



BOLETÍN INFORMATIVO DE LA ASOCIACIÓN DE BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR

*Diciembre 2010*

EVOLUCIÓN DE LA  
BANCA PRIVADA  
ECUATORIANA

CRECIMIENTO – CONFIANZA – EFICIENCIA – SOLIDEZ

## PRINCIPALES CUENTAS

- Al finalizar el año 2010, la cuenta de activos y de pasivos del Sistema Bancario privado mostraron su variación más alta, al registrar crecimientos mensuales del 3,9% y 4,2%, respectivamente, ello implicó que el saldo de los activos ascendiera a US\$20.595 millones y el de los pasivos a US\$18.511 a diciembre de 2010. La cuenta patrimonial se expandió a una tasa mensual del 1,2%, lo cual representó un saldo de US\$2.084 millones (incluye utilidades netas acumuladas al 2010), cifra que refleja también un endeudamiento patrimonial razonable de 11 veces (relación entre pasivos y patrimonio). Los ingresos en tanto contabilizaron un saldo de US\$2.194 millones, mientras que los gastos se ubicaron en US\$1.933 millones. La utilidad neta al final del período 2010 se ubicó en US\$261 millones, es decir, un crecimiento anual del 19,9% respecto al 2009, pero inferior al obtenido en el 2007 y 2008.

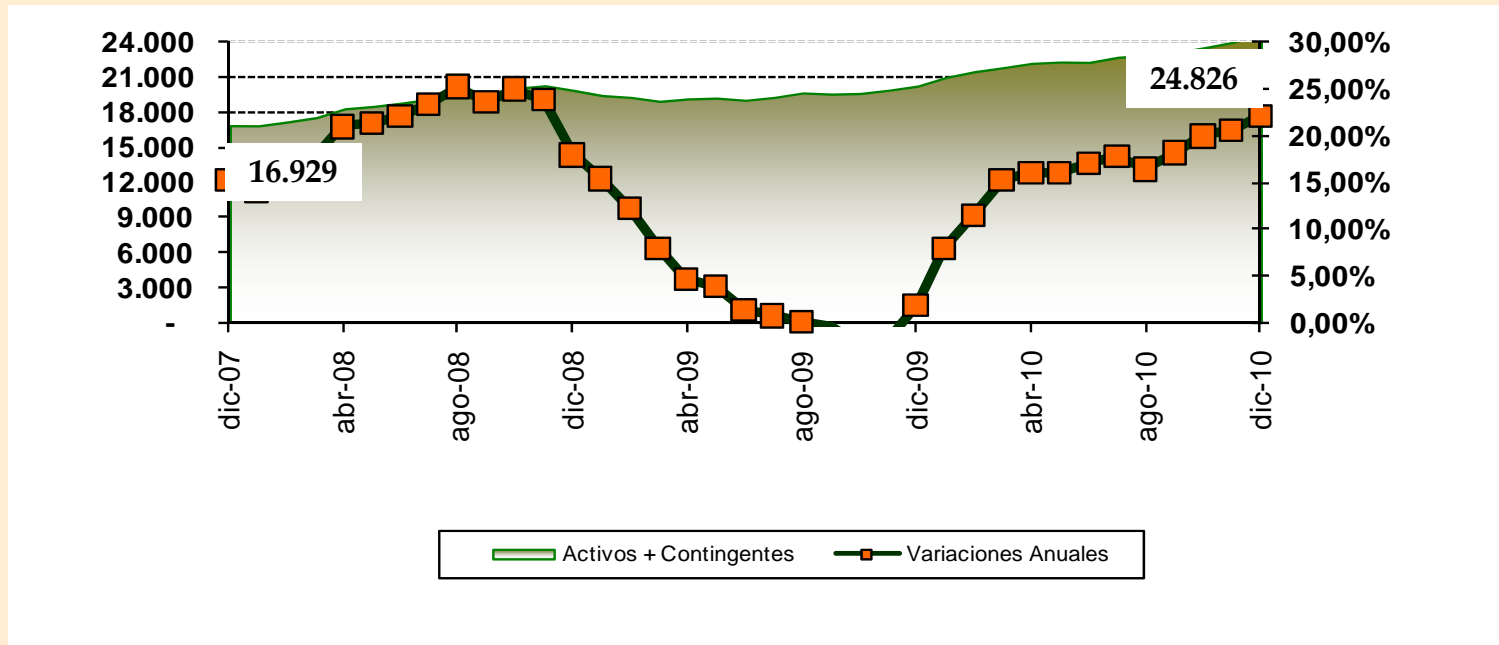
PRINCIPALES CUENTAS - SISTEMA BANCARIO			
Referencia	TOTAL BANCOS PRIVADOS		Variación mensual
	Nov-10	Dic-10	
<b>ACTIVO</b>	<b>Miles de USD</b>		<b>%</b>
TOTAL ACTIVO	19.822.943	20.595.284	3,90%
TOTAL ACTIVO Y CONTINGENTES	24.103.239	24.876.717	3,21%
<b>PASIVO</b>	<b>Miles de USD</b>		<b>%</b>
TOTAL PASIVO	17.764.260	18.511.142	4,20%
PATRIMONIO (Incluye utilidades)	2.058.685	2.084.142	1,24%
Referencia	TOTAL BANCOS PRIVADOS		Variación anual
	Dic-09	Dic-10	
	<b>Miles de USD</b>		
INGRESOS	1.995.201	2.194.242	9,98%
GASTOS	1.777.590	1.933.340	8,76%
DIFERENCIA ENTRE CUENTAS DE RESULTADOS DE INGRESOS Y GASTOS (ANTES DE IMPUESTOS)	294.595	363.527	23,40%
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	76.984	102.625	33,31%
DIFERENCIA ENTRE CUENTAS DE RESULTADOS DE INGRESOS Y GASTOS (DESPUÉS DE IMPUESTOS)	217.611	260.902	19,89%

## NIVEL DE ACTIVOS Y CONTINGENTES

La cuenta de activos más contingentes de la Banca privada cerró diciembre de 2010 con un saldo de \$24.826 millones, es decir, US\$722 millones más en relación a noviembre pasado. Este aumento además significó una tasa mensual de crecimiento del 3%, una de las más altas de ese período. Respecto a diciembre de 2009, los activos y contingentes mostraron un crecimiento anual del 22,1%, a una tasa promedio anual del 16,6%, ello además representa un aumento absoluto US\$4.495 millones, ratificando la solidez de la Banca. Entre diciembre de 2007 y 2010, el total de activos más contingentes se ha elevado en US\$ 7.897 millones, es decir a una tasa del 46,7% en los últimos tres años. Este crecimiento obedece principalmente a la expansión de las operaciones crediticias, fondos disponibles y al aumento de las provisiones por cartera en la Banca.

### TOTAL ACTIVOS + CONTINGENTES

Millones de US\$ y Var. Anual

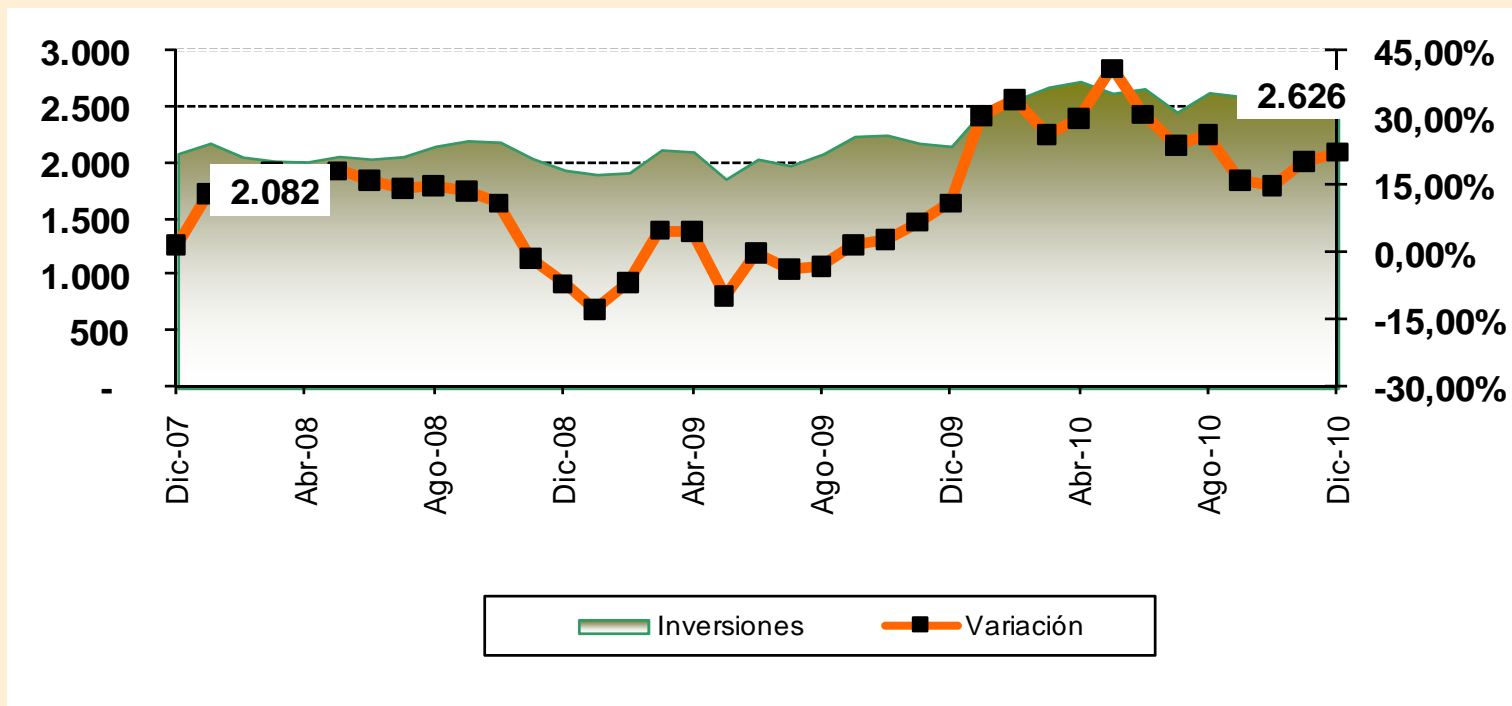


## INVERSIONES BANCARIAS

■ **La cuenta de inversiones** al término del año 2010 se expandió al 22,3% anual, lo cual implicó un incremento neto en el saldo de US\$478 millones. Respecto a noviembre de 2010, las inversiones aumentaron en tan solo el 0,4% mensual, es decir en US\$10 millones, sin embargo su tendencia ha sido positiva en los últimos meses. Entre diciembre de 2007 y 2010, las inversiones Bancarias crecieron en US\$543 millones, a una tasa promedio del 0,8% mensual. Este discreto crecimiento ha sido el resultado de la reducción de las inversiones del sector público en los últimos años en el sector Bancario privado. A diciembre de 2010 el saldo se ubicó en US\$2.626 millones.

