

**ANÁLISIS FINANCIERO:
SISTEMA DE BANCA PÚBLICA**

Período: Marzo 2013 – Marzo 2014

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

RESUMEN EJECUTIVO

A marzo de 2014, el activo del sistema de banca pública llegó a 7.389,8 millones de dólares, cifra superior en 923,7 millones (14,3%) a la registrada en marzo 2013. Dicho crecimiento estuvo sustentado en mayor medida por el aumento del pasivo en 727,9 millones y del patrimonio en 223,3 millones de dólares. Su estructura se ha mantenido bastante similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), inversiones y fondos disponibles; rubros que en conjunto concentraron alrededor del 86% del activo.

El pasivo alcanzó la cifra de 5.276,5 millones de dólares a marzo 2014, valor superior en 727,9 millones (16,0%) a los registrados un año atrás; y el mismo, se constituyó en la principal fuente para el incremento del activo. Su estructura fue similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron más de las tres cuartas partes del total de los pasivos.

El patrimonio sin liquidar del sistema de banca pública se ubicó en 2.079,5 millones de dólares, valor superior en 223,3 millones (12,0%) al alcanzado un año atrás

Los resultados del sistema de bancos a marzo 2014 alcanzaron la cifra de 33,8 millones de dólares lo cual implica un decremento de 27,5 millones de dólares (44,8%) respecto de marzo 2013.

Entre marzo 2013 y marzo 2014, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 1.078,1 millones de dólares, de los cuales el 65,8%, provino del aumento de obligaciones con el público; el 13,3% de otros aportes patrimoniales, el 8,1% de otros pasivos y el 5,8% de capital social, entre otros. De estos recursos, el 64,3% fueron destinados a inversiones, el 19,5% a cartera de créditos, el 6,7% a cuentas por cobrar y el 6,6% a cubrir obligaciones financieras, entre otros.

El sistema de banca pública, a marzo 2014 en relación a marzo 2013, registró un ligero mejor comportamiento financiero, reflejando mejor solvencia, mayores niveles de activos productivos, menor morosidad, mayor cobertura, más eficiencia en el uso de los gastos; sin embargo, estos elementos no fueron suficientes para mejorar su rentabilidad, ya que la misma registró una fuerte caída, a lo cual se acompañó una menor liquidez y baja de los niveles de intermediación.

1. ANTECEDENTES

El sistema de banca pública, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)¹ a marzo de 2014 concentró el 18,2% de los activos; 15,9% en la cartera bruta; 15,0% en los pasivos; 14,4% en depósitos del público; 39,2% en el patrimonio, 29,2% en resultados y el 1,9% de la cobertura geográfica en cuanto a puntos de atención.

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVO

**SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
ACTIVO**
(En millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	mar-13		mar-14		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
11	FONDOS DISPONIBLES	478,1	7,4%	442,7	6,0%	(35,4)	-7,4%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
13	INVERSIONES	1.642,8	25,4%	2.335,8	31,6%	693,0	42,2%
	INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO	229,1	3,5%	249,5	3,4%	20,4	8,9%
	INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO	1.326,4	20,5%	1.937,6	26,2%	611,2	46,1%
1307	De disponibilidad restringida	88,2	1,4%	150,6	2,0%	62,4	70,8%
1399	(Provisión para inversiones)	(0,9)	0,0%	(2,0)	0,0%	(1,1)	118,0%
14	CARTERA DE CREDITOS	3.154,4	48,8%	3.364,2	45,5%	209,7	6,6%
	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	1.980,5	30,6%	2.063,2	27,9%	82,6	4,2%
	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	22,1	0,3%	7,4	0,1%	(14,7)	-66,4%
	CARTERA DE CREDITOS VIVIENDA	14,6	0,2%	10,7	0,1%	(3,8)	-26,4%
	CARTERA DE CREDITOS MICROEMPRESA	460,6	7,1%	627,2	8,5%	166,6	36,2%
	CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
	CARTERA DE CREDITO INVERSION PUBLICA	931,6	14,4%	953,6	12,9%	22,0	0,0%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(255,0)	-3,9%	(298,0)	-4,0%	(43,0)	16,8%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
16	CUENTAS POR COBRAR	373,9	5,8%	445,9	6,0%	72,0	19,3%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	49,1	0,8%	45,2	0,6%	(3,9)	-7,9%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	76,7	1,2%	75,5	1,0%	(1,2)	-1,5%
19	OTROS ACTIVOS	691,1	10,7%	680,4	9,2%	(10,6)	-1,5%
	TOTAL ACTIVO	6.466,0		7.389,8		923,7	14,3%

