



## **ANÁLISIS FINANCIERO DEL SISTEMA DE BANCA PÚBLICA**

Período: Diciembre 2011 – Diciembre 2012

*Elaborado por: Oscar Armendáriz Naranjo*

*Revisado por: Sandra Guamán Montero*

*Aprobado por: Daniel Torresano Melo*

### **RESUMEN EJECUTIVO**

Hasta el mes de diciembre de 2012 los activos de la Banca Pública llegaron a 6.355 millones de dólares, es decir 44,8% adicional a lo alcanzado en el mismo mes de 2011, basado principalmente en el crecimiento de las inversiones en 1.234 millones (267,3%).

Los activos productivos pasaron de 3.755 millones de dólares a 5.647 millones a la última fecha, correspondiendo un incremento de 50,4%, y aumentando en 3,4 puntos porcentuales su participación dentro del total de activos, pues a la fecha final se ubicó en 88,9%.

El rubro más importante dentro del activo se constituyó la cartera neta, cuyo saldo llegó a 3.144 millones de dólares; La cartera bruta estuvo conformada de la siguiente manera: la cartera comercial concentró el 58,2%; inversión pública con el 29,0% de participación; microempresa con 11,5%.

La morosidad presentó un aumento de 0,3 puntos porcentuales, al pasar de 7,2% a 7,5% finalizando en los siguientes niveles: consumo 17,6%; comercial 11,4%; microempresa 5,9%; vivienda 5,1%.

Los pasivos alcanzaron 4.500 millones de dólares, cifra superior en un 49,9% a la alcanzada un año atrás. Se destaca en su composición las Obligaciones con el Público con 1.350 millones de dólares, al pasar de 2.283 millones de dólares a 3.634 millones.

Los resultados alcanzaron la cifra de 119,8 millones de dólares, valor superior en 45,0 millones al obtenido un año atrás, lo que equivalió a un crecimiento en términos relativos del 60,2%.

La solvencia, tuvo un ascenso de 2,5 puntos porcentuales al pasar de 36,1% a 38,6%, debido a que el Patrimonio Técnico Constituido creció en una proporción mayor (32,8%) a la experimentada por los Activos Ponderados por Riesgo (24,2%). El ROE aumentó 1,3 puntos porcentuales para ubicarse en 7,0%. El ROA se ubicó en 1,9%.

El indicador de eficiencia cayó 0,5 puntos porcentuales, al pasar de 3,3 a 2,8% lo cual indica que las instituciones fueron más eficientes entre estas las dos fechas de comparación.

La liquidez muestra una caída de 14,5 puntos porcentuales, al pasar de 40,5% a 26,0%, lo que indica que existieron menores recursos a la última fecha para atender las obligaciones de corto plazo.



## **ANTECEDENTES**

El sistema de banca pública, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado) 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 2012, niveles significativos de participación, así: 15,8% de los activos; 14,1% en la cartera bruta; 12,9% en los pasivos; 12,0% en depósitos del público; 33,7% en el patrimonio y 22,2% en resultados.

La banca pública está integrada por cuatro entidades financieras que se encuentran bajo supervisión de la Superintendencia de Bancos y Seguros y que son: Banco de Desarrollo (BEDE), Banco Ecuatoriano de la Vivienda (BEV), Banco Nacional de Fomento (BNF) y Corporación Financiera Nacional (CFN). Este análisis no incluye al Instituto de Crédito Educativo y Becas IECE, institución dedicada exclusivamente a la colocación de cartera hacia la educación.

Estas cuatro instituciones disponen a nivel nacional alrededor de 251 puntos de atención, entre oficinas matrices, sucursales, agencias y ventanillas de extensión. El 40 por ciento corresponden a sucursales y el 28,3% a cajeros automáticos.

La relevancia de la banca pública ecuatoriana está dada por la importancia de las actividades y proyectos que financia cada una de las entidades. Así, mientras el BNF se ha especializado en atender micro y pequeños proyectos de naturaleza agrícola, comercial e industrial, la CFN lo hace atendiendo iniciativas de mayor envergadura con interés enfocado, en algunos casos, hacia la exportación. Por su parte, el BEV se preocupa de atender las necesidades que tiene la población en cuanto a vivienda, mientras el BEDE busca soluciones a inversiones de desarrollo en infraestructura física, gestionados principalmente por los gobiernos provinciales y municipales.

