

ANÁLISIS FINANCIERO: SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

Período: Diciembre 2012 – Diciembre 2013

*Elaborado por: Ec. Edmundo Ocaña Mazón
Revisado por: Ec. Sandra Guamán Montero
Aprobado por: Msc. Daniel Torresano Melo*

RESUMEN EJECUTIVO

El sistema de bancos privados, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado) en sus principales componentes muestra, a diciembre de 2013, niveles significativos de participación, así: 76,1% de los activos; 76,0% en la cartera bruta; 79,5% en los pasivos; 81,3% en depósitos del público; 54,1% en el patrimonio y 62,9% en resultados.

A diciembre de 2013, los activos del sistema de bancos privados llegaron a la suma total de 30.738,4 millones de dólares; 10,3% adicional a lo alcanzado hasta el mismo mes del año 2012.

La Cartera Bruta se situó en 17.257,7 millones de dólares, equivalentes a un crecimiento con respecto al corte anterior de 9,4%; dentro de este rubro, la cartera comercial aumentó 1.004,7 millones de dólares (13,6%); la cartera de consumo lo hizo con 422,4 millones (7,4%); la cartera de vivienda aumentó en apenas 50,5 millones (3,6%); mientras que la cartera de microempresa registró un incremento de 5,5 millones (0,4%). El crédito educativo se mantuvo sin variación en 3,9 millones de dólares.

En cuanto a la participación por línea de negocio, el 48,7% del total de la cartera bruta fue acaparada por la línea comercial, seguido por consumo con 35,4%; a continuación se ubicó la de vivienda con 8,4%; microempresa con 7,5%; la cartera educativa muestra una participación muy pequeña, mientras la de inversión pública no registra valor alguno. En 5 bancos se concentra el 71,0% de la cartera total.

La morosidad de la cartera sufrió una variación descendente de 0,2 puntos porcentuales en el conjunto de entidades. Un año atrás se situaba en 2,8%, mientras que en diciembre de 2013 llegó a 2,6%. Por líneas de negocio, el índice de morosidad a diciembre 2013 se ubicó como se describe a continuación: microempresa se deterioró al pasar de 4,8% a 5,6%; vivienda, subió de 1,8% a 1,9%; mientras que la cartera de consumo bajó de 5,1% a 4,6% y la comercial se mantuvo en el 0,8%; la línea educativa registró un incremento en la tasa de morosidad al pasar de 0,6% a 3,6%, mientras que la cartera de inversión pública no registró valores en mora.

Los pasivos alcanzaron la cifra de 27.829,3 millones de dólares a diciembre 2013, valor superior en 10,9% a los 25.103,6 millones registrados un año atrás; tienen mucha relevancia las obligaciones con el público, pues participaron del 89,5% del total de los pasivos.

El patrimonio del sistema bancario privado se ubicó en 2.909,1 millones de dólares, valor superior en 137,3 millones (5,0%) al alcanzado un año atrás.

Los Resultados del Sistema de Bancos a diciembre 2013 alcanzaron la cifra de 268,0 millones de dólares lo cual implica un decremento de 46,2 millones de dólares (14,7%) entre las fechas comparadas. A diciembre de 2013 se determina que las entidades tuvieron dificultades para alcanzar los niveles de utilidades logrados en similar período del año 2012, lo cual se confirma al observar que 15 de los 24 bancos vigentes a dicha fecha, disminuyeron sus resultados. Seis bancos concentraron más de las tres cuartas partes de las utilidades obtenidas entre enero y diciembre de 2013.

La Solvencia, tuvo un decremento de 0,8 puntos porcentuales, al pasar de 12,7% a 11,9%. El ROE, decreció 2,5 puntos porcentuales para ubicarse en 10,5%; mientras que el ROA decreció en 0,3 puntos porcentuales, para alcanzar el 0,9%. El indicador de Eficiencia obtuvo una disminución de 0,1 punto porcentual con respecto al mes de diciembre del año anterior, ubicándose en 5,4%. La Liquidez por su parte, experimentó un aumento de 0,3 puntos porcentuales, al pasar de 30,5% a 30,7%, confirmando una mayor disponibilidad de recursos para atender obligaciones inmediatas.

1. ANTECEDENTES

El sistema de bancos privados, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)¹ se constituye en un elemento muy trascendente para el desarrollo social, económico y financiero del país, debido entre otros temas, a que en sus principales componentes muestra, a diciembre de 2013 niveles significativos de participación, así: 76,1% de los activos; 76,0% en la cartera bruta; 79,5% en los pasivos; 81,3% en depósitos del público; 54,1% en el patrimonio y 62,9% en resultados.

La importancia que tiene la banca privada 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 97,2% del total del sistema financiero nacional lo cual radica especialmente en los denominados corresponsales no bancarios (7.368), que representaron a de 2013 alrededor del 57% de los puntos de atención ofertados por los bancos (13.031).

