

“EVOLUCIÓN DE LA BANCA PRIVADA ECUATORIANA”

Mayo de 2010

Crecimiento – Confianza - Eficiencia – Solidez





PRINCIPALES VARIABLES E INDICADORES FINANCIEROS

LAS CUENTAS PRINCIPALES

A mayo de 2010, los activos y pasivos del Sistema Bancario Privado sufrieron incrementos mensuales de 0,63% y 0,48%, respectivamente; lo cual representa, un saldo de 18.681 millones de USD para los activos y 16.754 millones de USD para los pasivos. Este ligero incremento en los activos se relaciona con el aumento de la cartera de crédito. A su vez, el incremento de los pasivos es producto del crecimiento de las captaciones monetarias y a plazo, principalmente. Así mismo, la cuenta patrimonial se incrementó en 1,10% mensual, alcanzando un saldo de 1.927 millones de USD. Los ingresos acumulados a mayo de este año, representaron un saldo de 855 millones de USD; el saldo de los gastos por su parte ascendió a 765 millones de USD, lo que implica una utilidad acumulada de 90 millones de USD inferior a la registrada en el mismo período del año 2009.

PRINCIPALES CUENTAS - SISTEMA BANCARIO			
BANCOS	TOTAL BANCOS PRIVADOS ABR 10	TOTAL BANCOS PRIVADOS MAY 10	VARIACIÓN MENSUAL
ACTIVO	Miles de USD		Porcentaje
TOTAL ACTIVO	18.563.072	18.680.578	0,63%
TOTAL ACTIVO Y CONTINGENTES	22.298.910	22.405.751	0,48%
PASIVO	Miles de USD		Porcentaje
TOTAL PASIVO	16.657.518	16.754.061	0,58%
PATRIMONIO (Incluye utilidades)	1.905.554	1.926.517	1,10%

BANCOS	TOTAL BANCOS PRIVADOS MAY 09	TOTAL BANCOS PRIVADOS MAY 10	VARIACIÓN ANUAL
	Miles de USD		Porcentaje
INGRESOS	828.905	854.706	3,11%
GASTOS	734.796	764.780	4,08%
DIFERENCIA ENTRE CUENTAS DE RESULTADOS DE INGRESOS Y GASTOS (ANTES DE IMPUESTOS)	133.688	124.314	-7,01%
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	39.579	34.387	-13,12%
DIFERENCIA ENTRE CUENTAS DE RESULTADOS DE INGRESOS Y GASTOS (DESPUÉS DE IMPUESTOS)	94.109	89.926	-4,44%

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

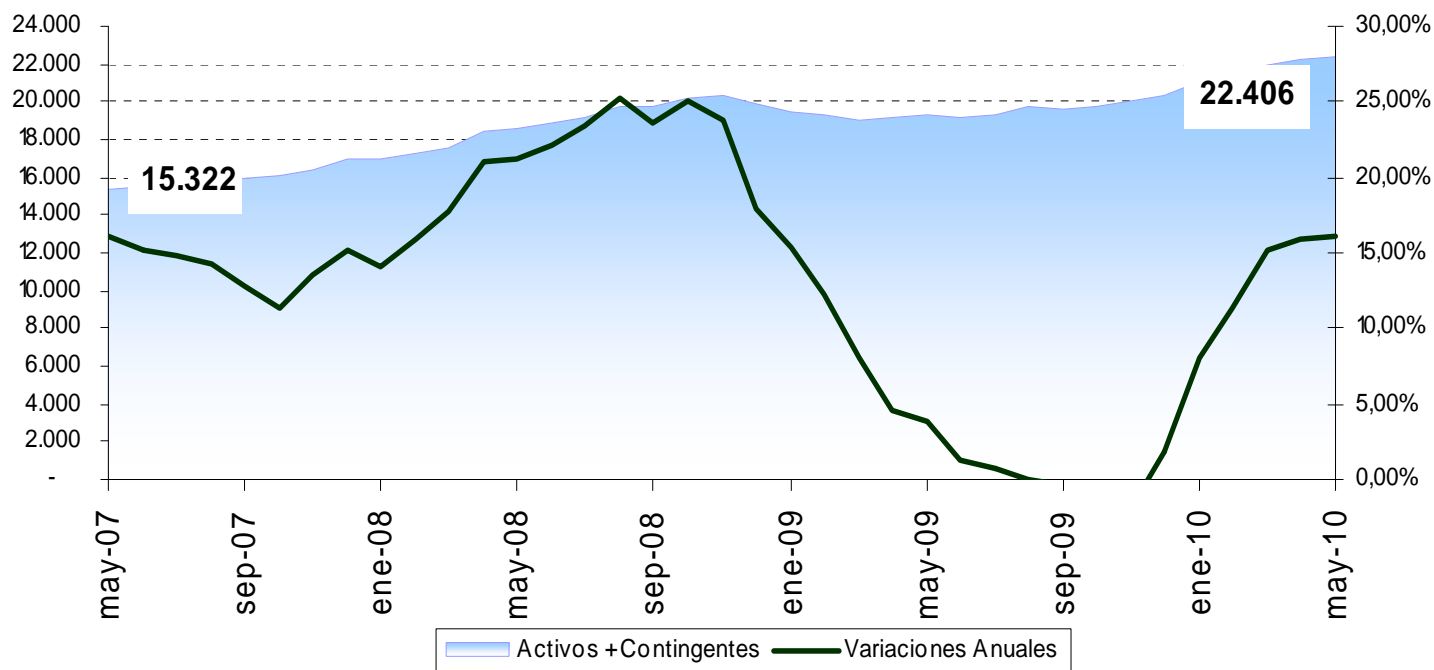
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

SITUACIÓN DE LA BANCA

- Durante mayo 2009 y mayo 2010, la cuenta de activos más contingentes se expandió en 16,08% anual; en términos absolutos significa 3.103 millones de USD adicionales durante el mismo período. Para mayo de 2010 la variación mensual fue positiva al registrar un crecimiento de 0,48%, al contabilizar un saldo de 22.406 millones de USD. *Este nuevo incremento corresponde en parte al aumento del número de operaciones crediticias de la banca privada.*

TOTAL ACTIVOS + CONTINGENTES

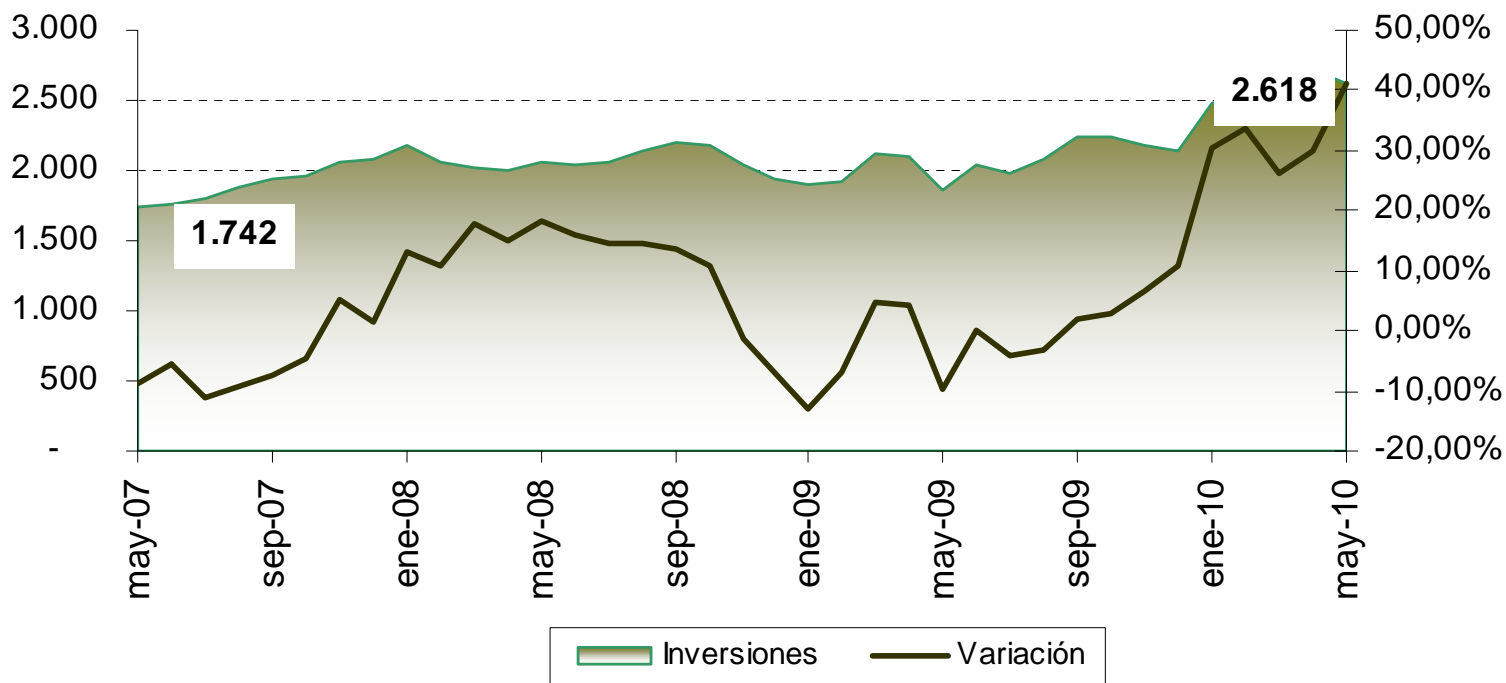
(Millones de dólares y variación anual)



COMPORTAMIENTO DE LAS INVERSIONES

- La cuenta de inversiones durante mayo de 2010 registró un saldo acumulado de 2.618 millones de USD, lo que representa una reducción de 106 millones de USD con respecto a abril pasado. Lo anterior implica además, una contracción mensual de 3,88% *producto de la reducción de la inversiones en el sector público principalmente*. Pese a lo anterior, al contrastar las inversiones de mayo del presente año frente a mayo de 2009, estas se incrementaron en 41,01%.