### TOTAL INVERSIONES

Millones de US\$ y Var. Anual

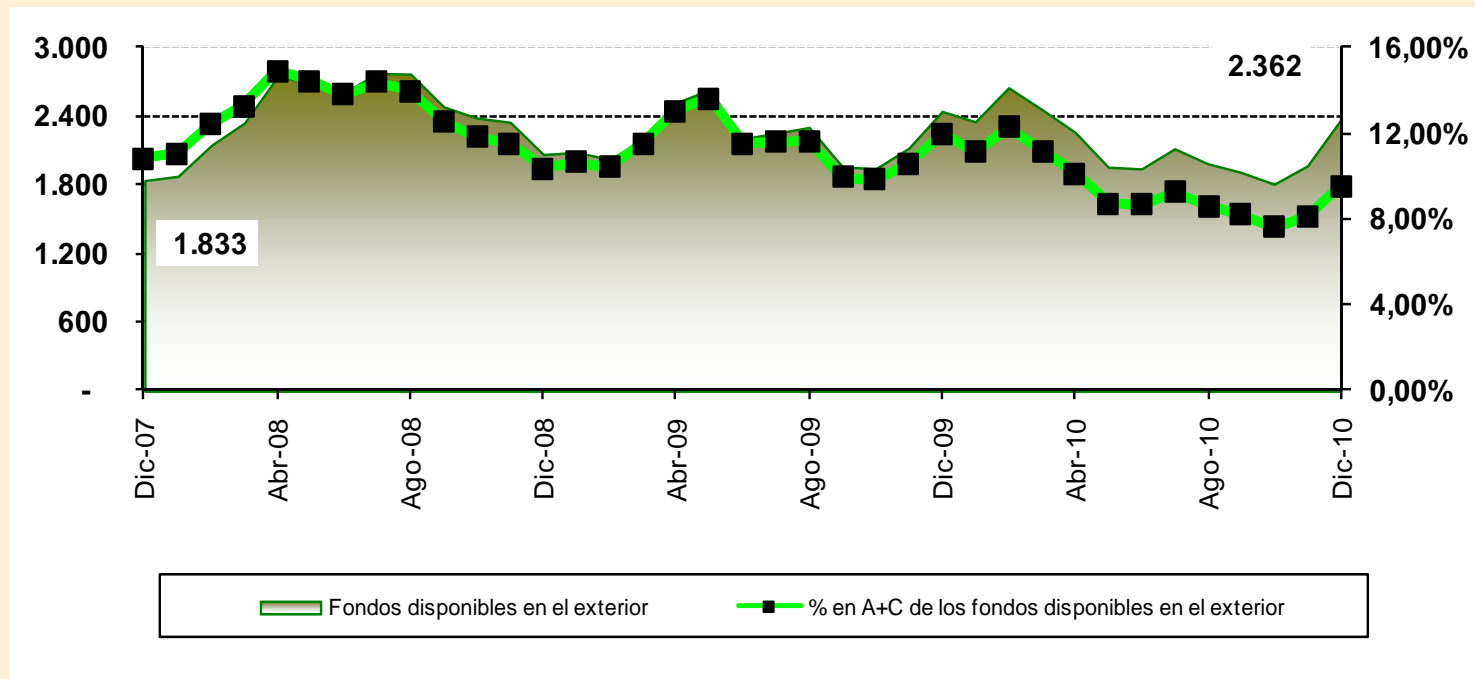


## FONDOS BANCARIOS EN EL EXTERIOR

- Los **fondos disponibles** de la Banca privada en el exterior registraron un saldo neto de US\$2.362 millones a diciembre de 2010, inferior en US\$73 millones al saldo registrado en diciembre de 2009, consecuentemente, su variación anual fue negativa (3,01%). Sin embargo, en relación a noviembre pasado estos crecieron en US\$400 millones, lo que significó una tasa de crecimiento mensual del 20,4%, la tasa más elevada del último en los tres años. Esta nueva expansión se puede explicar por el incremento en el nivel de liquidez de la economía, misma que trasciende al Sistema Financiero. Los fondos disponibles en el exterior representaron en el 2010 el 9,5% del total de los activos de la Banca privada, ello significó 1,4 puntos porcentuales más a la participación registrada en noviembre de 2010.

### FONDOS DISPONIBLES EN EL EXTERIOR

Millones de US\$ y Var. Anual

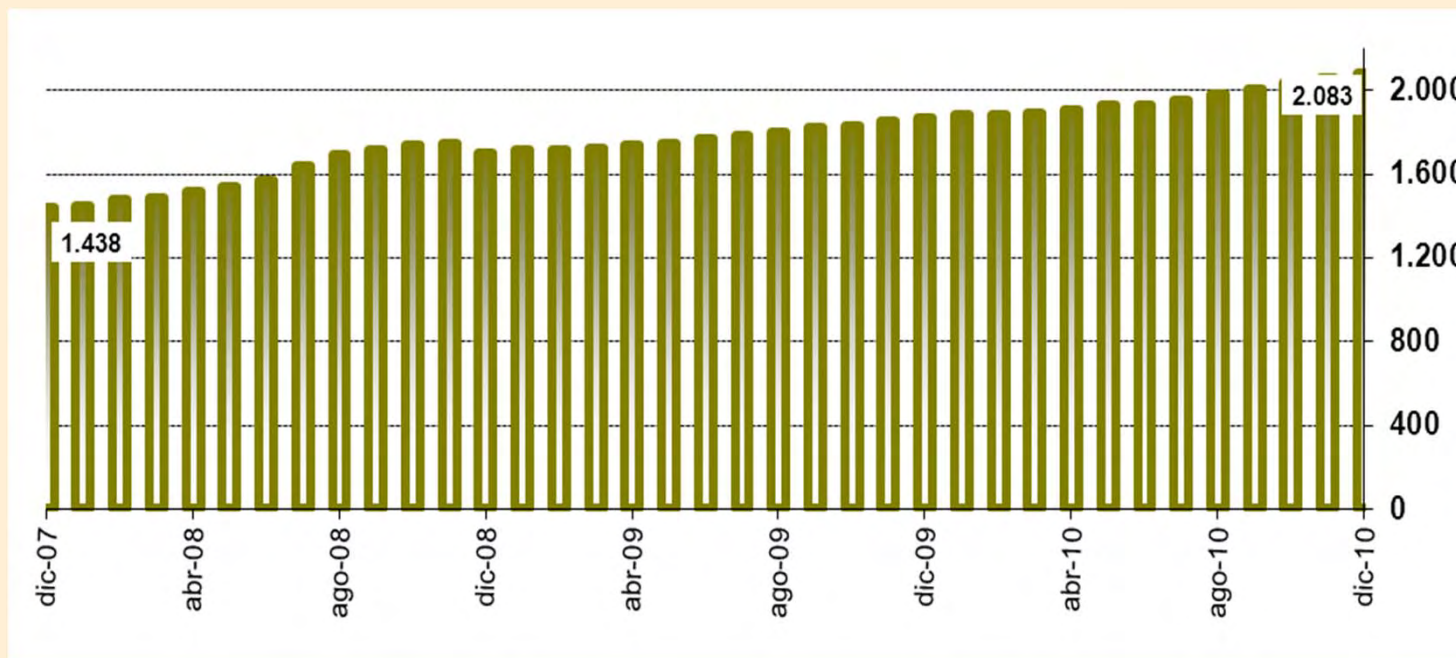


## UNA BANCA SOLVENTE

- Al término del año 2010 el **patrimonio** de la Banca privada registró un saldo neto acumulado de US\$2.083 millones, incluyendo utilidades netas al final del período. Este nuevo saldo representó una tasa de crecimiento mensual del 1,2%, inferior a la obtenida en noviembre pasado (1,3%), mientras que su variación anual fue del 11,41%. Con respecto a diciembre de 2007, el saldo de la cuenta de patrimonio ha crecido en US\$645 millones, lo que representa una expansión del 40,5% en estos tres años, manteniendo una tendencia positiva. Sin embargo, esta tasa de crecimiento es inferior a la registrada en la Banca pública, misma que ha crecido en el orden del 23,32% anual, en el mismo período.

