

Banca sigue sólida y crece la bancarización

< POR FÁTIMA SALTOS >

En este completo análisis de la evolución de la banca, al tercer trimestre, se ven resultados positivos. Además de los índices financieros, se incluye la medida de la reputación bancaria, con un estudio independiente y auditado.

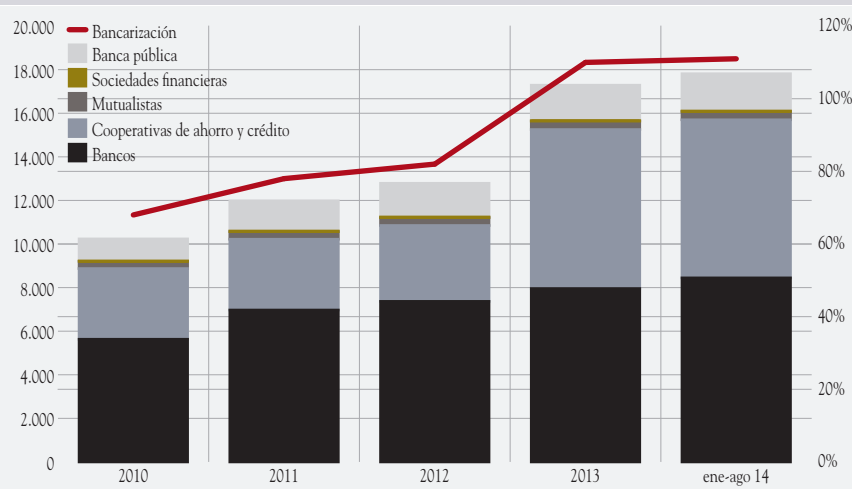
La existencia de un sistema financiero sólido y solvente es importante para el crecimiento económico del país, pues ayuda a la formalización de la economía y facilita las actividades comerciales y productivas. El nivel de bancarización, es decir, el grado en que la población utiliza los servicios financieros y el acceso al crédito formal se mide por su relación con el PIB, cuando se habla de *profundidad*, como por el porcentaje de *inclusión* de los habitantes de un país en el sistema financiero. El mayor acceso de la población de menor ingreso a los servicios financieros y la inclusión de la población en el sistema financiero formal contribuye a la disminución de la pobreza y al desarrollo de las economías, debido a que se promueve el ahorro y a que los clientes tienen acceso a fuentes de financiamiento menos costosas (clave para el desarrollo de las economías).

La profundidad bancaria permite cuantificar el tamaño de la cartera de crédito y de los depósitos con relación al tamaño de la economía (PIB). Por otro lado, la inclusión bancaria se mide a través del grado de cobertura de los

GRÁFICO 1

Evolución de clientes del sistema financiero (en miles de depositantes y %)

NOTA: AL OBTENER EL NÚMERO DE DEPOSITANTES A AGOSTO DE 2014, SE TOMÓ LA INFORMACIÓN DE COFEC Y PICHINCHA A JULIO.
FUENTE: CAPTACIONES Y COLOCACIONES - SBS Y SEPS.



CUADRO 1

Evolución de depósitos y créditos del sistema financiero (en millones de \$)

FUENTE: BOLETINES FINANCIEROS - SBS Y SEPS.

Año	Bancos	Cooperativas de ahorro y crédito	Mutualistas	Sociedades financieras	Banca pública	Total
Depósitos a la vista + plazo						
2010	16.222	1.804	382	622	2.023	21.054
2011	18.558	2.348	431	724	2.242	24.303
2012	21.913	2.841	474	823	3.604	29.654
2013	24.251	3.461	531	946	4.153	33.341
ene-ago 2014	25.253	3.826	572	974	4.105	34.729
Participación %	73%	11%	2%	3%	12%	100%
Cartera bruta						
2010	11.361	1.838	264	958	2.867	17.289
2011	13.677	2.553	340	1.142	3.105	20.817
2012	15.775	3.125	349	1.250	3.369	23.868
2013	17.258	3.556	417	1.411	3.618	26.258
ene-ago 2014	18.409	3.819	413	1.423	3.654	27.717
Participación %	66%	14%	1%	5%	13%	100%

servicios bancarios, uno de cuyos indicadores es el número de clientes con relación a la población.

