



BOLETÍN INFORMATIVO DE LA ASOCIACIÓN DE BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR

Noviembre 2011

EVOLUCIÓN DE LA
BANCA PRIVADA
ECUATORIANA

CRECIMIENTO – CONFIANZA – EFICIENCIA – SOLIDEZ



PRINCIPALES CUENTAS

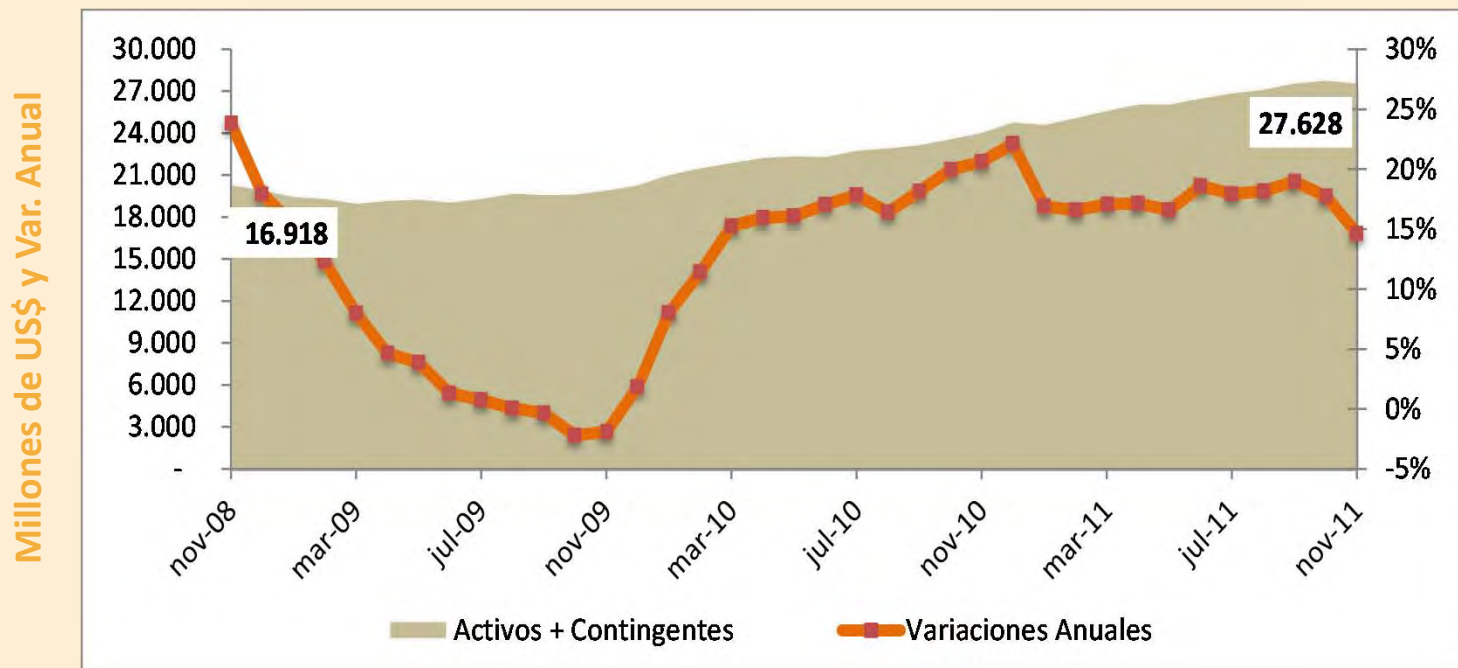
Al finalizar el mes de noviembre de 2011, se observa que la cuenta de activos y pasivos sufrieron contracciones mensuales del 0,72% y 0,68%, respectivamente. En el caso de los activos esta contracción surge como producto de una reducción del 11,91% de la cuenta de fondos disponibles, conformada principalmente por los depósitos para encaje y aquellos en Bancos en el exterior. Por el lado de los pasivos, esta contracción surge por la reducción en el saldo de las captaciones totales. No obstante lo anterior, la cuenta patrimonial registró una expansión mensual del 1,24%, al contabilizar un saldo de US\$2.382 millones, a noviembre de 2011. El total de ingresos para este mes fue de US\$2.381 millones y el de gastos de US\$2.032 millones. En ese orden, la utilidad acumulada entre enero y noviembre (sin ajustes) ascendió a US\$349 millones.

PRINCIPALES CUENTAS - SISTEMA BANCARIO PRIVADO			
Referencia	TOTAL BANCOS PRIVADOS		Variación Mensual
	oct-11	nov-11	
	Millones de US\$		%
TOTAL ACTIVOS	23.059	22.893	-0,72%
TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTES	27.818	27.628	-0,68%
TOTAL PASIVO	20.706	20.512	-0,94%
PATRIMONIO (Incluye utilidades netas)	2.353	2.382	1,24%
Referencia	TOTAL BANCOS PRIVADOS		Variación Anual
	nov-10	nov-11	
	Millones de US\$		%
INGRESOS	1.957	2.381	21,66%
GASTOS (Incluye 15% part. Empleados y 25% I.Renta)	1.726	2.032	17,75%
DIFERENCIA ENTRE CUENTAS DE RESULTADOS DE INGRESOS Y GASTOS (Antes de impuestos)	324	473	45,72%
PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTOS	93	124	33,13%
DIFERENCIA ENTRE CUENTAS DE RESULTADOS DE INGRESOS Y GASTOS (Después de impuestos)	231	349	50,80%

NIVEL DE ACTIVOS Y CONTINGENTES

La cuenta de activos más contingentes a noviembre de 2011 registró un saldo acumulado de US\$27.628 millones, es decir US\$190 millones menos, como resultado de una contracción mensual del 0,68%. En términos anuales, el crecimiento de esta cuenta sufrió una desaceleración, al marcar una tasa de crecimiento del 14,63%, lo cual representó un aumento de US\$3.525 millones, para este último año. Este comportamiento se explica por la reducción de la cuenta de “fondos disponibles”, cuenta que presentó una variación mensual negativa del 11,91%. Al parecer este comportamiento tendría relación con la vigencia de la nueva tarifa del ISD (5%).

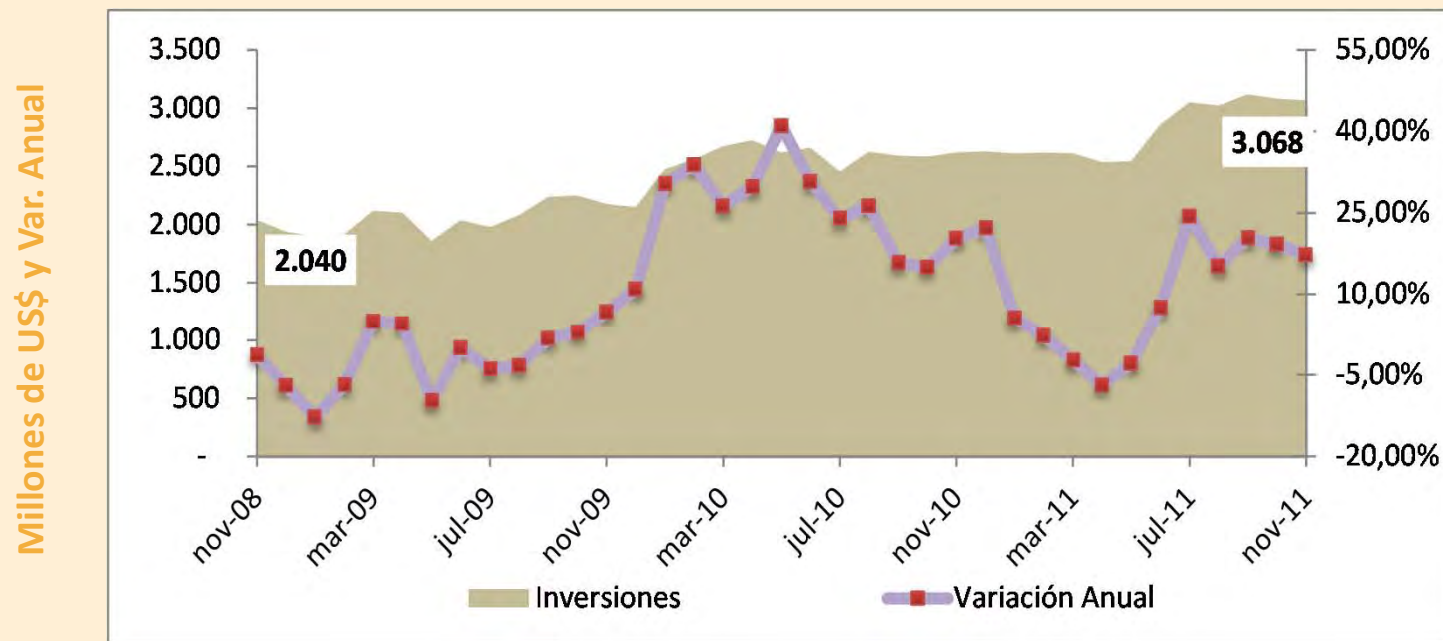
TOTAL ACTIVOS + CONTINGENTES



INVERSIONES BANCARIAS

Por segundo mes consecutivo, la cuenta de inversiones bancarias contabilizó una contracción mensual del 0,40%, a noviembre de 2011. Esta nueva reducción significó US\$12,5 millones menos en el saldo acumulado, el cual para este mes fue de US\$3.068 millones. Respecto a noviembre de 2010, la cuenta de inversiones creció en US\$451 millones, a razón del 17,25% anual, cifra que es 3,03 puntos básicos menor a la registrada hace un año atrás. La tendencia de la gráfica muestra que los últimos meses el crecimiento de la inversiones se ha desacelerado.

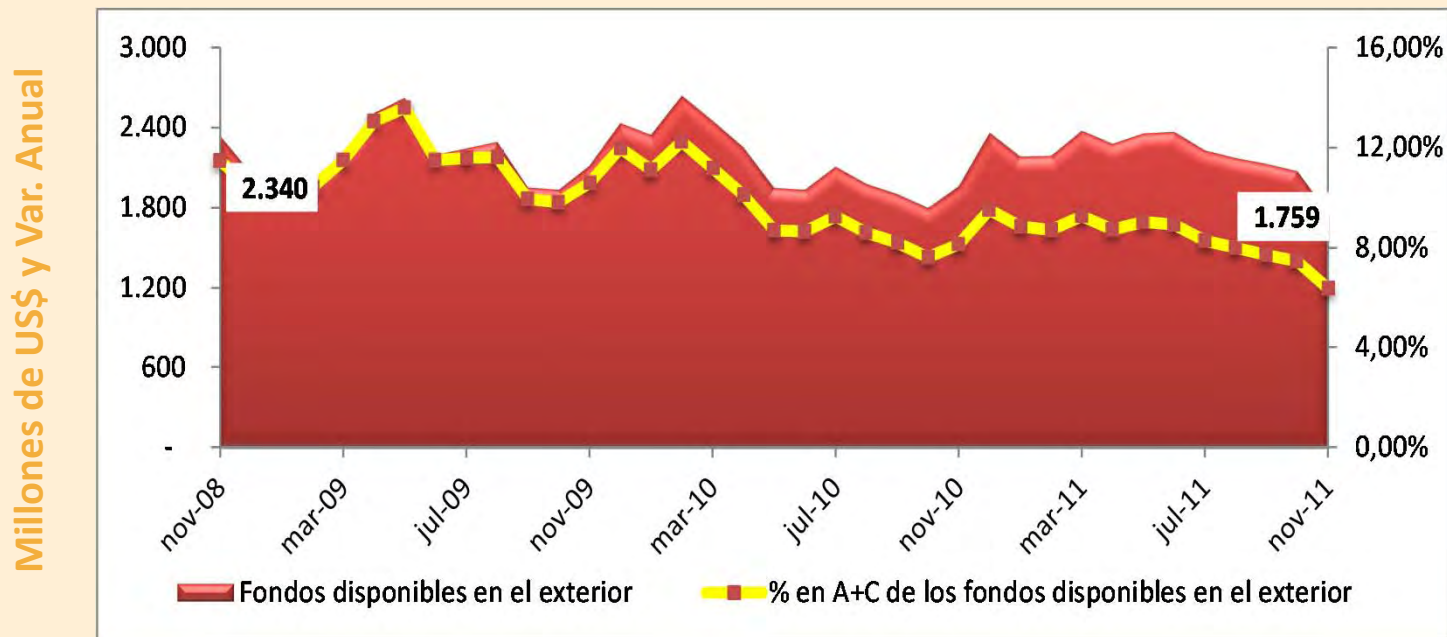
TOTAL INVERSIONES



FONDOS BANCARIOS EN EL EXTERIOR

A noviembre de 2011, la cuenta de activo “fondos bancarios disponibles en el exterior” contabilizó su mayor caída, al contraerse en el 15,27%, respecto a octubre, lo cual implicó que el saldo se ubique en US\$1.759 millones. Esta nueva reducción significó además US\$317 millones menos. Consecuentemente, su participación respecto al total de activos y contingentes se redujo al 6,37%. En términos anuales, se observa una caída del 10,36%, al pasar de un saldo de US\$1.962 millones a US\$1.759 millones, es decir, una reducción absoluta de US\$203 millones. La tendencia de la gráfica muestra que durante el 2011 el saldo de los fondos disponibles en el exterior ha ido contrayéndose, al punto de registrar tasas negativas de crecimiento.