### PATRIMONIO BANCARIO

Millones de US\$ y Var. Anual

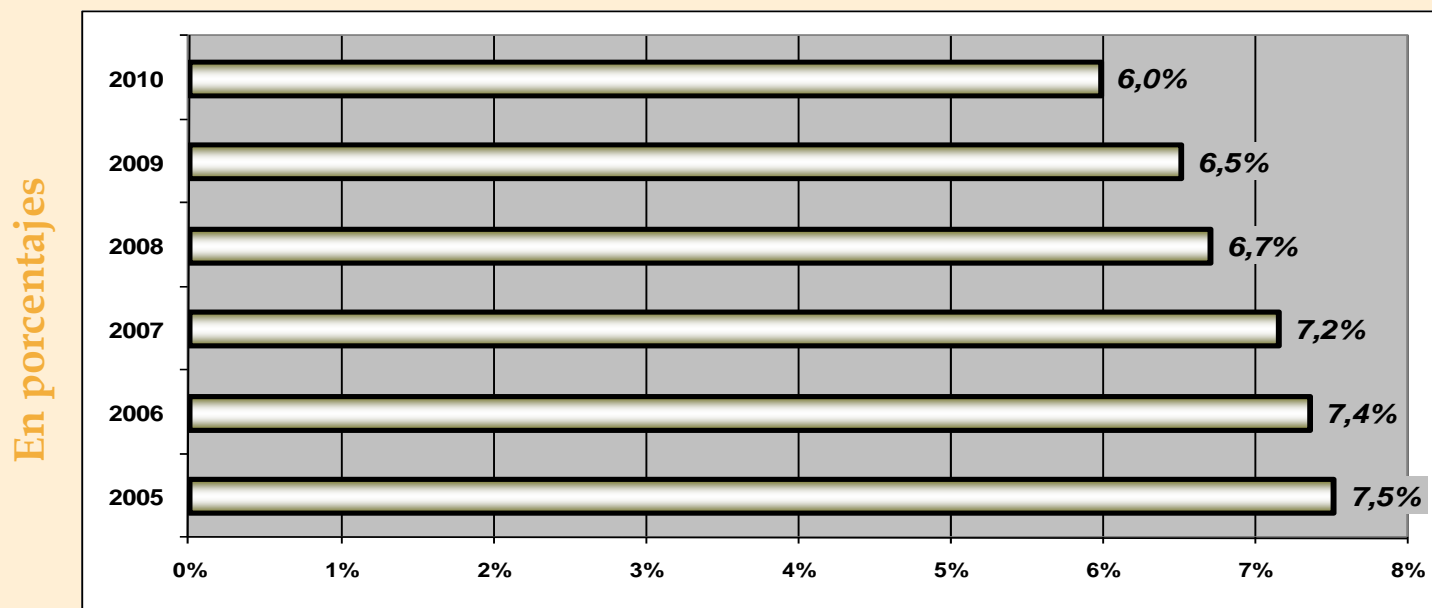


## UNA BANCA EFICIENTE

- La relación que mantiene la Banca privada **entre gastos operacionales y los recursos captados** al mes de diciembre de 2010 mostró una relación del 6,0%, es decir, inferior en 0,5 puntos porcentuales respecto a lo registrado en diciembre de 2009. De esta manera, la eficiencia del sector Bancario privado ha mejorado ostensiblemente en el último lustro al pasar del 7,5% al 6%, mejorando en 1,5 puntos porcentuales esta relación. Al finalizar el 2010, la aplicación de políticas saludables han permitido que la Banca privada incremente sus niveles de eficiencia y calidad en su gestión.

### GASTOS OPERACIONALES vs. RECURSOS CAPTADOS

(DIC 05 - DIC 10)



## TASAS DE INTERÉS REFERENCIALES - ENERO 2011

Las tasas de interés efectivas referenciales y máximas publicadas por el Banco Central del Ecuador para el mes de enero de 2011, muestran reducciones en los siguientes segmentos económicos: corporativo (9%), empresarial (7%), PYMES (2%), microcrédito acumulación ampliada (11%), acumulación simple (12%) y microcrédito minoristas (24%). Únicamente, el segmento de vivienda registró un incremento en su tasa efectiva mensual del 9%, mientras que la tasa de consumo no sufrió variación para este mes.

TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES								
SEGMENTO	Jul-10	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10	Ene-11	VAR Mensual (P.P.)
Productivo Corporativo	8,99%	9,04%	9,04%	8,94%	8,94%	8,68%	8,59%	-9,00%
Productivo Empresarial	9,77%	9,78%	9,78%	9,67%	9,67%	9,54%	9,47%	-7,00%
Productivo PYMES	11,33%	11,27%	11,27%	11,32%	11,32%	11,30%	11,28%	-2,00%
Consumo	15,86%	15,86%	15,86%	15,89%	15,89%	15,94%	15,94%	0,00%
Vivienda	10,56%	10,64%	10,64%	10,62%	10,62%	10,38%	10,47%	9,00%
Microcrédito acum. ampliada	22,65%	22,75%	22,75%	23,08%	23,08%	23,11%	23,00%	-11,00%
Microcrédito acum. simple	24,97%	24,99%	24,99%	25,17%	25,17%	25,37%	25,25%	-12,00%
Microcrédito Minorista	27,69%	28,45%	28,45%	28,70%	28,70%	29,04%	28,80%	-24,00%

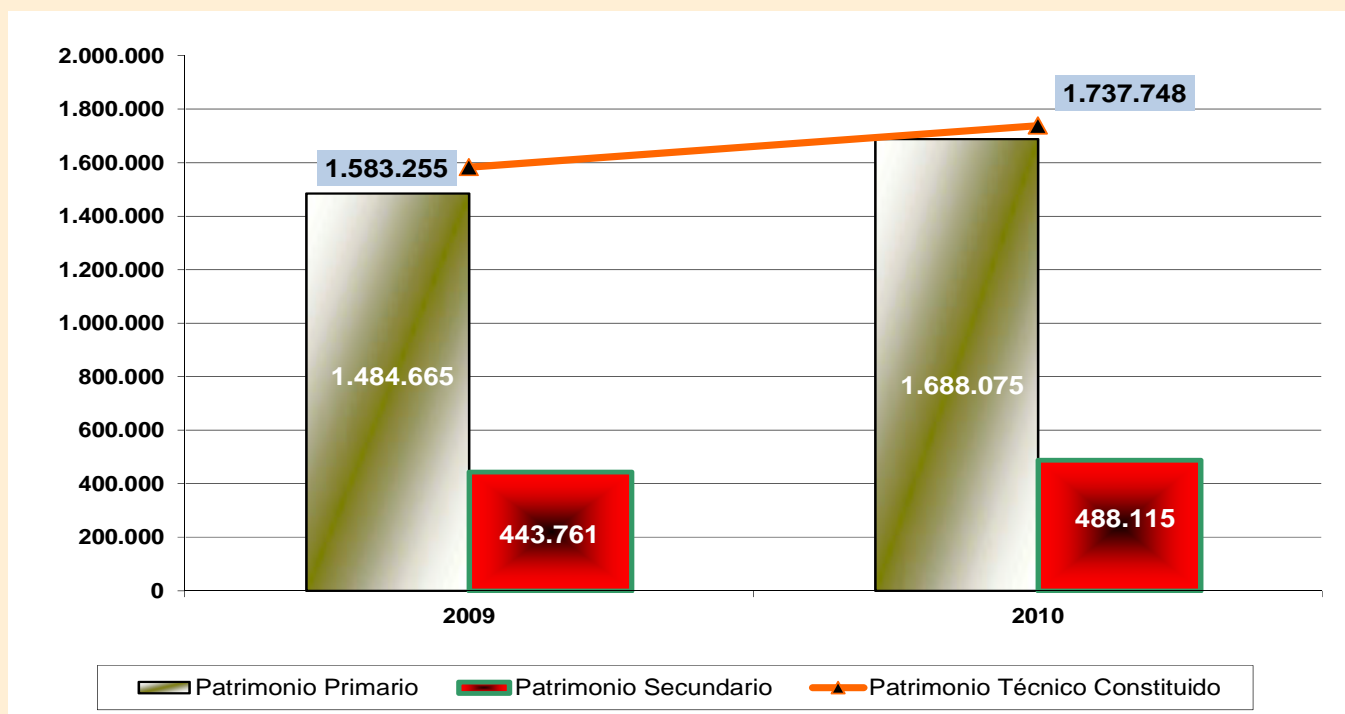
TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS VIGENTES								
SEGMENTO	Jul-10	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10	Ene-11	VAR Mensual (P.P.)
Productivo Corporativo	9,33%	9,33%	9,33%	9,33%	9,33%	9,33%	9,33%	0,00
Productivo Empresarial	10,21%	10,21%	10,21%	10,21%	10,21%	10,21%	10,21%	0,00
Productivo PYMES	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%	0,00
Vivienda	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%	0,00
Microcrédito acum. simple	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%	0,00

## COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

- El **Patrimonio Técnico Constituido (PTC)** a noviembre de 2010 mantuvo su ritmo de crecimiento al registrar una variación anual del 9,76%, contabilizando de esta manera un saldo de US\$1.738 millones. Esta nueva expansión además significa US\$154 millones adicionales en el PTC durante este período. El **Patrimonio Técnico Primario** registró un saldo acumulado de US\$1.688 millones, es decir, US\$203 millones más respecto al saldo obtenido a noviembre de 2009, este incremento representó una variación anual positiva del 13,7%. El **Patrimonio Técnico Secundario** por su parte ascendió a US\$488 millones durante noviembre de 2010, dicho crecimiento representa una expansión anual del 10%, la variación más importante de ese período.

NOVIEMBRE 2009 / 2010

(Miles de US\$)



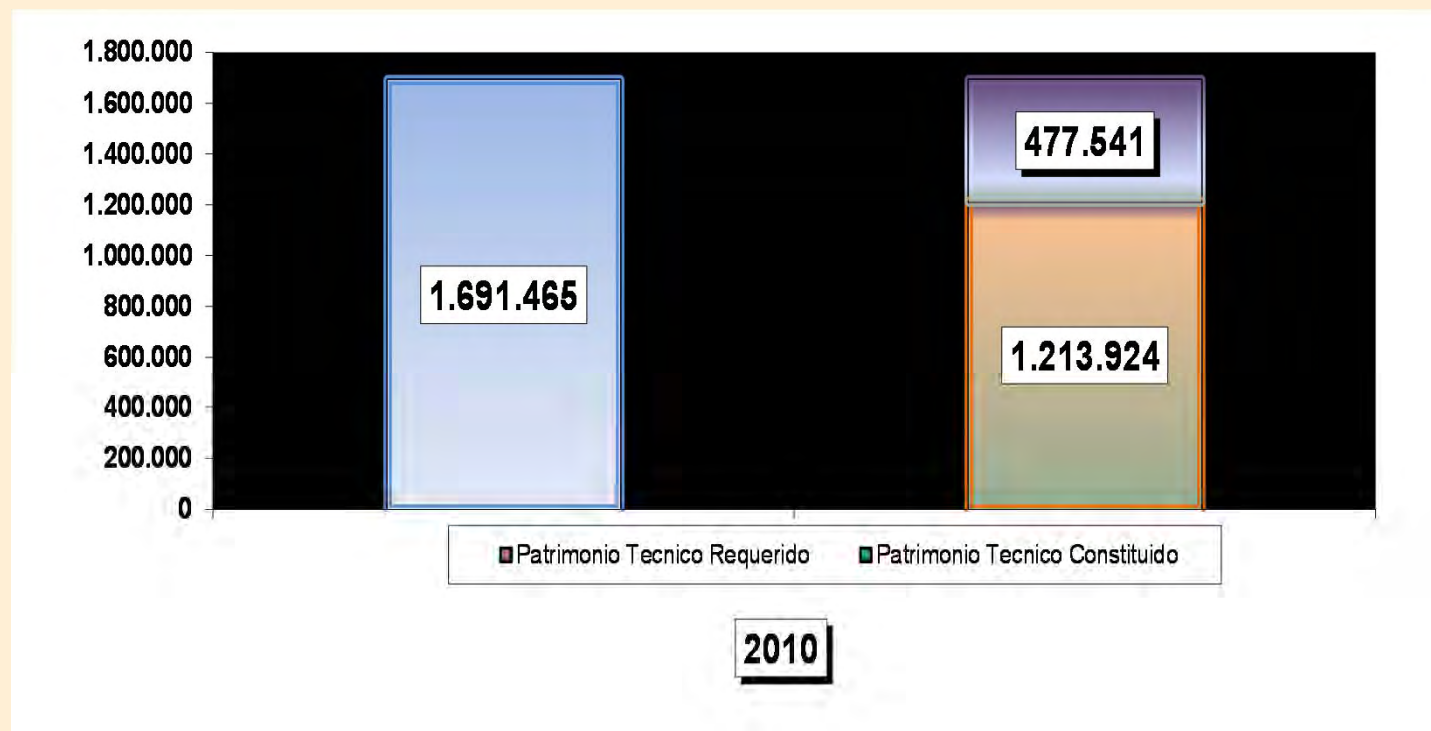
**Nota:** El Patrimonio Técnico Constituido corresponde a la sumatoria del ((P. Primario + P. Secundario) - deducciones) según lo indica la norma.

