

ANÁLISIS FINANCIERO SISTEMA : BANCOS PRIVADOS

Período: Diciembre 2011 – Diciembre 2012

Elaborado por: Oscar Armendáriz Naranjo

Revisado por: Paulina Tobar Maruri

Aprobado por: Daniel Torresano Melo

RESUMEN EJECUTIVO

A diciembre de 2012, los activos del sistema de bancos privados ascendieron a la suma total de 27.875 millones de dólares; 16,8% adicional a lo alcanzado hasta el mismo mes del año 2011. Se destaca la cartera neta con una participación del 52,9%; fondos disponibles con 21,5% e inversiones con 11,5%.

Los activos productivos se incrementaron desde 21.317 millones de dólares a 23.976 millones, correspondiente a una variación de 12,5%, sin embargo, durante el período de análisis, este rubro perdió participación frente al total de activos en 3,3 puntos porcentuales, al pasar de 89,3% a 86,0%.

La cartera bruta se situó en 15.775 millones de dólares (15,3%); la cartera comercial aumentó 1.279 millones de dólares (20,9%); la de consumo lo hizo con 673 millones (13,4%); microempresa con 74 millones (6,1%), mientras que la cartera de vivienda se expandió en 68 millones (5,1%).

Por línea de negocio, el 46,9% del total de la cartera bruta fue acaparada por la línea comercial, seguido por consumo con 36,1%; a continuación se ubicó la de vivienda con 8,8%; microempresa con 8,2%.

La morosidad de la cartera sufrió una variación ascendente de 0,6 puntos porcentuales finalizando en 2,8%. Por línea, consumo se deterioró al pasar de 3,5% a 5,1%; microempresa, subió de 3,2% a 4,8%; vivienda se mantuvo en 1,8%, y comercial mejoró al caer desde 1,1% a 0,8%.

Los pasivos alcanzaron la cifra de 25.104 millones de dólares a diciembre 2012 (17,4%). Tienen mucha relevancia las Obligaciones con el Público, pues participaron del 89,5% del total y experimentaron un crecimiento de 3.431 millones de dólares, influyendo de forma determinante en el incremento de pasivos (3.721 millones). El patrimonio se ubicó en 2.772 millones de dólares y dentro de su estructura, el Capital Social representó el 67%.

Los resultados disminuyeron 80,6 millones de dólares (-20,4%) entre los períodos comparados. Seis bancos concentran el 80,0% de las utilidades del sistema. La Solvencia se ubicó en 12,7%; el ROE decreció 6 puntos porcentuales para ubicarse en 12,6%; mientras que el RO A, que siguió la misma tendencia, cayó 0,6 pp, para ubicarse en 1,2%.

La eficiencia obtuvo una variación de 0,1 puntos porcentuales con respecto al año anterior, ubicándose en 5,5%. La Liquidez experimentó una expansión de 1,7 puntos porcentuales, al pasar de 28,7% a 30,5%.

1. ANTECEDENTES

Los bancos privados ecuatorianos tienen mucha relevancia en la estructura del sistema financiero ecuatoriano debido al peso específico que sus principales variables representan en su el mismo; esto se demuestra en las siguientes cifras: 69,3% de los activos, 66,2% de la cartera; 72,3% de los pasivos, 74,2% de los depósitos del público, es decir, aproximadamente, las dos terceras partes del movimiento de recursos en el sistema financiero del país están en manos de bancos privados.

La importancia que tiene la banca también se manifiesta desde el punto de vista de la cobertura geográfica. Así, el número de puntos de atención disponibles por este sistema concentra el 88% del total del sistema financiero nacional lo cual radica especialmente en los denominados corresponsales no bancarios (5.344) que representaron a diciembre de 2012 más de la mitad del total de puntos de atención ofertados por los bancos (10.594).

