

# “EVOLUCIÓN DE LA BANCA PRIVADA ECUATORIANA”

Abril de 2010

**Crecimiento – Confianza - Eficiencia – Solidez**





# PRINCIPALES VARIABLES E INDICADORES FINANCIEROS

# LAS CUENTAS PRINCIPALES

- Durante abril de 2010, los activos y pasivos del Sistema Bancario sufrieron un incremento mensual del 1,61% y 1,72%, respectivamente; lo cual implica, un saldo de 18.563 millones de USD para los activos y 16.658 millones de USD para los pasivos. Este nuevo incremento está relacionado con el aumento, tanto de captaciones como de las colocaciones de la banca. Por otro lado, la cuenta patrimonial mostró un ligero crecimiento de 0,72% mensual, alcanzando un saldo de 1.906 millones de USD. Los ingresos acumulados a abril del presente año se ubicaron en 681 millones de USD y los gastos en 612 millones de USD, lo que representa una utilidad acumulada de 69 millones de USD.

PRINCIPALES CUENTAS - SISTEMA BANCARIO			
BANCOS	TOTAL BANCOS PRIVADOS MAR 10	TOTAL BANCOS PRIVADOS ABR 10	VARIACIÓN MENSUAL
<b>ACTIVO</b>	Miles de USD		Porcentaje
TOTAL ACTIVO	18.268.125	18.563.072	1,61%
TOTAL ACTIVO Y CONTINGENTES	21.925.735	22.298.910	1,70%
<b>PASIVO</b>	Miles de USD		Porcentaje
TOTAL PASIVO	16.376.142	16.657.518	1,72%
PATRIMONIO	1.891.983	1.905.554	0,72%

BANCOS	TOTAL BANCOS PRIVADOS ABR 09	TOTAL BANCOS PRIVADOS ABR 10	VARIACIÓN ANUAL
	Miles de USD		Porcentaje
INGRESOS	668.306	681.014	1,90%
GASTOS	594.134	612.024	3,01%
DIFERENCIA ENTRE CUENTAS DE RESULTADOS DE INGRESOS Y GASTOS (ANTES DE IMPUESTOS)	106.423	94.885	-10,84%
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	32.251	25.895	-19,71%
DIFERENCIA ENTRE CUENTAS DE RESULTADOS DE INGRESOS Y GASTOS (DESPUÉS DE IMPUESTOS)	74.172	68.990	-6,99%

**Nota:** Los valores correspondientes a: activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos representan montos acumulados a abril de 2010.

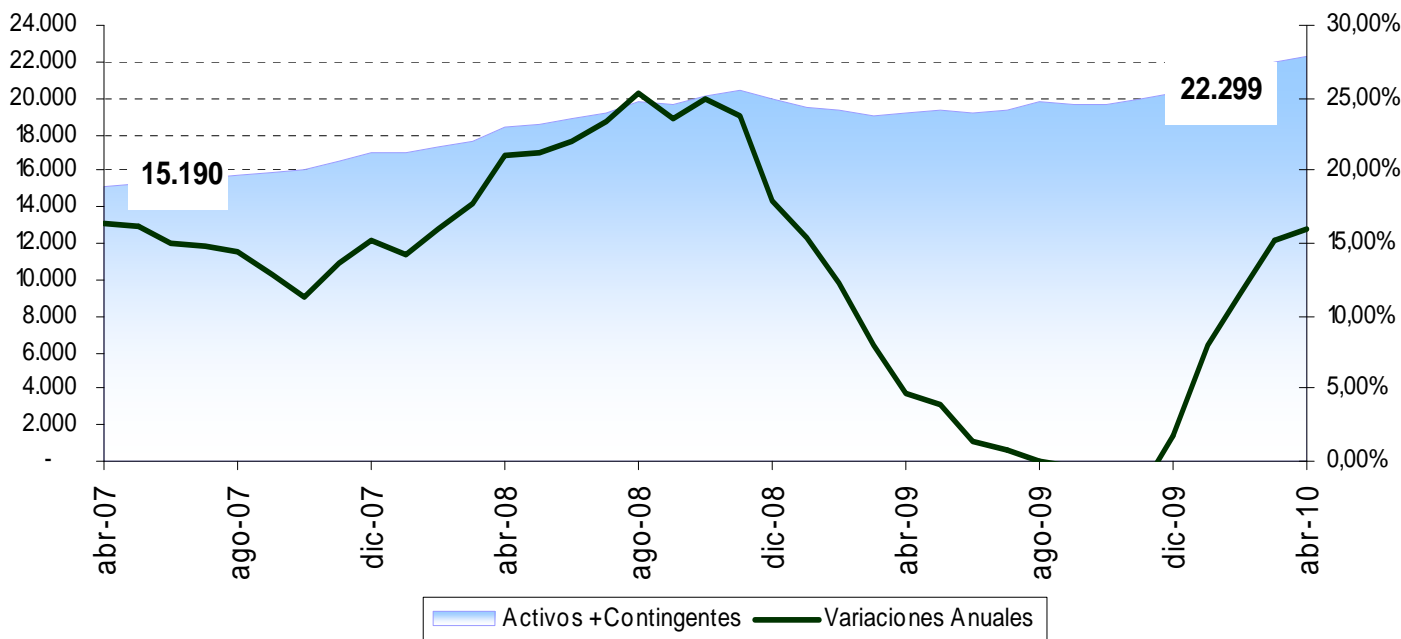
**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

# SITUACIÓN DE LA BANCA

- Entre abril 2009 y abril 2010, la cuenta de activos más contingentes creció en 15,96% anual; en términos reales significa 3.068 millones de USD adicionales durante el mismo período. Para abril de 2010 la variación mensual se mantuvo positiva al registrar un crecimiento de 1,70%, contabilizando un saldo de 22.299 millones de USD. Este crecimiento obedece en parte al aumento de las inversiones de la banca privada.

## TOTAL ACTIVOS + CONTINGENTES

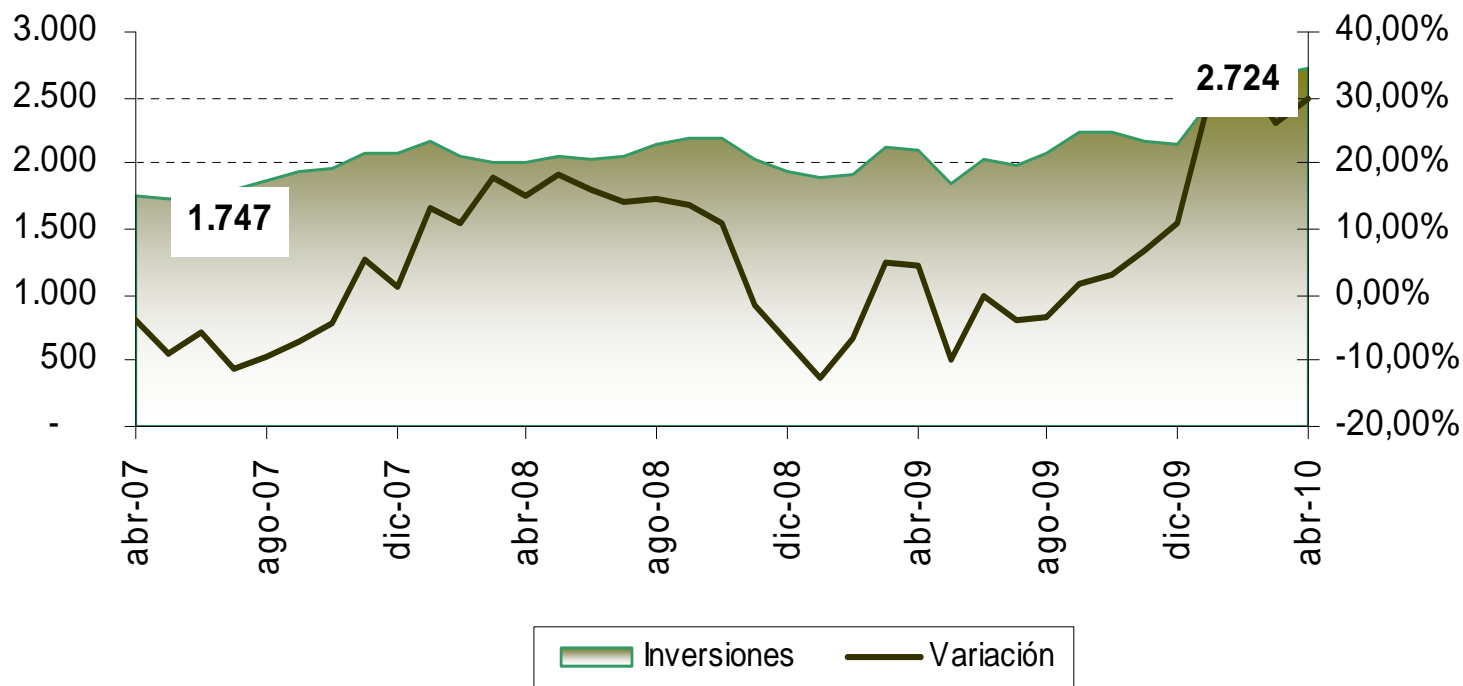
(Millones de dólares y variación anual)



# COMPORTAMIENTO DE LAS INVERSIONES

- La cuenta de inversiones a abril de 2010 registró un saldo de 2.724 millones de USD, lo que representa 52 millones de USD adicionales respecto a marzo pasado. Lo anterior implica también, un crecimiento mensual de 1,94% y un crecimiento anual 29,79% (las inversiones a más de 360 días fueron las de mayor crecimiento y contribución durante este último mes). Por otro lado, las tasas de crecimiento mantienen su tendencia positiva.

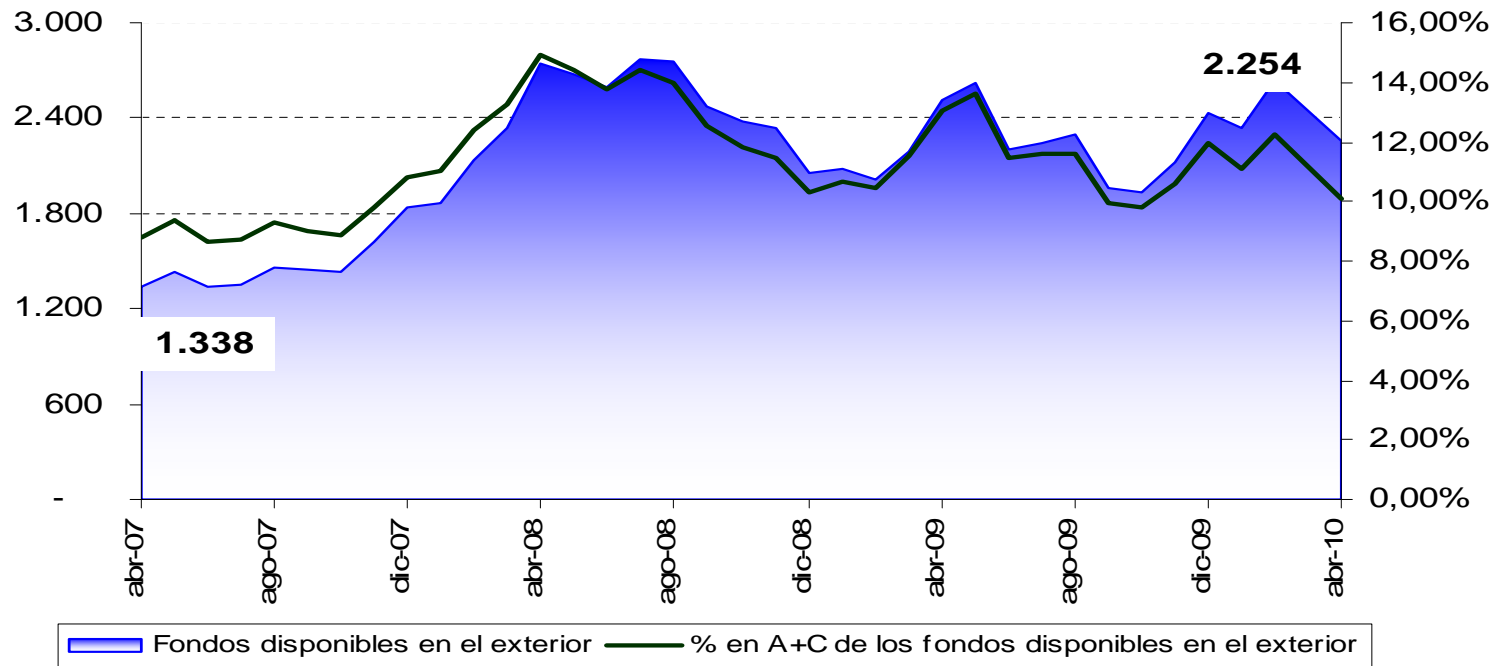
**TOTAL INVERSIONES**  
(Millones de dólares y variación anual)