**No existe información disponible para el mes de diciembre de 2010.**

## 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 INFERIOR** al 9% entre el **Patrimonio Técnico y la sumatoria ponderada de los Activos más Contingentes**. Para el mes de noviembre de 2010 esta relación se mantuvo en el 12,5%, lo cual implica que la Banca privada ecuatoriana mantiene un excedente de 3,5 puntos porcentuales sobre el mínimo establecido (9%), mismo que representa un valor de US\$478 millones.

NOVIEMBRE 2009 / 2010  
(Miles de US\$)



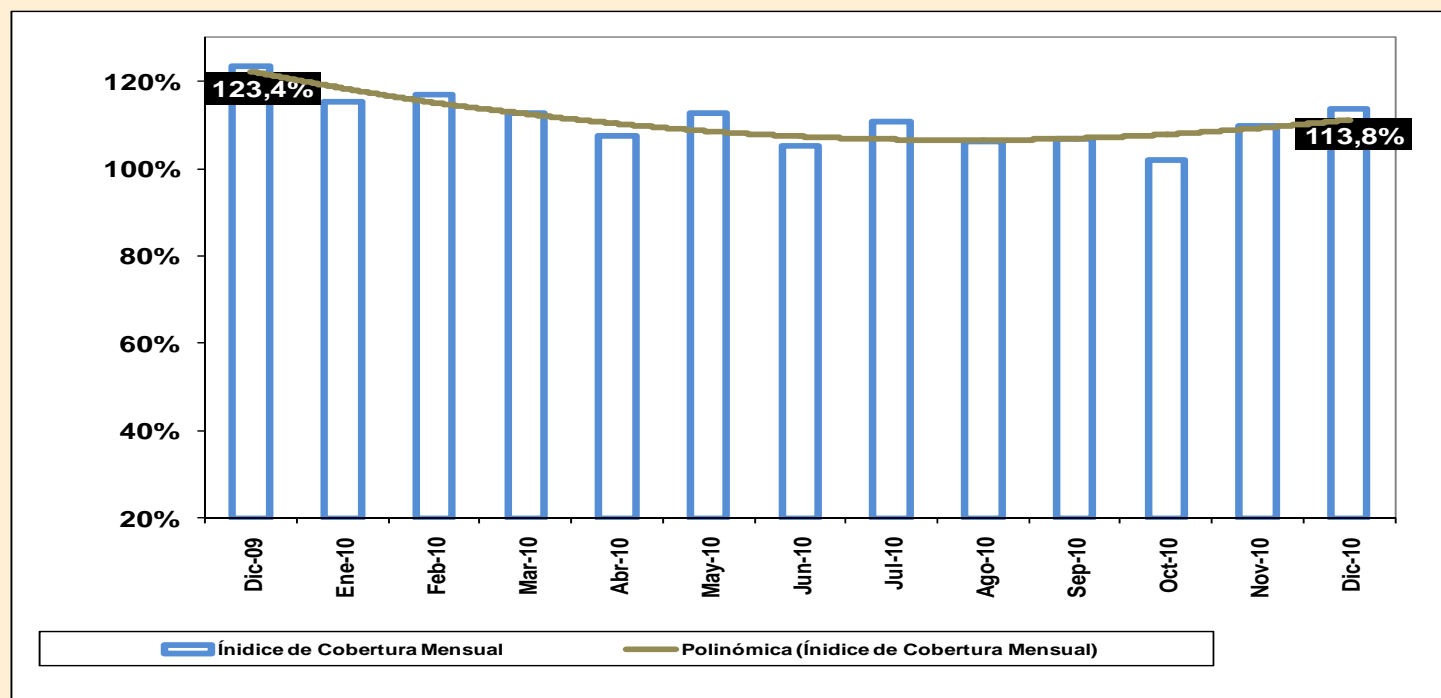
*Nota:* El valor correspondiente a US\$478 millones corresponde al Patrimonio Técnico excedente.  
No existe informale disponible para el mes diciembre de 2010.

## LIQUIDEZ BANCARIA

- La **cobertura promedio de los 100 mayores depositantes** de la Banca privada fluctuó de 123,4% a 113,8% entre diciembre de 2009 y 2010, ello significó una reducción de 9,6 **puntos porcentuales**. Sin embargo entre noviembre y diciembre de 2010, este índice se incrementó en 4,1 puntos porcentuales incremento que obedece al aumento de los índices de liquidez registrados en la Banca privada. En diciembre de 2010, la cobertura promedio de los 100 mayores depositantes se mantiene por encima del 100% mostrando una alta liquidez en el sistema.

### COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES

PORCENTAJES

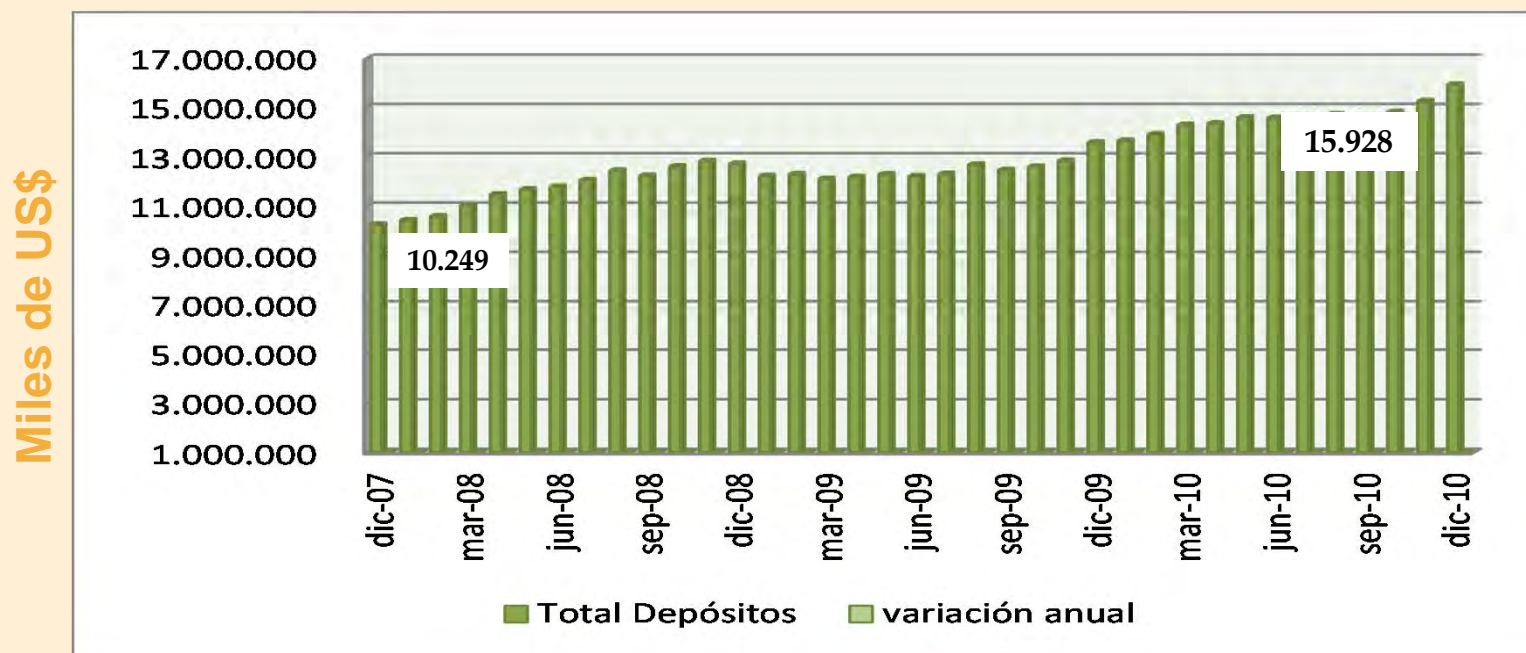


**Nota:** Incluye a los 25 Bancos privados que conforman el Sistema Bancario Nacional.

## CONFIANZA BANCARIA

Al finalizar el 2010, el **total de captaciones en la Banca privada** ascendió a US\$15.928 millones, lo cual implicó una tasa de crecimiento anual del 17,31% y un aumento neto en su saldo de US\$2.351 millones. Respecto a diciembre de 2007 y 2008, el saldo de la captaciones se ha incrementado en el 55,41% y 25,51%, respectivamente, ello representa además una tasa media de crecimiento mensual 1,32%, la más alta del sistema financiero ecuatoriano. Frente a noviembre de 2010, las captaciones crecieron en el 4,92%, es decir en US\$674 millones. Esta nueva expansión se explica principalmente por el crecimiento de las captaciones de ahorro, misma que entre noviembre y diciembre aumentaron en un 8,23%, seguidas de las monetarias (3,51%) y las captaciones a plazo (1,93%).