Fuente: SBS, DNEI, SES

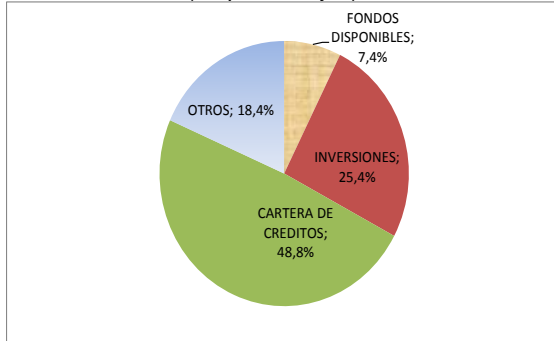
Elaboración: SBS, DNEI, SE

A marzo de 2014, el activo del sistema de banca pública llegó a 7.389,8 millones de dólares, cifra superior en 923,7 millones (14,3%) a la registrada en marzo 2013.

El crecimiento referido de 923,7 millones (de los cuales el 22,7% fue destinado a cartera neta de créditos y el 75,0% a inversiones), provino en mayor medida del aumento del pasivo en 727,9 millones (de los cuales el 91,4% fueron depósitos a plazo del público) y del patrimonio en 223,3 millones de dólares.

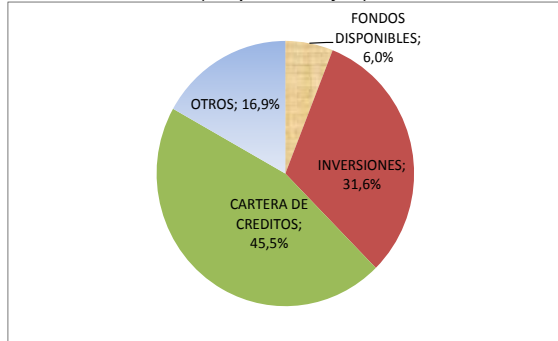
¹ El Sistema Financiero Nacional controlado por la Superintendencia de Bancos y Seguros, está conformado por: bancos privados, mutualistas, sociedades financieras y banca pública.

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



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

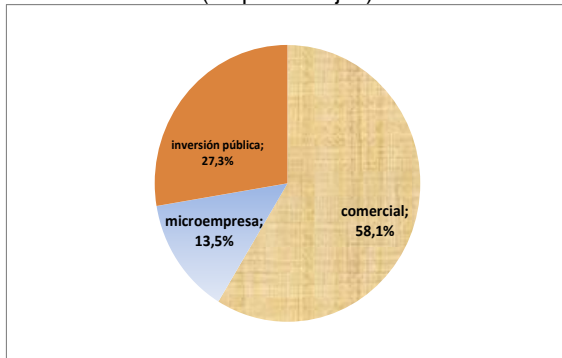
SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
 ESTRUCTURA DEL ACTIVO
 Marzo 2014
 (en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

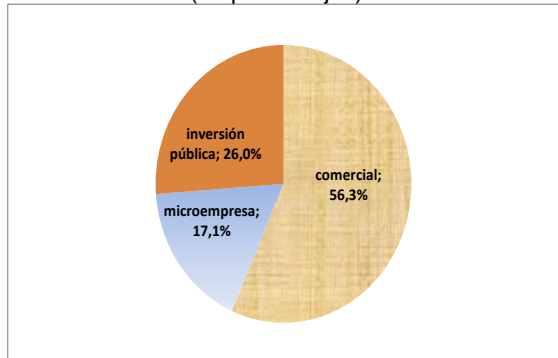
La estructura de los activos se ha mantenido bastante similar en las fechas de comparación, predominando la participación de la cartera neta (mayor activo productivo), inversiones y fondos disponibles; rubros que en conjunto concentraron alrededor del 86% del activo.

