



**ANÁLISIS FINANCIERO:**  
**SISTEMA DE BANCA PÚBLICA**

Período: Diciembre 2012 – Diciembre 2013

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

**RESUMEN EJECUTIVO**

El sistema de banca pública, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado) en los principales componentes muestra, a diciembre de 2013, niveles significativos de participación, así: 17,9% de los activos; 16,0% en la cartera bruta; 14,5% en los pasivos; 13,9% en depósitos del público; 39,4% en el patrimonio y 27,5% en resultados.

Hasta el mes de diciembre de 2013 los activos de la Banca Pública llegaron a 6.344,1 millones de dólares, es decir 13,9% adicional a lo alcanzado en el mismo mes de 2012.

La estructura de los activos, con relación a la de un año atrás, ha registrado ligeras variaciones, así las inversiones pasaron de 26,7% a 29,1%. Por su parte, la cartera neta disminuyó su participación en el activo al bajar de 49,5% a 46,6%, mientras que el rubro otros activos bajaron de 10,3% a 9,1% y las cuentas por cobrar aumentaron su participación desde el 6,0% a 6,7%.

El rubro más importante dentro del activo lo constituyó la cartera neta, cuyo saldo llegó a 3.369,8 millones de dólares, 7,2% más que en diciembre de 2012; complementariamente, las provisiones crecieron en 37,2 millones (16,3%). La cartera bruta por lo tanto alcanzó 3.634,3 millones a diciembre de 2013, cifra superior en 7,9% a la registrada un año atrás.

La morosidad presentó un aumento de 0,2 puntos porcentuales, al pasar de 7,5% a 7,7%. La cartera de consumo fue la más morosa con 21,5%, la misma que desmejoró en 3,9 puntos porcentuales; a continuación se ubicó la cartera de microempresa con 11,3%, que se deterioró en 5,4 puntos porcentuales; la cartera comercial disminuyó su mora desde 11,4% a 10,2% y la cartera de vivienda disminuyó su indicador desde 5,1% a 3,9%.

A diciembre de 2013, los pasivos alcanzaron los 5.088,1 millones de dólares, cifra superior en 13,1% 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 615,7 millones de dólares, al pasar de 3.633,6 millones de dólares a 4.249,3 millones.

El patrimonio de las instituciones financieras públicas se ubicó en 2.140,3 millones de dólares, monto superior en 296 millones (16,1%) al alcanzado en diciembre de 2012. Dentro de su estructura, el Capital Social abarca el 48,6% elemento que decreció en 4,4 puntos, para ubicarse en 1.040,8 millones.



Los resultados del Sistema de Banca Pública desde enero hasta diciembre de 2013 alcanzaron la cifra de 130,0 millones de dólares, valor superior en 12,4 millones al obtenido en el mismo período de un año atrás, lo que equivalió a un crecimiento en términos relativos del 10,5%.

La solvencia, tuvo un aumento de 6,8 puntos porcentuales al pasar de 38,6% a 45,4%. El ROE disminuyó 0,1 punto porcentual para ubicarse en 6,8%. El ROA por su parte, presentó también un comportamiento decreciente, al bajar en 0,2 puntos porcentuales, para situarse en 2,0% a diciembre de 2013. El indicador de eficiencia cayó 0,5 puntos porcentuales, al pasar de 2,8 a 2,3% lo cual indica que las instituciones fueron más eficientes entre las dos fechas de comparación. La liquidez, mostró un aumento de 7,0 puntos porcentuales, al pasar de 26,0% a 33,0%, lo que indica que existieron más recursos a la última fecha para atender las obligaciones de corto plazo.

## **1. ANTECEDENTES**

El sistema de banca pública, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado)<sup>1</sup> 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 2013, niveles significativos de participación, así: 17,9% de los activos; 16,0% en la cartera bruta; 14,5% en los pasivos; 13,9% en depósitos del público; 39,4% en el patrimonio y 27,5% 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. En el presente análisis, los datos del BNF corresponden al mes de noviembre de 2013, que es la última información disponible a la fecha de este informe.