# FONDOS DISPONIBLES EN EL EXTERIOR

- Los fondos disponibles en el exterior para abril de 2010 representaron el 10,11% de los activos más contingentes, al registrar un saldo de 2.254 millones de USD, es decir, 197 millones de USD **menos** frente a lo obtenido a marzo pasado. Por tanto, la tasa de variación mensual se contrajo nuevamente en 8,04%. Además la tasa de variación anual mostró un decrecimiento de 10,18%, el primero registrado en lo que va del año.

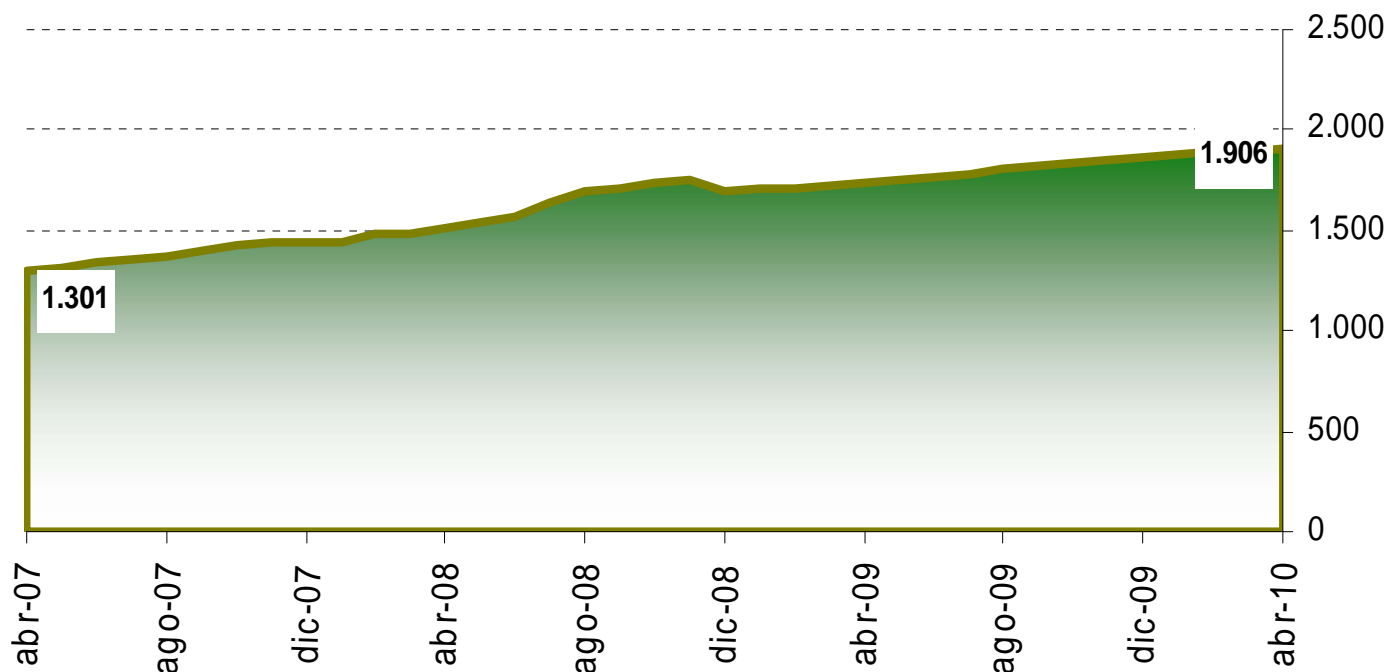
## FONDOS DISPONIBLES EN EL EXTERIOR (Millones de dólares y variación anual)



# LA BANCA SIGUE SIENDO FUERTE

- Entre abril de 2009 y abril de 2010 el patrimonio de la banca se incrementó en 165 millones de USD; lo que representa una tasa de crecimiento del 9,49% anual. No obstante lo anterior, el saldo a abril de 2010 fue de 1.906 millones de USD, es decir una variación 0,72% respecto a lo obtenido durante marzo de 2010, lo que implica 14 millones de USD adicionales. Esta desaceleración en el crecimiento patrimonial es proporcional a la reducción de las utilidades de la banca a lo largo del presente año.

## PATRIMONIO (Millones de dólares)

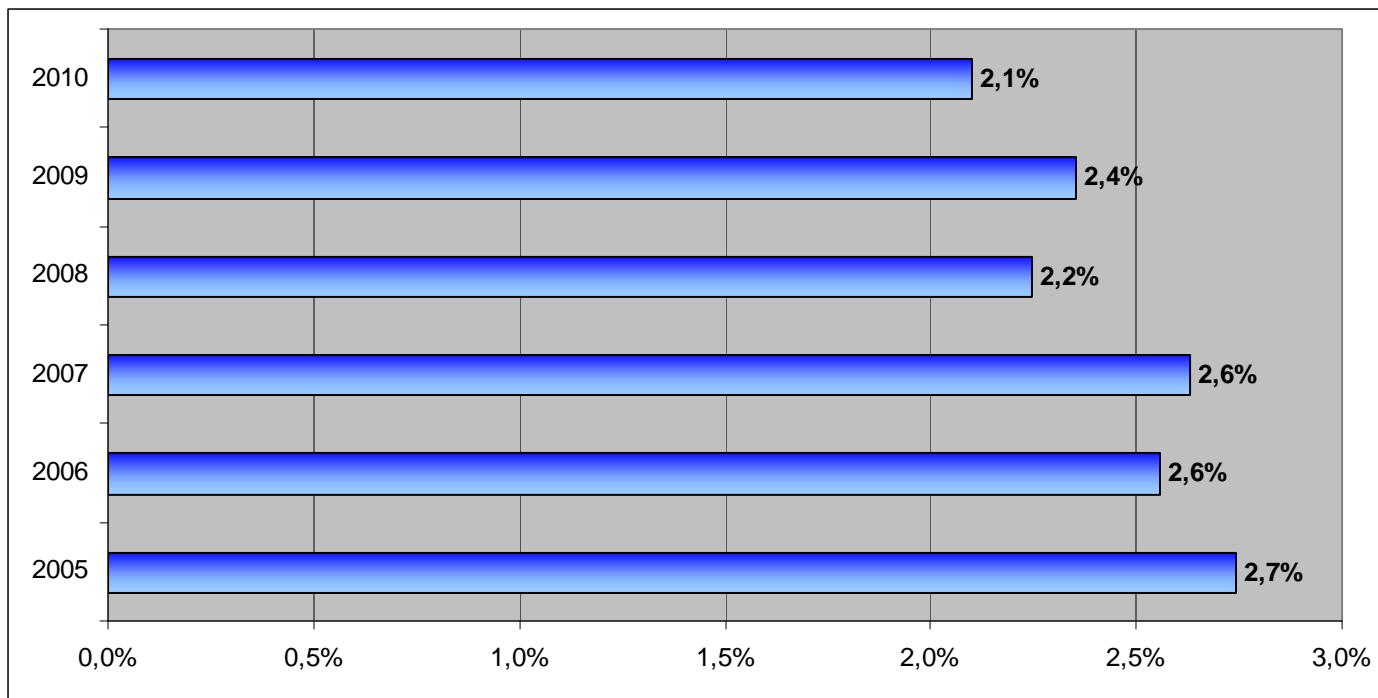


# LA BANCA ES EFICIENTE

- La relación de gastos operacionales sobre recursos captados, muestra la eficiencia y calidad de gestión de la banca, misma que fluctuó de 2,7% a 2,1% entre el período de abril de 2005 a abril de 2010; manteniendo de esta manera una tendencia positiva durante este lapso.

## GASTOS OPERACIONALES / RECURSOS CAPTADOS

Abril (2005 – 2010)



# TASAS DE INTERÉS

Las tasas de interés efectivas y máximas vigentes fijadas por el BCE a mayo de 2010, mostraron fluctuaciones negativas mensuales en todos los segmentos económicos a excepción del segmento de microcrédito minorista, el cual registra una variación positiva. En ese orden la variación más relevante se observa en el segmento de microcrédito ampliado que descendió en 0,23 puntos porcentuales en el último mes. Por otra parte, para el mes de mayo el Directorio del BCE fijó nuevas tasas máximas para los segmentos de microcrédito de acumulación simple y minorista al ubicar sus techos en 27,50% y 30,50%, respectivamente. Esto implica una fuerte reducción de 5,80 y 3,40 puntos porcentuales, respectivamente.

## EVOLUCIÓN TASAS DE INTERÉS POR SEGMENTOS

Mayo 2010

TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES						
SEGMENTO	ene-10	feb-10	mar-10	abr-10	may-10	VAR-(p.p.)
**Productivo Corporativo	9,13%	9,10%	9,21%	9,12%	9,11%	-0,01
**Productivo Empresarial	9,97%	9,92%	9,94%	9,91%	9,88%	-0,03
**Productivo PYMES	11,19%	11,38%	11,35%	11,39%	11,35%	-0,04
***Consumo	18,08%	18,10%	16,80%	15,97%	15,95%	-0,02
Vivienda	11,11%	11,05%	10,94%	10,87%	10,77%	-0,10
Microcrédito acum. ampliada	23,07%	22,90%	23,06%	23,01%	22,78%	-0,23
Microcrédito acum. simple	28,29%	27,85%	28,13%	27,85%	27,79%	-0,06
**Microcrédito Minorista	30,53%	29,72%	30,23%	30,54%	30,76%	0,22

TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS VIGENTES						
SEGMENTO	ene-10	feb-10	mar-10	abr-10	may-10	VAR-(p.p.)
**Productivo Corporativo	9,33%	9,33%	9,33%	9,33%	9,33%	0,00
**Productivo Empresarial	10,21%	10,21%	10,21%	10,21%	10,21%	0,00
**Productivo PYMES	11,83%	11,83%	11,83%	11,83%	11,83%	0,00
***Consumo	18,92%	16,30%	16,30%	16,30%	16,30%	0,00
Vivienda	11,33%	11,33%	11,33%	11,33%	11,33%	0,00
Microcrédito acum. ampliada	25,50%	25,50%	25,50%	25,50%	25,50%	0,00
Microcrédito acum. simple	33,30%	33,30%	33,30%	33,30%	27,50%	-5,80
**Microcrédito Minorista	33,90%	33,90%	33,90%	33,90%	30,50%	-3,40

**Nota:** El Directorio del Banco Central fijó las tasas máximas para los segmentos de microcrédito simple y minorista en 27,5% y 30,5%, respectivamente.

