



BOLETÍN INFORMATIVO DE LA ASOCIACIÓN DE BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR

Marzo 2011

EVOLUCIÓN DE LA
BANCA PRIVADA
ECUATORIANA

CRECIMIENTO – CONFIANZA – EFICIENCIA – SOLIDEZ

PRINCIPALES CUENTAS

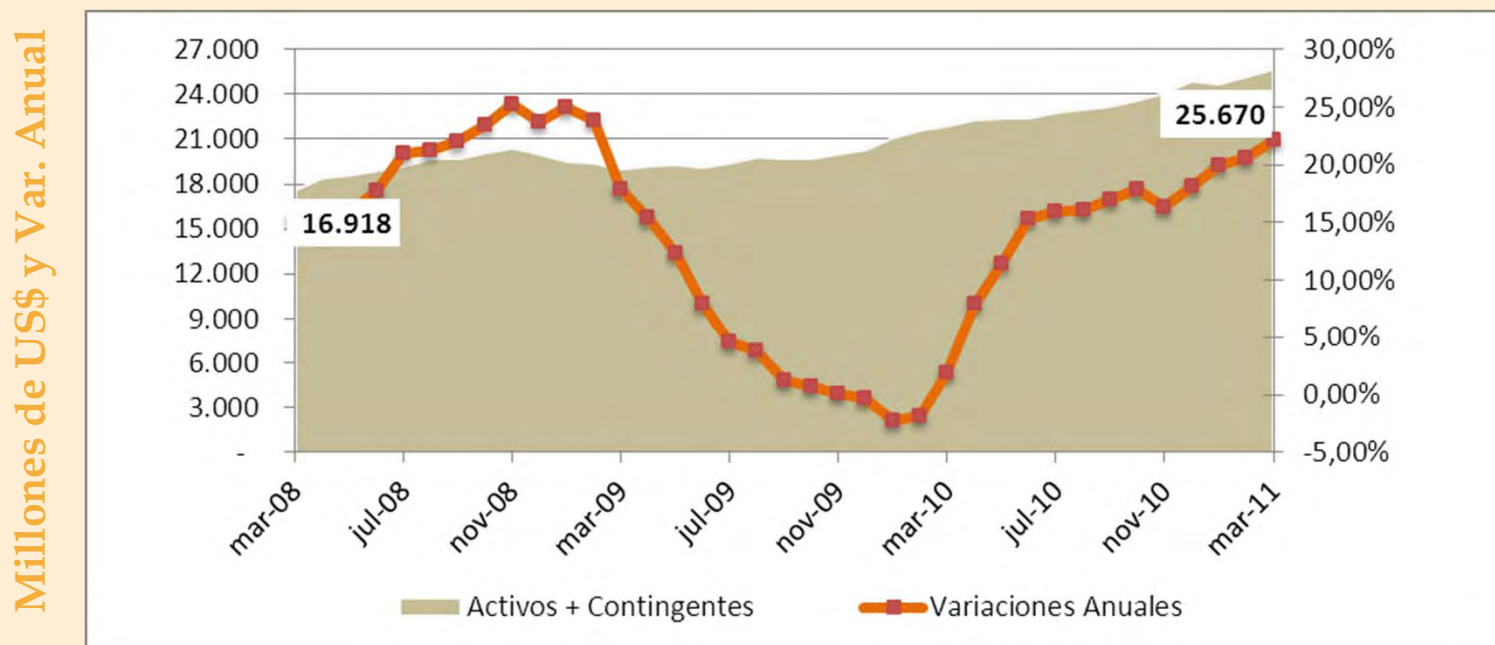
- Las principales cuentas del balance del Sistema Bancario privado mostraron variaciones mensuales positivas en los activos del 2,72% y en los pasivos del 2,93%, consecuentemente, el saldo de la cuenta de activos a marzo de 2011 se ubicó en US\$21.329 millones y el de los pasivos en US\$19.185 millones; crecimiento que se explica por el aumento de los créditos y depósitos, respectivamente. A marzo de 2011, la cuenta patrimonial de la Banca registró un saldo acumulado de US\$2.145 millones (incluyendo utilidades netas acumuladas), ello representó una expansión mensual del 0,89% respecto a febrero pasado. La cuenta de ingresos y gastos mostraron tasas de crecimiento anuales positivas del 16,91% y 10,58%, respectivamente, el saldo de los ingresos ascendió a US\$596 millones mientras que, los gastos fueron de US\$507 millones. La utilidad neta acumulada a marzo de 2011 ascendió a US\$89 millones, superior en US\$38 millones a la obtenida en el mismo período de 2010.

PRINCIPALES CUENTAS - SISTEMA BANCARIO PRIVADO			
Referencia	TOTAL BANCOS PRIVADOS		Variación mensual
	feb-11	mar-11	
ACTIVO	Miles de USD		%
TOTAL ACTIVO	20.764.074	21.329.364	2,72%
TOTAL ACTIVO Y CONTINGENTES	25.148.251	25.670.167	2,08%
PASIVO	Miles de USD		%
TOTAL PASIVO	18.638.256	19.184.644	2,93%
PATRIMONIO (Incluye utilidades)	2.125.817	2.144.720	0,89%
Referencia	TOTAL BANCOS PRIVADOS		Variación anual
	mar-10	mar-11	
	Miles de USD		%
INGRESOS	509.771	595.989	16,91%
GASTOS (Incluye 15% part. Empleados y 25% I.Renta)	458.794	507.327	10,58%
DIFERENCIA ENTRE CUENTAS DE RESULTADOS DE INGRESOS Y GASTOS (ANTES DE IMPUESTOS)	70.073	117.509	67,69%
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	19.095	28.846	51,07%
DIFERENCIA ENTRE CUENTAS DE RESULTADOS DE INGRESOS Y GASTOS (DESPUÉS DE IMPUESTOS)	50.978	88.662	73,92%

NIVEL DE ACTIVOS Y CONTINGENTES

■ Durante marzo de 2011, **los activos más contingentes** de la Banca privada contabilizaron una expansión mensual del 2,08% respecto a febrero, lo cual implicó que el saldo acumulado ascienda a US\$25.670 millones, cifra que implica también un incremento de US\$8.752 millones en relación a marzo de 2008. El saldo de la cuenta de los contingentes para este último mes fue de US\$4.341 millones, es decir, representa el 16,91% del total de los activos + contingentes. Entre marzo de 2010 y 2011, el saldo de esta cuenta registra un crecimiento de US\$3.744 millones, lo cual implica una tasa de crecimiento anual del 17,08%, la más alta del 2011. En la gráfica se observa que desde noviembre de 2010, esta cuenta refleja una tendencia positiva.

TOTAL ACTIVOS + CONTINGENTES

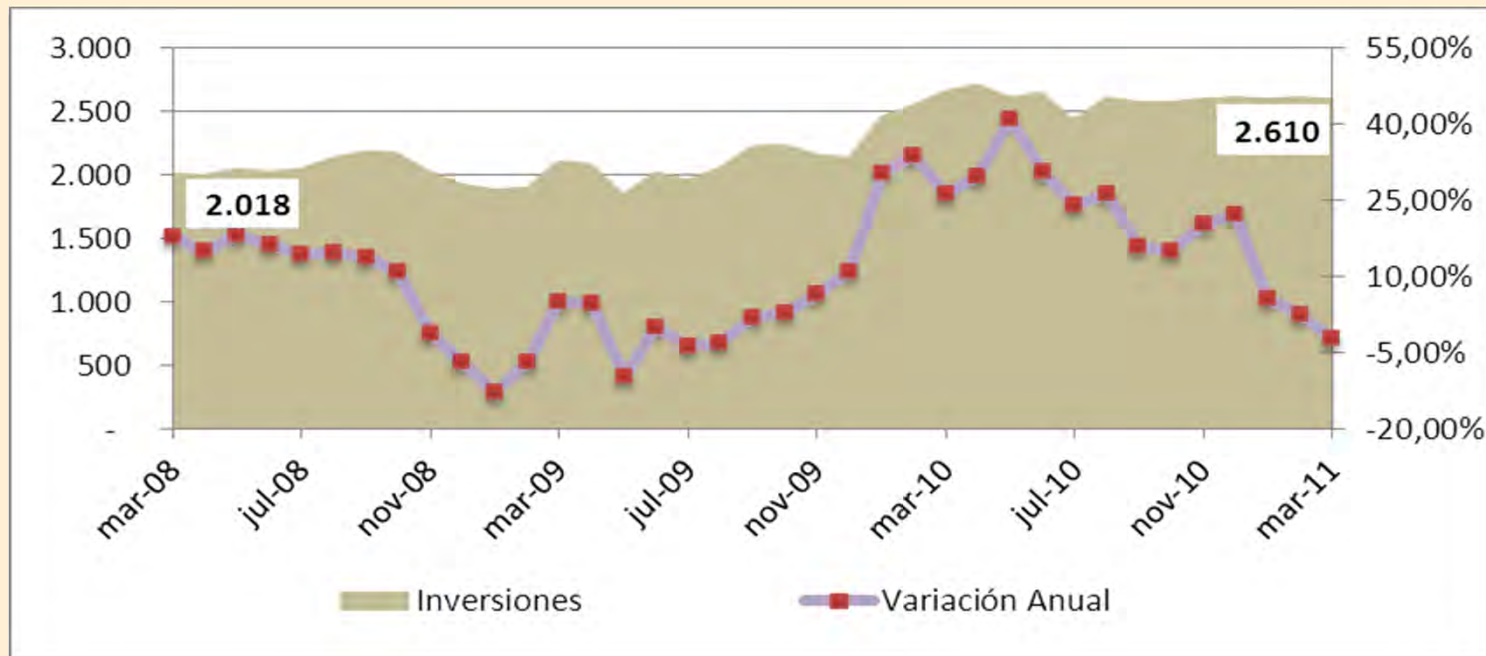


INVERSIONES BANCARIAS

Las **inversiones** bancarias por su parte sufrieron un decrecimiento mensual del 0,31% al finalizar el mes de marzo de 2011, ello significó una reducción real de US\$8,1 millones en relación al mes de febrero, consecuentemente el saldo para marzo fue de US\$2.610 millones. Respecto a marzo de 2010, las inversiones decayeron a una tasa del 2,32% anual, ello significó una reducción de US\$61,8 millones en este período. En la gráfica se observa que durante los últimos meses, el saldo de la cuenta de inversiones no se ha incrementado como en períodos pasados y más bien su tendencia es negativa. Entre marzo de 2008 y 2011, las inversiones se han expandido en US\$592 millones a una tasa anual promedio del 9,78%.