## **COMPORTAMIENTO FINANCIERO**

### **Activos**

Hasta el mes de diciembre de 2012 los activos de la Banca Pública llegaron a 6.355 millones de dólares, es decir 44,8% adicional a lo alcanzado en el mismo mes de 2011. Los principales factores para este incremento, entre otros, fueron: el aumento que experimentaron las inversiones en 1.234 millones (267,3%), otros activos por 474 millones (257,9%) y la cartera neta en 229 millones (7,8%).

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

SISTEMA DE BANCA PUBLICA  
**ACTIVOS**  
(millones de dólares y porcentajes)

|                            | dic-11       | ESTRUCTURA | dic-12       | ESTRUCTURA | VARIACION    |              |
|----------------------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|
|                            |              |            |              |            | ABSOLUTA     | RELATIVA     |
| FONDOS DISPONIBLES         | 425          | 9,7%       | 356          | 5,6%       | -69          | -16,1%       |
| OPERACIONES INTERBANCARIAS | -            | 0,0%       | -            | 0,0%       | -            | 0,0%         |
| INVERSIONES                | 462          | 10,5%      | 1.696        | 26,7%      | 1.234        | 267,3%       |
| CARTERA NETA               | 2.915        | 66,4%      | 3.144        | 49,5%      | 229          | 7,8%         |
| PROVISIONES                | 189          | 4,3%       | 225          | 3,5%       | 36           | 19,0%        |
| COMERCIAL                  | 2.788        | 89,8%      | 1.961        | 58,2%      | -827         | -29,6%       |
| CONSUMO                    | 51           | 1,6%       | 27           | 0,8%       | -24          | -46,9%       |
| VIVIENDA                   | 20           | 0,7%       | 16           | 0,5%       | -4           | -21,8%       |
| MICROEMPRESA               | 245          | 7,9%       | 389          | 11,5%      | 144          | 58,5%        |
| EDUCATIVO                  | -            | 0,0%       | -            | 0,0%       | -            | 0,0%         |
| INVERSION PUBLICA          | -            | 0,0%       | 976          | 29,0%      | 976          | 0,0%         |
| <b>CARTERA BRUTA</b>       | <b>3.105</b> |            | <b>3.369</b> |            | <b>265</b>   | <b>8,5%</b>  |
| DEUDORES POR ACEPTACIONES  | -            | 0,0%       | -            | 0,0%       | -            | 0,0%         |
| CUENTAS POR COBRAR         | 277          | 6,3%       | 380          | 6,0%       | 103          | 37,3%        |
| BIENES REALIZABLES         | 51           | 1,2%       | 41           | 0,6%       | -10          | -19,0%       |
| PROPIEDADES Y EQUIPO       | 76           | 1,7%       | 79           | 1,2%       | 3            | 3,9%         |
| OTROS ACTIVOS              | 184          | 4,2%       | 658          | 10,4%      | 474          | 257,9%       |
| <b>ACTIVOS</b>             | <b>4.390</b> |            | <b>6.355</b> |            | <b>1.965</b> | <b>44,8%</b> |

**FUENTE:** Subdirección de Estadísticas

**ELABORACION:** Subdirección de Estudios

La estructura de los activos, con relación a la de un año atrás, ha tomado cierto giro que se observa principalmente en el notable aumento experimentado por las inversiones al pasar de 10,5% a 26,7% y el registrado por los otros activos que escalaron 6,2 puntos porcentuales. Por su parte, la cartera neta disminuyó su participación en el activo al caer 16,9 puntos porcentuales, situándose en 49,5%; con menor importancia, los fondos disponibles también perdieron aporte en 4,1 puntos.

SISTEMA DE BANCA PUBLICA  
**ACTIVOS PRODUCTIVOS**  
(millones de dólares y porcentajes)

|                  | dic-11       | Participación | dic-12       | Participación | VARIACION    |              |
|------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|                  |              |               |              |               | ABSOLUTA     | RELATIVA     |
| CFN              | 1.347        | 35,9%         | 2.435        | 43,1%         | 1.088        | 80,7%        |
| BANCO DEL ESTADO | 1.115        | 29,7%         | 1.618        | 28,7%         | 504          | 45,2%        |
| BNF              | 1.059        | 28,2%         | 1.394        | 24,7%         | 335          | 31,6%        |
| BEV              | 234          | 6,2%          | 200          | 3,5%          | -34          | -14,5%       |
| <b>TOTAL</b>     | <b>3.755</b> |               | <b>5.647</b> |               | <b>1.892</b> | <b>50,4%</b> |

**FUENTE:** Subdirección de Estadísticas

**ELABORACION:** Subdirección de Estudios

Los activos productivos pasaron de 3.755 millones de dólares a 5.647 millones a la última fecha, correspondiendo un incremento de 50,4%, y aumentando en 3,4 puntos porcentuales su participación dentro del total de activos, pues a la fecha final se ubicó en 44,8%. Los elementos más importantes que contribuyeron en el aumento de los activos productivos fueron inversiones y otros activos.

