

ANÁLISIS FINANCIERO : SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

Período: Marzo 2012 – Marzo 2013

Elaborado por: Oscar Armendáriz Naranjo

Revisado por: Sandra Guamán Montero

Aprobado por: Daniel Torresano Melo

RESUMEN EJECUTIVO

Concluido el primer trimestre de 2013 el sistema bancario privado participó con el 92,7% de los activos; 90,7% de cartera; 93,0% de pasivos, 94,3% de depósitos del público; 89,7% del patrimonio y 82,2% en los resultados; del total del sistema financiero privado (bancos, sociedades financieras y mutualistas), respectivamente.

Excluyendo las cooperativas de ahorro y crédito, se puede establecer que el sistema de bancos participa con el 96% del total de puntos de atención disponibles por las instituciones privadas controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

A marzo de 2013, los activos del sistema llegaron a la suma total de 27.698 millones de dólares; 9,0% adicional a lo alcanzado hasta el mismo mes del año 2012.

La cartera bruta se situó en 15.742 millones de dólares, registrando un crecimiento de 12,0%; la cartera comercial lo hizo mayoritariamente en 1.269 millones de dólares (20,4%). El 47,7% del total de la cartera bruta estuvo concentrada en la modalidad comercial y 35,5% en consumo. En 5 bancos se concentra el 70,1% de la cartera total.

La morosidad del sistema subió 0,4 puntos porcentuales. Un año atrás se situaba en 2,8%, mientras que en marzo de 2013 llegó a 3,2%.

Por líneas de negocio, consumo deterioró la cartera, al pasar su morosidad de 4,5% a 6,0%; microempresa, subió de 4,2% a 5,7%; vivienda se movió en 0,1 pp llegando a 2,1%, mientras la cartera comercial lo hizo disminuyendo 0,3 pp hasta situarse en 0,9%.

Los resultados del sistema alcanzaron la cifra de 55,3 millones de dólares lo cual implica un decremento de 39,4 millones de dólares (-41,6%).

Durante el primer trimestre de 2013 las entidades tuvieron dificultades para alcanzar los niveles de utilidades logrados en similar período del año 2012, lo cual se confirma, puesto que 20 de los 25 bancos disminuyeron sus resultados.

Seis bancos concentraron las tres cuartas partes de las utilidades obtenidas entre enero y marzo de 2013.

La solvencia tuvo un decremento de medio punto porcentual, al pasar de 13,0% a 12,5%. El ROE decreció 7,2 puntos porcentuales y el ROA lo hizo en 0,7 puntos. La Liquidez experimentó una contracción de 4,2 puntos porcentuales, al pasar de 30,5% a 26,3%, confirmando una menor disponibilidad de recursos a la fecha final.

1. ANTECEDENTES

Hasta el mes de diciembre de 2012 el sistema financiero privado estuvo constituido por cuatro sistemas: bancos, mutualistas, sociedades financieras y cooperativas de ahorro y crédito; estas últimas, desde el primero de enero de 2013 pasaron a ser controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS, situación que determina una nueva composición de las principales variables, entre los sistemas integrantes que permanece bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

La relevancia que muestra el sistema bancario privado radica en la importancia de sus cifras con relación al conjunto de entidades que conforman el sistema financiero privado controlado por la Superintendencia de Bancos y Seguros. En efecto, al finalizar el primer trimestre de 2013 el sistema en estudio participó con el 92,7% de los activos, 90,7% de la cartera; 93,0% de los pasivos, 94,3% de los depósitos del público, 89,7% del patrimonio y 82,2% de los resultados.

La importancia que tiene la banca también se manifiesta desde el punto de vista de la cobertura geográfica. Así, el número de puntos de atención disponibles por este sistema concentra el 88% del total del sistema financiero nacional lo cual radica especialmente en los denominados corresponsales no bancarios (5.344), que representaron a diciembre de 2012 más de la mitad del total de puntos de atención ofertados por los bancos (10.594). Excluyendo las cifras del sistema de cooperativas de ahorro y crédito, se puede establecer que el sistema de bancos participaría con el 96% del total de puntos de atención disponibles por las instituciones controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

