



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

**ANÁLISIS FINANCIERO:
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS**

Período: Junio 2014 – Junio 2015

Elaborado por: Jorge Córdor
Revisado por: Edmundo Ocaña
Aprobado por: David Vera

RESUMEN EJECUTIVO

A junio de 2015, el activo del sistema de bancos privados llegó a 32.133,63 millones de dólares, cifra superior en 804,59 millones (2,57%) a la registrada en junio 2014. El crecimiento referido en su totalidad fue destinado a cartera neta de créditos y el mismo provino en mayor medida del aumento del pasivo en 609,72 millones (de los cuales el 49,58% fueron depósitos del público) y del patrimonio en 183,48 millones (sin considerar los resultados del ejercicio). 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 el 85,60% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 28.910,48 millones de dólares a junio 2015, valor superior en 609,72 millones (2,15%) a lo registrado 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 (dentro de los cuales los depósitos a la vista a junio 2015 representaron el 58,40% y a plazo el 26,70%); mientras que las obligaciones financieras registraron una participación del 5,03%.

A junio de 2015, el patrimonio del sistema bancario privado se ubicó en 3.063,40 millones de dólares, valor superior en 183,48 millones (6,37%) al alcanzado un año atrás.

Los resultados del sistema de bancos a junio 2015 alcanzaron la cifra de 159,75 millones de dólares lo cual implica un incremento de 11,38 millones de dólares (7,67%) respecto de junio 2014.

Entre junio 2014 y junio 2015, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 2.338,37 millones de dólares, de los cuales el 21,45%, provino del aumento de las obligaciones financieras; el 12,93% de obligaciones con el público y el 30,01% por la disminución de las inversiones del sector privado, entre otros. De estos recursos, el 73,81% fueron destinados a cartera de créditos, el 5,89% a otros activos; y al pago de valores en circulación el 16,73%, etc.

El sistema de bancos privados, a junio 2015 en relación a junio 2014, registró un comportamiento financiero estable, reflejando incrementos de la solvencia, calidad de activos, rentabilidad e intermediación. Se observó una disminución de los niveles de liquidez, cobertura y eficiencia; así como un crecimiento de la tasa de morosidad.

1. ANTECEDENTES

El sistema de bancos privados, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)¹ a junio de 2015 concentró el 77,15% de los activos; 78,16% de la cartera bruta; 80,64% de los pasivos; 82,78% de los depósitos del público; 55,61% del patrimonio y 55,05% de los resultados.

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	Jun-14		Jun-15		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	5,249.41	16.76%	5,029.06	15.65%	(220.35)	-4.20%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	152.90	0.49%	39.60	0.12%	(113.30)	-74.10%
13	INVERSIONES	4,437.39	14.16%	3,735.76	11.63%	(701.63)	-15.81%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	1,943.88	6.20%	1,593.03	4.96%	(350.85)	-18.05%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	2,487.40	7.94%	1,911.28	5.95%	(576.13)	-23.16%
1307	De disponibilidad restringida	117.11	0.37%	319.81	1.00%	202.70	173.08%
1399	(Provisión para inversiones)	(111.01)	-0.35%	(88.36)	-0.27%	22.65	-20.40%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	17,014.82	54.31%	18,740.67	58.32%	1,725.85	10.14%
	COMERCIAL	8,953.20	28.58%	9,756.61	30.36%	803.41	8.97%
	CONSUMO	6,355.84	20.29%	6,738.76	20.97%	382.91	6.02%
	VIVIENDA	1,492.62	4.76%	1,703.58	5.30%	210.96	14.13%
	MICROEMPRESA	1,386.61	4.43%	1,459.85	4.54%	73.24	5.28%
	EDUCATIVO	13.95	0.04%	401.13	1.25%	387.18	2776.32%
	INVERSIÓN PÚBLICA	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
1499	(Provisión para créditos incobrables)	(1,187.39)	-3.79%	(1,319.25)	-4.11%	(131.86)	11.10%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	21.43	0.07%	39.72	0.12%	18.29	85.37%
16	CUENTAS POR COBRAR	500.51	1.60%	420.02	1.31%	(80.49)	-16.08%
17	BIENES REALIZABLES	64.90	0.21%	68.72	0.21%	3.82	5.89%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	514.22	1.64%	548.91	1.71%	34.69	6.75%
19	OTROS ACTIVOS	3,373.48	10.77%	3,511.18	10.93%	137.70	4.08%
	TOTAL ACTIVO	31,329.05		32,133.63		804.59	2.57%

