

## **COMPORTAMIENTO FINANCIERO: SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

**Período: Noviembre 2017 – Noviembre 2018**

*Elaborado por: Edmundo Ocaña*

*Revisado por: Laura Jiménez*

*Aprobado por: Miriam Rosales*

### **RESUMEN EJECUTIVO**

A Noviembre 2018, el activo del sistema de bancos privados llegó a USD 39.878,50 millones, cifra superior en USD 1.942,21 millones (5,12%) a la registrada en Noviembre 2017 y dicho aumento fue consecuencia principalmente del incremento de la cartera de créditos en USD 2.655,14 millones y la disminución de los fondos disponibles en USD 514,69 millones y de las inversiones en USD 375,58 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 92,05% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de USD 35.317,08 millones a Noviembre 2018, valor superior en USD 1.548,75 millones (4,59%) 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 plazo en USD 1.224,94 (13,17%), obligaciones financieras en USD 322,23 millones (18,35%); y, cuentas por pagar en USD 263,81 (16,76%), entre otros. En general 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 Noviembre 2018 representaron el 53,10% y a plazo el 29,81%).

A Noviembre 2018, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 4.057,08 millones, valor superior en USD 244,93 millones (6,43%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 74,77% de los recursos.

Los resultados del sistema de bancos a Noviembre 2018 alcanzaron la cifra de USD 504,34 millones, lo cual implica un aumento de USD 148,52 millones (41,74%) respecto de Noviembre 2017.

Entre Noviembre 2017 y Noviembre 2018, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 2.900,67 millones, los que provinieron del aumento de las obligaciones con el público en el 31,67%, de las cuentas por pagar en el 9,09%, de las obligaciones financieras en el 11,11% y del capital en el 6,08%; así como, por la disminución de fondos disponibles en el 17,74% y de las inversiones en el 12,95%, entre otros. Del total de recursos obtenidos, el 91,54% fue destinado al aumento de la cartera de créditos.

El sistema de Bancos Privados, a Noviembre 2018 en relación a Noviembre 2017, aumentó la rentabilidad, la calidad de activos, la cobertura y la intermediación financiera; así como disminuyó la morosidad y la relación de los gastos operativos y de personal frente a los activos promedio. Por el contrario, registró decrementos en los niveles de liquidez y de la solvencia aunque esta última se mantuvo por encima del mínimo legal.

*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de Estudios y Gestión de la Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

## 1. ANTECEDENTES

El Sistema de Bancos Privados, como parte integrante del Sector Financiero Público y Privado controlado por la Superintendencia de Bancos, a Noviembre 2018 concentró el 83,18% de los activos; 85,59% de la cartera bruta; 87,02% de los pasivos; 88,45% de los depósitos del público; 61,06% del patrimonio y 70,86% de los resultados.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVO

A Noviembre 2018, el activo del sistema de bancos privados llegó a USD 39.878,50 millones, cifra superior en USD 1.942,21 millones (5,12%) a la registrada en Noviembre 2017 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 1.548,75 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 393,46 millones.

El crecimiento referido de USD 1.942,21 millones, a su vez fue consecuencia principalmente del incremento de la cartera de créditos en USD 2.655,14 millones y la disminución de los fondos disponibles en USD 514,69 millones y de las inversiones en USD 375,58 millones.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS ACTIVO