FONDOS DISPONIBLES EN EL EXTERIOR

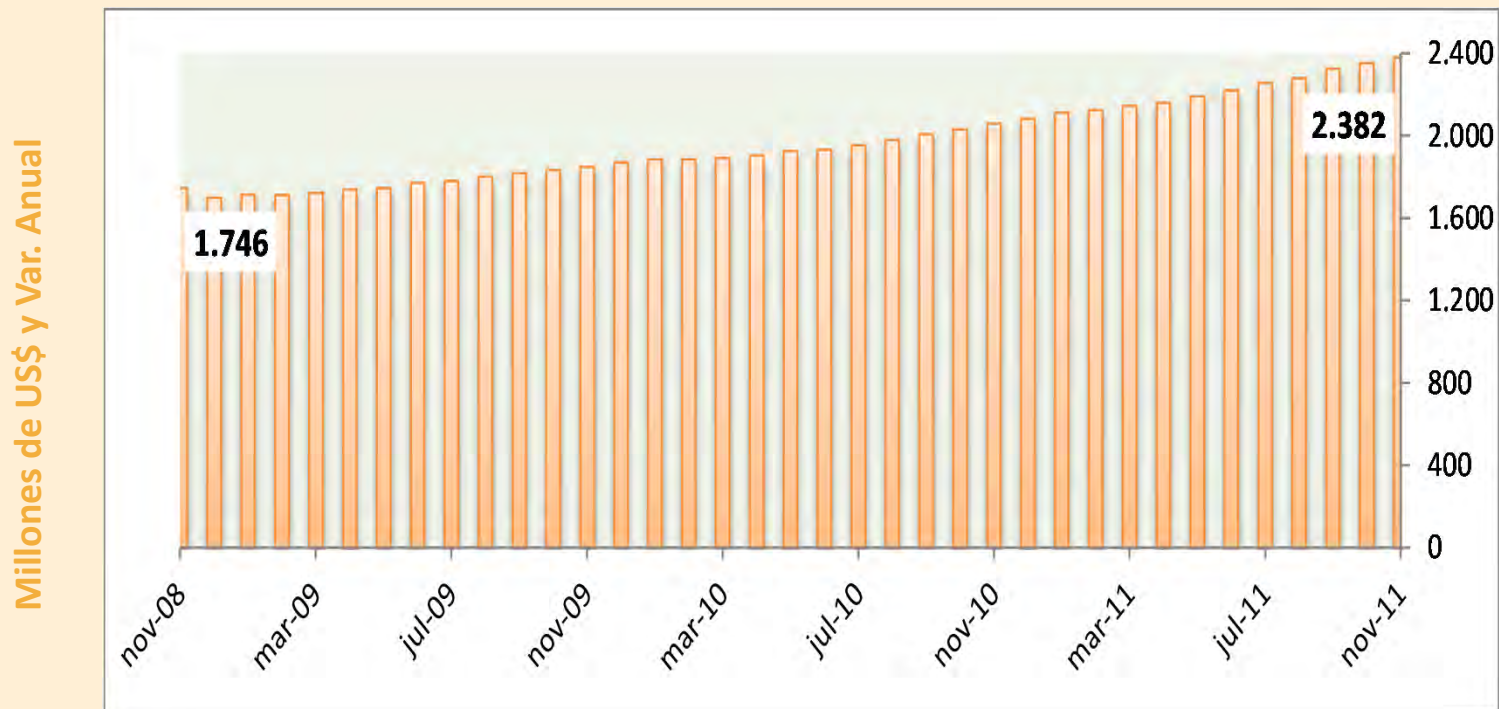




UNA BANCA SOLVENTE

Pese a la contracción mostrada en el crecimiento de la cuenta de activos y pasivos bancarios, la cuenta patrimonial mostró una variación mensual positiva del 1,24%, al situar su saldo en US\$2.382 millones, a noviembre de 2011. Entre noviembre de 2010 y 2011, la cuenta patrimonial se expandió en US\$323 millones, cifra que implicó una tasa de crecimiento del 15,70%, superior en 4,43 puntos básicos en relación a la evolución del año pasado. La tendencia de la gráfica muestra un crecimiento constante y positivo, lo cual implica que la Banca Privada se encuentra solvente.

PATRIMONIO BANCARIO

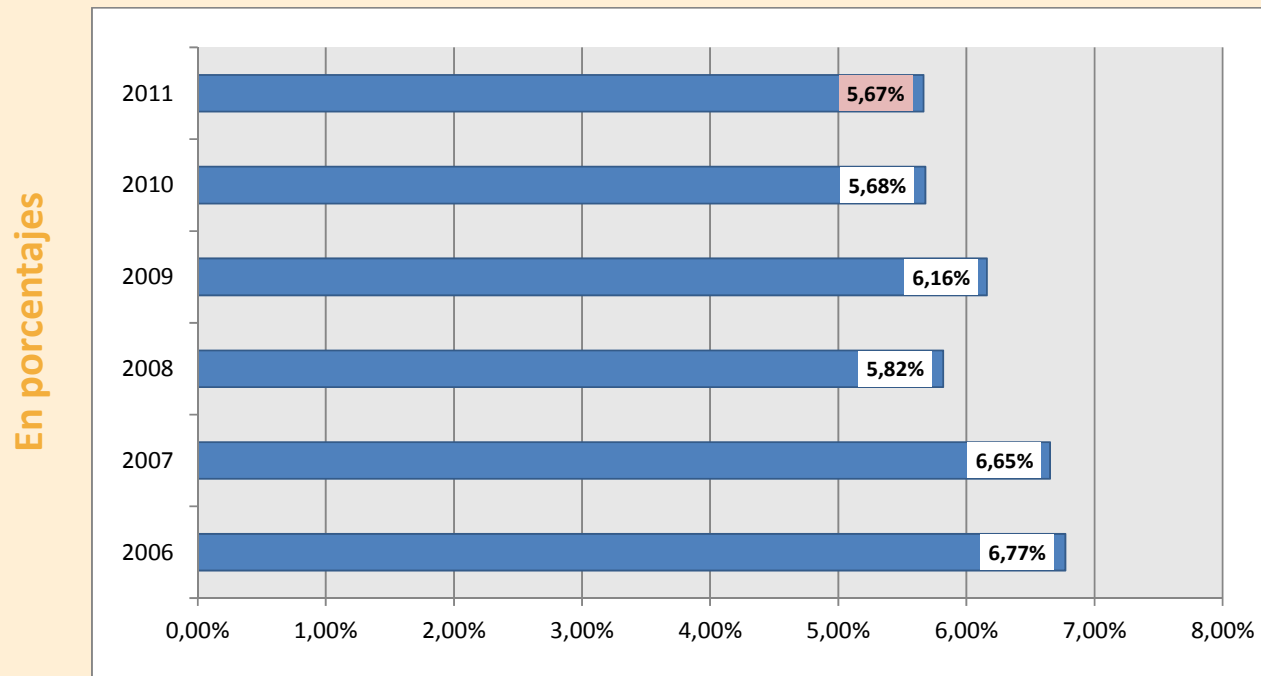


UNA BANCA EFICIENTE

A noviembre de 2011, los niveles de eficiencia bancaria, medidos a través del peso de los gastos operacionales respecto a los recursos captados, presentaron una mejor posición al ubicarse en el 5,67%. Al contrastar este índice respecto a noviembre de 2006, se observa que esta relación pasó del 6,77% al 5,67%, lo cual representa una reducción de 1,11 puntos básicos, para este período. Este buen desempeño, le ha permitido a la Banca Privada aumentar su competitividad y eficiencia.

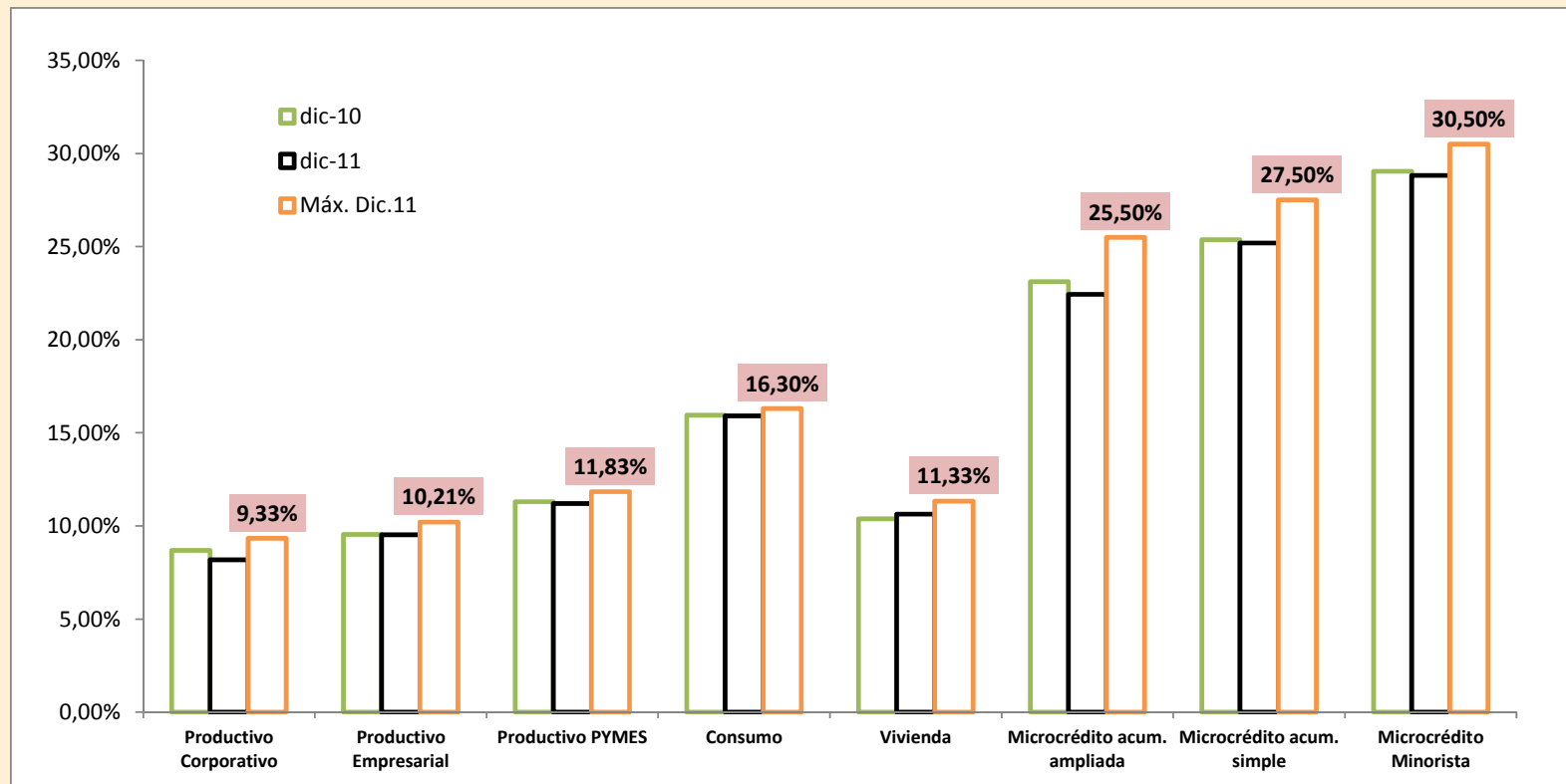
GASTOS OPERACIONALES vs. RECURSOS CAPTADOS

(Nov 06 – Nov 11)



TASAS DE INTERÉS REFERENCIALES – Diciembre 2011

Las tasas de interés activas referenciales vigentes para el mes de diciembre de 2011, no fueron publicadas por el Directorio del Banco Central del Ecuador (BCE), razón por la cual estas repitieron el comportamiento mostrado para el mes de octubre de 2011. Durante este año, las tasas máximas referenciales permanecieron sin alteraciones.

