

COMPORTAMIENTO FINANCIERO: SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

Período: Julio 2019 – Julio 2020

Elaborado por: Edmundo Ocaña

Aprobado por: Andrea Amaya

RESUMEN EJECUTIVO

A Julio 2020, el activo del Sistema de Bancos Privados llegó a USD 44.475,76 millones, cifra superior en USD 2.511,71 millones (5,99%) a la registrada en Julio 2019 y dicho aumento fue consecuencia principalmente del incremento de fondos disponibles en USD 1.550,95 millones, de inversiones en USD 833,53 millones y de cuentas por cobrar en USD 313,63 millones, entre otros. 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 92,11% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de USD 39.403,17 millones a Julio 2020, valor superior en USD 2.247,13 millones (6,05%) 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 1.290,10 millones (11,26%), depósitos a la vista en USD 766,72 millones (4,04%) y obligaciones financieras en USD 348,66 millones (13,34%), entre otros. El pasivo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, dentro de la cual las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron el 85,95% en Julio 2019 y de 85,84% en Julio 2020.

A Julio 2020, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 4.915,17 millones, valor superior en USD 462,51 millones (10,39%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 71,80% de los recursos.

Los resultados del sistema de bancos a Julio 2020 alcanzaron la cifra de USD 157,42 millones, lo cual implica una disminución de USD 197,94 millones (55,70%) respecto de Julio 2019.

Entre Julio 2019 y Julio 2020, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 3.170,8 millones, los que provinieron del aumento de las obligaciones con el público en el 59,64%, de las obligaciones financieras en el 11%, del capital en el 7,24% y los resultados que incluyen los resultados acumulados en 5,16%, entre otros. Del total de recursos obtenidos, el 48,91% fue destinado al aumento de fondos disponibles, el 26,29% hacia inversiones y el 9,89% a cuentas por cobrar, etc.

El sistema de Bancos Privados, a Julio 2020 en relación a Julio 2019, aumentó la solvencia, cobertura, liquidez y mejoró la eficiencia de los gastos operativos ya que estos absorbieron un menor porcentaje de los activos totales; y; disminuyó la morosidad. Por el contrario, registró un decrecimiento de la calidad de activos, rentabilidad y de la intermediación financiera.

1. ANTECEDENTES

El Sistema de Bancos Privados, como parte integrante del Sector Financiero Público y Privado controlado por la Superintendencia de Bancos, a Julio 2020 concentró el 85,09% de los activos; 85,09% de la cartera bruta; 88,72% de los pasivos; 90,26% de los depósitos del público; 63,67% del patrimonio; y, 115,23% de los resultados debido a que el sistema de banca pública registró pérdidas que equivalieron al 15,23% del total de los resultados de los dos sistemas.

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

A Julio 2020, el activo del Sistema de Bancos Privados llegó a USD 44.475,76 millones, cifra superior en USD 2.511,71 millones (5,99%) a la registrada en Julio 2019 y el mismo se formó con el incremento de los pasivos en USD 2.247,13 millones y del patrimonio neto (incluido los resultados) en USD 264,68 millones.

El crecimiento referido de USD 2.511,71 millones, a su vez fue consecuencia principalmente del incremento de fondos disponibles en USD 1.550,95 millones, de inversiones en USD 833,53 millones y de cuentas por cobrar en USD 313,63 millones, entre otros.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

| CODIGO | CUENTA | jul-19 | | jul-20 | | VARIACIÓN | |
|--------|---------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|-----------------|--------------|
| | | SALDO | ESTRUCTURA | SALDO | ESTRUCTURA | ABSOLUTA | RELATIVA |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | 6.399,75 | 15,25% | 7.950,70 | 17,88% | 1.550,95 | 24,23% |
| 12 | OPERACIONES INTERBANCARIAS | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| 13 | INVERSIONES | 5.636,35 | 13,43% | 6.469,89 | 14,55% | 833,53 | 14,79% |
| | INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO | 1.628,82 | 3,88% | 1.941,67 | 4,37% | 312,86 | 19,21% |
| | INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO | 3.672,05 | 8,75% | 4.182,38 | 9,40% | 510,32 | 13,90% |
| 1307 | De disponibilidad restringida | 425,74 | 1,01% | 452,77 | 1,02% | 27,03 | 6,35% |
| 1399 | (Provisión para inversiones) | (90,26) | -0,22% | (106,93) | -0,24% | (16,68) | 18,48% |
| 14 | CARTERA DE CRÉDITOS | 26.670,75 | 63,56% | 26.547,45 | 59,69% | (123,30) | -0,46% |
| | COMERCIAL | 13.094,56 | 31,20% | 12.718,14 | 28,60% | (376,42) | -2,87% |
| | CONSUMO | 10.829,02 | 25,81% | 11.231,40 | 25,25% | 402,38 | 3,72% |
| | VIVIENDA | 2.357,13 | 5,62% | 2.367,73 | 5,32% | 10,60 | 0,45% |
| | MICROEMPRESA | 1.870,43 | 4,46% | 1.951,09 | 4,39% | 80,66 | 4,31% |
| | EDUCATIVO | 411,31 | 0,98% | 389,73 | 0,88% | (21,58) | -5,25% |
| | INVERSIÓN PÚBLICA | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| 1499 | (Provisión para créditos incobrables) | (1.891,70) | -4,51% | (2.110,72) | -4,75% | (219,02) | 11,58% |
| 15 | DEUDORES POR ACEPTACIONES | 18,96 | 0,05% | 8,93 | 0,02% | (10,02) | -52,87% |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | 559,78 | 1,33% | 873,41 | 1,96% | 313,63 | 56,03% |
| 17 | BIENES REALIZABLES | 58,20 | 0,14% | 74,91 | 0,17% | 16,71 | 28,71% |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | 700,80 | 1,67% | 709,85 | 1,60% | 9,06 | 1,29% |
| 19 | OTROS ACTIVOS | 1.919,47 | 4,57% | 1.840,62 | 4,14% | (78,84) | -4,11% |
| | TOTAL ACTIVO | 41.964,05 | | 44.475,76 | | 2.511,71 | 5,99% |

