



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

**ANÁLISIS FINANCIERO:
SISTEMA DE BANCA PÚBLICA**

Período: Diciembre 2013 – Diciembre 2014

Elaborado por: Edmundo Ocaña
Revisado por: Sandra Guamán
Aprobado por: David Vera

RESUMEN EJECUTIVO

A Diciembre de 2014, el activo del sistema de banca pública llegó a 7.304,8 millones de dólares, cifra superior en 131,7 millones (1,8%) a la registrada en Diciembre 2013, la cual provino en mayor medida del aumento del patrimonio en 126,1 millones y la diferencia del pasivo. Su estructura se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), inversiones y fondos disponibles; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron alrededor del 81% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.074,6 millones de dólares a Diciembre 2014, valor superior en 5,7 millones (0,1%) a lo registrado un año atrás. El mencionado incremento estuvo sustentado especialmente por el aumento de las obligaciones convertibles en acciones. 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; mientras que las cuentas por pagar registraron una participación de alrededor del 6% en los pasivos.

A Diciembre de 2014, el patrimonio de este sistema se ubicó en 2.230,2 millones de dólares, valor superior en 126,1 millones (6,0%) al alcanzado un año atrás.

Los resultados del sistema de banca pública a Diciembre 2014 alcanzaron la cifra de 193,6 millones de dólares lo cual implica un incremento de 76,3 millones de dólares (65%) respecto de Diciembre 2013.

Entre Diciembre 2013 y Diciembre 2014, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 741,4 millones de dólares, de los cuales el 19,1% provino del aumento de capital, 15,4% de obligaciones convertibles en acciones; 11,0% de cuentas por pagar y el 10,2% de reservas, y por la disminución de fondos disponibles en el 18,2%, entre otros. De estos recursos, el 23,8% fueron destinados a cartera de créditos, el 22,2% a otros activos; y al pago de obligaciones con el público destinó el 23% de los recursos y un 20% para cubrir el retiro de aportes patrimoniales, etc.

El sistema de banca pública, a Diciembre 2014 en relación a Diciembre 2013, registró un comportamiento financiero favorable, reflejando incrementos de la rentabilidad, más eficiencia en el uso de los gastos, mayor nivel de solvencia, de activos productivos, de cobertura y de intermediación; aunque disminuyó los niveles de liquidez.

1. ANTECEDENTES

El sistema de banca pública, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)¹ a Diciembre de 2014 concentró el 16,8% de los activos; 15,1% de la cartera bruta; 13,5% de los pasivos; 12,2% de los depósitos del público; 38,8% del patrimonio y 33,8% de los resultados.

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA ACTIVO

(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-13		dic-14		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	460,1	6,4%	324,8	4,4%	(135,3)	-29,4%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0,0%	-	0,0%	-	-
13	INVERSIONES	2.129,1	29,7%	2.062,1	28,2%	(67,0)	-3,1%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	323,3	4,5%	128,4	1,8%	(194,9)	-60,3%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	1.657,8	23,1%	1.843,2	25,2%	185,5	11,2%
1307	De disponibilidad restringida	152,5	2,1%	93,6	1,3%	(58,9)	-38,6%
1399	(Provisión para inversiones)	(4,5)	-0,1%	(3,1)	0,0%	1,4	-30,4%
14	CARTERA DE CREDITOS	3.343,5	46,6%	3.519,6	48,2%	176,2	5,3%
	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	1.980,0	27,6%	2.108,1	28,9%	128,1	6,5%
	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	10,0	0,1%	3,9	0,1%	(6,1)	-61,0%
	CARTERA DE CREDITOS VIVIENDA	11,7	0,2%	8,2	0,1%	(3,4)	-29,5%
	CARTERA DE CREDITOS MICROEMPRESA	638,1	8,9%	662,4	9,1%	24,3	3,8%
	CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO	-	0,0%	-	0,0%	-	-
	CARTERA DE CREDITO INVERSION PUBLICA	977,8	13,6%	1.043,3	14,3%	65,5	0,0%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(274,1)	-3,8%	(306,3)	-4,2%	(32,2)	11,7%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	0,0%	-	0,0%	-	-
16	CUENTAS POR COBRAR	467,8	6,5%	425,6	5,8%	(42,2)	-9,0%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	46,9	0,7%	74,9	1,0%	28,0	59,7%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	76,5	1,1%	84,3	1,2%	7,8	10,2%
19	OTROS ACTIVOS	649,2	9,1%	813,5	11,1%	164,3	25,3%
	TOTAL ACTIVO	7.173,1		7.304,8		131,7	1,8%

