

## **COMPORTAMIENTO DEL SISTEMA DE BANCOS**

Período: Diciembre 2010 – Diciembre 2011

***Elaborado por: Oscar Armendáriz Naranjo***

***Revisado por: Edmundo Ocaña Mazón***

***Aprobado por: Xavier Villavicencio Córdova***

### **RESUMEN EJECUTIVO**

A diciembre de 2011, los activos del sistema de bancos privados llegaron a un total de 23.866 millones de dólares; 15,9% adicional a lo alcanzado en el mismo mes de 2010.

La cartera bruta se situó en 13.677 millones de dólares, equivalentes a un crecimiento con respecto al período anterior de 20,4%; la cartera de consumo aumentó 1.294 millones de dólares (34,8%); la cartera comercial creció en 941 millones (18,2%); microempresa lo hizo en 221 millones (22,2%), mientras la cartera de vivienda sufrió una disminución de 141 millones de dólares (9,6%).

El 44,7% del total de la cartera bruta fue acaparada por la línea comercial, seguida por consumo con 36,7%; a continuación se ubicó la cartera de vivienda con 9,7% y por último la de microempresa con 8,9%.

La morosidad de la cartera en los bancos privados permaneció en 2,2% en las dos fechas de comparación, determinándose que a diciembre 2011 los niveles de morosidad por tipo de crédito fueron de 3,5% para consumo, 3,2% para microempresa, 1,7% para vivienda y 1,1% para la cartera comercial.

El sistema de Bancos mantuvo Inversiones brutas por 3.187 millones de dólares, las cuales estuvieron repartidas en varios instrumentos financieros, entre los que se destacan los Certificados de Depósito con 662 millones de dólares; Obligaciones Corporativas con 486 millones; Bonos u Obligaciones emitidas por agencias FED de EEUU alcanzando un monto de 435 millones; Bonos y notas emitidos por el gobierno de EEUU, con 301 millones de dólares; bonos participaron con 254 millones de dólares. Los cinco instrumentos de inversión citados, acaparan alrededor de las dos terceras partes del total del portafolio de inversiones.

Los pasivos alcanzaron la cifra de 21.383 millones de dólares a diciembre 2011, valor superior en 15,5% a los 18.511 millones registrados un año atrás.

A diciembre 2011, el patrimonio liquidado del sistema bancario privado se ubicó en 2.483 millones de dólares, valor superior en 399 millones (19,1%) al alcanzado un año atrás.

Los resultados del sistema de bancos a finales de 2011 alcanzaron la cifra de 395 millones de dólares; lo cual implica que hubo un incremento de 134 millones de dólares (51,3%) entre los períodos de comparación. En cuatro bancos se concentra el 69,1% de las utilidades obtenidas hasta diciembre 2011 por el sistema en estudio.

La solvencia del sistema bancario tuvo un incremento de 0,5 puntos porcentuales, al pasar de 12,5% a 13,0%. El ROE, aumentó 4,6 puntos porcentuales para ubicarse en



*Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador*  
*Dirección Nacional de Estudios*  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTUDIOS**

---

18,9%; el ROA por su parte, creció en 0,4 puntos porcentuales, hasta alcanzar el 1,7%.

El indicador de eficiencia se mantuvo sin variación en 5,6% para la fecha actual y la de un año atrás. La liquidez experimentó una disminución de 3,7 puntos porcentuales, al pasar de 32,4% a 28,7%, lo que le habría permitido liberar recursos para destinarlos a la cartera de créditos.

El índice de intermediación pasó de 68,6% a 71,9%, registrándose un aumento de 3,3 puntos porcentuales, situación que se presenta debido a que el crecimiento experimentado por la cartera fue mayor al registrado por los depósitos del público.

## 1. ANTECEDENTES

El sistema de bancos privados se constituye como el sector de mayor presencia dentro de los demás actores del sistema financiero privado ecuatoriano que están bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), toda vez que las cifras a diciembre de 2011 determinan que concentra el 82,1% de los activos; 77,7% de la cartera; 82,8% de los pasivos; 84,3% en depósitos del público y el 76,3% del patrimonio.

Los canales de distribución para los diferentes productos y servicios que ofrece la banca van desde oficinas matrices, sucursales, agencias, oficinas de representación que forman parte de los medios tradicionales, hasta cajeros automáticos, ventanillas de extensión, corresponsales no bancarios, entre otros. Estos últimos (corresponsales no bancarios), que para nuestro país son relativamente nuevos, facilitan ciertas operaciones, desconcentrando la afluencia de público a las oficinas tradicionales, con lo cual se privilegia el tiempo en fila de los clientes; pero lo más relevante de este nuevo mecanismo es facilitar el acceso a la banca formal a mucho más gente con lo cual se amplía el espectro de población bancarizada.

En la actualidad los bancos privados han puesto a órdenes del público más de 4.800 puntos de atención en las distintas provincias, cantones y parroquias del país. Las provincias de Pichincha y Guayas concentran más del 60% del total de puntos de atención al cliente, mientras que las localidades con menor presencia son Zamora Chinchipe, Napo y Galápagos.