TOTAL INVERSIONES

Millones de US\$ y Var. Anual

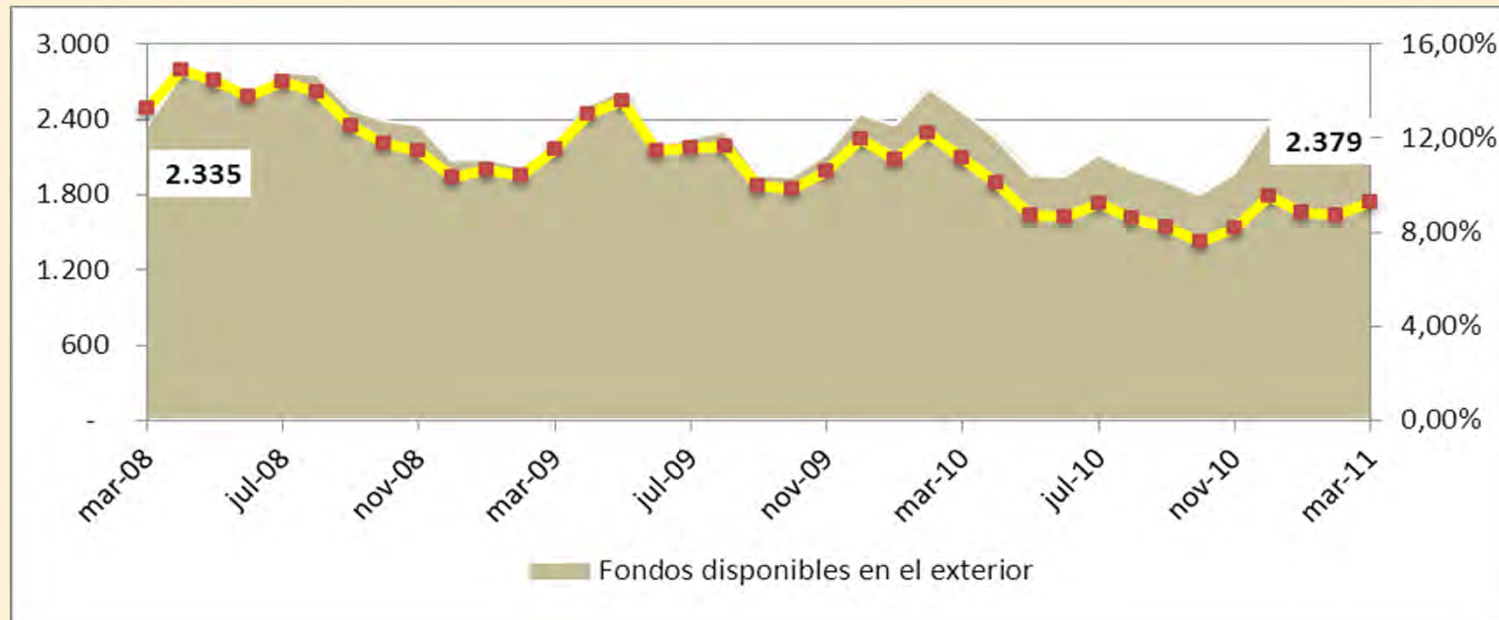


FONDOS BANCARIOS EN EL EXTERIOR

- El saldo de los fondos disponibles se ubicó en US\$2.379 millones a marzo de 2011, es decir éste mostró un incremento mensual del 8,68% en su saldo, que representa US\$190 millones adicionales respecto al saldo mantenido a febrero pasado. La participación de los fondos disponibles en el total de activos más contingentes se elevó a 9,27% a marzo de 2011, como producto del incremento reflejado en el saldo de esta cuenta; esta participación es una de las más importantes registradas desde abril de 2010. En relación a marzo de 2010, esta cuenta mantiene una variación negativa, misma que fue del 2,95% anual, lo cual representa además una reducción US\$72 millones para este período.

FONDOS DISPONIBLES EN EL EXTERIOR

Millones de US\$ y Var. Anual

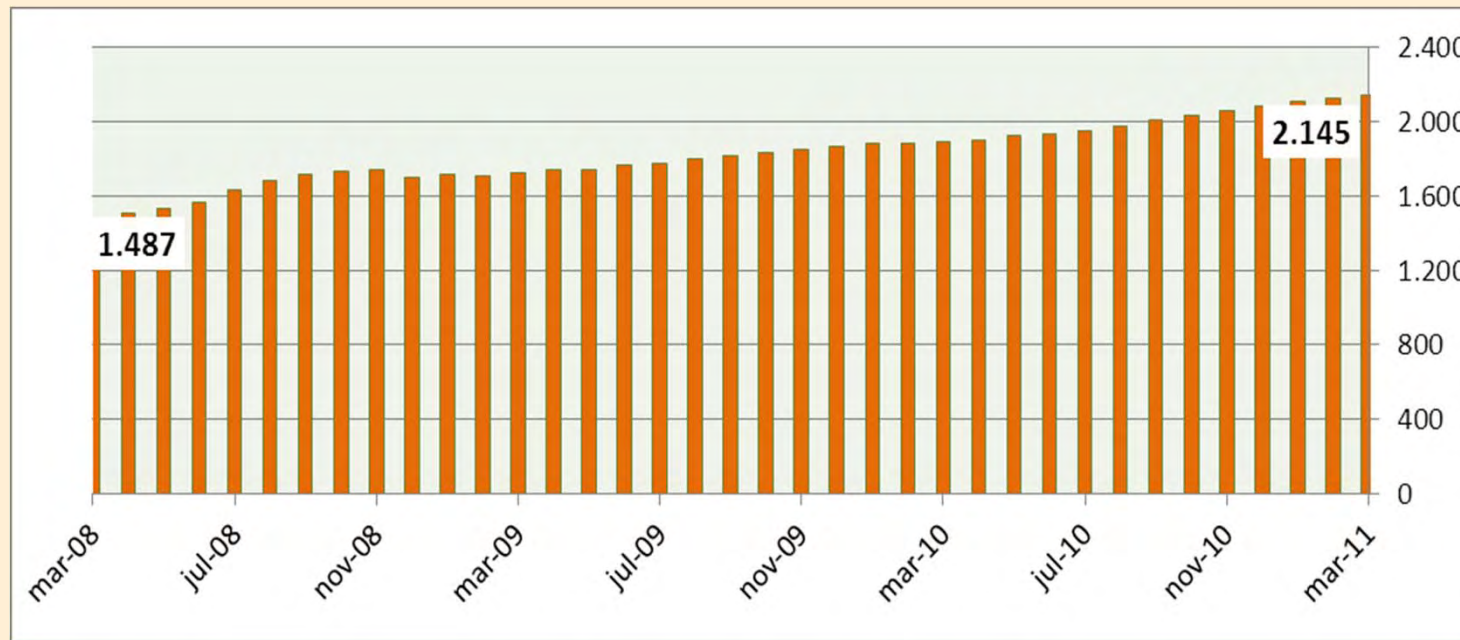


UNA BANCA SOLVENTE

- Durante el mes de marzo de 2011, el saldo patrimonial de la Banca privada continuó incrementándose al registrar una expansión mensual del 0,89% y anual del 13,36%, lo cual implicó que el saldo llegue a US\$2.145 millones. Entre marzo de 2010 y 2011, el saldo de la cuenta patrimonial creció en US\$253 millones, a una tasa promedio de US\$21 millones mensuales. El favorable y sostenido crecimiento del patrimonio de la Banca, se explica en parte por el incremento del nivel de utilidades netas y del nivel de eficiencia alcanzado por el sector bancario privado. Respecto a marzo de 2008, el patrimonio de la Banca se ha expandido a una tasa del 44,25%, es decir un crecimiento cerca al 50% en tres años.

PATRIMONIO BANCARIO

Millones de US\$ y Var. Anual



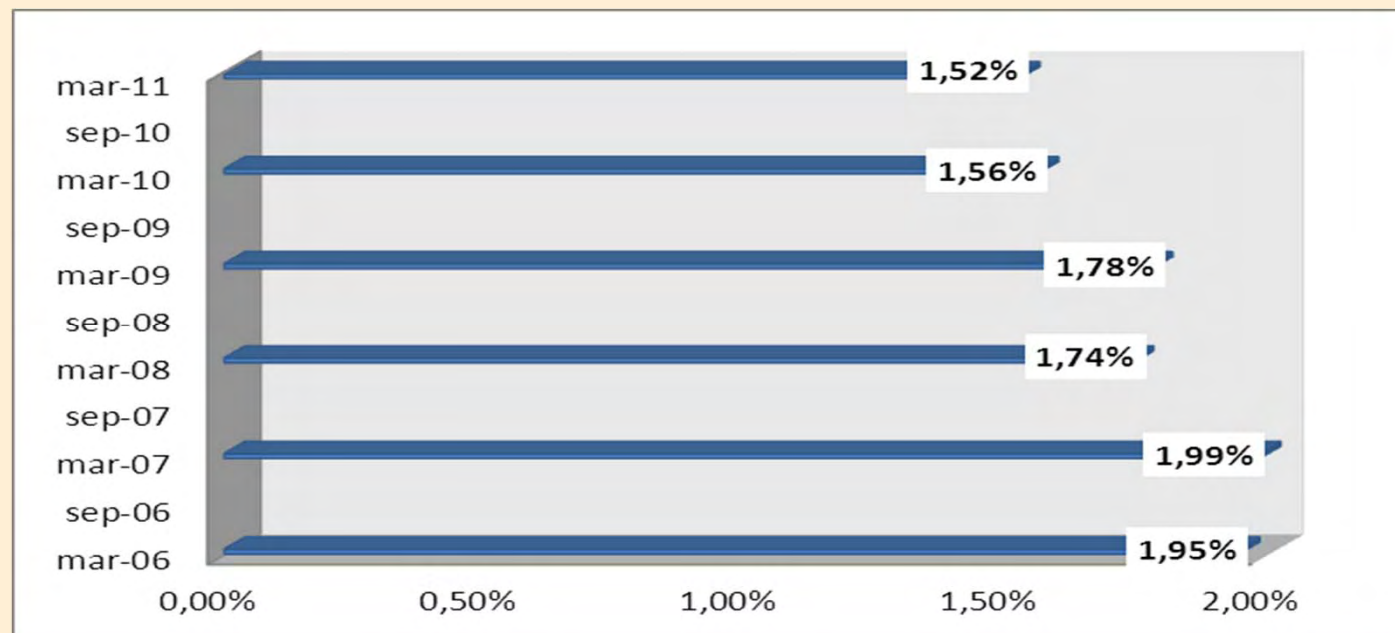
UNA BANCA EFICIENTE

- El incremento en los niveles de eficiencia en los últimos años, ha permitido a la Banca mejorar su margen de operación financiera (Ver gráfico). Para el mes de marzo de 2011, la relación que mantiene la Banca privada **entre los gastos operacionales y los recursos captados** se ubicó en el 1,52%, es decir, 0,04 puntos porcentuales por debajo del índice alcanzado a marzo de 2010. En los últimos cinco años, esta relación se mejoró en el 21,66%, al pasar de 1,95% a 1,52% entre marzo de 2006 y 2011, denotando que la calidad de gestión de la Banca va en aumento a favor del desarrollo financiero nacional.

GASTOS OPERACIONALES vs. RECURSOS CAPTADOS

(Mar 06 - Mar 11)

En porcentajes



TASAS DE INTERÉS REFERENCIALES - Abril 2011

Las tasas de interés efectivas referenciales publicadas por el Banco Central del Ecuador para abril de 2011 mostraron variaciones negativas en la mayoría de segmentos económicos, entre las más importantes cabe destacar que la tasa de interés del segmento productivo corporativo disminuyó en 0,31 puntos porcentuales (p.p.), de consumo en 0,08 p.p. y de microcrédito de acumulación simple en 0,16 p.p. Por el contrario, Los segmentos de vivienda y microcrédito minorista registraron incrementos mensuales en sus tasas de interés del 0,01 p.p. y del 0,03 p.p., respectivamente. Las tasas de interés efectivas máximas no mostraron variaciones para este último mes.