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



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

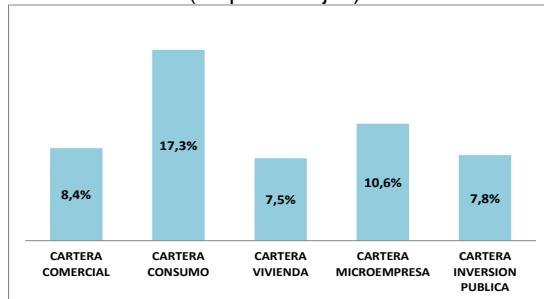
SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
 ESTRUCTURA DE LA CARTERA BRUTA
 Marzo 2014
 (en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

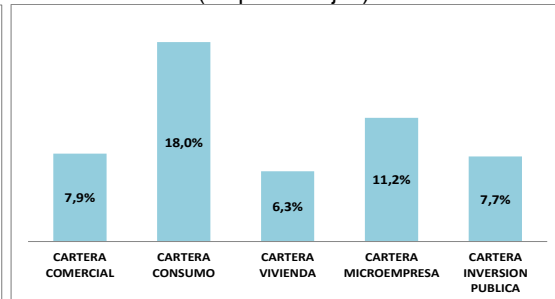
La cartera de créditos en términos brutos se mantuvo con una estructura muy similar en ambas fechas, con ligeros cambios a lo interno de la misma, reflejando incrementos de participación de 3,6 puntos en el caso de la cartera microempresarial y disminuciones de 1,8 puntos y 1,3 puntos de aporte en las carteras comercial y de inversión pública, respectivamente; es decir, que el incremento de la participación de la cartera microempresarial fue producto de la pérdida de participación de los otros segmentos de crédito.

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



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

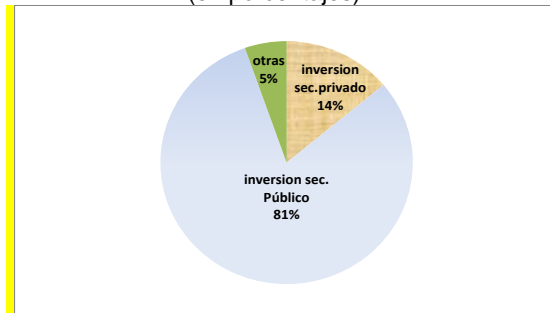
SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
 CARTERA POR VENCER
 TASA ACTIVA IMPLÍCITA
 Marzo 2014
 (en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

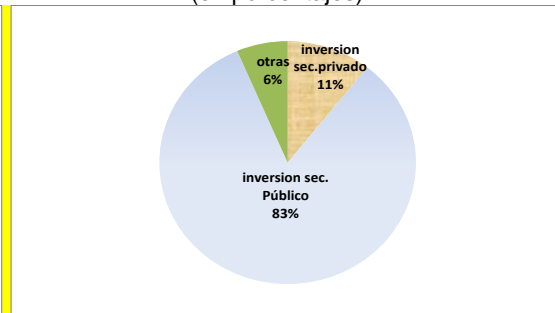
La cartera de créditos por vencer total registró una tasa activa implícita de 9,1% en marzo 2013, mientras que en marzo 2014, se ubicó en 9,0%, registrando por lo tanto una disminución de apenas 0,1 punto porcentual. En las fechas analizadas, las tasas activas implícitas de los distintos segmentos de crédito se mantuvieron similares; sin embargo, 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 52% seguida por la cartera de inversión pública que aportó alrededor del 26%.

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



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

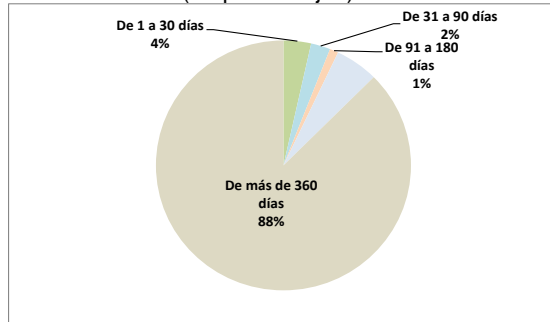
SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
 ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES
 Marzo 2014
 (en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