Estas cuatro instituciones contaron a nivel nacional con alrededor de 246 puntos de atención, entre oficinas matrices, sucursales, agencias, ventanillas de extensión, cajeros automáticos y otros.

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 financia proyectos de desarrollo en infraestructura física, gestionados principalmente por los gobiernos provinciales y municipales.

---

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

## 2. COMPORTAMIENTO FINANCIERO

### 2.1 ACTIVOS

Hasta el mes de diciembre de 2013 los activos de la Banca Pública llegaron a 6.344,1 millones de dólares, es decir 13,9% adicional a lo alcanzado en el mismo mes de 2012. Los principales factores para este incremento, entre otros, fueron: el aumento que experimentaron las inversiones en 405,1 millones (23,9%), la cartera neta en 227,7 millones (7,2%), fondos disponibles en 134,4 millones (37,6%) y cuentas por cobrar en 105,7 millones (28,0%).

<b>SISTEMA DE BANCA PUBLICA ACTIVOS (millones y porcentajes)</b>						
	dic-12	ESTRUCTURA	dic-13	ESTRUCTURA	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
FONDOS DISPONIBLES	356,9	5,6%	491,3	6,8%	134,4	37,6%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
INVERSIONES	1.696,3	26,7%	2.101,4	29,1%	405,1	23,9%
CARTERA NETA	3.142,1	49,5%	3.369,8	46,6%	227,7	7,2%
PROVISIONES	227,3	3,6%	264,5	3,7%	37,2	16,3%
COMERCIAL	1.961,3	58,2%	1.993,6	54,9%	32,3	1,6%
CONSUMO	27,1	0,8%	11,2	0,3%	-15,9	-58,8%
VIVIENDA	15,8	0,5%	11,7	0,3%	-4,1	-26,1%
MICROEMPRESA	389,0	11,5%	640,0	17,6%	251,1	64,6%
EDUCATIVO	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
INVERSION PUBLICA	976,3	29,0%	977,8	26,9%	1,6	0,2%
CARTERA BRUTA	3.369,5		3.634,3		264,9	7,9%
DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
CUENTAS POR COBRAR	377,8	6,0%	483,5	6,7%	105,7	28,0%
BIENES REALIZABLES	40,9	0,6%	47,7	0,7%	6,8	16,5%
PROPIEDADES Y EQUIPO	79,4	1,3%	76,3	1,1%	-3,1	-3,9%
OTROS ACTIVOS	650,7	10,3%	658,5	9,1%	7,7	1,2%
<b>ACTIVOS</b>	<b>6.344,1</b>		<b>7.228,4</b>		<b>884,3</b>	<b>13,9%</b>

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

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

La estructura de los activos, con relación a la de un año atrás, ha registrado ligeras variaciones, así las inversiones pasaron de 26,7% a 29,1%. Por su parte, la cartera neta disminuyó su participación en el activo al bajar de 49,5% a 46,6%, mientras que el rubro otros activos bajaron de 10,3% a 9,1% y las cuentas por cobrar aumentaron su participación desde el 6,0% a 6,7%.

<b>SISTEMA DE BANCA PUBLICA ACTIVOS PRODUCTIVOS (millones y porcentajes)</b>						
	dic-12	Participación	dic-13	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BEDE	1.618,4	28,7%	1.713,7	26,8% 0	95,3	5,9%
BNF	1.393,6	24,7%	1.468,6	22,9% 0	75,0	5,4%
CFN	2.434,9	43,1%	3.083,5	48,2% 0	648,6	26,6%
BEV	200,4	3,5%	137,4	2,1% 0	-63,0	-31,4%
<b>TOTAL</b>	<b>5.647,3</b>		<b>6.403,2</b>		<b>755,9</b>	<b>13,4%</b>

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

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

Los activos productivos pasaron de 5.647,3 millones de dólares a 6.403,2 millones a la última fecha, correspondiendo un incremento de 13,4%, a pesar de lo cual disminuyeron su participación dentro del total de activos en 0,4 puntos, pues a la fecha final se ubicó en 88,6%. Los elementos más importantes que contribuyeron en el aumento de los activos productivos fueron las inversiones y la cartera por vencer.