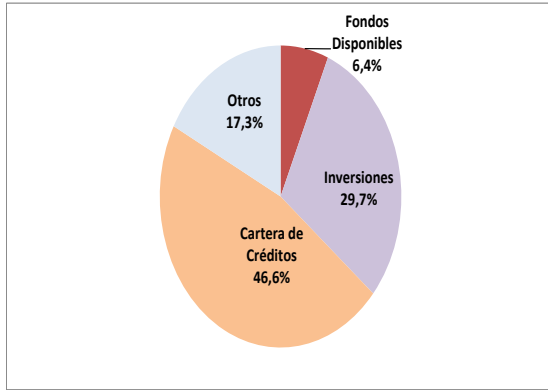
Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SB, DNEI, SE

A Diciembre de 2014, el activo del sistema de banca pública llegó a 7.304,8 millones de dólares, cifra superior en 131,7 millones (1,8%) a la registrada en Diciembre 2013, la cual provino en mayor medida del aumento del patrimonio en 126,1 millones y la diferencia del pasivo.

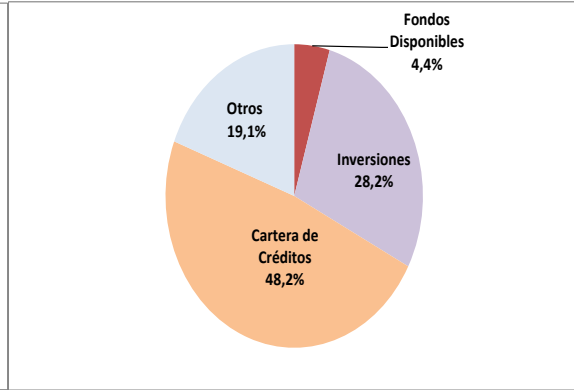
¹ El Sistema Financiero Nacional controlado por la Superintendencia de Bancos y Seguros, está conformado por: banca pública, mutualistas, sociedades financieras y banca pública.

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Diciembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

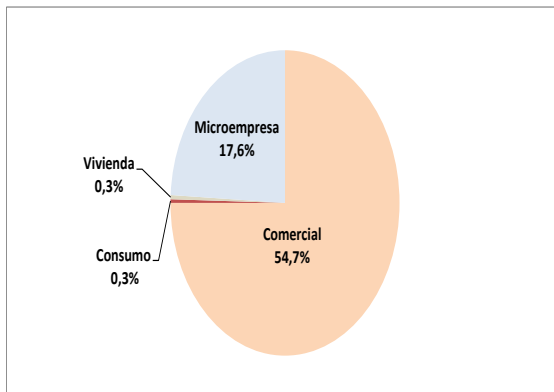
SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
ESTRUCTURA DEL ACTIVO
Diciembre 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

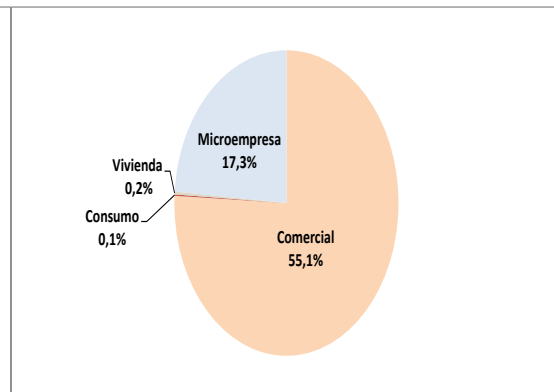
La estructura de los activos se ha mantenido similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), inversiones y fondos disponibles; rubros que en conjunto a la última fecha concentraron alrededor del 81% del activo.