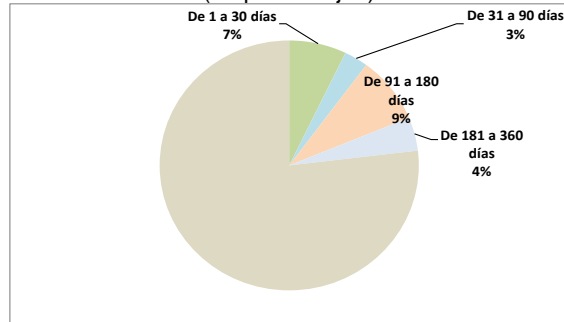
En lo relacionado con las inversiones en términos brutos, se aprecia que las realizadas en el sector público fueron las de mayor participación, e incluso éstas han incrementado su participación en la última fecha en 2,2 puntos porcentuales, mientras que las del sector privado disminuyeron su peso en 3,3 puntos. Lo expuesto, demuestra que la pérdida de participación de las inversiones del sector privado, fueron cubiertas por el incremento de las inversiones del sector público. Adicionalmente, este rubro registró una tasa implícita de rendimiento de 4,1% en marzo 2013, bajando a 3,3% en marzo 2014, por efecto de que los ingresos por este rubro aumentaron en una tasa menor (16,6%), respecto del incremento de las inversiones totales (42,2%).

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



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

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



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

Por otro lado, es importante señalar que este rubro que constituye una fuente secundaria de liquidez, aumentó su participación en 7,5 puntos porcentuales en el plazo de 91 a 180 días y en 3,7 puntos en el plazo de 1 a 30 días; mientras que en plazos mayores a 360 días registró una disminución de 10,6 puntos; por lo tanto, se habría producido una traslación de inversiones de corto plazo hacia plazos mayores a 1 año, en busca de mejores rendimientos.

En lo referente a los fondos disponibles, se destaca que a marzo de 2014 el 18,6% de estos correspondieron a encaje (2,1 puntos más que marzo 2013) y el 75,3% fueron depósitos en Instituciones Financieras, de los cuales la totalidad estuvo depositado en instituciones financieras locales. La tasa implícita de rendimiento por la colocación de recursos en cuentas de bancos e instituciones financieras fue de 0,1% en marzo 2013 y de 0,2% en marzo 2014.

2.2. PASIVO

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

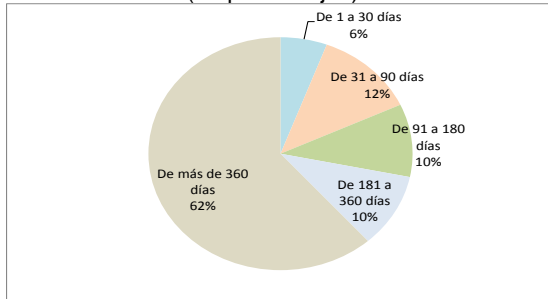
CODIGO	CUENTA	mar-13		mar-14		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.735,1	82,1%	4.444,9	84,2%	709,8	19,0%
2101	Depósitos a la vista	743,4	16,3%	741,1	14,0%	(2,2)	-0,3%
2103	Depósitos a plazo	2.962,3	65,1%	3.627,7	68,8%	665,4	22,5%
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	21,7	0,5%	28,1	0,5%	6,3	29,2%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
25	CUENTAS POR PAGAR	241,8	5,3%	237,2	4,5%	(4,6)	-1,9%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	103,0	2,3%	32,2	0,6%	(70,8)	-68,8%
27	VALORES EN CIRCULACION	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
28	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
29	OTROS PASIVOS	447,0	9,8%	534,1	10,1%	87,2	19,5%
	TOTAL PASIVO	4.548,6		5.276,5		727,9	16,0%

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

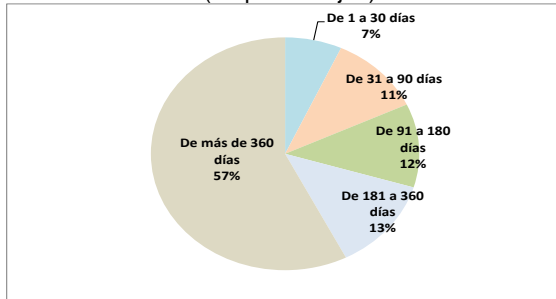
El pasivo alcanzó la cifra de 5.276,5 millones de dólares a marzo 2014, valor superior en 727,9 millones (16,0%) a los registrados un año atrás; y el mismo, se constituyó en la principal fuente para el incremento del activo. El mencionado incremento estuvo sustentado especialmente por depósitos a plazo que contribuyeron con el 91,4%.