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVOS

A diciembre de 2013, los activos del sistema de bancos privados llegaron a la suma total de 30.738,4 millones de dólares; 10,3% adicional a lo alcanzado hasta el mismo mes del año 2012. El principal factor para este incremento fue el aumento de la Cartera Neta por 1.441,0 millones de dólares (9,8%); inversiones por 712,7 millones (22,3%) fondos disponibles por 647,8 millones (10,8%) y otros activos por 382,8 millones (15,2%). Hubieron disminuciones importantes en operaciones interbancarias y cuentas por cobrar por 248,3 y 70,8 millones de dólares, respectivamente.

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

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS ACTIVOS (millones y porcentajes)						
	dic-12	ESTRUCTURA	dic-13	ESTRUCTURA	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
FONDOS DISPONIBLES	5.983,8	21,5%	6.631,6	21,6%	647,8	10,8%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	397,3	1,4%	149,0	0,5%	-248,3	-62,5%
INVERSIONES	3.202,8	11,5%	3.915,5	12,7%	712,7	22,3%
PROVISION PARA INVERSIONES	92,1	0,3%	120,3	0,4%	28,3	30,7%
CARTERA NETA	14.732,5	52,9%	16.173,5	52,6%	1.441,0	9,8%
PROVISIONES	1.042,1	3,7%	1.084,2	3,5%	42,1	4,0%
COMERCIAL	7.395,2	46,9%	8.399,9	48,7%	1.004,7	13,6%
CONSUMO	5.689,2	36,1%	6.111,6	35,4%	422,4	7,4%
VIVIENDA	1.393,0	8,8%	1.443,5	8,4%	50,5	3,6%
MICROEMPRESA	1.293,3	8,2%	1.298,8	7,5%	5,5	0,4%
EDUCATIVO	3,9	0,0%	3,9	0,0%	-0,0	-0,6%
CARTERA BRUTA	15.774,6	0,0%	17.257,7		1.483,1	9,4%
DEUDORES POR ACEPTACIONES	42,6	0,2%	31,6	0,1%	-10,9	-25,7%
CUENTAS POR COBRAR	439,7	1,6%	368,9	1,2%	-70,8	-16,1%
BIENES REALIZABLES	57,4	0,2%	63,2	0,2%	5,9	10,2%
PROPIEDADES Y EQUIPO	506,2	1,8%	509,1	1,7%	2,9	0,6%
OTROS ACTIVOS	2.513,2	9,0%	2.896,0	9,4%	382,8	15,2%
ACTIVOS	27.875,4		30.738,4		2.863,0	10,3%

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

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

Su estructura se ha mantenido más o menos uniforme durante los dos períodos de comparación, con pequeñas variaciones. Se destaca el leve decremento en 0,3 puntos porcentuales (pp) en la cartera neta finalizando su participación con el 52,6% del total de activos. Aumentaron su peso, las inversiones y otros activos en 1,2 y 0,4 pp, en su orden.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS ACTIVOS PRODUCTIVOS (millones y porcentajes)						
	dic-12	Participación	dic-13	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BP GUAYAQUIL	2.831,9	11,8%	2.985,0	11,5%	153,1	5,4%
BP PACIFICO	2.659,0	11,1%	2.885,6	11,1%	226,5	8,5%
BP PICHINCHA	7.191,7	30,0%	7.798,0	30,1%	606,3	8,4%
BP PRODUBANCO	2.182,4	9,1%	2.536,7	9,8%	354,2	16,2%
BP AUSTRO	1.001,9	4,2%	1.115,4	4,3%	113,5	11,3%
BP BOLIVARIANO	1.824,0	7,6%	2.188,9	8,5%	364,9	20,0%
BP CITIBANK	488,8	2,0%	512,9	2,0%	24,1	4,9%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	537,8	2,2%	576,3	2,2%	38,4	7,1%
BP INTERNACIONAL	1.898,7	7,9%	1.942,7	7,5%	44,0	2,3%
BP MACHALA	543,8	2,3%	573,4	2,2%	29,7	5,5%
BP PROMERICA	677,0	2,8%	765,3	3,0%	88,3	13,0%
BP AMAZONAS	141,7	0,6%	119,7	0,5%	-22,0	-15,6%
BP COFIEC	17,9	0,1%	13,4	0,1%	-4,5	-25,2%
BP COMERCIAL DE MANABI	28,7	0,1%	33,1	0,1%	4,4	15,5%
BP LITORAL	19,3	0,1%	20,2	0,1%	0,9	4,6%
BP LOJA	315,8	1,3%	343,4	1,3%	27,6	8,7%
BP SOLIDARIO	340,9	1,4%	651,4	2,5%	310,5	91,1%
BP SUDAMERICANO	6,6	0,0%	6,5	0,0%	-0,0	-0,1%
BP TERRITORIAL	100,5	0,4%	-	0,0%	-100,5	-100,0%
BP UNIBANCO	377,1	1,6%	-	0,0%	-377,1	-100,0%
BP COOPNACIONAL	148,3	0,6%	161,6	0,6%	13,2	8,9%
BP PROCREDIT	404,1	1,7%	425,2	1,6%	21,1	5,2%
BP CAPITAL	126,7	0,5%	118,5	0,5%	-8,2	-6,5%
BP FINCA	44,9	0,2%	44,9	0,2%	-0,0	0,0%
BP DELBANK	14,3	0,1%	16,1	0,1%	1,8	12,4%
BP D-MIRO S.A.	52,3	0,2%	59,7	0,2%	7,4	14,2%
TOTAL	23.976,1		25.893,7		1.917,5	8,0%