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVOS

A CTIVOS						
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS						
(millones de dólares y porcentajes)						
	dic-11	ESTRUCTURA	dic-12	ESTRUCTURA	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
FONDOS DISPONIBLES	4.822	20,2%	5.984	21,5%	1.162	24,1%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	327	1,4%	397	1,4%	71	21,6%
INVERSIONES	3.094	13,0%	3.203	11,5%	109	3,5%
PROVISION PARA INVERSIONES	93	0,4%	92	0,3%	-1	-0,6%
CARTERA NETA	12.869	53,9%	14.732	52,9%	1.863	14,5%
PROVISIONES	808	3,4%	1.042	3,7%	234	28,9%
COMERCIAL	6.117	44,7%	7.395	46,9%	1.279	20,9%
CONSUMO	5.016	36,7%	5.689	36,1%	673	13,4%
VIVIENDA	1.325	9,7%	1.393	8,8%	68	5,1%
MICROEMPRESA	1.219	8,9%	1.293	8,2%	74	6,1%
EDUCATIVO	-	0,0%	4	0,0%	4	0,0%
CARTERA BRUTA	13.677,3	0,0%	15.774,6		2.097,3	15,3%
DEUDORES POR ACEPTACIONES	25	0,1%	43	0,2%	18	70,9%
CUENTAS POR COBRAR	331	1,4%	440	1,6%	108	32,7%
BIENES REALIZABLES	59	0,2%	57	0,2%	-2	-3,4%
PROPIEDADES Y EQUIPO	472	2,0%	506	1,8%	34	7,3%
OTROS ACTIVOS	1.867	7,8%	2.513	9,0%	646	34,6%
ACTIVOS	23.866		27.875		4.010	16,8%

FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros.- DNEI / Subdirección de Estadísticas
ELABORACION: Superintendencia de Bancos y Seguros.-DNEI / Subdirección de Estudios

A diciembre de 2012, los activos del sistema de bancos privados llegaron a la suma total de 27.875 millones de dólares; 16,8% adicional a lo alcanzado hasta el mismo mes del año 2011. El principal factor para este incremento fue el aumento de la Cartera Neta por 1.863 millones de dólares (14,5%); fondos disponibles por 1.162 millones (24,1%) y otros activos por 646 millones (34,6%).

Su estructura se ha mantenido más o menos uniforme durante los dos últimos años, con pequeñas variaciones. Se destaca la cartera neta con una participación del 52,9%; fondos disponibles con 21,5% e inversiones con 11,5%.

Por su parte, los Activos Productivos se incrementaron de 21.317 millones de dólares a 23.976 millones, correspondiente a una variación del 12,5%. Sin embargo, durante el período de análisis, este rubro perdió participación frente al total de activos en 3,3 puntos porcentuales, al pasar de 89,3% a 86,0%. El elemento más importante que contribuyó para el aumento de estos activos fue la cartera por bruta con 2.097 millones de dólares (15,3% de crecimiento).

Las instituciones que en términos absolutos aportaron con importantes incrementos en sus activos productivos fueron: banco Pichincha con 840 millones de dólares (13,2%); Internacional con 414 millones (27,8%); Produbanco con 224 millones (11,4%); Pacífico con 201 millones (8,2%) y Guayaquil con 170 millones (6,4%), entre otros.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS						
ACTIVOS PRODUCTIVOS						
(millones y porcentajes)						
	dic-11	Participación	dic-12	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BP PICHINCHA	6.352	29,8%	7.192	30,0%	840	13,2%
BP GUAYAQUIL	2.662	12,5%	2.832	11,8%	170	6,4%
BP PACIFICO	2.458	11,5%	2.659	11,1%	201	8,2%
BP PRODUBANCO	1.959	9,2%	2.182	9,1%	224	11,4%
BP INTERNACIONAL	1.485	7,0%	1.899	7,9%	414	27,8%
BP BOLIVARIANO	1.648	7,7%	1.824	7,6%	176	10,7%
BP AUSTRIO	897	4,2%	1.002	4,2%	105	11,7%
BP PROMERICA	592	2,8%	677	2,8%	85	14,3%
BP MACHALA	468	2,2%	544	2,3%	76	16,3%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	450	2,1%	538	2,2%	88	19,5%
BP CITIBANK	415	1,9%	489	2,0%	74	17,8%
BP PROCREDIT	364	1,7%	404	1,7%	40	11,1%
BP UNIBANCO	357	1,7%	377	1,6%	20	5,7%
BP SOLIDARIO	307	1,4%	341	1,4%	34	10,9%
BP LOJA	266	1,2%	316	1,3%	50	18,7%
BP COOPNACIONAL	139	0,7%	148	0,6%	10	7,0%
BP AMAZONAS	123	0,6%	142	0,6%	19	15,3%
BP CAPITAL	101	0,5%	127	0,5%	26	25,4%
BP TERRITORIAL	92	0,4%	101	0,4%	8	8,7%
BP D-MIRO S.A.	42	0,2%	52	0,2%	11	25,8%
BP FINCA	39	0,2%	45	0,2%	6	15,5%
BP COMERCIAL DE MANABI	28	0,1%	29	0,1%	1	3,3%
BP LITORAL	18	0,1%	19	0,1%	1	6,8%
BP COFIEC	35	0,2%	18	0,1%	-17	-48,8%
BP DELBANK	15	0,1%	14	0,1%	-0	-2,3%
BP SUDAMERICANO	6	0,0%	7	0,0%	0	4,6%
TOTAL	21.317		23.976		2.659	12,5%

FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros.- DNEI / Subdirección de Estadísticas
ELABORACION: Superintendencia de Bancos y Seguros.-DNEI / Subdirección de Estudios

2.1.1 Cartera

El rubro más significativo dentro del Activo fue la Cartera Neta, que ascendió a 14.732 millones de dólares; 1.863 millones adicionales (14,5%) a lo registrado en diciembre 2011, en tanto que las provisiones crecieron en 234 millones (28,9%) para ubicarse en 1.042 millones.

La Cartera Bruta se situó en 15.775 millones de dólares, equivalentes a un crecimiento con respecto al período anterior de 15,3%; dentro de este rubro, la cartera comercial aumentó 1.279 millones de dólares (20,9%); la cartera de consumo lo hizo con 673 millones (13,4%); microempresa con 74 millones (6,1%), mientras que la cartera de vivienda aumentó en 68 millones de dólares (5,1%). La cartera educativa registra un saldo de 4 millones de dólares mientras tanto la de inversión pública se mantiene en cero.

En cuanto a participación por línea de negocio, el 46,9% del total de la cartera bruta fue acaparada por la línea comercial, seguido por consumo con 36,1%; a continuación se ubicó la de vivienda con 8,8%; microempresa con 8,2%; la cartera educativa tiene una participación muy marginal mientras la de inversión pública no registra valor alguno.

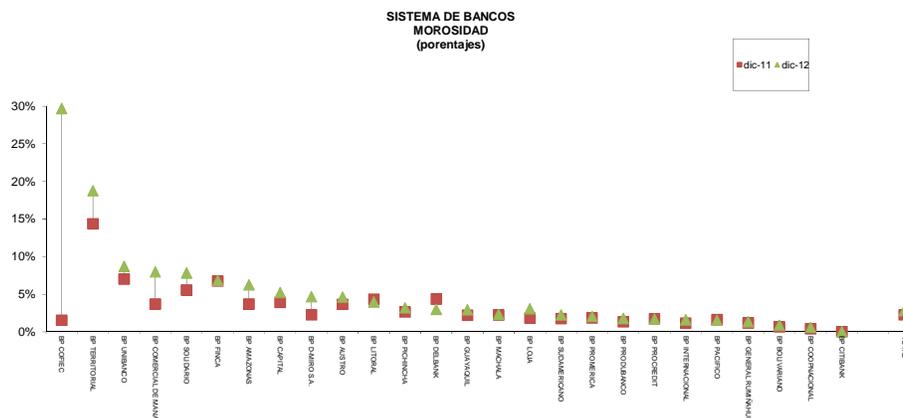
A nivel de entidades, se observa que el mayor incremento de cartera lo obtuvo banco Pichincha con una variación favorable de 779 millones de dólares (19,1%), seguido por Pacífico con 301 millones (20,0%); Guayaquil con 195 millones (11,6%), Produbanco con 174 millones (16,2%), entre los más importantes.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS							
CARTERA BRUTA							
(millones y porcentajes)							
	dic-11	Participación	dic-12	Participación	VARIACION		
					ABSOLUTA	RELATIVA	
BP PICHINCHA	4.075	19,1%	4.854	20,2%	779	19,1%	
BP GUAYAQUIL	1.679	7,9%	1.874	7,8%	195	11,6%	
BP PACIFICO	1.505	7,1%	1.807	7,5%	301	20,0%	
BP PRODUBANCO	1.071	5,0%	1.245	5,2%	174	16,2%	
BP INTERNACIONAL	1.024	4,8%	1.152	4,8%	128	12,5%	
BP BOLIVARIANO	994	4,7%	1.080	4,5%	86	8,7%	
BP AUSTRO	662	3,1%	747	3,1%	85	12,8%	
BP PROMERICA	410	1,9%	462	1,9%	51	12,5%	
BP PROCREDIT	323	1,5%	357	1,5%	34	10,4%	
BP MACHALA	307	1,4%	339	1,4%	32	10,5%	
BP GENERAL RUMIÑAHUI	282	1,3%	335	1,4%	53	18,9%	
BP UNIBANCO	277	1,3%	293	1,2%	16	5,8%	
BP CITIBANK	222	1,0%	275	1,1%	53	24,0%	
BP SOLIDARIO	235	1,1%	272	1,1%	38	16,1%	
BP LOJA	217	1,0%	244	1,0%	26	12,0%	
BP TERRITORIAL	91	0,4%	103	0,4%	12	12,9%	
BP CAPITAL	68	0,3%	82	0,3%	15	21,5%	
BP AMAZONAS	55	0,3%	68	0,3%	13	23,5%	
BP D-MIRO S.A.	41	0,2%	49	0,2%	8	19,6%	
BP FINCA	39	0,2%	43	0,2%	4	9,4%	
BP COOPNACIONAL	33	0,2%	29	0,1%	-4	-12,3%	
BP COMERCIAL DE MANABI	19	0,1%	20	0,1%	1	6,4%	
BP COFIEC	20	0,1%	15	0,1%	-4	-21,5%	
BP LITORAL	13	0,1%	14	0,1%	1	6,3%	
BP DELBANK	9	0,0%	10	0,0%	1	6,2%	
BP SUDAMERICANO	6	0,0%	6	0,0%	0	0,7%	
TOTAL	13.677		15.775		2.097	15,3%	

FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros.- DNEI / Subdirección de Estadísticas

ELABORACION: Superintendencia de Bancos y Seguros.-DNEI / Subdirección de Estudios

La morosidad de la cartera sufrió una variación ascendente de 0,6 puntos porcentuales. En diciembre de 2011 se situaba en 2,2%, mientras que en diciembre de 2012 llegó a 2,8%.



La entidad que presentó el mayor índice de morosidad fue banco Cofiec con 29,7%; a continuación se ubicó banco Territorial con 18,8%, seguido por banco Unibanco con un indicador mucho menor que alcanzó 8,7%, mientras que bancos como Citybank, Coopnacional y Bolivariano registraron morosidades inferiores al 1,0%.

Por líneas de negocio, el índice de morosidad a diciembre 2012 se ubicó como se describe a continuación: consumo deterioró al pasar de 3,5% a 5,1%; microempresa, subió de 3,2% a 4,8%; vivienda se mantuvo en 1,8%, y comercial mejoró al caer desde 1,1% a 0,8%; Las líneas educativa e inversión pública no registran valores en mora.

Lo que a cobertura de la cartera problemática (improductiva) se refiere, ésta decreció 28,2 puntos porcentuales al pasar su indicador desde 264% a 236%, debido a que las provisiones se vieron incrementadas en 234 millones de dólares (28,9%) pasando desde 808 millones a 1.042 millones, mientras que la cartera problemática lo hizo en mayor proporción (44,4%), de 306 millones de dólares a 442 millones.

2.2 PASIVOS

Los pasivos alcanzaron la cifra de 25.104 millones de dólares a diciembre 2012, valor superior en 17,4% a los 21.383 millones registrados un año atrás. Se determina que su composición no tiene variaciones significativas que destacar. Tienen mucha relevancia las Obligaciones con el Público, pues participaron del 89,5% del total de los pasivos y experimentaron un crecimiento de 3.431 millones de dólares, influyendo de forma determinante en el incremento de pasivos (3.721 millones). Dentro de este rubro, se debe destacar el comportamiento de sus principales componentes como son los depósitos a la vista con un aumento de 2.632 millones de dólares (19,7%) y los depósitos a plazo, que se vieron incrementados en 723 millones (13,9%).