Recuérdese que el sistema financiero ecuatoriano está conformado por bancos privados, cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas, sociedades financieras y banca pública. Como se aprecia en el *Gráfico 1*, en el país existen 17,8 millones de clientes del sistema financiero, con una tasa de crecimiento promedio anual de los últimos cinco años de 16%. Mientras que, en el año 2010, el índice de bancarización fue de 68%, a agosto de 2014, se registra un índice de 111%. Lo cual significa que existen clientes del sistema financiero que mantienen más de dos cuentas en las diferentes instituciones del sistema.

CUADRO 2
Evolución de la profundización financiera del sistema (en %)

FUENTE: BOLETINES FINANCIEROS - SBS Y SEPS, BANCO CENTRAL DEL ECUADOR.

Año	Bancos	Cooperativas de ahorro y crédito	Mutualistas	Sociedades financieras	Banca pública	Total
Depósitos a la vista + plazo / PIB						
2010	23,3%	2,6%	0,5%	0,9%	2,9%	30,3%
2011	23,4%	3,0%	0,5%	0,9%	2,8%	30,7%
2012	25,0%	3,2%	0,5%	0,9%	4,1%	33,8%
2013	25,7%	3,7%	0,6%	1,0%	4,4%	35,3%
ene-ago 14	25,1%	3,8%	0,6%	1,0%	4,1%	34,6%
Cartera bruta / PIB						
2010	16,3%	2,6%	0,4%	1,4%	4,1%	24,9%
2011	17,3%	3,2%	0,4%	1,4%	3,9%	26,3%
2012	18,0%	3,6%	0,4%	1,4%	3,8%	27,2%
2013	18,3%	3,8%	0,4%	1,5%	3,8%	27,8%
ene-ago 14	18,3%	3,8%	0,4%	1,4%	3,6%	27,6%

GRÁFICO 2
Evolución de la penetración de servicios financieros (depósitos + cartera / PIB)

FUENTE: BOLETINES FINANCIEROS - SBS Y SEPS, BANCO CENTRAL DEL ECUADOR.

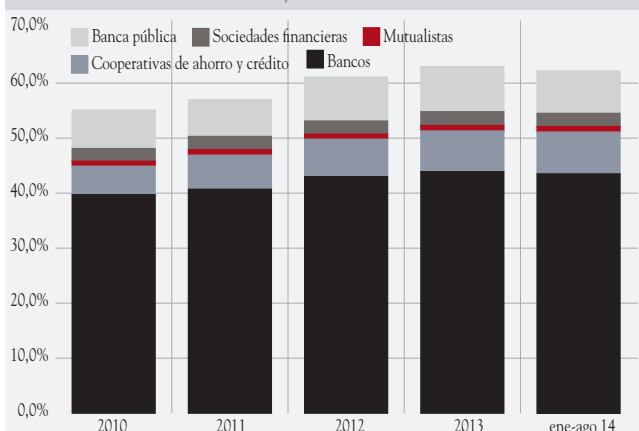


GRÁFICO 3
Evolución de los depósitos (millones de \$)

NOTA: III T 2014 = TERCER TRIMESTRE DE 2014.
FUENTE: BOLETINES FINANCIEROS - SBS.

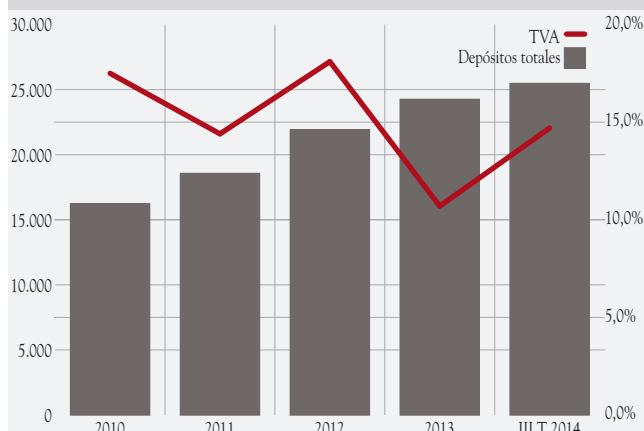


GRÁFICO 4
Evolución de la cartera (millones de \$)

FUENTE: BOLETINES FINANCIEROS - SBS.