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



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

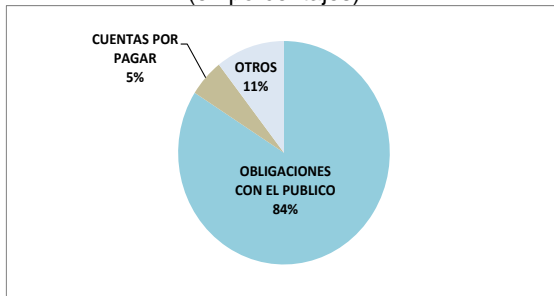
SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
 ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO
 Marzo 2014
 (en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

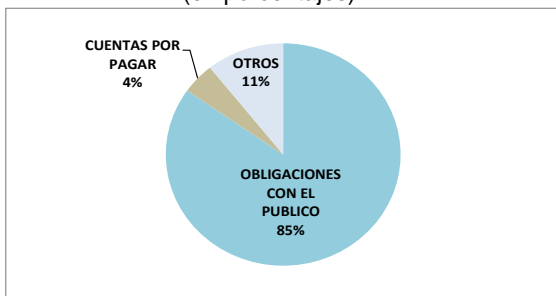
Es importante destacar que dentro de los depósitos a plazo se produjeron incrementos de la participación de los depósitos en los plazos de 1 a 30 días, de 91 a 180 días y de de 181 a 360 días; y dichos incrementos de participación tuvieron su contrapartida en la disminución de participación en los plazos restantes.

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



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

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



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

En general el pasivo, al igual que el activo, mantuvo una estructura similar en las fechas analizadas, reflejando que las Obligaciones con el Público (depósitos) concentraron más de las tres cuartas partes del total de los pasivos (dentro de los cuales los depósitos a plazo representaron aproximadamente el 82%) y las mismas aumentaron en 2,1 puntos en las fechas analizadas; mientras que las obligaciones financieras y las cuentas por pagar registraron participaciones individuales de 0,6% y 4,5%, respectivamente, reflejando a su vez pérdida de participación en 1,7 y 0,8 puntos porcentuales, en su orden.

El pasivo total registró una tasa implícita de 2,6% en marzo 2013 y de 2,7% en marzo 2014, destacándose que en ambas fechas la tasa implícita de los depósitos fue de 1,1%, mientras que la tasa de las obligaciones financieras fue de 2,9% (0,5 puntos más que marzo 2013).

2.3. PATRIMONIO

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA PATRIMONIO

(en millones de dólares y porcentajes)

CODIGO	CUENTA	mar-13		mar-14		VARIACIÓN	
		SALDO	ESTRUCTURA	SALDO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
31	CAPITAL SOCIAL	978,0	52,7%	1.040,8	50,0%	62,8	6,4%
32	PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
33	RESERVAS	151,8	8,2%	162,4	7,8%	10,6	7,0%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	667,2	35,9%	810,9	39,0%	143,8	0,0%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	42,8	2,3%	49,2	2,4%	6,5	15,2%
36	RESULTADOS	16,6	0,9%	16,1	0,8%	(0,4)	-2,5%
	TOTAL PATRIMONIO	1.856,2		2.079,5		223,3	12,0%

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

A marzo de 2014, el patrimonio sin liquidar del sistema de banca pública se ubicó en 2.079,5 millones de dólares, valor superior en 223,3 millones (12,0%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social concentró el 50,0% de los recursos, registrando un decremento de participación de 2,7 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	mar-13		mar-14		VARIACIÓN	
		FLUJO	ESTRUCTURA	FLUJO	ESTRUCTURA	ABSOLUTA	RELATIVA
	TOTAL INGRESOS	166,6	100,0%	157,8	100,0%	(8,8)	-5,3%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	88,5	53,1%	97,9	62,1%	9,4	10,6%
41	INTERESES CAUSADOS	24,6	14,8%	29,8	18,9%	5,2	21,0%
	MARGEN NETO INTERESES	63,9	38,4%	68,1	43,2%	4,2	6,6%
52	COMISIONES GANADAS	1,5	0,9%	1,1	0,7%	(0,4)	-26,9%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	1,0	0,6%	0,8	0,5%	(0,3)	-25,5%
42	COMISIONES CAUSADAS	0,5	0,3%	0,5	0,3%	(0,0)	-2,9%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	2,2	1,3%	3,9	2,5%	1,7	75,2%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,3	0,2%	3,6	2,3%	3,3	998,1%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	67,9	40,7%	69,8	44,3%	2,0	2,9%
44	PROVISIONES	38,0	22,8%	48,9	31,0%	11,0	29,0%
	MARGEN NETO FINANCIERO	29,9	18,0%	20,9	13,2%	(9,0)	-30,2%
45	GASTOS DE OPERACION	35,2	21,1%	33,6	21,3%	(1,6)	-4,5%
	MARGEN DE INTERMEDIACION	(5,2)	-3,1%	(12,7)	-8,0%	(7,4)	141,9%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	45,8	27,5%	22,1	14,0%	(23,7)	-51,8%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	1,3	0,8%	3,1	1,9%	1,8	133,4%
	MARGEN OPERACIONAL	39,2	23,6%	6,3	4,0%	(32,9)	-83,9%
56	OTROS INGRESOS	27,5	16,5%	32,0	20,3%	4,5	16,4%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	4,9	2,9%	4,1	2,6%	(0,8)	-16,2%
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	61,9	37,1%	34,2	21,7%	(27,6)	-44,6%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	0,6	0,4%	0,5	0,3%	(0,2)	-25,8%
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	61,2	36,7%	33,8	21,4%	(27,5)	-44,8%