Fuente: SBS, DNEI, SES

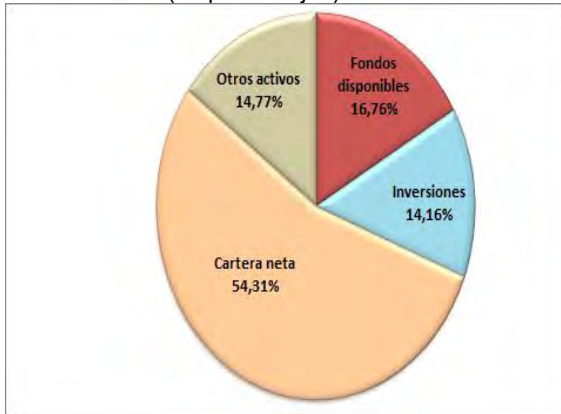
Elaboración: SBS, DNEI, SE

A junio de 2015, el activo del sistema de bancos privados llegó a 32.133,63 millones de dólares, cifra superior en 804,59 millones (2,57%) a la registrada en junio 2014.

El crecimiento referido de 804,59 millones, en su totalidad fue destinado a cartera neta de créditos y el mismo provino en mayor medida del aumento del pasivo en 609,72 millones (de los cuales el 49,58% fueron depósitos del público) y del patrimonio en 183,48 millones (sin considerar los resultados del ejercicio).

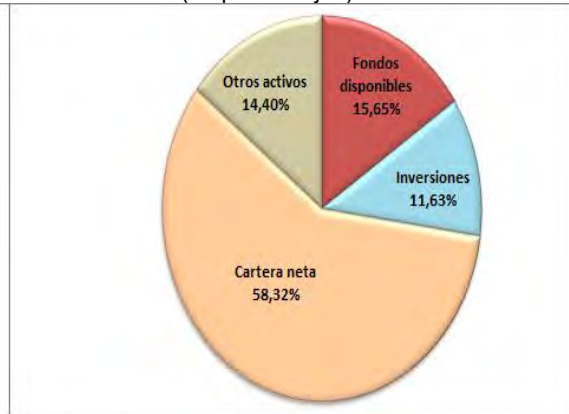
¹ El Sistema Financiero Nacional controlado por la Superintendencia de Bancos, está conformado por: bancos privados, mutualistas, sociedades financieras y banca pública.

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



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

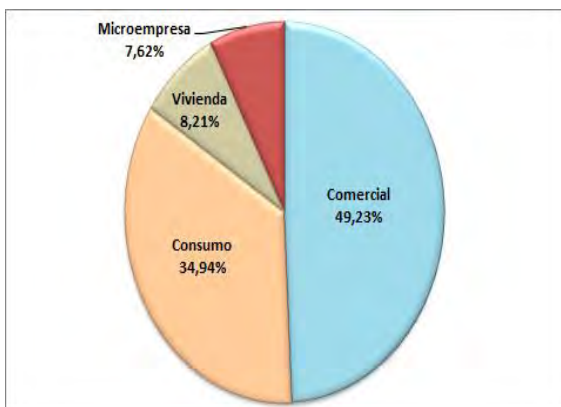
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Junio 2015
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