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1. ACTIVOS

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS  
**ACTIVOS**  
(millones y porcentajes)

	dic-10	ESTRUCTURA	dic-11	ESTRUCTURA	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
FONDOS DISPONIBLES	4.764	23,1%	4.822	20,2%	58	1,2%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	201	1,0%	327	1,4%	126	62,8%
INVERSIONES	2.626	12,7%	3.094	13,0%	468	17,8%
PROVISION PARA INVERSIONES	85	0,4%	93	0,4%	8	9,6%
CARTERA NETA	10.718	52,0%	12.869	53,9%	2.151	20,1%
PROVISIONES	643	3,1%	808	3,4%	165	25,6%
COMERCIAL	5.175	45,6%	6.117	44,7%	941	18,2%
CONSUMO	3.721	32,8%	5.016	36,7%	1.294	34,8%
VIVIENDA	1.466	12,9%	1.325	9,7%	-141	-9,6%
MICROEMPRESA	998	8,8%	1.219	8,9%	221	22,2%
CARTERA BRUTA	11.361	0,0%	13.677		2.316	20,4%
DEUDORES POR ACEPTACIONES	34	0,2%	25	0,1%	-9	-26,2%
CUENTAS POR COBRAR	269	1,3%	331	1,4%	62	22,9%
BIENES REALIZABLES	52	0,3%	59	0,2%	7	13,3%
PROPIEDADES Y EQUIPO	412	2,0%	472	2,0%	60	14,4%
OTROS ACTIVOS	1.519	7,4%	1.867	7,8%	348	22,9%
<b>ACTIVOS</b>	<b>20.595</b>		<b>23.866</b>		<b>3.271</b>	<b>15,9%</b>

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

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

A diciembre de 2011, los activos del sistema de bancos privados llegaron a la suma total de 23.866 millones de dólares; 15,9% adicional a lo alcanzado hasta el mismo mes del año 2010. El principal factor para este incremento fue el aumento de la Cartera Neta por 2.151 millones de dólares (20,1%); Inversiones por 468 millones (17,8%) y otros activos por 348 millones (22,9%).

Su estructura se ha mantenido uniforme con pequeñas variaciones. Se destaca la cartera neta con una participación del 53,9%; fondos disponibles con 20,2% e inversiones con 13,0%.

Por su parte, los Activos Productivos pasaron desde 18.049 millones de dólares hasta 21.317 millones, correspondiente a un incremento del 18,1%, ganando al mismo tiempo participación frente al total de activos en 1,7 puntos porcentuales, al pasar de 87,6% a 89,3%. El elemento más importante que contribuyó para el aumento de estos activos fue la cartera bruta con 2.316,0 millones de dólares (20,4% de crecimiento).

Las instituciones que en términos absolutos aportaron con importantes incrementos en sus activos productivos fueron: banco Pichincha con 1.130 millones de dólares (21,6%); Pacífico con 486 millones (24,6%); Guayaquil con 389 millones (17,1%); Bolivariano con 229 millones (16,1%) y Produbanco con 183 millones (10,3%), entre otros. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Nacional se transformó en banco en agosto de 2011, por lo tanto sus activos productivos a diciembre del mismo año ascendían a 139 millones de dólares.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS  
**ACTIVOS PRODUCTIVOS**  
(millones y porcentajes)

	dic-10	Participación	dic-11	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BP PICHINCHA	5.222	28,9%	6.352	29,8%	1.130	21,6%
BP GUAYAQUIL	2.273	12,6%	2.662	12,5%	389	17,1%
BP PACIFICO	1.972	10,9%	2.458	11,5%	486	24,6%
BP PRODUBANCO	1.775	9,8%	1.959	9,2%	183	10,3%
BP BOLIVARIANO	1.419	7,9%	1.648	7,7%	229	16,1%
BP INTERNACIONAL	1.437	8,0%	1.485	7,0%	48	3,3%
BP AUSTRO	774	4,3%	897	4,2%	123	15,9%
BP PROMERICA	569	3,2%	592	2,8%	24	4,1%
BP MACHALA	390	2,2%	468	2,2%	78	20,1%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	396	2,2%	450	2,1%	54	13,6%
BP CITIBANK	376	2,1%	415	1,9%	39	10,5%
BP PROCREDIT	304	1,7%	364	1,7%	60	19,7%
BP UNIBANCO	305	1,7%	357	1,7%	51	16,8%
BP SOLIDARIO	247	1,4%	307	1,4%	60	24,3%
BP LOJA	210	1,2%	266	1,2%	57	27,0%
BP COOPNACIONAL	-	0,0%	139	0,7%	139	0,0%
BP AMAZONAS	116	0,6%	123	0,6%	7	5,7%
BP CAPITAL	80	0,4%	101	0,5%	21	26,7%
BP TERRITORIAL	69	0,4%	92	0,4%	23	34,0%
BP D-MIRO S.A.	-	0,0%	42	0,2%	42	0,0%
BP FINCA	28	0,2%	39	0,2%	11	40,0%
BP COFIEC	21	0,1%	35	0,2%	14	69,1%
BP COMERCIAL DE MANABI	20	0,1%	28	0,1%	8	37,4%
BP LITORAL	15	0,1%	18	0,1%	3	19,9%
BP DELBANK	13	0,1%	15	0,1%	1	9,6%
BP SUDAMERICANO	5	0,0%	6	0,0%	1	22,4%
BP LLOYDS BANK	12	0,1%	-	0,0%	-12	-100,0%
<b>TOTAL</b>	<b>18.049</b>		<b>21.317</b>		<b>3.268</b>	<b>18,1%</b>