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

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

Por su parte, los activos productivos se incrementaron desde 23.976,1 millones de dólares a 25.893,7 millones, correspondiente a una variación del 8,0%, disminuyendo su participación frente al total de activos en 1,8 puntos porcentuales, al pasar de 86,0% a 84,2%. El elemento más importante que contribuyó para el aumento de estos activos fue la cartera por vencer con 1.477,2 millones de dólares (9,6% de crecimiento).

Las instituciones que en términos absolutos aportaron con importantes incrementos en sus activos productivos fueron: banco Pichincha con 606,3 millones de dólares (8,4%); Bolivariano con 364,9 millones (20,0%); Produbanco con 354,2 millones (16,2%); Solidario con 310,5 millones (91,1%), entre otros.

2.1.1 Cartera

El rubro más significativo dentro del Activo fue la Cartera Neta, que ascendió a 16.173,5 millones de dólares; 1.441,0 millones adicionales (9,8%) a lo registrado en diciembre 2012, en tanto que las provisiones crecieron en 42,1 millones (4,0%) para ubicarse en 1.084,2 millones.

La Cartera Bruta se situó en 17.257,7 millones de dólares, equivalentes a un crecimiento con respecto al corte anterior de 9,4%; dentro de este rubro, la cartera comercial aumentó 1.004,7 millones de dólares (13,6%); la cartera de consumo lo hizo con 422,4 millones (7,4%); la cartera de vivienda aumentó en apenas 50,5 millones (3,6%); mientras que la cartera de microempresa registró un incremento de 5,5 millones (0,4%). El crédito educativo se mantuvo sin variación en 3,9 millones de dólares.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
CARTERA BRUTA
(millones y porcentajes)**

	dic-12	Participación	dic-13	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BP GUAYAQUIL	1.874,4	7,8%	2.004,8	11,6%	130,4	7,0%
BP PACIFICO	1.806,7	7,5%	1.965,3	11,4%	158,6	8,8%
BP PICHINCHA	4.854,1	20,2%	5.380,2	31,2%	526,2	10,8%
BP PRODUBANCO	1.245,2	5,2%	1.500,3	8,7%	255,1	20,5%
BP AUSTRO	746,9	3,1%	824,0	4,8%	77,1	10,3%
BP BOLIVARIANO	1.079,9	4,5%	1.215,7	7,0%	135,7	12,6%
BP CITIBANK	275,5	1,1%	288,9	1,7%	13,4	4,9%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	335,0	1,4%	350,3	2,0%	15,2	4,5%
BP INTERNACIONAL	1.151,7	4,8%	1.395,3	8,1%	243,6	21,2%
BP MACHALA	339,3	1,4%	354,8	2,1%	15,5	4,6%
BP PROMERICA	461,8	1,9%	505,3	2,9%	43,6	9,4%
BP AMAZONAS	68,2	0,3%	78,4	0,5%	10,3	15,0%
BP COFIEC	15,4	0,1%	12,4	0,1%	-3,0	-19,4%
BP COMERCIAL DE MANABI	19,9	0,1%	23,1	0,1%	3,2	16,1%
BP LITORAL	13,9	0,1%	12,4	0,1%	-1,5	-10,9%
BP LOJA	243,5	1,0%	246,8	1,4%	3,3	1,4%
BP SOLIDARIO	272,4	1,1%	545,8	3,2%	273,3	100,3%
BP SUDAMERICANO	6,2	0,0%	4,9	0,0%	-1,3	-20,8%
BP TERRITORIAL	102,6	0,4%	-	0,0%	-102,6	-100,0%
BP UNIBANCO	293,4	1,2%	-	0,0%	-293,4	-100,0%
BP COOPNACIONAL	28,7	0,1%	24,7	0,1%	-4,0	-14,1%
BP PROCREDIT	356,9	1,5%	329,4	1,9%	-27,5	-7,7%
BP CAPITAL	82,0	0,3%	83,5	0,5%	1,4	1,8%
BP FINCA	42,7	0,2%	42,2	0,2%	-0,4	-1,0%
BP DELBANK	9,7	0,0%	12,5	0,1%	2,8	28,6%
BP D-MIRO S.A.	48,6	0,2%	56,6	0,3%	8,0	16,4%
TOTAL	15.774,6		17.257,7		1.483,1	9,4%