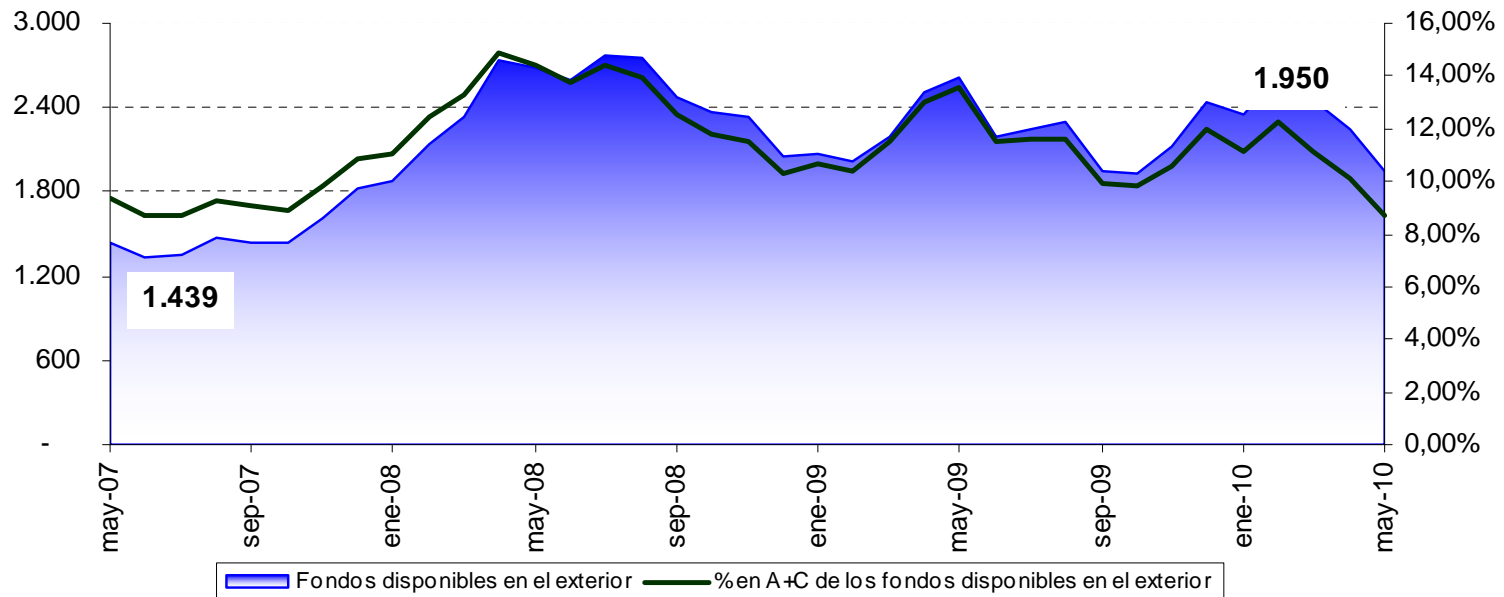
TOTAL INVERSIONES
(Millones de dólares y variación anual)



FONDOS DISPONIBLES EN EL EXTERIOR

Los fondos disponibles en el exterior a mayo de 2010 representaron el 8,70% de los activos más contingentes, al contabilizar un saldo de 1.950 millones de USD. Este saldo representa 305 millones de USD **menos** frente al saldo obtenido durante abril pasado. Por lo tanto, la tasa de variación mensual fue negativa al ubicarse en 13,52%. Respecto a mayo de 2009, los fondos disponibles registran una tasa de variación anual de -25,66%. *Esta variación surge como resultado de la disposición realizada por el BCE de mantener el 45% de los activos líquidos en el país.*

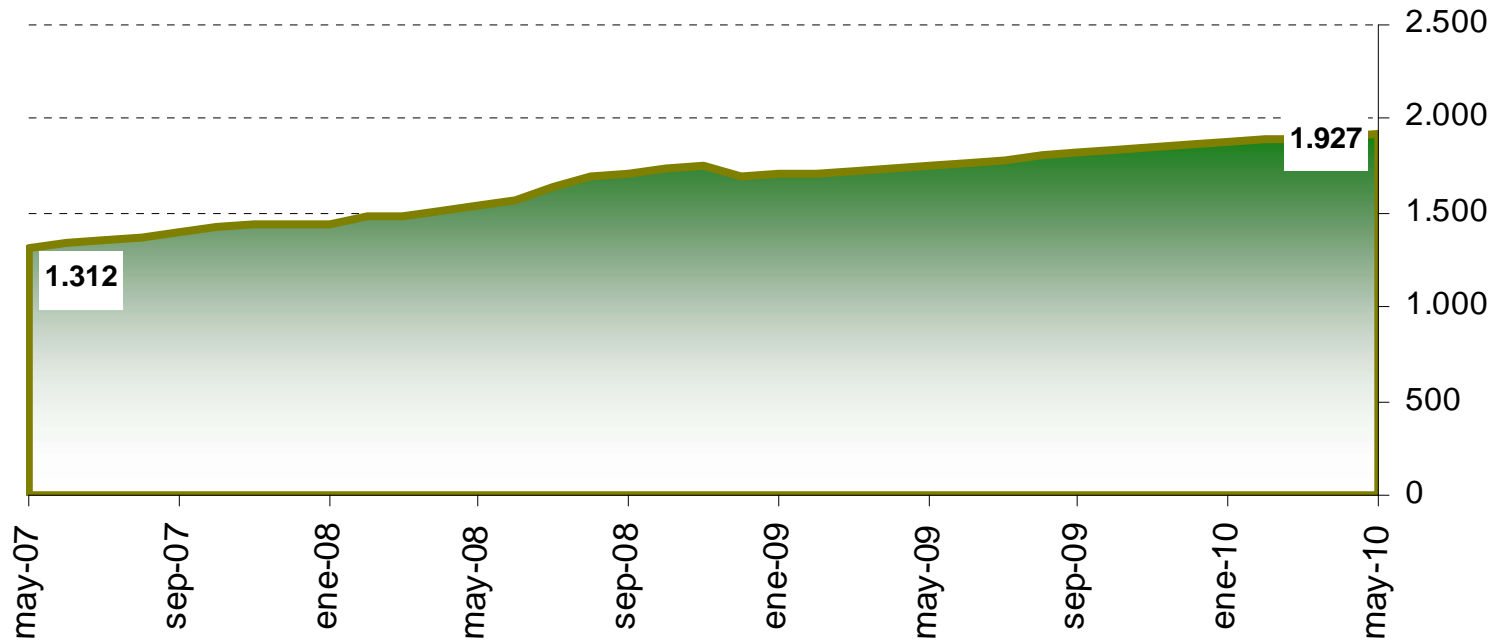
FONDOS DISPONIBLES EN EL EXTERIOR (Millones de dólares y variación anual)



LA BANCA SIGUE SIENDO FUERTE

- El patrimonio del sistema bancario privado se incrementó en 181 millones de USD entre mayo de 2009 y mayo de 2010; lo que representó una tasa de crecimiento del 10,35% anual. Respecto a abril del presente año la variación mensual a mayo de 2010 fue positiva (1,10%), lo que implicó además 21 millones de USD adicionales. Sin embargo, el crecimiento de la cuenta patrimonial se ha desacelerado producto de la reducción de los ingresos en el sistema bancario.

PATRIMONIO (Millones de dólares)

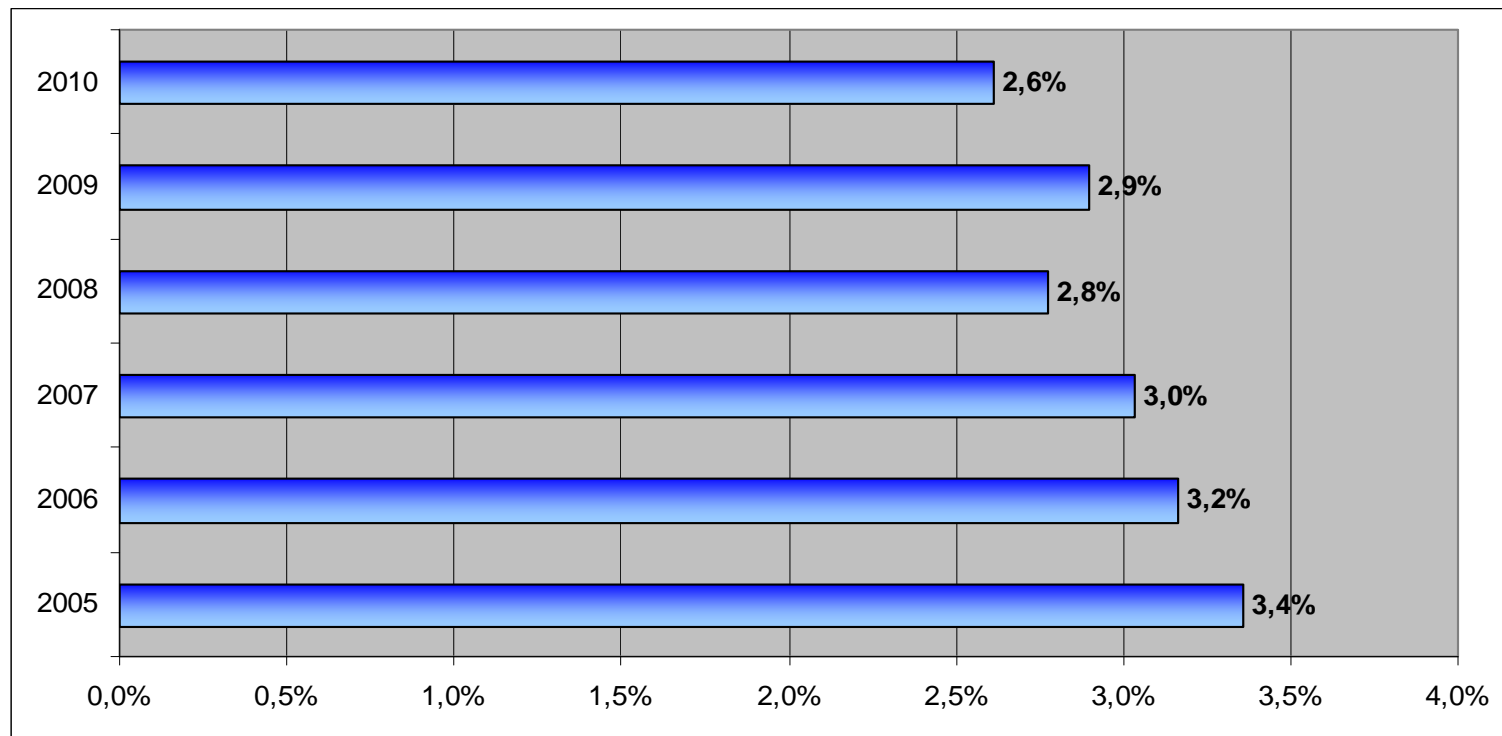


LA BANCA ES EFICIENTE

- La relación de gastos operacionales sobre recursos captados, muestra la eficiencia y calidad de gestión del sistema bancario privado, misma que fluctuó de 3,4% a 2,6% entre el período de mayo de 2005 a mayo de 2010; manteniendo de esta manera una tendencia positiva y óptima durante este lapso.

GASTOS OPERACIONALES / RECURSOS CAPTADOS

Mayo (2005 – 2010)



TASAS DE INTERÉS

Las tasas de interés efectivas y máximas vigentes fijadas por el BCE al mes de junio de 2010, mostraron fluctuaciones negativas mensuales en todos los segmentos económicos. En ese orden, se destaca la reducción de 1,62 y 1,43 puntos porcentuales en los segmentos de microcrédito minorista y de acumulación simple, respectivamente. Esta nueva contracción es producto de que las tasas máximas para cada uno de estos segmentos fueron fijadas en 30,50% y 27,50%, respectivamente, por parte del Directorio del BCE durante el mes de mayo de 2010.