2.1. ACTIVOS

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS						
ACTIVOS						
(millones de dólares y porcentajes)						
	mar-12	ESTRUCTURA	mar-13	ESTRUCTURA	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
FONDOS DISPONIBLES	5.469	21,5%	5.084	18,4%	-386	-7,1%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	398	1,6%	124	0,4%	-274	-68,9%
INVERSIONES	3.404	13,4%	3.901	14,1%	497	14,6%
PROVISION PARA INVERSIONES	105	0,4%	113	0,4%	8	7,9%
CARTERA NETA	13.216	52,0%	14.686	53,0%	1.469	11,1%
PROVISIONES	844	3,3%	1.057	3,8%	212	25,1%
COMERCIAL	6.234	44,3%	7.503	47,7%	1.269	20,4%
CONSUMO	5.195	36,9%	5.589	35,5%	394	7,6%
VIVIENDA	1.356	9,6%	1.370	8,7%	14	1,0%
MICROEMPRESA	1.276	9,1%	1.276	8,1%	1	0,0%
EDUCATIVO	-	0,0%	4	0,0%	4	0,0%
CARTERA BRUTA	14.060,8	0,0%	15.742,3		1.681,5	12,0%
DEUDORES POR ACEPTACIONES	39	0,2%	28	0,1%	-11	-28,0%
CUENTAS POR COBRAR	329	1,3%	482	1,7%	154	46,8%
BIENES REALIZABLES	57	0,2%	55	0,2%	-2	-3,0%
PROPIEDADES Y EQUIPO	481	1,9%	503	1,8%	21	4,5%
OTROS ACTIVOS	2.019	7,9%	2.836	10,2%	818	40,5%
ACTIVOS	25.412,1		27.698,0		2.286,0	9,0%

FUENTE: Subdirección de Estadísticas

ELABORACION: Subdirección de Estudios

A marzo de 2013, los activos del sistema de bancos privados llegaron a la suma total de 27.698 millones de dólares; 9,0% adicional a lo alcanzado hasta el mismo mes del año 2012. El principal factor para este incremento fue el aumento de la Cartera Neta por 1.469 millones de dólares (11,1%); otros activos por 818 millones (40,5%) e inversiones por 497 millones (34,6%). Hubieron disminuciones importantes en fondos disponibles y en operaciones interbancarias, 386 y 274 millones de dólares, respectivamente.

Su estructura se ha mantenido más o menos uniforme durante los dos periodos de comparación, con pequeñas variaciones. Se destaca el aumento en 1 pp en la cartera neta finalizando su participación con el 53,0% y en otros activos en 2,3 pp, alcanzando 10,2% del total de activos. Disminuyeron su peso, fondos disponibles y operaciones interbancarias en 3,1 y 1,2 puntos porcentuales.

Por su parte, los Activos Productivos se incrementaron desde 22.471 millones de dólares a 23.661 millones, correspondiente a una variación del 5,3%. Sin embargo, durante el período de análisis, este rubro perdió participación frente al total de activos en 3 puntos porcentuales, al pasar de 88,4% a 85,4%. El elemento más importante que contribuyó para el aumento de estos activos fue la cartera bruta con 1.681 millones de dólares (12,0% de crecimiento).

Las instituciones que en términos absolutos aportaron con importantes incrementos en sus activos productivos fueron: banco Pichincha con 376 millones de dólares (5,7%); Internacional con 299 millones (19,4%); Produbanco con 150 millones (7,1%); Guayaquil con 140 millones (5,1%), entre otros.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS						
ACTIVOS PRODUCTIVOS						
(millones de dólares y porcentajes)						
	mar-12	Participación	mar-13	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BP PICHINCHA	6.635	29,5%	7.011	29,6%	376	5,7%
BP GUAYAQUIL	2.767	12,3%	2.908	12,3%	140	5,1%
BP PACIFICO	2.655	11,8%	2.695	11,4%	40	1,5%
BP PRODUBANCO	2.119	9,4%	2.269	9,6%	150	7,1%
BP INTERNACIONAL	1.538	6,8%	1.837	7,8%	299	19,4%
BP BOLIVARIANO	1.721	7,7%	1.758	7,4%	37	2,2%
BP AUSTRO	932	4,1%	1.010	4,3%	78	8,4%
BP PROMERICA	621	2,8%	651	2,8%	30	4,8%
BP MACHALA	494	2,2%	545	2,3%	50	10,2%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	453	2,0%	504	2,1%	51	11,2%
BP CITIBANK	517	2,3%	456	1,9%	-61	-11,8%
BP PROCREDIT	386	1,7%	407	1,7%	21	5,4%
BP UNIBANCO	357	1,6%	359	1,5%	3	0,8%
BP SOLIDARIO	327	1,5%	338	1,4%	11	3,3%
BP LOJA	296	1,3%	317	1,3%	21	7,1%
BP COOPNACIONAL	144	0,6%	151	0,6%	6	4,2%
BP AMAZONAS	129	0,6%	138	0,6%	9	6,8%
BP CAPITAL	108	0,5%	129	0,5%	21	19,1%
BP D-MIRO S.A.	44	0,2%	52	0,2%	7	16,2%
BP FINCA	41	0,2%	43	0,2%	2	5,7%
BP COMERCIAL DE MANABI	28	0,1%	29	0,1%	1	3,5%
BP LITORAL	16	0,1%	20	0,1%	4	23,5%
BP COFIEC	30	0,1%	16	0,1%	-14	-47,0%
BP DELBANK	14	0,1%	15	0,1%	1	4,6%
BP SUDAMERICANO	7	0,0%	6	0,0%	-1	-12,4%
BP TERRITORIAL, EN LIQUIDACION	91	0,4%	-	0,0%	-91	-100,0%
TOTAL	22.471		23.661		1.190	5,3%