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA
Diciembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

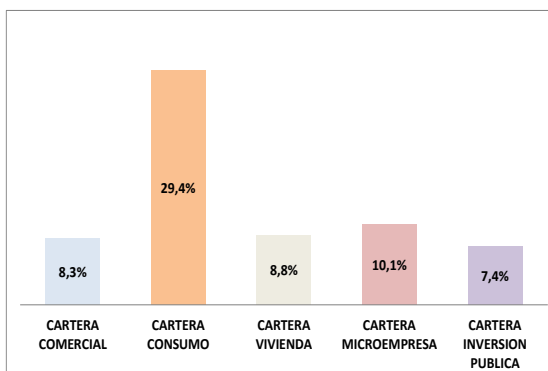
SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA
Diciembre 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

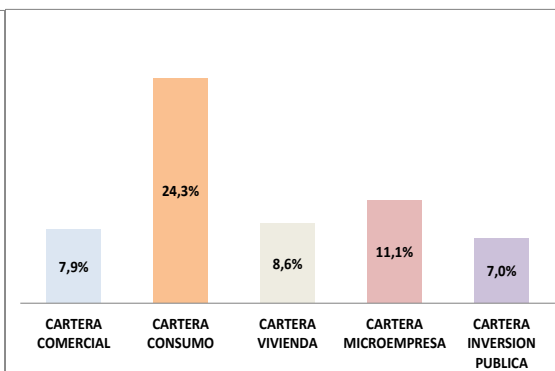
La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura bastante similar en ambas fechas, con ligeros cambios a lo interno de la misma, reflejando incrementos de participación de 0,4 puntos en el caso de la cartera comercial y de 0,3 puntos en la cartera de inversión pública; y, disminuciones de 0,3 puntos de aporte en la cartera micro-empresarial, de 0,2 puntos en la cartera de consumo y de 0,1 punto en la cartera de vivienda.

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
CARTERA POR VENCER
TASA ACTIVA IMPLÍCITA
Diciembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

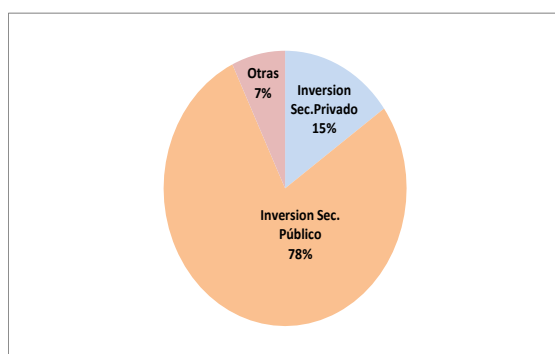
SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
CARTERA POR VENCER
TASA ACTIVA IMPLÍCITA
Diciembre 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

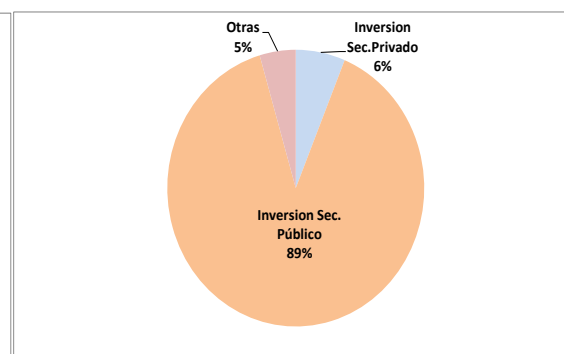
La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita del 6,5% en Diciembre 2013, mientras que en Diciembre 2014, se ubicó en 6,9%, registrando por lo tanto un incremento de 0,4 puntos porcentuales. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas de los distintos segmentos de crédito registraron decrementos, excepto la cartera micro-empresarial; 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 comercial con un aporte de aproximadamente el 53% seguida por la cartera de inversión pública que aportó alrededor del 25%.

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Diciembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

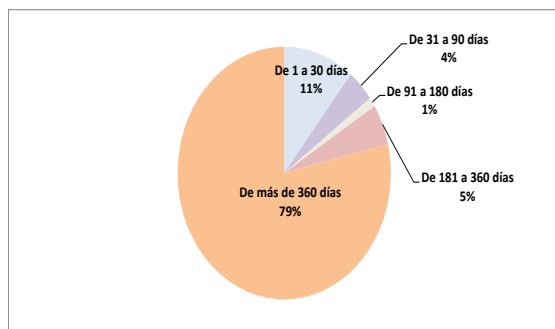
SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
Diciembre 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