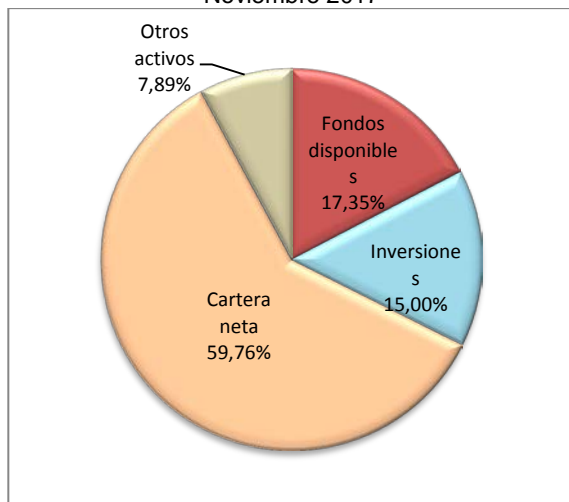
(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	nov-17		nov-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	6.583,17	17,35%	6.068,48	15,22%	(514,69)	-7,82%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	14,83	0,04%	14,83	0,00%
13	INVERSIONES	5.689,70	15,00%	5.314,12	13,33%	(375,58)	-6,60%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1.560,44	4,11%	1.603,44	4,02%	43,01	2,76%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	3.945,46	10,40%	3.449,60	8,65%	(495,86)	-12,57%
1307	De disponibilidad restringida	290,81	0,77%	343,27	0,86%	52,47	18,04%
1399	(Provisión para inversiones)	(107,00)	-0,28%	(82,20)	-0,21%	24,80	-23,17%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	22.670,33	59,76%	25.325,47	63,51%	2.655,14	11,71%
	COMERCIAL	11.560,09	30,47%	12.737,71	31,94%	1.177,62	10,19%
	CONSUMO	8.557,69	22,56%	9.998,27	25,07%	1.440,58	16,83%
	VIVIENDA	2.224,38	5,86%	2.289,79	5,74%	65,41	2,94%
	MICROEMPRESA	1.577,50	4,16%	1.712,05	4,29%	134,55	8,53%
	EDUCATIVO	433,08	1,14%	432,08	1,08%	(1,00)	-0,23%
	INVERSIÓN PÚBLICA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(1.682,42)	-4,43%	(1.844,43)	-4,63%	(162,01)	9,63%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	10,05	0,03%	16,38	0,04%	6,34	63,07%
16	CUENTAS POR COBRAR	436,65	1,15%	544,57	1,37%	107,91	24,71%
17	BIENES REALIZABLES	54,82	0,14%	50,03	0,13%	(4,78)	-8,73%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	702,36	1,85%	689,46	1,73%	(12,90)	-1,84%
19	OTROS ACTIVOS	1.789,22	4,72%	1.855,16	4,65%	65,94	3,69%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>37.936,29</b>		<b>39.878,50</b>		<b>1.942,21</b>	<b>5,12%</b>

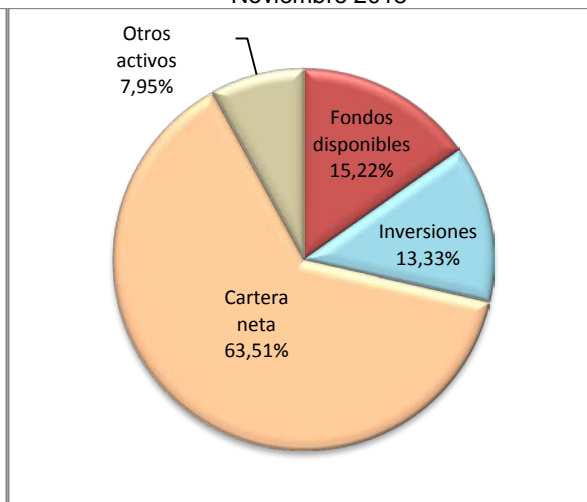
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 92,05% del activo.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Noviembre 2017