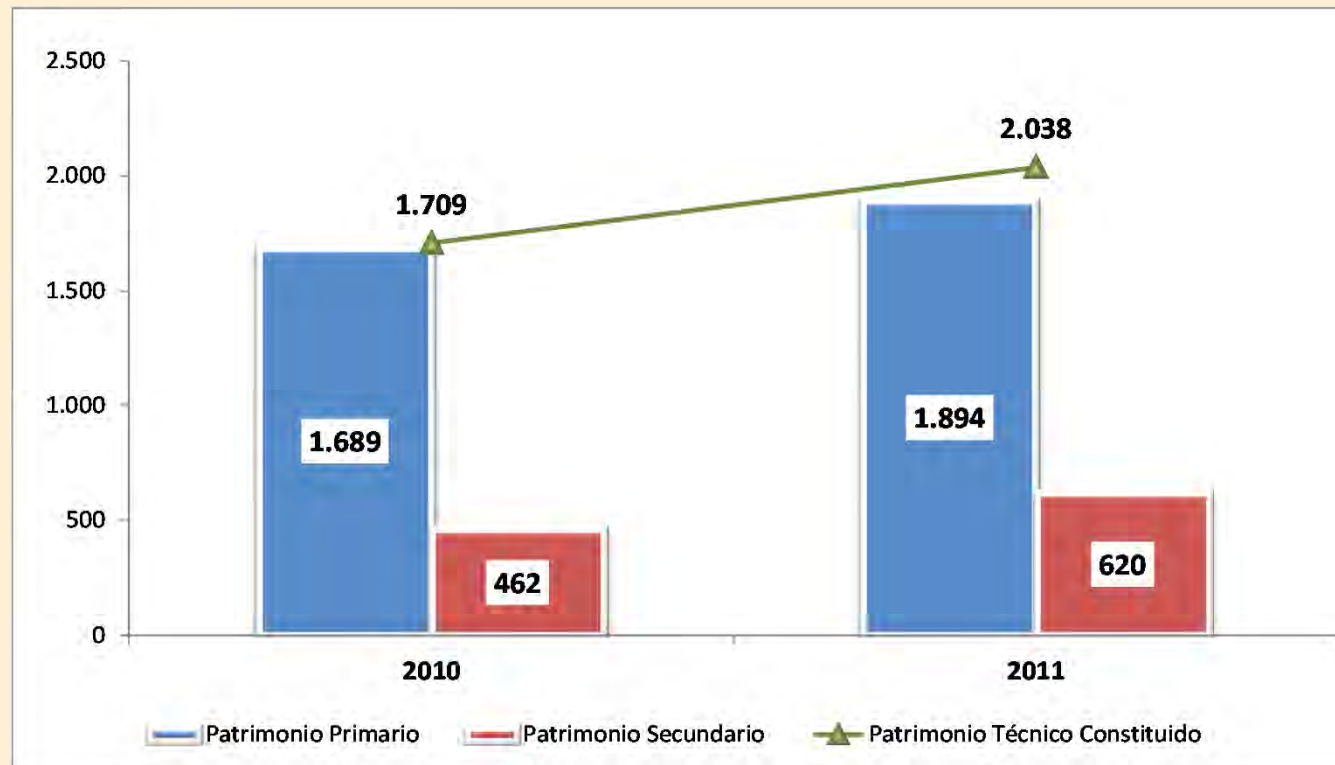


Nota: Los porcentajes corresponden a las tasas de interés activas máximas establecidas para el mes de **diciembre** de 2011.

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO TÉCNICO

El saldo del **Patrimonio Técnico Constituido** a noviembre de 2011 fue de US\$2,038 millones, aumentando en US\$329 millones respecto al año pasado, lo cual representó además una expansión del 19,24% anual. El saldo del **Patrimonio Técnico Primario** contabilizó un saldo acumulado de US\$1.894 millones, alcanzado así una variación anual del 12,19% y absoluta de US\$206 millones. El **Patrimonio Técnico Secundario** por su parte reportó un saldo de US\$620 millones, al incrementarse en US\$157 millones entre octubre de 2010 y 2011.

OCTUBRE 2010 / 2011
(Millones de US\$)



Nota: El Patrimonio Técnico Constituido corresponde a la sumatoria del Patrimonio Técnico Primario y Secundario - deducciones, según lo indica la norma.

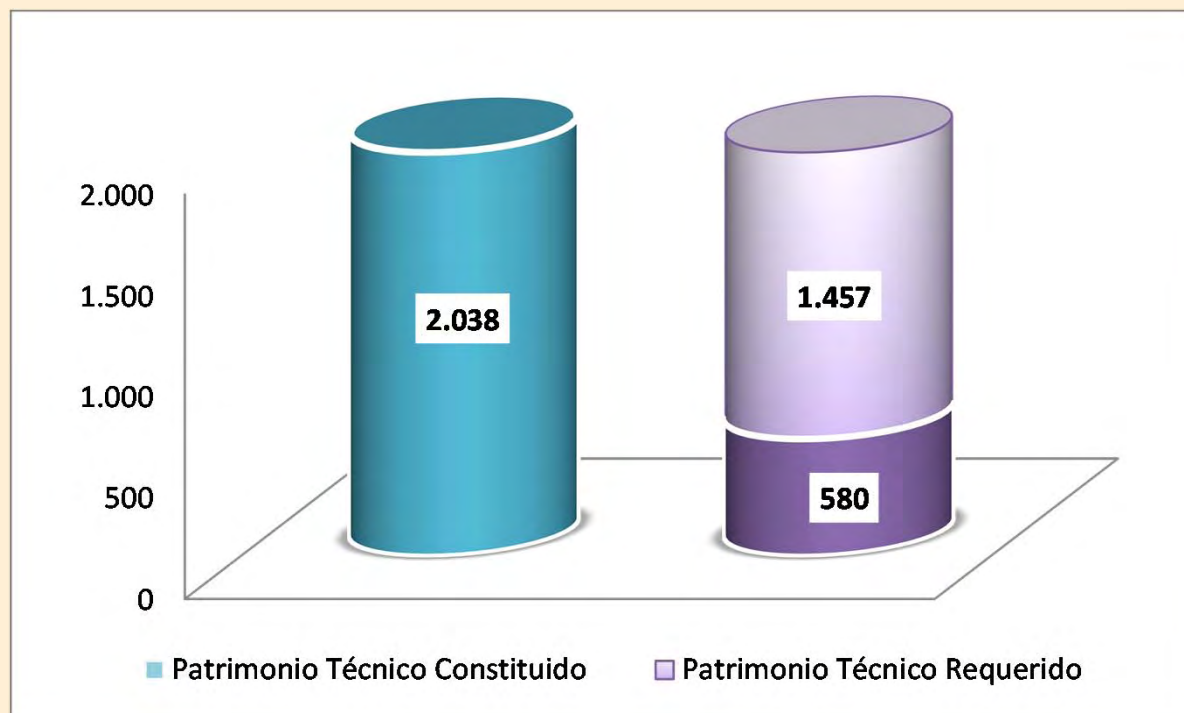
No existe información disponible para el mes de noviembre de 2011.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

PATRIMONIO TÉCNICO - BANCARIO

Según lo establece el Art. 47 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero Nacional, las instituciones financieras supervisadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros deben mantener una relación **no menor al 9%** entre el **Patrimonio Técnico y la sumatoria ponderada de los Activos más Contingentes**. Para octubre de 2011, esta relación se redujo a 12,58%, respecto al índice de septiembre que del 12,65%. No obstante, la Banca Privada mantiene un excedente de 3,58 puntos respecto al mínimo establecido (9%), el cual representa en términos absolutos US\$580 millones.

OCTUBRE 2011
(Millones de US\$)



Nota: El valor correspondiente a US\$581 millones corresponde al Patrimonio Técnico excedente que mantiene el Sistema Bancario Privado.
No existe información disponible para el mes de noviembre de 2011.

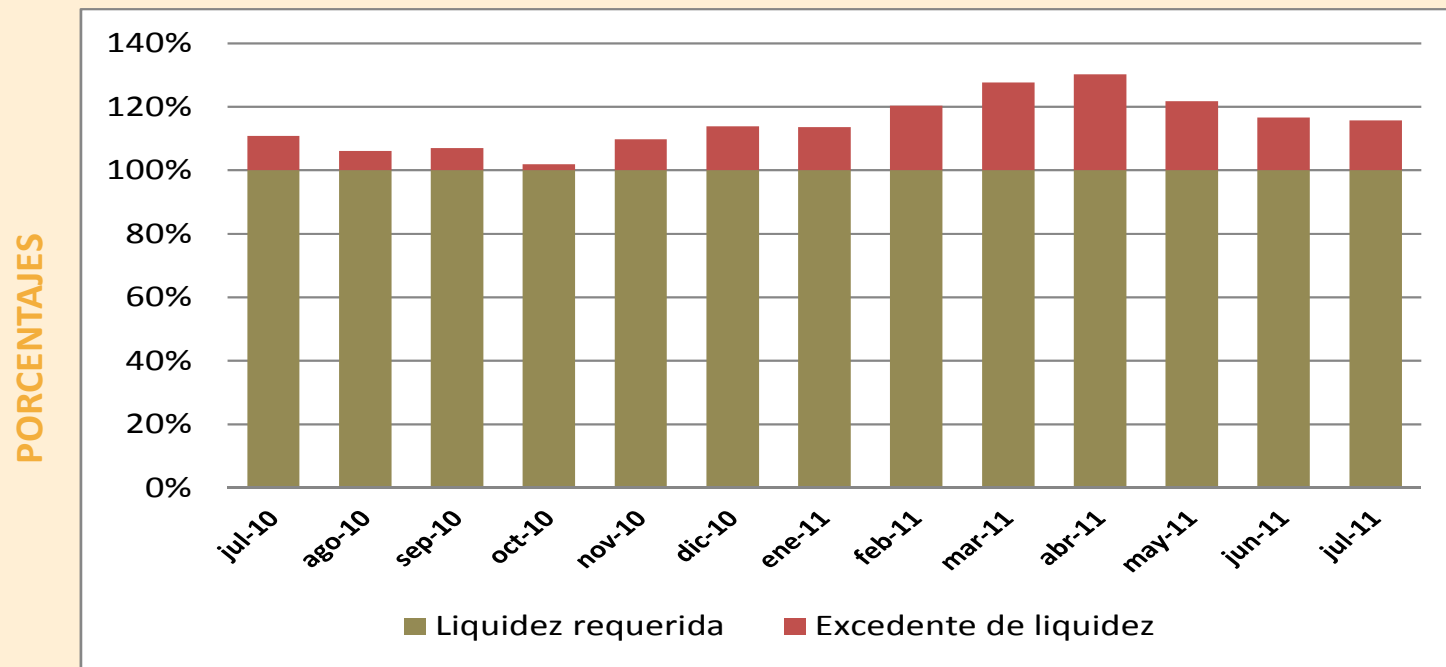
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador



LIQUIDEZ BANCARIA

El índice liquidez bancario de 100 mayores depositantes para el mes de noviembre de 2011, no fue publicado para el Sistema Bancario Privado, debido a que Banco D-Miro aún no muestra datos de liquidez de los 25 y 100 mayores depositantes. Sin embargo, la Asociación estima que dicha cobertura es superior al 100% y guarda un importante excedente.

COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES



Nota: Incluye a 24 Bancos Privados no se incluyen datos de Coopnacional y D-Miro.

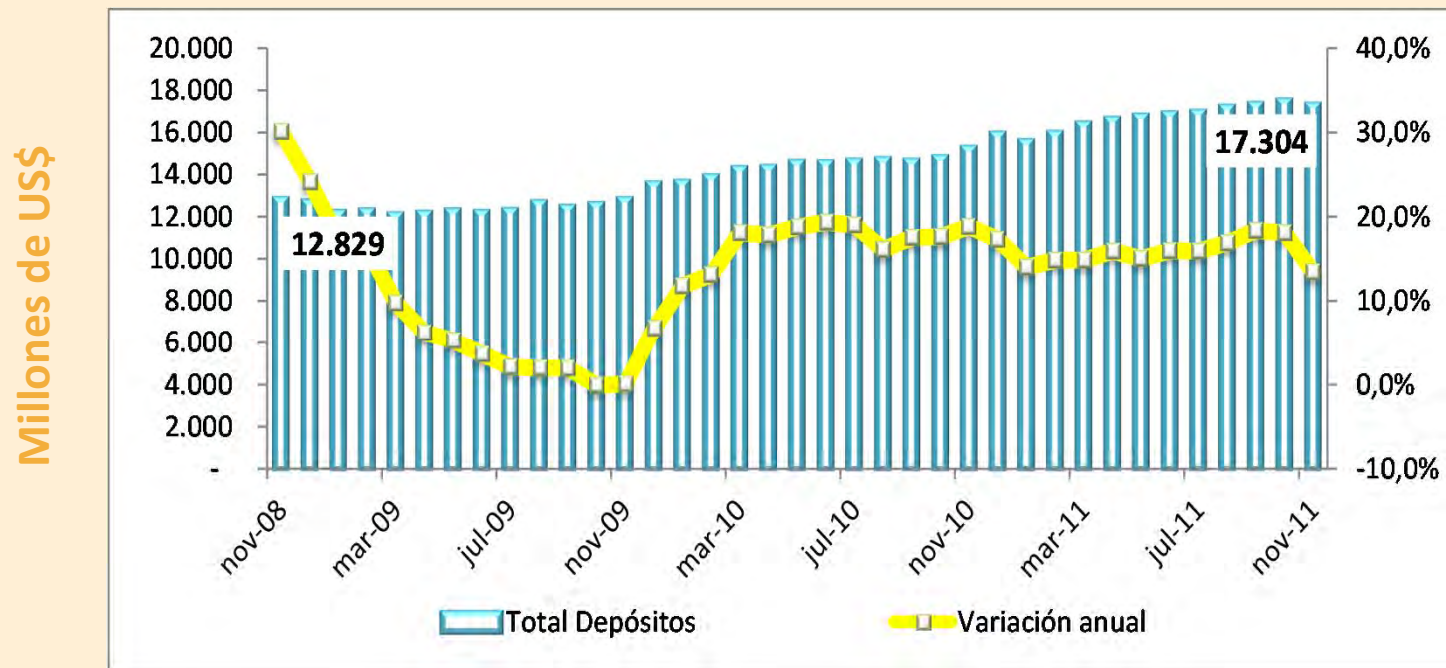
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador



CONFIANZA BANCARIA

Durante noviembre de 2011, las captaciones bancarias sufrieron una contracción mensual del 1,09%, consecuentemente, su saldo acumulado se ubicó en US\$17.304 millones. Esta nueva reducción implicó además US\$191,5 millones menos. Este comportamiento se relaciona a que las captaciones monetarias, de ahorro y a plazo, también sufrieron contracciones mensuales. Sin embargo, en términos anuales se observa que las captaciones bancarias crecieron en el 13,44%, lo cual significó un aumento de US\$2.050 millones, para este período. La tendencia de la gráfica muestra una fuerte desaceleración en el mes de noviembre de 2011, al parecer este hecho se podría relacionar con el incremento del ISD del 2% al 5%.

TOTAL DE DEPÓSITOS



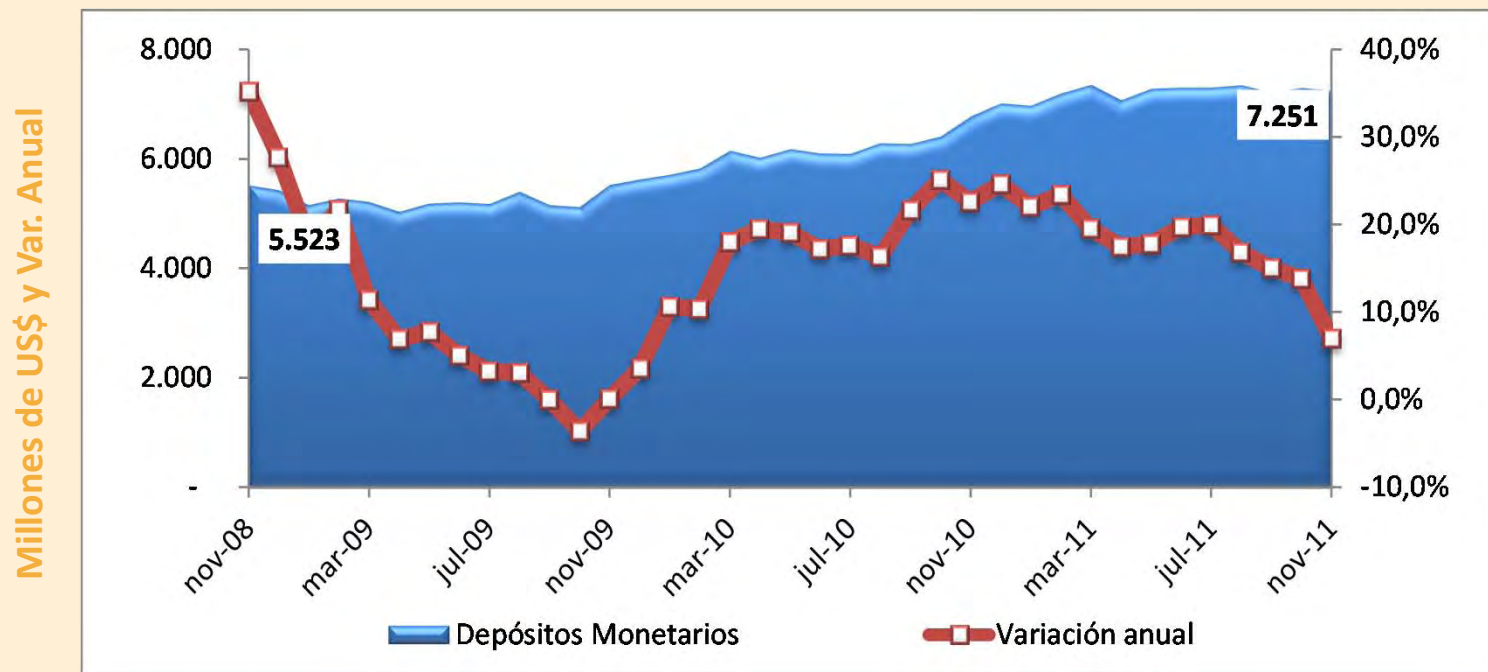
Nota: El total de depósitos incluye saldos netos de las captaciones monetarias, de ahorro y a plazo al final de cada período.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

CONFIANZA BANCARIA

El saldo de las captaciones monetarias contabilizó US\$7.251 millones a noviembre de 2011, esta cifra implica una variación mensual negativa del 0,68%, es decir, US\$49 millones menos en términos absolutos. Entre noviembre de 2010 y 2011, las captaciones monetarias mantuvieron un ritmo de crecimiento positivo del 6,98%, sin embargo este incremento fue 15,62 puntos inferior al obtenido hace un año atrás. La gráfica muestra que desde julio de 2011, este tipo de captaciones ha ido desacelerándose al pasar de un crecimiento promedio anual del 20%, al 7% en promedio anual. La participación de los depósitos monetarios respecto al total de depósitos se ubicó en el 41,90% para este último mes.

DEPÓSITOS MONETARIOS

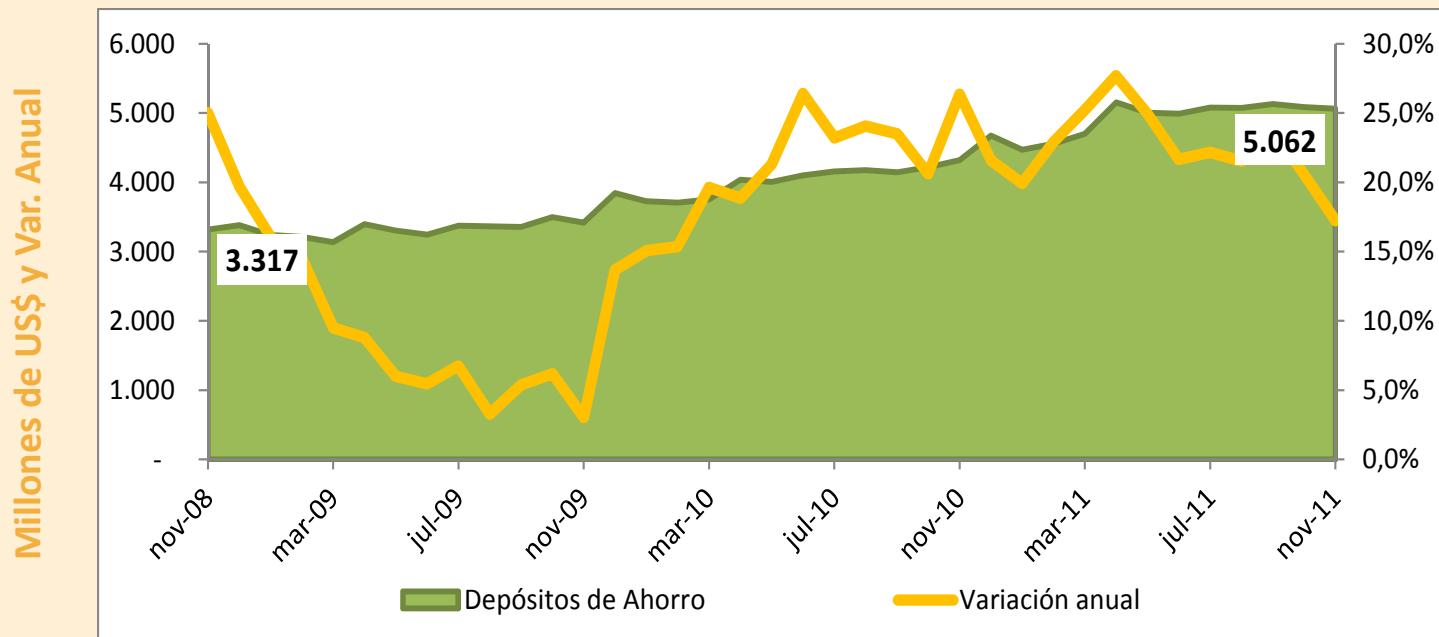




CONFIANZA BANCARIA

Por segundo mes consecutivo, las captaciones de ahorro mostraron una contracción mensual del 0,43%, para noviembre de 2011, consecuentemente su saldo acumulado se ubicó en US\$5.062 millones. Entre noviembre de 2010 y 2011, las captaciones de ahorro muestran una evolución anual del 17,44%, lo cual en términos absolutos significa un aumento de US\$744 millones. Este incremento permitió que su participación respecto al total de captaciones se eleve al 29,25%, para el mes de noviembre. La gráfica muestra que desde agosto de 2011, las captaciones de ahorro empezaron a desacelerar su crecimiento, con su pico más bajo en el mes de noviembre de 2011.