FUENTE: Subdirección de Estadísticas

ELABORACION: Subdirección de Estudios

2.1.1 Cartera

El rubro más significativo dentro del Activo fue la Cartera Neta, que ascendió a 14.686 millones de dólares; 1.469 millones adicionales (11,1%) a lo registrado en marzo 2013, en tanto que las provisiones crecieron en 212 millones (25,1%) para ubicarse en 1.057 millones.

La Cartera Bruta se situó en 15.742 millones de dólares, equivalentes a un crecimiento con respecto al corte anterior de 12,0%; dentro de este rubro, la cartera comercial aumentó 1.269 millones de dólares (20,4%); la cartera de consumo lo hizo con 394 millones (7,6%); las carteras de microempresa, educativa e inversión pública registraron variaciones muy marginales o nulas.

En cuanto a participación por línea de negocio, el 47,7% del total de la cartera bruta fue acaparada por la línea comercial, seguido por consumo con 35,5%; a continuación se ubicó la de vivienda con 8,7%; microempresa con 8,1%; la cartera educativa muestra una participación muy pequeña mientras la de inversión pública no registra valor.

A nivel de entidades, se observa que el mayor incremento de cartera lo obtuvo banco Pichincha con una variación favorable de 714 millones de dólares (17,2%), seguido por banco Pacifico con 224 millones (14,2%); Produbanco con 208 millones (18,6%), Internacional con 160 millones (15,7%), entre los más importantes.

En cuanto a participación en la cartera total de este sistema, en 5 bancos se concentra el 70,1% de la misma, liderando por su puesto la institución más grande del país, banco Pichincha.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

CARTERA BRUTA

(millones de dólares y porcentajes)

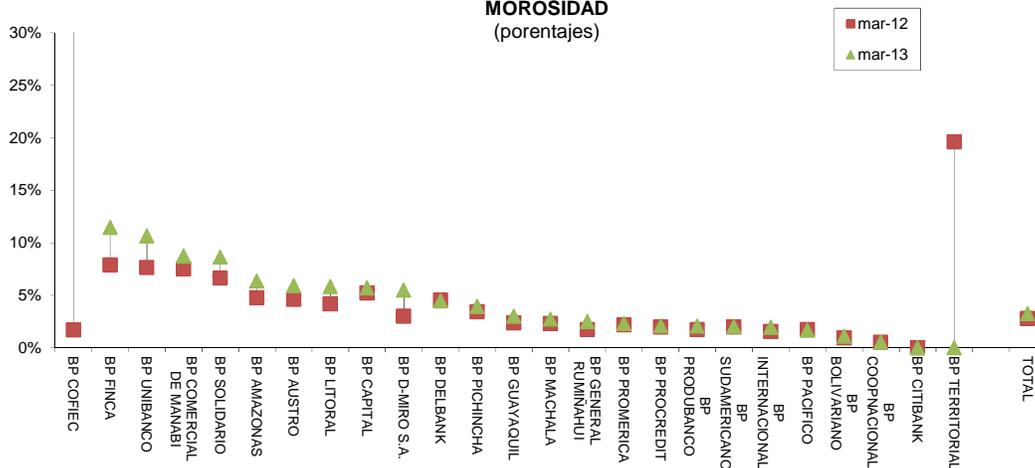
	mar-12	Participación	mar-13	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BP PICHINCHA	4.159	29,6%	4.873	31,0%	714	17,2%
BP GUAYAQUIL	1.789	12,7%	1.845	11,7%	57	3,2%
BP PACIFICO	1.582	11,2%	1.806	11,5%	224	14,2%
BP PRODUBANCO	1.118	8,0%	1.326	8,4%	208	18,6%
BP INTERNACIONAL	1.022	7,3%	1.183	7,5%	160	15,7%
BP BOLIVARIANO	965	6,9%	1.083	6,9%	117	12,1%
BP AUSTRO	675	4,8%	765	4,9%	91	13,4%
BP PROMERICA	417	3,0%	454	2,9%	37	8,8%
BP PROCREDIT	337	2,4%	359	2,3%	21	6,3%
BP MACHALA	320	2,3%	336	2,1%	16	5,0%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	306	2,2%	328	2,1%	22	7,2%
BP UNIBANCO	278	2,0%	279	1,8%	1	0,5%
BP CITIBANK	209	1,5%	268	1,7%	59	28,2%
BP SOLIDARIO	251	1,8%	266	1,7%	15	6,1%
BP LOJA	231	1,6%	231	1,5%	0	0,2%
BP CAPITAL	72	0,5%	87	0,5%	14	19,9%
BP AMAZONAS	57	0,4%	78	0,5%	21	37,1%
BP D-MIRO S.A.	43	0,3%	49	0,3%	6	14,7%
BP FINCA	36	0,3%	38	0,2%	1	3,9%
BP COOPNACIONAL	32	0,2%	26	0,2%	-6	-17,4%
BP COMERCIAL DE MANABI	19	0,1%	19	0,1%	-0	-1,0%
BP COFIEC	21	0,2%	15	0,1%	-7	-31,2%
BP LITORAL	13	0,1%	14	0,1%	0	1,6%
BP DELBANK	10	0,1%	10	0,1%	1	9,0%
BP SUDAMERICANO	6	0,0%	6	0,0%	-0	-6,4%
BP TERRITORIAL	93	0,7%	-	0,0%	-93	-100,0%
TOTAL	14.061		15.742		1.681	12,0%