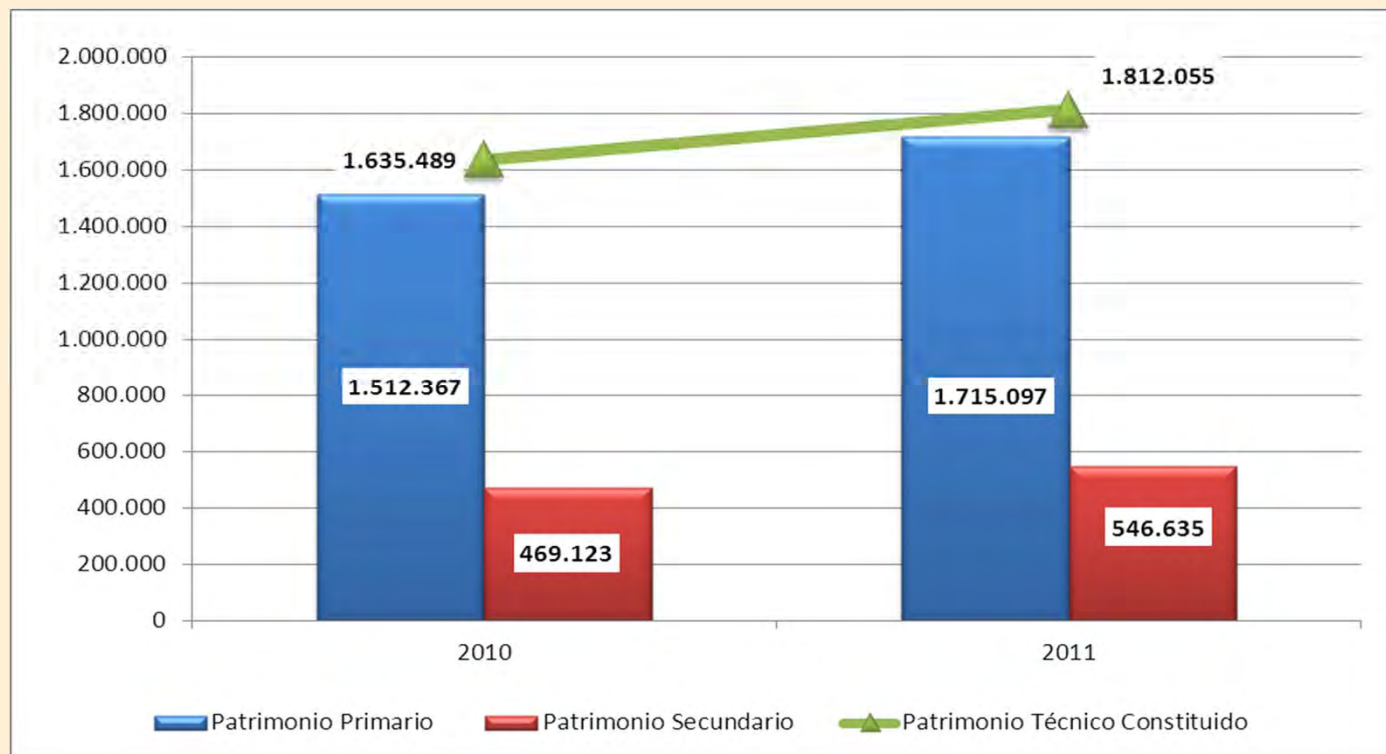
TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES											
SEGMENTO	jul-10	ago-10	sep-10	oct-10	nov-10	dic-10	ene-11	feb-11	mar-11	abr-11	VAR Mensual (P.P.)
Productivo Corporativo	8,99%	9,04%	9,04%	8,94%	8,94%	8,68%	8,59%	8,25%	8,65%	8,34%	-0,31
Productivo Empresarial	9,77%	9,78%	9,78%	9,67%	9,67%	9,54%	9,47%	9,71%	9,66%	9,63%	-0,03
Productivo PYMES	11,33%	11,27%	11,27%	11,32%	11,32%	11,30%	11,28%	11,24%	11,31%	11,28%	-0,03
Consumo	15,86%	15,86%	15,86%	15,89%	15,89%	15,94%	15,94%	15,90%	15,96%	15,88%	-0,08
Vivienda	10,56%	10,64%	10,64%	10,62%	10,62%	10,38%	10,47%	10,47%	10,55%	10,56%	0,01
Microcrédito acum. ampliada	22,65%	22,75%	22,75%	23,08%	23,08%	23,11%	23,00%	23,00%	23,09%	23,08%	-0,01
Microcrédito acum. simple	24,97%	24,99%	24,99%	25,17%	25,17%	25,37%	25,25%	25,20%	25,66%	25,50%	-0,16
Microcrédito Minorista	27,69%	28,45%	28,45%	28,70%	28,70%	29,04%	28,80%	28,28%	28,94%	28,97%	0,03

TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS VIGENTES											
SEGMENTO	jul-10	ago-10	sep-10	oct-10	nov-10	dic-10	ene-11	feb-11	mar-11	abr-11	VAR Mensual (P.P.)
Productivo Corporativo	9,33%	9,33%	9,33%	9,33%	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%	10,21%	10,21%	10,21%	10,21%	0,00
Productivo PYMES	11,83%	11,83%	11,83%	11,83%	11,83%	11,83%	11,83%	11,83%	11,83%	11,83%	0,00
Consumo	16,30%	16,30%	16,30%	16,30%	16,30%	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%	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%	25,50%	25,50%	25,50%	25,50%	0,00
Microcrédito acum. simple	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	0,00
Microcrédito Minorista	30,50%	30,50%	30,50%	30,50%	30,50%	30,50%	30,50%	30,50%	30,50%	30,50%	0,00

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO TÉCNICO

- El informe de la composición del patrimonio técnico publicado para el mes de febrero de 2011, mostró que el **Patrimonio Técnico Constituido** contabilizó un saldo acumulado de US\$1.812 millones, esto representó un incremento neto de US\$177 millones y una expansión del 10,80% respecto a febrero de 2010. El **Patrimonio Técnico Primario** volvió a incrementarse al registrar una variación anual del 13,40%, lo cual significó US\$203 millones adicionales, para el mismo período. El **Patrimonio Técnico Secundario** contabilizó un saldo acumulado de US\$547 millones, es decir US\$77 millones más respecto al saldo mantenido a febrero de 2010, con una tasa de crecimiento del 16,52% anual.

FEBRERO 2010 / 2011
(Miles de US\$)



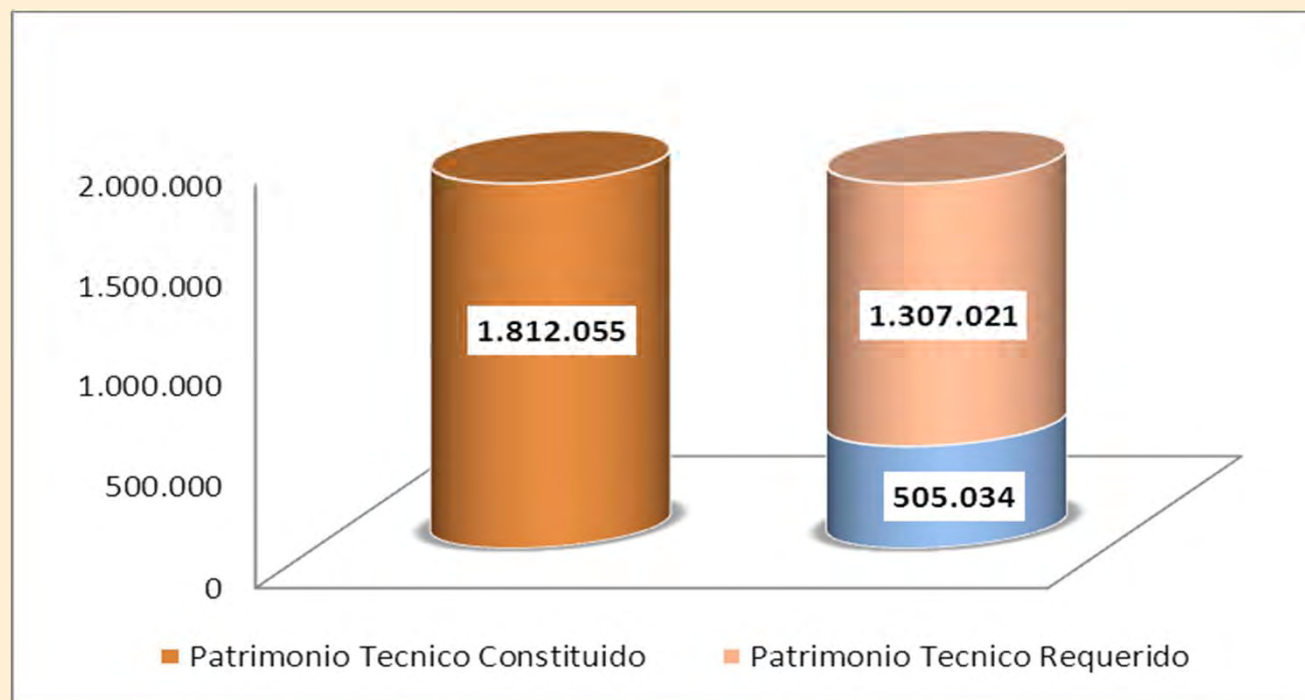
Nota: El Patrimonio Técnico Constituido corresponde a la sumatoria del ((P. Primario + P. Secundario) - deducciones) según lo indica la norma.

No existe información disponible para marzo de 2011.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

PATRIMONIO TÉCNICO - BANCARIO

De acuerdo a las normas de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, las instituciones financieras supervisadas deben mantener una relación **no MENOR al 9%** entre el **Patrimonio Técnico y la sumatoria ponderada de los Activos más Contingentes**. Para el mes de febrero de 2011, esta relación se ubicó en el 12,48%, lo que implicó una expansión de 0,03 puntos porcentuales respecto a enero pasado (12,45%). Consecuentemente, la Banca privada ecuatoriana mantiene un excedente de 3,48 puntos porcentuales sobre el mínimo establecido, mismo que representa un monto de US\$505 millones.

FEBRERO 2011
(Miles de US\$)

Nota: El valor correspondiente a US\$505 millones corresponde al Patrimonio Técnico excedente.
No existe información disponible para marzo de 2011.

LIQUIDEZ BANCARIA

- La **cobertura promedio de los 100 mayores depositantes** de la Banca privada ascendió a 127,64% para marzo de 2011, ello significó un incremento de 7,28 puntos porcentuales respecto al índice alcanzado a febrero pasado. Al contrastar el índice registrado para este último mes, se observa un importante crecimiento de 15 puntos porcentuales en relación a marzo de 2010, destacándose de esta manera que la liquidez del sistema Bancario es superior en 1,27 veces respecto a los depósitos de los 100 mayores depositantes.

COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES

PORCENTAJES



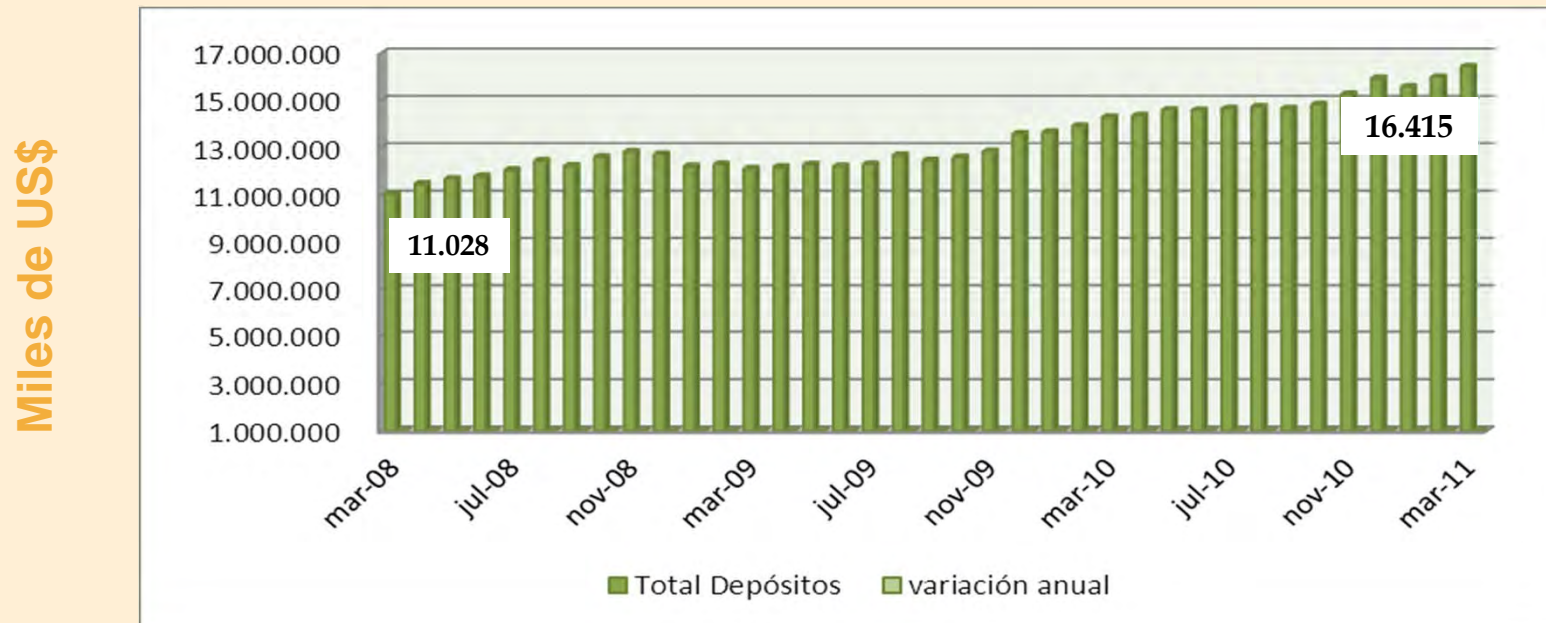
Nota: Incluye a los 25 Bancos privados que conforman el Sistema Bancario Nacional.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

CONFIANZA BANCARIA

■ A marzo de 2011, las captaciones totales de la Banca privada contabilizaron un saldo acumulado de US\$16.415 millones, cifra que incorpora US\$443 millones más al saldo obtenido a febrero pasado, incrementándose a una tasa mensual del 2,77%. Entre marzo de 2010 y 2011, las captaciones crecieron a una velocidad del 14,86%, lo cual significa que el saldo se incrementó en US\$2.124 millones para este último año. La favorable evolución de los depósitos obedece principalmente al crecimiento de las captaciones de ahorro y monetarias, mismas que durante el último año se expandieron a una tasa del 25,24% y 19,53%, respectivamente. Respecto a marzo de 2008, las captaciones bancarias aumentaron en US\$5.387 millones.