### TOTAL DE DEPÓSITOS

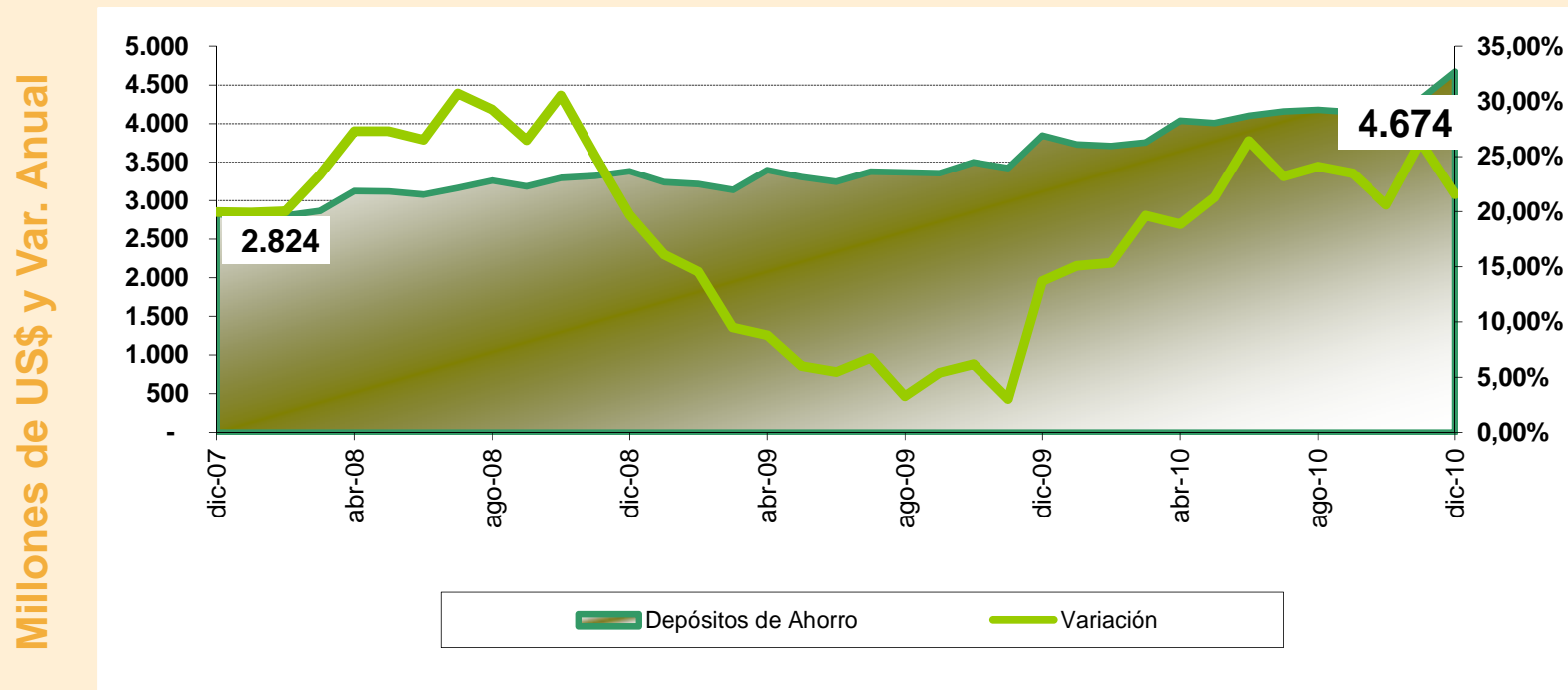


**Nota:** El total de depósitos incluye únicamente saldos netos de las captaciones monetarias, de ahorro y a plazo al final de cada período.

## CONFIANZA BANCARIA

La cuenta depósitos de ahorro al término del 2010, registró una tasa de crecimiento mensual del 8,23%, al incrementar su saldo en US\$355 millones, acumulando de esta manera un saldo neto de US\$4.674 millones. Entre diciembre de 2009 y 2010, las captaciones de ahorro han crecido en US\$830 millones, con una variación anual del 21,58% y, una tasa promedio mensual de 1,69%. Consecuentemente, la participación de las captaciones de ahorro incrementaron su participación en el total de depósitos, al representar el 29,34% de los mismos. Como se observa en la gráfica, durante el año 2010 la tendencia en las captaciones de ahorro fue positiva y favorable.

### DEPÓSITOS DE AHORRO

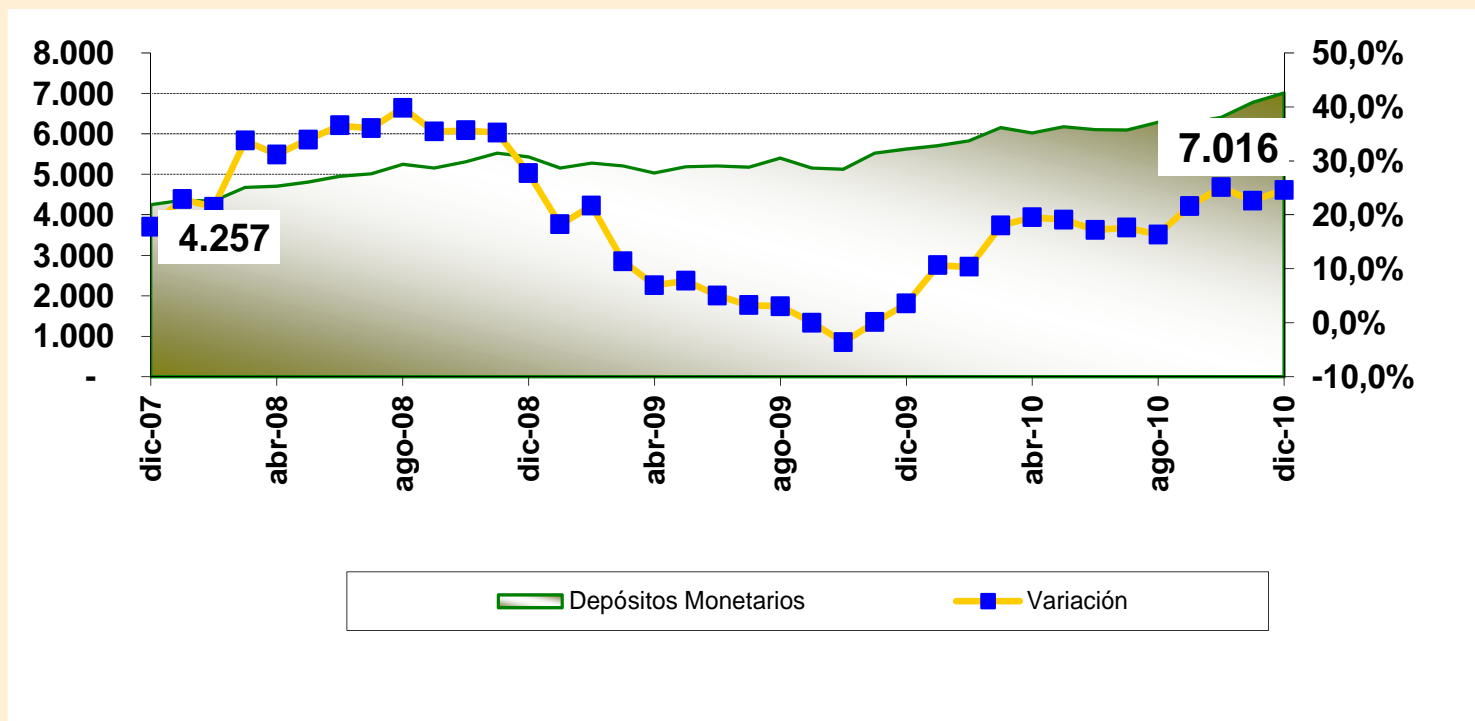


## CONFIANZA BANCARIA

- A diciembre de 2010, **el saldo de los depósitos monetarios** contabilizó un saldo de US\$7.016 millones, es decir, 1,6 veces superior al saldo obtenido en diciembre de 2007 (US\$4.257 millones). Respecto a diciembre de 2009, este tipo de captaciones crecieron a una tasa anual del 24,61%, lo cual significó un aumento de US\$1.386 millones, incremento que contrasta al obtenido en el mismo período del 2009 (US\$193 millones). La participación de las captaciones monetarias respecto al total de depósitos se situó en el 44,05%, ratificando su importancia para el sector bancario, a diciembre de 2009 esta participación se ubicó en el 41,47%.