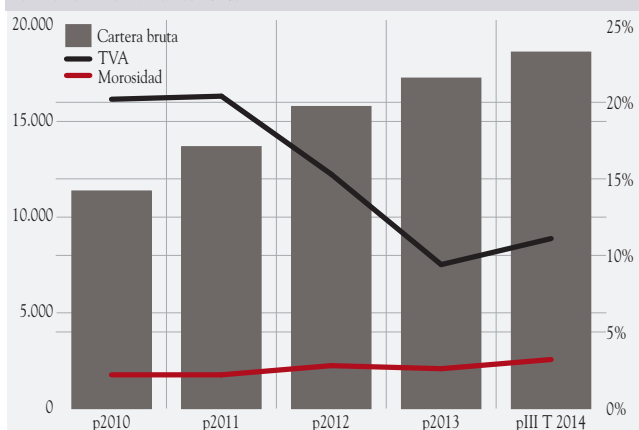
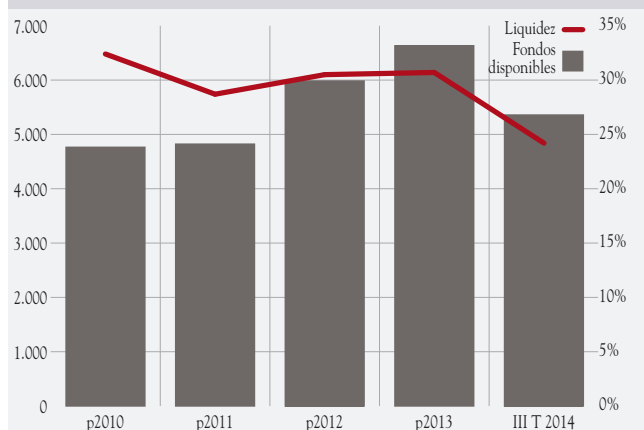


GRÁFICO 5
Evolución de los fondos disponibles (millones de dólares)

FUENTE: BOLETINES FINANCIEROS - SBS.



Los bancos privados registran 47% de los clientes totales del sistema, seguidos por las cooperativas de ahorro y crédito con 41%. Así mismo, 53% de la población ecuatoriana mantiene cuentas en los bancos privados.

El incremento en el nivel de bancarización refleja los importantes esfuerzos del sector público y privado para la formalización de la economía y para que las transacciones monetarias se realicen a través del sistema financiero.

A agosto de 2014, los depósitos a la vista y a plazo del sistema financiero ascendieron a \$ 34.729 millones, de los cuales 73% fue captado por la banca privada (Cuadro 1). La tasa de crecimiento anual promedio de los depósitos de los últimos cinco años es de 14%. Por otro lado, la cartera bruta del sistema financiero asciende a \$ 27.719 millones, con una tasa de variación anual promedio de los últimos cinco años de 13%. 66% de las colocaciones pertenecen a los bancos privados (Cuadro 1).

En 2014 el índice de profundización financiera de los depósitos es de 34,6% y de la cartera de 27,6%. La penetración de los servicios financieros de los bancos privados es de 43,5% y del sistema financiero total de 62,1% (Cuadro 2).

Como se aprecia en el Gráfico 2, 70% de la penetración de los servicios financieros en la economía ecuatoriana se debe a la participación del sistema de bancos privados que, a su vez, es el sector con el mayor crecimiento porcentual en los últimos años.

Se concluye que el sistema de bancos privados es el más importante en captaciones de depósitos y colocaciones de créditos de la economía ecuatoriana. Al tercer trimestre de 2014, los depósitos a la vista más plazo de la banca ascendieron a \$ 25.470 millones, con un crecimiento de 14,7% con relación al tercer trimestre de 2013 (Gráfico 3). De los depósitos, 69% es a la vista y 31% a plazo. A pesar de la desaceleración en el crecimiento de los depósitos registrada en los años 2013 y 2014, la banca ha captado en promedio \$ 2.332 millones

anualmente, en los últimos cinco años, con tasas de crecimiento anual superiores a 10%.

En lo que va de 2014, los depósitos a la vista se han contraído en \$ 15 millones mientras que los depósitos a plazo, hasta el tercer trimestre de 2014, han crecido en \$ 1.235 millones.

63% de los depósitos están en los bancos grandes (Guayaquil, Pichincha, Pacífico y Produbanco), siendo Produbanco y Pichincha los que registran el mayor crecimiento anual, con tasas de 18% y 16%, respectivamente.