Fuente y elaboración: Superintendencia de Bancos

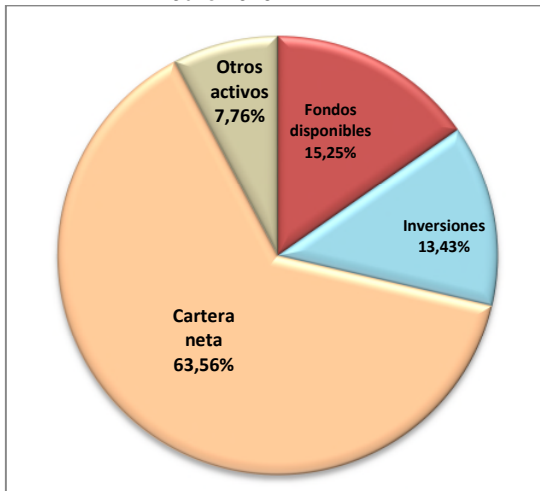
La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 92,11% del activo. Sin embargo, la disminución de la cartera de créditos y el incremento de los fondos disponibles e inversiones son consecuencia de la pandemia covid-19, en la cual, ante la incertidumbre del comportamiento de los sectores productivos, las entidades se vuelven más cautas en el otorgamiento del crédito y fortalecen su liquidez.

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

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

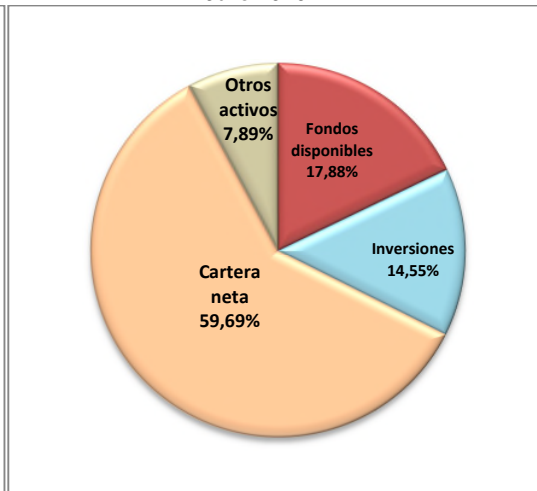
Julio 2019



SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Julio 2020



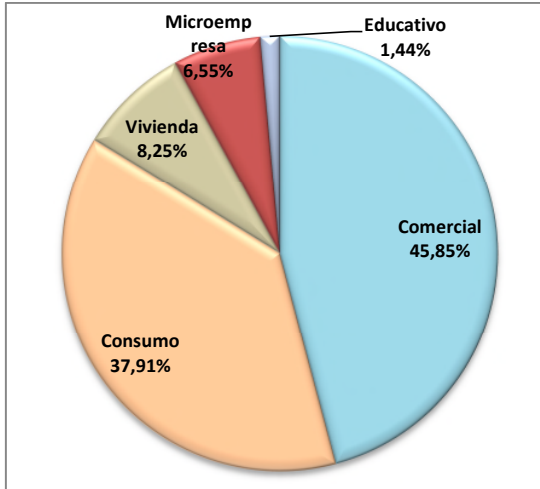
Fuente y elaboración: Superintendencia de Bancos

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. En efecto, se observaron incrementos de participación de 1,28 puntos porcentuales en el caso de la cartera de consumo, de 0,26 en la cartera microempresarial y de 0,01 en la cartera de vivienda; y, disminuciones de 1,47 puntos de aporte en la cartera comercial; 0,08 puntos en la cartera educativa.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DE LA CARTERA