EVOLUCIÓN TASAS DE INTERÉS POR SEGMENTOS

Junio 2010

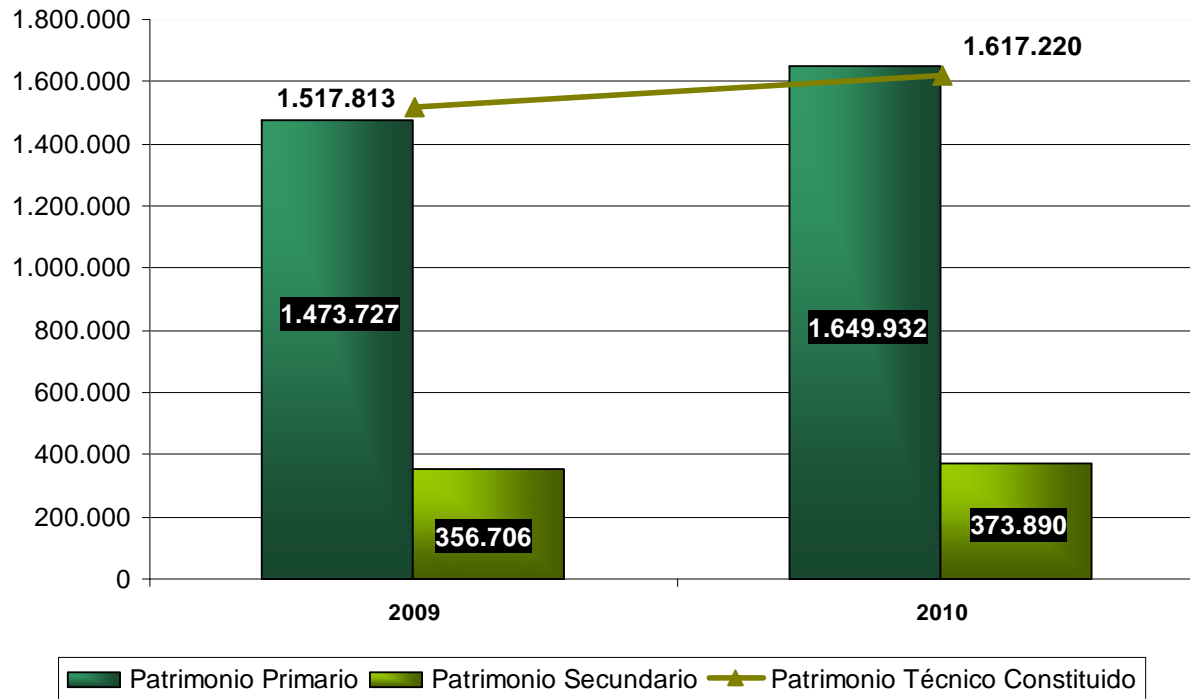
TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES							
SEGMENTO	ene-10	feb-10	mar-10	abr-10	may-10	jun-10	VAR Mensual (P.P.)
**Productivo Corporativo	9,13%	9,10%	9,21%	9,12%	9,11%	9,02%	-0,09
**Productivo Empresarial	9,97%	9,92%	9,94%	9,91%	9,88%	9,87%	-0,01
**Productivo PYMES	11,19%	11,38%	11,35%	11,39%	11,35%	11,35%	0,00
***Consumo	18,08%	18,10%	16,80%	15,97%	15,95%	15,92%	-0,03
Vivienda	11,11%	11,05%	10,94%	10,87%	10,77%	10,74%	-0,03
Microcrédito acum. ampliada	23,07%	22,90%	23,06%	23,01%	22,78%	22,67%	-0,11
Microcrédito acum. simple	28,29%	27,85%	28,13%	27,85%	27,79%	26,36%	-1,43
**Microcrédito Minorista	30,53%	29,72%	30,23%	30,54%	30,76%	29,14%	-1,62

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

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

- El crecimiento del Patrimonio Técnico Constituido mantuvo su tendencia positiva durante abril de 2010 al ubicar su saldo en 1.617 millones de USD. Así mismo, entre abril de 2009 y abril de 2010 el Patrimonio Técnico Primario se incrementó en 11,96%, lo que representó 176 millones de USD adicionales. Por otro lado, el Patrimonio Técnico Secundario creció en 4,82% frente a abril de 2009, contabilizando un saldo de 374 millones de USD.

PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO Abril 2009 / Abril 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 existe información disponible a mayo de 2010.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

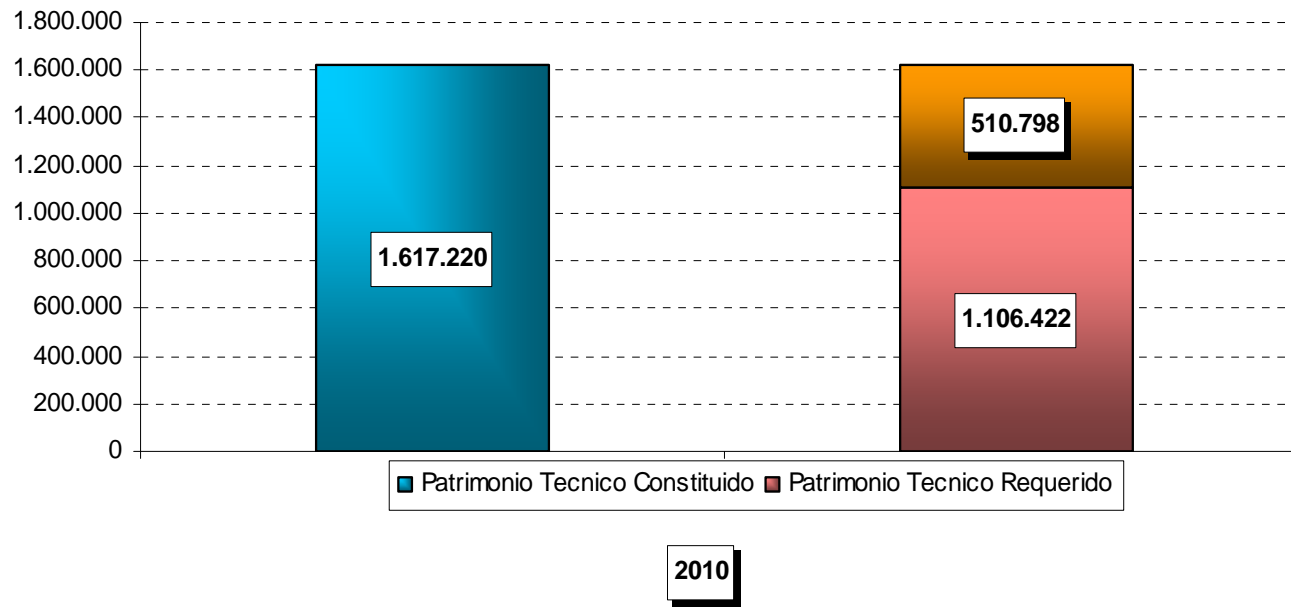
BANCA SIGUE SIENDO SOLVENTE

- Conforme a las normas de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, las instituciones del Sistema Financiero Nacional deben mantener una relación no inferior al 9% entre el patrimonio técnico y la sumatoria ponderada de los activos y contingentes. Para abril de 2010, esta relación ascendió a 13,16%, lo que significa 4,16 puntos porcentuales sobre el mínimo establecido (9%).

PATRIMONIO TÉCNICO

Abril 2010

(Miles de dólares)



Nota: El valor correspondiente a 510.798 millones de dólares corresponde al Patrimonio Técnico Sobrante.

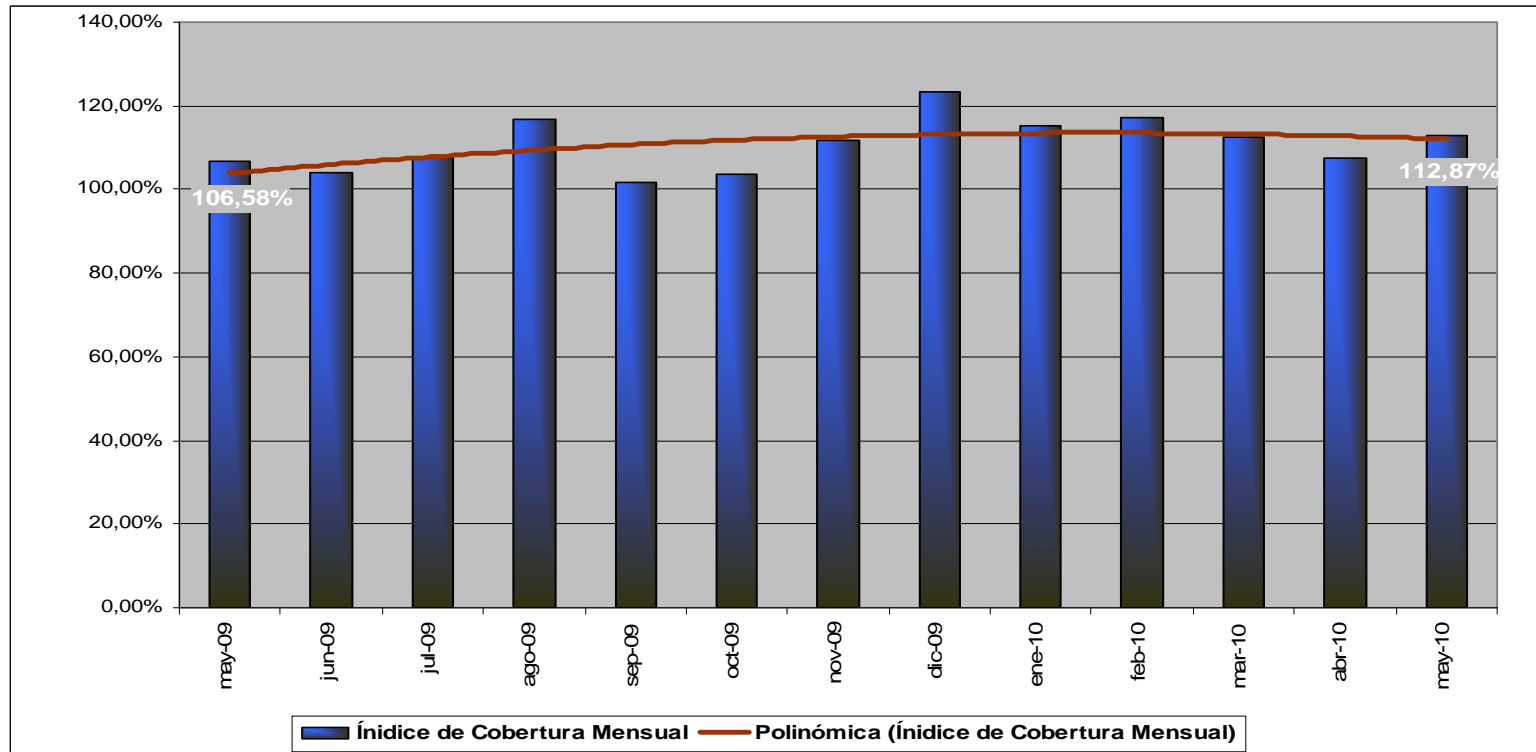
No existe información disponible a mayo de 2010.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

- La cobertura promedio de los 100 mayores depositantes de la banca fluctuó de 106,58% a 112,87% entre mayo de 2009 y mayo de 2010; ello significa un incremento de 6,29 puntos porcentuales durante el último año. Por otra parte, frente a abril del presente año este índice aumento en 5,39 puntos porcentuales al ubicarse en 112,87%. De estar forma, la cobertura promedio de los 100 mayores depositantes se mantiene por encima del 100%.

COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES

Mayo (2009 – 2010)



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

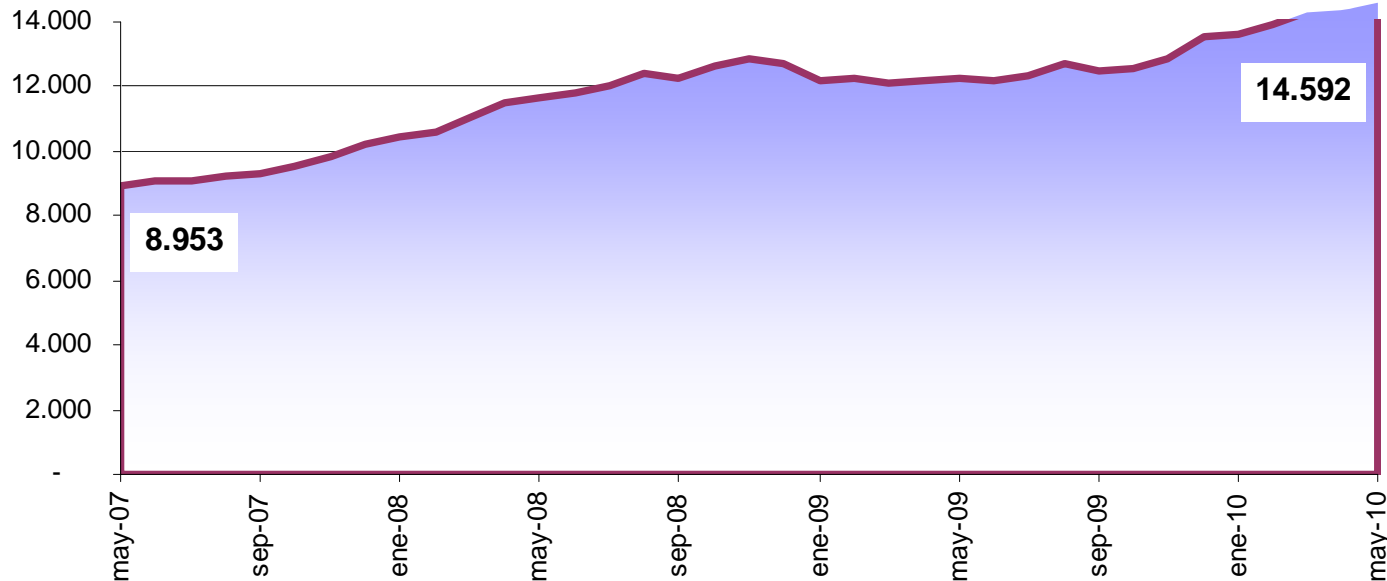
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

CONFIANZA EN LA BANCA

- El total de depósitos en la Banca Privada durante el último año (mayo 2009 – mayo 2010) se incrementó en 2.307 millones de USD, lo que implicó, que las captaciones se incrementen en 18,78% anual. En lo que respecta a la variación mensual, esta mantuvo su expansión al registrar un aumento 242 millones de USD en relación a abril de 2010, lo que significa también un crecimiento mensual de 1,69%. *Esta nueva expansión en las captaciones surge como producto de la recuperación de ciertos sectores económicos, entre ellos el sector importador y el manufacturero.*

DEPÓSITOS TOTALES

(Millones de dólares)

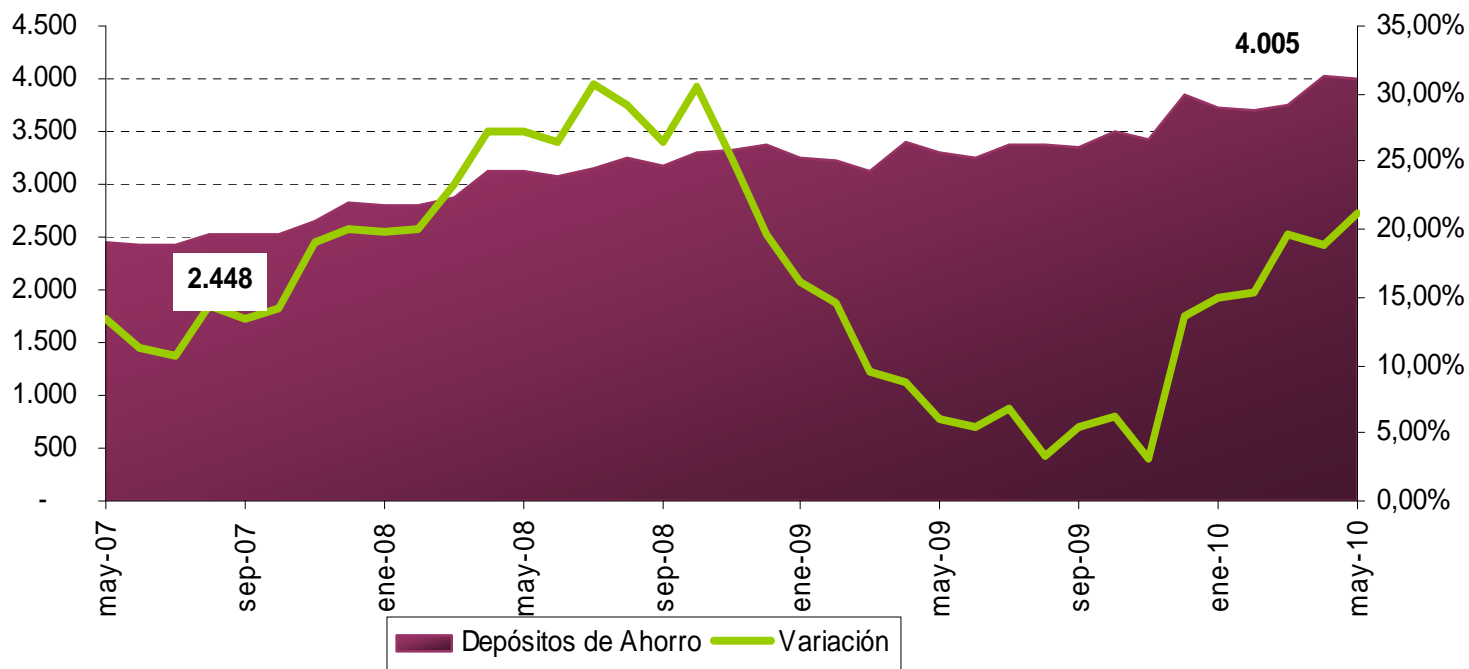


LOS DEPÓSITOS - AHORRO

- Los depósitos de ahorro de la banca privada aumentaron en 703 millones de USD en el período de mayo de 2009 y mayo de 2010; ello representó además, un crecimiento anual 21,28%. Sin embargo, para mayo del presente año dichos depósitos registraron una variación mensual negativa de 0,75%, es decir, una reducción de 30 millones de USD.

DEPÓSITOS DE AHORRO

(Millones de dólares y variación anual)

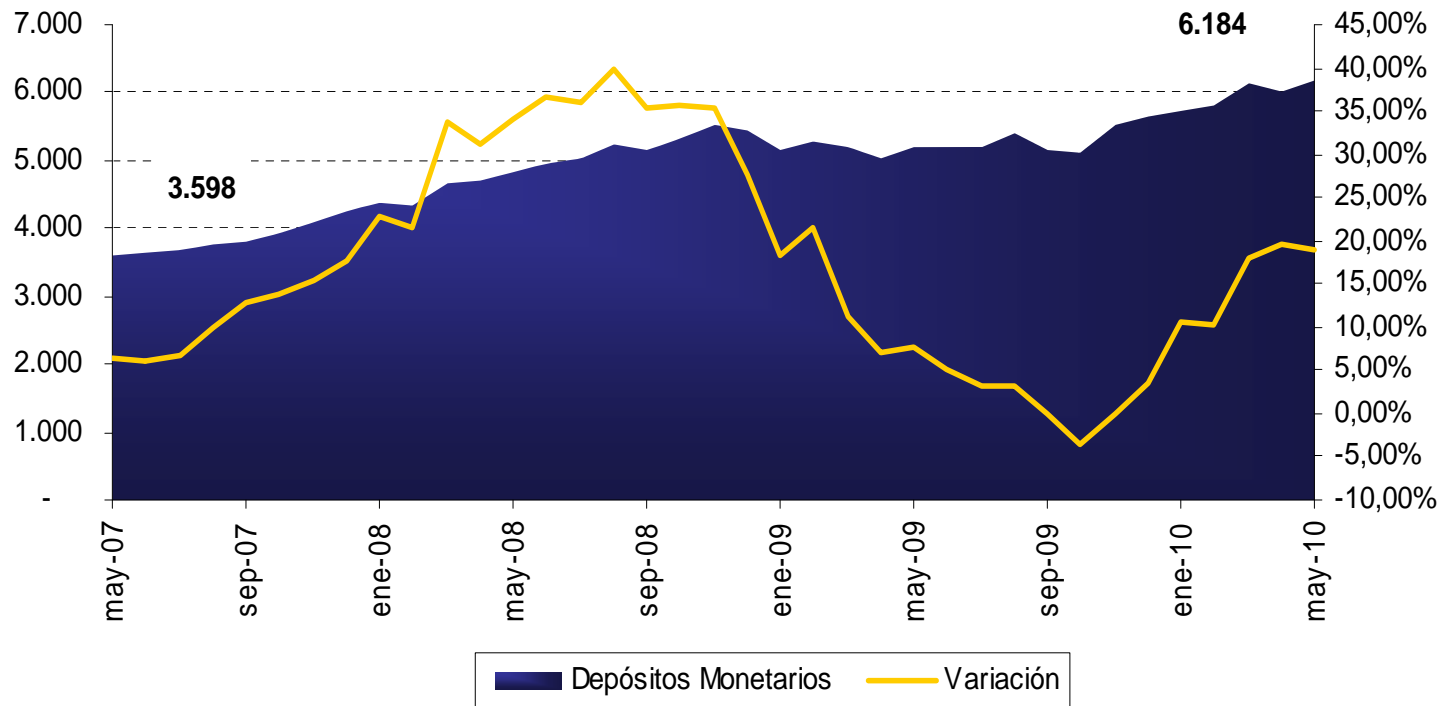


LOS DEPÓSITOS - MONETARIOS

- Entre mayo de 2009 y mayo 2010, los depósitos monetarios se incrementaron en 19,09%, lo que representó 991 millones de USD adicionales durante el último año. Los depósitos monetarios registraron una variación mensual positiva de 2,66% respecto a abril de 2010, lo que significa además, un aumento de 160 millones de USD para este mes. *El crecimiento de este tipo de depósitos es producto de la aparente reactivación de algunos sectores productivos del país, quienes han recuperado en parte sus ventas en este último tiempo.*