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

### 2.1.1 Cartera

El rubro más significativo dentro del Activo fue la Cartera Neta, que ascendió a 12.869 millones de dólares; 2.151 millones adicionales (20,1%) a lo registrado en diciembre 2010, en tanto que las provisiones crecieron en 165 millones (25,6%) para ubicarse en 808 millones.

La Cartera Bruta se situó en 13.677 millones de dólares, equivalentes a un crecimiento con respecto al período anterior de 20,4%; dentro de este rubro, la cartera de consumo aumentó 1.294 millones de dólares (34,8%); la cartera comercial lo hizo con 941 millones (18,2%); microempresa con 221 millones (22,2%), mientras que la cartera de vivienda sufrió una disminución de 141 millones de dólares (9,6%). En cuanto a participación por línea de negocio, el 44,7% del total de la cartera bruta fue acaparada por la línea comercial, seguido por consumo con 36,7%; a continuación se ubicó la vivienda con 9,7% y microempresa con 8,9%.

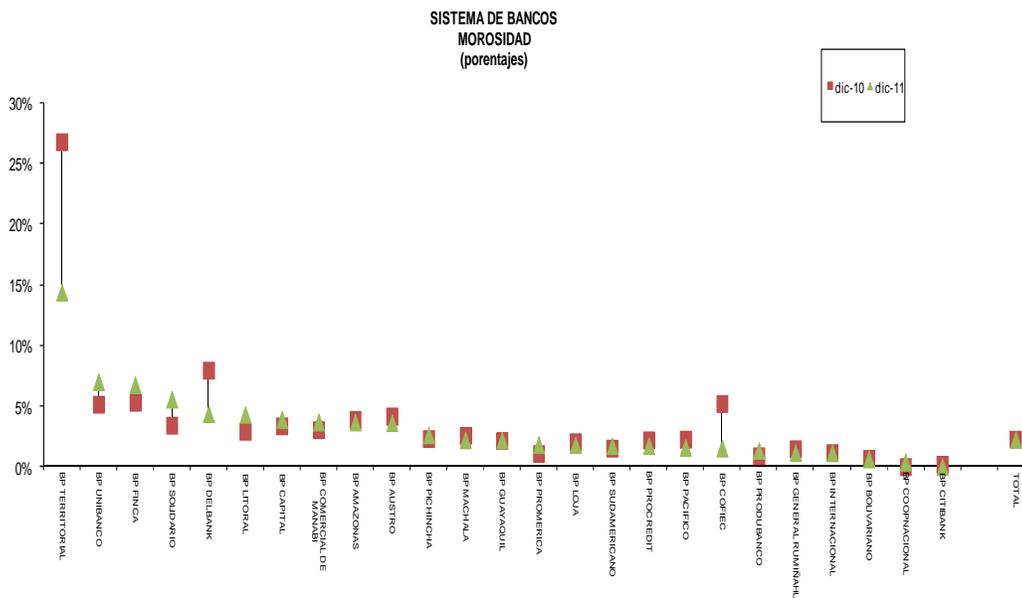
A nivel de entidades, se observa que el mayor incremento de cartera lo obtuvo el banco Pichincha con una variación favorable de 498 millones de dólares (13,9%), seguido por banco Pacífico con 337 millones (28,8%); Guayaquil con 269 millones (19,0%) y Produbanco con 204 millones (23,5%), entre los más importantes. Por su parte el banco Amazonas registró un decremento de 6 millones de dólares (10,5%) en este rubro.