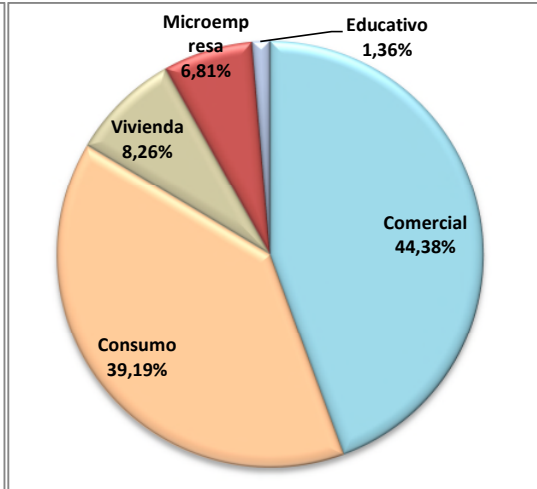
Julio 2019



SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Julio 2020



Fuente y elaboración: Superintendencia de Bancos

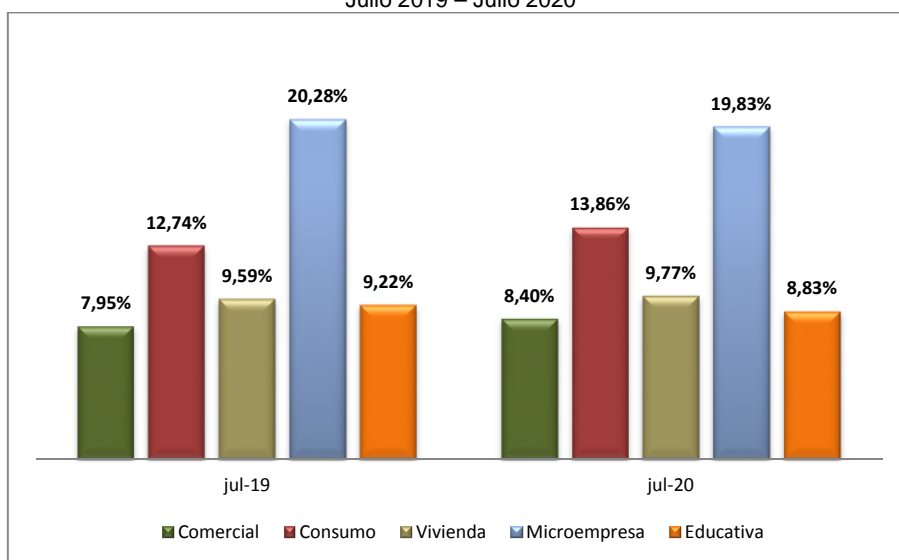
La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 11,27% en Julio 2019, mientras que en Julio 2020 se ubicó en 12,05%, registrando por lo tanto un incremento de 0,77 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas de los segmentos de comercial, consumo y vivienda registraron incrementos; mientras que los segmentos de microcrédito y educativo reflejaron decrementos de dicha tasa. Cabe destacar 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 47,12% seguida por la cartera comercial que aportó el 33,20%.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

CARTERA POR VENCER

TASA ACTIVA IMPLÍCITA

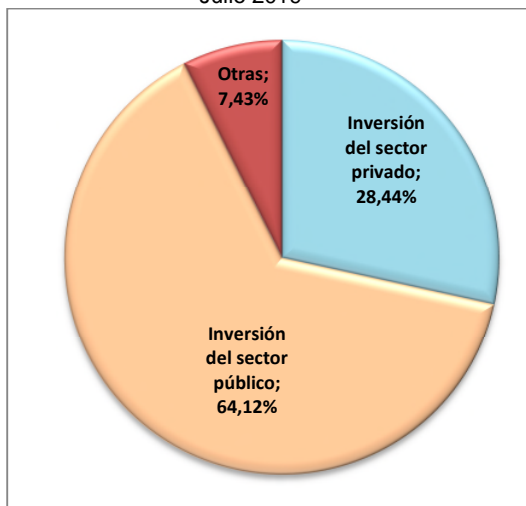
Julio 2019 – Julio 2020



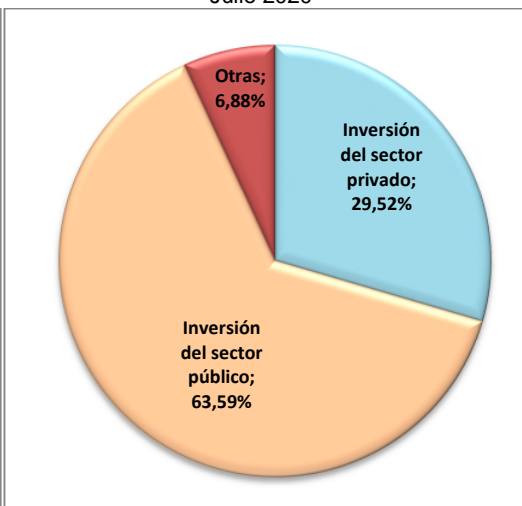
Fuente y elaboración: Superintendencia de Bancos

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 63,59% a Julio 2020. Además, este rubro en términos netos registró una tasa implícita de rendimiento de 2,55% en Julio 2019, bajando a 2,22% en Julio 2020, por efecto de que los ingresos por este rubro decrecieron en 0,22% mientras que las inversiones netas crecieron en 14,79%.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Julio 2019