DEPÓSITOS MONETARIOS

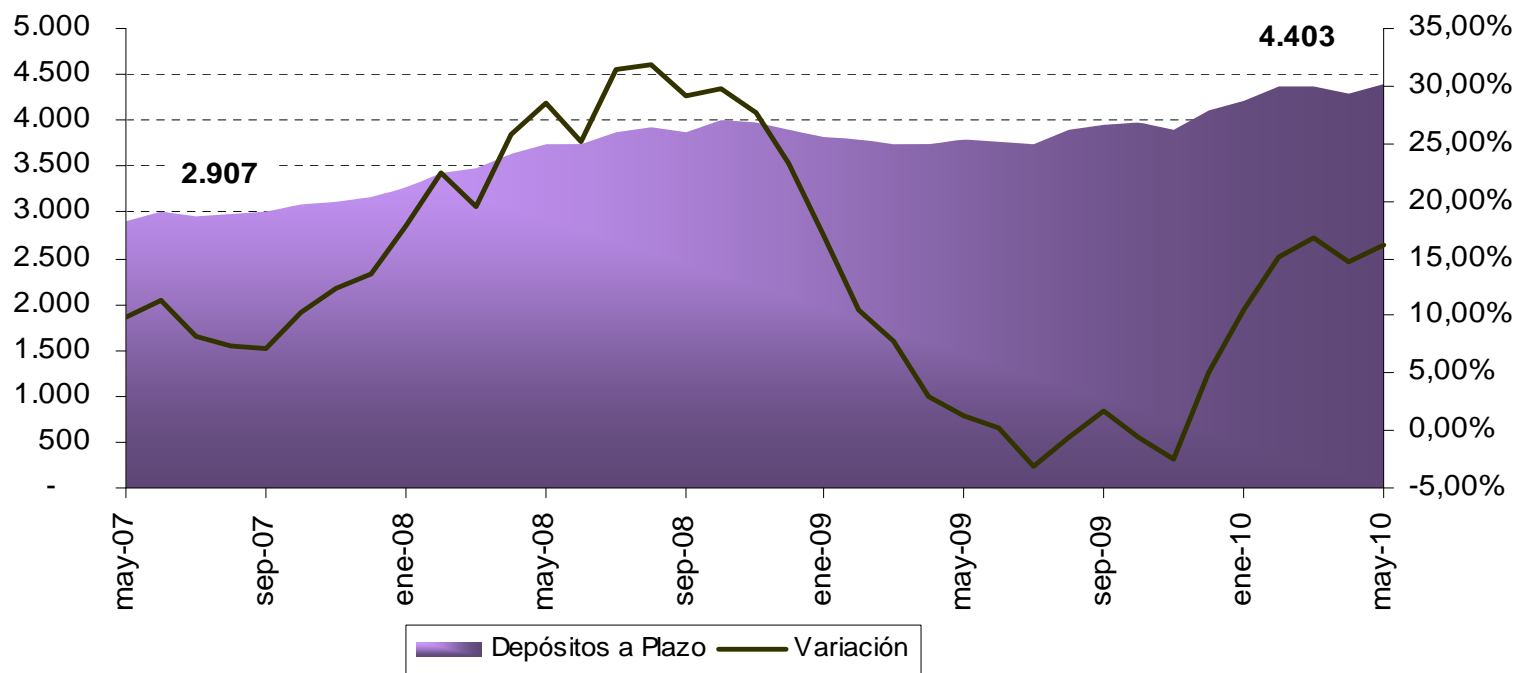
(Millones de dólares y variación anual)



LOS DEPÓSITOS – A PLAZO

- Los depósitos a plazo durante este último año aumentaron en 613 millones de USD para el período de mayo de 2009 a 2010, lo que conllevó, a un crecimiento de anual 16,18%. El saldo de estas captaciones para mayo de 2010 se ubicó en 4.403 millones de USD. Las captaciones de 1 a 30 días fueron las de mayor crecimiento al pasar su participación de 26,87% a 30,15% entre abril y mayo de 2010.

DEPÓSITOS A PLAZO (Millones de dólares y variación anual)

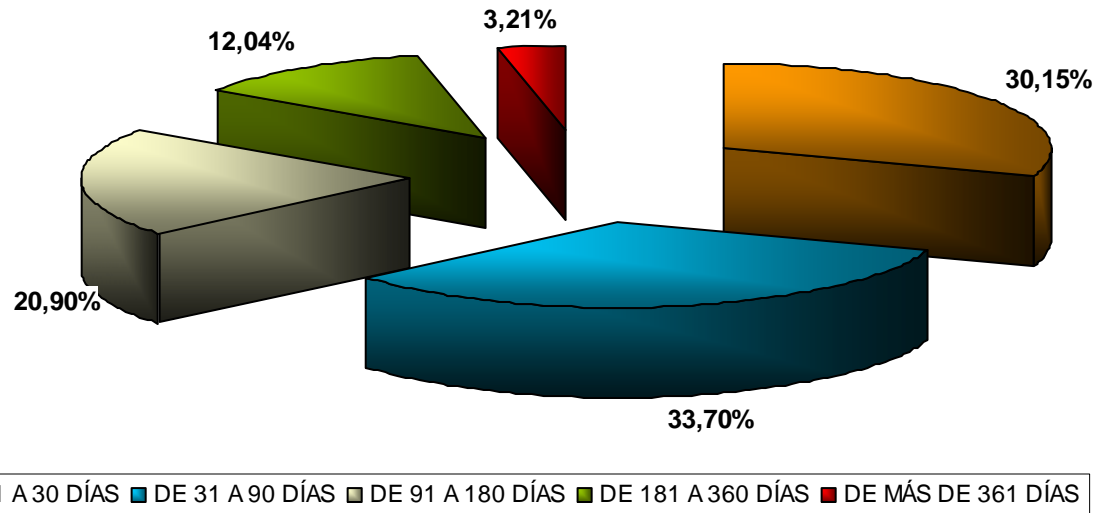


ESTRUCTURA DEPOSITOS A PLAZO

- El mes de mayo de 2010 registro una participación de 3,21% de los depósitos a plazo con vencimientos mayores a 361 días. El 33,70% correspondió a depósitos con plazos menores a 90 días y mayores a 31 días. A su vez, el 20,90% 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 solo representa el 12,04% de la participación total. La reducción más significativa para este mes corresponde a los depósitos de hasta 90 días la que se ubicó 2,45 puntos porcentuales por debajo de los registrado en abril pasado. Sin embargo, los depósitos con plazos inferiores a 30 días aumentaron su participación en 3,28%, ello a su vez, denota una preferencia por la liquidez.

DEPÓSITOS A PLAZO

(Participación del total por plazo durante mayo 2010)



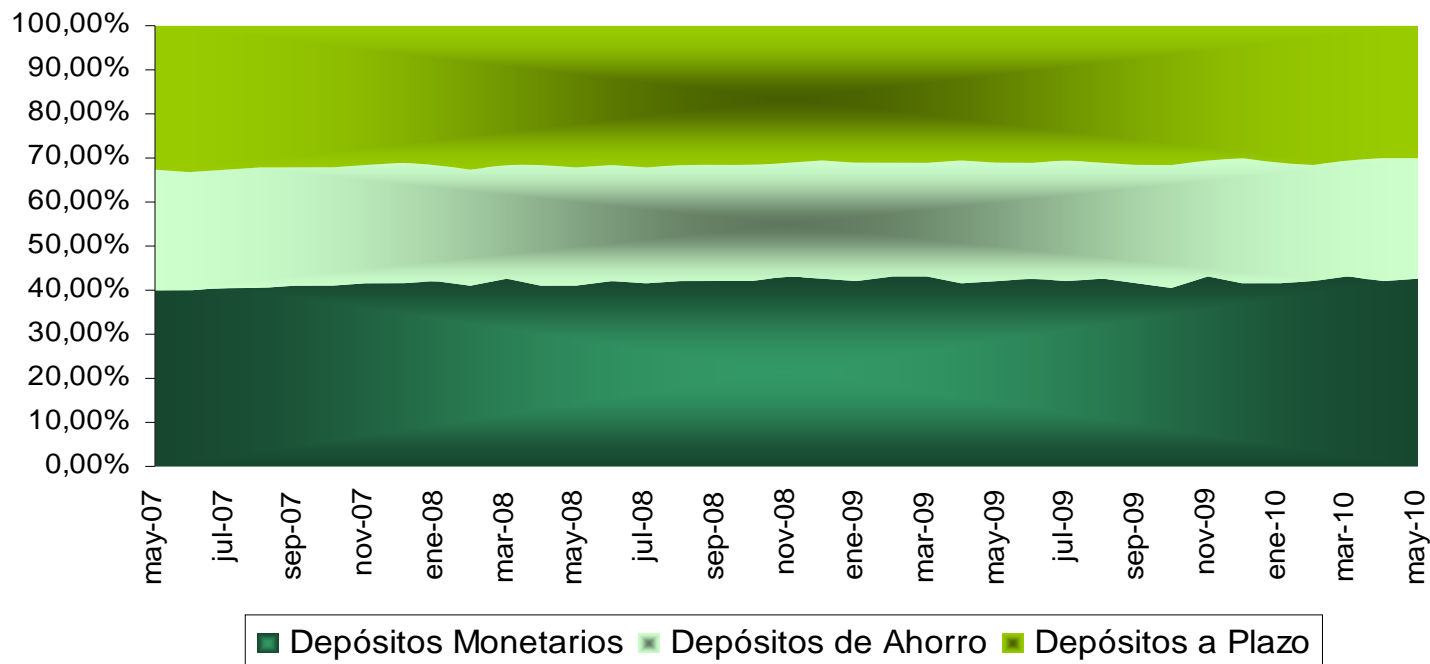
Nota: La participación de depósitos no incluye depósitos por confirmar.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

COMPOSICIÓN DE LOS DEPÓSITOS

- La composición de los depósitos muestra que el 42,38% corresponde a depósitos monetarios, 27,45% a depósitos de ahorro y 30,17% a depósitos a plazo, para mayo de 2010. Únicamente los depósitos de ahorro disminuyeron su participación respecto a abril pasado en 0,67 puntos porcentuales. A su vez, los depósitos monetarios y a plazo aumentaron su participación en 0,40 y 0,27 puntos porcentuales, respectivamente. Por tanto, los depósitos monetarios mantienen una expansión continua.

PARTICIPACIÓN DE LOS DEPÓSITOS POR PARTICIPACIÓN - EN PORCENTAJES

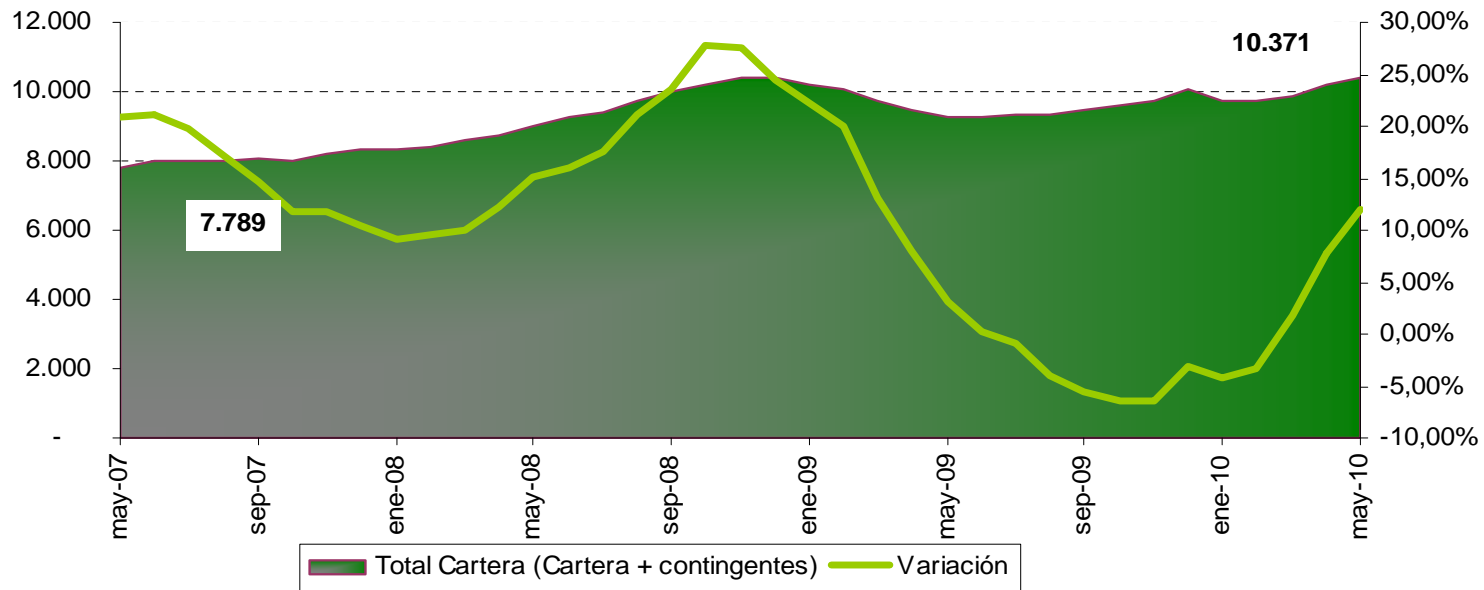


COLOCACIONES

- A mayo de 2010, el Total de Cartera Neta + Contingentes aumento en 1,85% respecto a abril este año. Dentro de la misma línea, la variación anual volvió a registrar **una notable expansión y reactivación** de 12,06%. Por tanto, durante mayo de 2010, las operaciones crediticias volvieron a incrementarse. Además, este crecimiento anual implicó 1.116 millones de USD adicionales durante el mismo período. *El incremento de las operaciones crediticias, es producto del aumento de las captaciones que registra el sistema bancario privado desde diciembre de 2009.*

OPERACIONES CREDITICIAS

(Miles de dólares)



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

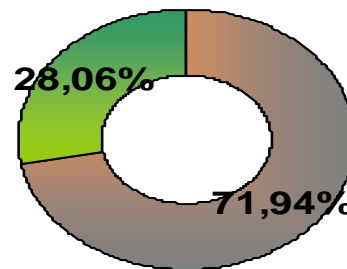
Nota: Las operaciones crediticias, se basan en la sumatoria de los saldos de la cartera neta, deudores por aceptaciones, contingentes de avales, garantías aduaneras, garantías del exterior y cartas de crédito.