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

Los resultados del sistema de bancos a marzo 2014 alcanzaron la cifra de 33,8 millones de dólares lo cual implica un decremento de 27,5 millones de dólares (44,8%) respecto de marzo 2013. Las cifras determinan que existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero (160,7%), superior en 43,2 puntos porcentuales al logrado un año atrás, lo cual provocó un margen de intermediación negativo; sin embargo el rubro otros ingresos le permitió tener resultados finales positivos, pero no fueron suficientes para por lo menos alcanzar el nivel del año anterior.

2.5. DESCALCE DE PLAZOS

Este sistema no registra un descalce total por plazos, a pesar de que presenta descalce en los plazos de 1 a 30 días por 738 millones de dólares y en el plazo de 31 a 90 días por 166 millones de dólares. La suficiencia de recursos alcanza en los plazos mayores a 91 días, especialmente en el plazo de más de 360 días.

2.6. INDICES FINANCIEROS

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA INDICES FINANCIEROS (en porcentajes)

INDICES	mar-13	mar-14	VARIACIÓN
SOLVENCIA PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO / ACTIVOS PODERADOS POR RIESGO	39,6%	40,3%	0,7
CALIDAD DE ACTIVOS ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	89,5%	90,2%	0,7
MOROSIDAD			
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	12,8%	10,4%	(2,4)
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	19,1%	21,8%	2,7
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	4,8%	3,3%	(1,4)
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	8,8%	13,9%	5,1
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS EDUCATIVO	0,0%	0,0%	-
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE INVERSION PUBLICA	0,0%	0,2%	0,2
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	8,7%	8,3%	(0,4)
COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA PROVISIONES / CARTERA IMPRODUCTIVA	85,5%	97,5%	12,0
EFICIENCIA			
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	2,2%	1,8%	(0,4)
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	1,4%	1,2%	(0,2)
RENTABILIDAD			
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	13,2%	6,4%	(6,8)
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	3,8%	1,9%	(2,0)
LIQUIDEZ FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	37,4%	30,7%	(6,6)
INTERMEDIACIÓN CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	92,0%	83,8%	(8,2)

Nota: el índice de solvencia reflejado en marzo de 2014, corresponde a diciembre 2013, que es la última información completa disponible en los respectivos aplicativos

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

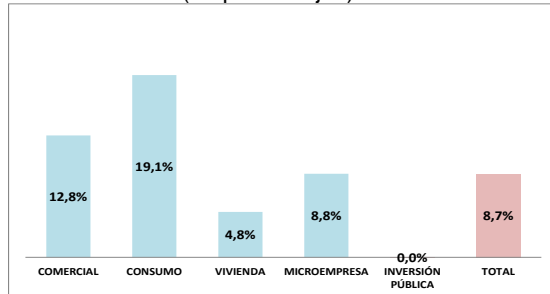
El incremento de la solvencia, fue producto del mayor crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido (9,9%), respecto de los Activos Ponderados por Riesgo (8,0%).

El aumento de activos productivos frente al total de activos, fue producto de una mayor tasa de variación de los activos productivos (15,2%), respecto del total de activos (14,3%). Esta situación habría aumentado la posibilidad de destinar mayores recursos hacia la cartera de créditos o para inversiones.