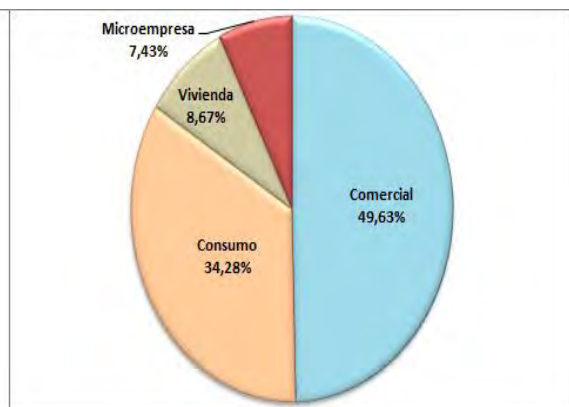
La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), fondos disponibles e inversiones; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron el 85,60% del activo.

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



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA
Junio 2015
(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 1,92 puntos en el caso de la cartera educativa; de 0,29 puntos en la cartera de vivienda; y, disminuciones de 1,32 puntos de aporte en la cartera de consumo, de 0,34 puntos en la cartera de microempresa, de 0,55 puntos en la cartera comercial; es decir, que el incremento de la participación de la cartera educativa y de vivienda fue producto de la pérdida de participación del resto de segmentos.

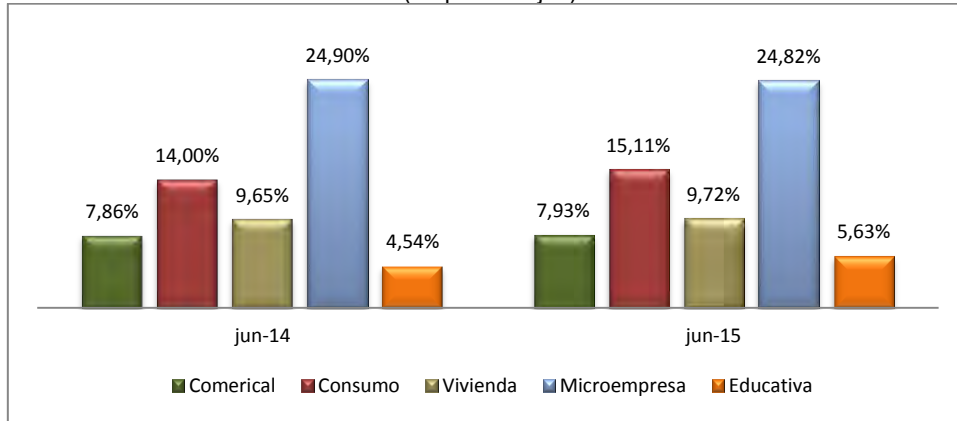
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

CARTERA POR VENCER

TASA ACTIVA IMPLÍCITA

Junio 2014 – Junio 2015

(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

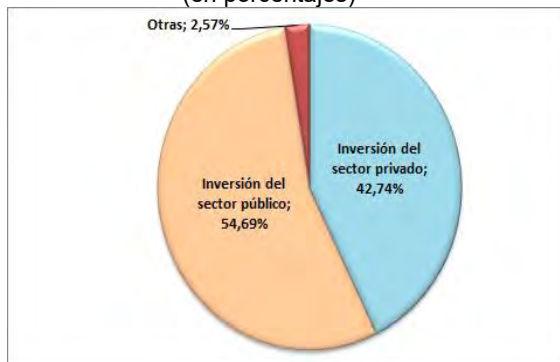
La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 11,72% en junio 2014, mientras que en junio 2015, se ubicó en 11,96%, registrando por lo tanto un incremento de 0,24 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas del segmento de crédito microempresa registro un leve decremento; mientras que los segmentos de comercial, consumo, vivienda y educativo, reflejaron aumentos de dichas tasas; destacando que por el peso que tienen las distintas carteras, la que más contribuyó a la obtención de la tasa general de crédito fue la cartera de consumo con un aporte del 42,35% seguida por la cartera comercial que aportó el 34,27%.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Junio 2014

(en porcentajes)