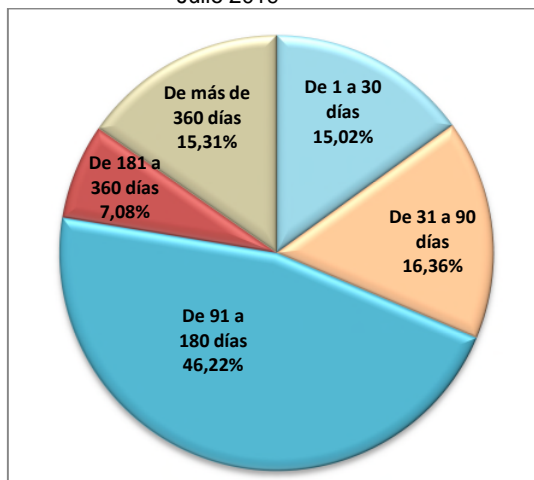
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Julio 2020



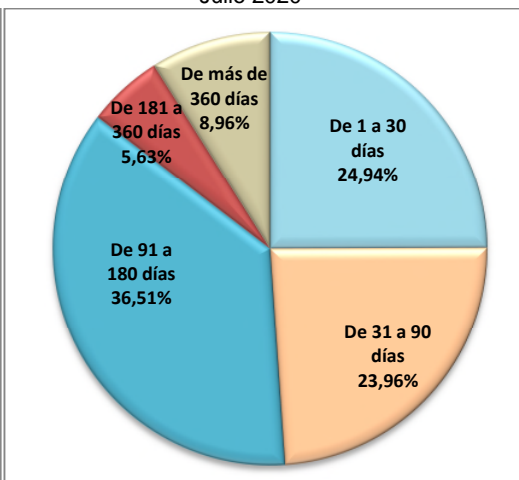
Fuente y elaboración: Superintendencia de Bancos

Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 9,91 puntos porcentuales en el plazo de 1 a 30 días y en 7,60 puntos en el plazo de 31 a 90 días. Por el contrario, se produjo un decremento de 9,71 puntos en el plazo de 91 a 180 días; de 6,35 puntos en el plazo de más de 360 días; y, de 1,45 puntos en el plazo de 181 a 360 días.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INVERSIONES POR PLAZOS
Julio 2019



SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INVERSIONES POR PLAZOS
Julio 2020



Fuente y elaboración: Superintendencia de Bancos

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

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Julio 2020 el 44,62% de estos correspondieron a encaje (5,06 puntos más que Julio 2019) y el 31,76% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales el 48,11% estuvieron registrados en Instituciones Financieras del Exterior (cifra inferior en 8,35 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 0,96% en Julio 2019 y de 0,71% en Julio 2020.

2.2. PASIVO

El pasivo alcanzó la cifra de USD 39.403,17 millones a Julio 2020, valor superior en USD 2.247,13 millones (6,05%) 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 1.290,10 millones (11,26%), depósitos a la vista en USD 766,72 millones (4,04%) y obligaciones financieras en USD 348,66 millones (13,34%), entre otros.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS PASIVO

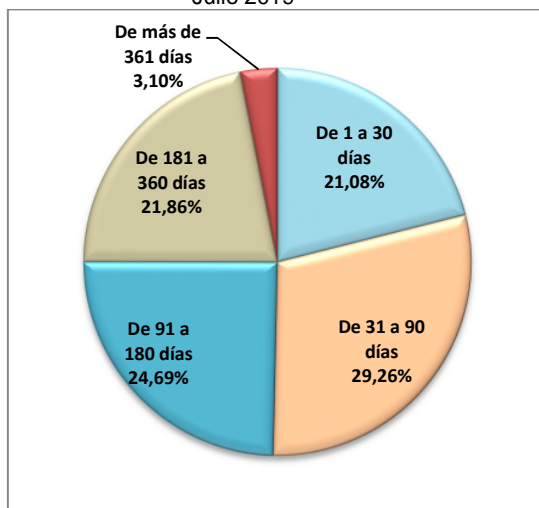
(en millones de dólares y porcentajes)