Las entidades que en términos absolutos, aportaron mayoritariamente a este incremento fueron: CFN con 648,6 millones de dólares (26,6% de incremento), BEDE con 95,3 millones (5,9%) y BNF con 75,0 millones de dólares (5,4% de aumento). Por el contrario el BEV registró una disminución de sus activos productivos de 63 millones de dólares (31,4%).

### 2.1.1 Cartera

El rubro más importante dentro del activo lo constituyó la cartera neta, cuyo saldo llegó a 3.369,8 millones de dólares, 7,2% más que en diciembre de 2012; complementariamente, las provisiones crecieron en 37,2 millones (16,3%). La cartera bruta por lo tanto alcanzó 3.634,3 millones a diciembre de 2013, cifra superior en 7,9% 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 54,9% y aumentó en 32,3 millones de dólares, ubicándose en 1.993,6 millones; a continuación se sitúa la de inversión pública con el 26,9% de participación y 977,8 millones de saldo. La cartera de microempresa alcanzó un saldo de 640,0 millones de dólares participando con el 17,6%. Las tres carteras mencionadas concentran el 99,4% de la cartera bruta total.

**SISTEMA DE BANCA PUBLICA  
CARTERA BRUTA  
(millones y porcentajes)**

	dic-12	Participación	dic-13	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BEDE	976,3	29,0%	1.014,3	27,9%	38,0	3,9%
BNF	1.002,5	29,8%	1.160,1	31,9%	157,6	15,7%
CFN	1.199,5	35,6%	1.350,2	37,2%	150,7	12,6%
BEV	191,2	5,7%	109,8	3,0%	-81,4	-42,6%
<b>TOTAL</b>	<b>3.369,5</b>		<b>3.634,3</b>		<b>264,9</b>	<b>7,9%</b>

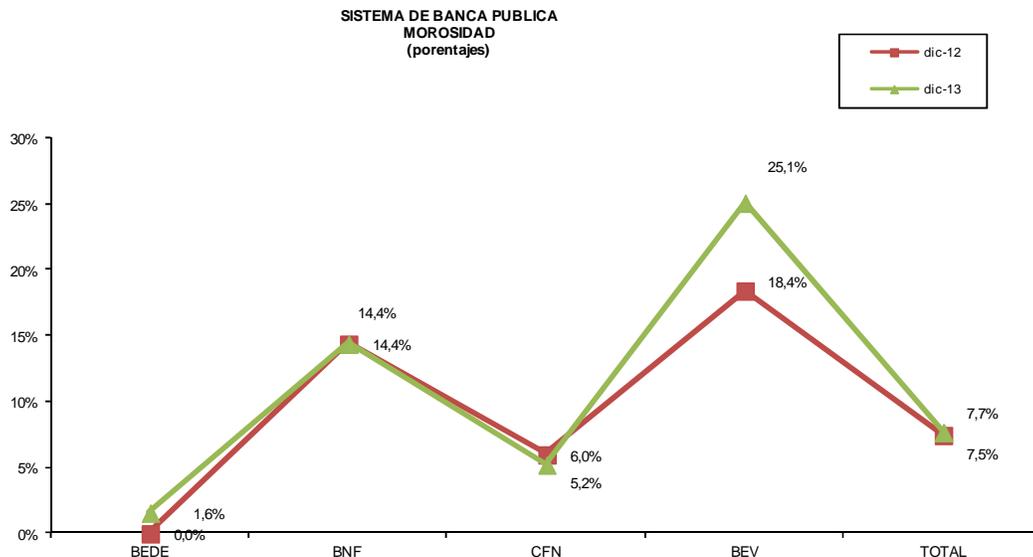
**FUENTE:** Superintendencia de Bancos y Seguros.- DNEI / Subdirección de Estadísticas

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

En cuanto a la cartera bruta por entidad, el BNF experimentó el mayor incremento (en términos absolutos 157,6 millones de dólares) equivalente a una variación de 15,7%, pues pasó desde 1.002,5 millones de dólares hasta 1.160,1 millones; la CFN creció en 150,7 millones alcanzando a la última fecha 1.350,2 millones de cartera; el BEDE registró un ligero incremento, que en términos absolutos fue de 38 millones de dólares, pasando en el período de comparación desde 976,3 millones de dólares a 1.014,3 millones.