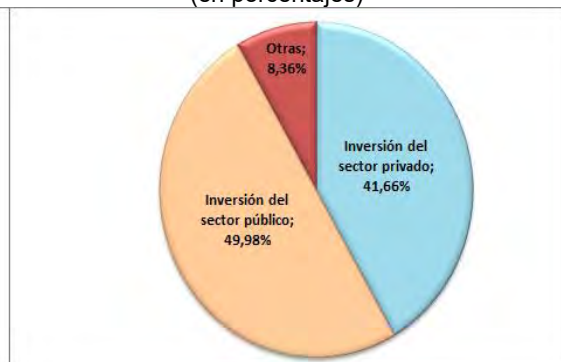
Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

Junio 2015

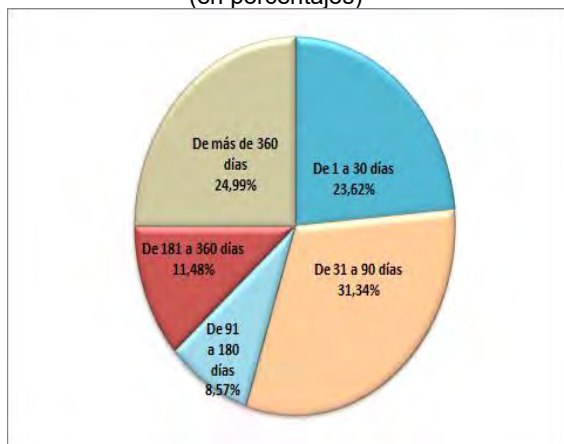
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

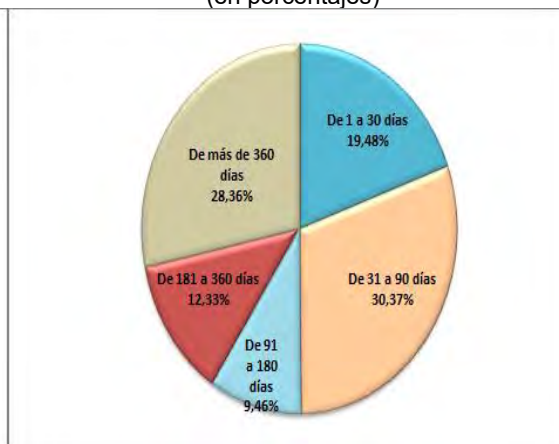
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 49,98% a junio 2015. Adicionalmente, este rubro registró una tasa implícita de rendimiento de 3,08% en junio 2014, subiendo a 3,70% en junio 2015, por efecto de que los ingresos por este rubro crecieron en 1,07%, mientras que el valor total de las inversiones disminuyó en 15,81%.

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



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INVERSIONES POR PLAZOS
Junio 2015
(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 0,89 puntos porcentuales en el plazo de 91 a 180 días, de 0,85 puntos en el plazo de 181 a 360 días; y en plazos mayores a 360 días de 3,37 puntos. La disminución de participación en 4,15 puntos porcentuales en el plazo de 1 a 30 días y de 0,97 puntos en el plazo de 31 a 90 días, habrían sido cubiertas por el resto de plazos antes mencionados.

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a junio de 2015 el 31,01% de estos correspondieron a encaje (9,56 puntos menos que junio 2014) y el 37,10% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales el 61,87% estuvieron registrados en Instituciones Financieras del Exterior (cifra inferior en 2,82 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 0,47% en junio de 2014 y de 0,51% en junio de 2015.