PASIVOS						
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS						
(millones de dólares y porcentajes)						
	dic-11	ESTRUCTURA	dic-12	ESTRUCTURA	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	19.033	89,0%	22.464	89,5% 0	3.430,6	18,0%
DEPOSITOS A LA VISTA	13.360	62,5%	15.992	63,7% 0	2.632	19,7%
DEPOSITOS A PLAZO	5.198	24,3%	5.921	23,6% 0	723	13,9%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	10	0,0%	-	0,0% 0	-10	-100,0%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	180	0,8%	246	1,0% 0	67	37,1%
ACEPTACIONES EN CIRCULACION	25	0,1%	43	0,2% 0	18	70,9%
CUENTAS POR PAGAR	680	3,2%	780	3,1% 0	100	14,6%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	766	3,6%	868	3,5% 0	102	13,3%
VALORES EN CIRCULACION	334	1,6%	265	1,1% 0	-68	-20,5%
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN	172	0,8%	172	0,7% 0	-0	0,0%
OTROS PASIVOS	184	0,9%	267	1,1% 0	83	45,1%
PASIVO	21.383	0,98	25.104	0,98	3.721	17,4%

FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros.- DNEI / Subdirección de Estadísticas

ELABORACION: Superintendencia de Bancos y Seguros.-DNEI / Subdirección de Estudios

En cuanto a los depósitos del público, las entidades que mostraron variaciones importantes a diciembre de 2012 en términos absolutos, fueron: Banco Pichincha con 1.247 millones de dólares (20,5%); Pacífico con 442 millones (18,0%); Produbanco

con 412 millones (21,2%); Internacional con 389 millones equivalente a 25,3%; Bolivariano con 328 millones (19,1%), entre los más relevantes.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS						
DEPOSITOS						
(millones y porcentajes)						
	dic-11	Participación	dic-12	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BP PICHINCHA	5.373	28,2%	6490	28,9%	1.117	20,8%
BP PACIFICO	2.347	12,3%	2747	12,2%	399	17,0%
BP GUAYAQUIL	2.452	12,9%	2575	11,5%	122	5,0%
BP PRODUBANCO	1.713	9,0%	2158	9,6%	446	26,0%
BP BOLIVARIANO	1.571	8,3%	1920	8,5%	350	22,3%
BP INTERNACIONAL	1.478	7,8%	1838	8,2%	361	24,4%
BP AUSTRO	882	4,6%	1018	4,5%	136	15,5%
BP PROMERICA	541	2,8%	617	2,7%	76	14,1%
BP MACHALA	462	2,4%	550	2,4%	87	18,9%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	401	2,1%	449	2,0%	47	11,8%
BP CITIBANK	345	1,8%	431	1,9%	86	25,0%
BP LOJA	292	1,5%	319	1,4%	27	9,2%
BP UNIBANCO	258	1,4%	288	1,3%	30	11,8%
BP PROCREDIT	213	1,1%	257	1,1%	44	20,5%
BP SOLIDARIO	181	1,0%	217	1,0%	36	19,7%
BP COOPNACIONAL	124	0,6%	132	0,6%	8	6,8%
BP AMAZONAS	106	0,6%	128	0,6%	22	20,6%
BP TERRITORIAL	108	0,6%	116	0,5%	8	7,5%
BP CAPITAL	82	0,4%	110	0,5%	28	33,9%
BP COMERCIAL DE MANABI	36	0,2%	35	0,2%	-1	-3,2%
BP LITORAL	17	0,1%	20	0,1%	4	22,5%
BP COFIEC	29	0,2%	15	0,1%	-14	-47,9%
BP DELBANK	10	0,1%	11	0,0%	0	3,9%
BP D-MIRO S.A.	-	0,0%	10	0,0%	10	0,0%
BP FINCA	8	0,0%	9	0,0%	0	1,4%
BP SUDAMERICANO	4	0,0%	4	0,0%	-0	-1,1%
TOTAL	19.033		22.464		3.431	18,0%

FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros.- DNEI / Subdirección de Estadísticas

ELABORACION: Superintendencia de Bancos y Seguros.-DNEI / Subdirección de Estudios

2.3 PATRIMONIO

A diciembre de 2012, el patrimonio del sistema bancario privado se ubicó en 2.772 millones de dólares, valor superior en 289 millones (11,6%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social representó el 67%, sufriendo un aumento de 2,6 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior.