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

	dic-10	Participación	dic-11	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BP PICHINCHA	3.577	19,8%	4.075	19,1%	498	13,9%
BP GUAYAQUIL	1.411	7,8%	1.679	7,9%	269	19,0%
BP PACIFICO	1.169	6,5%	1.505	7,1%	337	28,8%
BP PRODUBANCO	867	4,8%	1.071	5,0%	204	23,5%
BP INTERNACIONAL	858	4,8%	1.024	4,8%	165	19,3%
BP BOLIVARIANO	813	4,5%	994	4,7%	180	22,1%
BP AUSTRO	564	3,1%	662	3,1%	98	17,3%
BP PROMERICA	345	1,9%	410	1,9%	66	19,0%
BP PROCREDIT	262	1,4%	323	1,5%	62	23,6%
BP MACHALA	240	1,3%	307	1,4%	68	28,2%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	222	1,2%	282	1,3%	60	27,1%
BP UNIBANCO	252	1,4%	277	1,3%	25	10,1%
BP SOLIDARIO	197	1,1%	235	1,1%	38	19,3%
BP CITIBANK	160	0,9%	222	1,0%	62	39,1%
BP LOJA	164	0,9%	217	1,0%	54	32,9%
BP TERRITORIAL	75	0,4%	91	0,4%	16	20,6%
BP CAPITAL	49	0,3%	68	0,3%	18	37,7%
BP AMAZONAS	62	0,3%	55	0,3%	-6	-10,5%
BP D-MIRO S.A.	-	0,0%	41	0,2%	41	0,0%
BP FINCA	27	0,1%	39	0,2%	12	45,8%
BP COOPNACIONAL	-	0,0%	33	0,2%	33	0,0%
BP COFIEC	12	0,1%	20	0,1%	7	61,6%
BP COMERCIAL DE MANABI	15	0,1%	19	0,1%	4	28,2%
BP LITORAL	11	0,1%	13	0,1%	2	14,4%
BP DELBANK	6	0,0%	9	0,0%	3	52,3%
BP SUDAMERICANO	5	0,0%	6	0,0%	1	21,8%
BP LLOYDS BANK	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>11.361</b>		<b>13.677</b>		<b>2.316</b>	<b>20,4%</b>

**FUENTE:** Superintendencia de Bancos y Seguros.- DNE / Subdirección de Estadísticas  
**LABORACION:** Superintendencia de Bancos y Seguros.-DNE / Subdirección de Estudios

La morosidad de la cartera en los bancos privados permaneció en 2,2% tanto en diciembre de 2010 como en el mismo mes de 2011. Este comportamiento permite determinar que las variaciones de la cartera bruta y de la cartera problemática fueron de proporciones similares.



La entidad que presentó el mayor índice de morosidad fue el banco Territorial con 14,4%; a continuación se ubicó banco Unibanco con un indicador mucho menor (7,0%) seguido por Finca con 6,7%; Solidario con 5,5% y Delbank con 4,3%, entre los niveles más altos. Existen 15 entidades cuyos niveles de morosidad no superan el 2,6%.

Por líneas de negocio, el índice de morosidad a diciembre 2011 se ubicó como se describe a continuación: Consumo 3,5%, Microempresa 3,2%, Vivienda 1,7% y Comercial con 1,1% de morosidad; mientras las tres primeras incrementaron el índice en 0,1 ; 0,6; y 0,3 puntos porcentuales; la última disminuyó en 0,4 puntos, durante las dos fechas de comparación.

Lo que a cobertura de la cartera problemática (improductiva) se refiere, ésta aumentó 11,8 puntos porcentuales al pasar su indicador desde 252,1% a 263,9%, debido a que las provisiones se vieron incrementadas en 165 millones de dólares (25,6%) pasando desde 643 millones a 808 millones, mientras que la cartera problemática lo hizo en menor proporción (20,0%), de 255,2 millones de dólares a 306 millones.

### 2.1.2 Inversiones

A diciembre 2011, el sistema de Bancos mantuvo Inversiones brutas por 3.187 millones de dólares, las cuales estuvieron repartidas en varios instrumentos financieros, entre los que se destacan los Certificados de Depósito con 662 millones de dólares; Obligaciones Corporativas con 486 millones; Bonos u Obligaciones emitidas por agencias FED de EEUU alcanzando un monto de 435 millones; Bonos y notas emitidos por el gobierno de EEUU, con 301 millones de dólares; bonos participaron con 254 millones de dólares. Los cinco instrumentos de inversión citados, acaparan alrededor de las dos terceras partes del total del portafolio de inversiones.

Un porcentaje mayor a la mitad del monto invertido esto es 55,1%, fueron colocados a términos superiores a un año plazo. La diferencia se reparte en aproximadamente 13,5%, para plazos menores a 30 días; 12,5% para plazos entre 31 y 90 días; 8,7% para plazos entre 91 y 180 días; y 10,2% para plazos comprendidos entre 181 y 360 días.

## 2.2 PASIVOS

Los pasivos alcanzaron la cifra de 21.383 millones de dólares a diciembre 2011, valor superior en 15,5% a los 18.511 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 89,0% del total de los pasivos y experimentaron un crecimiento de 2.481 millones de dólares, influyendo de forma determinante en el incremento de pasivos (2.872 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 1.380 millones de dólares (11,5%).