**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL ACTIVO  
Noviembre 2018

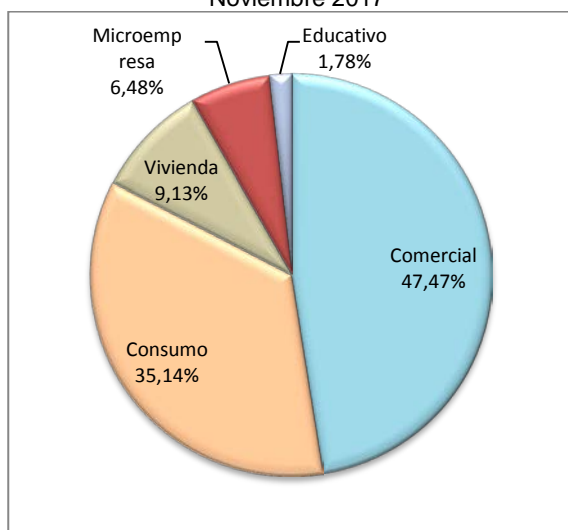


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

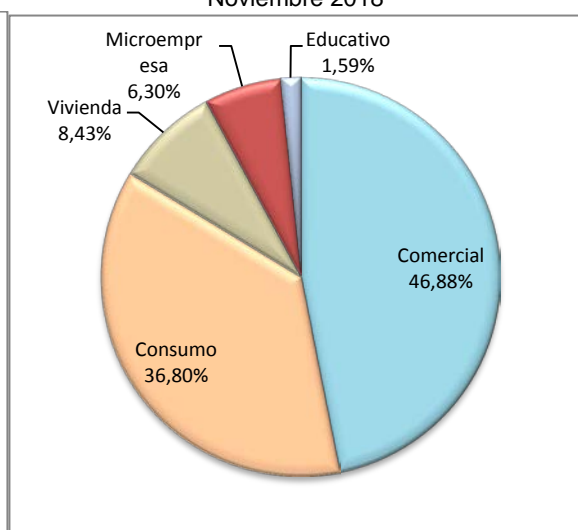
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 1,66 puntos porcentuales en el caso de la cartera de consumo; y, disminuciones de 0,71 puntos de aporte en la cartera de vivienda; 0,59 puntos en la cartera comercial, 0,19 puntos en la cartera educativa y 0,18 puntos en la cartera microempresarial.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA  
Noviembre 2017



**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DE LA CARTERA  
Noviembre 2018

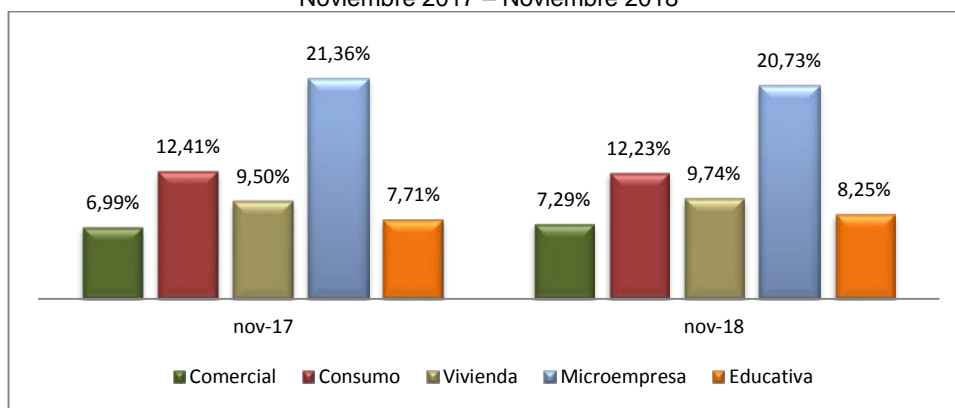


Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 10,56% en Noviembre 2017, mientras que en Noviembre 2018 se ubicó en 10,65%, registrando por lo tanto un incremento de 0,09 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas de los segmentos de consumo y microcrédito registraron decrementos; mientras que los segmentos de crédito comercial, educativo y vivienda reflejaron aumentos de dicha tasa; destacando que por el peso que tienen las distintas carteras, la que más contribuyó a la obtención de la tasa general implícita del crédito fue la cartera de consumo con un aporte del 43,49% seguida por la cartera comercial que aportó el 34,52%.

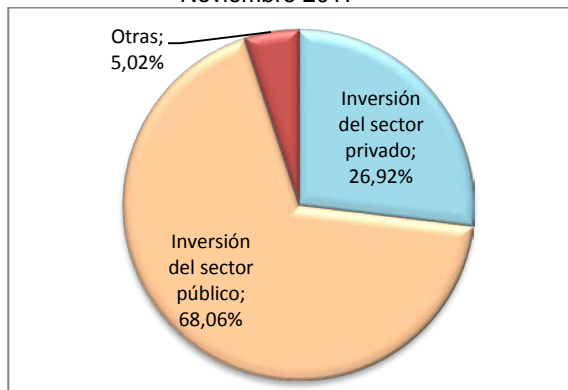
**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
**CARTERA POR VENCER**  
**TASA ACTIVA IMPLÍCITA**  
Noviembre 2017 – Noviembre 2018



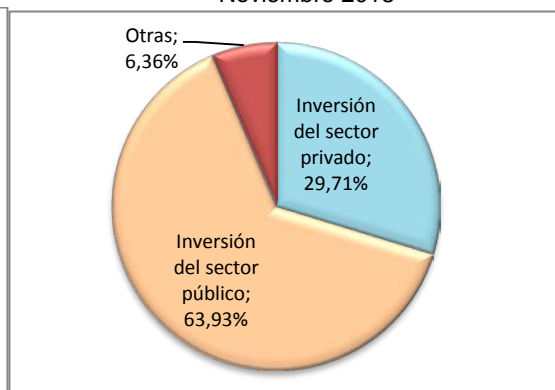
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