Desde diciembre de 2009, la banca prácticamente ha duplicado la cartera de créditos, registrando al tercer trimestre de 2014 una cartera de \$ 18.617 millones, con una tasa de variación anual de 11%. En los últimos cinco años, la cartera ha crecido en promedio \$ 1.833 millones al año y ha mantenido los niveles de morosidad por debajo de 3%. En los últimos cinco años, la cartera bruta de los bancos ha crecido en promedio de 15% anual (Gráfico 4).

63% de los créditos ha sido colocado por los cuatro bancos más grandes. La mayor participación de la cartera la tiene el Banco Pichincha con 31%, le siguen Guayaquil y Pacífico con 12% y 11%, respectivamente.

La liquidez, medida como los fondos disponibles con relación a los depósitos a

corto plazo, registra un índice de 24,2%, cuando el promedio de los últimos cinco años se ubica en 30%. En el año 2013, se registró un récord de fondos disponibles de \$ 6.632 millones (Gráfico 5).

Mientras que, a inicios de 2010, 45% de los fondos disponibles se encontraba en el país, al tercer trimestre de 2014, los fondos que la banca mantiene en el Ecuador representan 75% de los fondos disponibles.

En los últimos cinco años, los activos productivos con relación a los activos totales registran un índice de 87%, lo cual significa que por cada dólar de activos de la banca, 87 centavos son productivos.

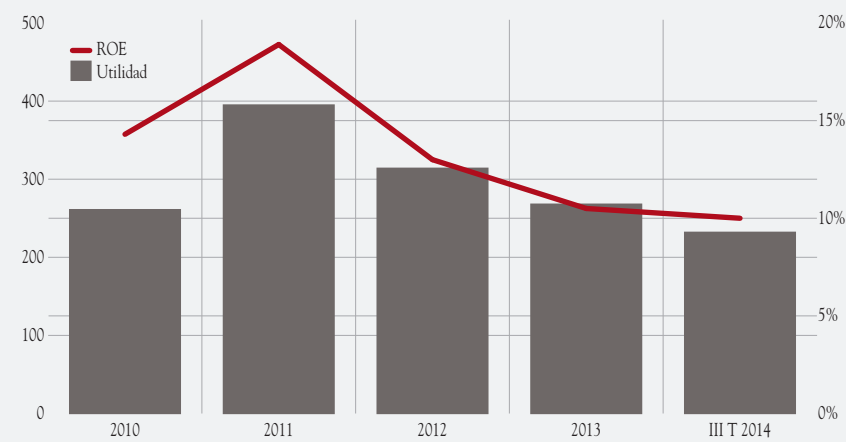
La solvencia, medida a través del patrimonio técnico sobre activos más contingentes ponderados por riesgo, en los últimos cinco años, registra un nivel promedio de 12%, superior a la norma que es de mínimo 10%.

Por último, las utilidades generadas por la banca en los últimos cinco años son de \$ 300 millones anuales en promedio (Gráfico 6). Al tercer trimestre de 2014, se registran utilidades de \$ 232 millones cuando en el mismo período de 2013 fueron de \$ 198 millones. La rentabilidad de la banca, medida como las utilidades con relación al patrimonio, registra una desaceleración desde el año 2011 en el que se alcanzó una rentabilidad sobre del patrimonio récord de 18,9%. Los bancos medianos son los más rentables.

La banca se mantiene sólida y líquida con índices superiores al mínimo requerido.

GRÁFICO 6
Evolución de la utilidad y ROE (millones de \$ y %)

FUENTE: BOLETINES FINANCIEROS - SBS.



LOS DIEZ BANCOS MÁS GRANDES

Según las principales cuentas, indicadores financieros y percepción del mercado, estos son los top 10.

Al tercer trimestre de 2014, Banco Pichincha es el banco más grande en cuanto a activos, pasivos, patrimonio, cartera bruta, depósitos y utilidades. Al analizar los períodos del tercer trimestre de 2013 y a diciembre de 2013, se registran prácticamente las mismas instituciones en el *ranking* de los diez mejores, sin cambios importantes en las posiciones.