2.2. PASIVO

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

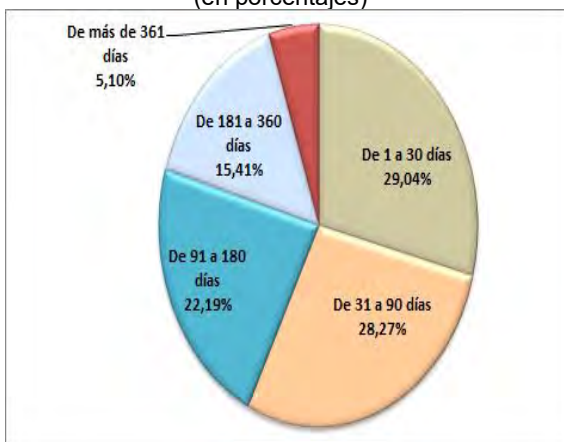
CODIGO	CUENTA	jun-14		jun-15		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	25.426,23	89,84%	25.728,55	88,99%	302,32	1,19%
2101	Depósitos a la vista	17.379,13	61,41%	16.882,40	58,40%	(496,73)	-2,86%
2103	Depósitos a plazo	7.377,46	26,07%	7.718,41	26,70%	340,96	4,62%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	156,44	0,55%	189,99	0,66%	33,55	21,44%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIONES	21,43	0,08%	39,72	0,14%	18,29	85,37%
25	CUENTAS POR PAGAR	857,87	3,03%	964,85	3,34%	106,98	12,47%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	951,96	3,36%	1.453,60	5,03%	501,64	52,70%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	391,35	1,38%	0,03	0,00%	(391,32)	-99,99%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	229,79	0,81%	206,54	0,71%	(23,25)	-10,12%
29	OTROS PASIVOS	265,68	0,94%	327,20	1,13%	61,51	23,15%
	TOTAL PASIVOS	28.300,76		28.910,48		609,72	2,15%

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

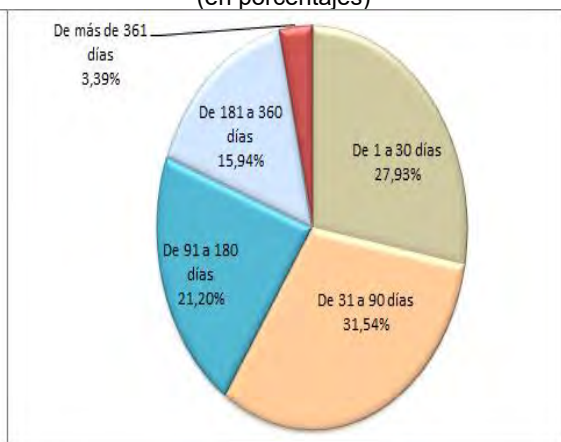
El pasivo alcanzó la cifra de 28.910,48 millones de dólares a junio 2015, valor superior en 609,72 millones (2,15%) a lo registrado un año atrás; y el mismo, se constituyó en la principal fuente para el incremento del activo. El mencionado incremento estuvo sustentado especialmente por las obligaciones financieras que contribuyeron con el 82,25% y por los depósitos a plazo que aportaron un 55,90% del crecimiento total; aunque se registró una disminución importante de los depósitos a la vista y de los valores en circulación.

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



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

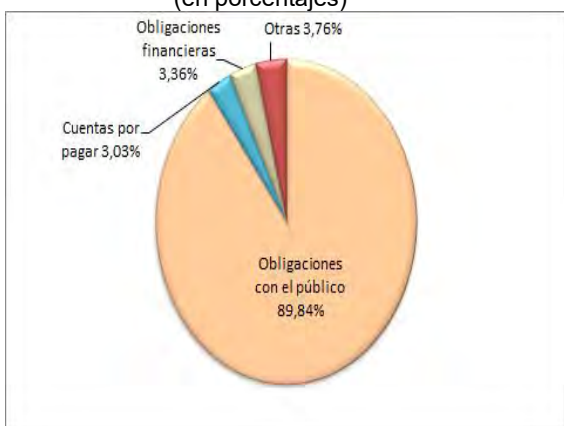
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Junio 2015
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