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 63,93% a Noviembre 2018. Adicionalmente, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 2,23% en Noviembre 2017, subiendo a 2,45% en Noviembre 2018, por efecto de que los ingresos por este rubro crecieron en 2,71% mientras que las inversiones netas decrecieron en 6,60%.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
**ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES**  
Noviembre 2017



**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
**ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES**  
Noviembre 2018



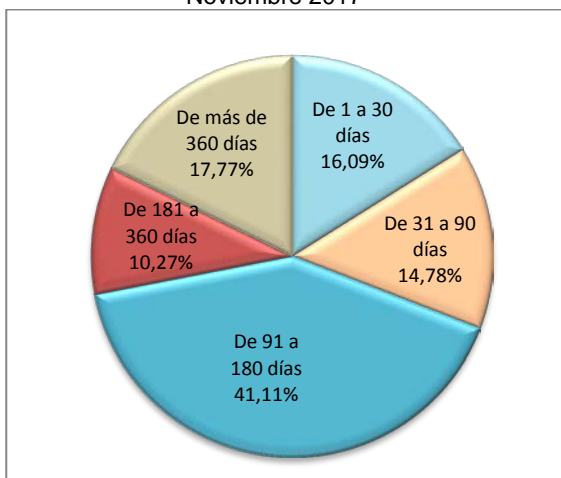
Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE      Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 3,89 puntos porcentuales en el plazo de 91 a 180 días y de 1,96 puntos en el plazo de 1 a 30 días. Por el contrario, se produjo un decremento de 3,55 puntos en el plazo de más de 360 días; de 1,62 puntos en el plazo de 181 a 360 días; y, de 0,68 puntos en el plazo de 31 a 90 días.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

#### INVERSIONES POR PLAZOS

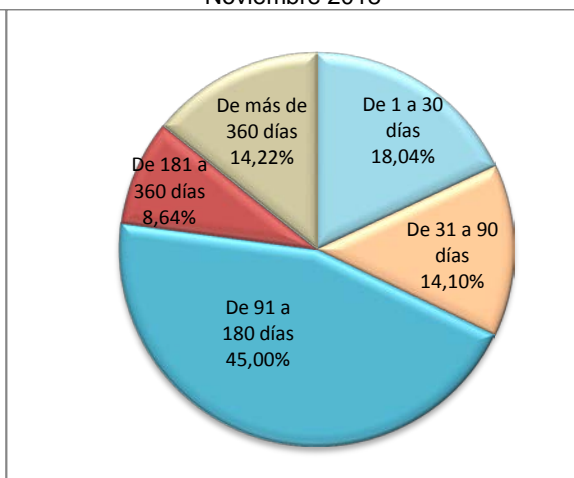
Noviembre 2017



### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

#### INVERSIONES POR PLAZOS

Noviembre 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Noviembre 2018 el 40,77% de estos correspondieron a encaje (2,53 puntos menos que Noviembre 2017) y el 29,17% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales el 53,13% estuvieron registrados en Instituciones Financieras del Exterior (cifra inferior en 3,86 puntos a la participación registrada un año atrás). La tasa implícita de rendimiento por la colocación de recursos en bancos e instituciones financieras fue de 0,63% en Noviembre 2017 y de 0,82% en Noviembre 2018.

## 2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de USD 35.317,08 millones a Noviembre 2018, valor superior en USD 1.548,75 millones (4,59%) 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 plazo en USD 1.224,94 (13,17%), obligaciones financieras en USD 322,23 millones (18,35%); y, cuentas por pagar en USD 263,81 (16,76%), entre otros.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS  
PASIVO**