Las entidades que, en términos absolutos, aportaron mayoritariamente a este incremento fueron: CFN con 1.088 millones de dólares (80,7%) y BEDE con 504 millones (45,2%).

## Cartera

El rubro más importante dentro del activo lo constituyó la cartera neta, cuyo saldo llegó a 3.144 millones de dólares, 7,8% más que en diciembre de 2011; complementariamente, las provisiones crecieron 36 millones (19,0%). La cartera bruta por lo tanto alcanzó 3.369 millones a diciembre de 2012, cifra superior en 8,5% a la registrada un año atrás.

Debido a la incorporación de nuevas líneas de negocio (educativa e inversión pública), la información de cartera bruta estuvo conformada de la siguiente manera: la cartera comercial concentró el 58,2% y disminuyó en 827 millones de dólares, ubicándose en 1961 millones; a continuación se sitúa la de inversión pública con el 29,0% de participación y 976 millones de saldo. La cartera de microempresa alcanzó un saldo de 389 millones de dólares participando con el 11,5%. Las tres carteras mencionadas concentran el 98,7%.

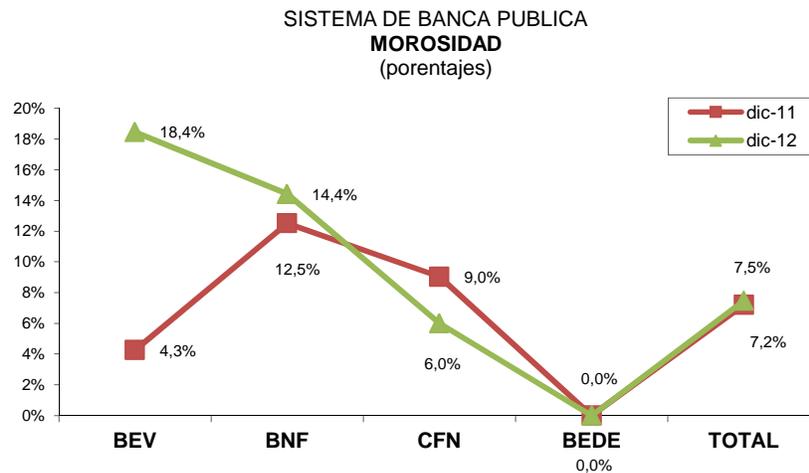
| SISTEMA DE BANCA PUBLICA |              |               |              |               |            |             |
|--------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|------------|-------------|
| <b>CARTERA BRUTA</b>     |              |               |              |               |            |             |
| (millones y porcentajes) |              |               |              |               |            |             |
|                          | dic-11       | Participación | dic-12       | Participación | VARIACION  |             |
|                          |              |               |              |               | ABSOLUTA   | RELATIVA    |
| CFN                      | 1.016        | 32,7%         | 1.199        | 35,6%         | 183        | 18,0%       |
| BNF                      | 999          | 32,2%         | 1.003        | 29,8%         | 3          | 0,3%        |
| BEDE                     | 927          | 29,9%         | 976          | 29,0%         | 49         | 5,3%        |
| BEV                      | 162          | 5,2%          | 191          | 5,7%          | 29         | 17,9%       |
| <b>TOTAL</b>             | <b>3.105</b> |               | <b>3.369</b> |               | <b>265</b> | <b>8,5%</b> |

**FUENTE:** Subdirección de Estadísticas

**ELABORACION:** Subdirección de Estudios

En cuanto a la cartera bruta por entidad, la CFN experimentó el mayor incremento (en términos absolutos 183 millones de dólares) equivalente a una variación de 18,0%, pues pasó desde 1.016 millones de dólares hasta 1.199 millones; el BEDE creció en 49 millones alcanzando a la última fecha 976 millones de cartera; el BNF registró un ligero incremento, que en términos absolutos fue de 3 millones de dólares, pasando en el período de comparación desde 999 millones de dólares a 1.003 millones.