TOTAL DE DEPÓSITOS

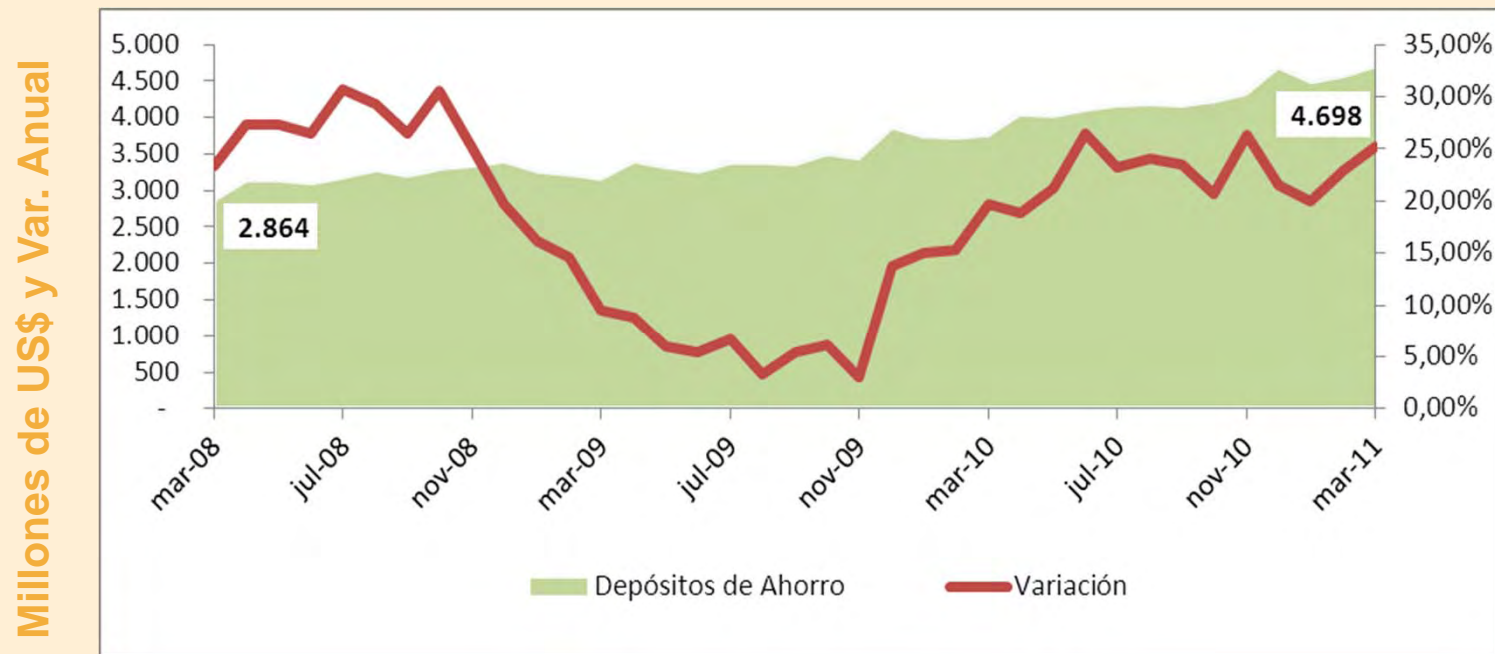


Nota: El total de depósitos incluye saldos netos de las captaciones monetarias, de ahorro y a plazo al final de cada período.

CONFIANZA BANCARIA

Los depósitos de ahorro de la Banca privada al finalizar marzo de 2011 registraron una variación anual del 25,24% y mensual del 3,14%, al alcanzar un saldo acumulado de US\$4.698 millones. Entre febrero y marzo de 2011, estas captaciones aumentaron en US\$143 millones, mientras que respecto a marzo de 2010, éstas crecieron en US\$947 millones. La tendencia de estas captaciones se muestra positiva en los tres últimos meses, con variaciones que oscilan entre tasas del 20% y 25% anual (Ver gráfica). Entre marzo de 2008 y marzo 2011, las captaciones de ahorro casi han duplicado su saldo, denotando que la confianza en la Banca privada se mantiene sólida y creciente.

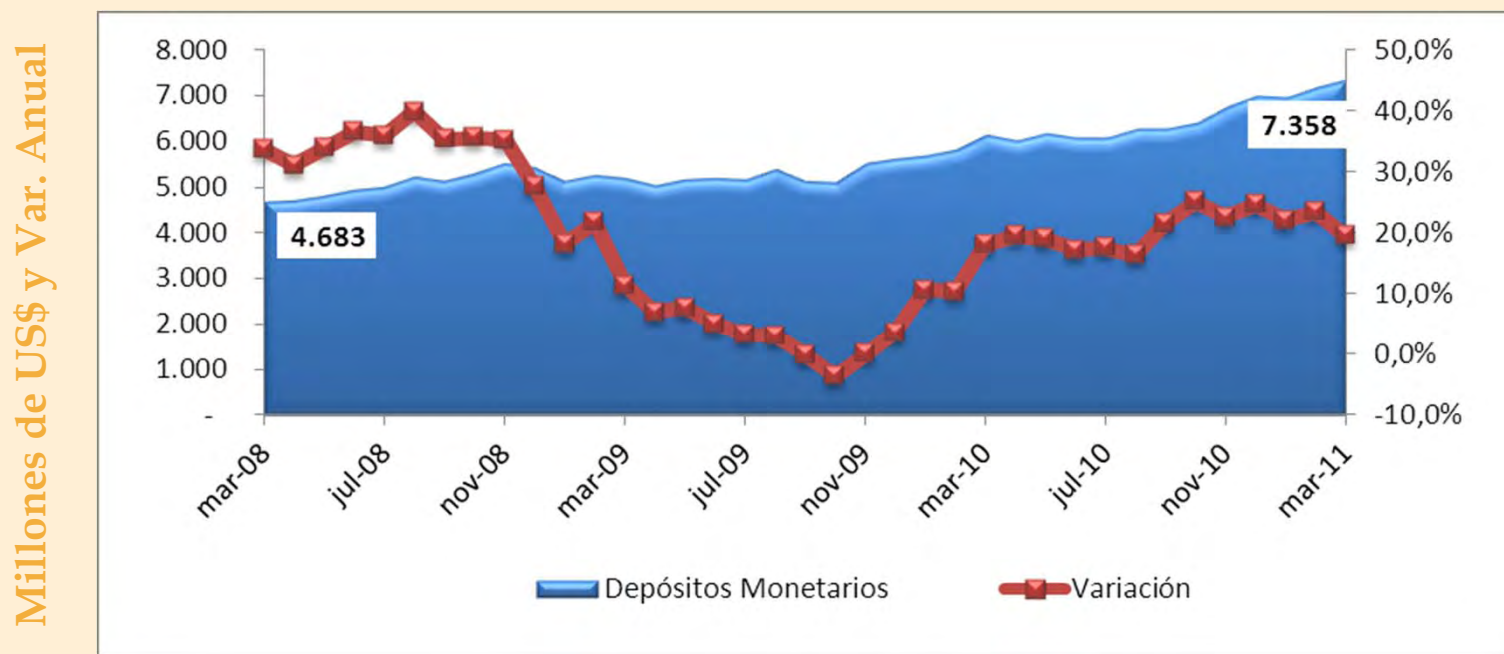
DEPÓSITOS DE AHORRO



CONFIANZA BANCARIA

- El **saldo acumulado de los depósitos monetarios** ascendió a US\$7.358 millones, registrando una tasa de crecimiento anual del 19,53% a marzo de 2011. Respecto a febrero pasado, las captaciones monetarias aumentaron en US\$158 millones, lo cual implica una tasa de variación mensual positiva del 2,20%. Al finalizar el primer trimestre de 2011, las captaciones muestran una tasa de crecimiento del 4,87%, producto del aumento de US\$342 millones respecto al saldo mantenido a diciembre de 2010. La tendencia que se observa para marzo de 2011, muestra una desaceleración en el crecimiento de estas captaciones para este último mes (Ver gráfica).

DEPÓSITOS MONETARIOS

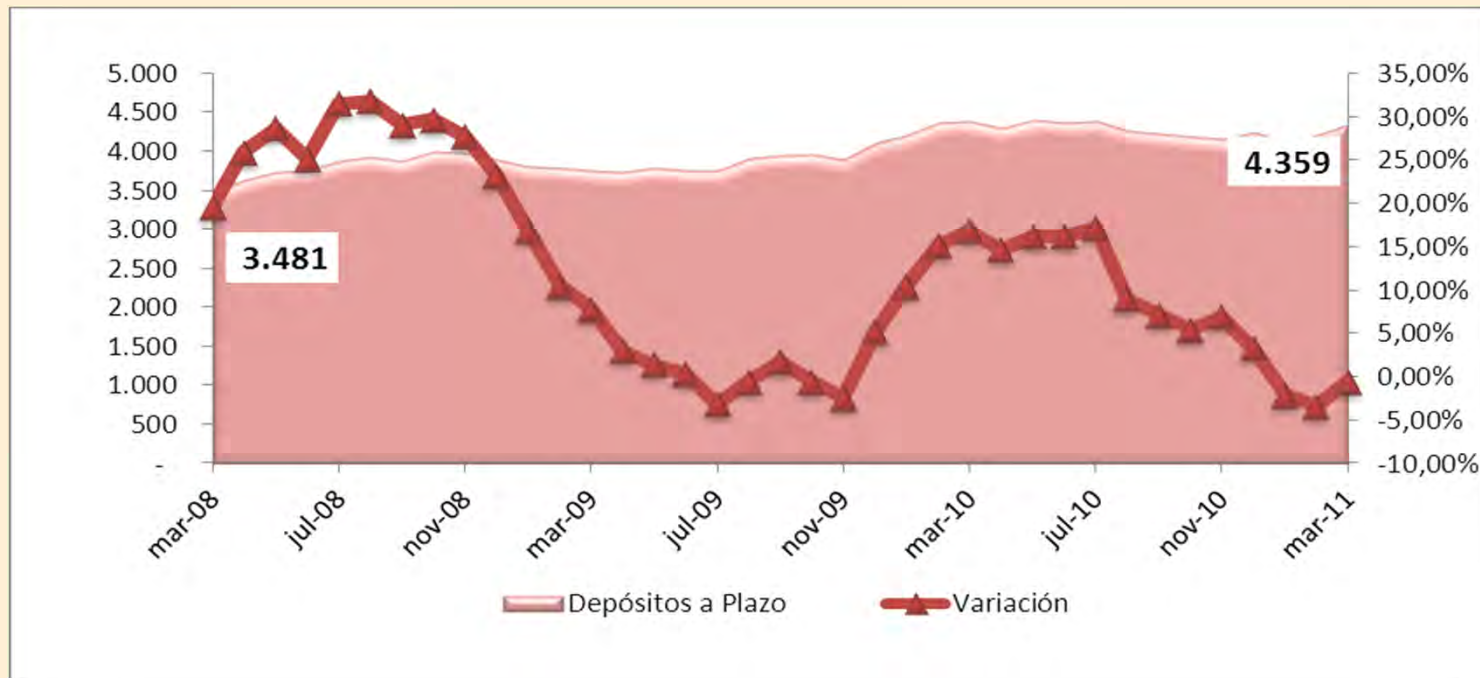


CONFIANZA BANCARIA

- La **captaciones a plazo** para marzo de 2011 ascendieron a US\$4.359 millones, lo cual implicó una variación mensual del 3,35%, es decir US\$141 millones adicionales para este mes. Sin embargo, en relación a marzo de 2010, se observa una desaceleración anual del 0,57%, lo que refleja una reducción de US\$25 millones. En la gráfica se observa que desde julio de 2010, las captaciones a plazos muestran una caída en su tendencia y una tasa promedio anual de crecimiento del 4,74% para este mismo período. En ese orden, las captaciones a plazo de hasta 30 días han decrecido su participación en el total de depósitos a plazo en 2,93% anual y las captaciones de hasta 180 días en 1,96% anual, entre marzo de 2010 y 2011.