La morosidad presentó un aumento de 0,2 puntos porcentuales, al pasar de 7,5% a 7,7%. La cartera de consumo fue la más morosa con 21,5%, la misma que desmejoró

en 3,9 puntos porcentuales; a continuación se ubicó la cartera de microempresa con 11,3%, que se deterioró en 5,4 puntos porcentuales; la cartera comercial disminuyó su mora desde 11,4% a 10,2% y la cartera de vivienda disminuyó su indicador desde 5,1% a 3,9%.



Por entidad, el mayor índice de morosidad se registró en el BEV con 25,1% deteriorando su nivel durante el último año en 6,7 puntos; a continuación se ubicó el BNF con 14,4%, tasa similar a la registrada un año atrás; la CFN mejoró su índice al bajar en 0,8 puntos porcentuales hasta ubicarse en 5,2% en diciembre de 2013; el BEDE en diciembre de 2012 no registró morosidad alguna, sin embargo en diciembre de 2013 presentó una tasa de morosidad de 1,6%.

La cobertura de la cartera problemática aumentó 3,9 puntos porcentuales, al pasar de 90,3% a 94,3%, debido a un aumento en mayor proporción de las provisiones (16,3%) frente al experimentado por la cartera problemática (11,1%).

## 2.2 PASIVOS

A diciembre de 2013, los pasivos alcanzaron los 5.088,1 millones de dólares, cifra superior en 13,1% 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 615,7 millones de dólares, al pasar de 3.633,6 millones de dólares a 4.249,3 millones. Dentro de este rubro, los Depósitos a Plazo fueron los más representativos alcanzando 553,6 millones de dólares de incremento equivalentes por lo tanto a una variación del 19,6% con respecto a diciembre de 2012. Es importante señalar que dentro de la estructura de los pasivos, los depósitos a plazo y los depósitos a la vista, participan con el 66,5% y 15,5%, respectivamente.

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

	dic-12	ESTRUCTURA	dic-13	ESTRUCTURA	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3.633,6	80,7%	4.249,3	83,5%	615,7	16,9%
DEPOSITOS A LA VISTA	776,2	17,2%	788,6	15,5%	12,4	1,6%
DEPOSITOS A PLAZO	2.828,1	62,8%	3.381,6	66,5%	553,6	19,6%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	18,1	0,4%	24,2	0,5%	6,1	33,6%
ACEPTACIONES EN CIRCULACION	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
CUENTAS POR PAGAR	291,4	6,5%	221,6	4,4%	-69,7	-23,9%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	114,8	2,6%	40,6	0,8%	-74,1	-64,6%
VALORES EN CIRCULACION	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
OTROS PASIVOS	442,1	9,8%	552,3	10,9%	110,2	24,9%
<b>PASIVO</b>	<b>4.500,0</b>		<b>5.088,1</b>		<b>588,1</b>	<b>13,1%</b>

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

**ELABORACION:** Superintendencia de Bancos y Seguros.-DNEI / 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 606,3 millones (39,6%), cifra que le convierte en la institución líder en captaciones dentro del sistema de banca pública pues su saldo alcanzó los 2.139,0 millones de dólares; el BEDE se ubicó a continuación con un incremento de 55,8 millones (8,2%), alcanzando un saldo de depósitos equivalente a 735,9 millones; por su parte, el BNF experimentó un crecimiento importante de 42,8 millones (3,4%) ubicándose en 1.291,0 millones de dólares; finalmente, el BEV experimentó un decrecimiento del 51,7% al caer su saldo en 89,2 millones de dólares.