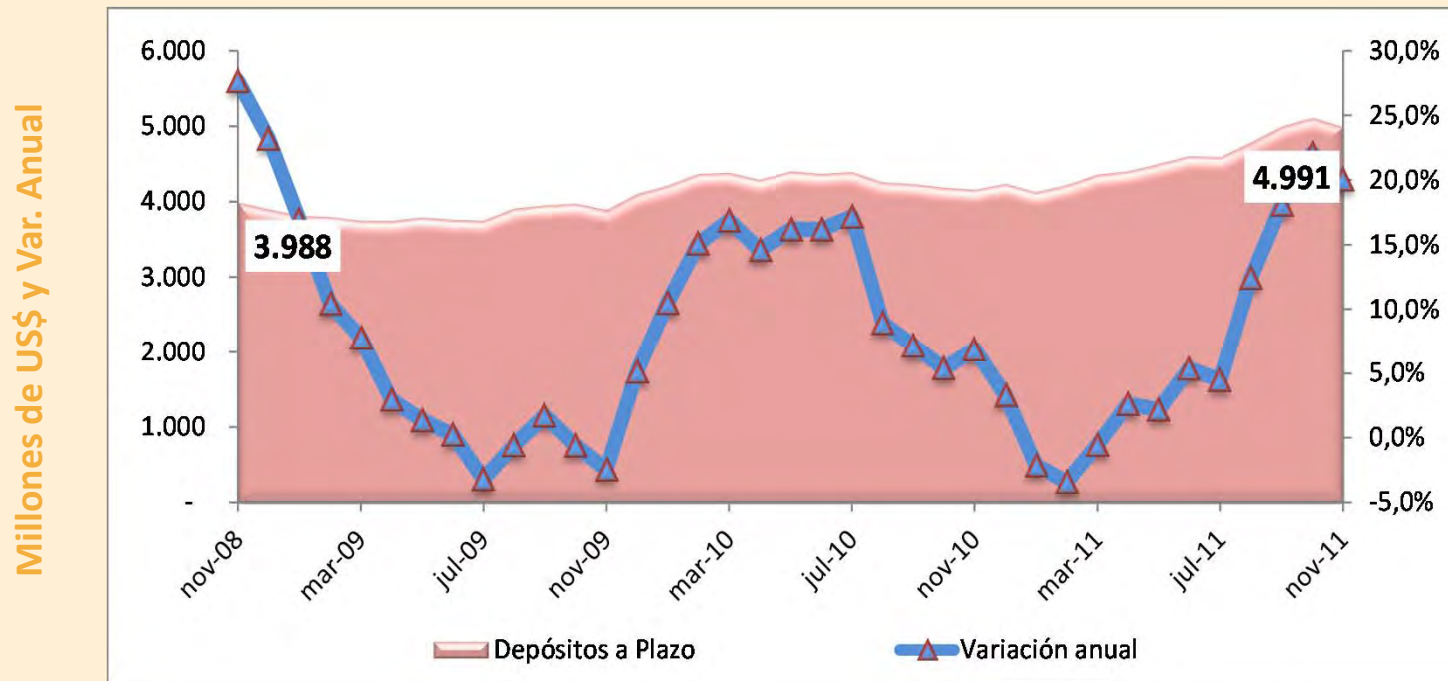
DEPÓSITOS DE AHORRO



CONFIANZA BANCARIA

Al igual que en el resto de captaciones, al finalizar el mes de noviembre de 2011, los depósitos a plazo presentaron una variación mensual negativa del 2,35%, razón por la cual su saldo acumulado se ubicó en US\$4.991 millones. Esta nueva reducción implicó una caída en las captaciones a plazo de US\$120 millones entre octubre y noviembre de 2011. En términos anuales, las captaciones a plazo se incrementaron a una tasa del 20,03%, lo que representa una cifra de US\$833 millones más captados durante este año. La participación respecto al total de captaciones se ubicó en el 28,84% para este último mes.

DEPÓSITOS A PLAZO

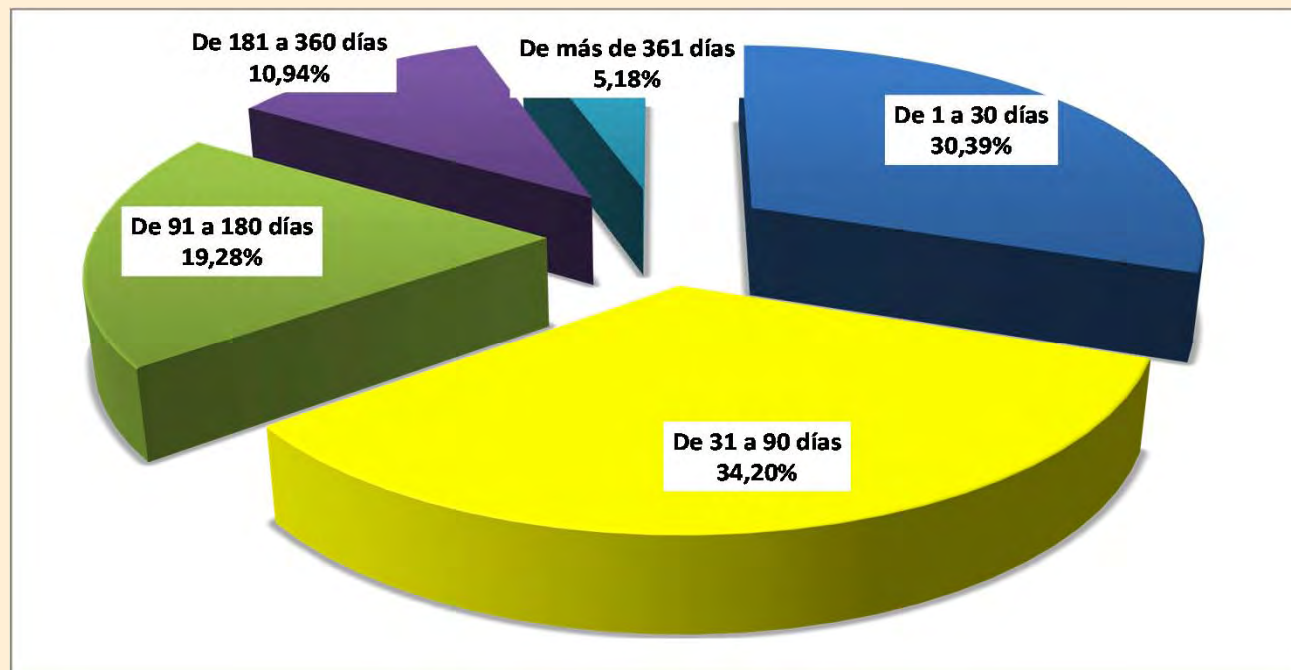


CAPTACIONES A PLAZO

Al analizar las captaciones a plazo por su vencimiento, se observó que durante el mes de noviembre de 2011, únicamente aquellas con vencimientos de entre 30 y 90 días registraron un decrecimiento del 2,24 puntos. El resto de captaciones a plazo mostraron variaciones positivas, siendo la más importante aquella con vencimientos de hasta 30 días, las cuales crecieron en el 2,04 puntos. Cabe destacar que para este último mes, las captaciones de más de 361 días incrementaron su participación en 0,18 puntos, al ubicarse en el 5,18%, entre octubre y noviembre de 2011.

COMPOSICIÓN DE LAS CAPTACIONES A PLAZO – Noviembre 2011

En porcentajes

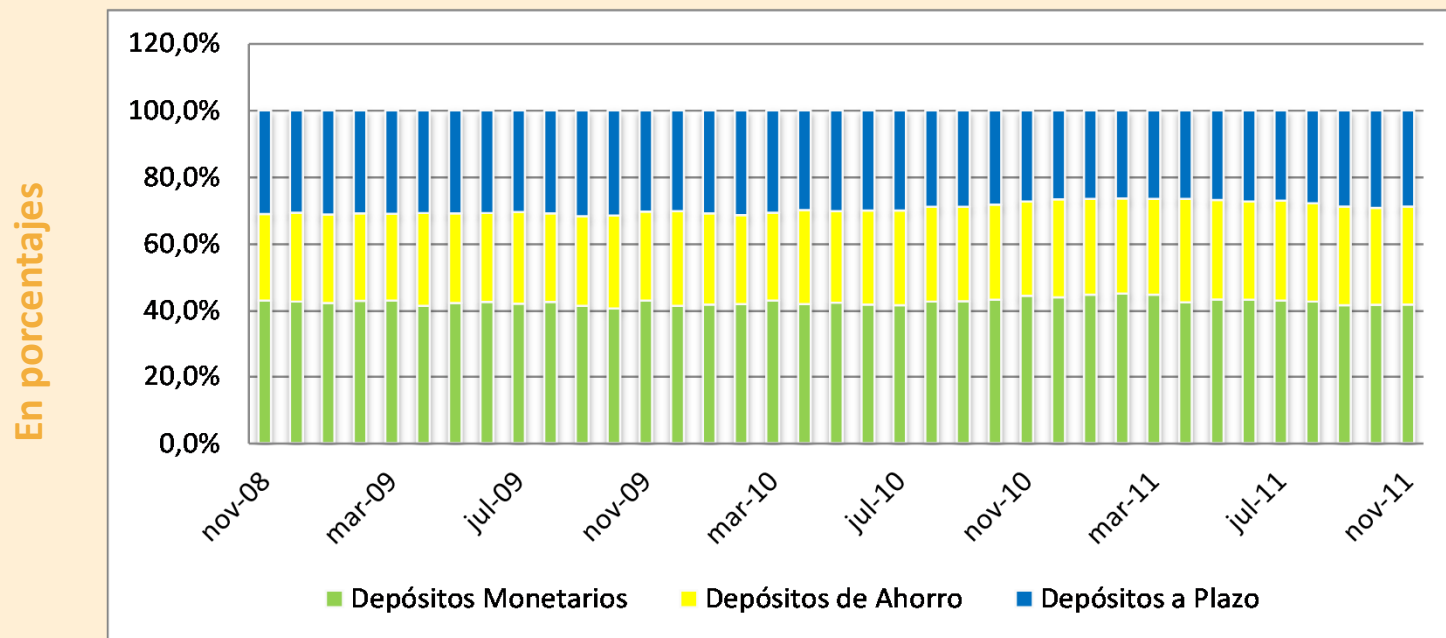




CONFIANZA BANCARIA

A noviembre de 2011, la participación de las captaciones por tipo mostraron que los depósitos monetarios y de ahorro incrementaron su participación en el 0,18% y 0,19%, respectivamente. La participación de los depósitos monetarios fue del 41,90%, mientras que de los depósitos de ahorro fue del 29,25%. Por su parte los depósitos a plazo registraron una reducción en su participación del 0,37%, consecuentemente, la misma se ubicó en el 28,84%. Cabe destacar que durante los últimos meses, el peso de las captaciones a plazo respecto al total de captaciones ha ido en aumento.