DEPÓSITOS A PLAZO

Millones de US\$ y Var. Anual

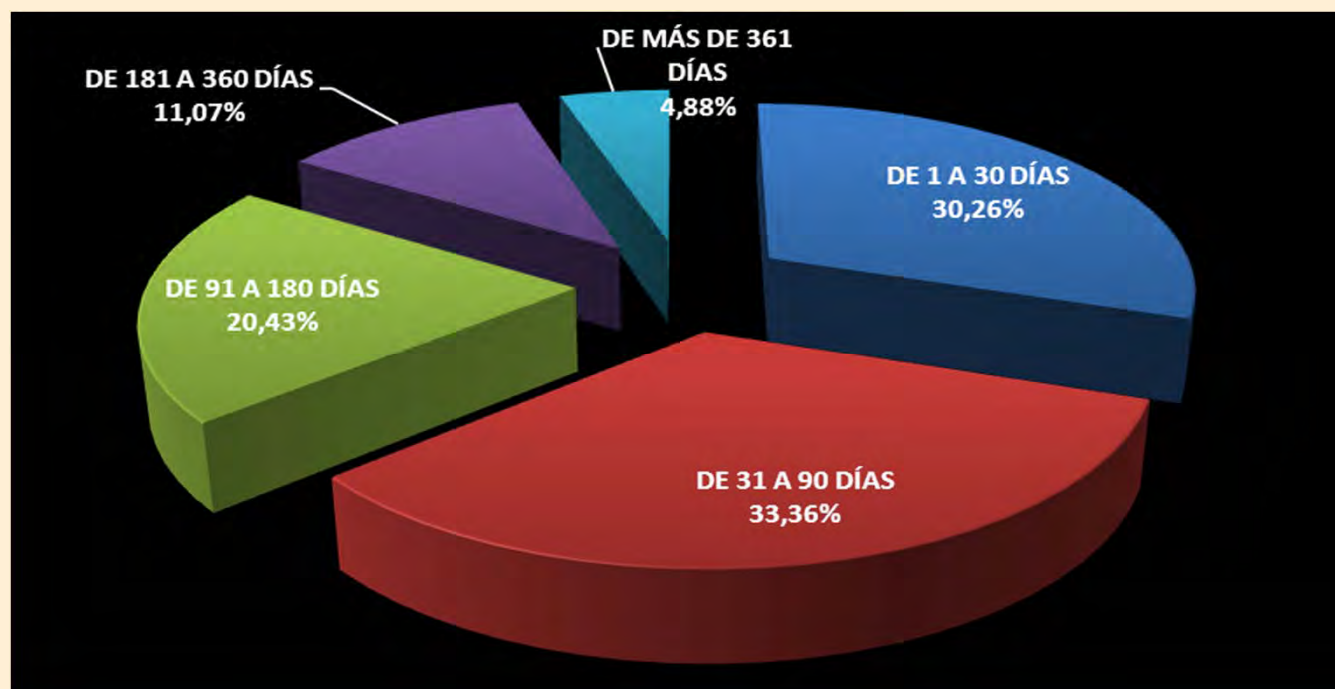


CAPTACIONES A PLAZO

- Al finalizar marzo de 2011, la **participación de los depósitos a plazo** registraron contracciones mensuales en las captaciones de hasta 90, 180 y 360 días del 1,10%; 0,92% y 0,03%, respectivamente. Por otro lado las captaciones con vencimientos de hasta 30 días y superiores a los 360 días mostraron variaciones mensuales positivas del 0,58% y 1,48%, respectivamente. Consecuentemente, el 84,03% correspondió a los depósitos con vencimientos inferiores a 180 días mientras que, el 15,94% restante, a depósitos con plazos superiores a los 180, en marzo de 2011.

COMPOSICIÓN DE LAS CAPTACIONES A PLAZO - Marzo 2011

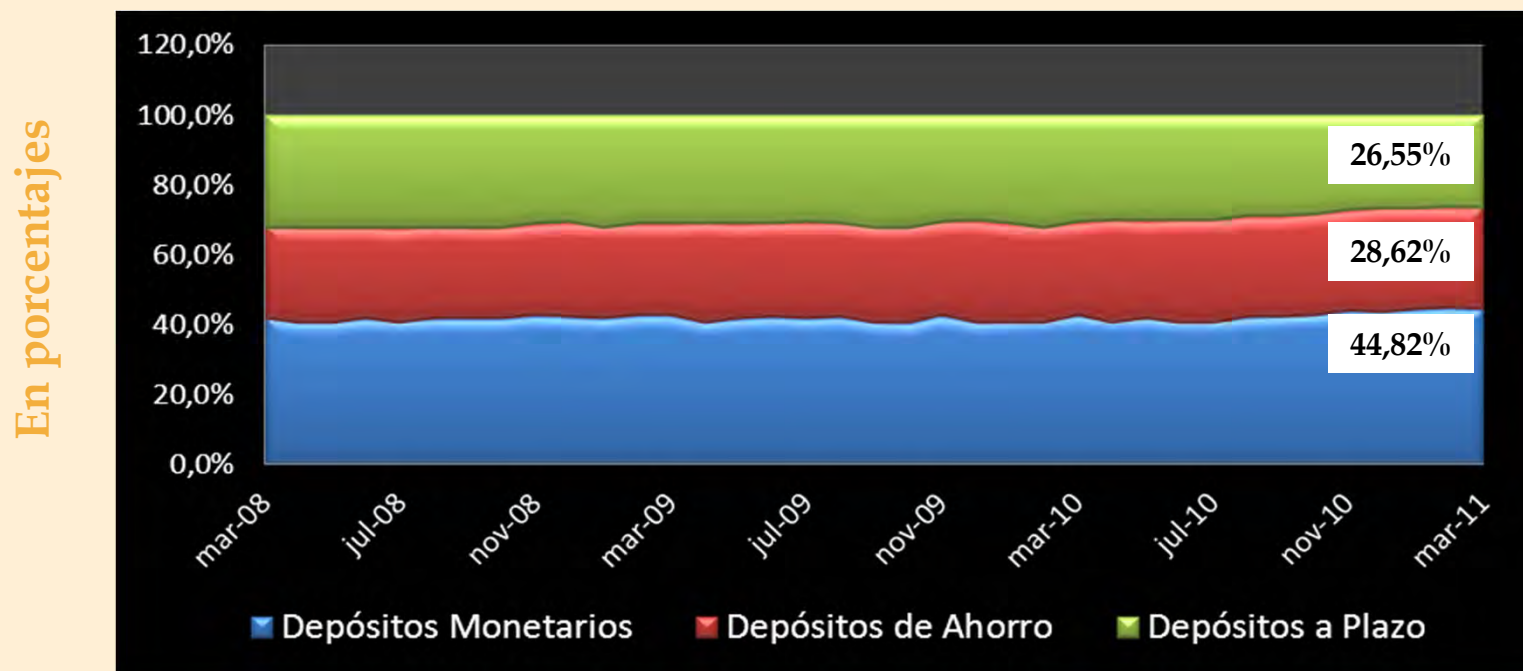
En porcentajes



CONFIANZA BANCARIA

- La composición de las captaciones para marzo de 2011 muestran que los depósitos monetarios representan casi el 50% de las captaciones totales, al registrar una participación del 44,82%. Por su parte, la participación de los depósitos de ahorro y a plazo fue de 28,62% y 26,55%, respectivamente. Entre febrero y marzo de 2011, los depósitos monetarios han sufrido una disminución en su participación del 0,25%, mientras que las captaciones de ahorro y a plazo incrementaron su participación en 0,10% y 0,15%, respectivamente.

PARTICIPACIÓN DE LOS DEPÓSITOS

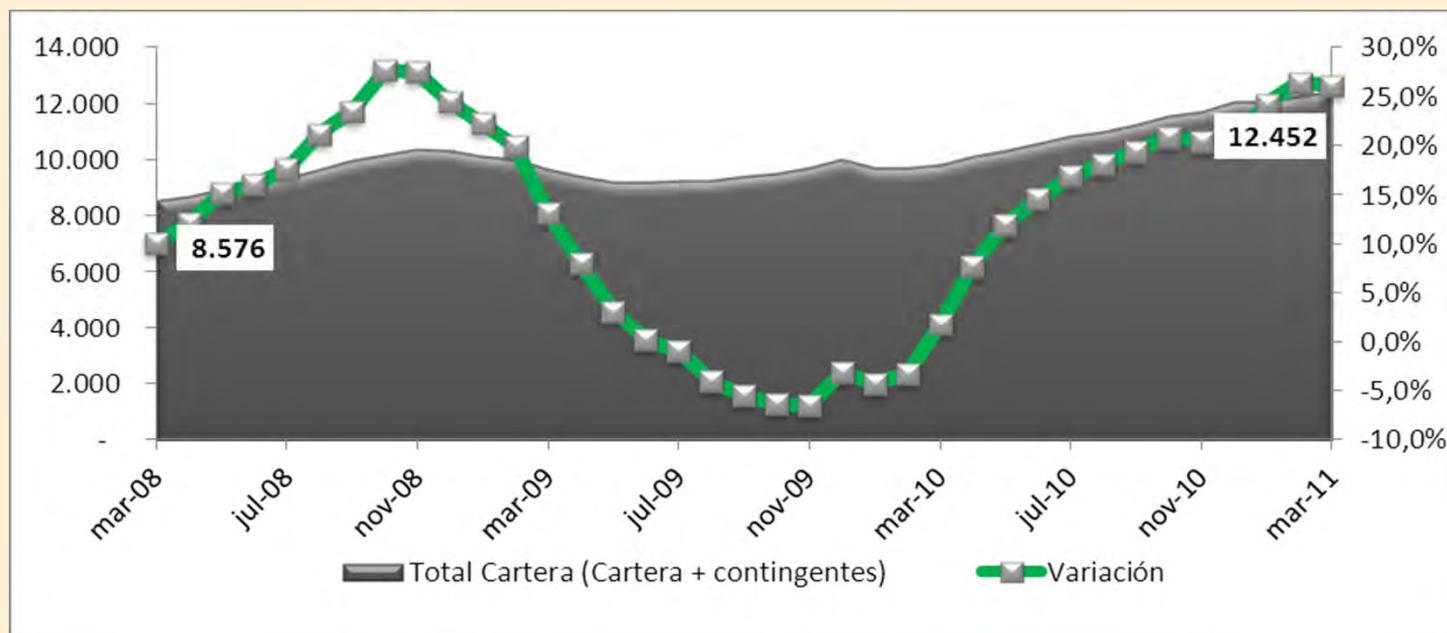


CRÉDITO BANCARIO

Las **operaciones crediticias** (incluyen: cartera bruta + contingentes) de la Banca se incrementaron en US\$153 millones entre febrero y marzo de 2011, registrando una variación mensual del 1,25% en este período. El saldo crediticio entre marzo de 2010 y 2011, creció US\$2.576 millones, es decir, a una tasa anual del 26,09%. El saldo acumulado de las operaciones crediticias para el mes de marzo de 2011 ascendieron a US\$12.452 millones, cifra que se ha incrementado en 45,19% respecto a marzo de 2008, cuando el saldo registrado fue de US\$8.576 millones. Como se observa en la gráfica se mantiene una tendencia positiva y sostenida en la evolución de las operaciones crediticias de la Banca, mismas que han permitido que el índice de intermediación financiera se ubique en el 75,86% para este último mes.