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

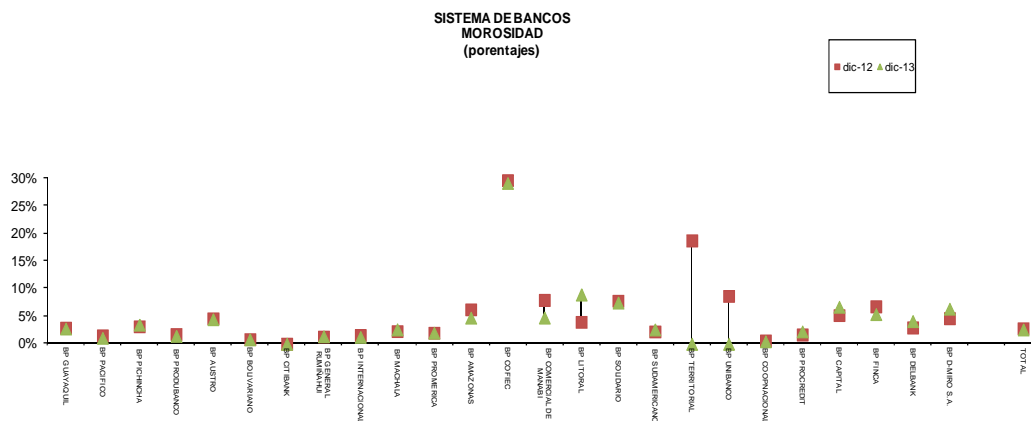
ELABORACION: Superintendencia de Bancos y Seguros.-DNEI / Subdirección de Estudios

En cuanto a la participación por línea de negocio, el 48,7% del total de la cartera bruta fue acaparada por la línea comercial, seguido por consumo con 35,4%; a continuación se ubicó la de vivienda con 8,4%; microempresa con 7,5%; la cartera educativa muestra una participación muy pequeña, mientras la de inversión pública no registra valor alguno.

A nivel de entidades, se observa que el mayor incremento de cartera lo obtuvo el Banco Pichincha con una variación favorable de 526,2 millones de dólares (10,8%), seguido por Solidario con 273,3 millones (100,3%); Produbanco con 255,1 millones (20,5%), Internacional con 243,6 millones (21,2%), entre los más importantes.

En cuanto a participación en la cartera total de este sistema, en 5 bancos se concentra el 71,0% de la misma, liderada por la institución más grande del país, esto es el Banco Pichincha.

La morosidad de la cartera sufrió una variación descendente de 0,2 puntos porcentuales en el conjunto de entidades. Un año atrás se situaba en 2,8%, mientras que en diciembre de 2013 llegó a 2,6%.



La entidad que presentó el mayor índice de morosidad fue Banco Cofiec con 29,2%; a continuación se ubicó Banco del Litoral con 8,9%, seguido por Banco Solidario con un indicador de 7,5%, mientras que bancos como Pacífico, Produbanco, Bolivariano, Internacional, General Rumiñahui, Citibank y Coopnacional, registraron morosidades inferiores a 2,0%. Cabe señalar que la disminución que se observa en la morosidad de los bancos Territorial y Unibanco, se debe a que las citadas entidades no estaban operativas a diciembre de 2013.

Por líneas de negocio, el índice de morosidad a diciembre 2013 se ubicó como se describe a continuación: microempresa se deterioró al pasar de 4,8% a 5,6%; vivienda, subió de 1,8% a 1,9%; mientras que la cartera de consumo bajó de 5,1% a 4,6% y la comercial se mantuvo en el 0,8%; la línea educativa registró un incremento en la tasa de morosidad al pasar de 0,6% a 3,6%, mientras que la cartera de inversión pública no registró valores en mora.

La cobertura de la cartera problemática (improductiva) creció 6,3 puntos porcentuales al pasar su indicador desde 235,7% a 242,0%, debido a que las provisiones se vieron incrementadas en 42,1 millones de dólares (4%) pasando desde 1.042,1 millones a

1.084,2 millones, mientras que la cartera problemática lo hizo en menor proporción (1,3%), desde 442,1 millones de dólares a 448,0 millones.

2.2 PASIVOS

Los pasivos alcanzaron la cifra de 27.829,3 millones de dólares a diciembre 2013, valor superior en 10,9% a los 25.103,6 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 2.445,0 millones de dólares, influyendo de forma determinante en el incremento de pasivos (2.725,7 millones).