En estas páginas, se presenta el *ranking* de los diez bancos más grandes según las principales cuentas.¹

En cuanto a los principales indicadores financieros, el promedio de la banca de los activos productivos con relación a los activos totales es de 86,3%, siendo Coopnacional la institución con el mejor índice. De los bancos grandes, solamente Pichincha aparece entre los diez mejores, pasando de la posición 12 en 2013 a la sexta.

Los bancos con la menor morosidad de la cartera son Citibank, Coopnacional y Bolivariano. Los bancos más eficientes son Citibank, Internacional y Guayaquil. La institución que registra la mayor mejora es Coopnacional que subió seis posiciones con relación a 2013. Los bancos más rentables para los accionistas son General Rumiñahui, D-Miro e Internacional.

Es importante realizar un seguimiento de aquellas instituciones con índices de liquidez y solvencia muy superiores al promedio, debido a que esto podría indicar que existe una baja capacidad de colocación por parte de esas instituciones. Niveles de solvencia muy por encima del promedio del sistema podrían significar que existe un bajo nivel de colocación de los recursos en cartera e inversiones con relación a patrimonio técnico de la institución.

¹ Fuente: Boletines financieros de la Superintendencia de Bancos y Seguros. Los datos se presentan en miles de \$ y en %.

ACTIVOS					
		III T 2014	%	Rk III 2013	Rk 2013
1	Pichincha	9'265.463	28,9%	1	1
2	Pacífico	3'946.349	12,3%	2	2
3	Guayaquil	3'773.344	11,8%	3	3
4	Produbanco	3'091.579	9,7%	4	4
5	Bolivariano	2'674.662	8,4%	5	5
6	Internacional	2'630.089	8,2%	6	6
7	Austro	1'449.511	4,5%	7	7
8	Promerica	850.888	2,7%	8	8
9	Solidario	713.051	2,2%	9	9
10	Machala	684.165	2,1%	10	10
	Otros	2.937.994	9,2%		
Total bancos privados		32'017.096	100,0%		
Promedio		1'334.046			

PASIVOS					
		III T 2014	%	Rk III 2013	Rk 2013
1	Pichincha	8'438.788	29,2%	1	1
2	Pacífico	3'449.904	11,9%	3	2
3	Guayaquil	3'395.711	11,7%	2	3
4	Produbanco	2'814.957	9,7%	4	4
5	Bolivariano	2'461.178	8,5%	5	5
6	Internacional	2'408.900	8,3%	6	6
7	Austro	1'315.521	4,5%	7	7
8	Promerica	786.273	2,7%	8	8
9	Machala	634.932	2,2%	10	10
10	Solidario	599.227	2,1%	9	9
	Otros	2'621.390	9,1%		
Total bancos privados		28'926.781	100,0%		
Promedio		1'205.283			

PATRIMONIO					
		III T 2014	%	Rk III 2013	Rk 2013
1	Pichincha	774.160	27,1%	1	1
2	Pacífico	463.880	16,2%	2	2
3	Guayaquil	339.499	11,9%	3	3
4	Produbanco	255.462	8,9%	4	4
5	Internacional	198.290	6,9%	5	5
6	Bolivariano	193.620	6,8%	6	6
7	Austro	123.680	4,3%	7	7
8	Solidario	107.143	3,7%	8	8
9	Promerica	60.287	2,1%	9	9
10	Procredit	51.111	1,8%	10	10
	Otros	290.725	10,2%		
Total bancos privados		2'857.858	100,0%		
Promedio		119.077			

FINANZAS

CARTERA BRUTA

		III T 2014	%	Rk III 2013	Rk 2013
1	Pichincha	5'716.766	30,7%	1	1
2	Guayaquil	2'309.473	12,4%	2	2
3	Pacífico	2'096.973	11,3%	3	3
4	Produbanco	1'604.735	8,6%	4	4
5	Internacional	1'487.703	8,0%	5	5
6	Bolivariano	1'355.672	7,3%	6	6
7	Austro	889.157	4,8%	7	7
8	Solidario	533.244	2,9%	8	8
9	Promerica	482.658	2,6%	9	9
10	General Rumiñahui	391.587	2,1%	11	11
	Otros	1'749.125	9,4%		
Total bancos privados		18'617.092	100,0%		
Promedio		775.712			