La morosidad presentó un aumento de 0,3 puntos porcentuales, al pasar de 7,2% a 7,5%. La cartera de consumo fue la más morosa con 17,6%, la misma que desmejoró en 5,5 puntos porcentuales; a continuación se ubica la cartera comercial con 11,4%, que se deterioró en 4,2 puntos porcentuales; la cartera microempresarial disminuyó 1,0 punto porcentual hasta ubicarse en 5,9%, mientras la cartera de vivienda, que también incrementó su indicador, presentó el nivel más bajo para el período de comparación (5,1%).



Por entidad, el mayor índice de morosidad se registró en el BNF con 18,4% deteriorando su nivel durante el último año en 14,1 puntos; a continuación, el BEV con 14,4%, registra también un incremento en su indicador de 1,9 puntos porcentuales; la CFN mejoró su índice al disminuirlo en 3,0 puntos porcentuales hasta ubicarse en 6,0% en diciembre de 2012; el BEDE al no registrar cartera improductiva, no presenta morosidad.

La cobertura de la cartera problemática aumentó 5,8 puntos porcentuales, al pasar de 84,5% a 90,3%, debido a un aumento en mayor proporción de las provisiones (19,0%) frente al experimentado por la cartera problemática (12,5%).

## PASIVOS

SISTEMA DE BANCA PUBLICA  
**PASIVOS**  
(millones de dólares y porcentajes)

|                                     | dic-11       | ESTRUCTURA | dic-12       | ESTRUCTURA | VARIACION    |              |
|-------------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|
|                                     |              |            |              |            | ABSOLUTA     | RELATIVA     |
| OBLIGACIONES CON EL PUBLICO         | 2.283        | 76,0%      | 3.634        | 80,7%      | 1.350        | 59,1%        |
| DEPOSITOS A LA VISTA                | 626          | 20,9%      | 776          | 17,2%      | 150          | 23,9%        |
| DEPOSITOS A PLAZO                   | 1.616        | 53,8%      | 2.828        | 62,8%      | 1.212        | 75,0%        |
| OPERACIONES INTERBANCARIAS          | -            | 0,0%       | -            | 0,0%       | -            | 0,0%         |
| OBLIGACIONES INMEDIATAS             | 10           | 0,3%       | 18           | 0,4%       | 8            | 81,4%        |
| ACEPTACIONES EN CIRCULACION         | -            | 0,0%       | -            | 0,0%       | -            | 0,0%         |
| CUENTAS POR PAGAR                   | 278          | 9,3%       | 291          | 6,5%       | 13           | 4,8%         |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS            | 85           | 2,8%       | 115          | 2,6%       | 30           | 35,3%        |
| VALORES EN CIRCULACION              | 1            | 0,0%       | -            | 0,0%       | -1           | -100,0%      |
| OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCION | -            | 0,0%       | -            | 0,0%       | -            | 0,0%         |
| OTROS PASIVOS                       | 346          | 11,5%      | 442          | 9,8%       | 96           | 27,7%        |
| <b>PASIVO</b>                       | <b>3.003</b> |            | <b>4.500</b> |            | <b>1.497</b> | <b>49,9%</b> |

**FUENTE:** Subdirección de Estadísticas

**ELABORACION:** Subdirección de Estudios

A diciembre de 2012, los pasivos alcanzaron 4.500 millones de dólares, cifra superior en un 49,9% a la alcanzada un año atrás. Se destaca en su composición, que el elemento más importante que influyó en este aumento fueron las Obligaciones con el Público con 1.350 millones de dólares, al pasar de 2.283 millones de dólares a 3.634 millones. Dentro de este rubro, los Depósitos a Plazo fueron los más representativos alcanzando 2.828 millones de dólares equivalentes por lo tanto a una variación del

75,0% con respecto a diciembre de 2011. Es importante señalar que dentro de la estructura de las obligaciones con el público, los depósitos a plazo y los depósitos a la vista, participan con el 62,8% y 17,2%, respectivamente.

| SISTEMA DE BANCA PUBLICA            |              |               |              |               |              |              |
|-------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>DEPOSITOS</b>                    |              |               |              |               |              |              |
| (millones de dólares y porcentajes) |              |               |              |               |              |              |
|                                     | dic-11       | Participación | dic-12       | Participación | VARIACION    |              |
|                                     |              |               |              |               | ABSOLUTA     | RELATIVA     |
| CFN                                 | 908          | 39,8%         | 1.533        | 42,2%         | 624          | 68,7%        |
| BNF                                 | 853          | 37,4%         | 1.248        | 34,4%         | 395          | 46,3%        |
| BEDE                                | 324          | 14,2%         | 680          | 18,7%         | 356          | 109,7%       |
| BEV                                 | 198          | 8,7%          | 173          | 4,8%          | -25          | -12,6%       |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>2.283</b> |               | <b>3.634</b> |               | <b>1.350</b> | <b>59,1%</b> |