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS PASIVOS (millones y porcentajes)						
	dic-12	ESTRUCTURA	dic-13	ESTRUCTURA	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	22.463,8	89,5%	24.908,8	89,5% 0	2.445,0	10,9%
DEPOSITOS A LA VISTA	15.991,8	63,7%	17.619,0	63,3% 0	1.627,2	10,2%
DEPOSITOS A PLAZO	5.920,9	23,6%	6.631,5	23,8% 0	710,6	12,0%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0,0%	-	0,0% 0	-	0,0%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	246,5	1,0%	145,3	0,5% 0	-101,2	-41,1%
ACEPTACIONES EN CIRCULACION	42,6	0,2%	31,6	0,1% 0	-10,9	-25,7%
CUENTAS POR PAGAR	779,7	3,1%	835,8	3,0% 0	56,1	7,2%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	867,7	3,5%	958,4	3,4% 0	90,7	10,5%
VALORES EN CIRCULACION	265,2	1,1%	521,3	1,9% 0	256,1	96,6%
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN	171,6	0,7%	199,6	0,7% 0	28,0	16,3%
OTROS PASIVOS	266,6	1,1%	228,5	0,8% 0	-38,1	-14,3%
PASIVO	25.103,6		27.829,3		2.725,7	10,9%

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

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

Dentro del rubro pasivos, se debe destacar el comportamiento de sus principales componentes como son los depósitos a la vista con un aumento de 1.627,2 millones de dólares (10,2%) y los depósitos a plazo, que se vieron incrementados en 710,6 millones (12,0%).

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS DEPOSITOS (millones y porcentajes)						
	dic-12	Participación	dic-13	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BP GUAYAQUIL	2.574,5	11,5%	2.750,3	11,0%	175,8	6,8%
BP PACIFICO	2.746,7	12,2%	3.198,8	12,8%	452,1	16,5%
BP PICHINCHA	6.490,0	28,9%	7.208,5	28,9%	718,5	11,1%
BP PRODUBANCO	2.158,4	9,6%	2.434,8	9,8%	276,4	12,8%
BP AUSTRO	1.018,1	4,5%	1.160,5	4,7%	142,3	14,0%
BP BOLIVARIANO	1.920,4	8,5%	2.160,7	8,7%	240,4	12,5%
BP CITIBANK	431,0	1,9%	437,8	1,8%	6,8	1,6%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	448,9	2,0%	506,4	2,0%	57,5	12,8%
BP INTERNACIONAL	1.838,1	8,2%	2.195,5	8,8%	357,4	19,4%
BP MACHALA	549,7	2,4%	590,3	2,4%	40,6	7,4%
BP PROMERICA	616,7	2,7%	687,1	2,8%	70,4	11,4%
BP AMAZONAS	128,2	0,6%	102,4	0,4%	-25,8	-20,1%
BP COFIEC	15,0	0,1%	14,8	0,1%	-0,3	-1,7%
BP COMERCIAL DE MANABI	34,8	0,2%	42,3	0,2%	7,5	21,4%
BP LITORAL	20,4	0,1%	17,1	0,1%	-3,4	-16,4%
BP LOJA	318,8	1,4%	352,0	1,4%	33,3	10,4%
BP SOLIDARIO	216,9	1,0%	475,2	1,9%	258,3	119,1%
BP SUDAMERICANO	4,1	0,0%	4,2	0,0%	0,0	1,1%
BP TERRITORIAL	116,1	0,5%	-	0,0%	-116,1	-100,0%
BP UNIBANCO	288,1	1,3%	-	0,0%	-288,1	-100,0%
BP COOPNACIONAL	132,1	0,6%	143,1	0,6%	11,0	8,3%
BP PROCREDIT	257,0	1,1%	285,8	1,1%	28,8	11,2%
BP CAPITAL	110,3	0,5%	104,8	0,4%	-5,5	-5,0%
BP FINCA	8,6	0,0%	8,5	0,0%	-0,0	-0,4%
BP DELBANK	10,6	0,0%	10,8	0,0%	0,3	2,6%
BP D-MIRO S.A.	10,2	0,0%	17,0	0,1%	6,7	65,8%
TOTAL	22.463,8		24.908,8		2.445,0	10,9%

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 2013 en términos absolutos, fueron: el Banco Pichincha con 718,5 millones de dólares (11,1%); Pacífico con 452,1 millones (16,5%); Internacional con 357,4 millones (19,4%); Produbanco con 276,4 millones (12,8%); Solidario con 258,3 millones (119,1%); Bolivariano con 240,4 millones (12,5%) entre los más relevantes.

2.3 PATRIMONIO

A diciembre de 2013, el patrimonio del sistema bancario privado se ubicó en 2.909,1 millones de dólares, valor superior en 137,3 millones (5,0%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social representó el 69,9%, registrando un aumento de 3 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior.

	dic-12		dic-13		VARIACION	
	ESTRUCTURA		ESTRUCTURA		ABSOLUTA	RELATIVA
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS	PATRIMONIO					
	(millones y porcentajes)					
CAPITAL SOCIAL	1.855,1	66,9%	2.032,7	69,9%	177,6	9,6%
PRIMA O DESC. EN COLOC. DE	1,1	0,0%	1,1	0,0%	-	0,0%
RESERVAS	393,8	14,2%	435,9	15,0%	42,1	10,7%
OTROS APORTES PATRIMONIA	0,1	0,0%	0,1	0,0%	-0,0	-17,4%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	186,3	6,7%	148,4	5,1%	-37,9	-20,4%
RESULTADOS	335,4	12,1%	290,9	10,0%	-44,5	-13,3%
PATRIMONIO	2.771,8		2.909,1		137,3	5,0%