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS  
**PASIVOS**  
(millones y porcentajes)

	dic-10	ESTRUCTURA	dic-11	ESTRUCTURA	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	16.553	89,4%	19.033	89,0%	2.481	15,0%
DEPOSITOS A LA VISTA	11.980	64,7%	13.360	62,5%	1.380	11,5%
DEPOSITOS A PLAZO	4.243	22,9%	5.198	24,3%	955	22,5%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0,0%	10	0,0%	10	0,0%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	208	1,1%	180	0,8%	-28	-13,6%
ACEPTACIONES EN CIRCULACION	34	0,2%	25	0,1%	-9	-26,2%
CUENTAS POR PAGAR	527	2,8%	680	3,2%	153	29,1%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	694	3,7%	766	3,6%	72	10,4%
VALORES EN CIRCULACION	215	1,2%	334	1,6%	119	55,1%
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EI	134	0,7%	172	0,8%	38	28,5%
OTROS PASIVOS	147	0,8%	184	0,9%	37	24,8%
<b>PASIVO</b>	<b>18.511</b>		<b>21.383</b>		<b>2.872</b>	<b>15,5%</b>

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

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

Las entidades que mostraron variaciones importantes en los depósitos del público a diciembre 2011 en términos absolutos, fueron: Banco Pichincha con 710 millones de dólares (15,2%); Pacífico con 459 millones (24,3%); Guayaquil con 376 millones (18,1%); Bolivariano con 168 millones (12,0%); y Produbanco con 115 millones (7,2%). Por su parte, banco Litoral experimentó disminución de sus depósitos en el orden de 1 millón de dólares.

Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador  
Dirección Nacional de Estudios  
**SUBDIRECCIÓN DE ESTUDIOS**

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS  
**DEPOSITOS**  
(millones y porcentajes)

	dic-10	Participación	dic-11	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BP PICHINCHA	4.663	28,2%	5.373	28,2%	710	15,2%
BP GUAYAQUIL	2.077	12,5%	2.452	12,9%	376	18,1%
BP PACIFICO	1.889	11,4%	2.347	12,3%	459	24,3%
BP PRODUBANCO	1.598	9,7%	1.713	9,0%	115	7,2%
BP BOLIVARIANO	1.402	8,5%	1.571	8,3%	168	12,0%
BP INTERNACIONAL	1.398	8,4%	1.478	7,8%	79	5,7%
BP AUSTRO	779	4,7%	882	4,6%	103	13,2%
BP PROMERICA	511	3,1%	541	2,8%	29	5,7%
BP MACHALA	397	2,4%	462	2,4%	66	16,6%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	354	2,1%	401	2,1%	47	13,4%
BP CITIBANK	340	2,1%	345	1,8%	5	1,4%
BP LOJA	244	1,5%	292	1,5%	48	19,5%
BP UNIBANCO	225	1,4%	258	1,4%	32	14,4%
BP PROCREDIT	178	1,1%	213	1,1%	36	20,1%
BP SOLIDARIO	164	1,0%	181	1,0%	17	10,4%
BP COOPNACIONAL	-	0,0%	124	0,6%	124	0,0%
BP TERRITORIAL	89	0,5%	108	0,6%	19	21,4%
BP AMAZONAS	103	0,6%	106	0,6%	3	3,3%
BP CAPITAL	59	0,4%	82	0,4%	23	38,8%
BP COMERCIAL DE MANABI	30	0,2%	36	0,2%	6	19,8%
BP COFIEC	17	0,1%	29	0,2%	12	74,7%
BP LITORAL	18	0,1%	17	0,1%	-1	-7,3%
BP DELBANK	8	0,0%	10	0,1%	2	25,6%
BP FINCA	5	0,0%	8	0,0%	3	56,4%
BP SUDAMERICANO	4	0,0%	4	0,0%	1	16,6%
BP D-MIRO S.A.	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
BP LLOYDS	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>16.553</b>		<b>19.033</b>		<b>2.481</b>	<b>15,0%</b>

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

### 2.3 PATRIMONIO

A diciembre 2011, el patrimonio liquidado del sistema bancario privado se ubicó en 2.483 millones de dólares, valor superior en 399 millones (19,1%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social representó el 64,3% del total del Patrimonio pues tuvo un crecimiento en los últimos 12 meses, de 171 millones, hasta ubicarse en 1.597 millones de dólares.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS  
**PATRIMONIO**  
(millones y porcentajes)

	dic-10	ESTRUCTURA	dic-11	ESTRUCTURA	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
CAPITAL SOCIAL	1.426	68,4%	1.597	64,3%	171	12,0%
PRIMA O DESC. EN COLOC. DI	1	0,1%	1	0,0%	-	0,0%
RESERVAS	286	13,7%	334	13,5%	48	16,6%
OTROS APORTES PATRIMONIAL	0	0,0%	0	0,0%	0	3,8%
SUPERAVIT POR VALUACIONE	91	4,4%	143	5,8%	53	58,0%
RESULTADOS	279	13,4%	407	16,4%	127	45,6%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>2.084</b>		<b>2.483</b>		<b>399</b>	<b>19,1%</b>