PATRIMONIO						
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS						
(millones de dólares y porcentajes)						
	dic-11	ESTRUCTURA	dic-12	ESTRUCTURA	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
CAPITAL SOCIAL	1.597	64,3%	1.855	66,9%	258	16,1%
PRIMA O DESC. EN COLOC. DE	1	0,0%	1	0,0%	-	0,0%
RESERVAS	334	13,5%	394	14,2%	60	17,9%
OTROS APORTES PATRIMONIA	0	0,0%	0	0,0%	-	0,0%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	143	5,8%	186	6,7%	43	29,9%
RESULTADOS	407	16,4%	335	12,1%	-71	-17,6%
PATRIMONIO	2.483		2.772		289	11,6%

FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros.- DNEI / Subdirección de Estadísticas

ELABORACION: Superintendencia de Bancos y Seguros.-DNEI / Subdirección de Estudios

2.4 RESULTADOS

Los Resultados del sistema de Bancos a diciembre 2012 alcanzaron la cifra de 314 millones de dólares lo cual implica un decremento de 80,6 millones de dólares (-20,4%) entre los períodos comparados. Las cifras determinan que se presentó una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (86,3%), superior en 6,6 puntos porcentuales al logrado un año atrás, lo que permitió, a su vez, que el margen de intermediación se ubique en 225 millones de dólares y el margen operacional en 330 millones.

RESULTADOS				
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS				
(millones de dólares y porcentajes)				
	dic-11	dic-12	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
Total Ingresos	2.698,0	2.949,0	251,0	9,3%
Intereses y Descuentos Ganados	1.632,7	1.945,7	313,0	19,2%
Intereses Causados	367,4	461,7	94,4	25,7%
Margen Neto Intereses	1.265,4	1.484,0	218,6	17,3%
Comisiones Ganadas	210,5	223,5	12,9	6,1%
Ingresos por Servicios	405,6	389,2	-16,4	-4,0%
Comisiones Causadas	38,3	41,2	2,9	7,6%
Utilidades Financieras	131,0	95,3	-35,7	-27,2%
Perdidas Financieras	103,7	59,4	-44,3	-42,8%
Margen Bruto Financiero	1.870,5	2.091,3	220,9	11,8%
Provisiones	319,1	449,5	130,4	40,9%
Margen Neto Financiero	1.551,4	1.641,9	90,5	5,8%
Gastos de Operación	1.236,4	1.417,0	180,6	14,6%
Margen de Intermediación	315,0	224,8	-90,2	-28,6%
Otros Ingresos Operacionales	154,2	147,6	-6,6	-4,3%
Otras Perdidas Operacionales	69,6	42,7	-26,9	-38,7%
Margen Operacional	399,7	329,8	-69,9	-17,5%
Otros Ingresos	163,9	147,8	-16,2	-9,9%
Otros Gastos y Perdidas	39,8	52,7	12,9	32,3%
Ganancia o (Pérdida) Antes de	523,8	424,9	-98,9	-18,9%
Impuestos y Participación a Empl	128,9	110,6	-18,3	-14,2%
Ganancia o (Pérdida) del Ejercic	394,8	314,3	-80,6	-20,4%

FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros.- DNEI / Subdirección de Estadísticas

ELABORACION: Superintendencia de Bancos y Seguros.-DNEI / Subdirección de Estudios

A pesar de que en 22 de las 26 instituciones se obtuvieron utilidades, éstas fueron inferiores significativamente con respecto a las obtenidas un año atrás. A nivel individual, banco Pichincha presentó una disminución en términos absolutos, de 31 millones de dólares, equivalente a -31,7% con respecto a diciembre de 2011; alcanzando a la última fecha 66 millones de dólares; banco Guayaquil presentó también decrecimiento de sus utilidades pues cayeron desde 98 millones hasta 35, es decir experimento una reducción del 64%. La entidad que presentó una variación absoluta favorable fue banco Internacional con 5,0 millones de dólares lo cual significó un crecimiento del 31,0%.

Es importante señalar que en seis bancos se concentró el 80,0% de las utilidades obtenidas hasta diciembre 2012.