**SISTEMA DE BANCA PUBLICA**  
**DEPOSITOS**  
(millones y porcentajes)

	dic-12	Participación	dic-13	Participación	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
BEDE	680,1	18,7%	735,9	17,3%	55,8	8,2%
BNF	1.248,1	34,4%	1.291,0	30,4%	42,8	3,4%
CFN	1.532,7	42,2%	2.139,0	50,3%	606,3	39,6%
BEV	172,6	4,8%	83,4	2,0%	-89,2	-51,7%
<b>TOTAL</b>	<b>3.633,6</b>		<b>4.249,3</b>		<b>615,7</b>	<b>16,9%</b>

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

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

## 2.3 PATRIMONIO

El patrimonio de las instituciones financieras públicas se ubicó en 2.140,3 millones de dólares, monto superior en 296 millones (16,1%) al alcanzado en diciembre de 2012. Dentro de su estructura, el Capital Social abarca el 48,6% elemento que decreció en 4,4 puntos, para ubicarse en 1.040,8 millones. La cuenta Otros Aportes Patrimoniales creció en 150 millones, durante el período de análisis, al pasar de 655,9 a 805,8 millones de dólares. Adicionalmente, el rubro Resultados que incluye los valores acumulados de ejercicios anteriores, aumentaron en 72 millones al pasar de 23,6 millones a 95,2 millones de dólares.

SISTEMA DE BANCA PUBLICA PATRIMONIO (millones y porcentajes)						
	dic-12	ESTRUCTURA	dic-13	ESTRUCTURA	VARIACION	
					ABSOLUTA	RELATIVA
CAPITAL SOCIAL	978,0	53,0%	1.040,8	48,6%	63	6,4%
PRIMA O DESC. EN COLOC. DE	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
RESERVAS	146,9	8,0%	152,7	7,1%	6	4,0%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	655,9	35,6%	805,8	37,6%	150	22,8%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	39,7	2,2%	45,8	2,1%	6	15,2%
RESULTADOS	23,6	1,3%	95,2	4,4%	72	302,8%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.844,1</b>		<b>2.140,3</b>		<b>296</b>	<b>16,1%</b>

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

## 2.4 RESULTADOS

SISTEMA DE BANCA PUBLICA RESULTADOS (millones y porcentajes)				
	dic-12	dic-13	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
Intereses y Descuentos Ganados	310,6	367,7	57,0	18,4%
Intereses Causados	75,4	104,9	29,5	39,1%
<b>Margen Neto Intereses</b>	<b>235,3</b>	<b>262,8</b>	<b>27,5</b>	<b>11,7%</b>
Comisiones Ganadas	5,9	4,8	-1,1	-19,4%
Ingresos por Servicios	3,8	3,7	-0,1	-2,2%
Comisiones Causadas	1,7	1,7	-0,0	-1,0%
Utilidades Financieras	11,1	9,5	-1,6	-14,0%
Perdidas Financieras	6,1	2,3	-3,8	-62,8%
<b>Margen Bruto Financiero</b>	<b>248,2</b>	<b>276,8</b>	<b>28,6</b>	<b>11,5%</b>
Provisiones	110,5	120,6	10,2	9,2%
<b>Margen Neto Financiero</b>	<b>137,8</b>	<b>156,2</b>	<b>18,4</b>	<b>13,4%</b>
Gastos de Operación	148,3	151,6	3,3	2,2%
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>-10,6</b>	<b>4,5</b>	<b>15,1</b>	<b>-143,1%</b>
Otros Ingresos Operacionales	55,4	37,1	-18,3	-33,0%
Otras Perdidas Operacionales	2,4	5,1	2,7	111,2%
<b>Margen Operacional</b>	<b>42,4</b>	<b>36,6</b>	<b>-5,9</b>	<b>-13,8%</b>
Otros Ingresos	91,9	103,8	11,8	12,9%
Otros Gastos y Perdidas	14,1	8,2	-6,0	-42,3%
<b>Ganancia o (Perdida) Antes de</b>	<b>120,2</b>	<b>132,2</b>	<b>12,0</b>	<b>10,0%</b>
Impuestos y Participación a Emp	2,6	2,2	-0,4	-16,7%
<b>Ganancia o (Perdida) del Ejerci</b>	<b>117,6</b>	<b>130,0</b>	<b>12,4</b>	<b>10,5%</b>