FUENTE: Subdirección de Estadísticas

ELABORACION: Subdirección de Estudios

La morosidad de la cartera sufrió una variación ascendente de 0,4 puntos porcentuales en el conjunto de entidades. Un año atrás se situaba en 2,8%, mientras que en marzo de 2013 llegó a 3,2%.

SISTEMA DE BANCOS
MOROSIDAD
(porcentajes)



La entidad que presentó el mayor índice de morosidad fue banco Cofiec con 33,3%; a continuación se ubicó banco Finca con 11,5%, seguido por banco Unibanco con un

indicador de 10,6%, mientras que bancos como Internacional, Pacífico, Bolivariano, Coopnacional y Citybank registraron morosidades inferiores a 2,0%.

Por líneas de negocio, el índice de morosidad a marzo 2013 se ubicó como se describe a continuación: consumo se deterioró al pasar de 4,5% a 6,0%; microempresa, subió de 4,2% a 5,7%; vivienda se movió en 0,1 pp llegando a 2,1%, mientras la cartera comercial lo hizo disminuyendo 0,3 pp hasta situarse en 0,9%; las líneas educativa e inversión pública no registran valores en mora.

La cobertura de la cartera problemática (improductiva) decreció 8,5 puntos porcentuales al pasar su indicador desde 216,3% a 207,8%, debido a que las provisiones se vieron incrementadas en 212 millones de dólares (25,1%) pasando desde 844 millones a 1.057 millones, mientras que la cartera problemática lo hizo en mayor proporción (30,2%), de 390 millones de dólares a 508 millones.

2.2 PASIVOS

Los pasivos alcanzaron la cifra de 24.920 millones de dólares a marzo 2013, valor superior en 9,1% a los 22.836 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 1.857 millones de dólares, influyendo de forma determinante en el incremento de pasivos (2.084 millones). Dentro del rubro pasivos, se debe destacar el comportamiento de sus principales componentes como son los depósitos a la vista con un aumento de 1.182 millones de dólares (8,3%) y los depósitos a plazo, que se vieron incrementados en 594 millones (10,6%).

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS						
PASIVOS						
(millones de dólares y porcentajes)						
	mar-12	ESTRUCTURA	mar-13	ESTRUCTURA	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	20.334,5	89,0%	22.191,1	89,0% 0	1.856,6	9,1%
DEPOSITOS A LA VISTA	14.255	62,4%	15.437	61,9% 0	1.182	8,3%
DEPOSITOS A PLAZO	5.602	24,5%	6.197	24,9% 0	594	10,6%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	1	0,0%	-	0,0% 0	-1	-100,0%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	186	0,8%	199	0,8% 0	13	7,1%
ACEPTACIONES EN CIRCULACION	39	0,2%	28	0,1% 0	-11	-28,0%
CUENTAS POR PAGAR	772	3,4%	818	3,3% 0	47	6,0%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	797	3,5%	900	3,6% 0	103	12,9%
VALORES EN CIRCULACION	336	1,5%	338	1,4% 0	2	0,7%
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN	185	0,8%	157	0,6% 0	-29	-15,4%
OTROS PASIVOS	185	0,8%	288	1,2% 0	103	55,8%
PASIVO	22.835,9		24.920,0		2.084,1	9,1%