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 2013 alcanzaron la cifra de 268,0 millones de dólares lo cual implica un decremento de 46,2 millones de dólares (14,7%) entre las fechas comparadas. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (86,8%), similar al logrado un año atrás; aumentando el margen de intermediación en 6,1 millones hasta ubicarse en 230,9 millones de dólares; sin embargo, el margen operacional disminuyó en 37,3 millones, para ubicarse en 292,5 millones, incidiendo dicho comportamiento en el resultado final.

	dic-12		dic-13		VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS	RESULTADOS					
	(millones y porcentajes)					
Total Ingresos	2.949,0		3.022,2		73,2	2,5%
Intereses y Descuentos Ganados	1.945,7		2.101,7		156,0	8,0%
Intereses Causados	461,7		515,2		53,4	11,6%
Margen Neto Intereses	1.484,0		1.586,6		102,6	6,9%
Comisiones Ganadas	223,5		197,0		-26,5	-11,9%
Ingresos por Servicios	389,2		359,6		-29,6	-7,6%
Comisiones Causadas	41,2		45,1		3,9	9,6%
Utilidades Financieras	95,3		94,2		-1,1	-1,2%
Perdidas Financieras	59,4		88,4		29,0	48,8%
Margen Bruto Financiero	2.091,3		2.103,8		12,4	0,6%
Provisiones	449,5		351,1		-98,4	-21,9%
Margen Neto Financiero	1.641,9		1.752,7		110,8	6,7%
Gastos de Operación	1.417,0		1.521,7		104,7	7,4%
Margen de Intermediación	224,8		230,9		6,1	2,7%
Otros Ingresos Operacionales	147,6		115,0		-32,6	-22,1%
Otras Perdidas Operacionales	42,7		53,5		10,8	25,3%
Margen Operacional	329,8		292,5		-37,3	-11,3%
Otros Ingresos	147,8		154,8		7,0	4,7%
Otros Gastos y Perdidas	52,7		48,5		-4,2	-7,9%
Ganancia o (Pérdida) Antes de	424,9		398,8		-26,1	-6,1%
Impuestos y Participación a Empl	110,6		130,7		20,1	18,2%
Ganancia o (Pérdida) del Ejercic	314,3		268,0		-46,2	-14,7%

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

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

A diciembre de 2013 se determina que las entidades tuvieron dificultades para alcanzar los niveles de utilidades logrados en similar período del año 2012, lo cual se confirma al observar que 15 de los 24 bancos vigentes² a dicha fecha, disminuyeron sus resultados.

A nivel individual, el Banco Produbanco presentó una disminución de sus utilidades, en términos absolutos, de 12,7 millones de dólares, equivalente a una reducción del 30,6% respecto a diciembre 2012; los bancos Pichincha y Pacífico experimentaron una disminución de 12,4 y 7,2 millones. Por su parte los bancos Guayaquil, Citibank, Amazonas, Cofiec, Procrédit, Capital y D-Miro repuntaron respecto al período anterior, obteniendo resultados favorables.

Es importante señalar que seis bancos concentraron más de las tres cuartas partes de las utilidades obtenidas entre enero y diciembre de 2013.

	SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS RESULTADOS (millones y porcentajes)				VARIACION	
	dic-12	Participación	dic-13	Participación	ABSOLUTA	RELATIVA
	BP GUAYAQUIL	35,4	11,3%	40,5	15,1%	5,1
BP PACIFICO	48,0	15,3%	40,9	15,2%	-7,2	-14,9%
BP PICHINCHA	65,9	21,0%	53,5	20,0%	-12,4	-18,8%
BP PRODUBANCO	41,4	13,2%	28,7	10,7%	-12,7	-30,6%
BP AUSTRO	14,1	4,5%	12,3	4,6%	-1,8	-12,5%
BP BOLIVARIANO	28,0	8,9%	24,7	9,2%	-3,3	-11,8%
BP CITIBANK	6,8	2,2%	7,7	2,9%	0,9	13,5%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	5,5	1,8%	4,9	1,8%	-0,6	-11,8%
BP INTERNACIONAL	31,6	10,0%	27,6	10,3%	-4,0	-12,7%
BP MACHALA	2,8	0,9%	1,5	0,6%	-1,3	-46,1%
BP PROMERICA	5,7	1,8%	5,3	2,0%	-0,4	-6,2%
BP AMAZONAS	0,8	0,3%	2,0	0,7%	1,2	151,1%
BP COFIEC	-2,6	-0,8%	-1,0	-0,4%	1,6	-60,9%
BP COMERCIAL DE MANABI	0,2	0,1%	0,2	0,1%	-0,0	-0,9%
BP LITORAL	0,2	0,1%	0,0	0,0%	-0,1	-83,3%
BP LOJA	5,8	1,8%	4,6	1,7%	-1,2	-20,5%
BP SOLIDARIO	9,9	3,1%	7,9	2,9%	-2,0	-20,5%
BP SUDAMERICANO	0,0	0,0%	0,1	0,0%	0,0	87,9%
BP TERRITORIAL	0,1	0,0%	0	0,0%	-0,1	-100,0%
BP UNIBANCO	5,7	1,8%	0	0,0%	-5,7	-100,0%
BP COOPNACIONAL	1,8	0,6%	1,3	0,5%	-0,4	-25,7%
BP PROCREDIT	6,9	2,2%	7,6	2,9%	0,8	11,1%
BP CAPITAL	0,1	0,0%	0,4	0,1%	0,3	246,6%
BP FINCA	0,0	0,0%	-3,9	-1,5%	-3,9	-12053,4%
BP DELBANK	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	6870,4%
BP D-MIRO S.A.	0,2	0,1%	1,2	0,4%	1,0	555,4%
TOTAL	314,3		268,0		-46,2	-14,7%