OPERACIONES DE CRÉDITO

Millones de US\$ y Var. Anual

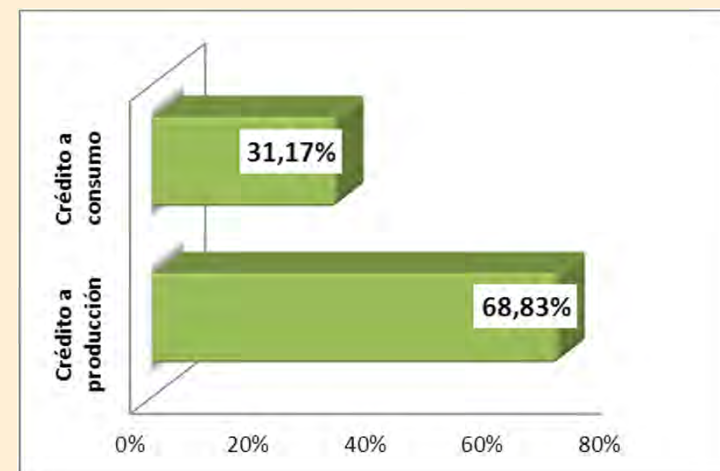


FINANCIAMIENTO BANCARIO

- Para marzo de 2011, la participación de la cartera bruta de consumo se ubicó en el 31,2%, lo cual implica que el resto de la cartera destinada al sector productivo disminuya su participación al 68,8% para este mismo mes. Nuevamente el crecimiento del consumo a través de tarjetas de crédito y el crédito automotriz son las dos principales variables que han dinamizado esta evolución. Por otro lado, los segmentos de vivienda y microcrédito registraron una participación de cartera del 11,2% y del 7,5% respectivamente.

DESTINO CREDITICIO - Marzo 2011

TIPO DE CRÉDITO	MONTO	Composición
	Miles de US\$	Porcentaje
CRÉDITO A INDUSTRIA Y OTROS SECTORES PRODUCTIVOS	6.584.601	50,1%
CRÉDITO A LA VIVIENDA	1.466.102	11,2%
CRÉDITO A MICROEMPRESA	988.037	7,5%
TOTAL CRÉDITO A LA PRODUCCIÓN	9.038.740	68,8%
CRÉDITO AL CONSUMO (Personas)	4.092.835	31,2%
TOTAL CRÉDITO DESTINADO	13.131.575	100%

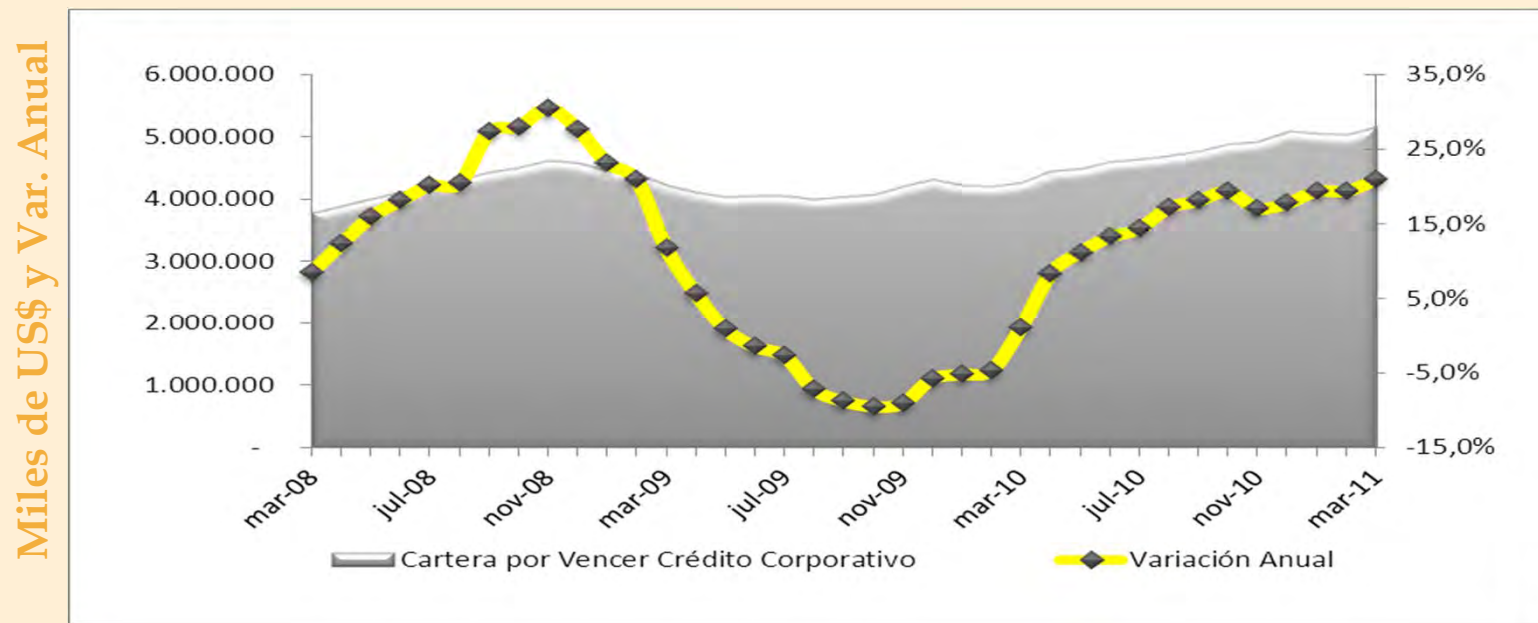


La **cartera total** incluye: créditos, deudores por aceptaciones, avales, fianzas y garantías y cartas de crédito.

SEGMENTO DE CRÉDITO COMERCIAL

- El saldo de la cartera crédito comercial por vencer mostró una recuperación en su crecimiento mensual del 2,72% entre febrero y marzo de 2011, alcanzando un saldo acumulado de US\$5.167 millones. En el primer trimestre de 2011, la cartera comercial por vencer creció en US\$70,5 millones en relación al saldo mantenido a diciembre de 2010, lo cual representa una expansión promedio del 1,38%, para este período, considerando que las variaciones mensuales de enero y febrero fueron negativas. Por otro lado, la variación anual alcanzada por esta cartera fue del 20,90%, es decir una aumento de US\$893 millones en el saldo destinado al crédito comercial. La tendencia para este segmento económico se muestra positiva, con una variación promedio anual que oscila entre 15% y 25% entre enero y marzo de 2011.

CARTERA POR VENCER



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

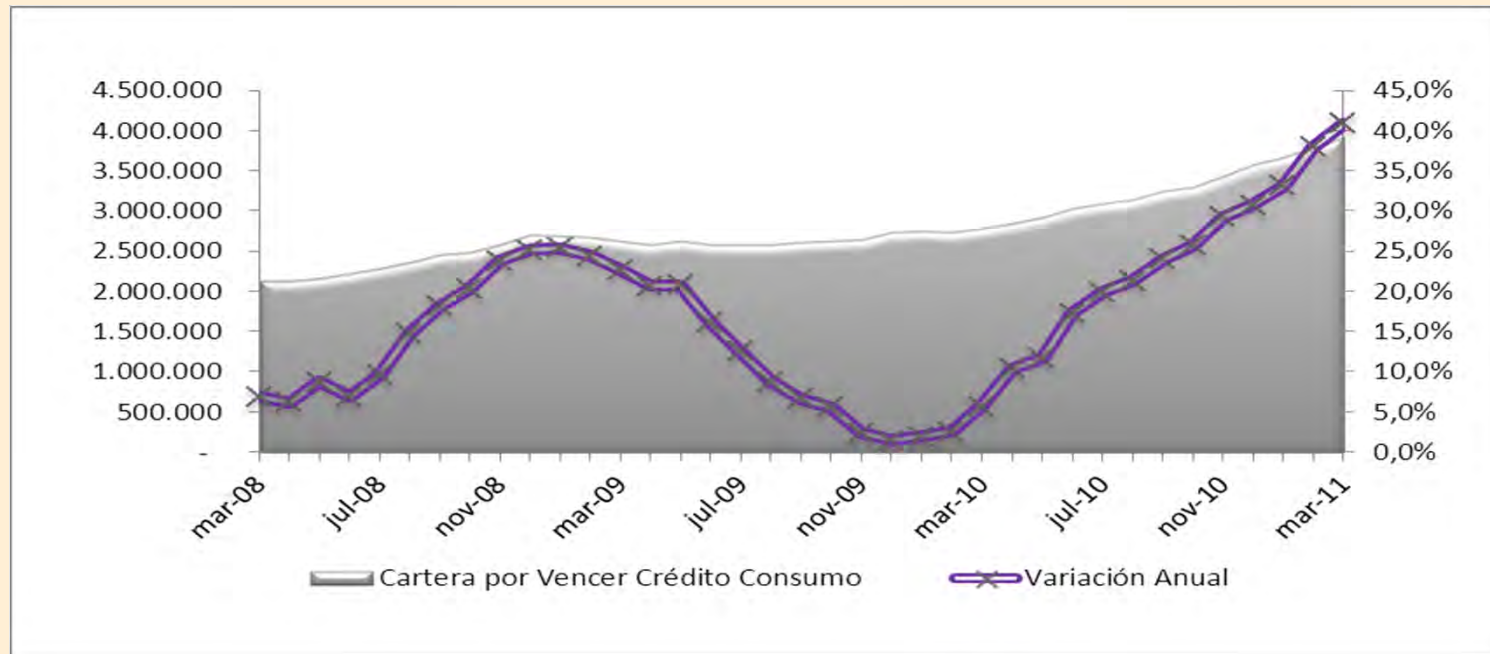
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

SEGMENTO DE CRÉDITO DE CONSUMO

- Al finalizar el mes de marzo de 2011, la **cartera por vencer de consumo** contabilizó un saldo acumulado de US\$3.927 millones, a razón de una tasa del 3,32% mensual, lo cual implicó US\$126 millones adicionales durante este mes. La mayor evolución para este segmento se observa en su variación anual, la misma que alcanzó una tasa del 40,84%, mostrando una tendencia al alza (Ver gráfica Al contrastar el saldo mantenido en marzo de 2008 y 2011, se observó que este creció en casi el 80%, al pasar de US\$2.152 millones a US\$3.927 millones, ello representa una monto adicional de US\$1.775 millones en este lapso.

CARTERA POR VENCER

Miles de US\$ y Var. Anual



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

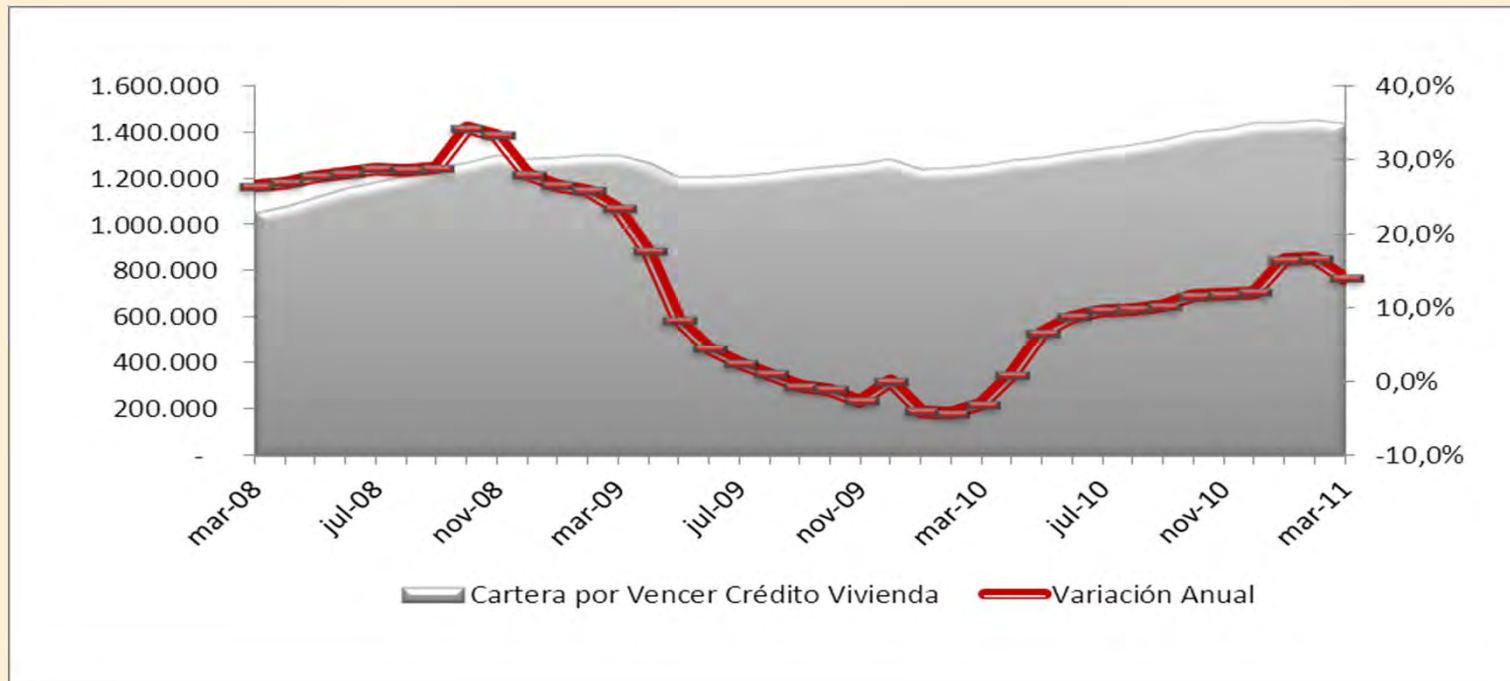
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