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

## 2.4 RESULTADOS

Los Resultados del sistema de Bancos a finales de 2011 alcanzaron la cifra de 395 millones de dólares; lo cual implica que hubo un incremento de 134 millones de dólares (51,3%) entre los períodos de comparación. Las cifras determinan que se presentó una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (79,7%), pero inferior en 2,4 puntos porcentuales al logrado un año atrás, lo que permitió, a su vez, que el margen de intermediación se ubique en 315 millones de dólares y el margen operacional en 400 millones, aspectos que dejan concluir que los ingresos extraordinarios representaron alrededor del 41% de la utilidad neta de este sistema.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS  
**RESULTADOS**  
(millones y porcentajes)

	dic-10	dic-11	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
<b>Total Ingresos</b>	<b>2.194,2</b>	<b>2.698,0</b>	<b>503,8</b>	<b>23,0%</b>
Intereses y Descuentos Ganados	1.308,3	1.632,7	324,5	24,8%
Intereses Causados	333,9	367,4	33,4	10,0%
<b>Margen Neto Intereses</b>	<b>974,4</b>	<b>1.265,4</b>	<b>291,0</b>	<b>29,9%</b>
Comisiones Ganadas	194,3	210,5	16,2	8,3%
Ingresos por Servicios	334,9	405,6	70,7	21,1%
Comisiones Causadas	31,1	38,3	7,2	23,2%
Utilidades Financieras	134,7	131,0	-3,8	-2,8%
Perdidas Financieras	114,7	103,7	-11,0	-9,6%
<b>Margen Bruto Financiero</b>	<b>1.492,6</b>	<b>1.870,5</b>	<b>377,9</b>	<b>25,3%</b>
Provisiones	216,2	319,1	102,9	47,6%
<b>Margen Neto Financiero</b>	<b>1.276,4</b>	<b>1.551,4</b>	<b>275,0</b>	<b>21,5%</b>
Gastos de Operación	1.048,2	1.236,4	188,2	18,0%
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>228,2</b>	<b>315,0</b>	<b>86,8</b>	<b>38,0%</b>
Otros Ingresos Operacionales	111,2	154,2	43,1	38,8%
Otras Perdidas Operacionales	43,4	69,6	26,2	60,5%
<b>Margen Operacional</b>	<b>296,0</b>	<b>399,7</b>	<b>103,6</b>	<b>35,0%</b>
Otros Ingresos	110,8	163,9	53,1	47,9%
Otros Gastos y Perdidas	43,3	39,8	-3,5	-8,1%
<b>Ganancia o (Pérdida) Antes de</b>	<b>363,5</b>	<b>523,8</b>	<b>160,2</b>	<b>44,1%</b>
Impuestos y Participación a Emp	102,6	128,9	26,3	25,6%
<b>Ganancia o (Pérdida) del Ejerc</b>	<b>260,9</b>	<b>394,8</b>	<b>133,9</b>	<b>51,3%</b>

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

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

Las entidades que reportaron un mayor crecimiento absoluto en sus utilidades fueron Banco Guayaquil con 53,7 millones de dólares (120,9% de crecimiento); Pichincha con 17,4 millones (22,0%); Produbanco con 11,3 millones (50,3%); y, Pacífico con 8,6 millones (23,8%), entre los más relevantes.

Es importante señalar que los cuatro bancos con mejores y mayores resultados concentraron el 69,1% de las utilidades obtenidas hasta diciembre 2011 por el sistema bancario privado.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

**RESULTADOS**

(millones y porcentajes)

	dic-10	Participación	dic-11	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BP GUAYAQUIL	44,4	17,0%	98,1	24,8%	53,7	120,9%
BP PICHINCHA	79,1	30,3%	96,5	24,4%	17,4	22,0%
BP PACIFICO	36,0	13,8%	44,6	11,3%	8,6	23,8%
BP PRODUBANCO	22,5	8,6%	33,8	8,6%	11,3	50,3%
BP INTERNACIONAL	20,4	7,8%	26,6	6,7%	6,2	30,4%
BP BOLIVARIANO	21,0	8,1%	25,5	6,5%	4,5	21,3%
BP AUSTRO	13,1	5,0%	15,8	4,0%	2,7	20,6%
BP PROCREDIT	5,8	2,2%	8,1	2,1%	2,3	40,5%
BP UNIBANCO	5,8	2,2%	7,4	1,9%	1,7	28,7%
BP SOLIDARIO	2,8	1,1%	7,0	1,8%	4,3	153,9%
BP PROMERICA	3,6	1,4%	6,0	1,5%	2,4	66,2%
BP LOJA	3,2	1,2%	6,0	1,5%	2,8	87,3%
BP CITIBANK	2,4	0,9%	5,7	1,4%	3,3	141,8%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	4,0	1,5%	5,5	1,4%	1,5	38,2%
BP MACHALA	2,5	0,9%	3,0	0,8%	0,5	21,0%
BP AMAZONAS	1,0	0,4%	1,8	0,4%	0,8	76,6%
BP COOPNACIONAL	-	0,0%	1,8	0,4%	1,8	0,0%
BP D-MIRO S.A.	-	0,0%	0,5	0,1%	0,5	0,0%
BP CAPITAL	0,9	0,4%	0,4	0,1%	-0,5	-53,8%
BP FINCA	0,3	0,1%	0,3	0,1%	-0,0	-14,2%
BP LITORAL	0,1	0,0%	0,1	0,0%	0,0	13,1%
BP DELBANK	0,0	0,0%	0,1	0,0%	0,1	367,6%
BP COFIEC	0,4	0,1%	0,1	0,0%	-0,3	-79,3%
BP COMERCIAL DE MANABI	0,2	0,1%	0,1	0,0%	-0,1	-65,0%
BP SUDAMERICANO	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	18,2%
BP TERRITORIAL	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-0,0	-55,3%
BP LLOYDS BANK	-8,5	-3,3%	-	0,0%	8,5	-100,0%
<b>TOTAL</b>	<b>260,9</b>		<b>394,8</b>		<b>133,9</b>	<b>51,3%</b>