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

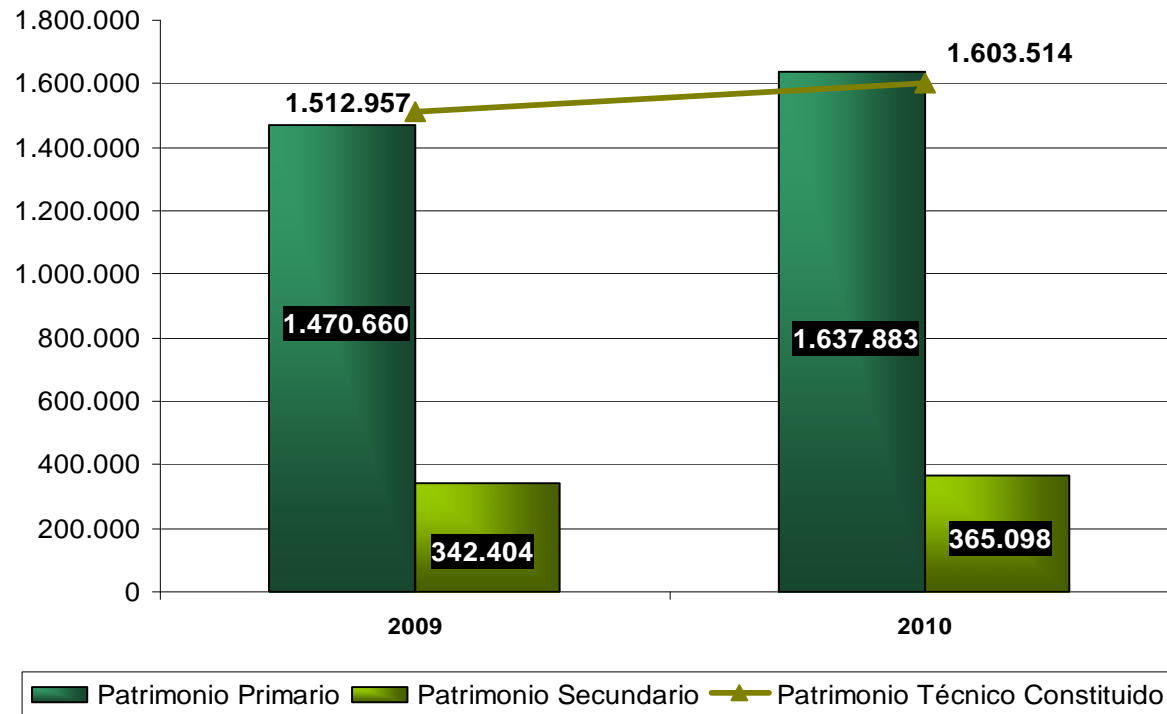
# COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

- El crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido persistió en abril de 2010, mismo que frente a marzo de 2009 registra un crecimiento anual de 5,99%. Durante este período, el Patrimonio Técnico Primario se incrementó en 11,37%, lo que implica, 167 millones de USD adicionales. Por otro lado, a marzo del presente año el Patrimonio Técnico Secundario volvió a incrementarse en 6,63% frente a marzo de 2009.

## PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO

Mar 2009 / Mar 2010

(Miles de dólares)



**Nota:** El Patrimonio Técnico Constituido corresponde a la sumatoria del ((P. Primario + P. Secundario) - deducciones) según lo indica la norma.

**No existen datos disponibles a abril de 2010.**

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

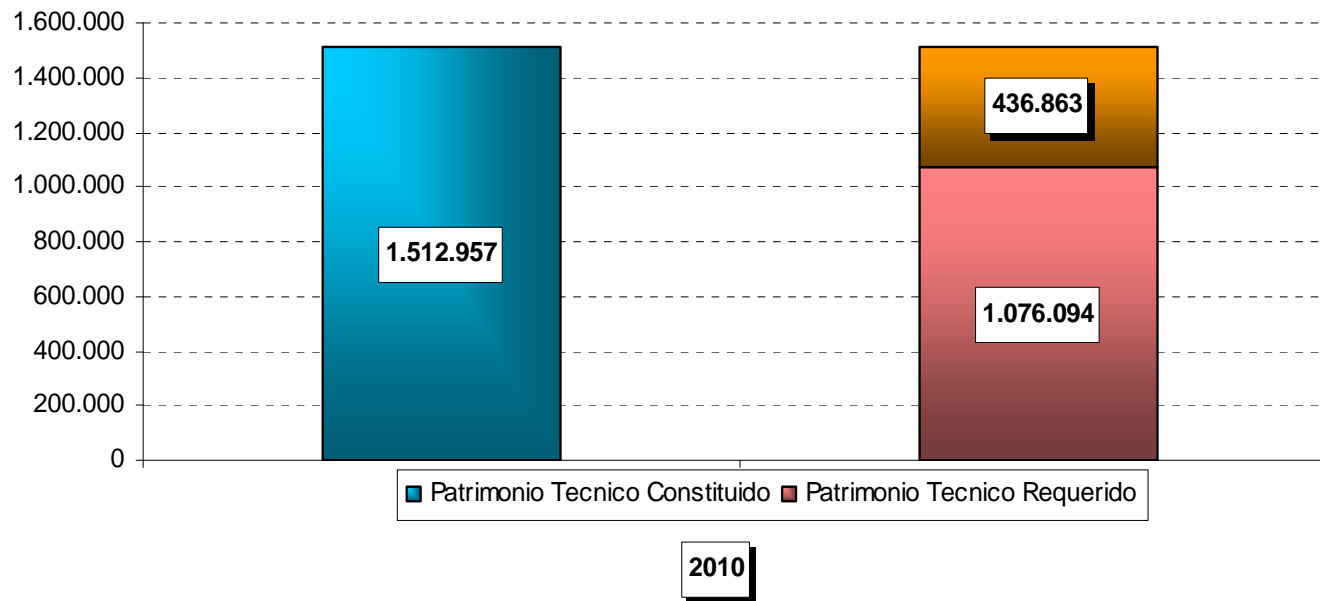
# BANCA SIGUE SIENDO SOLVENTE

- Conforme a las normas de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, las instituciones del Sistema Financiero deben mantener una relación no inferior al 9% entre el patrimonio técnico y la sumatoria ponderada de los activos y contingentes. A marzo de 2010, este porcentaje se ubicó en 13,41%, lo que significa 4,41 puntos porcentuales sobre el mínimo establecido (9%).

## PATRIMONIO TÉCNICO

Marzo 2010

(Miles de dólares)



**Nota:** El valor correspondiente a 436.863 millones de dólares corresponde al Patrimonio Técnico Sobrante.

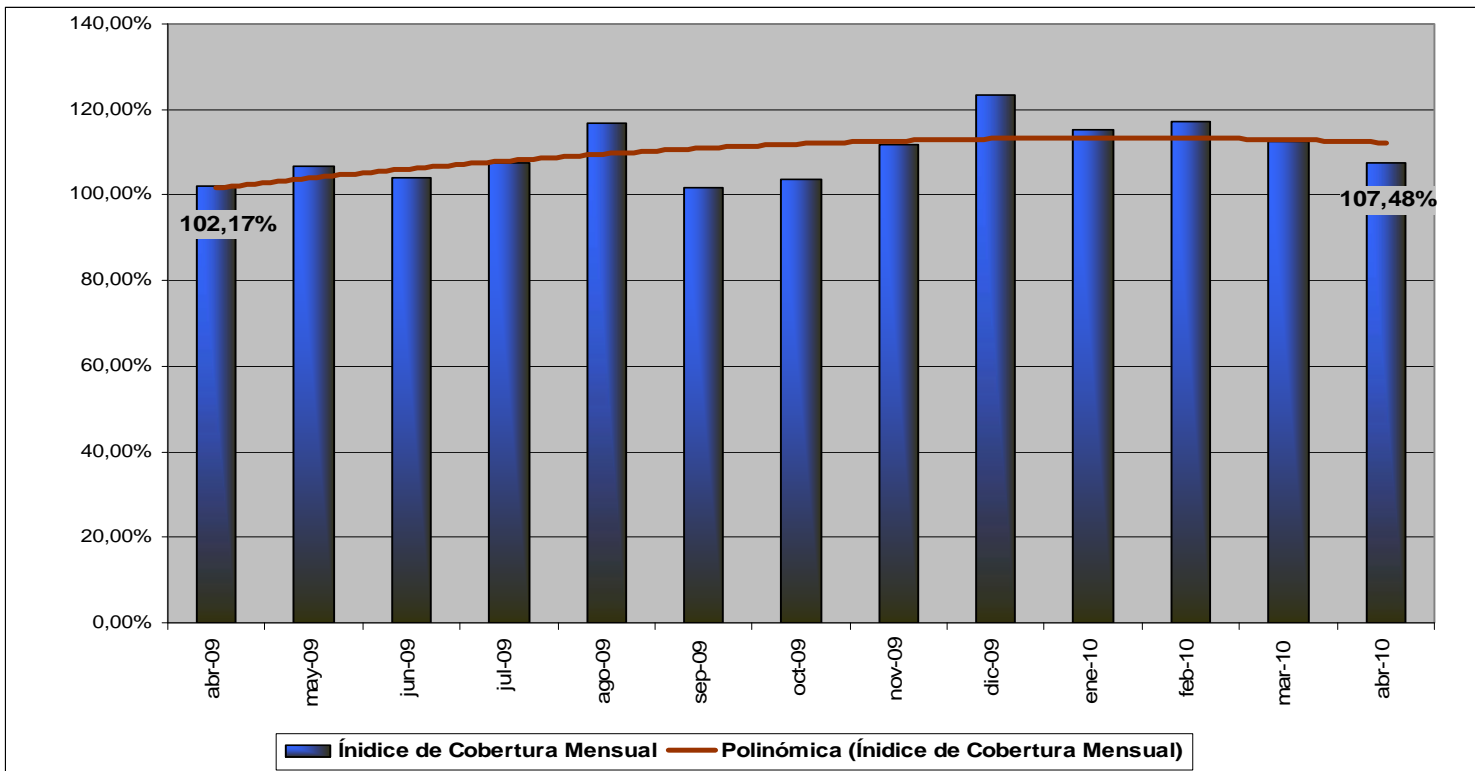
**No existen datos disponibles a marzo de 2010.**

**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

- La cobertura promedio de los 100 mayores depositantes de la banca pasó de 102,17% a 107,48% durante abril de 2009 y abril de 2010; ello significa un incremento de 5,31 puntos porcentuales durante el último año. No obstante, frente a marzo pasado éste se redujo en 5,16 puntos porcentuales. Pese a ello, la cobertura se mantiene por encima del 100%.

## COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES

Abril 2009 a Abril 2010



**Nota:** Incluye a los 25 bancos del Sistema Bancario Nacional.

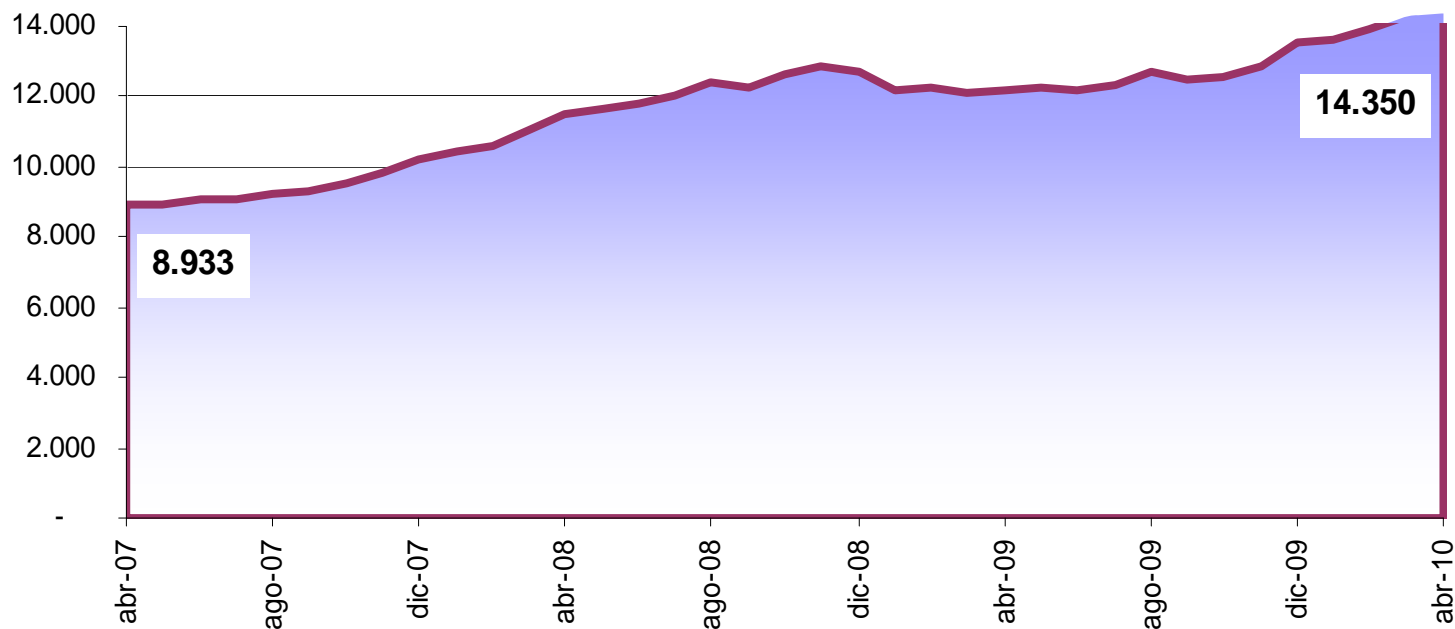
**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

# CONFIANZA EN LA BANCA

- El total de depósitos en la Banca Privada entre abril de 2009 y abril de 2010 se incrementó en 2.170 millones de USD, es decir las captaciones se incrementaron en un 17,82% anual. Por otra parte, la variación mensual mantuvo su tendencia positiva al registrar un aumento 59 millones de USD respecto a marzo de 2010, lo que representa además un crecimiento de 0,41%. Este nuevo crecimiento es consecuencia principalmente del aumento que experimentaron los depósitos de ahorro durante abril de 2010.

## DEPÓSITOS TOTALES

(Millones de dólares)

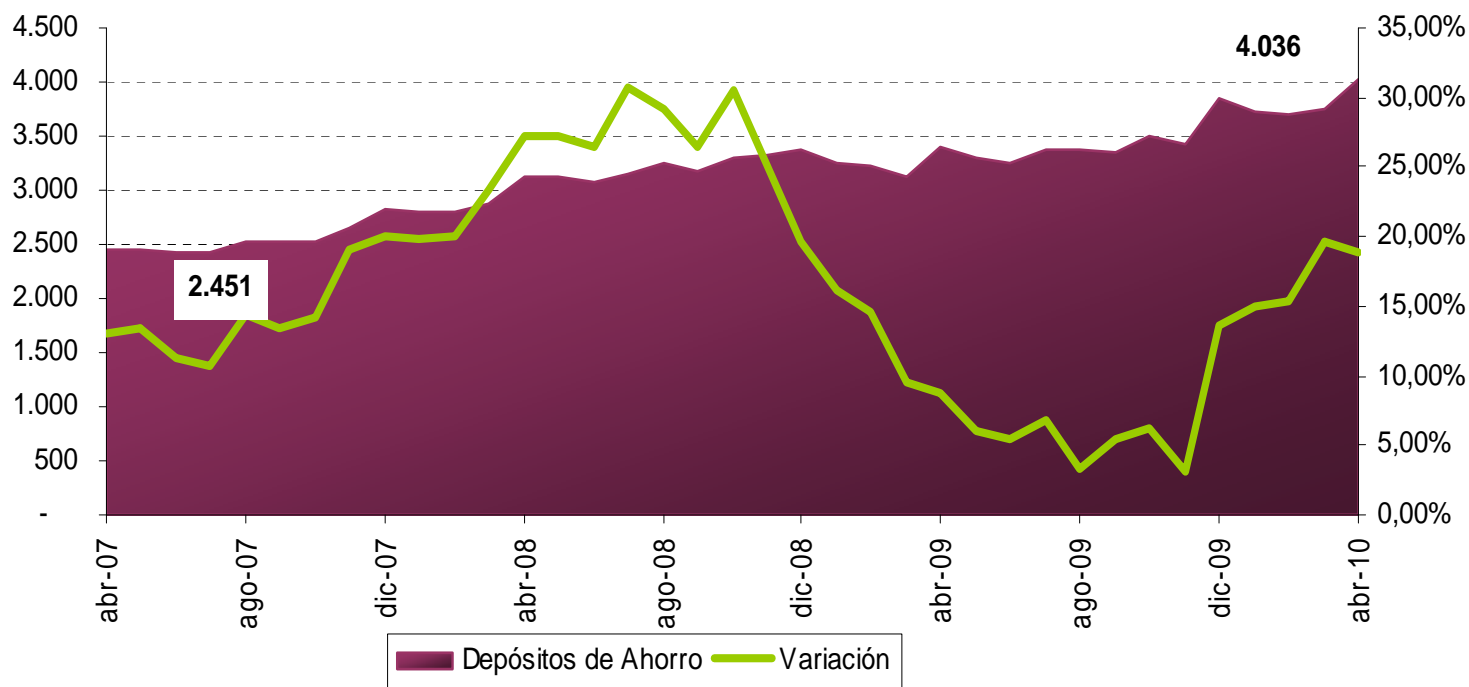


# LOS DEPÓSITOS

- Los depósitos de ahorro de la Banca Privada para abril de 2010 aumentaron en 640 millones de USD con respecto a abril de 2009; ello representa además, un crecimiento anual 18,86%. De igual manera, para abril del presente año, dichos depósitos registraron una variación mensual positiva de 7,57%; la más alta en los últimos años. Lo anterior muestra que la banca a aumentado su nivel de captaciones a la vista durante el último mes.

## DEPÓSITOS DE AHORRO

(Millones de dólares y variación anual)

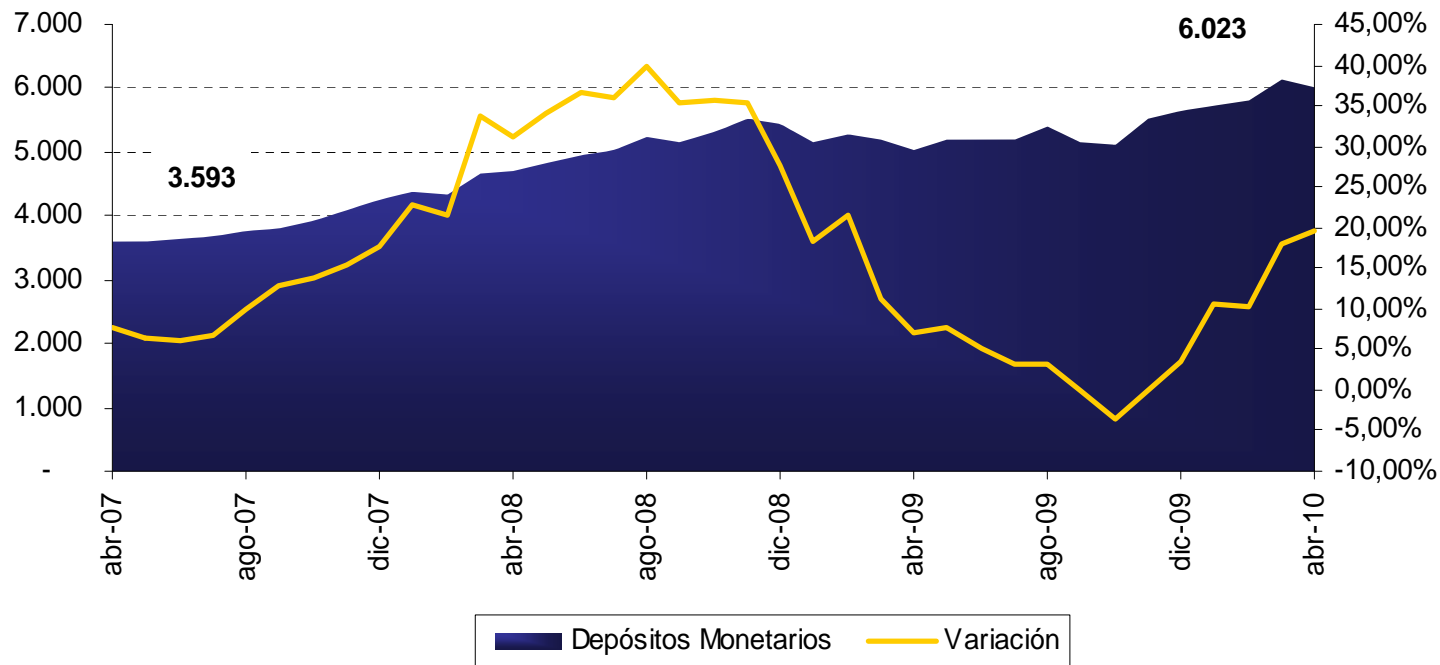


# LOS DEPÓSITOS

- Entre abril de 2009 y abril 2010, los depósitos monetarios se incrementaron en 19,51%, lo que representa 983 millones de USD adicionales durante el último año. Respecto a marzo de 2010, los depósitos monetarios registraron una variación mensual negativa de 2,15%, lo que significa, una reducción de 133 millones de USD para este mes.

