

MULTIPLICA
ESTUDIOS Y CONSULTORIA
EN MACROECONOMIA
FINANZAS Y DESARROLLO

Abril-2019

Nº 305

Reporte financiero

Elaborado por:
Fátima Saltos

Coordinación y ventas:
Juana Ordóñez
Gerente General
099 972 3982
jordonez@multiplica.com.ec
multipli@multiplica.com.ec
Quito - Ecuador

Con cifras bancarias al 22-abril-2019

LA BANCA CAPTÓ DEPÓSITOS A PLAZO POR \$ 148 MILLONES

En el primer trimestre del año la banca captó depósitos por \$ 207 millones (M), de los cuales \$ 520 M corresponden a depósitos a plazo y \$ - 324 M a la pérdida de depósitos a la vista. Durante el mismo período, el sistema colocó préstamos por \$ 116 M y la cartera vencida creció en \$ 138 M.

La desaceleración en el ritmo de captación de depósitos y contracción de los fondos disponibles tuvo un importante impacto en la liquidez del sistema.

En marzo la banca captó **depósitos** por \$ 172 millones (M), de los cuales \$ 10 M corresponde a depósitos a la vista y \$ 148 M a depósitos a plazo.

La **cartera por vencer** registra el incremento de \$ 160 M; el sistema colocó créditos por \$ 57 M en el sector productivo y \$ 47 M en el sector de consumo prioritario.

La **cartera vencida** se incrementó en \$ 49 M, dado en gran parte por el deterioro de la cartera del segmento consumo prioritario por \$ 38 M.

La **morosidad** de la cartera en marzo creció en 0,16 puntos porcentuales (pp) ubicando el índice de morosidad en 3,1%.

La **tasa de interés activa efectiva** promedio del sistema privado fue de 13,16% y la pasiva referencial promedio de 5,81%.

La **liquidez** de la banca se contrajo en -4,5 pp ubicando el índice de liquidez en 23,2%.

El nivel de **solvencia** se ubicó en 13,4%.

Las **utilidades netas** ascienden a \$ 138 M con una tasa de crecimiento anual de 21% y una ROE de 12,0%.

IMPORTANTE CAPTACIÓN DE DEPÓSITOS A PLAZO

En marzo la cuenta obligaciones con el público se ubicó en \$ 31.464 M registrando una tasa de variación mensual de 0,6% y anual de 1,8%. La banca captó depósitos por \$ 172 M lo cual tuvo como resultado, que en el primer trimestre de 2019, el sistema registre el incremento de depósitos por \$ 207 M. El 6% de las captaciones del fue en depósitos a la vista y el 86% en depósitos a plazo. Como se aprecia en el *Gráfico 1* el crecimiento de los depósitos ha venido desacelerándose desde septiembre de 2018.

El banco que determina el crecimiento en los depósitos del sistema es Pacífico, entidad que registra captaciones por \$ 254 M. Tan solo once bancos captaron depósitos por \$ 366 M; mientras que los 13 restantes los perdieron por \$ -194 M.

Los **depósitos a la vista** incrementaron en apenas \$ 10 M equivalentes a una tasa de variación mensual de 0,1% ubicando el saldo de la cuenta en \$ 19.133 M. El bajo nivel de captación de depósitos a la vista del último mes, junto con la contracción registrada en enero tuvo como consecuencia que en el primer trimestre del año la banca haya perdido \$ -234 M en depósitos a la vista.

En marzo, 12 bancos captaron depósitos a la vista por \$ 253 M de los cuales \$ 195 M corresponden a Pacífico; mientras que los restantes doce bancos los perdieron por \$ -243 M de los cuales \$ -113 M corresponden a Pichincha y \$ - 59 M a Guayaquil.

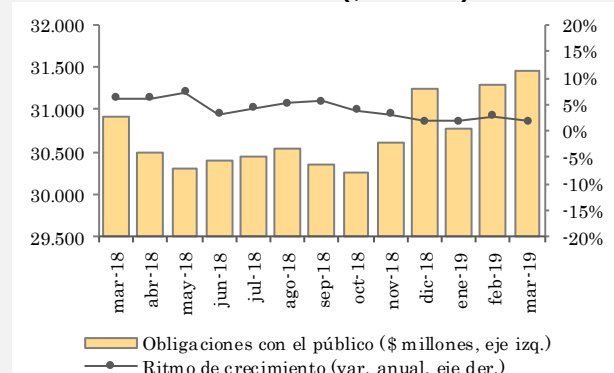
El sistema captó **depósitos a plazo** por \$ 148 M con lo cual el saldo de la cuenta se ubica en \$ 10.908 M con una tasa de variación mensual de 1,4% y anual de 8,3%. En el primer trimestre de 2019 la banca ha captado depósitos a plazo por \$ 520 M.