**FUENTE:** Subdirección de Estadísticas

**ELABORACION:** Subdirección de Estudios

La entidad que registra en términos absolutos el mayor aumento en sus depósitos, dentro del período de comparación, fue la CFN con 624 millones (68,7%), cifra que le convierte en la institución líder en captaciones dentro del sistema de banca pública pues su saldo superó los 1.530 millones de dólares; el BNF se ubica a continuación con un incremento de 395 millones (46,3%), alcanzando un volumen de depósitos equivalente a 1.248 millones; el BEDE experimentó un crecimiento importante de 356 millones (109,7%) ubicándose en 680 millones de dólares; finalmente, el BEV experimentó un decrecimiento del 12,6% al caer su saldo en 25 millones de dólares.

## PATRIMONIO

El patrimonio de las instituciones financieras públicas se ubicó en 1.855 millones de dólares, monto superior en 468 millones (33,8%) al alcanzado en diciembre de 2011. Dentro de su estructura, el Capital Social abarca el 52,7% elemento que creció en 7,9%, para ubicarse en 978 millones. La cuenta Otros Aportes Patrimoniales creció en 337 millones, durante el período de análisis, ubicándose en 656 millones a la última fecha.

| SISTEMA DE BANCA PUBLICA            |              |            |              |            |            |              |
|-------------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|
| <b>PATRIMONIO</b>                   |              |            |              |            |            |              |
| (millones de dólares y porcentajes) |              |            |              |            |            |              |
|                                     | dic-11       | ESTRUCTURA | dic-12       | ESTRUCTURA | VARIACION  |              |
|                                     |              |            |              |            | ABSOLUTA   | RELATIVA     |
| CAPITAL SOCIAL                      | 907          | 65,4%      | 978          | 52,7%      | 71         | 7,9%         |
| PRIMA O DESC. EN COLOC. DE ACCIOI   | -            | 0,0%       | -            | 0,0%       | -          | 0,0%         |
| RESERVAS                            | 133          | 9,6%       | 147          | 7,9%       | 14         | 10,5%        |
| OTROS APORTES PATRIMONIALES         | 319          | 23,0%      | 656          | 35,4%      | 337        | 105,9%       |
| SUPERAVIT POR VALUACIONES           | 36           | 2,6%       | 40           | 2,1%       | 4          | 9,7%         |
| RESULTADOS                          | -7           | -0,5%      | 35           | 1,9%       | 42         | -573,7%      |
| <b>PATRIMONIO</b>                   | <b>1.387</b> |            | <b>1.855</b> |            | <b>468</b> | <b>33,8%</b> |