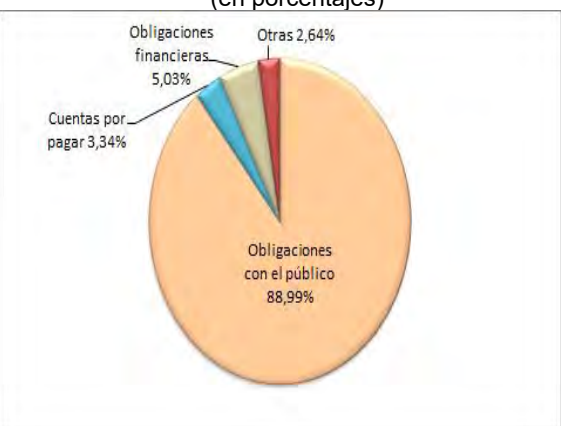
Es importante destacar que dentro de los depósitos a plazo se produjo un incremento de la participación en el plazo de 31 a 90 días en 3,27 puntos porcentuales y en el plazo de 181 a 360 días, en 0,53 puntos; el incremento de participación referido fue producto del decremento de participación en los plazos de 1 a 30 días en 1,11 puntos, del plazo comprendido entre los 91 y 180 días que cayó en 0,99 puntos y en el plazo de más de 361 días, en 1,71 puntos.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL PASIVO
Junio 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
ESTRUCTURA DEL PASIVO
Junio 2015
(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 junio 2015 representaron el 58,40% y a plazo el 26,70%) y las mismas disminuyeron su peso en 0,85 puntos en las fechas analizadas; mientras que las obligaciones financieras aumentaron en 1,66 puntos, para ubicarse en 5,03%.

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,16% en junio 2014 y de 2,39% en junio 2015, destacándose que a la última fecha la tasa implícita de los depósitos fue de 2,26% (superior en 0,28 puntos a la registrada un año atrás), mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 4,80 (0,57 puntos menos que en Junio 2014) y de los valores en circulación fue de 2,47% (inferior en 2,21 puntos a la del año anterior).

2.3. PATRIMONIO

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	jun-14		jun-15		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	2.150,88	74,69%	2.307,44	75,32%	156,56	7,28%
32	PRIMA DE DESCUENTO EN COLOCACIONES DE ACCIONES	1,10	0,04%	1,10	0,04%	0,00	0,00%
33	RESERVAS	554,99	19,27%	585,34	19,11%	30,35	5,47%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1,60	0,06%	1,60	0,05%	(0,01)	-0,39%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	155,97	5,42%	152,53	4,98%	(3,45)	-2,21%
36	RESULTADOS	15,38	0,53%	15,40	0,50%	0,02	0,16%
	TOTAL PATRIMONIO	2.879,92		3.063,40		183,48	6,37%

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

A junio de 2015, el patrimonio sin liquidar del sistema bancario privado se ubicó en 3.063,40 millones de dólares, valor superior en 183,48 millones (6,37%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 75,32% de los recursos, registrando un incremento de 0,64 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior y este rubro fue el que más contribuyó dentro del incremento del patrimonio.

2.4. RESULTADOS

Los resultados del sistema de bancos a junio 2015 alcanzaron la cifra de 159,75 millones de dólares lo cual implica un incremento de 11,38 millones de dólares (7,67%) respecto de junio 2014. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (84,21%), inferior en 0,98 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.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
RESULTADOS**