El mayor nivel de cobertura de la cartera problemática, se debió al incremento de las provisiones en una tasa más alta (16,8%), respecto de la cartera problemática (2,4%). El mejoramiento de la Eficiencia, obedeció a la disminución de los gastos operativos en el 4,5%, mientras que los activos subieron en 14,3%.

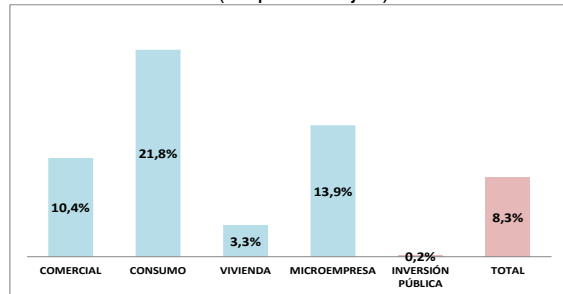
El decremento del ROE, tuvo su origen en la caída de las utilidades en 44,8%, mientras que el patrimonio aumentó en el 12,0%. A su vez la disminución de las utilidades se produjeron por cuanto los ingresos decrecieron en 5,3%, en tanto que los gastos aumentaron en 17,7%. Similar comportamiento se produjo en el ROA.

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
MOROSIDAD
Marzo 2013
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
MOROSIDAD
Marzo 2014
(en porcentajes)



Fuente y elaboración: SBS, DNEI, SE

La disminución de la tasa de morosidad en 0,4 puntos porcentuales fue consecuencia del menor incremento de la cartera improductiva (2,4%), respecto de la cartera bruta (7,4%). Este índice estuvo influenciado en mayor medida por la cartera comercial.

La disminución de la Liquidez, se debió al decremento de los fondos disponibles en 7,4%, mientras que los depósitos de corto plazo aumentaron en 12,6%.

Finalmente, el decremento del índice de Intermediación financiera, tuvo su origen en el menor crecimiento de la cartera bruta (7,4%), respecto de los depósitos (17,9%).

2.7. FUENTES Y USOS

SISTEMA DE BANCA PÚBLICA
FUENTES Y USOS
(en millones de dólares)

FUENTES			USOS		
CODIGO	CUENTA	VALOR	CODIGO	CUENTA	VALOR
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS		51,1	AUMENTO DE ACTIVOS		974,8
11	FONDOS DISPONIBLES	35,4	13	INVERSIONES	693,0
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	3,9	14	CARTERA DE CREDITOS	209,7
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1,2	16	CUENTAS POR COBRAR	72,0
19	OTROS ACTIVOS	10,6			
AUMENTO DE PASIVOS		803,3	DISMINUCIÓN DE PASIVOS		75,5
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	709,8	25	CUENTAS POR PAGAR	4,6
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	6,3	26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	70,8
29	OTROS PASIVOS	87,2			
AUMENTO DE PATRIMONIO		223,7	DISMINUCIÓN DE PATRIMONIO		27,9
31	CAPITAL SOCIAL	62,8		RESULTADOS	27,9
33	RESERVAS	10,6			
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	143,8			
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	6,5			
TOTAL FUENTES		1.078,1	TOTAL USOS		1.078,1

Fuente: SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, SE

Entre marzo 2013 y marzo 2014, el flujo de recursos de este sistema ascendió a 1.078,1 millones de dólares, de los cuales el 65,8%, provino del aumento de obligaciones con el público; el 13,3% de otros aportes patrimoniales, el 8,1% de otros pasivos y el 5,8% de capital social, entre otros. De estos recursos, el 64,3% fueron destinados a inversiones, el 19,5% a cartera de créditos, el 6,7% a cuentas por cobrar y el 6,6% a cubrir obligaciones financieras, entre otros.

3. CONCLUSIONES

El sistema de banca pública, a marzo 2014 en relación a marzo 2013, registró un ligero mejor comportamiento financiero, reflejando mejor solvencia, mayores niveles de activos productivos, menor morosidad, mayor cobertura, más eficiencia en el uso de los gastos; sin embargo, estos elementos no fueron suficientes para mejorar su rentabilidad, ya que la misma registró una fuerte caída, a lo cual se acompañó una menor liquidez y baja de los niveles de intermediación.