**FUENTE:** Subdirección de Estadísticas

**ELABORACION:** Subdirección de Estudios

## RESULTADOS

| SISTEMA DE BANCA PUBLICA                   |              |              |              |                |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>RESULTADOS</b>                          |              |              |              |                |
| (millones de dólares y porcentajes)        |              |              |              |                |
|                                            | dic-11       | dic-12       | VARIACION    |                |
|                                            |              |              | ABSOLUTA     | RELATIVA       |
| Intereses y Descuentos Ganados             | 268,7        | 310,6        | 42,0         | 15,6%          |
| Intereses Causados                         | 59,1         | 75,4         | 16,3         | 27,6%          |
| <b>Margen Neto Intereses</b>               | <b>209,6</b> | <b>235,3</b> | <b>25,7</b>  | <b>12,2%</b>   |
| Comisiones Ganadas                         | 4,5          | 5,9          | 1,4          | 31,3%          |
| Ingresos por Servicios                     | 2,7          | 3,8          | 1,1          | 38,6%          |
| Comisiones Causadas                        | 1,5          | 1,7          | 0,2          | 14,3%          |
| Utilidades Financieras                     | 18,8         | 11,1         | -7,7         | -40,8%         |
| Perdidas Financieras                       | 12,3         | 6,1          | -6,2         | -50,3%         |
| <b>Margen Bruto Financiero</b>             | <b>221,8</b> | <b>248,2</b> | <b>26,4</b>  | <b>11,9%</b>   |
| Provisiones                                | 70,6         | 108,3        | 37,7         | 53,5%          |
| <b>Margen Neto Financiero</b>              | <b>151,2</b> | <b>139,9</b> | <b>-11,3</b> | <b>-7,5%</b>   |
| Gastos de Operación                        | 140,3        | 148,2        | 7,9          | 5,7%           |
| <b>Margen de Intermediación</b>            | <b>10,9</b>  | <b>-8,3</b>  | <b>-19,2</b> | <b>-176,2%</b> |
| Otros Ingresos Operacionales               | 3,4          | 55,4         | 52,0         | 1519,4%        |
| Otras Perdidas Operacionales               | 0,4          | 2,4          | 2,0          | 442,9%         |
| <b>Margen Operacional</b>                  | <b>13,9</b>  | <b>44,7</b>  | <b>30,8</b>  | <b>221,4%</b>  |
| Otros Ingresos                             | 69,8         | 91,9         | 22,1         | 31,7%          |
| Otros Gastos y Perdidas                    | 6,6          | 14,1         | 7,5          | 112,7%         |
| <b>Ganancia o (Pérdida) Antes de Impue</b> | <b>77,1</b>  | <b>122,4</b> | <b>45,4</b>  | <b>58,9%</b>   |
| Impuestos y Participación a Empleados      | 2,2          | 2,6          | 0,4          | 15,9%          |
| <b>Ganancia o (Pérdida) del Ejercicio</b>  | <b>74,8</b>  | <b>119,8</b> | <b>45,0</b>  | <b>60,2%</b>   |

**FUENTE:** Subdirección de Estadísticas

**ELABORACION:** Subdirección de Estudios

Los resultados del Sistema de Banca Pública hasta diciembre de 2012 alcanzaron la cifra de 119,8 millones de dólares, valor superior en 45,0 millones al obtenido un año atrás, lo que equivalió a un crecimiento en términos relativos del 60,2%. Se observa que la absorción del margen neto financiero fue 13,2 puntos porcentuales mayor a la experimentada en diciembre de 2011 (105,9%), con lo cual se evidencia que el margen neto financiero disminuyó en 7,5%, al pasar de 151 a 140 millones de dólares, confirmando por lo tanto que las utilidades obtenidas al finalizar el período, responden a otros ingresos.

| SISTEMA DE BANCA PUBLICA            |           |               |            |               |           |              |
|-------------------------------------|-----------|---------------|------------|---------------|-----------|--------------|
| <b>UTILIDADES</b>                   |           |               |            |               |           |              |
| (millones de dólares y porcentajes) |           |               |            |               |           |              |
|                                     | dic-11    | Participación | dic-12     | Participación | VARIACION |              |
|                                     |           |               |            |               | ABSOLUTA  | RELATIVA     |
| CFN                                 | 30        | 40,6%         | 79         | 67,4%         | 49        | 161,1%       |
| BEDE                                | 43        | 56,8%         | 49         | 41,9%         | 7         | 15,9%        |
| BNF                                 | 2         | 2,3%          | -2         | -1,5%         | -3        | -202,7%      |
| BEV                                 | 0,2       | 0,3%          | -9         | -7,9%         | -9        | -4182,0%     |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>75</b> |               | <b>118</b> |               | <b>43</b> | <b>57,1%</b> |

**FUENTE:** Subdirección de Estadísticas

**ELABORACION:** Subdirección de Estudios

La CFN y el BEDE registraron utilidades por 79 y 49 millones respectivamente, lo que equivaldría, en comparación con el mismo mes del año anterior, haber obtenido un crecimiento de 161,1% para la primera entidad y de 15,9%, para la segunda.

Por su parte el BEV y el BNF registraron pérdidas; en el primer caso, ascendieron a 2 millones de dólares, mientras en el segundo fueron de 9 millones. En el caso del BNF pasó de 2 millones en diciembre de 2011 a -2 millones a la última fecha, es decir, cayeron las utilidades un 203%; mientras en el BEV la reducción de las utilidades representó una variación negativa de 4.182% entre las dos fechas.

### INDICES FINANCIEROS

La solvencia, entendida como la relación Patrimonio Técnico Constituido / Activos y Contingentes ponderados por Riesgo, tuvo un ascenso de 2,5 puntos porcentuales al pasar de 36,1% a 38,6%, debido a que el Patrimonio Técnico Constituido creció en una proporción mayor (32,8%) a la experimentada por los Activos Ponderados por Riesgo (24,2%).