| CODIGO | CUENTA | jul-19 | | jul-20 | | VARIACIÓN | |
|--------|--|------------------|------------|------------------|------------|-----------------|--------------|
| | | SALDO | ESTRUCTURA | SALDO | ESTRUCTURA | ABSOLUTA | RELATIVA |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 31.933,83 | 85,95% | 33.824,95 | 85,84% | 1.891,12 | 5,92% |
| 2101 | Depósitos a la vista | 18.983,64 | 51,09% | 19.750,36 | 50,12% | 766,72 | 4,04% |
| 2103 | Depósitos a plazo | 11.457,44 | 30,84% | 12.747,54 | 32,35% | 1.290,10 | 11,26% |
| 22 | OPERACIONES INTERBANCARIAS | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| 23 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | 182,55 | 0,49% | 165,50 | 0,42% | (17,05) | -9,34% |
| 24 | ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN | 18,96 | 0,05% | 8,93 | 0,02% | (10,02) | -52,87% |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | 1.765,11 | 4,75% | 1.606,48 | 4,08% | (158,63) | -8,99% |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | 2.614,26 | 7,04% | 2.962,92 | 7,52% | 348,66 | 13,34% |
| 27 | VALORES EN CIRCULACIÓN | 0,67 | 0,00% | 150,00 | 0,38% | 149,33 | 22265,67% |
| 28 | OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | 398,84 | 1,07% | 438,87 | 1,11% | 40,03 | 10,04% |
| 29 | OTROS PASIVOS | 241,83 | 0,65% | 245,53 | 0,62% | 3,70 | 1,53% |
| | TOTAL PASIVOS | 37.156,04 | | 39.403,17 | | 2.247,13 | 6,05% |

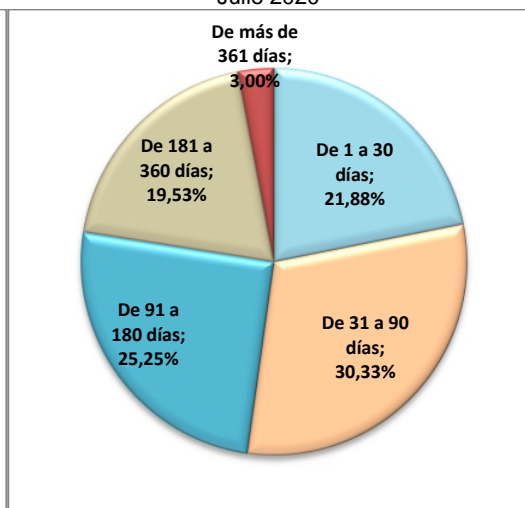
Fuente y elaboración: Superintendencia de Bancos

Dentro de los depósitos a plazo se produjo una disminución de participación de 2,33 puntos porcentuales en el plazo de 181 a 360 días y de 0,11 puntos en el plazo de más de 361 días; lo que provocó un aumento de participación de 1,07 puntos en el plazo de 31 a 90 días, de 0,80 puntos en el plazo de 1 a 30 días; y, de 0,56 puntos en el plazo de 91 a 180 días.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO
Julio 2019



SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEPÓSITOS A PLAZO
Julio 2020

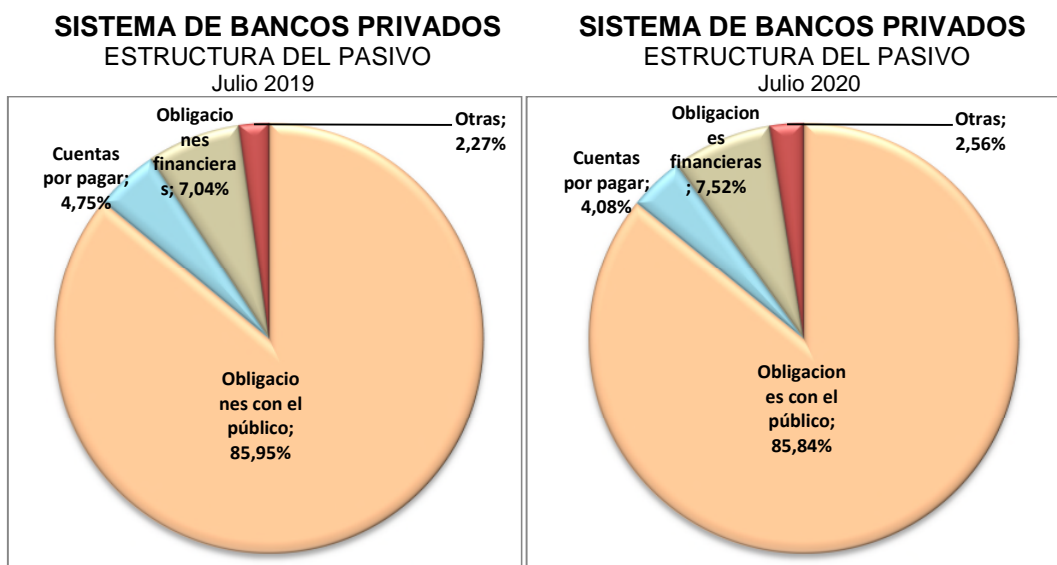


Fuente y elaboración: Superintendencia de Bancos

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 con una participación de 85,95% (descompuesto así: 51,09% depósitos a la vista; 30,84% depósitos a plazo y 4,02% otros depósitos) en Julio 2019 y de 85,84% (desagregado en: 50,12% depósitos a la vista; 32,35% a plazo y 3,37% en otros depósitos) en Julio 2020. De igual forma las obligaciones financieras continuaron como la segunda cuenta de mayor importancia de los pasivos con una participación del 7,52% en Julio 2020, cifra que representó un incremento de 0,48 puntos en relación a la participación de Julio 2019.