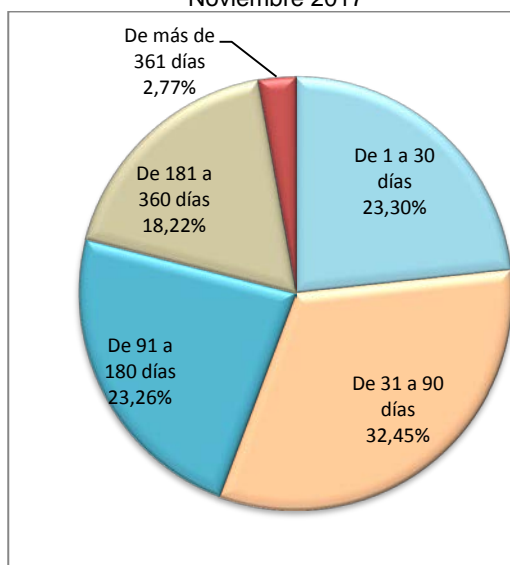
(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	nov-17		nov-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	29.689,65	87,92%	30.608,20	86,67%	918,55	3,09%
2101	Depósitos a la vista	19.027,59	56,35%	18.752,24	53,10%	(275,35)	-1,45%
2103	Depósitos a plazo	9.304,26	27,55%	10.529,19	29,81%	1.224,94	13,17%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	15,00	0,04%	15,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	217,47	0,64%	201,19	0,57%	(16,28)	-7,49%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	10,05	0,03%	16,38	0,05%	6,34	63,07%
25	CUENTAS POR PAGAR	1.573,66	4,66%	1.837,47	5,20%	263,81	16,76%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.756,38	5,20%	2.078,60	5,89%	322,23	18,35%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	3,15	0,01%	1,67	0,00%	(1,48)	-47,03%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	247,12	0,73%	310,30	0,88%	63,18	25,57%
29	OTROS PASIVOS	270,85	0,80%	248,27	0,70%	(22,58)	-8,34%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>33.768,33</b>		<b>35.317,08</b>		<b>1.548,75</b>	<b>4,59%</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

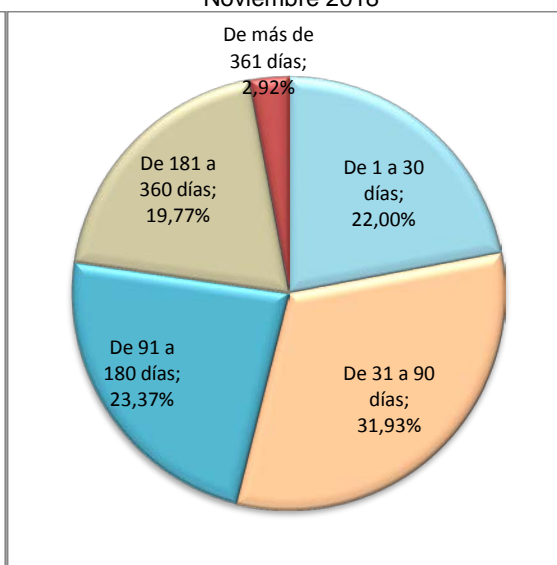
Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de la participación de 1,29 puntos en el plazo de 1 a 30 días y de 0,52 puntos en el plazo de 31 a 90 días; lo que provocó un aumento en el resto de plazos, especialmente en el plazo de 181 a 360 días que incrementó su participación en 1,55 puntos porcentuales.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO  
Noviembre 2017



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO  
Noviembre 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

En general 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 Noviembre 2018 representaron el 53,10% y a plazo el 29,81%) y las mismas se mantuvieron con una participación del 87,92% y 86,67% en el pasivo total en ambas fechas. De igual forma las obligaciones financieras continuaron como la segunda cuenta de mayor importancia de

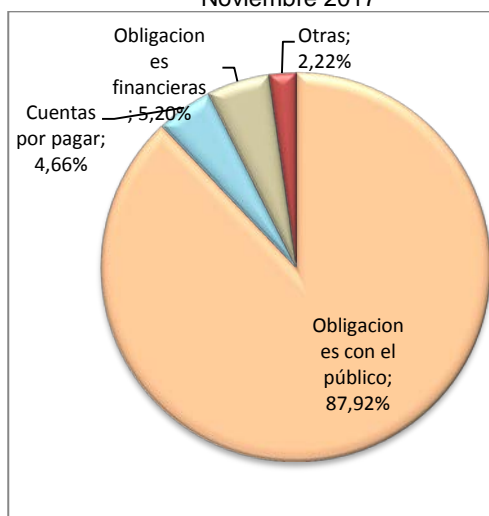


*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de Estudios y Gestión de la Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