DEPÓSITOS A LA VISTA

		III T 2014	%	Rk III 2013	Rk 2013
1	Pichincha	5'575.790	31,7%	1	1
2	Pacífico	2'161.393	12,3%	2	2
3	Guayaquil	1'961.334	11,1%	3	3
4	Produbanco	1'864.837	10,6%	4	4
5	Bolivariano	1'596.889	9,1%	5	5
6	Internacional	1'470.000	8,4%	6	6
7	Austro	701.689	4,0%	7	7
8	Citibank	430.091	2,4%	8	8
9	Machala	408.200	2,3%	10	10
10	Promerica	375.120	2,1%	9	9
	Otros	1'058.432	6,0%		
Total bancos privados		17'603.776	100,0%		
Promedio		733.491			

DEPÓSITOS A PLAZO

		III T 2014	%	Rk III 2013	Rk 2013
1	Pichincha	1'749.631	22,2%	1	1
2	Pacífico	953.816	12,1%	3	3
3	Guayaquil	937.631	11,9%	2	2
4	Internacional	748.860	9,5%	4	4
5	Produbanco	731.498	9,3%	6	6
6	Bolivariano	630.295	8,0%	5	5
7	Austro	515.476	6,6%	7	7
8	Solidario	356.734	4,5%	8	8
9	Promerica	309.711	3,9%	9	9
10	General Rumiñahui	235.136	3,0%	10	11
	Otros	697.907	8,9%		
Total bancos privados		7'866.695	100,0%		
Promedio		327.779			

RESULTADOS

		III T 2014	%	Rk III 2013	Rk 2013
1	Pichincha	52.515	22,6%	1	1
2	Guayaquil	38.134	16,4%	3	3
3	Pacífico	32.565	14,0%	2	2
4	Internacional	22.899	9,9%	4	5
5	Produbanco	21.159	9,1%	5	4
6	Bolivariano	19.863	8,5%	6	6
7	Austro	10.311	4,4%	7	7
8	Solidario	6.681	2,9%	9	8
9	Procredit	5.889	2,5%	8	10
10	Citibank	5.749	2,5%	10	9
	Otros	16.692	7,2%		
Total bancos privados		232.457	100,0%		
Promedio		9.686			

SOLVENCIA

P. T. / ACT. Y CONTING. POND. X RIESGO

		III T 2014	Rk III 2013	Rk 2013
1	Delbank	53,3%	2	2
2	Cofec	49,8%	4	5
3	Litoral	24,8%	5	4
4	Coopnacional	22,3%	6	6
5	Finca	22,3%	3	3
6	Comercial Manabí	22,1%	7	7
7	D-Miro	18,9%	8	8
8	Amazonas	16,7%	9	10
9	Solidario	15,7%	11	12
10	Guayaquil	14,8%	14	15
Total bancos privados		12,7%		
Promedio		18,2%		

CALIDAD DE ACTIVOS

ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS

		III T 2014	Rk III 2013	Rk 2013
1	Coopnacional	94,8%	1	1
2	D-Miro S. A.	94,2%	3	3
3	Promerica	92,1%	5	5
4	Finca	90,9%	13	8
5	Bancodesarrollo	90,6%	na	na
6	Pichincha	90,4%	6	12
7	General Rumiñahui	89,7%	2	2
8	Solidario	89,5%	12	10
9	Machala	89,4%	9	9
10	Procredit	88,8%	8	7
Total bancos privados		86,9%		
Promedio		86,3%		

FINANZAS

MOROSIDAD

MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL

		III T 2014	Rk III 2013	Rk 2013
1	Citibank	0,0%	1	1
2	Coopnacional	0,4%	2	2
3	Bolivariano	1,0%	3	3
4	Internacional	1,4%	5	5
5	Pacífico	1,4%	4	4
6	Produbanco	2,0%	6	7
7	Promerica	2,4%	7	8
8	Machala	2,5%	12	11
9	General Rumiñahui	2,5%	10	6
10	Guayaquil	2,9%	11	12
Total bancos privados		3,2%		
Promedio		5,2%		

EFICIENCIA

GASTOS DE OPERACIÓN / MARGEN FINANCIERO

		III T 2014	Rk III 2013	Rk 2013
1	Citibank	68,8%	3	2
2	Internacional	73,3%	5	3
3	Guayaquil	74,0%	7	6
4	Loja	75,6%	4	4
5	Austro	76,3%	6	5
6	Coopnacional	78,3%	10	12
7	Bolivariano	78,4%	8	7
8	Procredit	79,6%	15	9
9	General Rumiñahui	80,9%	14	13
10	Produbanco	81,9%	11	8
Total bancos privados		84,5%		
Promedio		106,3%		