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

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

## 2.5 INDICES FINANCIEROS

La Solvencia, entendida como la relación Patrimonio Técnico Constituido / Activos y Contingentes ponderados por Riesgo, tuvo un incremento de 0,5 puntos porcentuales, al pasar de 12,5% a 13,0%, debido básicamente a que si bien, los dos elementos constituyentes del indicador variaron en forma positiva, el Patrimonio Técnico Constituido lo hizo en mayor proporción (22,6%) respecto de los activos ponderados por Riesgo que aumentaron en 18,5%, influyendo por lo tanto en un ligero incremento del indicador.

En lo que se refiere al ROE, aumentó en 4,6 puntos porcentuales para ubicarse en 18,9%; el ROA por su parte, creció en 0,4 puntos porcentuales, hasta alcanzar 1,7%. El incremento en los indicadores de rendimiento determina que hubo un adecuado manejo de los activos y patrimonio de las instituciones en general, demostrando optimización en sus operaciones.

El indicador de Eficiencia se mantuvo sin variación en 5,6% para la fecha actual y la de un año atrás, lo que permite determinar que hubo equilibrio en las decisiones de tomar recursos provenientes de activos para cubrir gastos de operación en el período.

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

	dic-10	dic-11	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
PATRIMONIO TECNICO CONST	1.758	2.155	397,4	22,6%
ACTIVOS PONDERADOS POR	14.035	16.628	2.592,7	18,5%
Solvencia 1/	12,5%	13,0%	0,4	
ACTIVOS PRODUCTIVOS	18.049	21.317	3.268,0	18,1%
TOTAL ACTIVOS	20.595	23.866	3.270,6	15,9%
Activos Prod. / Total Activos	87,6%	89,3%	1,7	
Morosidad	2,2%	2,2%	-0,0	
Morosidad Comercial	1,5%	1,1%	-0,4	
Morosidad Consumo	3,4%	3,5%	0,1	
Morosidad Vivienda	1,5%	1,7%	0,3	
Morosidad Microempresa	2,6%	3,2%	0,6	
Cobertra de Cartera Problemática	252,1%	263,9%	11,8	
ROE	14,1%	19,0%	4,9	
ROA	1,4%	1,8%	0,4	
Eficiencia 2/	5,6%	5,6%	0,1	
Liquidez 3/	32,4%	28,7%	-3,7	
Intermediación 4/	68,6%	71,9%	3,2	

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.- DNE / Subdirección de Estadísticas

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

La Liquidez por su parte, definida como la relación Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo, experimentó una disminución de 3,7 puntos porcentuales, al pasar de 32,4% a 28,7%, situación que habría permitido liberar recursos para ser colocados en cartera de créditos.

El índice de Intermediación, entendido como la relación Cartera Bruta versus Obligaciones con el Público, pasó de 68,6% a 71,9%, registrándose un aumento de 3,3 puntos porcentuales, situación que se presenta debido a que el crecimiento experimentado por la cartera fue mayor al registrado por los depósitos del público.

## 2.6 FUENTES Y USOS

Entre diciembre 2010 y diciembre 2011, el flujo de recursos del Sistema de Bancos ascendió a 3.317 millones de dólares, de los cuales 2.481 millones ingresaron al sistema financiero básicamente a través del aumento de Obligaciones con el Público; 171 millones como Capital Social y 153 millones como aumento de Cuentas por Pagar, entre otros. De estos recursos, 2.151 millones fueron utilizados para aumentar Cartera de Créditos Neta; 468 millones para Inversiones y 348 millones para incrementar Otros activos, entre los usos más importantes.