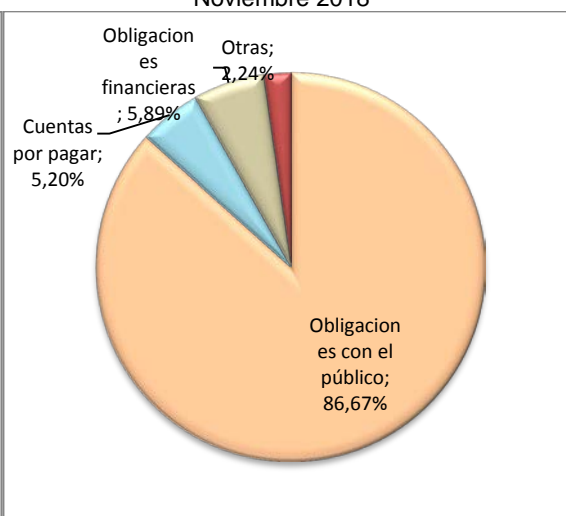
los pasivos con una participación del 5,89% en Noviembre 2018, cifra que representa un incremento de 0,68 puntos en relación a la participación de Noviembre 2017.

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,18% en Noviembre 2017 y de 2,32% en Noviembre 2018, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,05% (0,12 puntos más que la registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 6,55% (cifra similar a la de Noviembre 2017) y de los valores en circulación fue de 0,86% (inferior en 0,47 puntos a la del año anterior).

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Noviembre 2017



**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
ESTRUCTURA DEL PASIVO  
Noviembre 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

### 2.3. PATRIMONIO

A Noviembre 2018, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 4.057,08 millones, valor superior en USD 244,93 millones (6,43%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 74,77% de los recursos, registrando un decremento de la participación de 0,18 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior y este fue el que más contribuyó al incremento del patrimonio.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	nov-17		nov-18		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	2.857,19	74,95%	3.033,56	74,77%	176,37	6,17%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	1,10	0,03%	2,21	0,05%	1,11	100,29%
33	RESERVAS	656,06	17,21%	729,08	17,97%	73,02	11,13%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,61	0,04%	1,62	0,04%	0,00	0,23%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	283,86	7,45%	273,69	6,75%	(10,16)	-3,58%
36	RESULTADOS	12,32	0,32%	16,92	0,42%	4,60	37,33%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.812,15</b>		<b>4.057,08</b>		<b>244,93</b>	<b>6,43%</b>

*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de Estudios y Gestión de la Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos a Noviembre 2018 alcanzaron la cifra de USD 504,34 millones, lo cual implica un aumento de USD 148,52 millones (41,74%) respecto de Noviembre 2017. Las cifras determinan que existió disminución del peso de las provisiones y de los gastos de operación en los ingresos totales, lo que permitió el incremento de la participación del margen de intermediación, a lo cual sumado el aumento del rubro otros ingresos y a la vez el decremento de otros gastos y pérdidas, contribuyó al incremento del resultado final.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS RESULTADOS

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	nov-17		nov-18		VARIACIÓN	
		VALOR	ESTRUCTURA	VALOR	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	3.682,85	100,00%	4.090,49	100,00%	407,64	11,07%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.413,11	65,52%	2.708,58	66,22%	295,46	12,24%
41	INTERESES CAUSADOS	633,95	17,21%	701,97	17,16%	68,02	10,73%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	1.779,17	48,31%	2.006,61	49,06%	227,44	12,78%
52	COMISIONES GANADAS	303,27	8,23%	307,06	7,51%	3,79	1,25%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	534,06	14,50%	609,12	14,89%	75,05	14,05%
42	COMISIONES CAUSADAS	77,08	2,09%	89,66	2,19%	12,58	16,33%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	84,56	2,30%	88,98	2,18%	4,42	5,23%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	42,53	1,15%	28,74	0,70%	(13,78)	-32,41%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	2.581,45	70,09%	2.893,36	70,73%	311,90	12,08%
44	PROVISIONES	499,34	13,56%	531,59	13,00%	32,24	6,46%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	2.082,11	56,54%	2.361,77	57,74%	279,66	13,43%
45	GASTOS DE OPERACION	1.723,96	46,81%	1.814,72	44,36%	90,76	5,26%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	358,15	9,72%	547,05	13,37%	188,90	52,74%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	148,46	4,03%	159,50	3,90%	11,04	7,43%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	84,52	2,29%	75,67	1,85%	(8,85)	-10,47%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	422,09	11,46%	630,88	15,42%	208,79	49,47%
56	OTROS INGRESOS	199,38	5,41%	217,26	5,31%	17,88	8,97%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	64,76	1,76%	39,63	0,97%	(25,13)	-38,81%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	556,71	15,12%	808,51	19,77%	251,80	45,23%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	200,90	5,46%	304,17	7,44%	103,27	51,41%
	<b>GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	355,81	9,66%	504,34	12,33%	148,52	41,74%