SEGMENTO DE CRÉDITO DE VIVIENDA

- El saldo acumulado de la cartera por vencer de vivienda registró una desaceleración mensual del 1,14%, al reducir su saldo en US\$17 millones, razón por la cual el saldo acumulado a marzo de 2011 se ubicó en US\$1.440 millones. De igual manera, respecto a marzo de 2010, esta cartera registra una variación anual del 13,96%, inferior a la mostrada el mes pasado (16,55%). En la gráfica se observa un ligero quiebre en el comportamiento de esta cartera para este último mes.

CARTERA POR VENCER

Miles de US\$ y Var. Anual



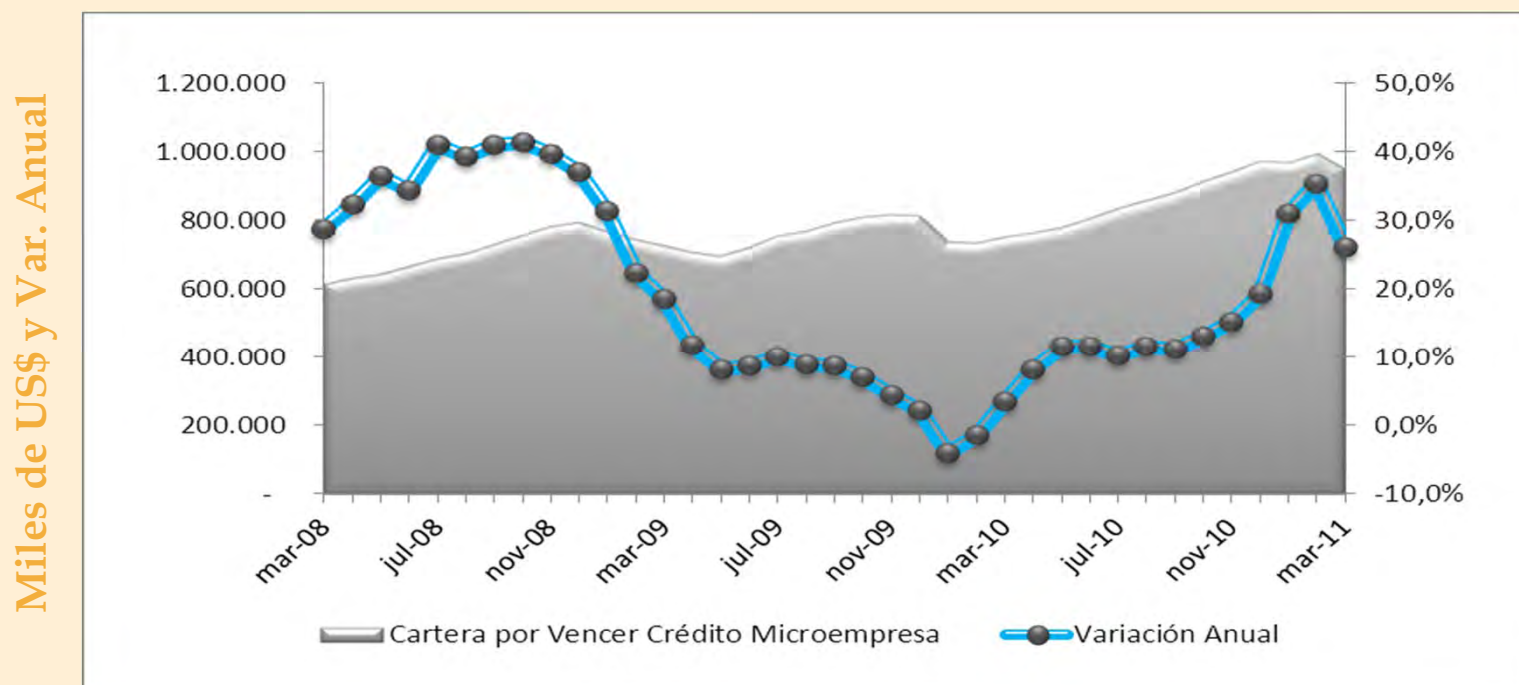
Nota: La cartera por vencer no incluye cartera vencida ni provisiones.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

SEGMENTO DE MICROCRÉDITO

La cartera de microcrédito por vencer mantuvo su ritmo de crecimiento positivo a marzo de 2011, al registrar una variación anual del 26,05%, lo cual implicó un crecimiento de US\$196 millones en el saldo de esta cartera. Sin embargo, entre febrero y marzo de 2011, esta cartera mostró una contracción mensual del 4,64%, producto de una disminución de US\$46 millones en su saldo acumulado; este comportamiento provocó un quiebre en la tendencia positiva mostrada por la cartera de microcrédito en los últimos meses (Ver gráfica). Consecuentemente, el saldo acumulado a marzo de 2011 fue de US\$950 millones.

CARTERA POR VENCER

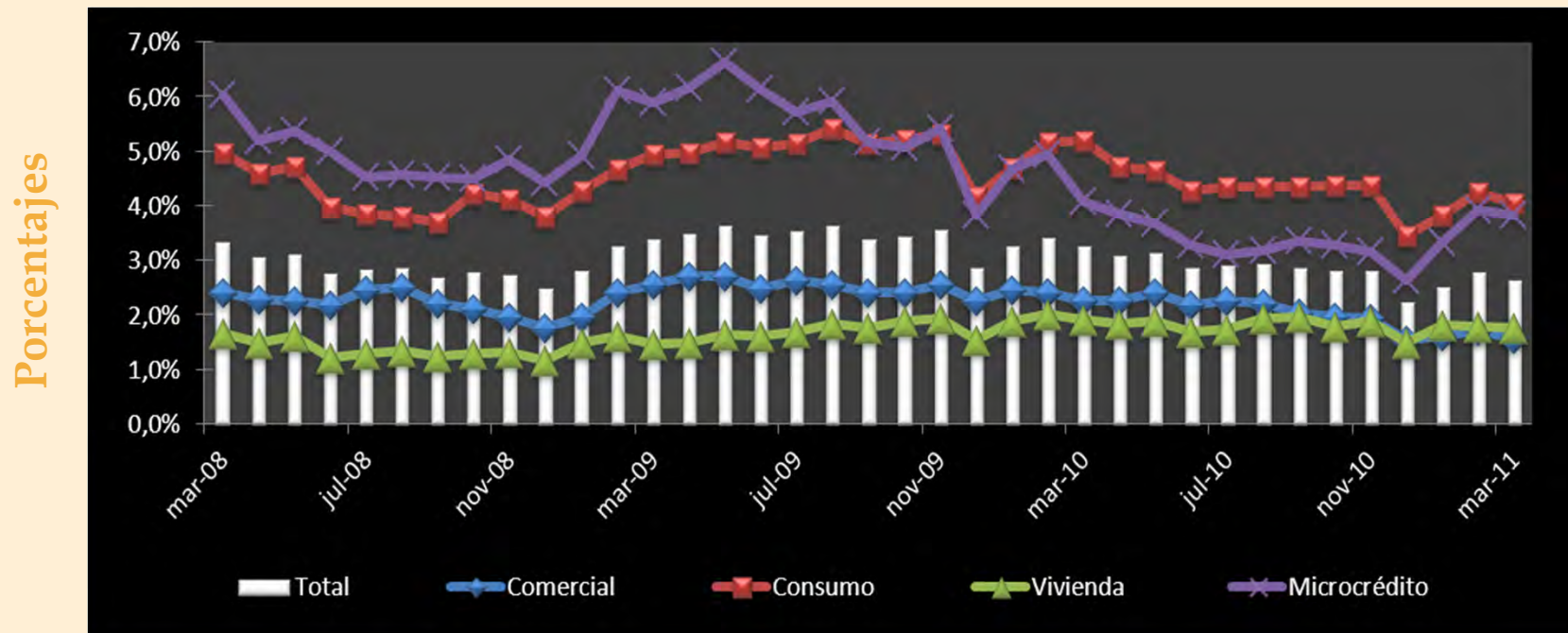


Nota: La cartera por vencer no incluye cartera vencida ni provisiones.

BANCA EFICIENTE Y PROACTIVA

- La tasa de **morosidad total registrada** por la Banca privada mostró una reducción mensual de 0,15 puntos porcentuales (p.p.), al ubicarse en 2,64% a marzo de 2011. Este nuevo índice obedece a la reducción de la morosidad mostrada en todos los segmentos económicos de crédito. En el segmento comercial esta disminuyó en 0,16 p.p., en consumo en 0,19 p.p., en vivienda en 0,04 p.p. y en microcrédito en 0,10 p.p. Respecto a marzo de 2010, la morosidad total del sistema bancario registró una disminución de 0,64 p.p., lo cual implica una mejor gestión en la calidad y manejo de la cartera de crédito de la Banca.

EVOLUCIÓN DE LA MOROSIDAD



MANEJO RESPONSABLE

■ A marzo de 2011, la cartera improductiva (cartera vencida + cartera que no devenga intereses) contabilizó un saldo acumulado de US\$311 millones, es decir, US\$12,7 millones menos al saldo registrado en febrero pasado. El segmento que más redujo su cartera improductiva fue el segmento comercial, el cual registra una reducción mensual de US\$6,2 millones, seguida por el segmento de microcrédito con US\$2,9 millones y el de consumo con US\$2,6 millones. En relación a marzo de 2010, únicamente el segmento comercial muestra una reducción en la cartera improductiva, misma que descendió en US\$17 millones. La morosidad en tanto, muestra una tendencia a la baja en el último mes.