## DEPÓSITOS MONETARIOS

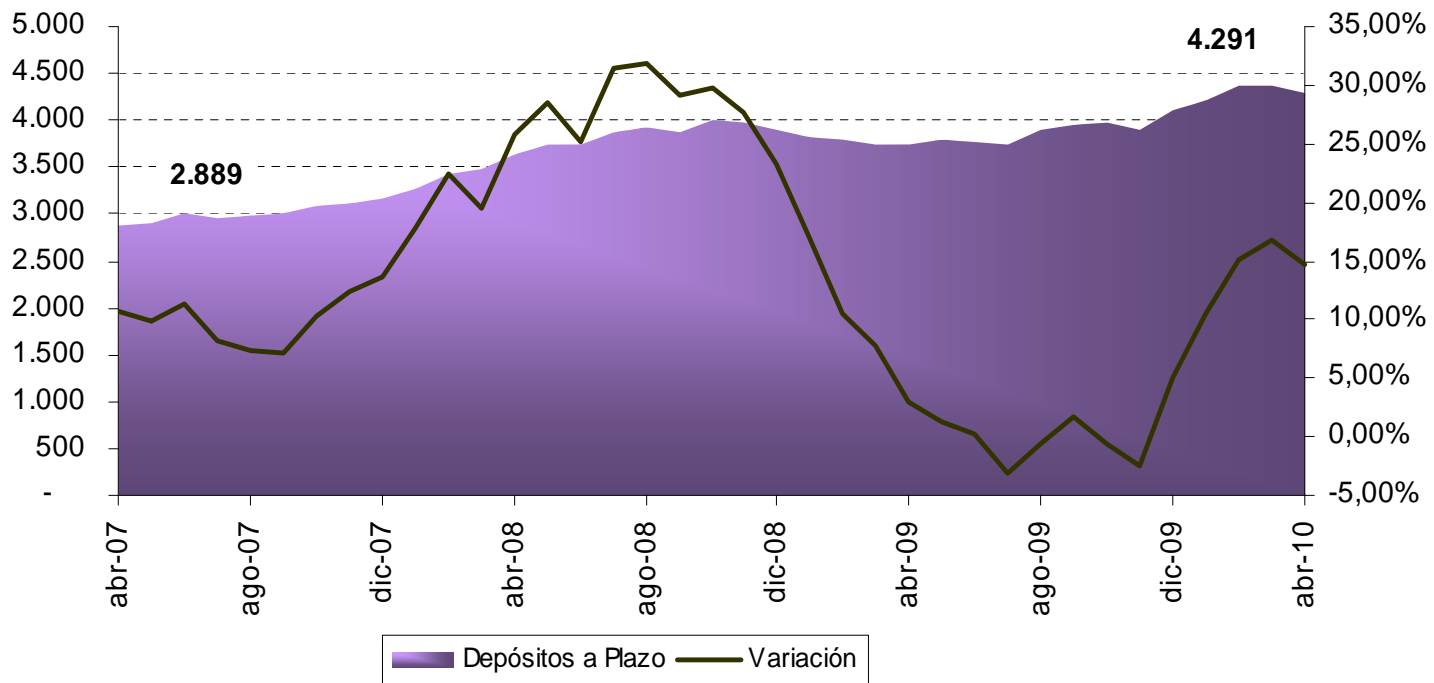
(Millones de dólares y variación anual)



# LOS DEPÓSITOS

- Los depósitos a plazo para este último año aumentaron en 546 millones de USD durante el período de abril de 2009 a 2010, lo que conllevó, a un crecimiento de anual 14,59%. El saldo de estas captaciones durante marzo de 2010 se ubicó en 4.291 millones de USD, lo que representó, un decrecimiento mensual de 2,11% respecto a marzo pasado.

## DEPÓSITOS A PLAZO (Millones de dólares y variación anual)

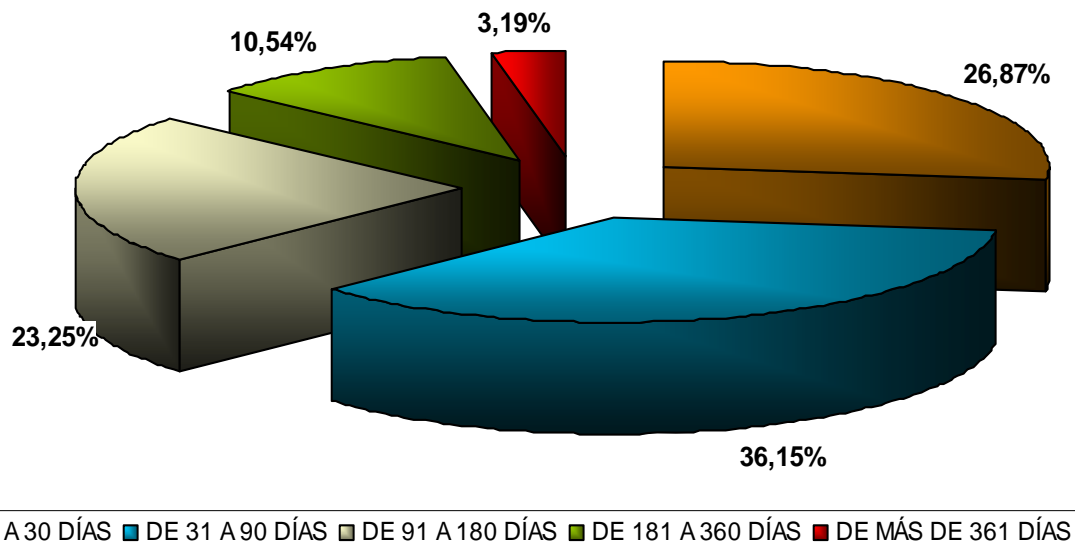


# ESTRUCTURA DEPOSITOS A PLAZO

- Durante abril de 2010 el 3,19% de los depósitos a plazo ubicaron vencimientos mayores a 361 días. El 36,15% correspondió a depósitos con plazos menores a 90 días y mayores a 31 días. A su vez, el 23,25% pertenece a depósitos con plazos mayores a 90 días y menores a 181 días. La sumatoria de los depósitos con plazos mayores a 180 días tan solo representa el 13,73% del total. En cuanto a la participación en el total de los depósitos a plazo respecto a marzo pasado, estas sufrieron variaciones positivas en todos los segmentos excepto en los depósitos a plazo de hasta 30 días, que registraron una variación negativa de 6,32 puntos porcentuales. Por su parte, las variaciones positivas más relevantes se registraron en los depósitos con plazos de hasta 60 y 360 días de 4,40 y 1,15 puntos porcentuales, respectivamente.

## DEPÓSITOS A PLAZO

(Participación del total por plazo durante abril 2010)



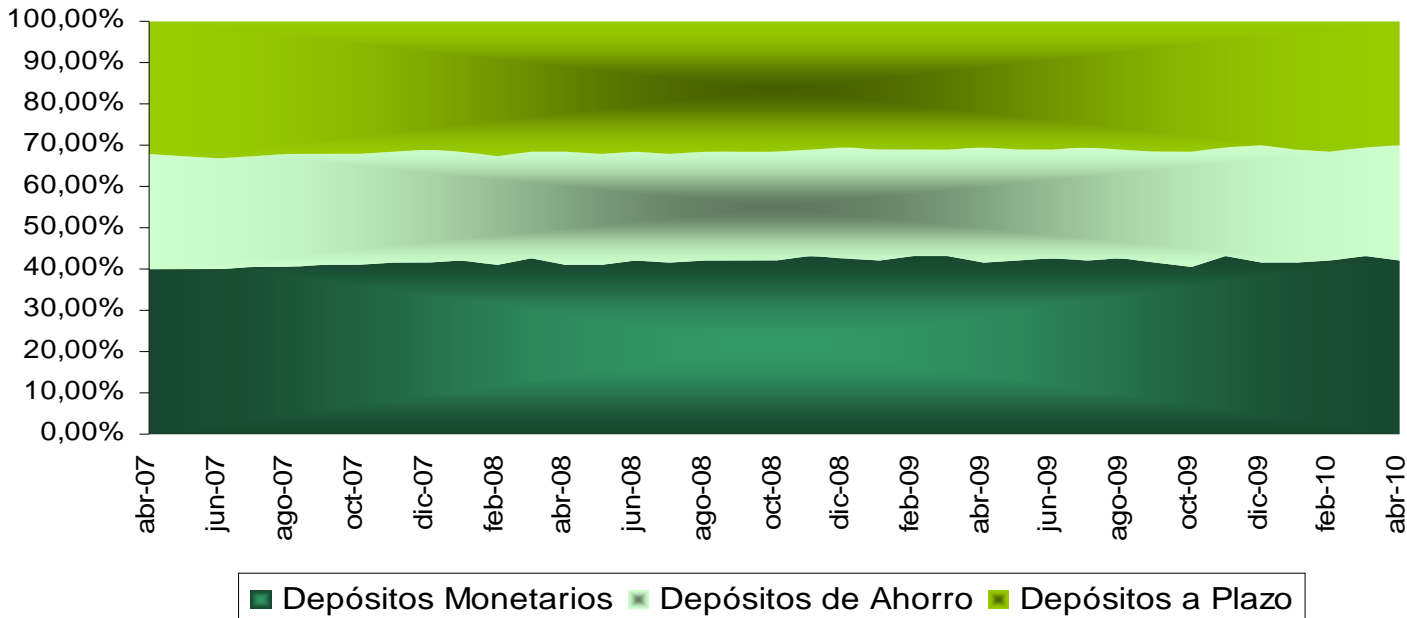
**Nota:** La participación de depósitos no incluye depósitos por confirmar.

**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

# COMPOSICIÓN DE LOS DEPÓSITOS

- La composición de los depósitos durante abril de 2010 muestra que el 41,98% corresponde a depósitos monetarios, 28,12% a depósitos de ahorro y 29,90% a depósitos a plazo. Tanto los depósitos monetarios como los a plazos disminuyeron su participación respecto a marzo pasado en 1,10 y 0,77 puntos porcentuales, respectivamente. Por su parte, los depósitos de ahorro aumentaron considerablemente su participación en 1,87 puntos porcentuales para el mes de abril del presente año.

## PARTICIPACIÓN DE LOS DEPÓSITOS POR PARTICIPACIÓN - EN PORCENTAJES

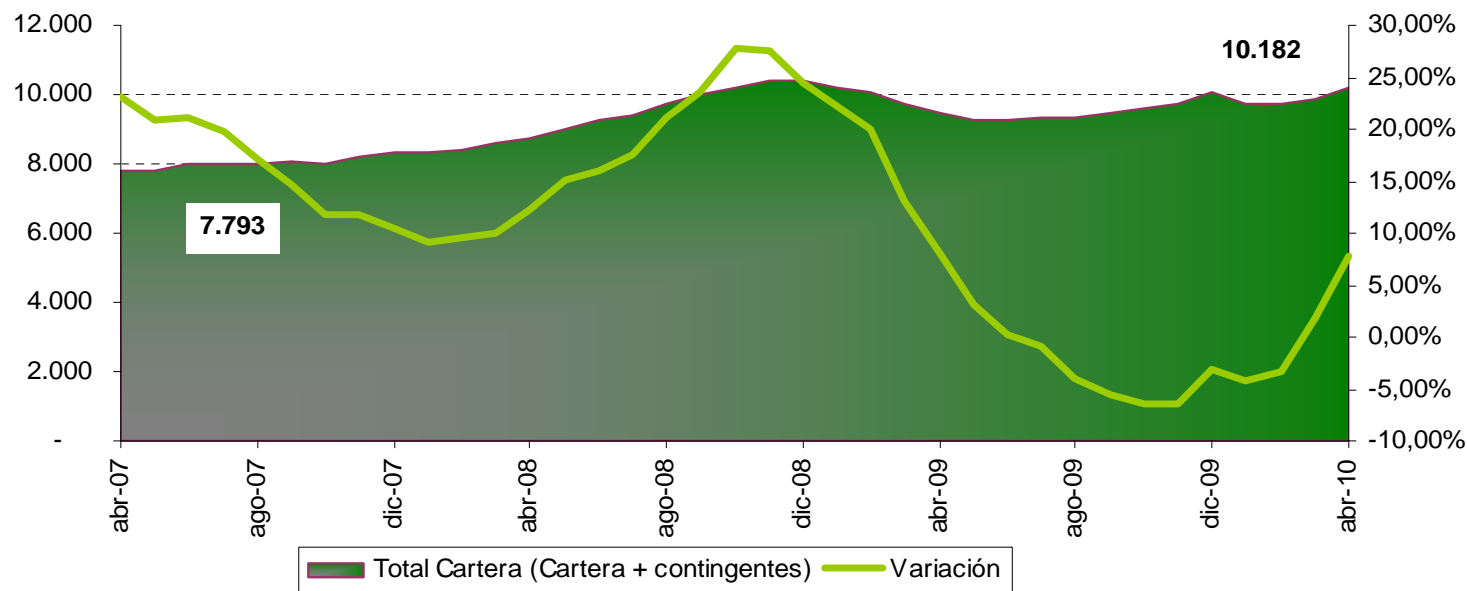


# COLOCACIONES

- Para abril del presente año, el Total de Cartera Neta + Contingentes aumento en 3,10% respecto a marzo de 2010. Dentro de la misma línea, la variación anual registró una **notable expansión** de 7,82%. Por tanto, durante abril de 2010, las operaciones crediticias registran su mejor tendencia desde abril de 2009. Consecuentemente, está crecimiento anual implicó 738 millones de USD adicionales durante el mismo período. El incremento de las operaciones crediticias se relaciona con la favorable evolución de la captaciones durante los últimos meses.