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema a Noviembre 2018 no registró descalce de plazos pues tuvo posición excedentaria de recursos por USD 24,75 millones a nivel general, aunque presentó descalce en el plazo de 1 a 30 días por la incidencia que en este rango tienen los depósitos a la vista que de conformidad con el catálogo de cuentas son recursos exigibles en dicho plazo y que por lo tanto son más volátiles, pero dado la permanencia promedio de los mismos en los pasivos totales en alrededor del 63% no presionan a la liquidez en un escenario normal. El descalce producido en el plazo de 1 a 30 días fue cubierto en su totalidad por el resto de plazos que presentaron posiciones excedentarias.



*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de Estudios y Gestión de la Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

Este comportamiento descrito, fue diferente al registrado un año atrás en el cual presentó un descalce de plazos total de USD 1.025,63 millones.

## 2.6. INDICES FINANCIEROS

La reducción de la solvencia, fue producto del crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido en 10,82% (USD 428,78 millones), mientras que los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo se incrementaron en 13,94% (USD 4.054,07 millones).

El crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido estuvo influenciado por el incremento del Patrimonio Técnico Total (Primario en USD 253,82 millones y Secundario en USD 161,47 millones) en 9,61% (USD 415,30 millones) y el decremento de las Deduciones al Patrimonio Técnico Total en el 3,77% (USD 13,48 millones). Por su parte, el aumento de los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo estuvieron influenciados principalmente por el crecimiento de los Activos ponderados con 1, mismos que representaron el 92,06% (USD 3.732,31 millones) del total del crecimiento de este rubro.

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de un mayor crecimiento de los activos productivos (7,32%), respecto del total de activos (5,12%).

El aumento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al incremento de las provisiones de la cartera de créditos en mayor proporción (9,63%), respecto de la cartera improductiva (4,86%).

El indicador de eficiencia de los gastos operativos y de personal mejoró ligeramente en Noviembre 2018 respecto de Noviembre 2017, debido a que éstos aumentaron en tasas inferiores al crecimiento de los activos promedio.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS INDICES FINANCIEROS

ÍNDICES	nov.-17	nov-18	VARIACIÓN
<b>SOLVENCIA</b>			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	13,63%	13,25%	(0,37)
<b>CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	85,26%	87,04%	1,78
<b>MOROSIDAD</b>			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	1,10%	1,00%	(0,10)
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	5,83%	5,22%	(0,60)
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	3,10%	3,19%	0,09
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	5,39%	4,94%	(0,45)
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	5,57%	8,18%	2,61
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
<b>MOROSIDAD TOTAL</b>	3,30%	3,10%	(0,20)
<b>COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	209,41%	218,94%	9,53
<b>EFICIENCIA</b>			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	5,17%	5,06%	(0,12)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,66%	1,58%	(0,08)
<b>RENTABILIDAD</b>			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	10,61%	13,40%	2,80
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1,07%	1,41%	0,34
<b>LIQUIDEZ</b>			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	27,17%	24,84%	(2,33)
<b>INTERMEDIACIÓN</b>			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	85,96%	92,79%	6,83