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

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

2.5 INDICES FINANCIEROS

La Solvencia, entendida como la relación Patrimonio Técnico Constituido / Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo, tuvo un decremento de 0,8 puntos porcentuales, al pasar de 12,7% a 11,9%, debido al menor crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (6,1%), en relación al incremento de los Activos Ponderados por Riesgo que fue del 13,6%.

² En febrero de 2013, se emitió la resolución de absorción del Banco Unibanco por parte del Banco Solidario y en marzo del mismo año se decretó la liquidación forzosa del Banco Territorial.

En lo que se refiere al ROE, éste decreció 2,5 puntos porcentuales para ubicarse en 10,5%; mientras que el ROA decreció en 0,3 puntos porcentuales, para alcanzar el 0,9%.

El indicador de Eficiencia obtuvo una disminución de 0,1 punto porcentual con respecto al mes de diciembre del año anterior, ubicándose en 5,4%, lo cual implica una pequeña mejoría en la optimización de gastos.

La Liquidez por su parte, definida como la relación Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo, experimentó un aumento de 0,3 puntos porcentuales, al pasar de 30,5% a 30,7%, confirmando una mayor disponibilidad de recursos para atender obligaciones inmediatas.

El índice de Intermediación financiera, entendido como la relación Cartera Bruta / Obligaciones con el Público presentó estabilidad en las dos fechas, ya que fluctuó entre el 70,2% y el 69,3%, registrando un leve decremento de 0,9 puntos.

**SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS
INDICES
(porcentajes)**

	dic-12	dic-13	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
PATRIMONIO TECNICO CONST	2.543,4	2.698,1	154,8	6,1%
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	19.965,4	22.676,9	2.711,5	13,6%
Solvencia 1/	12,7%	11,9%	-0,8	
ACTIVOS PRODUCTIVOS	23.976,1	25.893,7	1.917,5	8,0%
TOTAL ACTIVOS	27.875,4	30.738,4	2.863,0	10,3%
Activos Prod. / Total Activos	86,0%	84,2%	-1,8	
Morosidad	2,8%	2,6%	-0,2	
Morosidad Comercial	0,8%	0,8%	0,0	
Morosidad Consumo	5,1%	4,6%	-0,5	
Morosidad Vivienda	1,8%	1,9%	0,1	
Morosidad Microempresa	4,8%	5,6%	0,7	
Morosidad Educativo	0,6%	3,6%	3,0	
Cobertura de Cartera Problemática	235,7%	242,0%	6,3	
ROE	13,0%	10,5%	-2,5	
ROA	1,1%	0,9%	-0,3	
Eficiencia 2/	5,5%	5,4%	-0,1	
Liquidez 3/	30,5%	30,7%	0,3	
Intermediación 4/	70,2%	69,3%	-0,9	

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 2012 y diciembre 2013, el flujo de recursos del Sistema de Bancos ascendió a 3.425,7 millones de dólares, de los cuales 2.445 millones ingresaron a través del aumento de obligaciones con el público; 256,1 millones de valores en circulación y 177,6 por incrementos del capital pagado, entre otros; así también se constituyó en fuente la disminución de operaciones interbancarias en 248,3 millones. De estos recursos, 1.441,0 millones fueron utilizados para aumentar Cartera de Créditos, 647,8 millones para acrecentar fondos disponibles, 712,7 millones para aumentar inversiones y 382,8 millones de dólares hacia otros activos, entre otros.