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,74% en Julio 2019 y de 3,21% en Julio 2020, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,86% (0,44 puntos más que la registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 7,37% (cifra superior en 0,39 puntos a la de Julio 2019).

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: Superintendencia de Bancos

2.3. PATRIMONIO

A Julio 2020, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en USD 4.915,17 millones, valor superior en USD 462,51 millones (10,39%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 71,80% de los recursos, registrando un decremento de participación de 2,30 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior. El Capital Social fue el que más contribuyó al incremento del patrimonio, seguido por los resultados dentro de los cuales los más relevantes fueron los resultados acumulados.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

| CODIGO | CUENTA | jul-19 | | jul-20 | | VARIACIÓN | |
|--------|--|-----------------|------------|-----------------|------------|---------------|---------------|
| | | SALDO | ESTRUCTURA | SALDO | ESTRUCTURA | ABSOLUTA | RELATIVA |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | 3.299,43 | 74,10% | 3.528,92 | 71,80% | 229,49 | 6,96% |
| 32 | PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES | 2,21 | 0,05% | 2,21 | 0,05% | 0,00 | 0,00% |
| 33 | RESERVAS | 844,73 | 18,97% | 977,26 | 19,88% | 132,53 | 15,69% |
| 34 | OTROS APORTES PATRIMONIALES | 1,62 | 0,04% | 1,62 | 0,03% | 0,00 | 0,23% |
| 35 | SUPERAVIT POR VALUACIONES | 273,12 | 6,13% | 209,87 | 4,27% | (63,24) | -23,16% |
| 36 | RESULTADOS | 31,55 | 0,71% | 195,29 | 3,97% | 163,74 | 518,93% |
| | TOTAL PATRIMONIO | 4.452,66 | | 4.915,17 | | 462,51 | 10,39% |

Fuente y elaboración: Superintendencia de Bancos

2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos a Julio 2020 alcanzaron la cifra de USD 157,42 millones, lo cual implica una disminución de USD 197,94 millones (55,70%) respecto de Julio 2019 y dicha caída fue producto de que los ingresos decrecieron mientras que los gastos aumentaron. En efecto los ingresos disminuyeron en USD 23,57 millones,

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

mientras que los Gastos aumentaron en USD 174,37 millones. Las cifras determinan que el decremento de los resultados positivos obedeció a que los intereses ganados subieron en USD 133,01 millones; mientras que los principales gastos como los intereses causados subieron en USD 141,20 millones, las provisiones en USD 208,13 millones; aspectos a los cuales se añade la disminución de los ingresos por servicios en USD 83,35 millones, comisiones ganadas en USD 47,99 millones y otros ingresos en USD 14,88 millones.

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

| CODIGO | CUENTA | jul-19 | | jul-20 | | VARIACIÓN | |
|--------|--|----------|------------|----------|------------|-----------|----------|
| | | VALOR | ESTRUCTURA | VALOR | ESTRUCTURA | ABSOLUTA | RELATIVA |
| | TOTAL INGRESOS | 2.879,87 | 100,00% | 2.856,30 | 100,00% | (23,57) | -0,82% |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 1.922,62 | 66,76% | 2.055,63 | 71,97% | 133,01 | 6,92% |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | 559,39 | 19,42% | 700,60 | 24,53% | 141,20 | 25,24% |
| | MARGEN NETO INTERESES | 1.363,23 | 47,34% | 1.355,03 | 47,44% | (8,20) | -0,60% |
| 52 | COMISIONES GANADAS | 186,86 | 6,49% | 138,87 | 4,86% | (47,99) | -25,68% |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | 424,48 | 14,74% | 341,14 | 11,94% | (83,35) | -19,63% |
| 42 | COMISIONES CAUSADAS | 60,16 | 2,09% | 53,03 | 1,86% | (7,13) | -11,85% |
| 53 | UTILIDADES FINANCIERAS | 76,68 | 2,66% | 71,01 | 2,49% | (5,67) | -7,39% |
| 43 | PERDIDAS FINANCIERAS | 17,48 | 0,61% | 14,36 | 0,50% | (3,11) | -17,82% |
| | MARGEN BRUTO FINANCIERO | 1.973,62 | 68,53% | 1.838,66 | 64,37% | (134,96) | -6,84% |
| 44 | PROVISIONES | 370,28 | 12,86% | 578,41 | 20,25% | 208,13 | 56,21% |
| | MARGEN NETO FINANCIERO | 1.603,34 | 55,67% | 1.260,25 | 44,12% | (343,09) | -21,40% |
| 45 | GASTOS DE OPERACION | 1.222,95 | 42,47% | 1.175,56 | 41,16% | (47,38) | -3,87% |
| | MARGEN DE INTERMEDIACION | 380,39 | 13,21% | 84,68 | 2,96% | (295,71) | -77,74% |
| 55 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | 96,43 | 3,35% | 91,74 | 3,21% | (4,69) | -4,87% |
| 46 | OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES | 54,96 | 1,91% | 52,15 | 1,83% | (2,80) | -5,10% |
| | MARGEN OPERACIONAL | 421,87 | 14,65% | 124,27 | 4,35% | (297,60) | -70,54% |
| 56 | OTROS INGRESOS | 172,79 | 6,00% | 157,91 | 5,53% | (14,88) | -8,61% |
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | 31,90 | 1,11% | 30,34 | 1,06% | (1,56) | -4,88% |
| | GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS | 562,76 | 19,54% | 251,84 | 8,82% | (310,92) | -55,25% |
| 48 | IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS | 207,40 | 7,20% | 94,42 | 3,31% | (112,98) | -54,47% |
| | GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 355,36 | 12,34% | 157,42 | 5,51% | (197,94) | -55,70% |