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

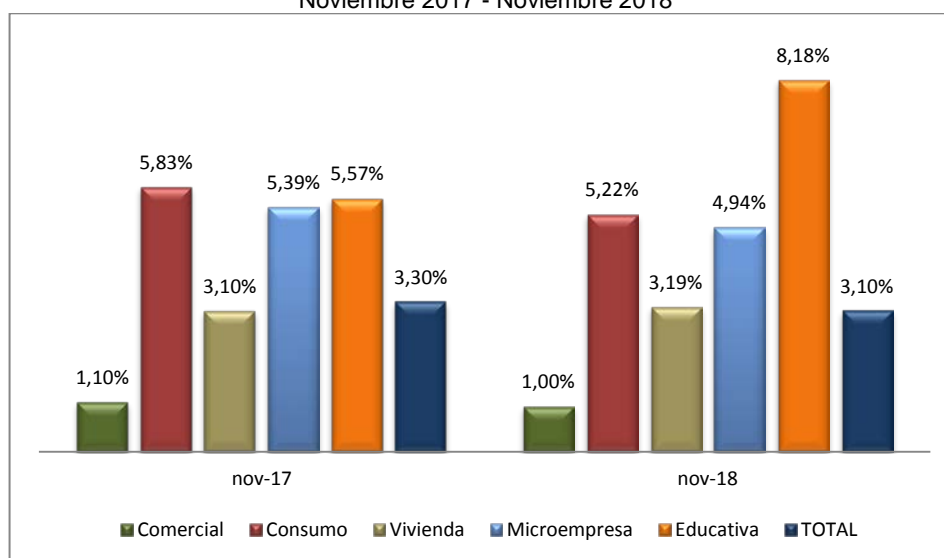
El incremento del ROE y ROA, obedeció a que las utilidades aumentaron en 41,74%, mientras que el patrimonio y el activo aumentaron en el 6,43% y 5,12%, respectivamente. El decremento de la liquidez, se debió a la disminución de los fondos disponibles en 7,82%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 0,84%.

El incremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el aumento de la cartera bruta en 11,57%, cifra más que proporcional al aumento de los depósitos a la vista y a plazo que fue de 3,09%.

El decremento de la tasa de morosidad fue producto del aumento menos que proporcional de la cartera improductiva en 4,86%, frente a la cartera bruta que aumentó en 11,57%. La reducción de la morosidad se produjo en los segmentos: comercial, consumo y microcrédito; destacándose que la cartera de consumo fue la que más incidió en la caída de la mora, dado el importante peso que ésta tiene en la cartera total.

### SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS MOROSIDAD

Noviembre 2017 - Noviembre 2018



Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

## 2.7. FUENTES Y USOS

Entre Noviembre 2017 y Noviembre 2018, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 2.900,67 millones, los que provinieron del aumento de las obligaciones con el público en el 31,67%, de las cuentas por pagar en el 9,09%, de las obligaciones financieras en el 11,11% y del capital en el 6,08%; así como, por la disminución de fondos disponibles en el 17,74% y de las inversiones en el 12,95%, entre otros. Del total de recursos obtenidos, el 91,54% fue destinado al aumento de la cartera de créditos.

*Superintendencia de Bancos del Ecuador*  
*Intendencia Nacional de Riesgos y Estudios*  
*Dirección de Estudios y Gestión de la Información*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTADÍSTICAS Y ESTUDIOS**

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**  
**FUENTES Y USOS**

Período: Noviembre 2017 – Noviembre 2018  
(en millones de dólares)

<b>FUENTES</b>		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		<b>907,95</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	514,69
13	INVERSIONES	375,58
17	BIENES REALIZABLES	4,78
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	12,90
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		<b>1.589,10</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	918,55
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	15,00
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	6,34
25	CUENTAS POR PAGAR	263,81
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	322,23
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	63,18
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		<b>403,62</b>
31	CAPITAL SOCIAL	176,37
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE A	1,11
33	RESERVAS	73,02
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00
36	RESULTADOS	4,60
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	148,52
<b>TOTAL FUENTES</b>		<b>2.900,67</b>

<b>USOS</b>		
CODIGO	CUENTA	VALOR
<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>		<b>2.850,16</b>
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	14,83
14	CARTERA DE CRÉDITOS	2.655,14
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	6,34
16	CUENTAS POR COBRAR	107,91
19	OTROS ACTIVOS	65,94
<b>DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>		<b>40,35</b>
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	16,28
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	1,48
29	OTROS PASIVOS	22,58
<b>DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO</b>		<b>10,16</b>
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	10,16
<b>TOTAL USOS</b>		<b>2.900,67</b>

Fuente y elaboración: SB, INRE, DEGI, SEE

### 3. CONCLUSIONES

El sistema de Bancos Privados, a Noviembre 2018 en relación a Noviembre 2017, aumentó la rentabilidad, la calidad de activos, la cobertura y la intermediación financiera; así como disminuyó la morosidad y la relación de los gastos operativos y de personal frente a los activos promedio. Por el contrario, registró decrementos en los niveles de liquidez y de la solvencia aunque esta última se mantuvo por encima del mínimo legal.