## DEPÓSITOS MONETARIOS

Millones de US\$ y Var. Anual

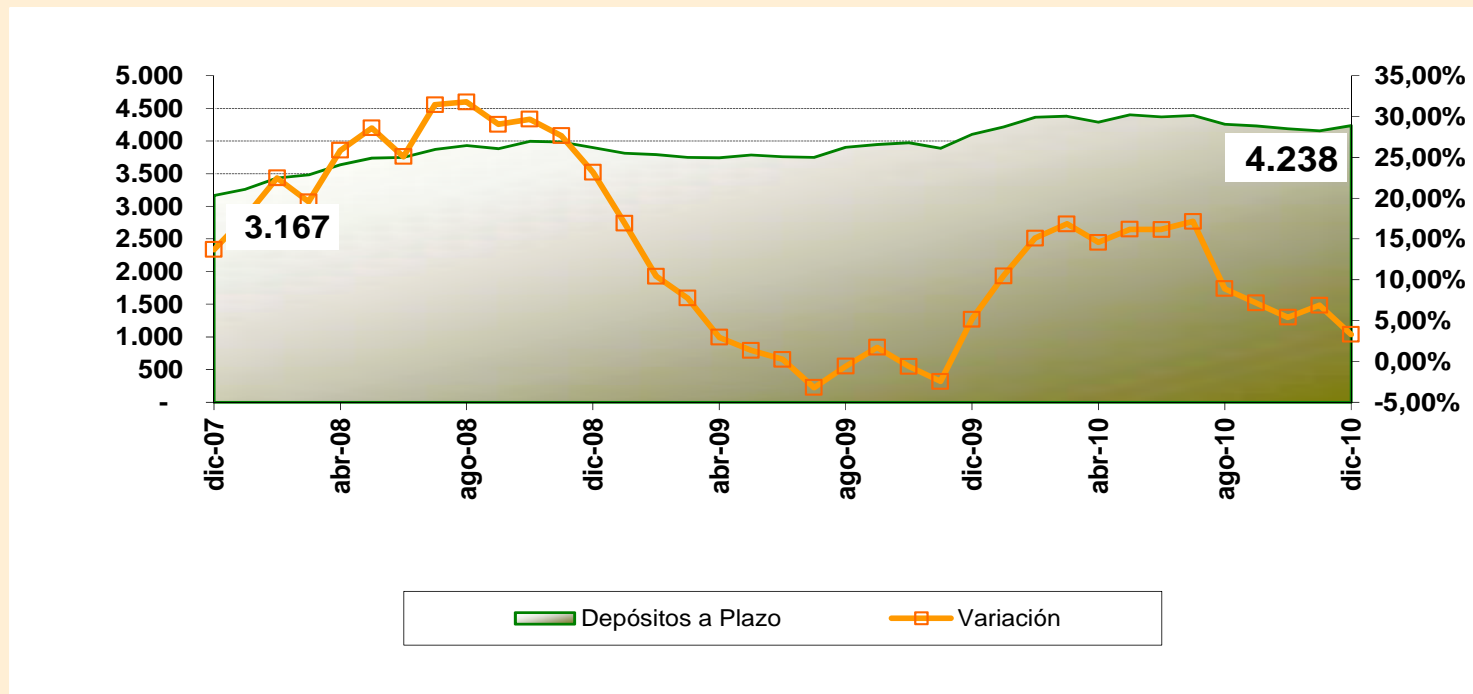


## CONFIANZA BANCARIA

Las **captaciones a plazo** al término del mes diciembre de 2010 sufrieron un incremento en su saldo de US\$80 millones con respecto a noviembre pasado, ello significa un incremento mensual 1,93%, dejando atrás la reducción observada en meses pasados. Frente a diciembre de 2009, las captaciones a plazo mostraron una tasa de crecimiento anual del 3,30%, es decir, un aumento en su saldo de US\$135 millones. El crecimiento obedece principalmente al aumento de las captaciones a 30 y 180 días, las cuales representan el 53,4% del total de captaciones a plazo. A diciembre de 2010, el saldo ascendió a US\$4.238 millones, mientras que su participación en el total de depósitos disminuyó al 26,61%.

### DEPÓSITOS A PLAZO

Millones de US\$ y Var. Anual

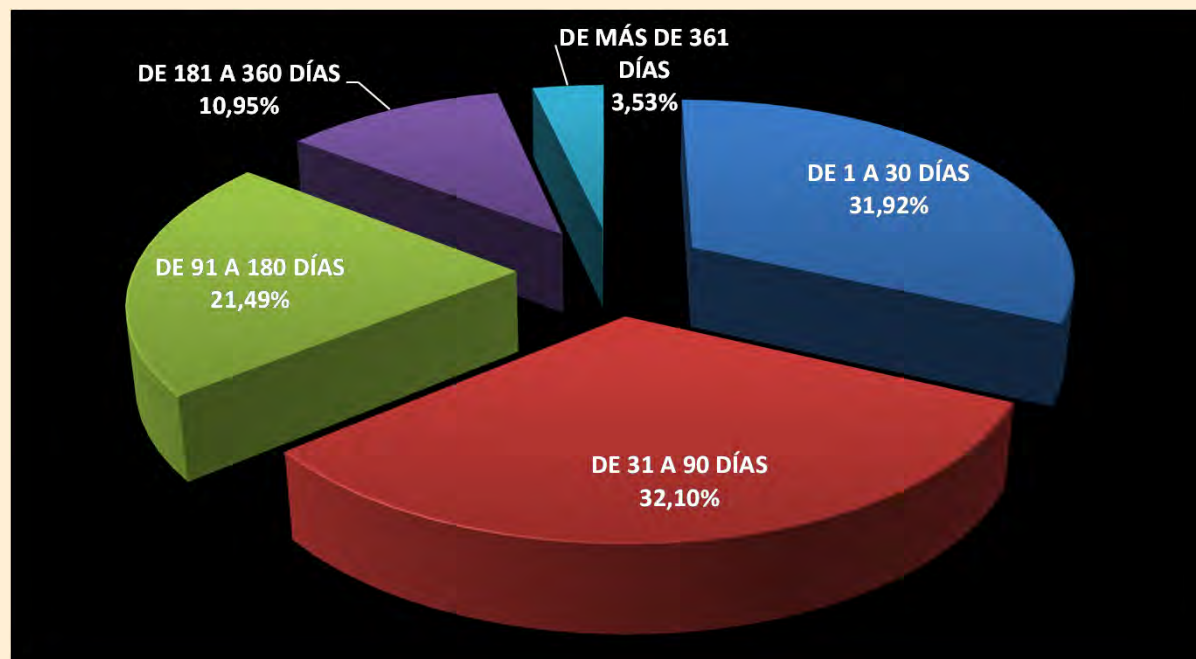


## CAPTACIONES A PLAZO

- Al cierre del 2010, la **participación de los depósitos a plazo** mostró reducciones en la participación de las captaciones de hasta 90 días (-1,69 puntos porcentuales) y de hasta 360 días (-0,72 puntos porcentuales) mientras que, la participación de las captaciones a plazo de hasta 30, 180 y más de 360 días se incrementó en 1,02; 1,10 y 0,30 puntos porcentuales, respectivamente. El 85,49% de los depósitos a plazo en la Banca privada tienen vencimientos inferiores a los 180 días, lo cual muestra que la tendencia cortoplacista se mantuvo durante el año 2010, debido a que solo el 14,18% tuvo plazos superiores a los 180 y 360 días.

### COMPOSICIÓN DE LAS CAPTACIONES A PLAZO

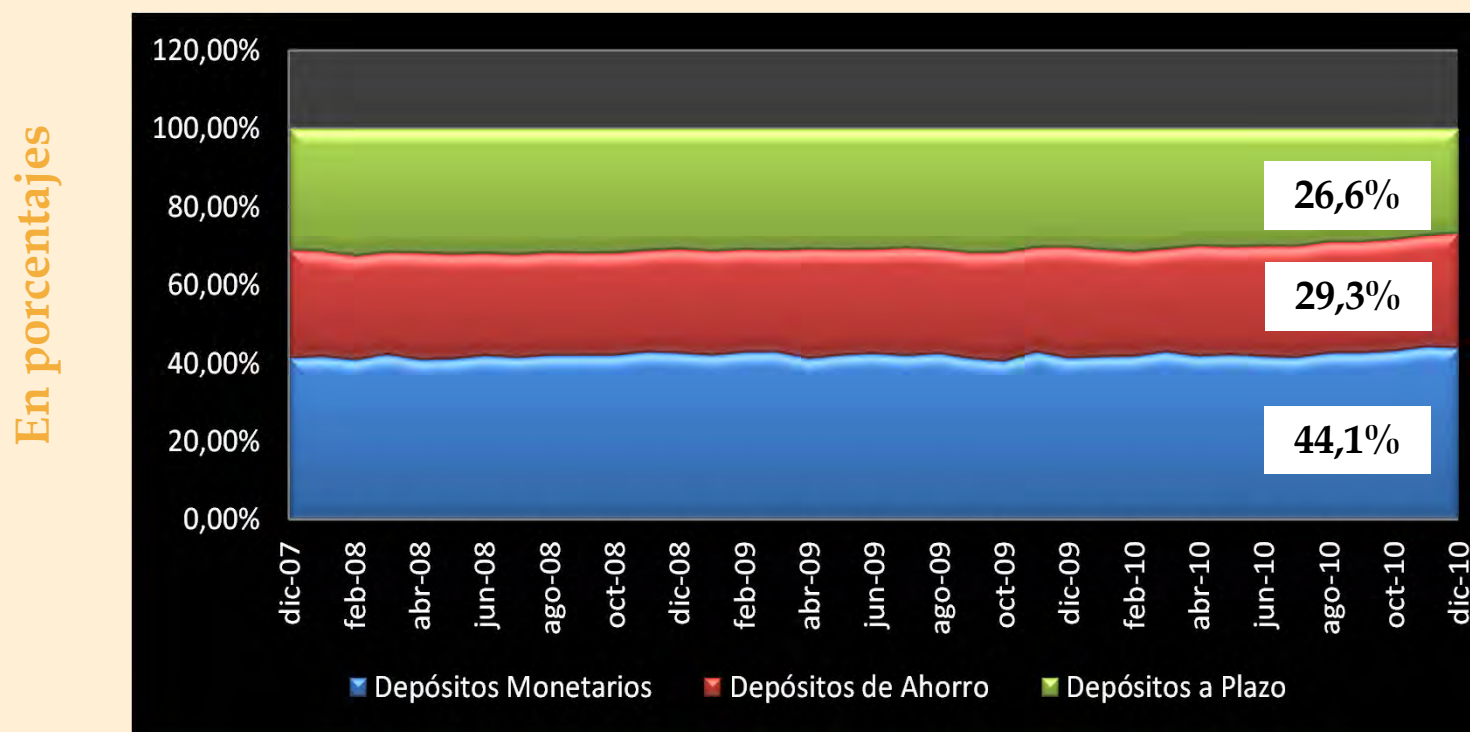
En porcentajes



## CONFIANZA BANCARIA

- La composición de las captaciones en la Banca privada al finalizar el 2010 muestran una participación cercana al 45% de las captaciones monetarias, mismas que se situaron en el 44,1%. En cambio las captaciones de ahorro elevaron su participación al situarse en el 29,3% del total a esa misma fecha. Por su parte, las captaciones a plazo redujeron su peso al registrar una participación del 26,6%, inferior a la observada en períodos pasados. Pese a lo anterior, es importante resaltar el crecimiento alcanzado durante el año 2010 en cada tipo de colocación, circunstancia que permitió aumentar las operaciones de crédito.