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

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

En cuanto a los depósitos del público, las entidades que mostraron variaciones importantes a diciembre de 2012 en términos absolutos, fueron: Banco Pichincha con 663 millones de dólares (11,6%); Produbanco con 314 millones (16,8%); Internacional con 264 millones (17,2%); Bolivariano con 174 millones (10,1%); Pacífico con 133 millones (5,1%), entre los más relevantes.

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

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

DEPOSITOS

(millones y porcentajes)

	mar-12	Participación	mar-13	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BP PICHINCHA	5.703	28,0%	6.366	28,7%	663	11,6%
BP PACIFICO	2.622	12,9%	2.754	12,4%	133	5,1%
BP GUAYAQUIL	2.514	12,4%	2.642	11,9%	127	5,1%
BP PRODUBANCO	1.869	9,2%	2.183	9,8%	314	16,8%
BP BOLIVARIANO	1.726	8,5%	1.900	8,6%	174	10,1%
BP INTERNACIONAL	1.535	7,6%	1.800	8,1%	264	17,2%
BP AUSTRO	897	4,4%	1.009	4,5%	112	12,5%
BP PROMERICA	579	2,8%	597	2,7%	18	3,2%
BP MACHALA	496	2,4%	553	2,5%	57	11,4%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	403	2,0%	430	1,9%	27	6,7%
BP CITIBANK	473	2,3%	415	1,9%	-58	-12,3%
BP LOJA	299	1,5%	317	1,4%	17	5,8%
BP UNIBANCO	260	1,3%	284	1,3%	25	9,6%
BP PROCREDIT	226	1,1%	248	1,1%	22	9,8%
BP SOLIDARIO	190	0,9%	223	1,0%	33	17,2%
BP COOPNACIONAL	127	0,6%	134	0,6%	7	5,4%
BP AMAZONAS	115	0,6%	119	0,5%	3	2,9%
BP CAPITAL	92	0,5%	116	0,5%	24	25,5%
BP COMERCIAL DE MANABI	34	0,2%	34	0,2%	0	0,3%
BP LITORAL	19	0,1%	19	0,1%	0	1,4%
BP COFIEC	23	0,1%	14	0,1%	-8	-36,7%
BP D-MIRO S.A.	8	0,0%	12	0,1%	4	47,2%
BP DELBANK	9	0,0%	10	0,0%	1	9,8%
BP FINCA	9	0,0%	8	0,0%	-0	-1,6%
BP SUDAMERICANO	4	0,0%	5	0,0%	0	6,4%
BP TERRITORIAL	103	0,5%	-	0,0%	-103	-100,0%
		0,0%	-	0,0%	-	0,0%
TOTAL	20.334		22.191		1.857	9,1%

FUENTE: Subdirección de Estadísticas

ELABORACION: Subdirección de Estudios

2.3 PATRIMONIO

A marzo de 2013, el patrimonio del sistema bancario privado se ubicó en 2.723 millones de dólares, valor superior en 241 millones (9,7%) al alcanzado un año atrás. Dentro de su estructura, el Capital Social representó el 67,6%, registrando un aumento de 3,2 puntos porcentuales con respecto al mismo mes del año anterior.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS

PATRIMONIO

(millones de dólares y porcentajes)

	mar-12	ESTRUCTURA	mar-13	ESTRUCTURA	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
CAPITAL SOCIAL	1.597	64,4%	1.840	67,6%	243	15,2%
PRIMA O DESC. EN COLOC. DE	1	0,0%	1	0,0%	-	0,0%
RESERVAS	567	22,8%	487	17,9%	-80	-14,1%
OTROS APORTES PATRIMONIA	0	0,0%	0	0,0%	-	0,0%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	185	7,5%	183	6,7%	-3	-1,5%
RESULTADOS	131	5,3%	212	7,8%	81	61,7%
PATRIMONIO	2.481,5		2.722,7		241,3	9,7%

FUENTE: Subdirección de Estadísticas

ELABORACION: Subdirección de Estudios

2.4 RESULTADOS

Los Resultados del sistema de Bancos a marzo 2013 alcanzaron la cifra de 55,3 millones de dólares lo cual implica un decremento de 39,4 millones de dólares (-41,6%) entre las fechas comparadas. Las cifras determinan que no existió una importante absorción de los gastos de operación respecto del margen neto financiero