18 bancos captaron depósitos a plazo por \$ 172 M de los cuales \$ 68 M corresponden a Pacífico y \$ 33 a Diners;

mientras que, los restantes seis los perdieron por \$ -24 M de los cuales \$ -16 M corresponden a Bolivariano.

El segmento que aporta al crecimiento de los depósitos a plazo es el de 1 a 30 días con \$ 350 M, ya que aquellos con plazo de entre 31 a 90 días se contraen en \$ -214 M.

Gráfico 1
TOTAL DEPÓSITOS (\$ MILLONES)



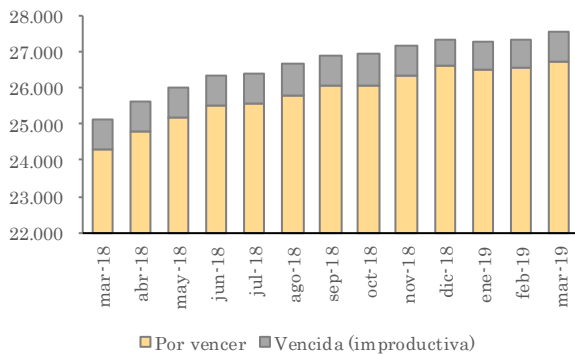
Cuadro 1
EVOLUCIÓN DEPÓSITOS A PLAZO (\$ MILLONES)

Plazo	mar-18	feb-19	mar-19	Variación	
				mensual	anual
Depósitos a plazo	10.075	10.760	10.908	1,4%	8,3%
1 a 30 días	2.281	2.129	2.480	16,5%	8,7%
31 a 90 días	2.922	3.376	3.162	-6,3%	8,2%
91 a 180 días	2.759	2.736	2.752	0,6%	-0,3%
181 a 360 días	1.848	2.151	2.186	1,6%	18,3%
Más de 361 días	264	366	328	-10,4%	24,2%
Depósitos por confirmar	1	1	0	-54,1%	-13,4%

Fuente: Superintendencia de Bancos.
Elaboración: Consultora Multiplica.

BANCA COLOCÓ CRÉDITOS POR \$ 160 MILLONES

Gráfico 2

COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA BRUTA (\$ MILLONES)


Fuente: Superintendencia de Bancos.
Elaboración: Consultora Multiplica.

A marzo la cartera bruta de la banca ascendió a \$ 27.579 millones (M) con un incremento mensual de \$ 210 M, de los cuales \$ 160 M corresponden a la colocación de créditos nuevos y \$ 49 M al crecimiento de la cartera vencida. La cartera bruta registra una tasa de crecimiento anual de 9,8%, siendo el crecimiento más bajo desde enero de 2017.

En el primer trimestre del año, la cartera bruta creció en \$ 254 M de los cuales \$ 116 M corresponden a cartera por vencer y \$ 138 M a cartera vencida; es decir, que la cartera vencida es la de mayor aporte en el crecimiento

de la cartera bruta con lo cual se puede concluir que existe un importante deterioro de la cartera del sistema.

A marzo la banca mantiene una **cartera por vencer** de \$ 26.725 M, la cual registró una tasa de variación mensual de 0,6% y anual de 9,9%. Los segmentos en los cuales el sistema colocó la mayor cantidad de recursos fueron el productivo con \$ 57 M y el consumo prioritario con \$ 47 M.

En el primer trimestre de 2019, la cartera por vencer registra un incremento de \$ 116 M; sin embargo, al analizar el comportamiento por segmento, el sistema colocó créditos por \$ 237 M en el sector productivo y \$ 90 M en el sector de consumo prioritario, pero también registra una contracción de \$ -239 M en el sector de consumo prioritario.

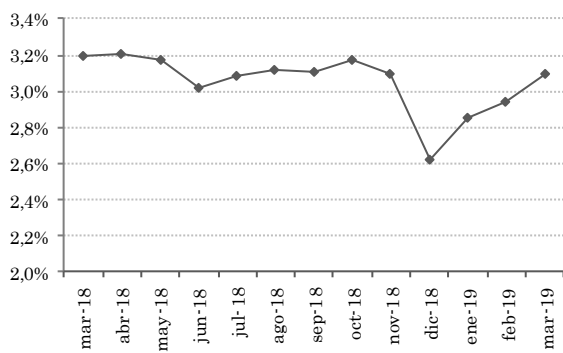
Durante marzo 13 bancos incrementaron la cartera por vencer por \$ 196 M de los cuales \$ 54 M corresponde a Diners y \$ 44 M a Produbanco; mientras que, los restantes once bancos redujeron la cartera por vencer en \$ -36 M (\$ -10 M Pichincha y \$ -10 M General Rumiñahui).