Fuente y elaboración: Superintendencia de Bancos

2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema, a Julio 2020, presentó un descalce general de plazos de USD 2.440,36 millones, producto del descalce registrado en el plazo de 1 a 30 días; sin embargo, este no presiona a la liquidez del sistema debido a que el porcentaje de permanencia de los mismos en dicho plazo es de aproximadamente el 59%.

2.6. INDICES FINANCIEROS

El incremento de la solvencia, fue producto del crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido en 8,13% (USD 386,51 millones); mientras que, los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo se incrementaron en 2,05% (USD 725,63 millones).

El crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido estuvo influenciado por el incremento del Patrimonio Técnico Total (Primario en USD 452,03 millones más no del Secundario que bajó en USD 23,36 millones) en 8,34% (USD 428,67 millones) y el incremento de las Deduciones al Patrimonio Técnico Total en el 10,81% (USD 42,16 millones). Por su

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

parte, el aumento de los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo estuvieron influenciados en su totalidad por el crecimiento de los Activos ponderados con 1 que aumentaron en USD 1.307,85 millones, mientras que los activos ponderados con 2 disminuyeron en USD 587,87 millones.

El decremento de la relación activos productivos frente al total activos, fue producto del menor aumento de los activos productivos (2,94%), respecto del total de activos (5,99%).

El incremento de la cobertura de la cartera improductiva, se debió al crecimiento de las provisiones de la cartera de créditos en 11,58%, mientras que la cartera improductiva decreció en 10,36%.

El indicador de eficiencia de los gastos operativos mejoró en Julio 2020 respecto de Julio 2019, debido a que éstos aumentaron en tasas inferiores al crecimiento de los activos promedio.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INDICES FINANCIEROS

| ÍNDICES | jul.-19 | jul-20 | VARIACIÓN |
|---|---------|---------|-----------|
| SOLVENCIA | | | |
| PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO | 13,42% | 14,22% | 0,80 |
| CALIDAD DE LOS ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS | 88,18% | 85,65% | (2,54) |
| MOROSIDAD | | | |
| CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES | 1,05% | 1,11% | 0,05 |
| CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO | 4,94% | 3,68% | (1,26) |
| CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA | 3,00% | 5,54% | 2,54 |
| CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA | 4,91% | 3,31% | (1,60) |
| CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO | 2,88% | 2,56% | (0,32) |
| CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA | | | |
| MOROSIDAD TOTAL | 2,97% | 2,65% | (0,32) |
| COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA | | | |
| PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA | 223,12% | 277,73% | 54,60 |
| EFICIENCIA | | | |
| GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO | 5,09% | 4,54% | (0,54) |
| GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO | 1,56% | 1,40% | (0,16) |
| RENTABILIDAD | | | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO | 13,47% | 5,46% | (8,01) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO | 1,48% | 0,61% | (0,87) |
| LIQUIDEZ | | | |
| FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO | 25,86% | 30,11% | 4,25 |
| INTERMEDIACIÓN | | | |
| CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO) | 93,83% | 88,18% | (5,64) |

Fuente y elaboración: Superintendencia de Bancos

El decremento del ROE y ROA, obedeció a que las utilidades disminuyeron en 55,70%, mientras que el patrimonio y el activo aumentaron en el 10,39% y 5,99%, respectivamente.

El incremento de la liquidez, se debió al aumento más que proporcional de los fondos disponibles en 24,23% mientras que los depósitos de corto plazo lo hicieron en 6,69%. Además este incremento de la liquidez, refleja el impacto de la pandemia covid-19 que impulsa a que las entidades financieras privilegien el efectivo y por lo tanto el menor riesgo ante la incertidumbre de los impactos de la citada pandemia.