BANCOS PRIVADOS

FUENTES Y USOS

PERIODO: Dic 2012 - Dic 2013
(En millones de dólares)

FUENTES		3.425,69	USOS		3.425,69
DISMINUCION DE ACTIVOS		330,04	AUMENTO DE ACTIVOS		3.193,05
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	248,28	11	FONDOS DISPONIBLES	647,83
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	10,92	13	INVERSIONES	712,71
16	CUENTAS POR COBRAR	70,83	14	CARTERA DE CREDITOS	1.440,97
AUMENTO DE PASIVOS		2.875,89	17	BIENES REALIZABLES, ADJUD POR PAGO,	5,86
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2.445,00	18	PROPIEDADES Y EQUIPO	2,87
25	CUENTAS POR PAGAR	56,11	19	OTROS ACTIVOS	382,81
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	90,72	DISMINUCION DE PASIVOS		150,22
27	VALORES EN CIRCULACION	256,09	23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	101,21
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIO	27,97	24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	10,92
AUMENTO DE PATRIMONIO		219,76	29	OTROS PASIVOS	38,10
31	CAPITAL SOCIAL	177,64	DISMINUCION DE PATRIMONIO		82,42
33	RESERVAS	42,12	34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,01
			35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	37,92
			36	RESULTADOS	44,48

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

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

3. CONCLUSIONES

El sistema de bancos privados, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado) en sus principales componentes muestra, a diciembre de 2013, niveles significativos de participación, así: 76,1% de los activos; 76,0% en la cartera bruta; 79,5% en los pasivos; 81,3% en depósitos del público; 54,1% en el patrimonio y 62,9% en resultados.

A diciembre de 2013, los activos del sistema de bancos privados llegaron a la suma total de 30.738,4 millones de dólares; 10,3% adicional a lo alcanzado hasta el mismo mes del año 2012.

La Cartera Bruta se situó en 17.257,7 millones de dólares, equivalentes a un crecimiento con respecto al corte anterior de 9,4%; dentro de este rubro, la cartera comercial aumentó 1.004,7 millones de dólares (13,6%); la cartera de consumo lo hizo con 422,4 millones (7,4%); la cartera de vivienda aumentó en apenas 50,5 millones (3,6%); mientras que la cartera de microempresa registró un incremento de 5,5 millones (0,4%). El crédito educativo se mantuvo sin variación en 3,9 millones de dólares.

En cuanto a la participación por línea de negocio, el 48,7% del total de la cartera bruta fue acaparada por la línea comercial, seguido por consumo con 35,4%; a continuación se ubicó la de vivienda con 8,4%; microempresa con 7,5%; la cartera educativa muestra una participación muy pequeña, mientras la de inversión pública no registra valor alguno. En 5 bancos se concentra el 71,0% de la cartera total.

La morosidad de la cartera sufrió una variación descendente de 0,2 puntos porcentuales en el conjunto de entidades. Un año atrás se situaba en 2,8%, mientras que en diciembre de 2013 llegó a 2,6%. Por líneas de negocio, el índice de morosidad a diciembre 2013 se ubicó como se describe a continuación: microempresa se deterioró al pasar de 4,8% a 5,6%; vivienda, subió de 1,8% a 1,9%; mientras que la cartera de consumo bajó de 5,1% a 4,6% y la comercial se mantuvo en el 0,8%; la

línea educativa registró un incremento en la tasa de morosidad al pasar de 0,6% a 3,6%, mientras que la cartera de inversión pública no registró valores en mora.

Los pasivos alcanzaron la cifra de 27.829,3 millones de dólares a diciembre 2013, valor superior en 10,9% a los 25.103,6 millones registrados un año atrás; tienen mucha relevancia las obligaciones con el público, pues participaron del 89,5% del total de los pasivos.

El patrimonio del sistema bancario privado se ubicó en 2.909,1 millones de dólares, valor superior en 137,3 millones (5,0%) al alcanzado un año atrás.

Los Resultados del Sistema de Bancos a diciembre 2013 alcanzaron la cifra de 268,0 millones de dólares lo cual implica un decremento de 46,2 millones de dólares (14,7%) entre las fechas comparadas. A diciembre de 2013 se determina que las entidades tuvieron dificultades para alcanzar los niveles de utilidades logrados en similar período del año 2012, lo cual se confirma al observar que 15 de los 24 bancos vigentes a dicha fecha, disminuyeron sus resultados. Seis bancos concentraron más de las tres cuartas partes de las utilidades obtenidas entre enero y diciembre de 2013.

La Solvencia, tuvo un decremento de 0,8 puntos porcentuales, al pasar de 12,7% a 11,9%. El ROE, decreció 2,5 puntos porcentuales para ubicarse en 10,5%; mientras que el ROA decreció en 0,3 puntos porcentuales, para alcanzar el 0,9%. El indicador de Eficiencia obtuvo una disminución de 0,1 punto porcentual con respecto al mes de diciembre del año anterior, ubicándose en 5,4%. La Liquidez por su parte, experimentó un aumento de 0,3 puntos porcentuales, al pasar de 30,5% a 30,7%, confirmando una mayor disponibilidad de recursos para atender obligaciones inmediatas.