Por otro lado, la **cartera vencida** registra un saldo de \$ 854 M con una tasa de crecimiento mensual de 6,1% equivalente a \$ 49 M y una tasa de variación anual de 6,3%. En el primer trimestre de 2019, la cartera vencida ha crecido en \$ 138 impulsado por el crecimiento del segmento de consumo prioritario por \$ 77 M.

El banco con el mayor incremento en la cartera vencida del último mes fue Pichincha con una variación de \$ 32 M seguido por Pacífico con \$ 5 M y Produbanco con \$ 4 M.

MOROSIDAD EN 3,1%

Gráfico 3

COMPORTAMIENTO DE LA MOROSIDAD (%)


Fuente: Superintendencia de Bancos.
Elaboración: Consultora Multiplica.

En marzo la morosidad del sistema se ubicó en 3,10% con un crecimiento de 0,16 puntos porcentuales (pp). A pesar del incremento de la morosidad en los tres primeros meses del año, el índice se mantiene dentro del promedio registrado en el último año.

En el último mes tan solo dos segmentos registraron contracción de la morosidad de la cartera: productivo

con -0,19 pp y vivienda de interés público con -0,05 pp. Por otro lado, los segmentos con el mayor deterioro de la cartera fueron el de consumo prioritario con una variación de 0,36 pp y el de consumo ordinario con 0,33 pp.

Los bancos con el índice de morosidad más bajo son Citibank, CoopNacional e Internacional con tasas de 0,000002%, 0,34% y 1,21%, respectivamente. Mientras que Capital se mantiene la morosidad más alta del sistema con un índice de 84,99%.

Provisiones: en marzo el saldo de la cuenta provisiones se ubicó en \$ 1.761 M con una contracción mensual de \$ -58 M; cabe recordar que la cartera vencida creció en \$ 49 M lo cual tuvo como consecuencia que el índice de cobertura registre una contracción mensual de -19,8 pp y que el índice de cobertura de la cartera vencida se ubique en 206,2%. La cobertura de la cartera se ha contraído durante el primer trimestre del año, sin embargo se encuentra en niveles adecuados.

Mientras que en diciembre de 2018 la cobertura de la cartera fue de \$ 2,48, en marzo fue de \$ 2,06, lo cual significa que por cada dólar de cartera vencida la banca mantiene 2,1 dólares en provisiones.

LEVE CONTRACCIÓN DE LA TASA EFECTIVA ACTIVA Y CRECIMIENTO DE LA TASA PASIVA

En marzo la **tasa de interés activa** efectiva promedio del sistema privado fue de 13,16% con una contracción mensual de -0,43 pp. La tasa de interés con el mayor incremento fue la del segmento productivo Pymes con una variación mensual de 0,96 pp; mientras que la de mayor contracción fue la del segmento comercial prioritario corporativo con una variación de -0,24 pp.

Cuadro 2		
TASAS DE INTERÉS ACTIVA (%)		
Segmento		mar-19
Productivos	Corporativo	9,20
	Empresarial	9,97
	Pymes	9,89
Comercial Ordinario		9,48
Comercial Prioritario	Corporativo	8,62
	Empresarial	9,86
	Pymes	11,39
Consumo Ordinario		16,56
Consumo Prioritario		16,69
Educativo		9,42
Vivienda de Interés Público		4,85
Inmobiliario		10,12
Microcréditos	Micro. Minorista	26,24
	Micro. Acu. Simple	23,50
	Micro. Acu. Ampliada	20,24
TASA ACTIVA EFECTIVA SISTEMA PRIVADO		13,16

Fuente: Superintendencia de Bancos.
Elaboración: Consultora Multiplica.

En cuanto a la **tasa de interés pasiva** referencial promedio del sistema financiero privado, en febrero fue de 5,81% con un incremento mensual de 1,11 pp.

CONTRACCIÓN DE LA LIQUIDEZ

En marzo los fondos disponibles del sistema se contrajeron en \$ -1.078 millones (M) ubicando el saldo de la cuenta en \$ 5.748 M. En el primer trimestre del año el sistema ha reducido los fondos disponibles en \$ -1.207 M. **Gráfico 4**

En el último mes se contrajeron tanto los fondos en el país como en el exterior. El leve crecimiento de los depósitos a corto plazo frente a la importante contracción de los fondos disponibles tuvo como consecuencia que la liquidez de la banca se reduzca en -4,5 pp ubicando el índice de liquidez en 23,2%.