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	jun-14		jun-15		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	TOTAL INGRESOS	1.568,02		1.764,91		196,88	12,56%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.108,72	70,71%	1.233,55	69,89%	124,83	11,26%
41	INTERESES CAUSADOS	292,06	18,63%	327,78	18,57%	35,71	12,23%
	MARGEN NETO INTERESES	816,66	52,08%	905,78	51,32%	89,12	10,91%
52	COMISIONES GANADAS	99,68	6,36%	111,81	6,34%	12,13	12,17%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	189,67	12,10%	223,72	12,68%	34,06	17,96%
42	COMISIONES CAUSADAS	21,64	1,38%	25,82	1,46%	4,18	19,33%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	41,62	2,65%	55,71	3,16%	14,09	33,87%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	31,96	2,04%	40,53	2,30%	8,56	26,79%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	1.094,01	69,77%	1.230,67	69,73%	136,66	12,49%
44	PROVISIONES	193,14	12,32%	200,54	11,36%	7,40	3,83%
	MARGEN NETO FINANCIERO	900,87	57,45%	1.030,13	58,37%	129,26	14,35%
45	GASTOS DE OPERACION	767,48	48,95%	867,47	49,15%	99,99	13,03%
	MARGEN DE INTERMEDIACION	133,39	8,51%	162,66	9,22%	29,27	21,94%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	53,53	3,41%	52,79	2,99%	(0,73)	-1,37%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	18,08	1,15%	28,47	1,61%	10,39	57,50%
	MARGEN OPERACIONAL	168,84	10,77%	186,98	10,59%	18,14	10,74%
56	OTROS INGRESOS	74,82	4,77%	87,32	4,95%	12,50	16,71%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	26,25	1,67%	36,26	2,05%	10,01	38,14%
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	217,42	13,87%	238,05	13,49%	20,63	9,49%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	69,05	4,40%	78,29	4,44%	9,25	13,39%
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	148,37	9,46%	159,75	9,05%	11,38	7,67%

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema registra un descalce total por plazos de 3.216,42 millones de dólares en junio de 2015, producto de la influencia del descalce producido en el rango comprendido entre 1 y 30 días, ya que dentro del mismo está incluido el total de los depósitos a la vista, que de conformidad con el catálogo de cuentas son recursos exigibles en un plazo menor a 30 días; sin embargo, es importante mencionar que a pesar que los depósitos a la vista son más volátiles que los depósitos a plazo, éstos registran una participación sostenida promedio de alrededor del 69% de los depósitos totales entre junio 2007 y junio 2015, 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 mayor crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (9,64%), respecto de los Activos Ponderados por Riesgo (5,24%).

El incremento de la relación de activos productivos frente al total de activos, fue producto de una mayor tasa de variación de los activos productivos (4,19%), respecto del total de activos (2,57%), incidiendo dentro del referido comportamiento el incremento de la cartera de créditos.

La disminución de la cobertura de la cartera problemática, se debió al menor incremento de las provisiones (6,72%), respecto de la cartera problemática (27,88%); 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	jun-14	jun-15	VARIACIÓN
SOLVENCIA			
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	12,60%	13,13%	0,53
CALIDAD DE LOS ACTIVOS			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	86,07%	87,44%	1,37
MOROSIDAD			
CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	1,04%	1,05%	0,01
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	5,65%	7,02%	1,37
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	2,20%	2,24%	0,05
CARTERA DE CRÉDITOS DE MICROEMPRESA	6,22%	6,18%	(0,04)
CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	0,79%	6,65%	5,86
CARTERA DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PÚBLICA			
MOROSIDAD TOTAL	3,14%	3,64%	0,50
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	207,79%	180,53%	(27,26)
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	5,00%	5,30%	0,30
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS/ ACTIVO PROMEDIO	1,69%	1,71%	0,02
RENTABILIDAD			
RESULTADO DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	10,27%	10,31%	0,04
RESULTADO DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,97%	0,98%	0,01
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	24,29%	23,42%	(0,87)
INTERMEDIACIÓN			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	73,52%	81,54%	8,02