(87,8%), superior en 10,0 puntos porcentuales al logrado un año atrás, lo que permitió, a su vez, que el margen de intermediación disminuya y se ubique en 50 millones de dólares y el margen operacional en 59,7 millones, sustentado en otros ingresos operacionales.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS				
RESULTADOS				
(millones de dólares y porcentajes)				
	mar-12	mar-13	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
Total Ingresos	701,2	717,4	16,2	2,3%
Intereses y Descuentos Ganados	455,5	500,2	44,7	9,8%
Intereses Causados	108,8	119,9	11,1	10,2%
Margen Neto Intereses	346,7	380,3	33,6	9,7%
Comisiones Ganadas	57,3	46,5	-10,8	-18,8%
Ingresos por Servicios	105,1	83,2	-21,9	-20,9%
Comisiones Causadas	10,3	11,0	0,7	7,2%
Utilidades Financieras	22,2	25,7	3,5	15,6%
Perdidas Financieras	9,5	21,1	11,6	121,8%
Margen Bruto Financiero	511,6	503,6	-8,0	-1,6%
Provisiones	94,1	95,2	1,1	1,2%
Margen Neto Financiero	417,5	408,4	-9,1	-2,2%
Gastos de Operación	324,6	358,3	33,8	10,4%
Margen de Intermediación	92,9	50,0	-42,9	-46,2%
Otros Ingresos Operacionales	35,4	21,8	-13,5	-38,3%
Otras Perdidas Operacionales	6,5	12,2	5,7	87,2%
Margen Operacional	121,7	59,7	-62,1	-51,0%
Otros Ingresos	25,7	39,9	14,2	55,3%
Otros Gastos y Perdidas	14,9	13,2	-1,7	-11,4%
Ganancia o (Pérdida) Antes de	132,5	86,4	-46,2	-34,8%
Impuestos y Participación a Empl	37,9	31,1	-6,8	-17,9%
Ganancia o (Pérdida) del Ejerc	94,7	55,3	-39,4	-41,6%

FUENTE: Subdirección de Estadísticas

ELABORACION: Subdirección de Estudios

El primer trimestre de 2013 permite apreciar que las entidades tuvieron dificultades para alcanzar los niveles de utilidades logrados en similar período del año 2012, lo cual se confirma, puesto que 20 de los 25 bancos disminuyeron sus resultados.

A nivel individual, banco Pichincha presentó una disminución de sus utilidades, en términos absolutos, de 11,9 millones de dólares, equivalente a una reducción del 50% respecto a marzo 2012; banco Pacífico y Guayaquil experimentaron una situación muy similar: sus utilidades cayeron, prácticamente a la mitad. Por su parte los bancos Citybank, Loja, Amazonas y Capital repuntaron respecto al período anterior, obteniendo resultados favorables.

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

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS						
RESULTADOS						
(millones de dólares y porcentajes)						
	mar-12	Participación	mar-13	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BP PICHINCHA	23,8	25,2%	11,9	21,6%	-11,9	-50,0%
BP PACIFICO	15,8	16,7%	8,2	14,8%	-7,7	-48,5%
BP GUAYAQUIL	13,3	14,0%	7,4	13,4%	-5,8	-44,1%
BP INTERNACIONAL	7,0	7,4%	5,3	9,7%	-1,7	-23,8%
BP BOLIVARIANO	6,6	6,9%	5,1	9,2%	-1,5	-22,5%
BP PRODUBANCO	7,3	7,8%	3,7	6,6%	-3,7	-50,1%
BP CITIBANK	2,4	2,5%	2,7	4,9%	0,3	12,3%
BP AUSTRO	4,7	4,9%	2,5	4,5%	-2,2	-47,2%
BP LOJA	1,3	1,4%	2,0	3,6%	0,7	50,1%
BP SOLIDARIO	1,9	2,1%	1,6	2,9%	-0,4	-18,9%
BP PROCREDIT	1,7	1,8%	1,4	2,6%	-0,3	-16,8%
BP GENERAL RUMIÑAHUI	1,9	2,0%	1,2	2,2%	-0,7	-36,3%
BP AMAZONAS	0,6	0,6%	1,1	2,0%	0,5	82,5%
BP PROMERICA	1,5	1,6%	0,6	1,2%	-0,9	-58,5%
BP COOPNACIONAL	0,9	1,0%	0,4	0,8%	-0,5	-52,4%
BP CAPITAL	0,1	0,1%	0,4	0,7%	0,3	263,5%
BP UNIBANCO	1,7	1,8%	0,3	0,6%	-1,4	-79,7%
BP MACHALA	1,4	1,5%	0,3	0,6%	-1,1	-76,1%
BP SUDAMERICANO	0,12	0,1%	0,12	0,2%	-0,0	-4,9%
BP D-MIRO S.A.	0,08	0,1%	0,11	0,2%	0,029	34,5%
BP COMERCIAL DE MANABI	0,01	0,0%	0,09	0,2%	0,1	747,3%
BP LITORAL	0,05	0,0%	0,02	0,0%	0,0	102,2%
BP TERRITORIAL	0,03	0,0%	-	0,0%	-0,0	-39,9%
BP DELBANK	0,01	0,0%	-0,02	0,0%	-0,0	-100,0%
BP COFIEC	0,07	0,1%	-0,26	0,0%	-0,1	-126,5%
BP FINCA	0,16	0,2%	-0,96	-0,5%	-0,4	-267,4%
TOTAL	94,7		55,3		-39	-41,6%