## OPERACIONES CREDITICIAS

(Miles de dólares)



**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

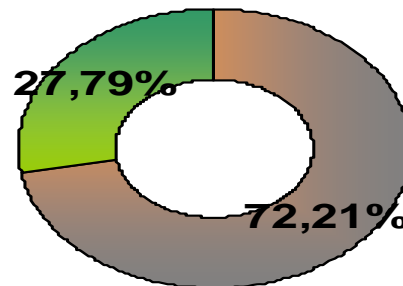
**Nota:** Las operaciones crediticias, se basan en la sumatoria de los saldos de la cartera neta, deudores por aceptaciones, contingentes de avales, garantías aduaneras, garantías del exterior y cartas de crédito.

# DESTINO DEL CRÉDITO

- La cartera bruta (incluye contingentes) para abril de 2010 está conformada por un 52,71% perteneciente a créditos a la industria y otros sectores productivos, 12,12% del sector vivienda y 7,38% de la microempresa. Adicionalmente, el crédito a las personas o de consumo representó 27,79% del destino de la cartera de créditos del sistema bancario. Para este último mes el monto de crédito al sector productivo se incrementó en 0,51 puntos porcentuales, mientras que la participación de los segmentos de vivienda y consumo disminuyó en 0,16 y 0,24 puntos porcentuales, respectivamente-

## DESTINO DE LOS CRÉDITOS – Abril 2010

TIPO DE CRÉDITO	MONTO	PARTICIPACIÓN
	Miles de USD	%
CRÉDITO A INDUSTRIA Y OTROS SECTORES PRODUCTIVOS	5.696.085	52,71%
CRÉDITO A LA VIVIENDA	1.309.426	12,12%
CRÉDITO A MICROEMPRESA	797.547	7,38%
<b>TOTAL CRÉDITO A LA PRODUCCIÓN</b>	<b>7.803.059</b>	<b>72,21%</b>
<b>CRÉDITO A LAS PERSONAS (Consumo)</b>	<b>3.003.683</b>	<b>27,79%</b>
<b>CRÉDITO TOTAL</b>	<b>10.806.741</b>	<b>100,00%</b>



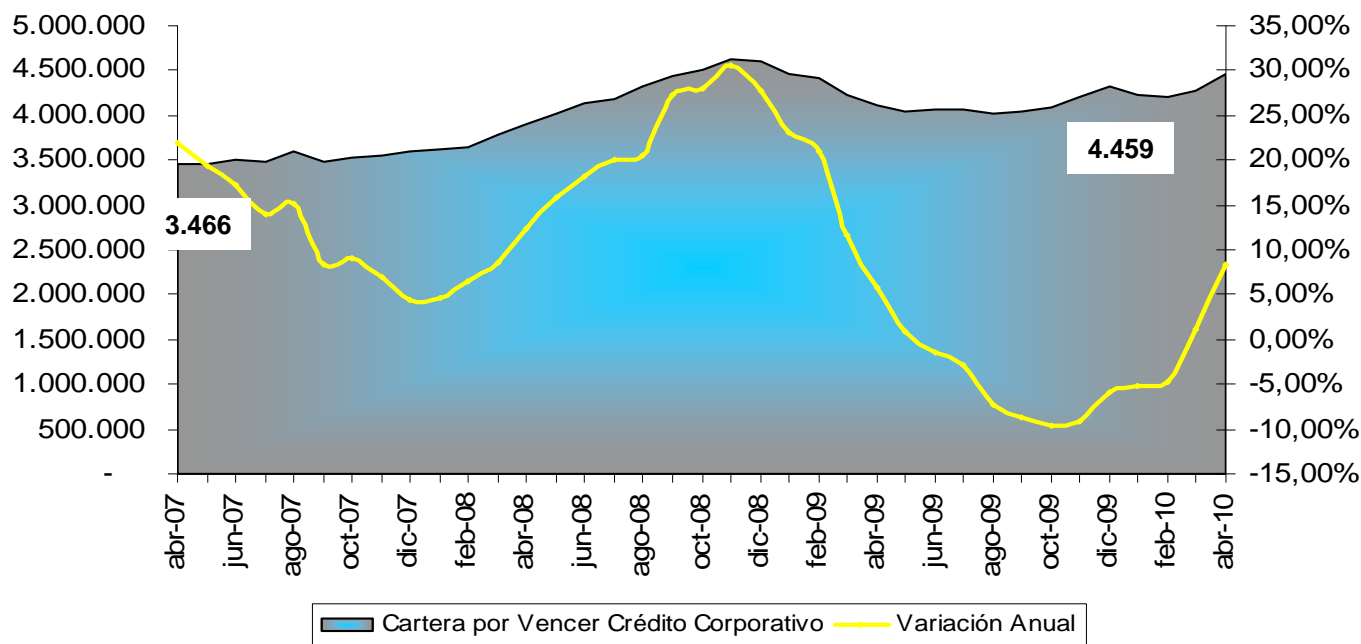
■ CRÉDITO A PRODUCCIÓN ■ CRÉDITO A CONSUMO

# CRÉDITO AL SECTOR PRODUCTIVO

- Durante abril del 2009 y abril del 2010, la cartera por vencer del sector corporativo incrementó su saldo en 343 millones de USD, lo que significa un crecimiento del 8,34%. Respecto marzo de 2010 la cartera de crédito al sector productivo contabilizó una variación mensual de 4,35% por tanto, implica la recuperación más significativa de los últimos años, al registrar 186 millones de dólares adicionales.

## CARTERA POR VENCER CRÉDITO CORPORATIVO

(Miles de dólares y variación anual)

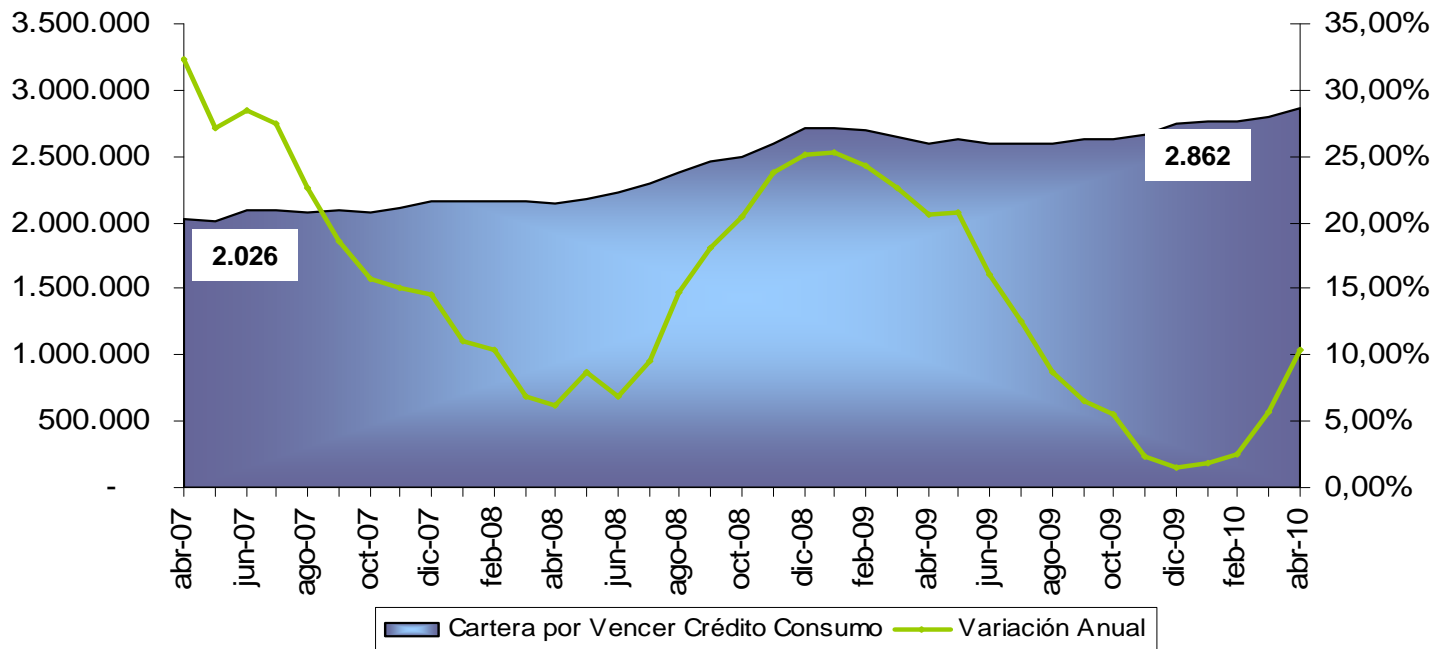


# CRÉDITO A LAS PERSONAS

- La cartera por vencer de consumo, mantuvo su crecimiento anual en el orden 10,33%, lo que significa el doble al registrado en marzo pasado. De esta manera, el saldo de esta cartera a abril del presente año se ubicó en 2.862 millones de USD. Por tanto, la variación mensual fue positiva (1,70%) respecto a marzo de 2010, ello implicó además, 21 millones de USD adicionales.