2.5 INDICES FINANCIEROS

La Solvencia, entendida como la relación Patrimonio Técnico Constituido / Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo, tuvo un decremento de 0,3 puntos porcentuales, al pasar de 13,0% a 12,7%, debido al aumento de los dos elementos constituyentes de este índice, pero principalmente al crecimiento en menor proporción del Patrimonio Técnico Constituido (18,0%), mientras que los Activos Ponderados por Riesgo lo hicieron en 20,1%.

En lo que se refiere al ROE, éste decreció 6 puntos porcentuales para ubicarse en 12,6%; mientras que el ROA, por su parte, decreció en 0,6 puntos porcentuales, para alcanzar 1,2%.

El indicador de Eficiencia obtuvo una variación de 0,1 puntos porcentuales con respecto al mes de diciembre del año anterior, ubicándose en 5,5% en diciembre de 2012.

La Liquidez por su parte, definida como la relación Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo, experimentó una expansión de 1,7 puntos porcentuales, al pasar de 28,7% a 30,5%.

El índice de Intermediación, entendido como la relación Cartera Bruta / Obligaciones con el Público, fluctuó desde 71,9% hasta 70,2%, registrándose un decremento de 1,7 puntos porcentuales, situación que se presenta debido a que el crecimiento experimentado por la cartera fue menor al registrado por los depósitos del público.

INDICES				
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS				
(porcentajes)				
	dic-11	dic-12	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
PATRIMONIO TECNICO CONST	2.155	2.543	388,3	18,0% 0
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	16.628	19.971	3.343,3	20,1% 0
Solvencia 1/	13,0%	12,7% ▲	-0,2	0
ACTIVOS PRODUCTIVOS	21.317	23.976	2.659,4	12,5% 0
TOTAL ACTIVOS	23.866	27.875	4.009,5	16,8% 0
Activos Prod. / Total Activos	89,3%	86,0%	-3,3	0
Morosidad	2,2%	2,8%	0,6	0
Morosidad Comercial	1,1%	0,8%	-0,3	0
Morosidad Consumo	3,5%	5,1%	1,7	0
Morosidad Vivienda	1,7%	1,8%	0,0	0
Morosidad Microempresa	3,2%	4,8%	1,6	0
Morosidad Educativo	-	- ▲	-	0
Cobertra de Cartera Problemática	263,9%	235,7%	-28,2	0
ROE	19,0%	13,00%	-6,0	0
ROA	1,8%	1,22%	-0,6	0
Eficiencia 2/	5,6%	5,5%	-0,1	0
Liquidez 3/	28,7%	30,5%	1,7	0
Intermediación 4/	73,7%	72,0%	-1,7	0

1/ Patrimonio Técnico Constituido / Activos y Contingentes ponderados por Riesgo

2/ Gastos de Operación / Total Activos

3/ Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo

4/ Cartera Bruta / Depósitos totales

FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros.- DNEI / Subdirección de Estadísticas

ELABORACION: Superintendencia de Bancos y Seguros.-DNEI / Subdirección de Estudios

2.6 FUENTES Y USOS

Entre diciembre 2011 y diciembre 2012, el flujo de recursos del Sistema de Bancos ascendió a 4.161 millones de dólares, de los cuales 3.431 millones ingresaron al sistema financiero a través del aumento de Obligaciones con el Público; 258 millones como Capital Social y 102 millones como aumento de Cuentas por Pagar, entre otros. De estos recursos, 1.863 millones fueron utilizados para aumentar Cartera de Créditos y 1.162 millones para acrecentar las obligaciones del público entre los usos más importantes.

**BANCOS PRIVADOS
FUENTES Y USOS**
PERIODO: Diciembre 2011 - Diciembre 2012
(En millones de dólares)

FUENTES	4.161	USOS	4.161
DISMINUCION DE ACTIVOS		AUMENTO DE ACTIVOS	
17 BIENES REALIZABLES, ADJUD POR PAGO, DE ARREN MERC Y	2	11 FONDOS DISPONIBLES	1.162
	2	12 OPERACIONES INTERBANCARIAS	71
AUMENTO DE PASIVOS		13 INVERSIONES	109
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3.431	14 CARTERA DE CREDITOS	1.863
23 OBLIGACIONES INMEDIATAS	67	15 DEUDORES POR ACEPTACIONES	18
24 ACEPTACIONES EN CIRCULACION	18	16 CUENTAS POR COBRAR	108
25 CUENTAS POR PAGAR	100	18 PROPIEDADES Y EQUIPO	34
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS	102	19 OTROS ACTIVOS	646
29 OTROS PASIVOS	83	DISMINUCION DE PASIVOS	
AUMENTO DE PATRIMONIO		22 OPERACIONES INTERBANCARIAS	10
31 CAPITAL SOCIAL	258	27 VALORES EN CIRCULACION	68
33 RESERVAS	60	28 OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORT	0
35 SUPERAVIT POR VALUACIONES	43	DISMINUCION DE PATRIMONIO	
		36 RESULTADOS	71