DESTINO DEL CRÉDITO

- La cartera bruta (incluye contingentes) a mayo de 2010 registra una participación del 52,6% perteneciente a créditos a la industria y otros sectores productivos, el 12,0% al sector de vivienda y el 7,4% a la microempresa. Adicionalmente, el crédito destinado al consumo representó 28,1% del destino de la cartera de créditos del sistema bancario privado. Para este último mes el monto de crédito al consumo fue el de mayor expansión al registrar una variación de 2.73 punto porcentuales respecto a abril pasado. En ese mismo orden, el crédito destinado al sector productivo registró también un incremento de 0.99 puntos porcentuales durante el mismo período.

DESTINO DE LOS CRÉDITOS – Mayo 2010

TIPO DE CRÉDITO	MONTO	PARTICIPACIÓN
	Miles de USD	%
CRÉDITO A INDUSTRIA Y OTROS SECTORES PRODUCTIVOS	5.782.209	52,6%
CRÉDITO A LA VIVIENDA	1.318.775	12,0%
CRÉDITO A MICROEMPRESA	810.092	7,4%
TOTAL CRÉDITO A LA PRODUCCIÓN	7.911.075	71,9%
CRÉDITO A LAS PERSONAS (Consumo)	3.085.824	28,1%
CRÉDITO TOTAL	10.996.899	100%



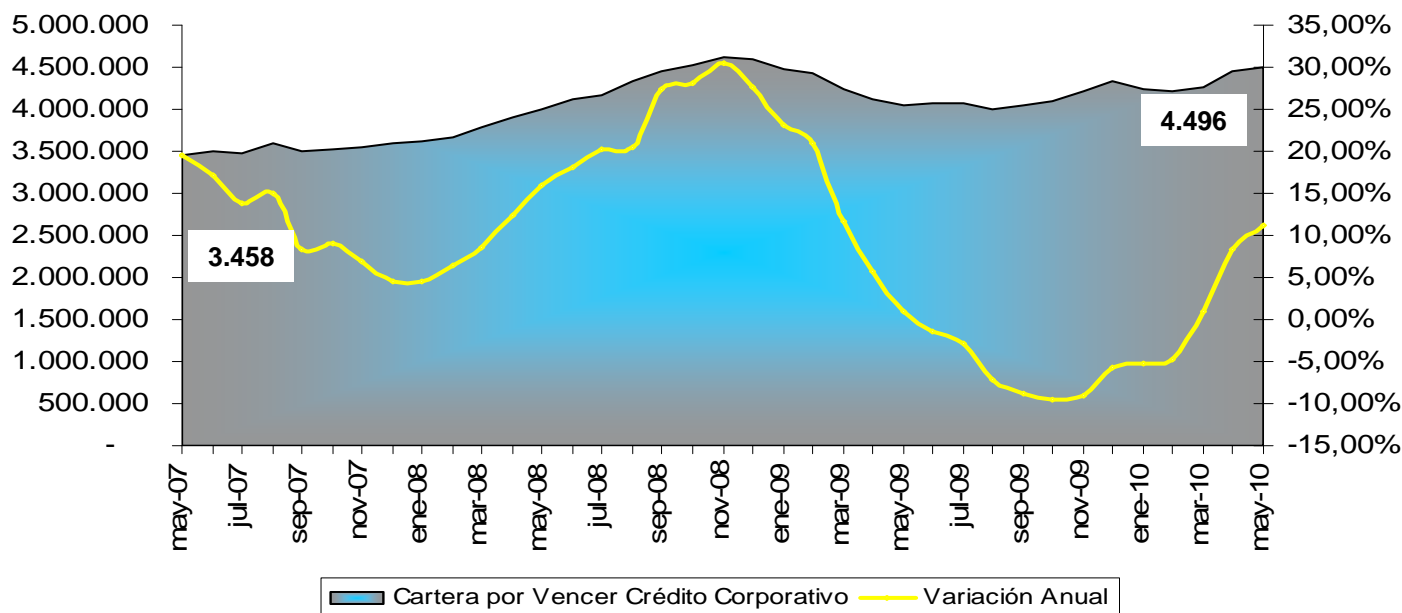
■ CRÉDITO A PRODUCCIÓN ■ CRÉDITO A CONSUMO

CRÉDITO AL SECTOR PRODUCTIVO

- Entre mayo de 2009 y mayo de 2010, la cartera por vencer del sector corporativo incrementó **notablemente** su saldo en 453 millones de USD, lo que implicó un crecimiento del 11,21%, siendo la variación más importante alcanzada desde marzo de 2009. Frente a abril de 2010 la cartera de crédito destinada al sector productivo mantuvo una variación mensual positiva de 0,82%. *Por tanto, el crédito al sector corporativo se ha reactivado dinamizando la economía ecuatoriana.*

CARTERA POR VENCER CRÉDITO CORPORATIVO

(Miles de dólares y variación anual)

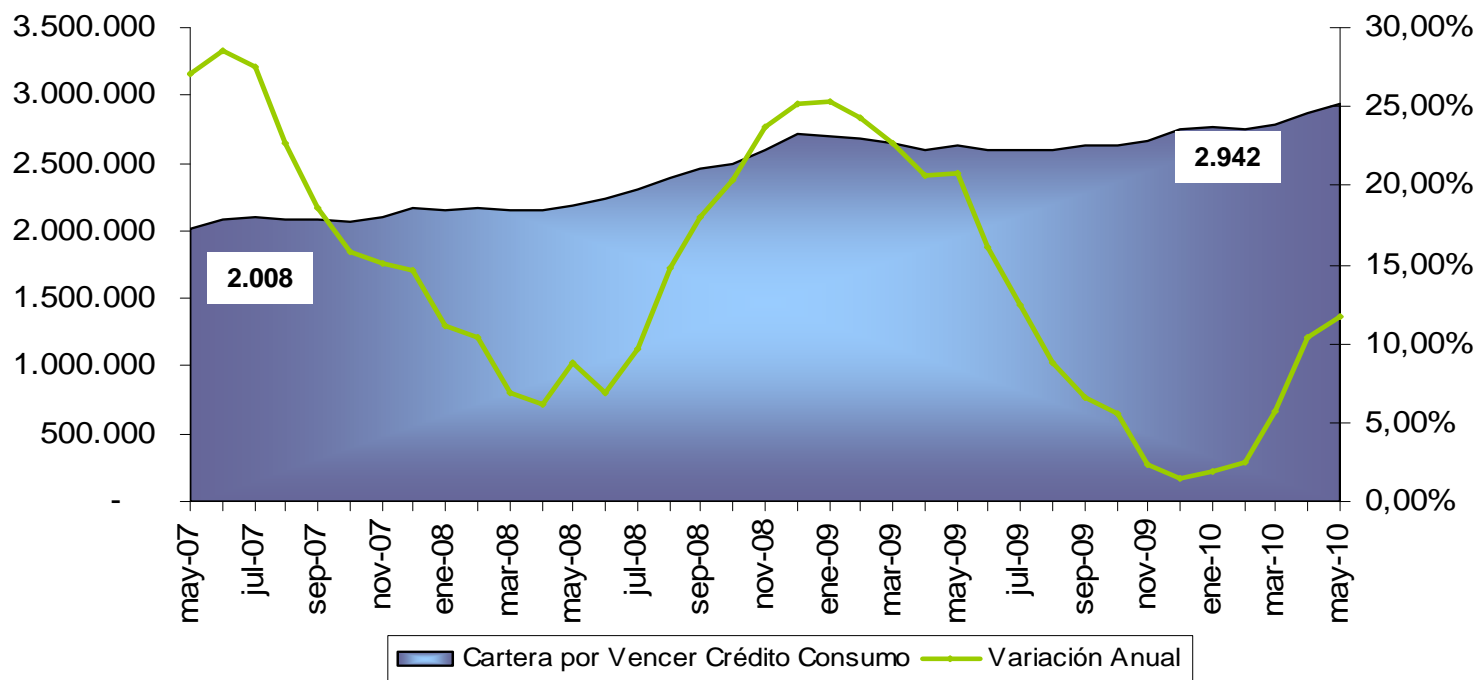


CRÉDITO A LAS PERSONAS

- La cartera por vencer de consumo, se incrementó en 80 millones de USD durante mayo de 2010, ello representó una expansión mensual de 2,80% respecto a abril pasado. De esta manera, el saldo para este mes se ubicó en 2.942 millones de USD. Respecto a mayo de 2009, la cartera de consumo aumentó su saldo en 307 millones de USD. Consecuentemente, su variación fue positiva al registrar un crecimiento del 11,64%. La tendencia desde marzo de 2010 marca un repunte del crédito destinado al consumo.