RENTABILIDAD

RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO

		III T 2014	Rk III 2013	Rk 2013
1	General Rumiñahui	18,5%	6	6
2	D-Miro S. A.	15,4%	14	13
3	Internacional	15,2%	4	4
4	Guayaquil	14,9%	8	9
5	Procredit	14,9%	5	3
6	Citibank	14,6%	3	2
7	Bolivariano	13,5%	7	7
8	Loja	13,2%	2	8
9	Austro	11,1%	10	12
10	Produbanco	10,9%	9	10
Total bancos privados		10,8%		
Promedio		7,3%		

INTERMEDIACIÓN

CARTERA BRUTA / (DEPÓSITOS A LA VISTA + DEPÓSITOS A PLAZO)

		III T 2014	Rk III 2013	Rk 2013
1	Finca	416,2%	1	1
2	D-Miro S. A.	324,1%	2	2
3	Solidario	123,3%	4	5
4	Procredit	122,0%	3	3
5	Delbank	120,4%	6	6
6	Bancodesarrollo	119,5%	na	na
7	Cofec	84,8%	8	7
8	Capital	84,8%	10	8
9	Amazonas	83,2%	15	9
10	Guayaquil	79,7%	12	12
Total bancos privados		73,1%		
Promedio		102,4%		

RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO

		III T 2014	Rk III 2013	Rk 2013
1	D-Miro S. A.	2,7%	3	1
2	Procredit	1,7%	4	2
3	Amazonas	1,4%	2	3
4	Guayaquil	1,4%	10	5
5	Citibank	1,3%	7	4
6	Internacional	1,2%	6	7
7	Solidario	1,2%	9	9
8	General Rumiñahui	1,2%	15	13
9	Loja	1,2%	5	6
10	Pacífico	1,1%	8	8
Total bancos privados		1,0%		
Promedio		0,5%		

LIQUIDEZ

FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO

		III T 2014	Rk III 2013	Rk 2013
1	Delbank	47,9%	4	4
2	Litoral	47,1%	7	3
3	D-Miro S. A.	44,1%	2	8
4	Finca	43,8%	3	2
5	Coopnacional	39,9%	6	6
6	Machala	39,8%	8	7
7	Promerica	39,2%	11	12
8	Loja	34,2%	9	15
9	Internacional	32,5%	16	13
10	Produbanco	31,6%	12	16
Total bancos privados		24,2%		
Promedio		30,2%		

Reputación

Según el Ranking Merco Ecuador de Marcas Financieras 2014, realizado por Advance Consultora del Ecuador con el aval de Merco España, los bancos Pichincha y Guayaquil son las instituciones con la mejor reputación a nivel nacional. El estudio evaluó 75

instituciones financieras y midió los parámetros de valores funcionales (calidad, confianza, liderazgo, servicio y solvencia), valores sociales (ética, reciprocidad, apoyo social y sensibilidad ecológica) y valores emocionales (conocimiento, comunicación e identificación).

El estudio se basó en 700 encuestas en las ciudades de Quito y Guayaquil. Los diez mejores ban-

cos según el estudio aparecen en el cuadro al pie.

Luis Pástor, gerente de Advance Consultora, manifestó que los resultados son independientes, pues para garantizar la transparencia de los mismos no son financiados por las organizaciones que aparecen en el *ranking*, son revisados por la empresa auditora KPMG. **G**

REPUTACIÓN		
	Institución	Puntos
1	Pichincha  BANCO DEL PICHINCHA En confianza...siempre su Banco	1.000
2	Guayaquil  BANCO GUAYAQUIL	985
3	Pacífico  BANCO DEL PACÍFICO	980
4	Bolivariano  Banco Bolivariano	966
5	Coopnacional  BANCO COOPNACIONAL	953
6	Produbanco  GRUPO FINANCIERO PRODUCCION	891
7	Internacional  BANCO INTERNACIONAL	753
8	General Rumiñahui  BGR BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	753
9	Solidario  Solidario conmigo	716
10	Machala  Banco de Machala	698