FUENTE: Subdirección de Estadísticas

ELABORACION: Subdirección de Estudios

2.5 INDICES FINANCIEROS

La Solvencia, entendida como la relación Patrimonio Técnico Constituido / Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo, tuvo un decremento de medio punto porcentual, al pasar de 13,0% a 12,5%, debido al aumento de los dos elementos constituyentes de este índice, pero principalmente al crecimiento en menor proporción del Patrimonio Técnico Constituido (12,1%), mientras que los Activos Ponderados por Riesgo lo hicieron en 16,8%.

En lo que se refiere al ROE, éste decreció 7,2 puntos porcentuales para ubicarse en 8,0%; mientras que el ROA, también decreció en 0,7 puntos porcentuales, para alcanzar 0,8%.

El indicador de Eficiencia obtuvo una variación de 0,1 puntos porcentuales inferior con respecto al mes de diciembre del año anterior, ubicándose en 5,5% en diciembre de 2012, lo cual implica una pequeña mejoría en optimización de gastos.

La Liquidez por su parte, definida como la relación Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo, experimentó una contracción de 4,2 puntos porcentuales, al pasar de 30,5% a 26,3%, confirmando una menor disponibilidad de recursos para atender obligaciones inmediatas.

El índice de Intermediación financiera, entendido como la relación Cartera Bruta / Obligaciones con el Público presentó estabilidad en las dos fechas, ya que fluctuó desde 69,1% hasta 70,9%, registrando un incremento de 1,8 puntos.

SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS				
INDICES				
(porcentajes)				
	mar-12	mar-13	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
PATRIMONIO TECNICO CONST	2.256	2.530	273,6	12,1% 0
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	17.364	20.286	2.922,2	16,8% 0
Solvencia 1/	13,0%	12,5% ▲	-0,5	0
ACTIVOS PRODUCTIVOS	22.471	23.661	1.190,5	5,3% 0
TOTAL ACTIVOS	25.412	27.698	2.286,0	9,0% 0
Activos Prod. / Total Activos	88,4%	85,4%	-3,0	0
Morosidad	2,8%	3,2%	0,5	0
Morosidad Comercial	1,2%	0,9%	-0,3	0
Morosidad Consumo	4,5%	6,0%	1,6	0
Morosidad Vivienda	2,1%	2,2%	0,2	0
Morosidad Microempresa	4,2%	5,7%	1,5	0
Morosidad Educativo	-	- ▲	-	0
Cobertra de Cartera Problemática	216,3%	207,8%	-8,5	0
ROE	15,2%	8,0%	-7,2	0
ROA	1,5%	0,8%	-0,7	0
Eficiencia 2/	5,3%	5,2%	-0,1	0
Liquidez 3/	30,5%	26,3%	-4,2	0
Intermediación 4/	69,1%	70,9%	1,8	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

2.6 FUENTES Y USOS

Entre marzo 2012 y marzo 2013, el flujo de recursos del Sistema de Bancos ascendió a 3.082 millones de dólares, de los cuales 1.857 millones ingresaron al sistema financiero a través del aumento de obligaciones con el público; 386 millones como fondos disponibles, 274 millones como operaciones interbancarias y 243 millones como aumento de capital, entre lo más relevante. De estos recursos, 1.469 millones fueron utilizados para aumentar Cartera de Créditos y 818 millones para acrecentar los otros activos.