CARTERA POR VENCER CONSUMO

(Miles de dólares y variación anual)

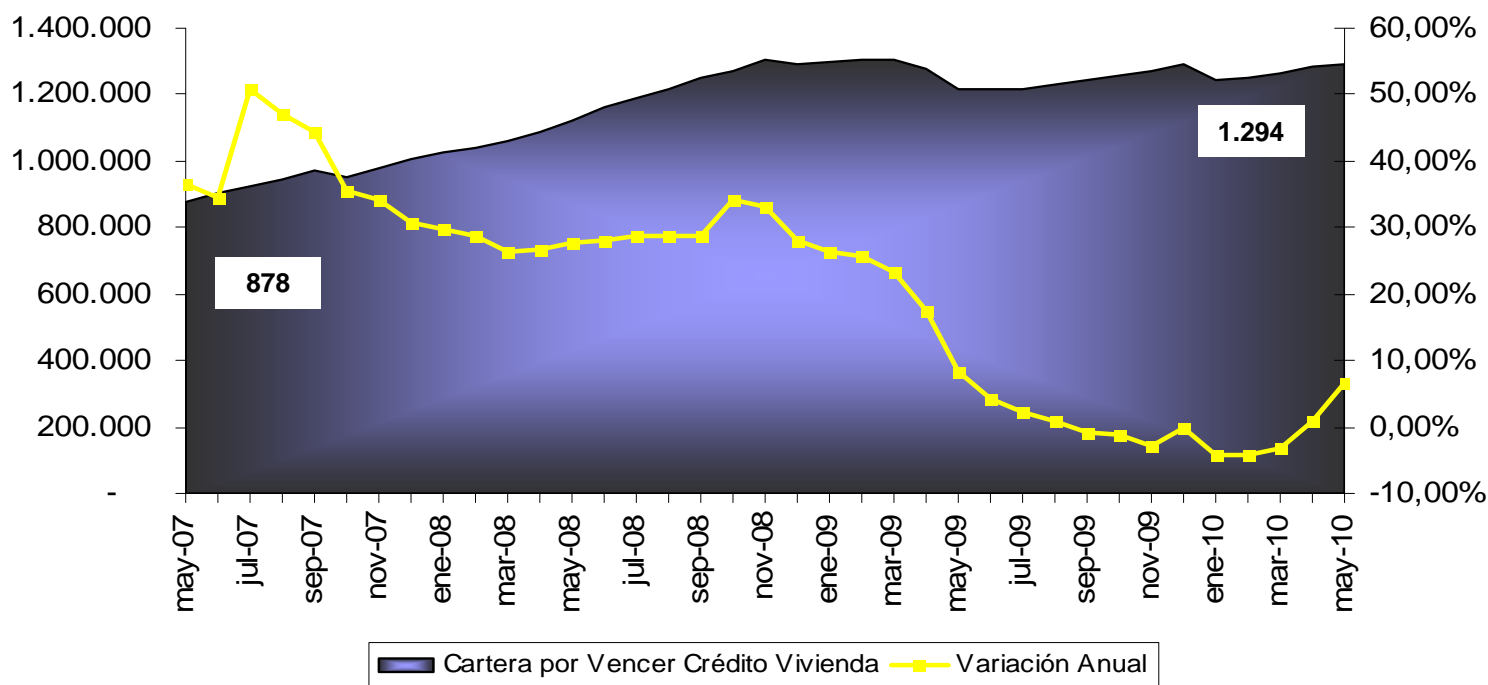


FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO

- El crédito destinado a vivienda durante mayo de 2009 y mayo de 2010 se expandió en 80 millones de USD, lo que representó obtener una variación anual positiva de 6,61%. Por tanto, el crédito bancario destinado a la vivienda se encuentra reactivado. Por otro lado, el saldo de ésta cartera se ubicó en 1.294 millones de USD a mayo de 2010, lo que implicó una expansión mensual de 0,65% en relación a abril de 2010.

CARTERA POR VENCER VIVIENDA

(Miles de dólares y variación anual)

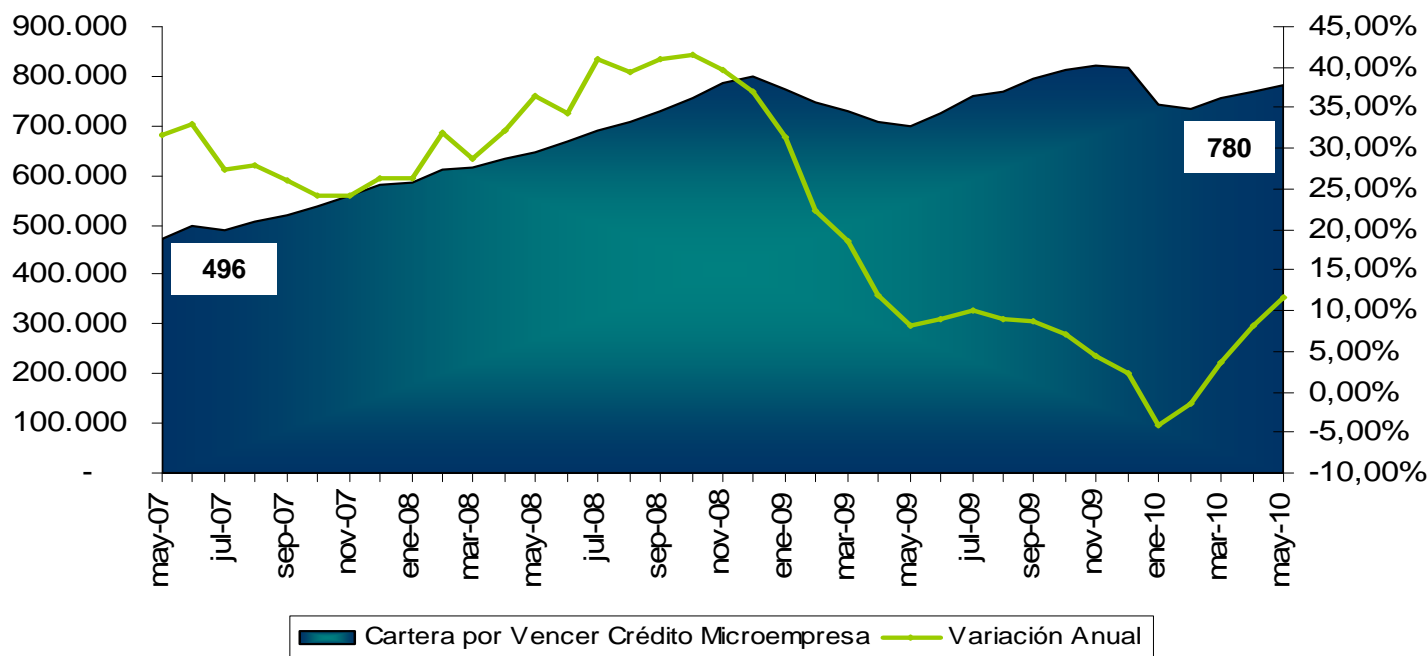


FINANCIAMIENTO A LA MICROEMPRESA

- La cartera por vencer de la microempresa, por tercer mes consecutivo mostró un importante crecimiento anual de 81 millones de USD, como resultado, esta cartera registró una variación anual de 11,63%. El saldo para mayo de 2010 se ubicó en 780 millones de USD. El financiamiento a la microempresa aumento en 13 millones de USD respecto a abril pasado, ello significa un crecimiento mensual del 1,76%.

CARTERA POR VENCER MICROEMPRESA

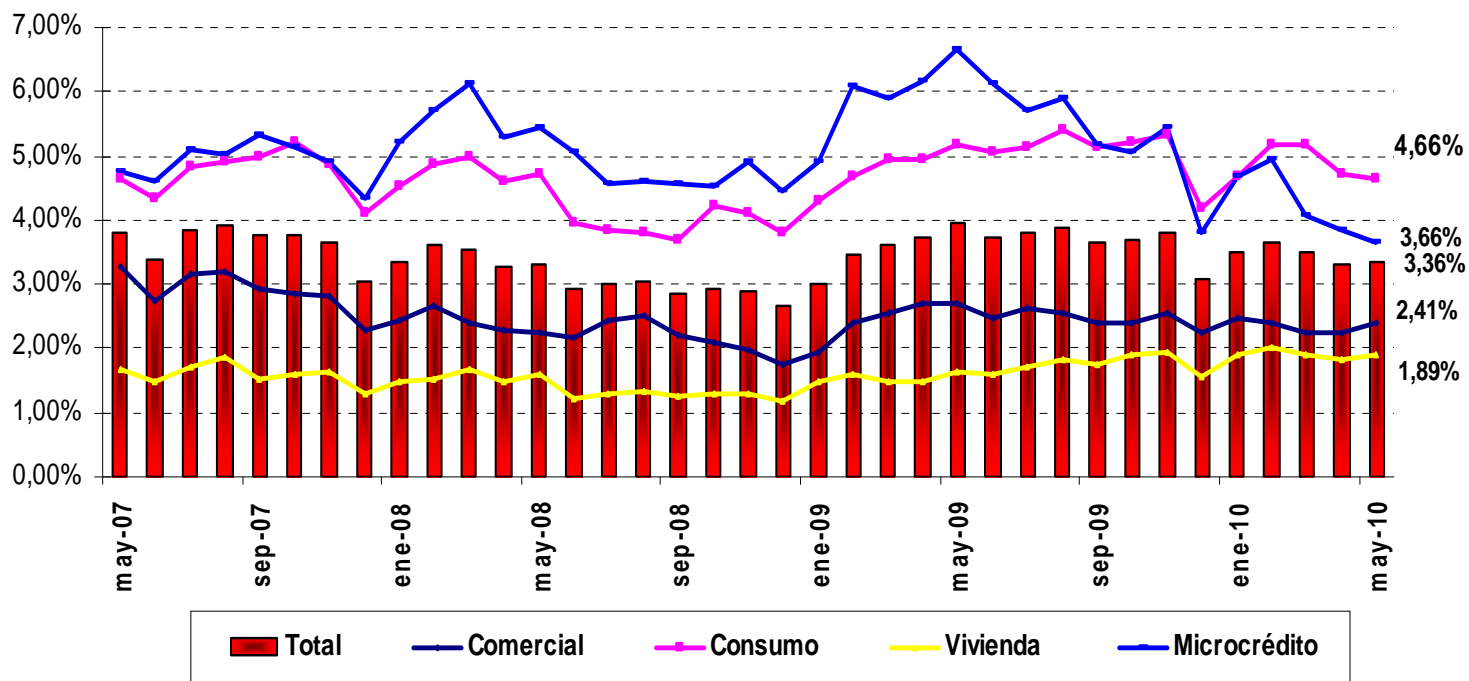
(Miles de dólares y variación anual)



MOROSIDAD POR TIPO DE SEGMENTO

La morosidad total del sistema bancario privado para el período comprendido entre abril y mayo 2010 sufrió un ligero incremento al pasar de 3,30% a 3,36%, lo que significó un crecimiento mensual de 0,06 puntos porcentuales. Sin embargo, la morosidad de los segmentos de consumo y microcrédito disminuyó en 0,06 y 0,17 puntos porcentuales, respectivamente. Conforme a lo anterior, la morosidad del Sistema Bancario Privado se mantiene como la más baja del Sistema Financiero Nacional.

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



MOROSIDAD

- La cartera vencida para este último año (mayo 2009 y 2010) registró una disminución en los segmentos comercial y microcrédito de 1,8 y 20 millones de USD, respectivamente. Además, los segmentos de consumo y vivienda mostraron un ligero crecimiento anual absoluto de 325 mil USD y 4,6 millones de USD, respectivamente. A su vez, la morosidad anual disminuyó en casi todos los segmentos económicos al ubicarse en 3,36%, es decir, 0,58 puntos porcentuales menos respecto a mayo de 2009. Únicamente el segmento de vivienda mostró un incremento de solo 0,25 puntos porcentuales.