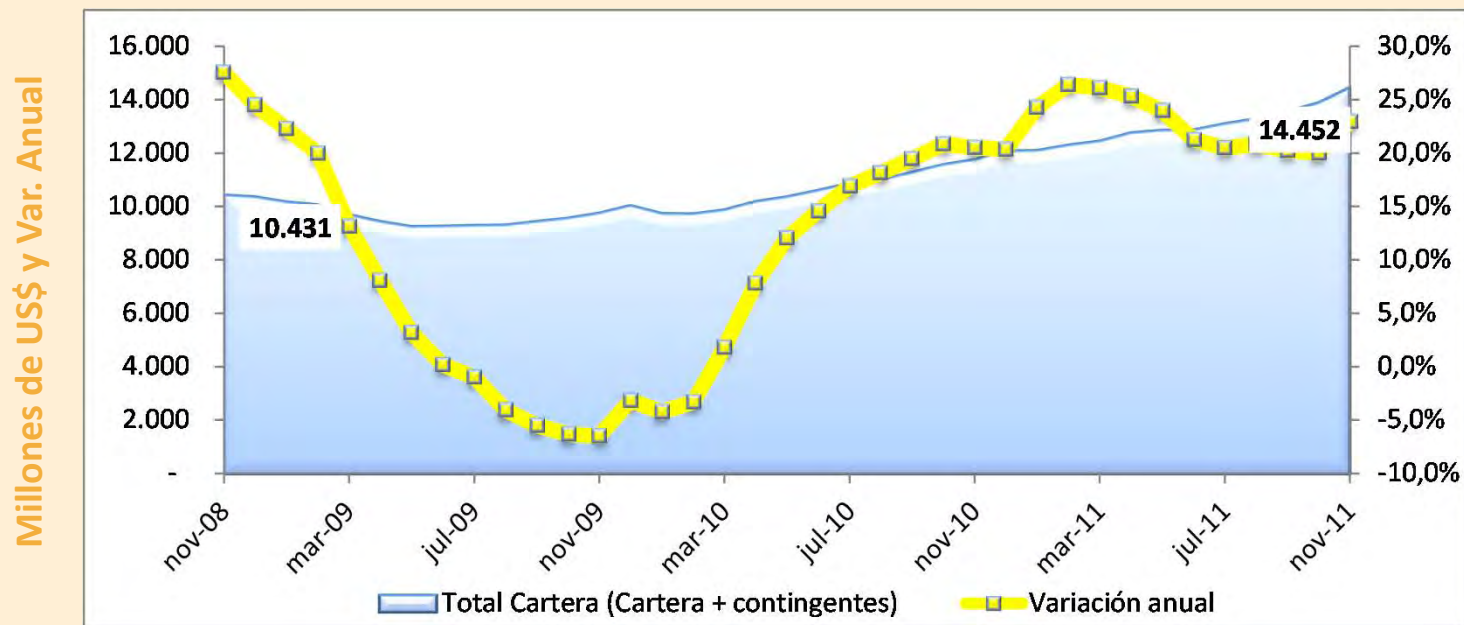
PARTICIPACIÓN DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS



CRÉDITO BANCARIO

Para el mes de noviembre de 2011, **el saldo total de cartera bruta + contingentes** contabilizó US\$14.452 millones, lo que implicó una tasa de variación mensual del 4,13%, es decir, US\$574 millones en términos absolutos. A diferencia de los depósitos, las operaciones crediticias no se han desacelerado y más bien registran un tendencia positiva para este último mes. Entre noviembre de 2010 y 2011, la cartera de crédito y contingentes creció en el 22,95%, cifra que supone una expansión anual de US\$2.698 millones. Consecuentemente, el nivel de intermediación financiera, para este último mes, fue del 78%.

OPERACIONES DE CRÉDITO



El saldo de las operaciones de crédito no incluye provisiones por cartera de crédito.

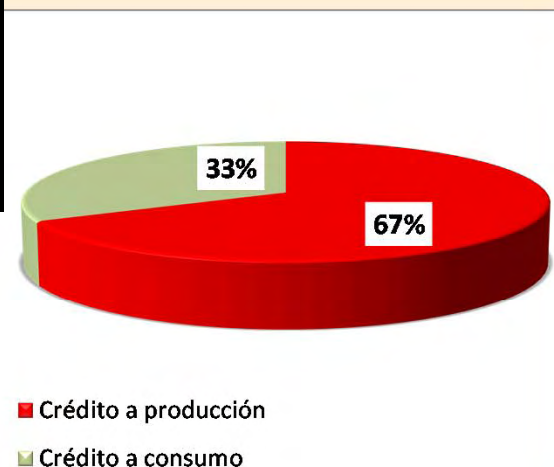
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

FINANCIAMIENTO BANCARIO

El total de crédito destinado a los sectores productivos como: el florícola, camaronero, constructor, hotelero, maderero, entre otros, a noviembre de 2011, sumó US\$10.279 millones, es decir, US\$504 millones más que en octubre pasado. Este valor representa el 67% del total del crédito otorgado por la Banca Privada, mientras que el 33% restante obedece a operaciones de consumo, las cuales contabilizaron un saldo de US\$4.964 millones. El saldo destinado a la vivienda y microempresa fue de US\$1.311 y US\$1.198 millones, respectivamente.

DESTINO CREDITICIO – Noviembre 2011

TIPO DE CRÉDITO	Saldo	Composición
	Millones de US\$	Porcentaje
CRÉDITO A INDUSTRIA Y OTROS SECTORES PRODUCTIVOS	7.770	51,0%
CRÉDITO A LA VIVIENDA	1.311	8,6%
CRÉDITO A MICROEMPRESA	1.198	7,9%
TOTAL CRÉDITO A LA PRODUCCIÓN	10.279	67,4%
CRÉDITO AL CONSUMO (Personas)	4.964	32,6%
TOTAL CRÉDITO DESTINADO	15.243	100%

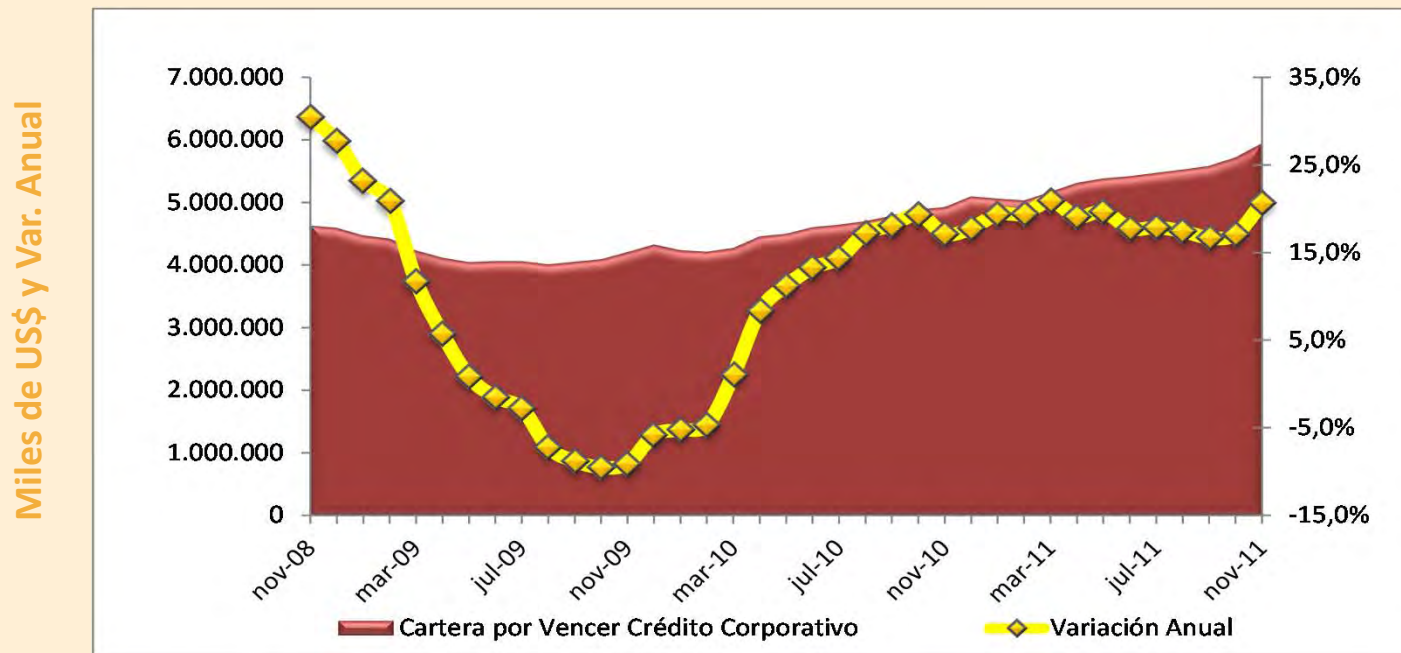


La cartera total incluye: créditos, deudores por aceptaciones, avales, fianzas y garantías y cartas de crédito y provisiones por cartera de crédito.

SEGMENTO DE CRÉDITO COMERCIAL

El saldo acumulado de la cartera por vencer del segmento comercial para el mes de noviembre de 2011 fue de US\$5.943 millones, gracias a una evolución mensual del 3,98% obtenida respecto a octubre pasado. Este nuevo incremento representó además US\$228 millones adicionales para el saldo de esta cartera. Entre noviembre de 2010 y 2011, la cartera comercial se incrementó en US\$1.017 millones, lo que representó una tasa del 20,65%. La tendencia en la gráfica, muestra que durante el año 2011, el crecimiento de la cartera comercial ha sido estable, su promedio, entre enero y noviembre de 2011, fue del 18,72%.

CARTERA POR VENCER



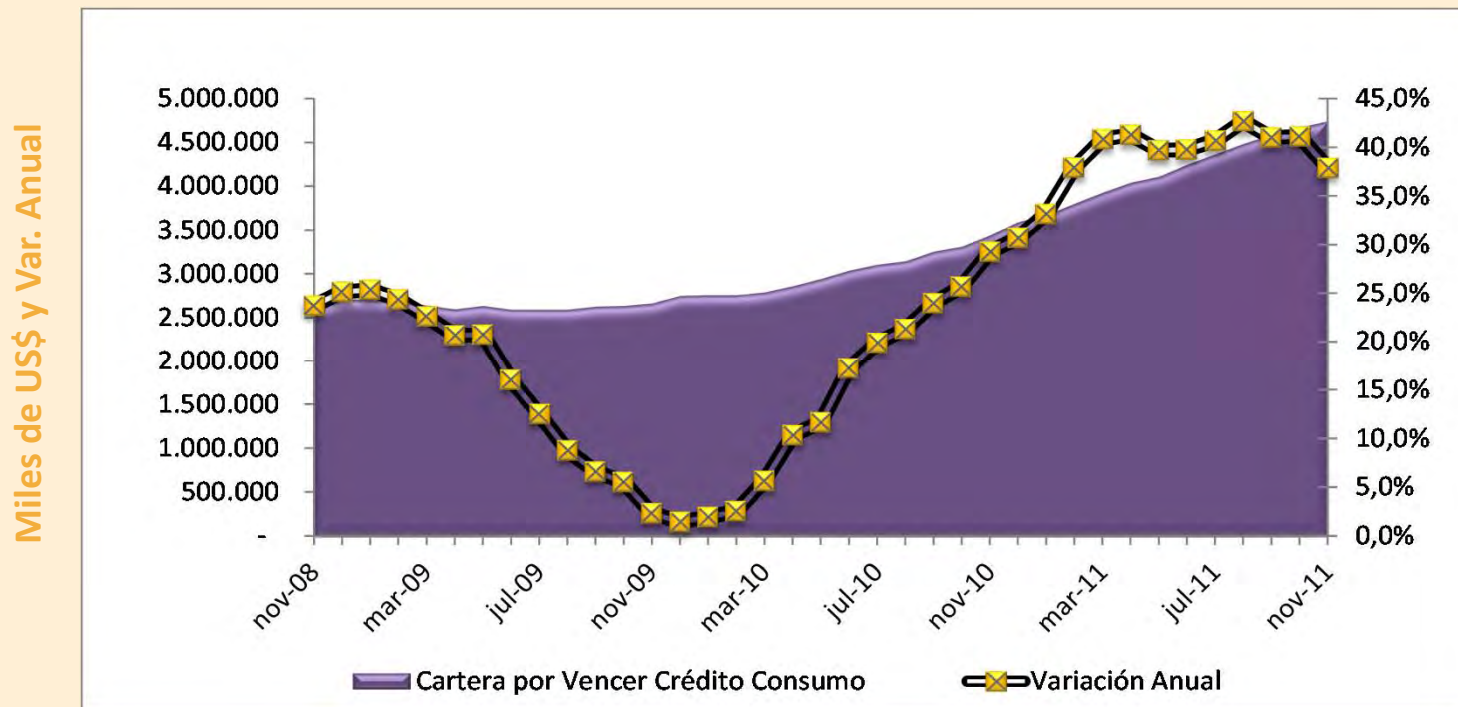
Nota: La cartera por vencer no incluye cartera vencida ni provisiones.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