SOLVENCIA EN 13,4%

En marzo, la solvencia de la banca medida como patrimonio técnico / activos y contingentes ponderados por riesgo se ubicó en 13,4% con una variación mensual de -0,32 pp. Todas las instituciones del sistema se mantienen por encima del mínimo requerido por la ley de 9,0%. **Gráfico 5.**

UTILIDADES CRECEN AL 21% ANUAL

A marzo la banca registra utilidades por \$ 138 millones (M) con una tasa de crecimiento anual de 21%. Solamente dos bancos registran pérdidas, Capital y Litoral con pérdidas acumuladas de \$ -0,48 M y \$ -0,21 M, respectivamente. **Gráfico 6**

Por otro lado, la rentabilidad del sistema medida como la utilidad con relación al patrimonio promedio (ROE) fue de 12,0% con un incremento mensual de 0,1 pp. El banco más rentable medido con relación a la ROE es Citibank con 20,8%; mientras que, Capital es el menos rentable con -23,7%.

Gráfico 4
LIQUIDEZ: FONDOS DISPONIBLES / DEPÓSITOS A CORTO PLAZO

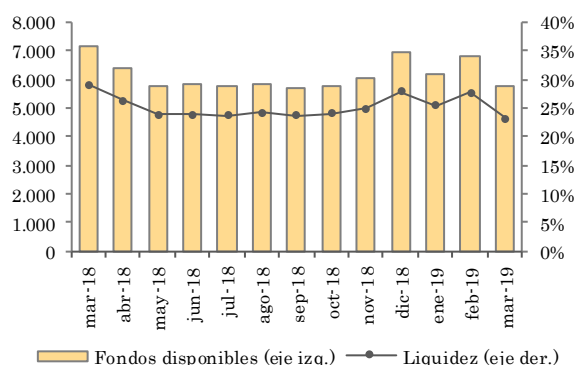


Gráfico 5
PATRIMONIO TÉCNICO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

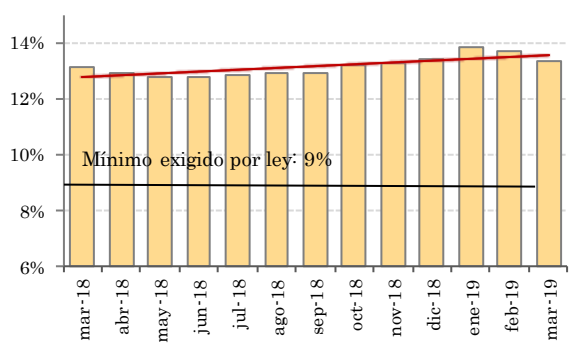
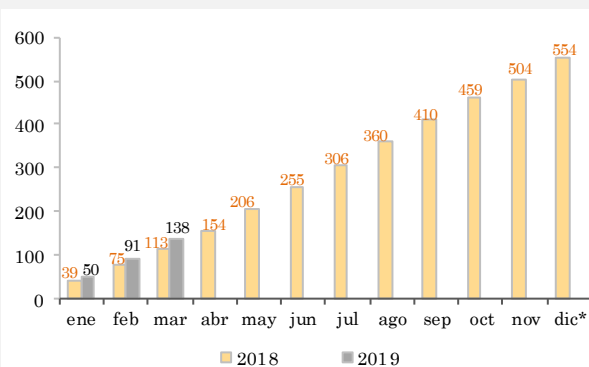


Gráfico 6
UTILIDADES (\$ MILLONES)



Fuente: Superintendencia de Bancos.
Elaboración: Consultora Multiplica.

Copyright © 1994.
Derechos de autor: 010072

Queda prohibida la reproducción de esta obra total o parcialmente y la transmisión de forma alguna o por cualquier medio, ya sea electrónico, informático, por fotocopia, por registro u otros métodos. Igualmente queda prohibido su préstamo, alquiler o cualquier otra forma de cesión o uso del material, sin el previo consentimiento y autorización por escrito de los editores.

Esta publicación está protegida por derechos de autor reservados según la Ley de Propiedad Intelectual. Ley N° 83 publicada en el Registro Oficial/320 de 19 de mayo de 1998 y el Reglamento a la Ley de Propiedad Intelectual. Decreto Ejecutivo N° 508 publicado en el Registro Oficial/120 de 1 de febrero de 1999 y por los tratados internacionales suscritos por el Ecuador.



MULTIPLICA
ESTUDIOS Y CONSULTORIA
EN MACROECONOMIA
FINANZAS Y DESARROLLO

MULTIPLICA es una compañía de consultoría de investigación en las áreas de macroeconomía, finanzas y desarrollo. Edita publicaciones especializadas y promueve el debate en temas académicos y política económica. Realiza evaluación de proyectos y asistencia técnica a instituciones públicas y privadas.

Teléfonos: 099 972 3982
Email: multipli@multiplica.com.ec
jordonez@multiplica.com.ec

Quito - Ecuador