El ROE aumentó 1,3 puntos porcentuales para ubicarse en 7,0%. El ROA por su parte, presentó también un comportamiento positivo marginal, al aumentar 0,1 puntos porcentuales, pasando de 1,7% a 1,9%.

| SISTEMA DE BANCA PUBLICA         |        |        |           |          |
|----------------------------------|--------|--------|-----------|----------|
| <b>INDICES</b>                   |        |        |           |          |
| (porcentajes)                    |        |        |           |          |
|                                  | dic-11 | dic-12 | VARIACION |          |
|                                  |        |        | ABSOLUTA  | RELATIVA |
| PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO   | 1.361  | 1.808  | 446,6     | 32,8%    |
| ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO    | 3.772  | 4.683  | 911,3     | 24,2%    |
| Solvencia 1/                     | 36,1%  | 38,6%  | 2,5       |          |
| ACTIVOS PRODUCTIVOS              | 3.755  | 5.647  | 1.892,4   | 50,4%    |
| TOTAL ACTIVOS                    | 4.390  | 6.355  | 1.965,4   | 44,8%    |
| Activos Prod. / Total Activos    | 85,5%  | 89,0%  | 3,5       |          |
| Morosidad                        | 7,2%   | 7,5%   | 0,3       |          |
| Morosidad Comercial              | 7,2%   | 11,4%  | 4,2       |          |
| Morosidad Consumo                | 12,1%  | 17,6%  | 5,5       |          |
| Morosidad Vivienda               | 3,9%   | 5,1%   | 1,2       |          |
| Morosidad Microempresa           | 6,9%   | 5,9%   | -1,0      |          |
| Morosidad Educativo              | -      | -      | -         |          |
| Morosidad Inversion Pública      | -      | -      | -         |          |
| Cobertra de Cartera Problemática | 84,5%  | 90,3%  | 5,8       |          |
| ROE                              | 5,7%   | 7,0%   | 1,3       |          |
| ROA                              | 1,7%   | 1,9%   | 0,1       |          |
| Eficiencia 2/                    | 3,3%   | 2,8%   | -0,5      |          |
| Liquidez 3/                      | 40,5%  | 26,0%  | -14,5     |          |
| Intermediación 4/                | 138,5% | 93,5%  | -45,0     |          |

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

2/ Gastos de Operación / Total Activos

3/ Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo

4/ Cartera Bruta / Depósitos totales

**FUENTE:** Subdirección de Estadísticas

**ELABORACION:** Subdirección de Estudios



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

El indicador de eficiencia cayó 0,5 puntos porcentuales, al pasar de 3,3 a 2,8% lo cual indica que las instituciones fueron más eficientes entre estas las dos fechas de comparación.

La liquidez, definida como la relación Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo, muestra una caída de 14,5 puntos porcentuales, al pasar de 40,5% a 26,0%, lo que indica que existieron menores recursos a la última fecha para atender las obligaciones de corto plazo.

El índice de intermediación, entendido como la relación Cartera Bruta Vs. Obligaciones con el Público, pasó de 138,5% a 93,5%, lo que permitiría establecer que, a pesar de que disminuyó con respecto a diciembre de 2011, en general las instituciones financieras públicas, están otorgando créditos por monto cercano a las captaciones.

### Fuentes y Usos

Entre diciembre de 2011 y diciembre de 2012, el flujo de recursos del Sistema de Banca Pública ascendió a 2.044 millones de dólares, de los cuales 1350 millones ingresaron al sistema financiero como Obligaciones con el Público; 337 millones en Otros Aportes Patrimoniales y 96 millones en Otros Pasivos, entre los más relevantes. De estos recursos, 1.234 millones se destinaron a Inversiones; 474 millones hacia Otros Activos y 229 millones hacia Cartera de Crédito, siendo estos los rubros más representativos, entre otros.