Fuente: Balances de las Entidades
Elaboración: Subdirección de Estudios

3 CONCLUSIONES

A diciembre de 2012, los activos del sistema de bancos privados ascendieron a la suma total de 27.875 millones de dólares; 16,8% adicional a lo alcanzado hasta el mismo mes del año 2011. El principal factor para este incremento fue el aumento de la Cartera Neta por 1.863 millones de dólares (14,5%). Se destaca la cartera neta con una participación del 52,9%; fondos disponibles con 21,5% e inversiones con 11,5%.

Los Activos Productivos se incrementaron desde 21.317 millones de dólares a 23.976 millones, correspondiente a una variación de 12,5%. Sin embargo, durante el período de análisis, este rubro perdió participación frente al total de activos en 3,3 puntos porcentuales, al pasar de 89,3% a 86,0%.

La Cartera Bruta se situó en 15.775 millones de dólares, equivalentes a un crecimiento con respecto al período anterior de 15,3%; dentro de este rubro, la cartera comercial aumentó 1.279 millones de dólares (20,9%); la cartera de consumo lo hizo con 673 millones (13,4%); microempresa con 74 millones (6,1%), mientras que la cartera de vivienda aumentó en 68 millones de dólares (5,1%).

Por línea de negocio, el 46,9% del total de la cartera bruta fue acaparada por la línea comercial, seguido por consumo con 36,1%; a continuación se ubicó la de vivienda con 8,8%; microempresa con 8,2%; la cartera educativa tiene una participación muy marginal mientras la de inversión pública no registra valor alguno.

La morosidad de la cartera sufrió una variación ascendente de 0,6 puntos porcentuales. En diciembre de 2011 se situaba en 2,2%, mientras que en diciembre de 2012 llegó a 2,8%. El índice de morosidad se ubicó como se describe a continuación: consumo se deterioró al pasar de 3,5% a 5,1%; microempresa, subió de 3,2% a 4,8%; vivienda se mantuvo en 1,8%, y comercial mejoró al caer desde 1,1% a 0,8%; Las líneas educativa e inversión pública no registran valores en mora.

Los pasivos alcanzaron la cifra de 25.104 millones de dólares a diciembre 2012, valor superior en 17,4% a los 21.383 millones registrados un año atrás. Tienen mucha relevancia las Obligaciones con el Público, pues participaron del 89,5% del total de los pasivos y experimentaron un crecimiento de 3.431 millones de dólares, influyendo de forma determinante en el incremento de pasivos (3.721 millones).

El patrimonio se ubicó en 2.772 millones de dólares, valor superior en 289 millones (11,6%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social representó el 67%, sufriendo un aumento de 2,6 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior.

Los Resultados alcanzaron la cifra de 314 millones de dólares lo cual implica un decremento de 80,6 millones de dólares (-20,4%) entre los períodos comparados. Es importante señalar que en seis bancos se concentra el 80,0% de las utilidades obtenidas hasta finales de 2012.

La Solvencia tuvo un decremento de 0,3 puntos porcentuales, al pasar de 13,0% a 12,7%; el ROE decreció 6 puntos porcentuales para ubicarse en 12,6%; mientras que el ROA, que siguió la misma tendencia, lo hizo en 0,6 puntos porcentuales, para ubicarse en 1,2%.

El indicador de Eficiencia obtuvo una variación de 0,1 puntos porcentuales con respecto al mes de diciembre del año anterior, ubicándose en 5,5% en diciembre de 2012. La Liquidez por su parte, definida como la relación Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo, experimentó una expansión de 1,7 puntos porcentuales, al pasar de 28,7% a 30,5%.