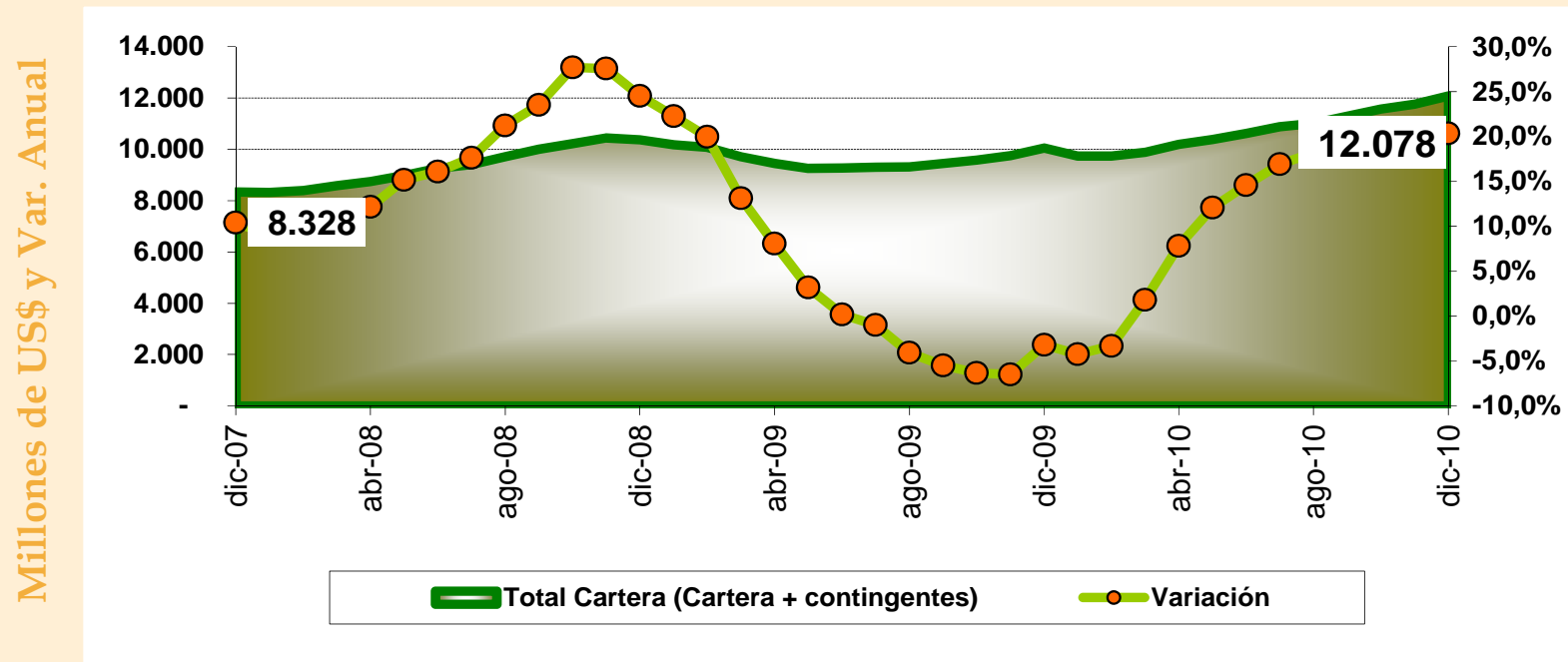
### PARTICIPACIÓN DE LOS DEPÓSITOS



## CRÉDITO BANCARIO

■ **Las operaciones crediticias** (incluye: cartera bruta + contingentes) de la Banca privada, reportaron una expansión neta anual del 20,33%, es decir, un aumento de US\$ 2.040 millones durante el año 2010. Este crecimiento se diferencia de la desaceleración obtenida en el año 2009, cuando las operaciones crediticias decrecieron en el 3,18% anual, reduciendo el monto de colocaciones. Por el contrario, en el año 2010 la Banca privada contabilizó un saldo neto de US\$12.078 millones, lo cual se tradujo en un nivel de intermediación financiera cercano al 76%, al 2010. Respecto a noviembre pasado, la cartera más contingentes registró una variación mensual positiva del 2,76%, lo que implicó un aumento de US\$324 millones en diciembre de 2010.

### OPERACIONES DE CRÉDITO

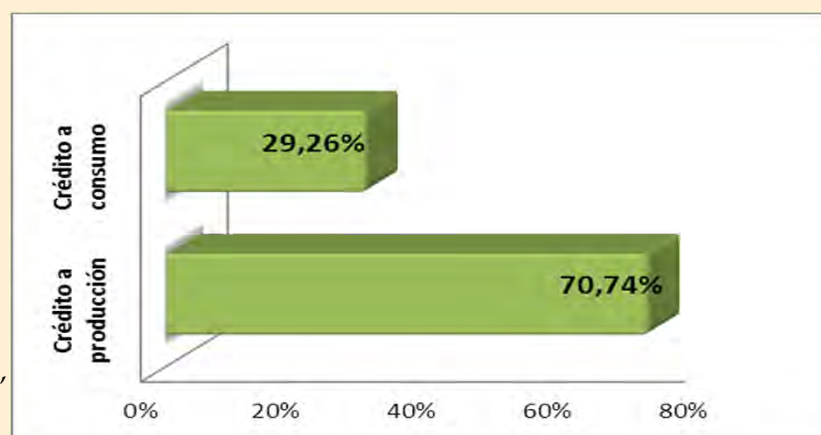


## FINANCIAMIENTO BANCARIO

- La **cartera de crédito** destinada a la industria y otros sectores productivos finalizó el año 2010 con una participación del 70,74%, hecho que representa alrededor de las tres cuartas partes del crédito que se genera en la Banca. En cambio tan solo el 29,26% del total de crédito tuvo como destino operaciones de consumo, mayormente enfocada en la adquisición de bienes duraderos. El crédito a la vivienda representó el 11,5%, mientras que el crédito a la microempresa incrementó su participación al 7,8%.

### DESTINO CREDITICIO - Diciembre 2010

TIPO DE CRÉDITO	MONTO	Composición
	Miles de USD	Porcentaje
CRÉDITO A INDUSTRIA Y OTROS SECTORES PRODUCTIVOS	6.533.867	51,4%
CRÉDITO A LA VIVIENDA	1.466.589	11,5%
CRÉDITO A MICROEMPRESA	998.184	7,8%
<b>TOTAL CRÉDITO A LA PRODUCCIÓN</b>	<b>8.998.640</b>	<b>70,7%</b>
<b>CRÉDITO AL CONSUMO (Personas)</b>	<b>3.722.421</b>	<b>29,3%</b>
<b>TOTAL CRÉDITO DESTINADO</b>	<b>12.721.062</b>	<b>100%</b>



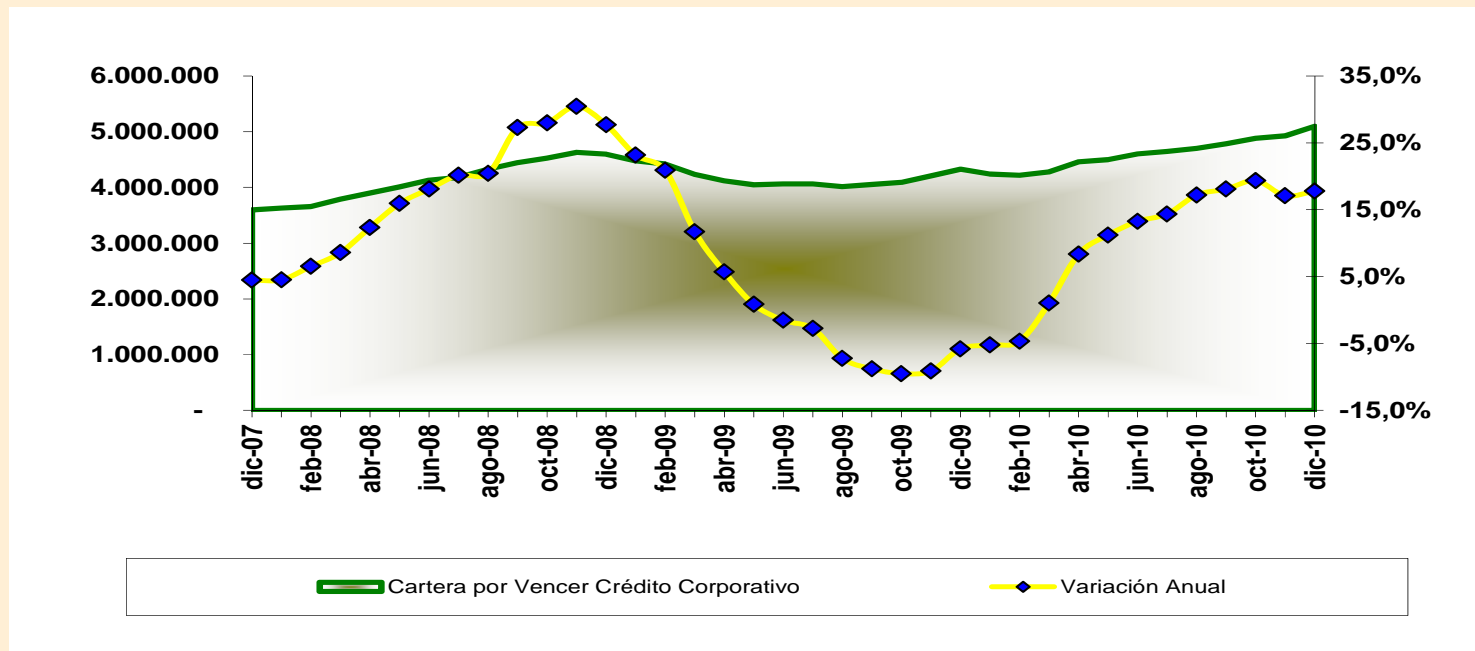
La **cartera total** incluye: Créditos, deudores por aceptaciones, avales, fianzas y garantías y cartas de crédito.

## SEGMENTO DE CRÉDITO COMERCIAL

- La cartera por vencer de crédito del segmento comercial sufrió un notable incremento mensual del 3,46% entre noviembre y diciembre de 2010, ello significó US\$171 millones adicionales en el saldo. Entre diciembre de 2009 y 2010, el saldo se expandió en US\$769 millones, es decir, a una tasa anual 17,77%, superior a la registrada en el mismo período del 2009 (-5,82%). En la gráfica además se observa la favorable evolución que sostuvo esta cartera en el 2010, alcanzando picos de crecimiento mensual en septiembre y octubre pasados de 18,08% y 19,35%, respectivamente.