ESTRUCTURA VENCIMIENTO CREDITICIO

Anual y Mensual

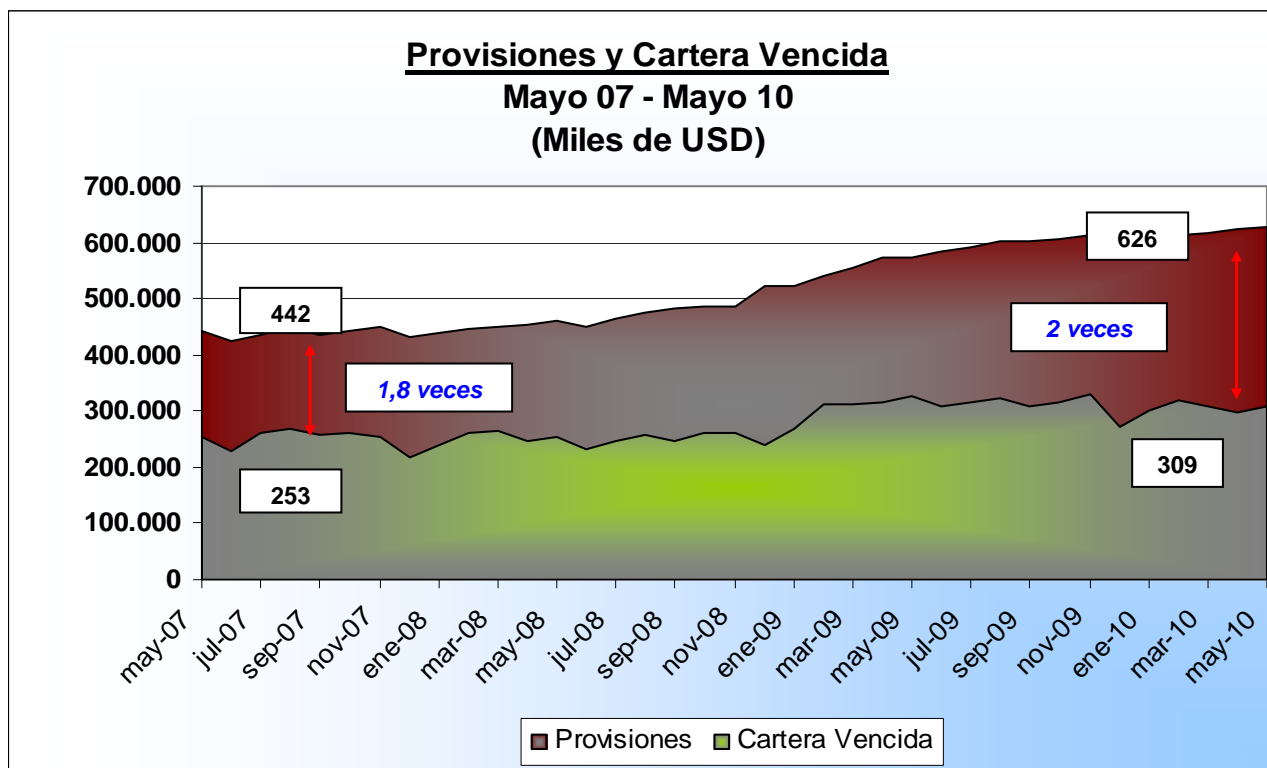
CARTERA VENCIDA (miles de USD)	may-09	abr-10	may-10	Variación absoluta Anual en USD	Variación absoluta Mensual en USD
COMERCIAL	112.689	102.500	110.922	(1.767)	8.422
CONSUMO	143.342	141.542	143.667	325	2.126
VIVIENDA	20.325	23.994	24.967	4.641	973
MICROCRÉDITO	49.753	30.618	29.689	(20.064)	(929)

MOROSIDAD (en porcentaje)	may-09	abr-10	may-10	Variación en puntos porcentuales - Anual	Variación en puntos porcentuales Mensual
COMERCIAL	2,71%	2,25%	2,41%	-0,30%	0,16%
CONSUMO	5,16%	4,71%	4,66%	-0,50%	-0,06%
VIVIENDA	1,65%	1,83%	1,89%	0,25%	0,06%
MICROCRÉDITO	6,64%	3,84%	3,66%	-2,98%	-0,17%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

ÍNDICE DE COBERTURA

- Durante el período de mayo de 2007 a mayo de 2010, el saldo de la cartera vencida se incrementó 58 millones de USD, a su vez, las provisiones aumentaron en 184 millones de USD. Por tanto el índice de cobertura, mismo que contrasta a las provisiones respecto a la cartera vencida (incluye cartera que no devenga intereses) muestra una cobertura mensual de dos a uno a mayo de 2010. El saldo de las provisiones para este mes fue de 626 millones de USD, mientras que el saldo de la cartera vencida se ubicó en 309 millones de USD.



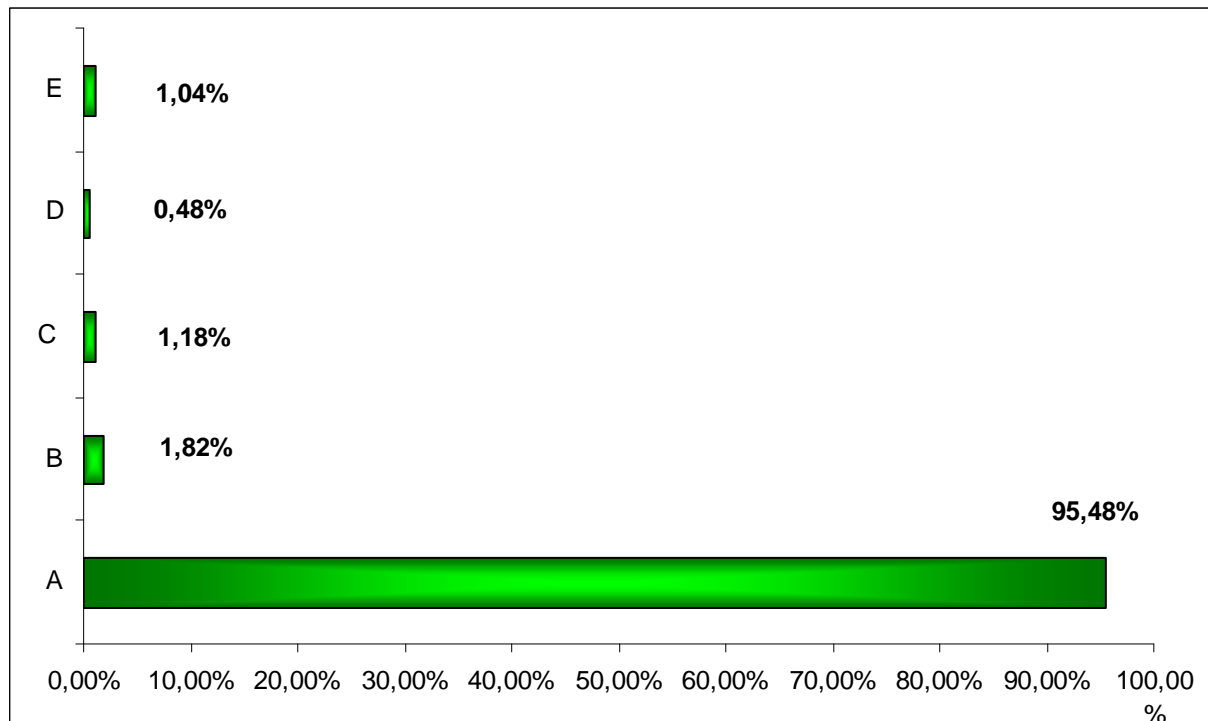
Cartera Vencida: Sumatoria Cartera (que no devenga intereses, reestructurada que no devenga intereses, vencida y reestructurada vencida).

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

- Para abril de 2010 la calificación de la cartera de créditos es consistente y coherente con los datos de morosidad. El 95,48% del total de cartera se encuentra calificado como A, el 1,82% como B, y entre C, D y E, apenas suman 2,70%, ratificando la calidad de la cartera del sistema bancario privado. La ABPE estima que la realidad mostrada a abril de 2010 se mantiene para el mes de mayo del presente año.

CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS Y CONTINGENTES



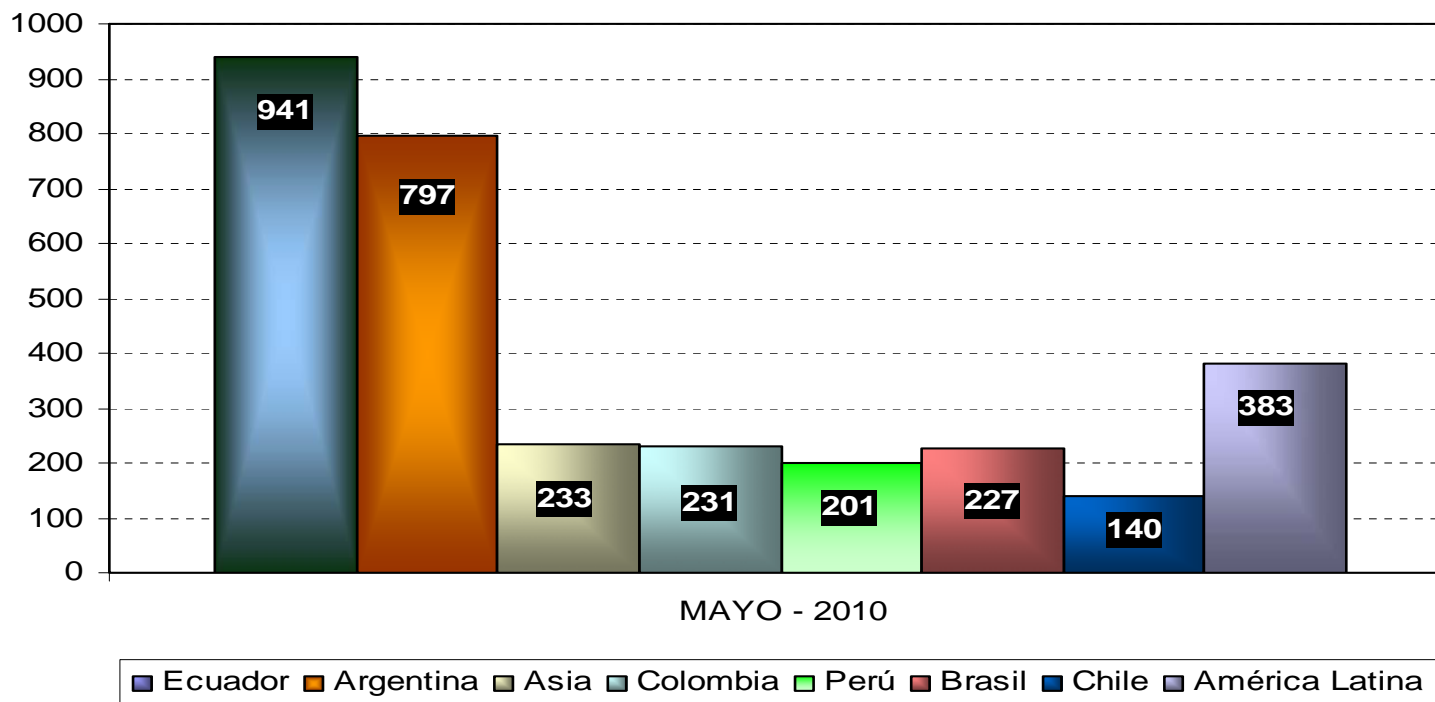
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

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

RIESGO PAÍS

- El mes de mayo de 2010 presenta un preocupante incremento del índice de riesgo país (EMBI) de América Latina y, en especial de Ecuador. El EMBI para el Ecuador fluctuó de 822 a 941 puntos entre abril y mayo de 2010, ello significa un incremento mensual del 15%. Por su parte, el EMBI promedio de América Latina pasó de 310 a 383 puntos durante el mismo período. Éste aumento generalizado está relacionado con la incertidumbre que atraviesan los mercados mundiales producto de la situación económica y financiera de algunos países europeos y, en especial los PIGS (Portugal, Irlanda, Grecia y España). Países con los cuales América Latina y Ecuador especialmente mantienen relaciones comerciales importantes. Dicha incertidumbre genera preocupación entorno a la capacidad de pago que tenga cada país para honrar sus obligaciones.

RIESGO PAÍS (EMBI)





LA BANCA ESTÁ
CUMPLIENDO