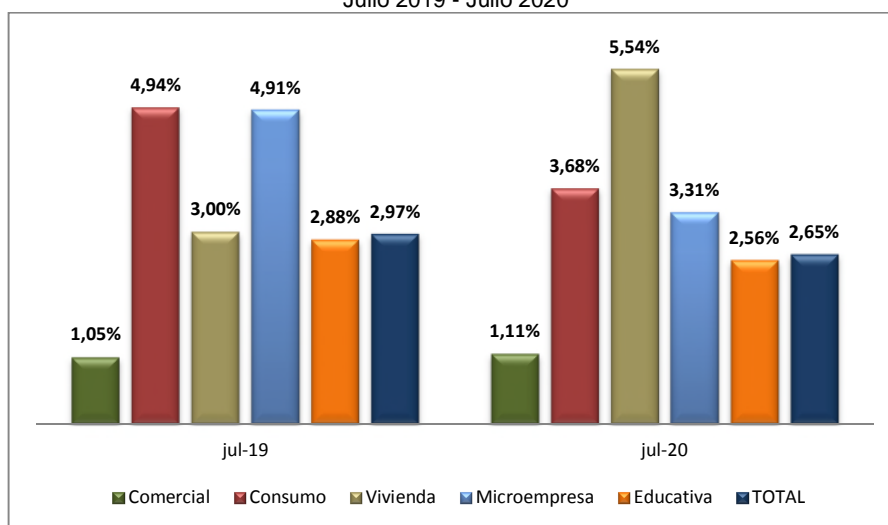
El decremento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el aumento de la cartera bruta en 0,33%, cifra menos que proporcional al aumento de los depósitos a la

vista y a plazo que fue de 5,92%. En este caso el ínfimo crecimiento de la cartera corrobora lo comentado en el párrafo anterior.

La reducción de la tasa de morosidad fue producto del decremento de la cartera improductiva en 10,36%, mientras que la cartera bruta aumentó en 0,33%. Esta reducción de la morosidad se produjo en los segmentos de consumo, microempresa y educativo; sin embargo, el segmento que más contribuyó a la mora total por el peso que tiene en la cartera total fue el de consumo. Cabe señalar que la disminución de la morosidad total obedece a la política de diferimiento que fue implementada por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera mediante resolución No. 569-2020-F de 22 de marzo de 2020, para aliviar la situación financiera de las empresas que registran deudas en el sistema financiero.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

MOROSIDAD
Julio 2019 - Julio 2020



Fuente y elaboración: Superintendencia de Bancos

2.7. FUENTES Y USOS

Entre Julio 2019 y Julio 2020, el flujo de recursos de este sistema ascendió a USD 3.170,8 millones, los que provinieron del aumento de las obligaciones con el público en el 59,64%, de las obligaciones financieras en el 11%, del capital en el 7,24% y los resultados que incluyen los resultados acumulados en 5,16%, entre otros. Del total de recursos obtenidos, el 48,91% fue destinado al aumento de fondos disponibles, el 26,29% hacia inversiones y el 9,89% a cuentas por cobrar, etc. Conforme lo señalado en párrafos anteriores, el fortalecimiento de los fondos disponibles y de las inversiones y la disminución de la cartera neta reflejan el impacto de la pandemia covid-19.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

FUENTES Y USOS

Período: Julio 2019 – Julio 2020
(en millones de dólares)

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

| FUENTES | | |
|-------------------------------|---|----------------|
| CODIGO | CUENTA | VALOR |
| DISMINUCIÓN DE ACTIVOS | | 212,2 |
| 12 | OPERACIONES INTERBANCARIAS | - |
| 14 | CARTERA DE CRÉDITOS | 123,3 |
| 15 | DEUDORES POR ACEPTACIONES | 10,0 |
| 19 | OTROS ACTIVOS | 78,8 |
| AUMENTO DE PASIVOS | | 2.432,8 |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 1.891,1 |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | 348,7 |
| 27 | VALORES EN CIRCULACIÓN | 149,3 |
| 28 | OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y | 40,0 |
| 29 | OTROS PASIVOS | 3,7 |
| AUMENTO DE PATRIMONIO | | 525,8 |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | 229,5 |
| 33 | RESERVAS | 132,5 |
| 36 | RESULTADOS | 163,7 |
| TOTAL FUENTES | | 3.170,8 |

| USOS | | |
|----------------------------------|-----------------------------|----------------|
| CODIGO | CUENTA | VALOR |
| AUMENTO DE ACTIVOS | | 2.723,9 |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | 1.550,9 |
| 13 | INVERSIONES | 833,5 |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | 313,6 |
| 17 | BIENES REALIZABLES | 16,7 |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | 9,1 |
| DISMINUCIÓN DE PASIVOS | | 185,7 |
| 22 | OPERACIONES INTERBANCARIAS | - |
| 23 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | 17,1 |
| 24 | ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN | 10,0 |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | 158,6 |
| DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO | | 261,2 |
| 35 | SUPERAVIT POR VALUACIONES | 63,2 |
| | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 197,9 |
| TOTAL USOS | | 3.170,8 |

Fuente y elaboración: Superintendencia de Bancos

3. CONCLUSIONES

El sistema de Bancos Privados, a Julio 2020 en relación a Julio 2019, aumentó la solvencia, cobertura, liquidez y mejoró la eficiencia de los gastos operativos ya que estos absorbieron un menor porcentaje de los activos totales; y, disminuyó la morosidad. Por el contrario, registró un decrecimiento de la calidad de activos, rentabilidad y de la intermediación financiera.