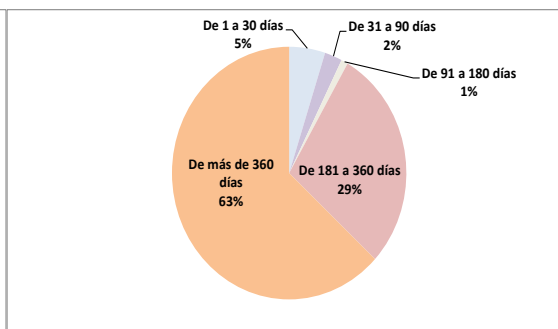
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación con un aporte del 89%. Adicionalmente, este rubro registró una tasa implícita de rendimiento del 3,3% en Diciembre 2013, subiendo a 3,5% en Diciembre 2014, por efecto de que los ingresos por este rubro aumentaron en 4,4%, mientras que el valor total de las inversiones disminuyeron en 3,2%.

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
INVERSIONES POR PLAZOS
Diciembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
INVERSIONES POR PLAZOS
Diciembre 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 24 puntos porcentuales en el plazo de 181 a 360 días; mientras que en plazo mayor a 360 días registró una disminución de 16 puntos. El comportamiento descrito de acortar los plazos de las inversiones sería consecuencia directa de la disminución del plazo de las captaciones, ya que de esta manera dispondría de los recursos necesarios para cubrir las captaciones a un vencimiento más corto.

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a Diciembre de 2014 el 32,7% de estos correspondieron a encaje (9,3 puntos más que Diciembre 2013) y el 56,4% fueron depósitos en Instituciones Financieras, exclusivamente locales. La tasa implícita de rendimiento por la colocación de recursos en cuentas de bancos e instituciones financieras fue de 0,2% en Diciembre de 2013 y de 0,3% en Diciembre de 2014.

2.2. PASIVO

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
PASIVO
(en millones de dólares y porcentajes)

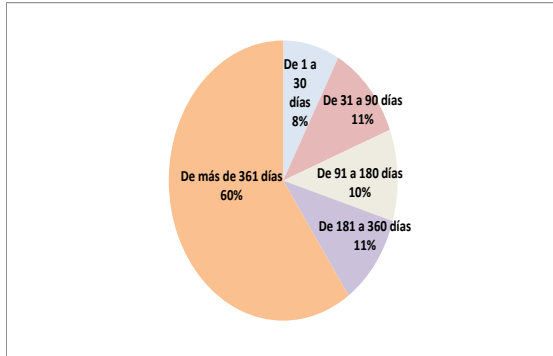
CODIGO	CUENTA	dic-13		dic-14		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	4.232,1	83,5%	4.061,7	80,0%	(170,4)	-4,0%
2101	Depósitos a la vista	788,7	15,6%	732,4	14,4%	(56,3)	-7,1%
2103	Depósitos a plazo	3.364,3	66,4%	3.284,5	64,7%	(79,8)	-2,4%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	25,6	0,5%	16,1	0,3%	(9,5)	-37,2%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	-	0,0%	-	0,0%	-	-
25	CUENTAS POR PAGAR	219,3	4,3%	303,8	6,0%	84,5	38,5%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	40,6	0,8%	64,3	1,3%	23,6	58,2%
27	VALORES EN CIRCULACION	-	0,0%	-	0,0%	-	-
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	-	0,0%	114,1	2,2%	114,1	-
29	OTROS PASIVOS	551,3	10,9%	514,7	10,1%	(36,6)	-6,6%
	TOTAL PASIVO	5.069,0		5.074,6		5,7	0,1%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SB, DNEI, SE

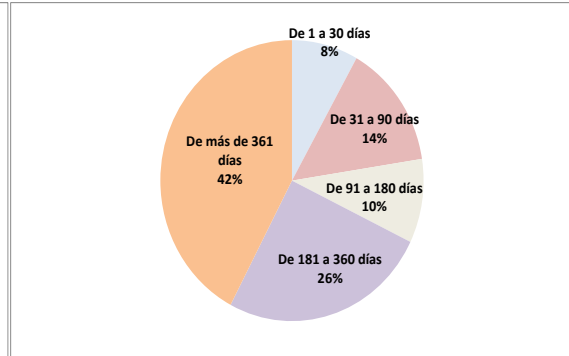
El pasivo alcanzó la cifra de 5.074,6 millones de dólares a Diciembre 2014, valor superior en 5,7 millones (0,1%) a lo registrado un año atrás. El mencionado incremento estuvo sustentado especialmente por el aumento de las obligaciones convertibles en acciones.