BANCOS PRIVADOS
FUENTES Y USOS
PERIODO: Mar 2012 - Mar 2013
(En millones de dólares)

FUENTES	3.082	USOS	3.082
DISMINUCION DE ACTIVOS	672,73	AUMENTO DE ACTIVOS	2.958,72
11 FONDOS DISPONIBLES	385,86	INVERSIONES	496,61
12 OPERACIONES INTERBANCARIAS	274,18	CARTERA DE CREDITOS	1.469,44
15 DEUDORES POR ACEPTACIONES	10,97	CUENTAS POR COBRAR	153,75
17 BIENES REALIZABLES, ADJUD POR PAGO, DE	1,71	PROPIEDADES Y EQUIPO	21,41
		OTROS ACTIVOS	817,50
AUMENTO DE PASIVOS	2.124,67	DISMINUCION DE PASIVOS	40,59
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1.856,61	OPERACIONES INTERBANCARIAS	1,00
23 OBLIGACIONES INMEDIATAS	13,28	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	10,97
25 CUENTAS POR PAGAR	46,64	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y AF	28,61
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS	102,62		
27 VALORES EN CIRCULACION	2,32	DISMINUCION DE PATRIMONIO	82,44
29 OTROS PASIVOS	103,19	RESERVAS	79,68
AUMENTO DE PATRIMONIO	284,34	SUPERAVIT POR VALUACIONES	2,76
31 CAPITAL SOCIAL	243,04		
36 RESULTADOS	41,30		

FUENTE: Balances de las Entidades
ELABORACION: Superintendencia de Bancos y Seguros.-DNEI-SE

3 CONCLUSIONES

Al finalizar el primer trimestre de 2013 el sistema bancario privado participó con el 92,7% de los activos, 90,7% de la cartera; 93,0% de los pasivos, 94,3% de los depósitos del público, 89,7% del patrimonio y 82,2% de los resultados del total del sistema financiero privado (bancos, mutualistas y sociedades financieras).

Excluyendo las cifras del sistema de cooperativas de ahorro y crédito, se puede establecer que el sistema de bancos participa con el 96% del total de puntos de atención disponibles por las instituciones privadas que realizan intermediación financiera, controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

A marzo de 2013, los activos del sistema de bancos privados llegaron a la suma total de 27.698 millones de dólares; 9,0% adicional a lo alcanzado hasta el mismo mes del año 2012.

La Cartera Bruta se situó en 15.742 millones de dólares, equivalentes a un crecimiento con respecto al corte anterior de 12,0%; dentro de este rubro, la cartera comercial aumentó 1.269 millones de dólares (20,4%); la cartera de consumo lo hizo con 394 millones (7,6%); las carteras de microempresa, educativa e inversión pública registraron variaciones muy marginales o nulas.

El 47,7% del total de la cartera bruta fue aglutinada por la línea comercial, seguido por consumo con 35,5%; a continuación se ubicó la de vivienda con 8,7%; microempresa con 8,1%; la cartera educativa muestra una participación muy pequeña mientras la de inversión pública no registra valor.

En 5 bancos se concentra el 70,1% de la cartera total.

La morosidad de la cartera sufrió una variación ascendente de 0,4 puntos porcentuales en el conjunto de entidades. Un año atrás se situaba en 2,8%, mientras que en marzo de 2013 llegó a 3,2%.

Por líneas de negocio, consumo deterioró la cartera, al pasar su morosidad de 4,5% a 6,0%; microempresa, subió de 4,2% a 5,7%; vivienda se movió en 0,1 pp llegando a 2,1%, mientras la cartera comercial lo hizo disminuyendo 0,3 pp hasta situarse en 0,9%.

Los pasivos alcanzaron la cifra de 24.920 millones de dólares a marzo 2013, valor superior en 9,1% a los 22.836 millones registrados un año atrás; tienen mucha relevancia las obligaciones con el público, pues participaron del 89,0% del total.

Los resultados del sistema alcanzaron la cifra de 55,3 millones de dólares lo cual implica un decremento de 39,4 millones de dólares (-41,6%).

Durante el primer trimestre de 2013 las entidades tuvieron dificultades para alcanzar los niveles de utilidades logrados en similar período del año 2012, lo cual se confirma, puesto que 20 de los 25 bancos disminuyeron sus resultados.

Seis bancos concentraron las tres cuartas partes de las utilidades obtenidas entre enero y marzo de 2013.

La solvencia tuvo un decremento de medio punto porcentual, al pasar de 13,0% a 12,5%. El ROE decreció 7,2 puntos porcentuales y el ROA lo hizo en 0,7 puntos.

La Liquidez experimentó una contracción de 4,2 puntos porcentuales, al pasar de 30,5% a 26,3%, confirmando una menor disponibilidad de recursos a la fecha final.