SISTEMA DE BANCA PUBLICA  
**FUENTES Y USOS**  
Período: Dic 2011 - Dic 2012  
(En millones de dólares)

| FUENTES                                        | 2.044,07        | USOS                             | 2.044,07        |
|------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------|-----------------|
| <b>DISMINUCION DE ACTIVOS</b>                  | <b>78,14</b>    | <b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>        | <b>2.043,56</b> |
| 11 FONDOS DISPONIBLES                          | 68,57           | 13 INVERSIONES                   | 1.234,48        |
| 17 BIENES REALIZABLES, ADJUD POR PAGO, DE ARRE | 9,57            | 14 CARTERA DE CREDITOS           | 228,84          |
| <b>AUMENTO DE PASIVOS</b>                      | <b>1.497,63</b> | 16 CUENTAS POR COBRAR            | 103,20          |
| 21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO                 | 1.350,31        | 18 PROPIEDADES Y EQUIPO          | 2,99            |
| 23 OBLIGACIONES INMEDIATAS                     | 8,12            | 19 OTROS ACTIVOS                 | 474,05          |
| 25 CUENTAS POR PAGAR                           | 13,31           | <b>DISMINUCION DE PASIVOS</b>    | <b>0,51</b>     |
| 26 OBLIGACIONES FINANCIERAS                    | 29,97           | 27 VALORES EN CIRCULACION        | 0,51            |
| 29 OTROS PASIVOS                               | 95,93           | <b>DISMINUCION DE PATRIMONIO</b> |                 |
| <b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>                   | <b>468,29</b>   |                                  |                 |
| 31 CAPITAL SOCIAL                              | 71,41           |                                  |                 |
| 33 RESERVAS                                    | 13,93           |                                  |                 |
| 34 OTROS APORTES PATRIMONIALES                 | 337,37          |                                  |                 |
| 35 SUPERAVIT POR VALUACIONES                   | 3,53            |                                  |                 |
| 36 RESULTADOS                                  | 42,05           |                                  |                 |

FUENTE: Balances de las Entidades

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



## **CONCLUSIONES**

Hasta el mes de diciembre de 2012 los activos de la Banca Pública llegaron a 6.355 millones de dólares, es decir 44,8% adicional a lo alcanzado en el mismo mes de 2011. Los principales factores para este incremento, entre otros, fueron: el aumento que experimentaron las inversiones en 1.234 millones (267,3%), otros activos por 474 millones (257,9%) y la cartera neta en 229 millones (7,8%).

La estructura de los activos, con relación a la de un año atrás, ha tomado cierto giro que se observa principalmente en el notable aumento experimentado por las inversiones al pasar de 10,5% a 26,7%.

Los activos productivos pasaron de 3.755 millones de dólares a 5.647 millones a la última fecha, correspondiendo un incremento de 50,4%, y aumentando en 3,4 puntos porcentuales su participación dentro del total de activos, pues a la fecha final se ubicó en 88,9%.

El rubro más importante dentro del activo lo constituyó la cartera neta, cuyo saldo llegó a 3.144 millones de dólares; complementariamente, las provisiones crecieron 36 millones (19,0%). La cartera bruta por lo tanto alcanzó 3.369 millones a diciembre de 2012, cifra superior en 8,5% a la registrada un año atrás.

La cartera bruta estuvo conformada de la siguiente manera: la cartera comercial concentró el 58,2%; inversión pública con el 29,0% de participación; microempresa participó con el 11,5%. Las tres carteras mencionadas concentran el 98,7%.

La morosidad presentó un aumento de 0,3 puntos porcentuales, al pasar de 7,2% a 7,5% finalizando en los siguientes niveles: consumo 17,6%; comercial 11,4%; microempresa 5,9%; vivienda 5,1%.

Los pasivos alcanzaron 4.500 millones de dólares, cifra superior en un 49,9% a la alcanzada un año atrás. Se destaca en su composición las Obligaciones con el Público con 1.350 millones de dólares, al pasar de 2.283 millones de dólares a 3.634 millones.

Los resultados del Sistema de Banca Pública hasta diciembre de 2012 alcanzaron la cifra de 119,8 millones de dólares, valor superior en 45,0 millones al obtenido un año atrás, lo que equivalió a un crecimiento en términos relativos del 60,2%.

La solvencia, tuvo un ascenso de 2,5 puntos porcentuales al pasar de 36,1% a 38,6%, debido a que el Patrimonio Técnico Constituido creció en una proporción mayor (32,8%) a la experimentada por los Activos Ponderados por Riesgo (24,2%).

El ROE aumentó 1,3 puntos porcentuales para ubicarse en 7,0%. El ROA se ubicó en 1,9%.

El indicador de eficiencia cayó 0,5 puntos porcentuales, al pasar de 3,3 a 2,8% lo cual indica que las instituciones fueron más eficientes entre estas las dos fechas de comparación.



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

---

La liquidez muestra una caída de 14,5 puntos porcentuales, al pasar de 40,5% a 26,0%, lo que indica que existieron menores recursos a la última fecha para atender las obligaciones de corto plazo.