Fuente: SBS, DNEI, SES

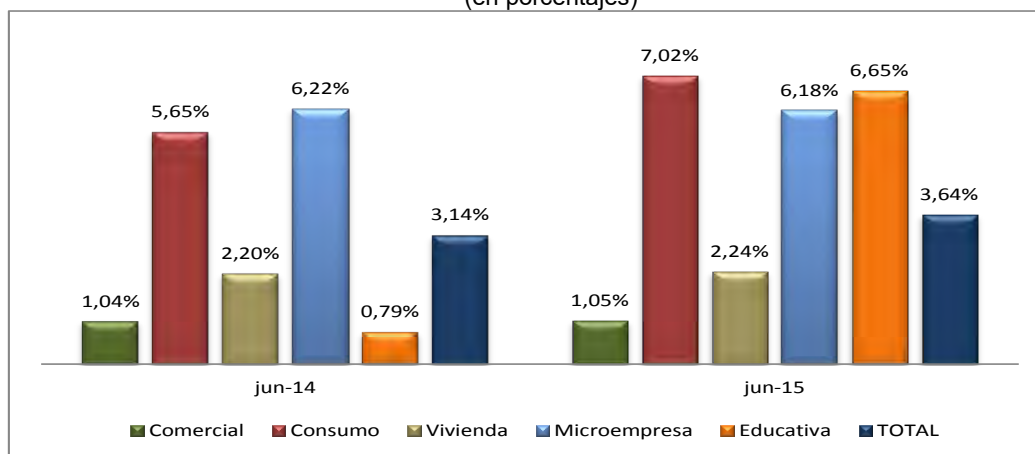
Elaboración: SBS, DNEI, SE

El indicador de Eficiencia, ha desmejorado en 0,30 puntos porcentuales, producto del mayor incremento de los gastos operativos, respecto del crecimiento de los activos promedio.

El incremento del ROE, obedeció a que las utilidades aumentaron en 7,67%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en alrededor del 6,37%. Similar comportamiento se produjo en el ROA.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
MOROSIDAD

Junio 2014 - Junio 2015
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

La tasa de morosidad aumentó en 0,50 puntos porcentuales debido al crecimiento más que proporcional de la cartera improductiva (27,88%), respecto de la cartera bruta (10,21%). 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 la microempresarial que disminuyó su mora

La disminución de la Liquidez en 0,87 puntos, se debió al decremento de los fondos disponibles en 4,20%, mientras que los depósitos de corto plazo disminuyeron en 0,62%.

Finalmente, el incremento del índice de Intermediación financiera, tuvo su origen en la mayor tasa de crecimiento de la cartera bruta (10,21%), mientras que los depósitos totales (a la vista y a plazo) cayeron en 0,63%.

2.7. FUENTES Y USOS

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS FUENTES Y USOS

Período: Junio 2014 – Junio 2015
(en millones de dólares)

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS		1.115,76	AUMENTO DE ACTIVOS		1.782,65
11	FONDOS DISPONIBLES	220,350	14	CARTERA DE CREDITOS	1.725,85
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	113,295	15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	18,29
13	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	701,628	17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	3,82
16	CUENTAS POR COBRAR	80,49	18	PROPIEDADES Y EQUIPOS	34,69
			19	OTROS ACTIVOS	137,70
AUMENTO DE PASIVOS		1.024,29	DISMINUCIÓN DE PASIVOS		414,57
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	302,32	27	VALORES EN CIRCULACIÓN	391,32
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	33,55	28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	23,25
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	18,29			
25	CUENTAS POR PAGAR	106,98	DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		3,45
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	501,64	35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	3,45
29	OTROS PASIVOS	61,51			
AUMENTO DE PATRIMONIO		198,32			
31	CAPITAL SOCIAL	156,56			
33	RESERVAS	30,35			
36	RESULTADOS	11,41			
TOTAL FUENTES		2.338,37	TOTAL USOS		2.338,37

Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

Entre junio 2014 y junio 2015, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 2.338,37 millones de dólares, de los cuales el 21,45%, provino del aumento de las obligaciones financieras; el 12,93% de obligaciones con el público y el 30,01% por la disminución de las inversiones del sector privado, entre otros. De estos recursos, el 73,81% fueron destinados a cartera de créditos, el 5,89% a otros activos; y al pago de valores en circulación el 16,73%, etc.



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

3. CONCLUSIONES

El sistema de bancos privados, a junio 2015 en relación a junio 2014, registró un comportamiento financiero estable, reflejando incrementos de la solvencia, calidad de activos, rentabilidad e intermediación. Se observó una disminución de los niveles de liquidez, cobertura y eficiencia; así como un crecimiento de la tasa de morosidad.