## CARTERA POR VENCER CONSUMO

(Miles de dólares y variación anual)

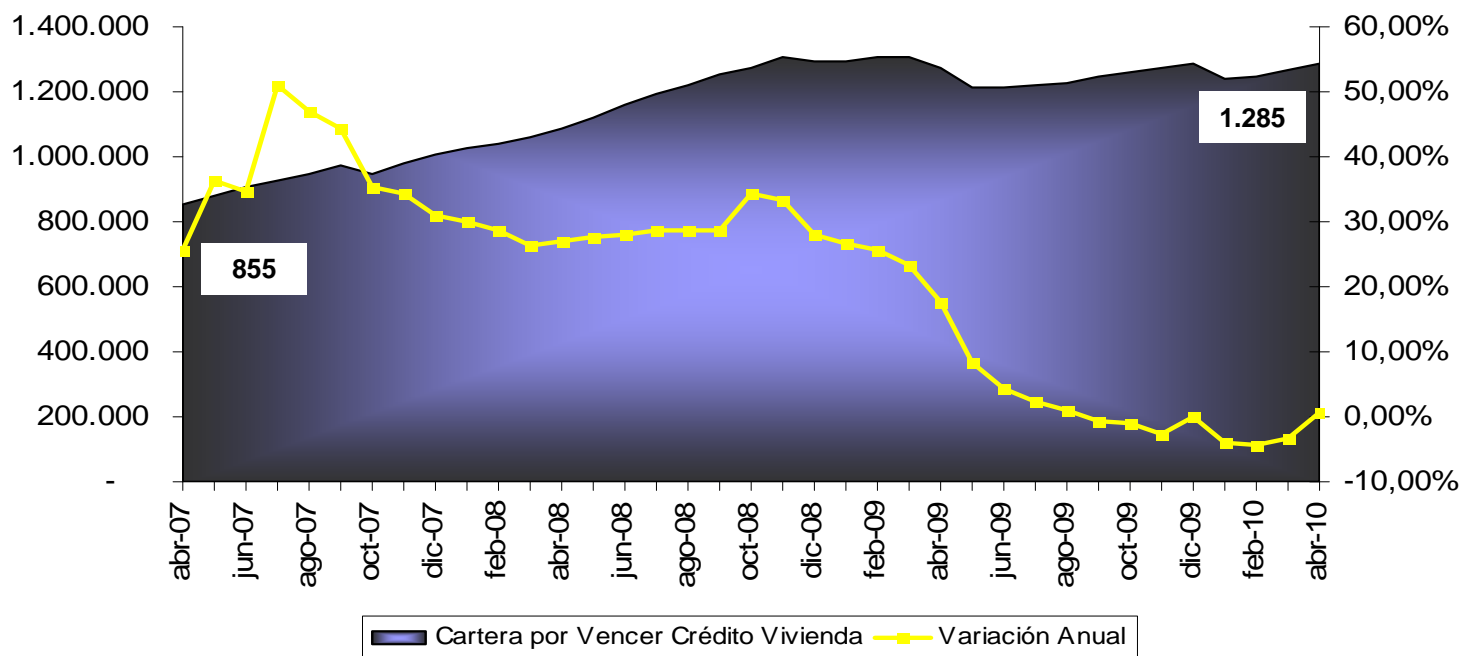


# FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO

- El crédito destinado a vivienda durante abril de 2009 y abril de 2010 creció en 10 millones de USD, lo cual conllevó a obtener una variación anual positiva de 0,81%, rompiendo una tendencia negativa registrada desde agosto de 2009. Por otro lado, el saldo de la cartera por vencer de vivienda se ubicó en 1.285 millones de USD a abril de 2010, lo que implica un crecimiento mensual de 1,70% respecto a marzo de 2010. Este crecimiento corresponde a la reducción que mostró la cartera vencida de vivienda durante abril.

## CARTERA POR VENCER VIVIENDA

(Miles de dólares y variación anual)

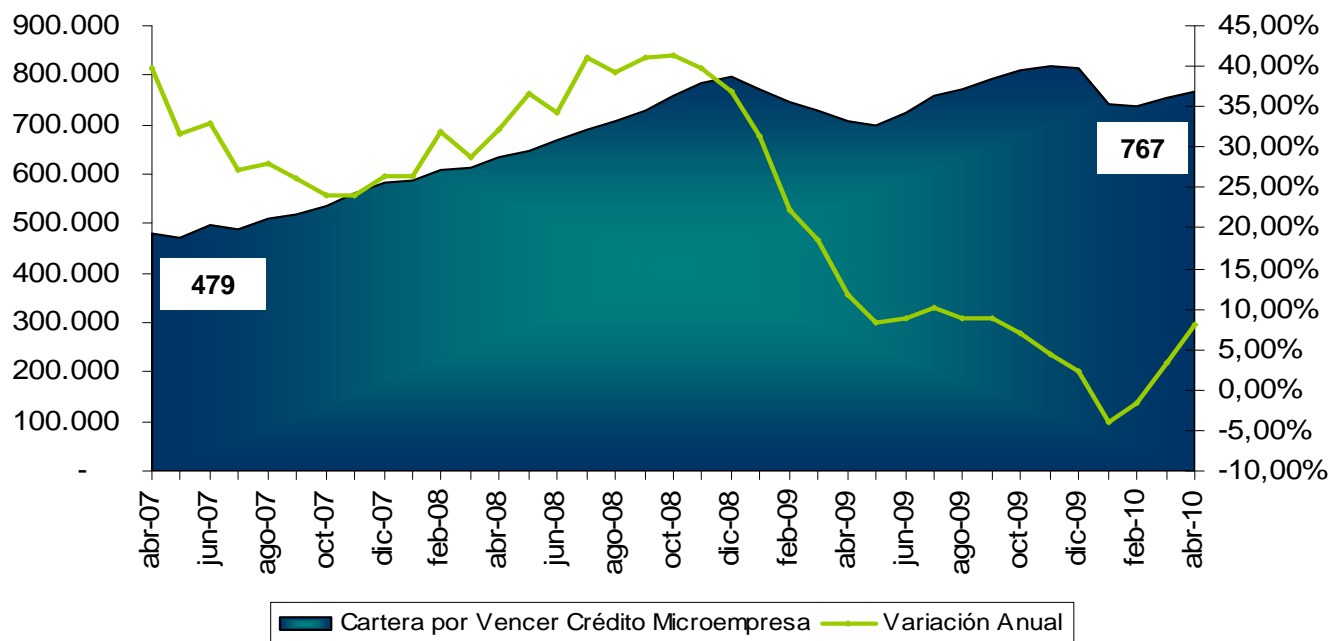


# FINANCIAMIENTO A LA MICROEMPRESA

- Para abril de 2010, la cartera por vencer de la microempresa mostró un importante crecimiento anual de 58 millones de USD, consecuentemente, esto representa una variación anual positiva de 8,19%. El saldo para este último mes se ubicó en 767 millones de USD. Frente a marzo de 2010, el financiamiento a la microempresa aumento en 13 millones de USD manteniendo la tendencia registrada desde el mes pasado a registrar una variación de 1,74%.

## CARTERA POR VENCER MICROEMPRESA

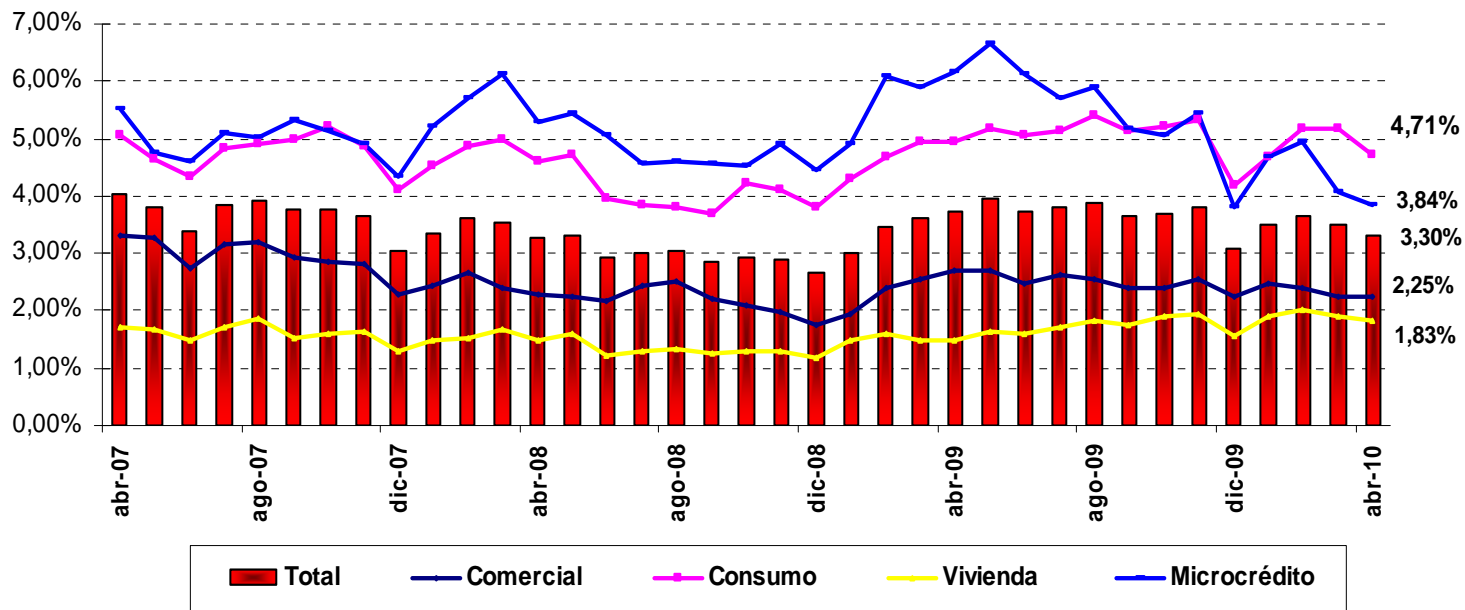
(Miles de dólares y variación anual)



# MOROSIDAD POR TIPO DE SEGMENTO

Durante marzo de 2010 y abril de 2010, la morosidad total del Sistema Bancario continuó su desaceleración al pasar de 3,51% a 3,30%, es decir, mostró un decrecimiento mensual de 0,21 puntos porcentuales. De igual manera, la morosidad de todos los segmentos se redujo; en ese orden la morosidad de los segmentos de consumo y microcrédito registraron contracción de 0,47 y 0,22 puntos porcentuales, respectivamente. Con forme a ello, la morosidad del Sistema Bancario es la más baja del Sistema Financiero Nacional.

## EVOLUCIÓN DE LA MOROSIDAD POR TIPO DE CRÉDITO (En porcentajes)



# MOROSIDAD

- La cartera vencida durante abril de 2009 y abril de 2010 mostró contracciones en los segmentos comercial y microcrédito de 12 y 16 millones de USD, respectivamente. Mientras que los segmentos de consumo y vivienda registraron un incremento anual absoluto de 6 y 5 millones de USD, respectivamente. Pese a ello, respecto a abril de 2010, la morosidad anual disminuyó en todos los segmentos económicos principalmente en el segmento de consumo (-0,47%). Sin embargo el segmento de vivienda fue el único que se incrementó en 0,35 puntos porcentuales en el último año.