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

Los resultados del Sistema de Banca Pública desde enero hasta diciembre de 2013 alcanzaron la cifra de 130,0 millones de dólares, valor superior en 12,4 millones al obtenido en el mismo período de un año atrás, lo que equivalió a un crecimiento en términos relativos del 10,5%; determinándose que la absorción del margen neto financiero fue 10,6 puntos porcentuales menor a la experimentada en diciembre de 2012 (107,7%), lo que dio lugar a un fortalecimiento del margen de intermediación en

15,1 millones de dólares al pasar de -10,6 a 4,5 millones; observándose que las utilidades respondieron a otros ingresos operacionales y otros ingresos.

	<b>SISTEMA DE BANCA PUBLICA RESULTADOS (millones y porcentajes)</b>				<b>VARIACION</b>	
	<b>dic-12</b>	<b>Participación</b>	<b>dic-13</b>	<b>Participación</b>	<b>ABSOLUTA</b>	<b>RELATIVA</b>
BEDE	49,3	41,9%	41,0	31,6%	-8,2	-16,7%
BNF	-1,7	-1,5%	21,6	16,6%	23,3	-1337,4%
CFN	79,3	67,4%	62,4	48,0%	-16,9	-21,3%
BEV	-9,2	-7,9%	5,0	3,9%	14,3	-154,2%
<b>TOTAL</b>	<b>117,6</b>		<b>130,0</b>		<b>12,4</b>	<b>10,6%</b>

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

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

A diciembre de 2013, todas las entidades que conforman el sistema de Banca Pública obtuvieron utilidades del orden de 62,4 millones (CFN), 41,0 millones (BEDE), 21,6 millones (BNF) y 5,0 millones (BEV). En general este sistema presentó un incremento de las utilidades de 12,4 millones de dólares (10,6%), incidido por el aumento de utilidades del BNF en 23,3 millones que pasó de unas pérdidas de 1,7 millones, a utilidades de 21,6 millones de dólares. Por su parte, el BEDE registró una disminución de utilidades de 8,2 millones de dólares; en tanto que el BEV pasó de unas pérdidas de 9,2 millones a utilidades de 5,0 millones en las fechas de comparación y la CFN disminuyó sus utilidades en 16,9 millones de dólares.

## 2.5 INDICES FINANCIEROS

La solvencia, entendida como la relación Patrimonio Técnico Constituido / Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo, tuvo un aumento de 6,8 puntos porcentuales al pasar de 38,6% a 45,4%, debido a que el Patrimonio Técnico Constituido creció en una proporción mayor (36,7%) a la experimentada por los Activos Ponderados por Riesgo (16,4%).

El ROE disminuyó 0,1 punto porcentual para ubicarse en 6,8%. El ROA por su parte, presentó también un comportamiento decreciente, al bajar en 0,2 puntos porcentuales, para situarse en 2,0% a diciembre de 2013.

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

La liquidez, definida como la relación Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo, mostró un aumento de 7,0 puntos porcentuales, al pasar de 26,0% a 33,0%, lo que indica que existieron más 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 92,7% a 85,5%, lo que demuestra que a la última fecha, esto

es a diciembre 2013, este sistema con los depósitos obtenidos cubrió la demanda de crédito.