SEGMENTO DE CRÉDITO DE CONSUMO

Durante noviembre de 2011, la cartera por vencer del segmento de consumo mostró una variación mensual positiva del 1,53%, incremento que en términos absolutos representa US\$71 millones adicionales más en operaciones crediticias de consumo. Sin embargo, desde septiembre se observa una desaceleración en el crecimiento anual de esta cartera, que a noviembre registra una expansión del 37,86% anual. En ese orden, el promedio de crecimiento para este último año ha sido de US\$109 millones por mes, empujado en gran parte por el incremento del consumo a través de tarjetas de crédito.

CARTERA POR VENCER



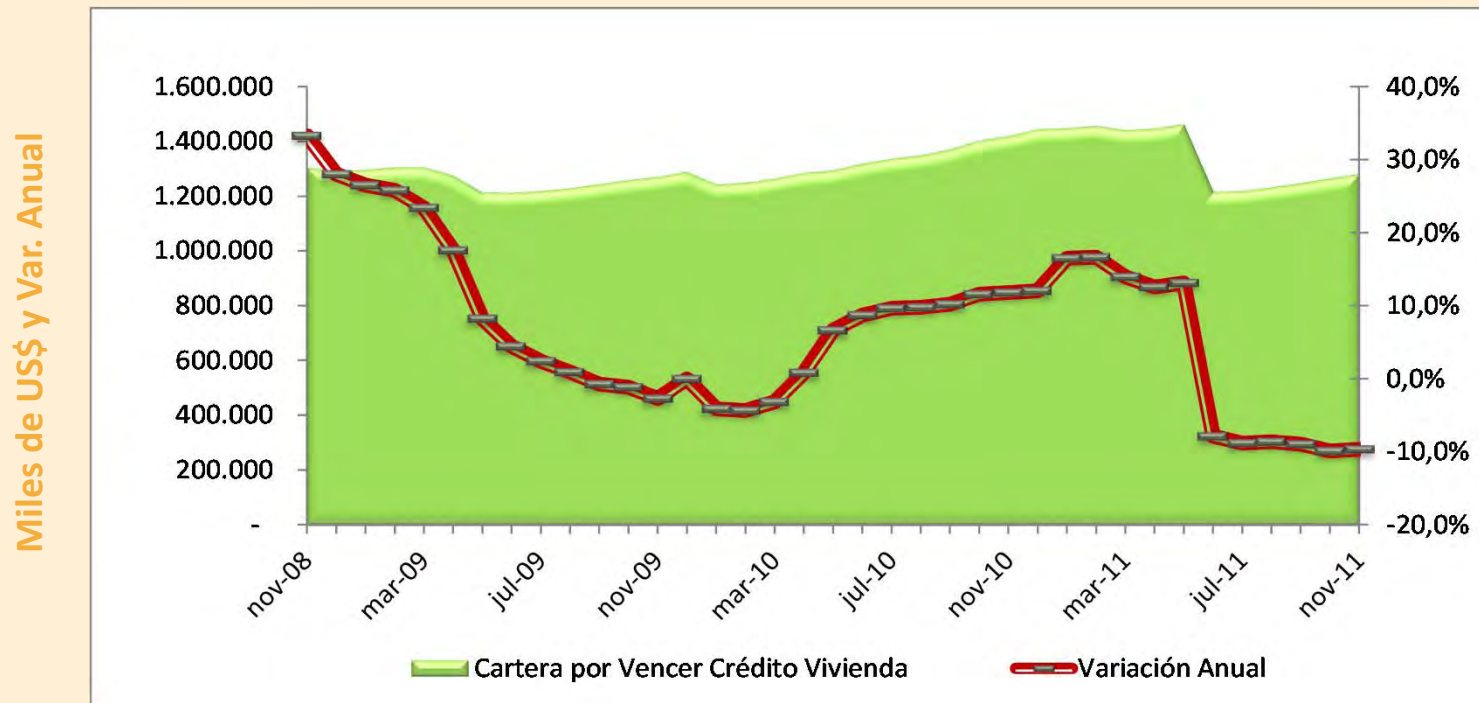
Nota: La cartera por vencer no incluye cartera vencida ni provisiones.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

SEGMENTO DE CRÉDITO DE VIVIENDA

El saldo de la cartera por vencer del segmento de vivienda a noviembre de 2011 fue de US\$1.282 millones, producto de una tasa de crecimiento mensual del 1,32%, superando en 0,26 puntos a la variación mensual registrada en el año pasado. Por su parte al medir los saldos de forma anual, se observa que la cartera de vivienda presenta una contracción del 9,70%, es decir una reducción de US\$138 millones, en términos absolutos. Esta reducción en el saldo acumulado de la cartera de vivienda se mantiene como producto de la titularización que efectuó la Banca durante este año.

CARTERA POR VENCER



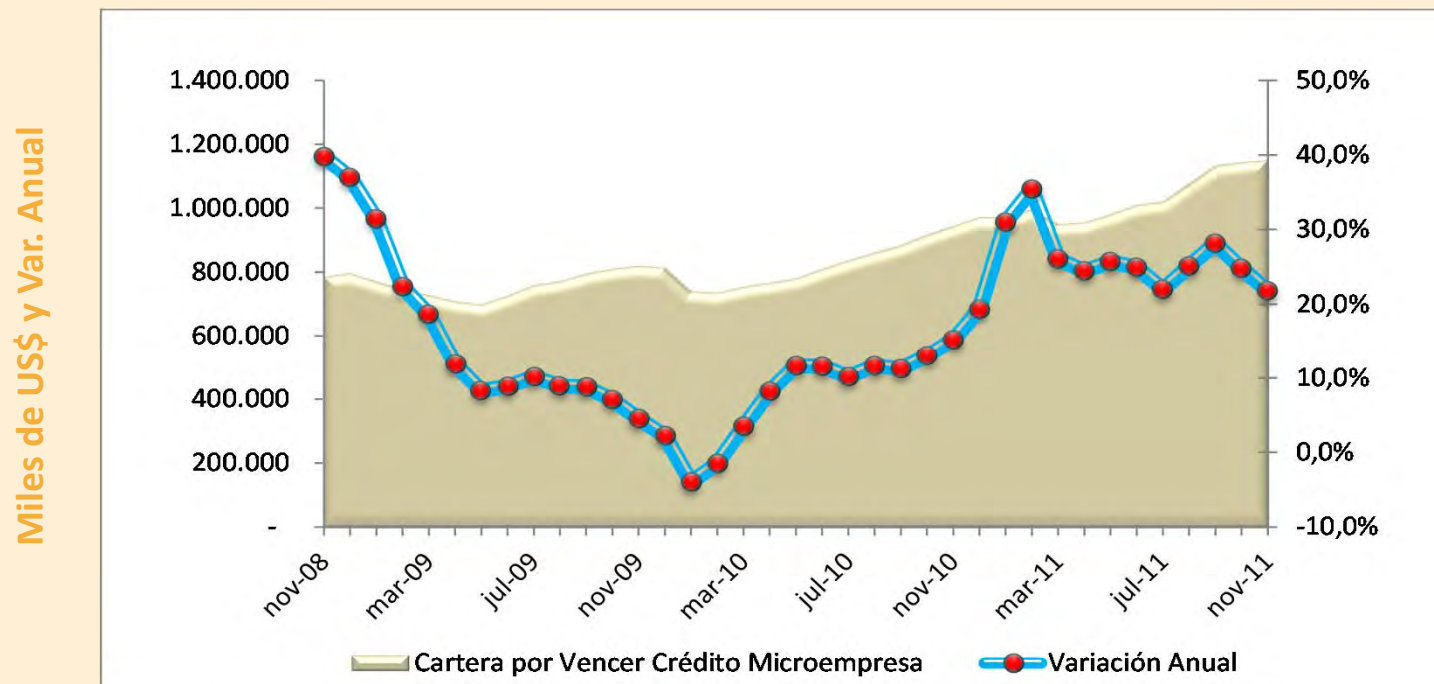
Nota: La cartera por vencer no incluye cartera vencida ni provisiones.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

SEGMENTO DE MICROCRÉDITO

A noviembre de 2011, la cartera por vencer del segmento de microcrédito sufrió una variación mensual del 0,55%, lo que implicó que el saldo acumulado se ubique en US\$1.150 millones, convirtiéndose en el segundo segmento de crédito con mayor expansión en el Sistema Bancario Privado. Frente a noviembre de 2010, esta cartera registra un incremento neto de US\$206 millones, a un promedio de US\$17 millones desembolsados por mes. Consecuentemente, la tasa de variación anual fue del 21,79%.

CARTERA POR VENCER



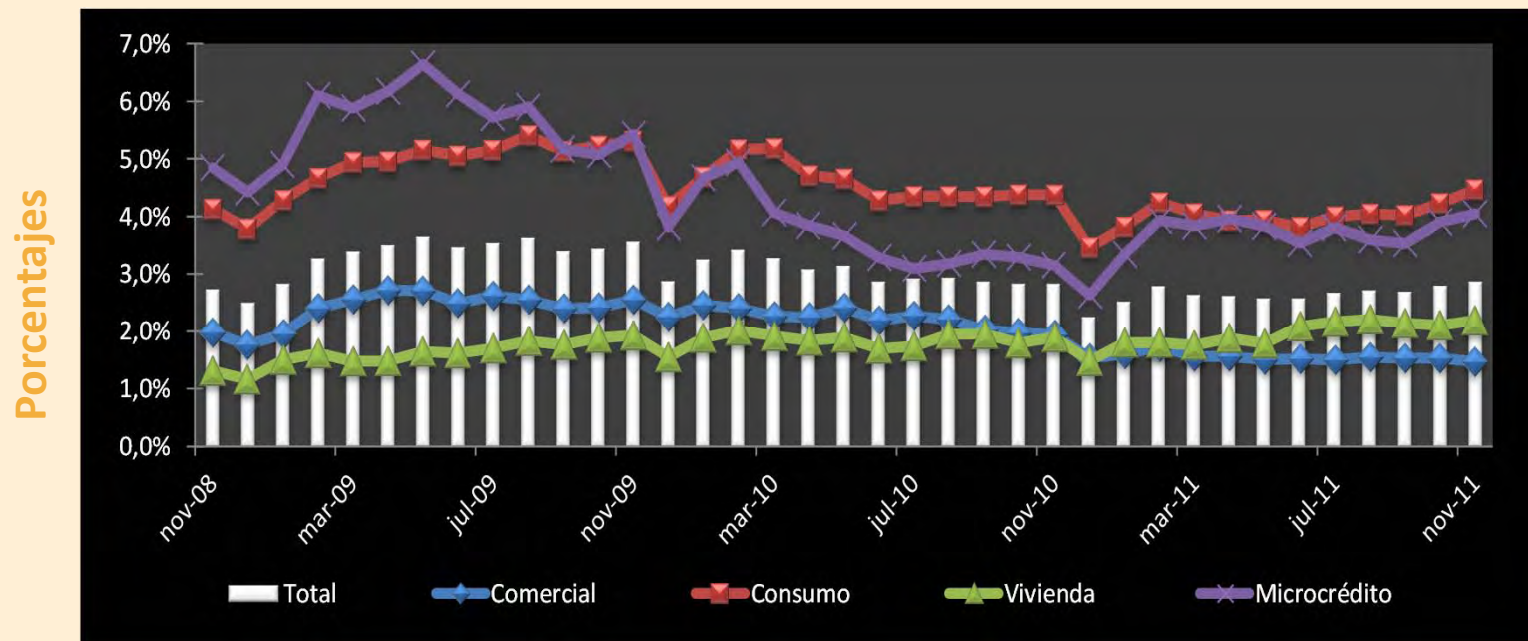
Nota: La cartera por vencer no incluye cartera vencida ni provisiones.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