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Diciembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

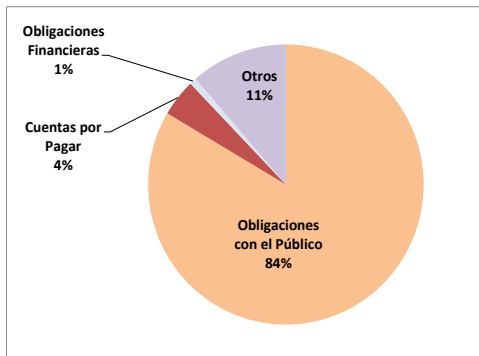
SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
Diciembre 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

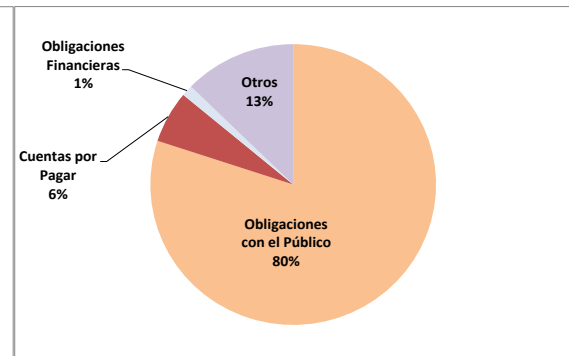
En lo referente a los depósitos a plazo que se constituyen en la principal fuente de fondeo de este sistema, es importante destacar que dentro de éstos se produjo un decremento de participación de los depósitos de más de 360 días de 18 puntos porcentuales; mientras que aumentó la participación de los depósitos en el plazo de 181 a 360 días en 15 puntos.

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
ESTRUCTURA DEL PASIVO
Diciembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
ESTRUCTURA DEL PASIVO
Diciembre 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, 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 plazo a Diciembre 2014 representaron el 64,7% y a la vista el 14,4%) y las mismas disminuyeron su peso en 4 puntos en las fechas analizadas; mientras que las cuentas por pagar aumentaron su participación en 2 puntos para aportar con el 6% en los pasivos.

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,5% en Diciembre 2013 y de 2,8% en Diciembre 2014, destacándose que en las fechas analizadas la tasa implícita de los depósitos fue de 1,1%, mientras que la tasa de las obligaciones financieras cayó de

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

4,6% a 1,4% (producto de la disminución de los ingresos por este concepto en el 54%, mientras que su saldo aumentó en 58%). Por su parte las obligaciones convertibles en acciones registraron un rendimiento implícito del 63% a la última fecha, a diferencia del año anterior que no registró cifra alguna por este concepto.

2.3. PATRIMONIO

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-13		dic-14		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	1.040,8	49,5%	1.182,3	53,0%	141,5	13,6%
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	-	0,0%	-	0,0%	-	
33	RESERVAS	152,7	7,3%	228,1	10,2%	75,4	49,4%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	805,8	38,3%	657,2	29,5%	(148,6)	-18,4%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	45,8	2,2%	62,3	2,8%	16,5	36,1%
36	RESULTADOS	59,0	2,8%	100,2	4,5%	41,2	69,8%
	TOTAL PATRIMONIO	2.104,1		2.230,2		126,1	6,0%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SB, DNEI, SE

A Diciembre de 2014, el patrimonio de este sistema se ubicó en 2.230,2 millones de dólares, valor superior en 126,1 millones (6,0%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 53,0% de los recursos, registrando un incremento de 3,5 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior.

