%	1,25%	0,03
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	7,54%	7,64%	0,10
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	2,26%	3,29%	1,03
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	6,86%	7,12%	0,26
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	7,17%	4,68%	(2,49)
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	4,02%	4,05%	0,03
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	168,92%	170,63%	1,71
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	5,38%	5,17%	(0,20)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,74%	1,69%	(0,05)
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	9,94%	6,24%	(3,70)
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,95%	0,63%	(0,31)
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	24,27%	33,50%	9,23
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	83,36%	74,26%	(9,10)

Fuente: SB, DNEI, SES

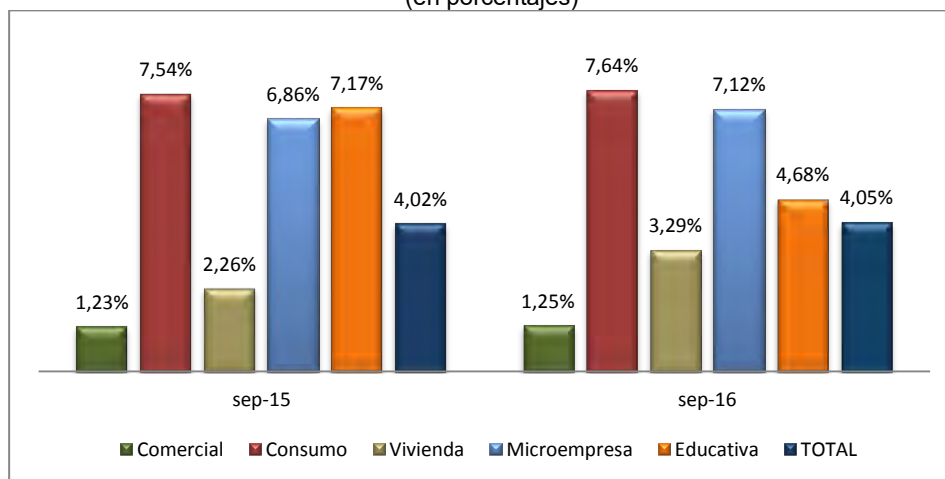
Elaboración: SBS, DNEI, SE

El indicador de Eficiencia de los gastos operativos, ha mejorado ya que disminuyó su indicador en 0,20 puntos porcentuales, producto del decrecimiento los gastos operativos (4,53%) y el crecimiento de los activos (8,25%).

La disminución del ROE, obedeció a que las utilidades decrecieron en 33,74%, mientras que el patrimonio aumentó en el 6,66%. En el caso del ROA, al igual que el decremento de las utilidades (33,74%), se produjo un aumento del activo en una tasa (8,25%).

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
**MOROSIDAD**

Septiembre 2015 - Septiembre 2016  
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La tasa de morosidad aumentó ligeramente en 0,03 puntos porcentuales debido al menor decrecimiento de la cartera improductiva (1,38%), respecto de la cartera bruta (2,12%). 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, excepto el crédito educativo.

El aumento de la liquidez en 9,23 puntos, se debió al mayor incremento de los fondos disponibles (51,76%), respecto de los depósitos de corto plazo (9,95%).

Finalmente, el incremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el decrecimiento de la cartera bruta en 2,12%, mientras que los depósitos a la vista y a plazo aumentaron en 9,88%.

## 2.7. FUENTES Y USOS

Entre Septiembre 2015 y Septiembre 2016, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 5.154,52 millones de dólares, de los cuales el 45,38%, provino del aumento de las obligaciones con el público, el 36,10% y el 7,91% por la disminución de otros activos y de la cartera de crédito, respectivamente, entre otros. De estos recursos, el 49,40% y 44,22% se destinaron al aumento de fondos disponibles y de las inversiones, entre otros.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS FUENTES Y USOS

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

FUENTES		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		<b>2.342,18</b>
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	39,60
14	CARTERA DE CREDITOS	407,88
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	23,89
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	9,79
19	OTROS ACTIVOS	1.861,02
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		<b>2.599,76</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2.339,22
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	15,14
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	228,63
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	16,77
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		<b>212,59</b>
31	CAPITAL SOCIAL	167,22
33	RESERVAS	45,36
<b>TOTAL FUENTES</b>		<b>5.154,52</b>

USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>		<b>4.899,74</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	2.546,49
13	INVERSIONES	2.279,32
16	CUENTAS POR COBRAR	59,48
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	14,46
<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>		<b>166,71</b>
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	23,89
25	CUENTAS POR PAGAR	99,68
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	0,99
29	OTROS PASIVOS	42,15
<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>		<b>88,06</b>
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	5,57
36	RESULTADOS	82,49
<b>TOTAL USOS</b>		<b>5.154,52</b>

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

## 3. CONCLUSIONES

El sistema de Bancos Privados, a Septiembre 2016 en relación a Septiembre 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, decrecieron los niveles de rentabilidad, de cobertura y de intermediación; y, aumentó levemente la tasa de morosidad.