BANCA EFICIENTE Y PROACTIVA

El índice de morosidad total del Sistema Bancario Privado para el mes de noviembre de 2011 fue del 2,87%, lo que representó un incremento de 0,07 puntos respecto al mantenido en octubre. La morosidad por segmentos muestra que aquellos de mayor crecimiento fueron los de consumo y de microcrédito, cuyas variaciones fueron de 0,24 y 0,14 puntos, respectivamente. La morosidad entonces del segmento de consumo fue del 4,47% y del microcrédito del 4,04%. Por otra parte, la morosidad del segmento de crédito comercial se redujo en 0,06 puntos, al ubicarse en el 1,47%.

EVOLUCIÓN DE LA MOROSIDAD



MANEJO RESPONSABLE

La cartera improductiva (cartera vencida + cartera que no devenga intereses) a noviembre de 2011, muestra que el mayor incremento se dio en el segmento de consumo, la variación mensual fue de US\$15,4 millones y anual de US\$64,5 millones. El segmento comercial por su parte registró una reducción anual de US\$8,8 millones en su saldo de cartera improductiva, en términos mensuales esta permaneció sin mayores variaciones. De su parte la morosidad por segmentos muestra que en el microcrédito ésta se incrementó en 0,89 puntos, entre noviembre de 2010 y 2011.

ESTRUCTURA DE CRÉDITO IMPRODUCTIVO

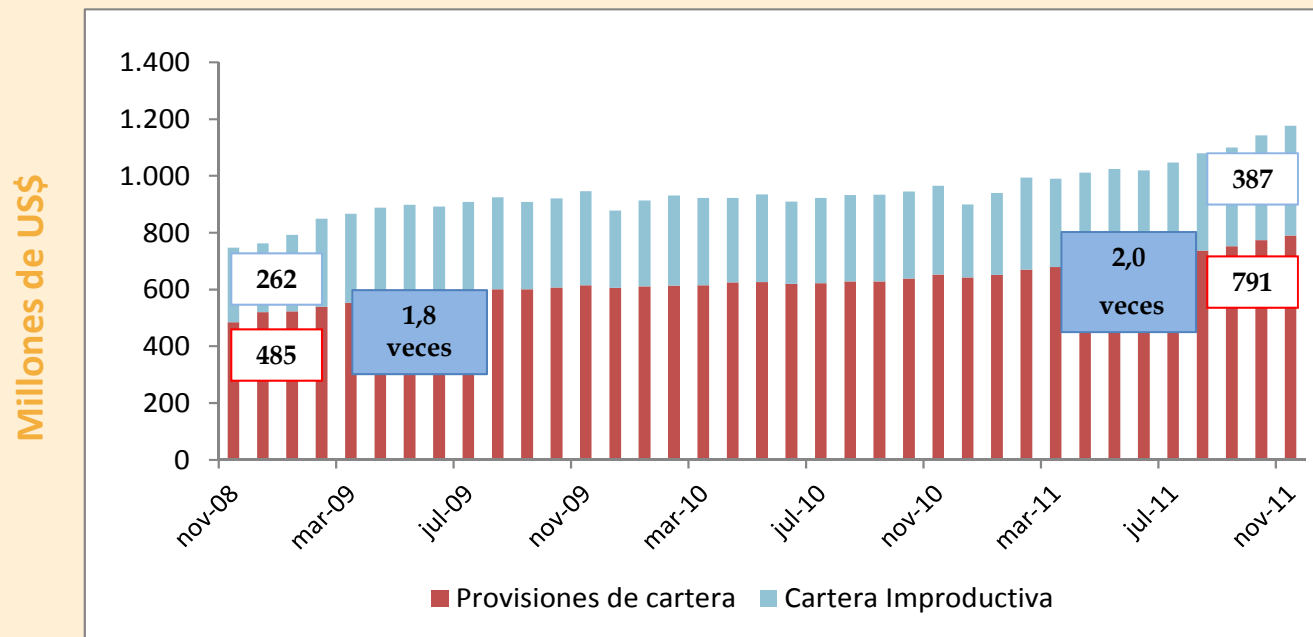
CARTERA IMPRODUCTIVA (Miles de US\$)	nov-10	oct-11	nov-11	Variación anual absoluta	Variación mensual absoluta
COMERCIAL	97.486	88.624	88.675	(8.811)	52
CONSUMO	157.250	206.253	221.725	64.475	15.472
VIVIENDA	27.430	27.181	28.691	1.260	1.510
MICROCRÉDITO	30.726	46.435	48.428	17.702	1.993
CARTERA IMPRODUCTIVA	312.892	368.492	387.519	74.627	19.026
MOROSIDAD (en porcentajes)	nov-10	oct-11	nov-11	Variación Ptos porcentuales - Anual	Variación Ptos porcentuales - Mensual
COMERCIAL	1,94%	1,53%	1,47%	-0,47	-0,06
CONSUMO	4,37%	4,23%	4,47%	0,10	0,24
VIVIENDA	1,90%	2,10%	2,19%	0,29	0,09
MICROCRÉDITO	3,15%	3,90%	4,04%	0,89	0,14
MOROSIDAD TOTAL	2,83%	2,80%	2,87%	0,04	0,07

Nota: La cartera improductiva incluye el saldo de la cartera vencida y la cartera que no genera intereses.

SOLVENCIA BANCARIA

La cobertura bancaria medida a través de provisiones por cartera / cartera improductiva, registraron una relación de 2,0 veces al finalizar noviembre de 2011, producto de que el saldo de la provisiones se ubicó en US\$794 millones y el de la cartera improductiva (incluye cartera vencida + cartera que no genera intereses) en US\$387 millones. Consecuentemente, el Sistema Bancario Privado posee un importante excedente de US\$407 millones, contabilizados para este último mes.

ÍNDICE DE COBERTURA BANCARIA



Nota: La cartera improductiva corresponde a la sumatoria de la cartera vencida más la cartera que no genera intereses.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

CALIDAD CREDITICIA BANCARIA

Las últimas cifras de calificación de cartera publicadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros a septiembre de 2011, muestran que el 96,76% tiene calificación A y el 1,31% calificación B, razón por la cual, el índice riesgo del sistema se ubica en el 2,19%, es decir, 0,29 puntos menos que en septiembre del año pasado. En cambio la cartera con calificación C,D y E representa solo el 1,93% del total de la cartera. La Asociación estima que esta realidad se mantiene para noviembre de 2011.

CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO Y CONTINGENTES

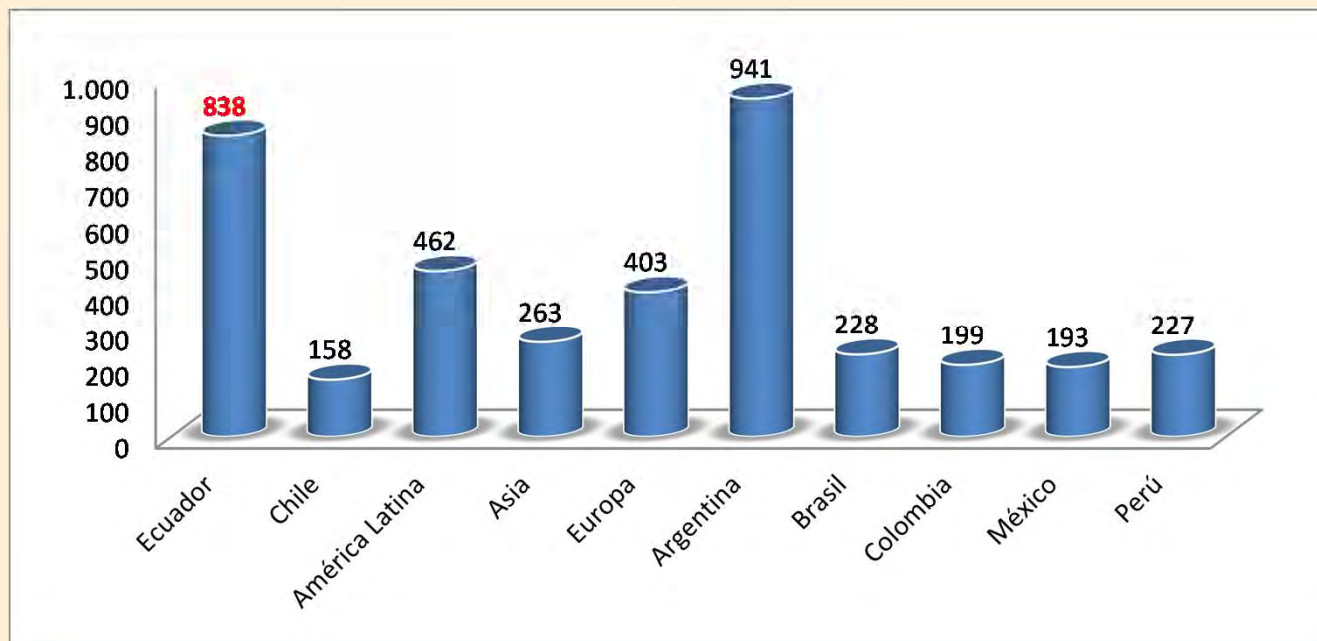


Nota: La última actualización de datos en la Superintendencia de Bancos y Seguros se encuentra actualizada a septiembre de 2011

EMBI – RIESGO PAÍS

El índice de riesgo país (EMBI) para el mes de noviembre de 2011, se ubicó en los 838 puntos, es decir, 48 puntos menos que el mes pasado. Al parecer esta nueva reducción se relacionaría al anuncio que hizo el Banco Central del Ecuador de elevar su estimación del crecimiento de la economía real para el 2011, del 5,1% al 6,5%. En términos anuales también se observa que este indicador mejoró en 150 puntos básicos. Similar comportamiento mostró el promedio de la región, al marcar un índice promedio de 462 puntos, es decir, 19 puntos menos en relación al mes de octubre. Por el contrario, países como Colombia, Perú y Argentina registraron una tendencia a la alza, al ubicar índices de 199, 227 y 941, respectivamente. Salta a la vista que Argentina tuvo para este último mes un incremento de 106 puntos básicos en su indicador. Europa y Asia, mantuvieron una tendencia estable sin mayores variaciones, para el mes de noviembre.

EMBI - Noviembre 2011 (En puntos)



www.asobancos.org.ec



BOLETÍN INFORMATIVO DE LA ASOCIACIÓN DE BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR

Econ. Ricardo Cuesta Delgado – Presidente del Directorio ABPE

Econ. César Robalino Gonzaga – Director Ejecutivo ABPE

Econ. David Castellanos Paredes – Asesor Económico ABPE

CRECIMIENTO – CONFIANZA – EFICIENCIA – SOLIDEZ