ESTRUCTURA DE VENCIMIENTO CREDITICIO

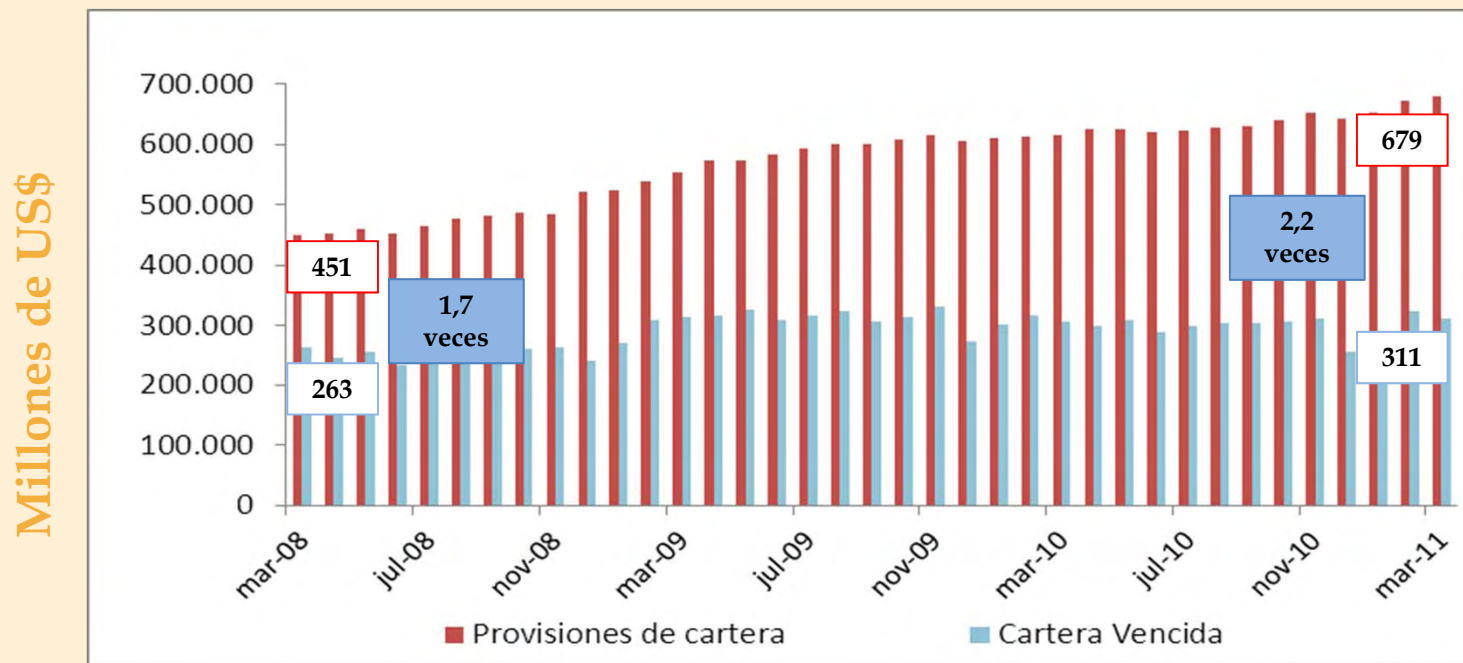
CARTERA IMPRODUCTIVA (Miles de US\$)	mar-10	feb-11	mar-11	Variación absoluta Anual en US\$	Variación absoluta Mensual en US\$
COMERCIAL	98.949	88.186	81.921	(17.028)	(6.265)
CONSUMO	152.345	168.358	165.714	13.370	(2.644)
VIVIENDA	24.694	26.662	25.741	1.047	(921)
MICROCRÉDITO	31.910	40.791	37.880	5.970	(2.910)
CARTERA IMPRODUCTIVA	307.898	323.997	311.257	3.358	(12.740)
MOROSIDAD (en porcentajes)	mar-10	feb-11	mar-11	Variación Ptos porcentuales - Anual	Variación Ptos porcentuales - Mensual
COMERCIAL	2,26%	1,72%	1,56%	-0,70	-0,16
CONSUMO	5,18%	4,24%	4,05%	-1,13	-0,19
VIVIENDA	1,92%	1,80%	1,76%	-0,16	-0,04
MICROCRÉDITO	4,06%	3,93%	3,83%	-0,23	-0,10
MOROSIDAD	3,28%	2,79%	2,64%	-0,64	-0,15

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

SOLVENCIA BANCARIA

- Al finalizar el primer trimestre de 2011, el índice de cobertura bancaria (provisiones por cartera/cartera improductiva) se ubicó en 2,2 veces, es decir que la Banca mantiene provisiones superiores en US\$368 millones respecto a la cartera improductiva. A marzo de 2011, el saldo acumulado de las provisiones fue de US\$679 millones y el de la cartera improductiva descendió a US\$311 millones. Entre febrero y marzo de 2011, las provisiones se incrementaron en razón del 1,32% mensual, lo cual implica un aumento de US\$8,8 millones al saldo contabilizado; consecuentemente, el índice de cobertura de la Banca se mantiene por encima del 100%, reflejando la solvencia del sistema bancario privado.

ÍNDICE DE COBERTURA BANCARIA



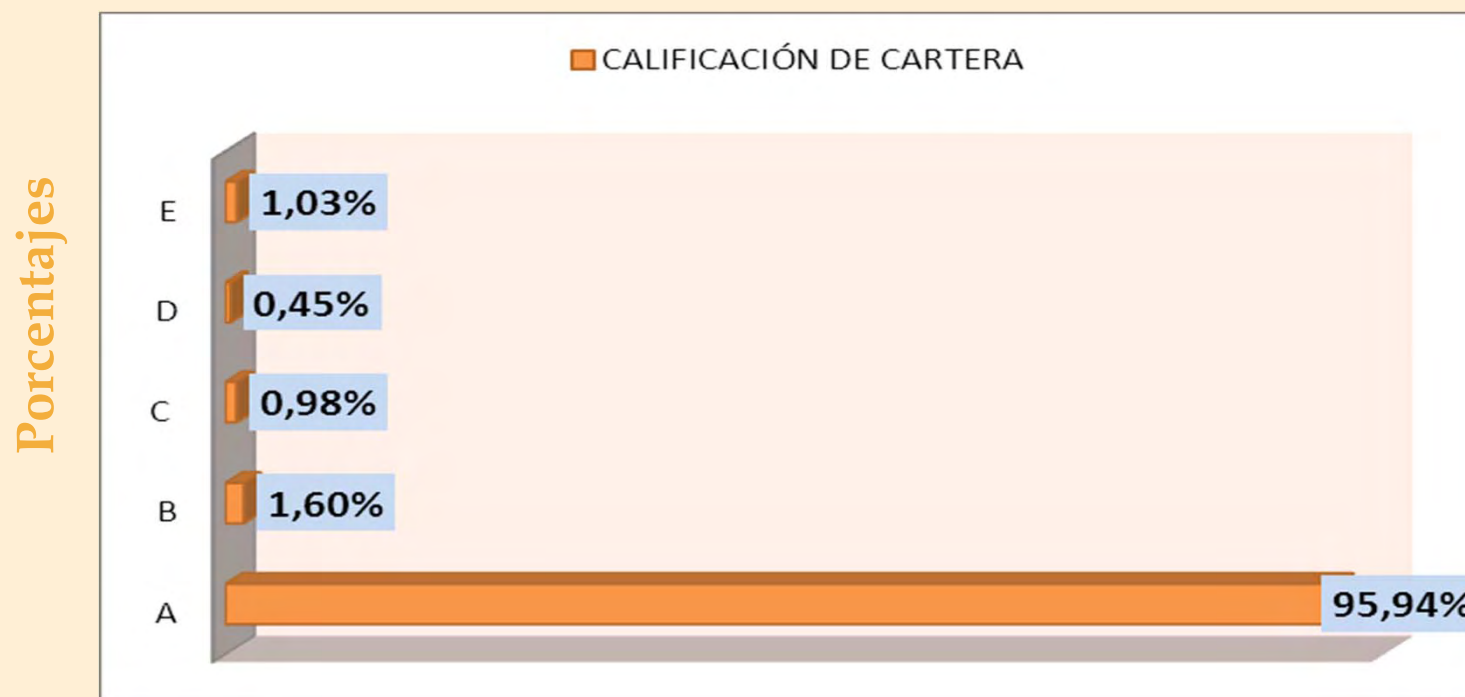
Nota: La cartera improductiva corresponde a la sumatoria de la cartera vencida más la cartera que no genera intereses.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

CALIDAD CREDITICIA BANCARIA

- La calificación de la cartera de créditos y contingentes divulgada por la Superintendencia de Bancos a noviembre de 2010, muestra que el 95,94% de la cartera de la Banca privada tiene calificación A, mientras que el 4,06% de la cartera se encuentra calificado como B,C,D y E. Estos resultados son consistentes y con la reducción de la tasa de morosidad registrada en la Banca privada a marzo de 2011. La Asociación estima que las cifras presentadas a noviembre de 2010 se mantienen un comportamiento similar para este último mes.

CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO Y CONTINGENTES

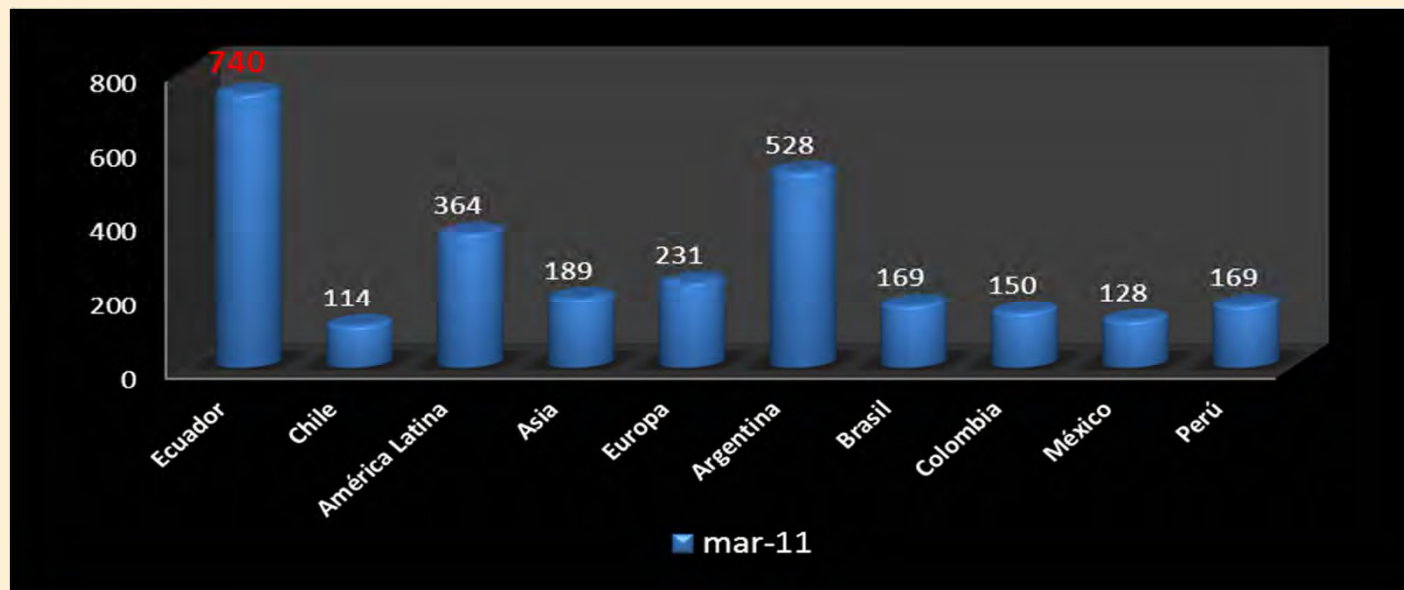


Nota: La última actualización de datos se encuentra a noviembre de 2010.

EMBI - RIESGO PAÍS

El último reporte del índice de riesgo país (EMBI) para el Ecuador muestra una nueva reducción en su calificación a marzo de 2011, al ubicarse en 740 puntos, es decir, 16 puntos menos que la obtenida en febrero pasado. Este comportamiento se alinea también con la reducción obtenida respecto a marzo de 2011, cuando el EMBI pasó de 816 a 740 puntos, es decir, una reducción de 76 puntos para el último año. Por su parte, el promedio regional volvió a marcar un repunte en su índice al incrementarse en 16 puntos, al mostrar un índice de 364 puntos. Este nuevo incremento del promedio regional, se explica en parte por el aumento de la calificación recibida de países como Perú, la cual que fluctuó de 153 a 169 puntos entre febrero y marzo de 2011 debido a la coyuntura electoral que vive ese país por las elecciones presidenciales. Pese a lo anterior, países como: Argentina, Brasil, Colombia y México registraron reducciones en sus índices para este último mes de 45, 6, 6 y 12 puntos, respectivamente, lo cual los mantiene por debajo del promedio regional. Si bien Ecuador mantiene una tendencia hacia la baja en su calificación de riesgo país, esta podría verse afectada a futuro por el impase diplomático suscitado entre Ecuador y Estados Unidos.

EMBI - Marzo 2011 (En puntos)



www.asobancos.org.ec



BOLETÍN INFORMATIVO DE LA ASOCIACIÓN DE BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR

Econ. Ricardo Cuesta - Presidente del Directorio ABPE

Econ. César Robalino - Director Ejecutivo ABPE

Econ. David Castellanos - Asesor Económico ABPE

CRECIMIENTO - CONFIANZA - EFICIENCIA - SOLIDEZ