	dic-12	dic-13	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
PATRIMONIO TECNICO CONST	1.808	2.472	664,4	36,7%
ACTIVOS PONDERADOS POR	4.683	5.449	765,7	16,4%
Solvencia 1/	38,6%	45,4%	6,8	
ACTIVOS PRODUCTIVOS	5.647	6.403	755,9	13,4%
TOTAL ACTIVOS	6.344	7.228	884,3	13,9%
Activos Prod. / Total Activos	89,0%	88,6%	-0,4	
Morosidad	7,5%	7,7%	0,3	
Morosidad Comercial	11,4%	10,2%	-1,1	
Morosidad Consumo	17,6%	21,5%	3,9	
Morosidad Vivienda	5,1%	3,9%	-1,1	
Morosidad Microempresa	5,9%	11,3%	5,4	
Morosidad Educativo	-	-	-	
Morosidad Inversion Pública	-	-	-	
Cobertura de Cartera Problemática	90,3%	94,3%	3,9	
ROE	6,9%	6,8%	-0,1	
ROA	2,2%	2,0%	-0,3	
Eficiencia 2/	2,8%	2,3%	-0,5	
Liquidez 3/	26,0%	33,0%	7,0	
Intermediación 4/	92,7%	85,5%	-7,2	

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

2/ Gastos de Operación / Total Activos

3/ Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo

4/ Cartera Bruta / Depósitos totales

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

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

## 2.6 FUENTES Y USOS

Entre diciembre de 2012 y diciembre de 2013, el flujo de recursos del Sistema de Banca Pública ascendió a 1.031,2 millones de dólares, de los cuales 615,7 millones ingresaron como Obligaciones con el Público; 149,8 millones de Otros Aportes Patrimoniales, 110,2 millones de Otros Pasivos y 71,6 millones en Resultados, entre los más relevantes. De estos recursos, 405,1 millones se destinaron a Inversiones; 227,7 millones hacia Cartera de Créditos, 134,4 millones a Fondos Disponibles y 105,7 millones a Cuentas por Cobrar, así como 74,1 millones para el pago de obligaciones financieras y 69,7 para el pago de cuentas por pagar, siendo estos los rubros más representativos, entre otros.

**SISTEMA DE BANCA PUBLICA**

**FUENTES Y USOS**

Período: Dic 12 - Dic 13

(En millones de dólares)

FUENTES	1.031,25	USOS	1.031,25
<b>DISMINUCION DE ACTIVOS</b>	<b>3,12</b>	<b>AUMENTO DE ACTIVOS</b>	<b>887,39</b>
11 FONDOS DISPONIBLES	-	11 FONDOS DISPONIBLES	134,37
12 OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	12 OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
13 INVERSIONES	-	13 INVERSIONES	405,10
14 CARTERA DE CREDITOS	-	14 CARTERA DE CREDITOS	227,72
15 DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	15 DEUDORES POR ACEPTACIONES	-
16 CUENTAS POR COBRAR	-	16 CUENTAS POR COBRAR	105,70
17 BIENES REALIZABLES, ADJUD POR PAGO, DE ARRE	-	17 BIENES REALIZABLES, ADJUD POR PAGO	6,77
18 PROPIEDADES Y EQUIPO	3,12	18 PROPIEDADES Y EQUIPO	-
19 OTROS ACTIVOS	-	19 OTROS ACTIVOS	7,73
<b>AUMENTO DE PASIVOS</b>	<b>731,99</b>	<b>DISMINUCION DE PASIVOS</b>	<b>143,85</b>
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	615,72	21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-
22 OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	22 OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
23 OBLIGACIONES INMEDIATAS	6,07	23 OBLIGACIONES INMEDIATAS	-
24 ACEPTACIONES EN CIRCULACION	-	24 ACEPTACIONES EN CIRCULACION	-
25 CUENTAS POR PAGAR	-	25 CUENTAS POR PAGAR	69,70
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	26 OBLIGACIONES FINANCIERAS	74,15
27 VALORES EN CIRCULACION	-	27 VALORES EN CIRCULACION	-
28 OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y AP	-	28 OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCI	-
29 OTROS PASIVOS	110,20	29 OTROS PASIVOS	-
<b>AUMENTO DE PATRIMONIO</b>	<b>296,13</b>	<b>DISMINUCION DE PATRIMONIO</b>	<b>-</b>
31 CAPITAL SOCIAL	62,82	31 CAPITAL SOCIAL	-
32 PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCION	-	32 PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION D	-
33 RESERVAS	5,86	33 RESERVAS	-
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES	149,85	34 OTROS APORTES PATRIMONIALES	-
35 SUPERAVIT POR VALUACIONES	6,02	35 SUPERAVIT POR VALUACIONES	-
36 RESULTADOS	71,58	36 RESULTADOS	-