## ESTRUCTURA VENCIMIENTO CREDITICIO

### *Anual y Mensual*

CARTERA VENCIDA (miles de USD)	abr-09	mar-10	abr-10	Variación absoluta Anual en USD	Variación absoluta Mensual en USD
COMERCIAL	114.793	98.949	102.500	( 12.292)	3.552
CONSUMO	135.286	152.345	141.542	6.256	( 10.803)
VIVIENDA	19.177	24.694	23.994	4.817	( 701)
MICROCRÉDITO	46.609	31.910	30.618	( 15.991)	( 1.292)

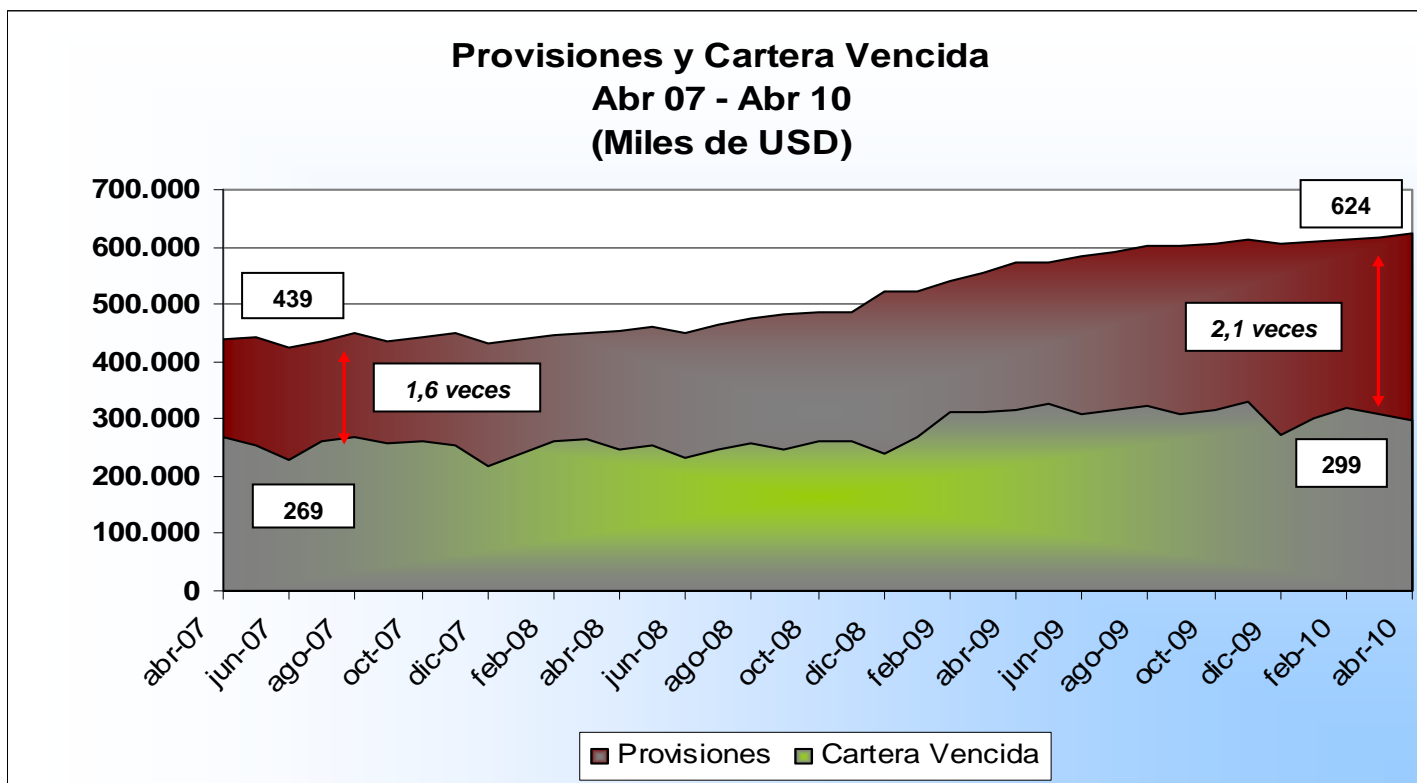
  

MOROSIDAD (en porcentaje)	abr-09	mar-10	abr-10	Variación en puntos porcentuales - Anual	Variación en puntos porcentuales Mensual
COMERCIAL	2,71%	2,26%	2,25%	-0,47%	-0,02%
CONSUMO	4,96%	5,18%	4,71%	-0,24%	-0,47%
VIVIENDA	1,48%	1,92%	1,83%	0,35%	-0,08%
MICROCRÉDITO	6,17%	4,06%	3,84%	-2,33%	-0,22%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

# ÍNDICE DE COBERTURA

- En el lapso de tres años (abril 2007 – abril 2010), la cartera vencida se incrementó 30 millones de USD, mientras que las provisiones aumentaron en 185 millones de USD. De esta manera las provisiones para abril del presente año registran un saldo de 624 millones de USD frente a los 299 millones de USD de la cartera vencida. Por tanto, el índice de cobertura (provisiones / cartera vencida) mostrado a abril de 2010 se ubica en 2,1 veces, lo que significa que existen mayores provisiones respecto la cartera vencida (incluye cartera que no devenga intereses).



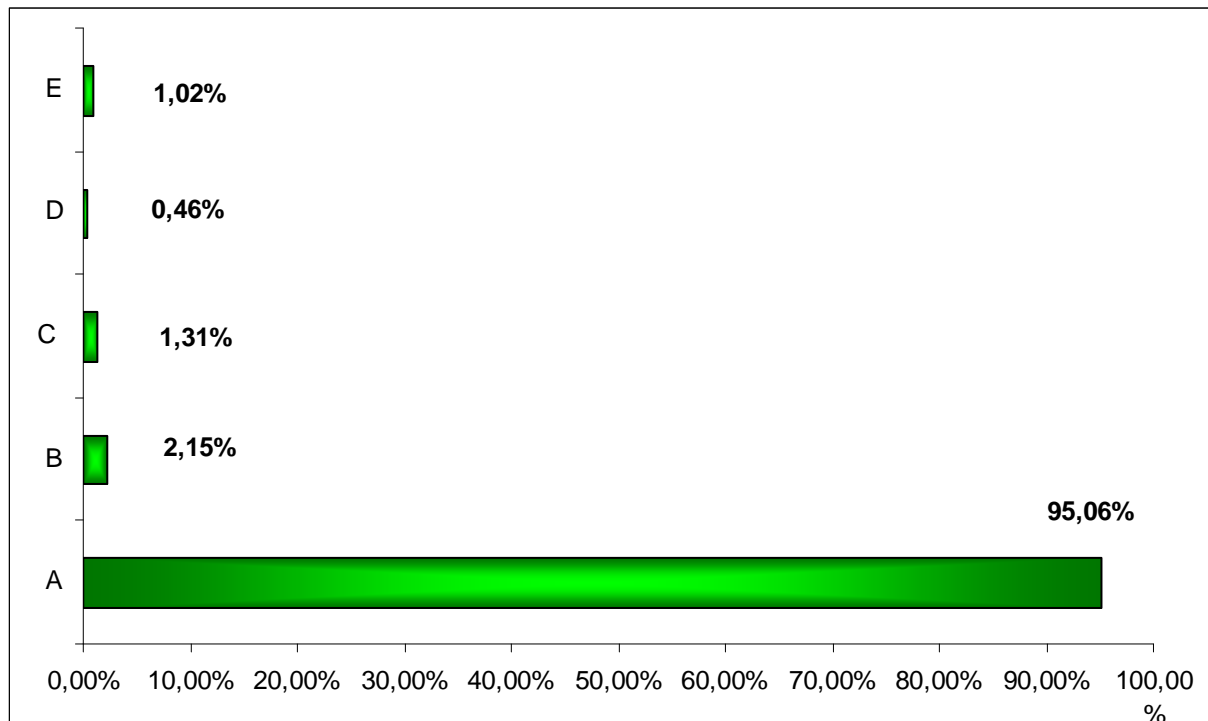
**Cartera Vencida:** Sumatoria Cartera (que no devenga intereses, reestructurada que no devenga intereses, vencida y reestructurada vencida).

**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

# CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

- A febrero de 2010 la calificación de la cartera de créditos es coherente con los datos de morosidad. De esta manera, el 95,06% del total de cartera se encuentra calificado como A, el 2,15% como B, y entre C, D y E, apenas suman 2,79%. La ABPE estima que la realidad mostrada a febrero de 2010 se mantiene para el mes de abril del presente año.

## CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS Y CONTINGENTES



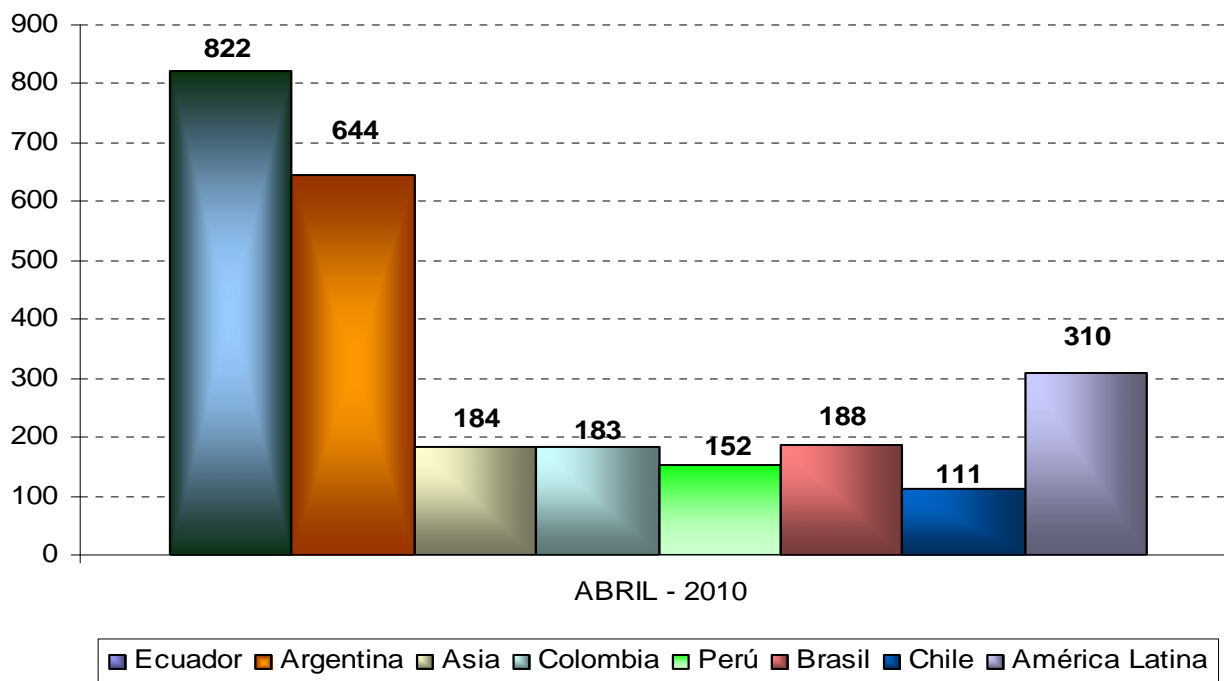
**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

**Nota:** La última actualización de datos se encuentra al mes de febrero de 2010.

# RIESGO PAÍS

- Abril de 2010 mostró un nuevo incremento del índice de riesgo país (EMBI) del Ecuador, el mismo que fluctuó de 816 a 822 puntos entre marzo y abril de 2010. Ello representa un crecimiento mensual del 0,74%. Sin embargo, frente a abril de 2009 éste se redujo considerablemente en 75,20% al pasar de 3.315 a 822 puntos durante este período. Por otra parte, el EMBI promedio de América Latina disminuyó en 21 puntos al ubicarse en 310 puntos, pese a que países como Colombia y Perú también experimentaron incrementos de 15 y 6 puntos respectivamente. Ecuador por su parte se mantiene casi 3 veces por encima del promedio marcado.

## RIESGO PAÍS (EMBI)





LA BANCA ESTÁ  
CUMPLIENDO