2.4. RESULTADOS

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA RESULTADOS

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	dic-13		dic-14		VARIACIÓN	
		FLUJO	ESTRUCTURA	FLUJO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	TOTAL INGRESOS	541,7	100,0%	627,4	100,0%	85,7	15,8%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	379,5	70,1%	398,0	63,4%	18,5	4,9%
41	INTERESES CAUSADOS	106,8	19,7%	119,2	19,0%	12,4	11,6%
	MARGEN NETO INTERESES	272,7	50,3%	278,8	44,4%	6,1	2,2%
52	COMISIONES GANADAS	5,2	1,0%	4,8	0,8%	(0,4)	-7,8%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	3,9	0,7%	3,5	0,6%	(0,3)	-8,4%
42	COMISIONES CAUSADAS	1,9	0,3%	1,4	0,2%	(0,4)	-22,8%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	9,7	1,8%	9,9	1,6%	0,3	2,8%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	2,6	0,5%	6,1	1,0%	3,5	136,5%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	287,0	53,0%	289,6	46,2%	2,5	0,9%
44	PROVISIONES	134,5	24,8%	129,8	20,7%	(4,7)	-3,5%
	MARGEN NETO FINANCIERO	152,5	28,2%	159,8	25,5%	7,3	4,8%
45	GASTOS DE OPERACION	163,0	30,1%	160,3	25,6%	(2,7)	-1,7%
	MARGEN DE INTERMEDIACION	(10,5)	-1,9%	(0,5)	-0,1%	10,0	-94,8%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	37,1	6,9%	74,0	11,8%	36,8	99,2%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	5,1	0,9%	6,9	1,1%	1,8	34,3%
	MARGEN OPERACIONAL	21,5	4,0%	66,5	10,6%	45,0	209,5%
56	OTROS INGRESOS	106,3	19,6%	137,1	21,9%	30,9	29,1%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	8,2	1,5%	8,0	1,3%	(0,3)	-3,3%
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	119,5	22,1%	195,7	31,2%	76,2	63,7%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	2,2	0,4%	2,1	0,3%	(0,1)	-3,8%
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	117,4	21,7%	193,6	30,9%	76,3	65,0%

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SB, DNEI, SE

Los resultados del sistema de banca pública a Diciembre 2014 alcanzaron la cifra de 193,6 millones de dólares lo cual implica un incremento de 76,3 millones de dólares (65%) respecto de Diciembre 2013. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (100,3%), inferior en 6,6 puntos porcentuales al logrado un año atrás, lo cual entre otros aspectos le habría permitido aumentar el margen de intermediación, lo cual sumado a los importantes ingresos no operacionales le habría permitido obtener elevados resultados positivos.

2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema presenta descálces de plazos en los rangos comprendidos entre 1 a 30 días, de 31 a 90 días y en el plazo de 91 a 180 días; sin embargo, a nivel general, es decir considerando todos los rangos, registra un excedente de recursos por 1.449 millones de dólares en Diciembre de 2014, producto de la influencia de la posición excedentaria en el plazo de más de 360 días.

2.6. INDICES FINANCIEROS

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA INDICES FINANCIEROS (en porcentajes)

INDICES	dic-13	dic-14	VARIACIÓN
SOLVENCIA			
PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO / ACTIVOS PODERADOS POR RIESGO	40,3%	43,7%	3,4
CALIDAD DE ACTIVOS			
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	89,6%	90,4%	0,8
MOROSIDAD			
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	9,7%	8,2%	(1,5)
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	19,8%	19,6%	(0,2)
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	3,9%	7,9%	4,0
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	11,7%	14,0%	2,3
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS EDUCATIVO	0,0%	0,0%	-
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE INVERSION PUBLICA	0,2%	0,0%	(0,2)
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	7,5%	7,0%	(0,5)
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA			
PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	101,3%	114,6%	13,2
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	2,4%	2,2%	(0,3)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	1,5%	1,4%	(0,1)
RENTABILIDAD			
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	5,9%	9,5%	3,6
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1,6%	2,7%	1,0
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	31,1%	21,8%	(9,2)
INTERMEDIACIÓN			
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	87,1%	95,2%	8,1

Fuente: SB, DNEI, SES

Elaboración: SB, DNEI, SE

El aumento de la solvencia, fue producto del mayor crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (11,8%), respecto de los Activos Ponderados por Riesgo (3,2%).

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 (2,8%), respecto del total de activos (1,8%), incidiendo dentro del referido comportamiento el incremento de la cartera de créditos.

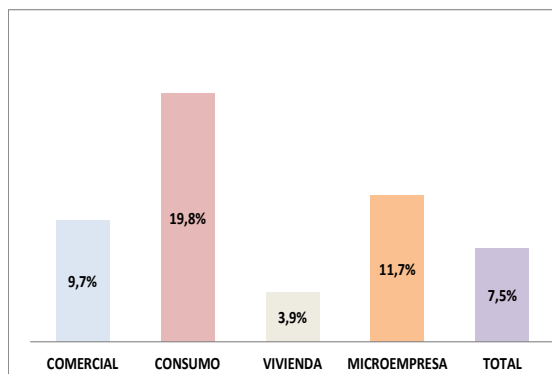
El aumento de la cobertura de la cartera problemática, se debió al incremento de las provisiones en 11,7%, mientras que la cartera problemática disminuyó en 1,2%.