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

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

### 3. CONCLUSIONES

El sistema de banca pública, como parte integrante del sistema financiero nacional (público y privado) en los principales componentes muestra, a diciembre de 2013, niveles significativos de participación, así: 17,9% de los activos; 16,0% en la cartera bruta; 14,5% en los pasivos; 13,9% en depósitos del público; 39,4% en el patrimonio y 27,5% en resultados.

Hasta el mes de diciembre de 2013 los activos de la Banca Pública llegaron a 6.344,1 millones de dólares, es decir 13,9% adicional a lo alcanzado en el mismo mes de 2012.

La estructura de los activos, con relación a la de un año atrás, ha registrado ligeras variaciones, así las inversiones pasaron de 26,7% a 29,1%. Por su parte, la cartera neta disminuyó su participación en el activo al bajar de 49,5% a 46,6%, mientras que el rubro otros activos bajaron de 10,3% a 9,1% y las cuentas por cobrar aumentaron su participación desde el 6,0% a 6,7%.

El rubro más importante dentro del activo lo constituyó la cartera neta, cuyo saldo llegó a 3.369,8 millones de dólares, 7,2% más que en diciembre de 2012; complementariamente, las provisiones crecieron en 37,2 millones (16,3%). La cartera bruta por lo tanto alcanzó 3.634,3 millones a diciembre de 2013, cifra superior en 7,9% a la registrada un año atrás.

La morosidad presentó un aumento de 0,2 puntos porcentuales, al pasar de 7,5% a 7,7%. La cartera de consumo fue la más morosa con 21,5%, la misma que desmejoró



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

---

en 3,9 puntos porcentuales; a continuación se ubicó la cartera de microempresa con 11,3%, que se deterioró en 5,4 puntos porcentuales; la cartera comercial disminuyó su mora desde 11,4% a 10,2% y la cartera de vivienda disminuyó su indicador desde 5,1% a 3,9%.

A diciembre de 2013, los pasivos alcanzaron los 5.088,1 millones de dólares, cifra superior en 13,1% 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 615,7 millones de dólares, al pasar de 3.633,6 millones de dólares a 4.249,3 millones.

El patrimonio de las instituciones financieras públicas se ubicó en 2.140,3 millones de dólares, monto superior en 296 millones (16,1%) al alcanzado en diciembre de 2012. Dentro de su estructura, el Capital Social abarca el 48,6% elemento que decreció en 4,4 puntos, para ubicarse en 1.040,8 millones.

Los resultados del Sistema de Banca Pública desde enero hasta diciembre de 2013 alcanzaron la cifra de 130,0 millones de dólares, valor superior en 12,4 millones al obtenido en el mismo período de un año atrás, lo que equivalió a un crecimiento en términos relativos del 10,5%.

La solvencia, tuvo un aumento de 6,8 puntos porcentuales al pasar de 38,6% a 45,4%. El ROE disminuyó 0,1 punto porcentual para ubicarse en 6,8%. El ROA por su parte, presentó también un comportamiento decreciente, al bajar en 0,2 puntos porcentuales, para situarse en 2,0% a diciembre de 2013. El indicador de eficiencia cayó 0,5 puntos porcentuales, al pasar de 2,8 a 2,3% lo cual indica que las instituciones fueron más eficientes entre las dos fechas de comparación. La liquidez, mostró un aumento de 7,0 puntos porcentuales, al pasar de 26,0% a 33,0%, lo que indica que existieron más recursos a la última fecha para atender las obligaciones de corto plazo.