**BANCOS PRIVADOS  
FUENTES Y USOS**  
PERIODO: Dic 2010 - Dic 2011  
(En millones de dólares)

FUENTES	3.316,59	USOS	3.316,59
<b>DISMINUCION DE ACTIVOS</b>		<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>	
15 DEUDORES POR ACEPTACIONES	8,83	11 FONDOS DISPONIBLES	57,92
	8,83	12 OPERACIONES INTERBANCARIAS	126,03
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>		13 INVERSIONES	467,78
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2.909,06	14 CARTERA DE CREDITOS	2.151,49
22 OPERACIONES INTERBANCARIAS	10,00	16 CUENTAS POR COBRAR	61,80
25 CUENTAS POR PAGAR	153,35	17 BIENES REALIZABLES, ADJUD POR PAGO,	6,97
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS	72,03	18 PROPIEDADES Y EQUIPO	59,51
27 VALORES EN CIRCULACION	118,51	19 OTROS ACTIVOS	347,91
28 OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APC	38,07	<b>DISMINUCION DE PASIVOS</b>	
29 OTROS PASIVOS	36,53	23 OBLIGACIONES INMEDIATAS	28,35
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>		24 ACEPTACIONES EN CIRCULACION	8,83
31 CAPITAL SOCIAL	398,69	<b>DISMINUCION DE PATRIMONIO</b>	
33 RESERVAS	171,00		-
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES	47,62		
35 SUPERAVIT POR VALUACIONES	0,00		
36 RESULTADOS	52,67		
	127,39		

FUENTE: Balances de las Entidades

ELABORACION: Superintendencia de Bancos y Seguros.-DNE-SE

### 3 CONCLUSIONES

A diciembre de 2011, los activos del sistema de bancos privados llegaron a un total de 23.866 millones de dólares; 15,9% adicional a lo alcanzado un año atrás.

La Cartera Bruta se situó en 13.677 millones de dólares, equivalentes a un crecimiento con respecto al período anterior de 20,4%; la cartera de consumo aumentó 1.294 millones de dólares (34,8%); la cartera comercial lo hizo en 941 millones (18,2%); microempresa 221 millones (22,2%), mientras la cartera de vivienda sufrió una disminución de 141 millones de dólares (9,6%).

El 44,7% del total de la cartera bruta fue acaparada por la línea comercial, seguido por consumo con 36,7%; a continuación se ubicó la cartera de vivienda con 9,7% y microempresa con 8,9%.

La morosidad de la cartera en los bancos privados permaneció en 2,2% en las dos fechas de comparación, determinándose que a diciembre 2011 los niveles de morosidad por tipo de crédito fueron de 3,5% para consumo, 3,2% para microempresa, 1,7% para vivienda y 1,1% para la cartera comercial.

El sistema de Bancos mantuvo Inversiones brutas por 3.187 millones de dólares, las cuales estuvieron repartidas en varios instrumentos financieros, entre los que se destacan los Certificados de Depósito con 662 millones de dólares; Obligaciones Corporativas con 486 millones; Bonos u Obligaciones emitidas por agencias FED de EEUU alcanzando un monto de 435 millones; Bonos y notas emitidos por el gobierno de EEUU, con 301 millones de dólares; bonos participaron con 254 millones de dólares. Los cinco instrumentos de inversión citados, acaparan alrededor de las dos terceras partes del total del portafolio de inversiones.

Un porcentaje mayor a la mitad del monto invertido, esto es el 55,1%, fue colocado a términos superiores a un año plazo. La diferencia se reparte en aproximadamente 13,5%, para plazos menores a 30 días; 12,5% para plazos entre 31 y 90 días; 8,7%

para plazos entre 91 y 180 días; y 10,2% para plazos comprendidos entre 181 y 360 días.

Los pasivos alcanzaron la cifra de 21.383 millones de dólares a diciembre 2011, valor superior en 15,5% a los 18.511 millones registrados un año atrás.

A diciembre 2011, el patrimonio liquidado del sistema bancario privado se ubicó en 2.483 millones de dólares, valor superior en 399 millones (19,1%) al alcanzado un año atrás.

Los resultados del sistema en estudio a finales de 2011 alcanzaron la cifra de 395 millones de dólares; lo cual implica que hubo un incremento de 134 millones de dólares (51,3%) entre los períodos de comparación.

En cuatro bancos se concentra el 69,1% de las utilidades obtenidas hasta diciembre 2011 por el sistema bancario privado.

La solvencia del sistema tuvo un incremento de 0,5 puntos porcentuales, al pasar de 12,5% a 13,0%. El ROE, aumentó 4,6 puntos porcentuales para ubicarse en 18,9%; el ROA por su parte, creció en 0,4 puntos porcentuales, hasta alcanzar el 1,7%.

El indicador de eficiencia se mantuvo sin variación en 5,6% para la fecha actual y la de un año atrás. La liquidez experimentó una disminución de 3,7 puntos porcentuales, al pasar de 32,4% a 28,7%, lo que le habría permitido liberar recursos para destinarlos a la cartera de créditos.

El índice de intermediación pasó de 68,6% a 71,9%, registrándose un aumento de 3,3 puntos porcentuales, situación que se presenta debido a que el crecimiento experimentado por la cartera fue mayor al registrado por los depósitos del público.