El indicador de Eficiencia, ha mejorado en 0,3 puntos porcentuales, producto del menor incremento de los gastos operativos, respecto del crecimiento de los activos promedio.

El incremento del ROE, obedeció a que las utilidades aumentaron en 65%, mientras que el patrimonio promedio aumentó en alrededor del 6%. A su vez el aumento de las utilidades se produjo por el incremento más que proporcional de los ingresos (15,8%), respecto de los gastos (2,2%). Similar comportamiento se produjo en el ROA.

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA

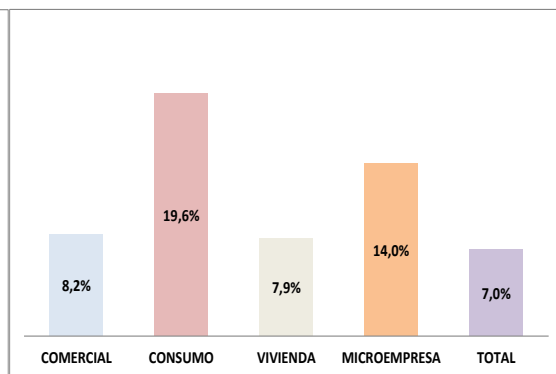
MOROSIDAD
Diciembre 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA

MOROSIDAD
Diciembre 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

La tasa de morosidad disminuyó en 0,5 puntos porcentuales debido al decremento de la cartera improductiva (1,2%), mientras que la cartera bruta aumentó en 5,8%. El decremento referido de la morosidad estuvo influenciado por la caída de la mora de la cartera comercial, debido al peso que tiene esta cartera dentro de la cartera total de este sistema.

La disminución de la Liquidez en 9,2 puntos, se debió al decremento de los fondos disponibles en 29,4%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 0,5%.

Finalmente, el incremento del índice de Intermediación financiera, tuvo su origen en el crecimiento de la cartera bruta en 5,8%, mientras que los depósitos totales (a la vista y a plazo) disminuyeron en 3,3%.

2.7. FUENTES Y USOS

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA FUENTES Y USOS

Período: Diciembre 2013 – Diciembre 2014
 (en millones de dólares)

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS		244,5	AUMENTO DE ACTIVOS		376,2
11	FONDOS DISPONIBLES	135,3	14	CARTERA DE CREDITOS	176,2
13	INVERSIONES	67,0	17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	28,02
16	CUENTAS POR COBRAR	42,2	18	PROPIEDADES Y EQUIPO	7,81
			19	OTROS ACTIVOS	164,26
AUMENTO DE PASIVOS		222,2	DISMINUCIÓN DE PASIVOS		216,5
25	CUENTAS POR PAGAR	84,5	21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	170,4
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	23,6	23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	9,5
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	114,1	29	OTROS PASIVOS	36,6
AUMENTO DE PATRIMONIO		274,7	DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		148,6
31	CAPITAL SOCIAL	141,5	34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	148,6
33	RESERVAS	75,4			
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	16,5			
36	RESULTADOS	41,2			
TOTAL FUENTES		741,4	TOTAL USOS		741,4

Fuente y elaboración: SB, DNEI, SE

Entre Diciembre 2013 y Diciembre 2014, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 741,4 millones de dólares, de los cuales el 19,1% provino del aumento de capital, 15,4% de obligaciones convertibles en acciones; 11,0% de cuentas por pagar y el 10,2% de reservas, y por la disminución de fondos disponibles en el 18,2%, entre otros. De estos recursos, el 23,8% fueron destinados a cartera de créditos, el 22,2% a otros activos; y al pago de obligaciones con el público destinó el 23% de los recursos y un 20% para cubrir el retiro de aportes patrimoniales, etc.

3. CONCLUSIONES

El sistema de banca pública, a Diciembre 2014 en relación a Diciembre 2013, registró un comportamiento financiero favorable, reflejando incrementos de la rentabilidad, más eficiencia en el uso de los gastos, mayor nivel de solvencia, de activos productivos, de cobertura y de intermediación; aunque disminuyó los niveles de liquidez.