### CARTERA POR VENCER

Miles de US\$ y Var. Anual



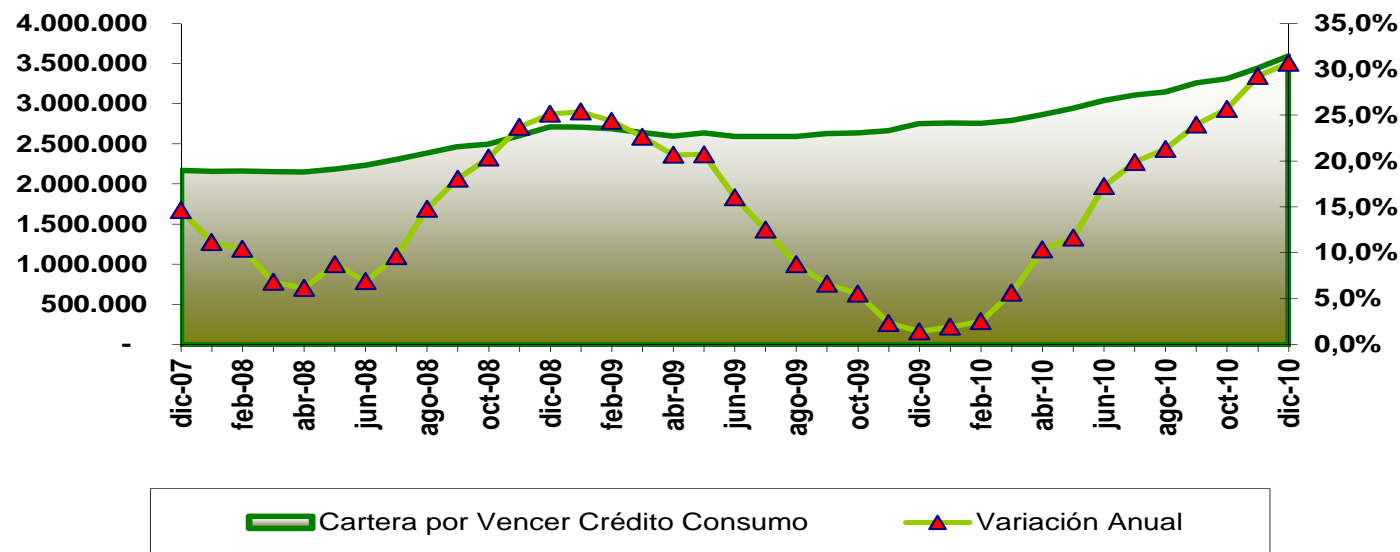
**Nota:** La cartera por vencer no incluye cartera vencida ni provisiones.

## SEGMENTO DE CRÉDITO DE CONSUMO

- La **cartera de crédito por vencer de consumo**, al finalizar diciembre de 2010 creció a una tasa mensual del 4,46% y a una tasa anual del 30,68%, consecuentemente el saldo ascendió a US\$3.594 millones. Frente a diciembre de 2009, la cartera por vencer de consumo creció en US\$844 millones, como producto del aumento de la liquidez en la economía nacional, la tasa de variación anual se situó en el 30,68%, la más alta registrada desde abril de 2007. En la gráfica se observa la favorable evolución de esta cartera y su tendencia positiva. La ABPE estima que esta tendencia se mantenga sin mayores fluctuaciones en el 2011.

### CARTERA POR VENCER

Miles de US\$ y Var. Anual



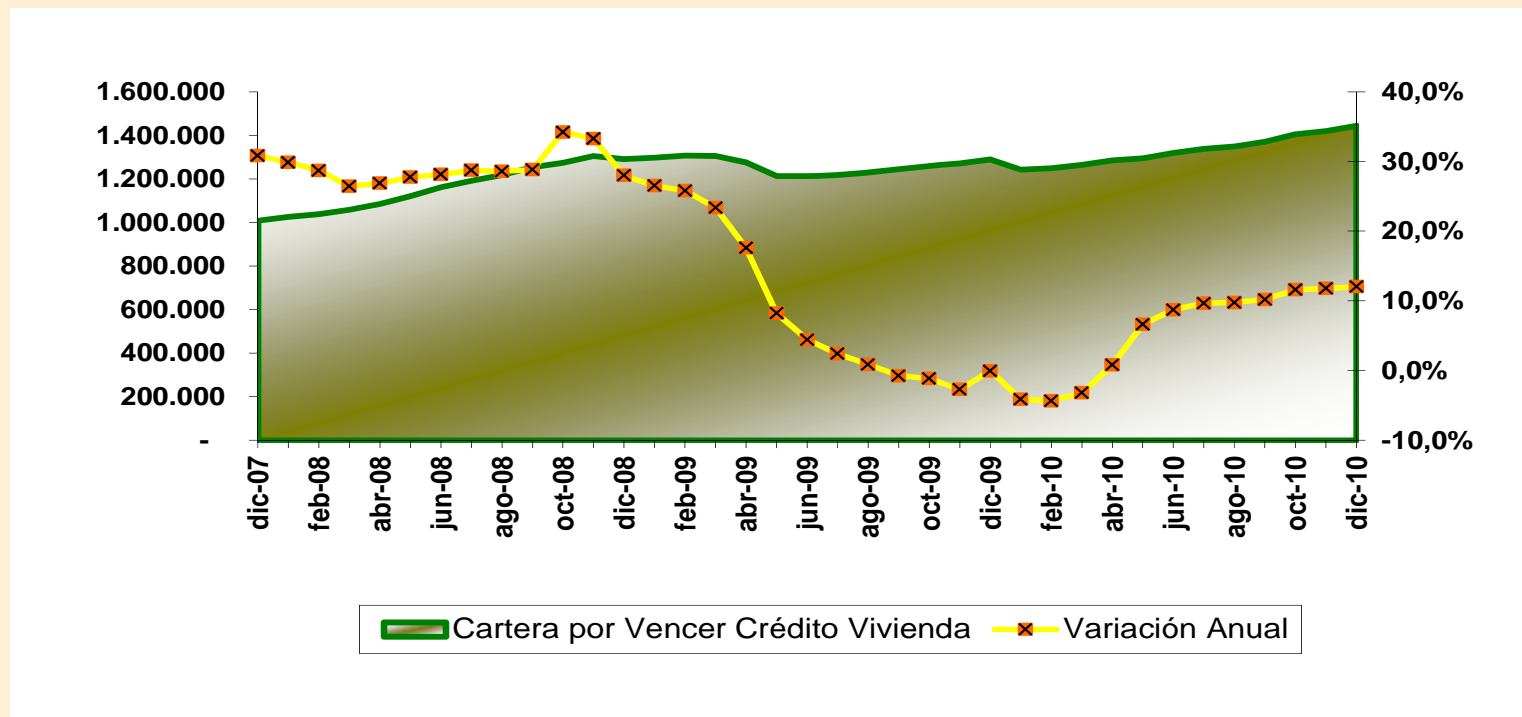
**Nota:** La cartera por vencer no incluye cartera vencida ni provisiones.

## SEGMENTO DE CRÉDITO DE VIVIENDA

- Al término de diciembre de 2010, la **cartera de crédito por vencer del segmento de vivienda** mantuvo una variación positiva mensual, la misma que fue del 1,77% con relación a noviembre pasado. Por otro lado, frente a diciembre de 2009, esta cartera creció en el orden del 12,04% anual, lo cual significó un aumento neto en el saldo de US\$155 millones, dejando atrás el decrecimiento observado en esta cartera en el 2009 (US\$-793 millones). Pese al crecimiento registrado en este último año su evolución ha sido inferior a la observada en períodos pasados.

### CARTERA POR VENCER

Miles de US\$ y Var. Anual



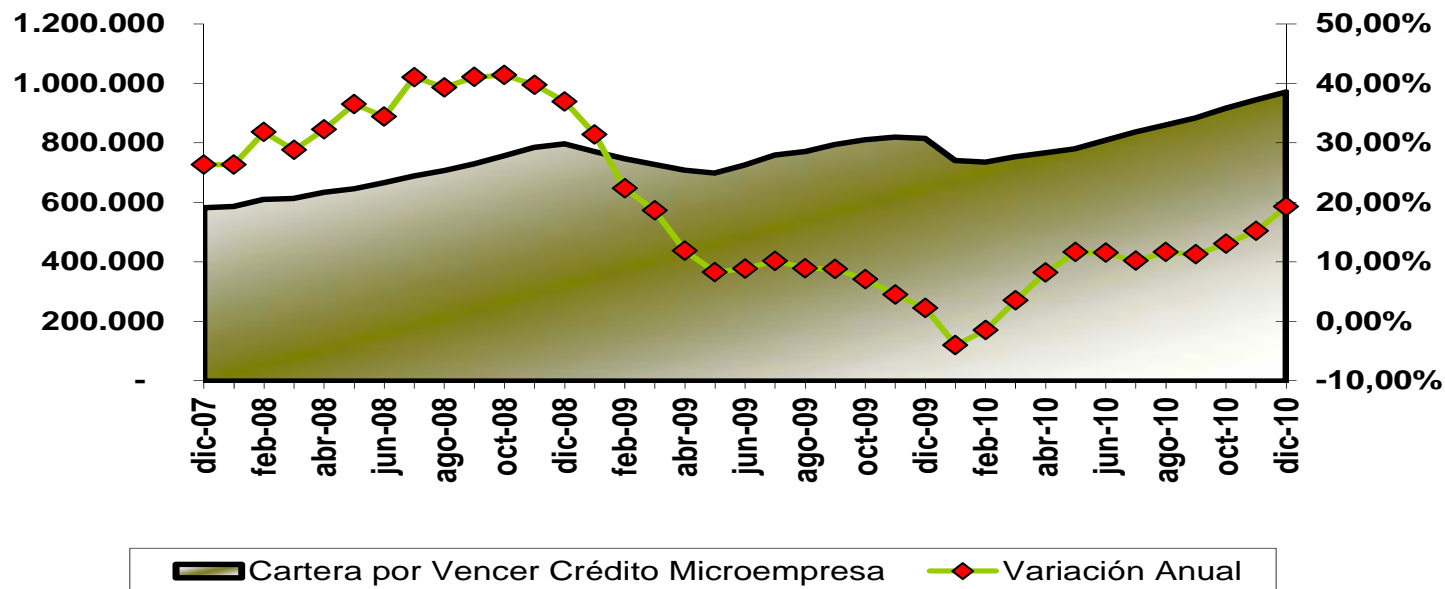
**Nota:** La cartera por vencer no incluye cartera vencida ni provisiones.

## SEGMENTO DE MICROCRÉDITO

- El crédito destinado al segmento de microfinanzas contabilizó un saldo acumulado de US\$972 millones a diciembre de 2010, con un crecimiento mensual promedio del 1,54%, superior en 1,32 puntos porcentuales al crecimiento promedio del año 2009. Respecto a diciembre de 2009, la cartera de este segmento se incrementó en el 19,27% anual, lo que significa US\$157 millones adicionales. En relación a noviembre pasado, la cartera registra incremento en US\$28 millones, es decir, a una tasa mensual del 2,93%. Entre enero y noviembre de 2010, el número de operaciones de microcrédito fue de 557 mil operaciones, cifra que ratifica el apoyo de la Banca a las microfinanzas.

### CARTERA POR VENCER

Miles de US\$ y Var. Anual

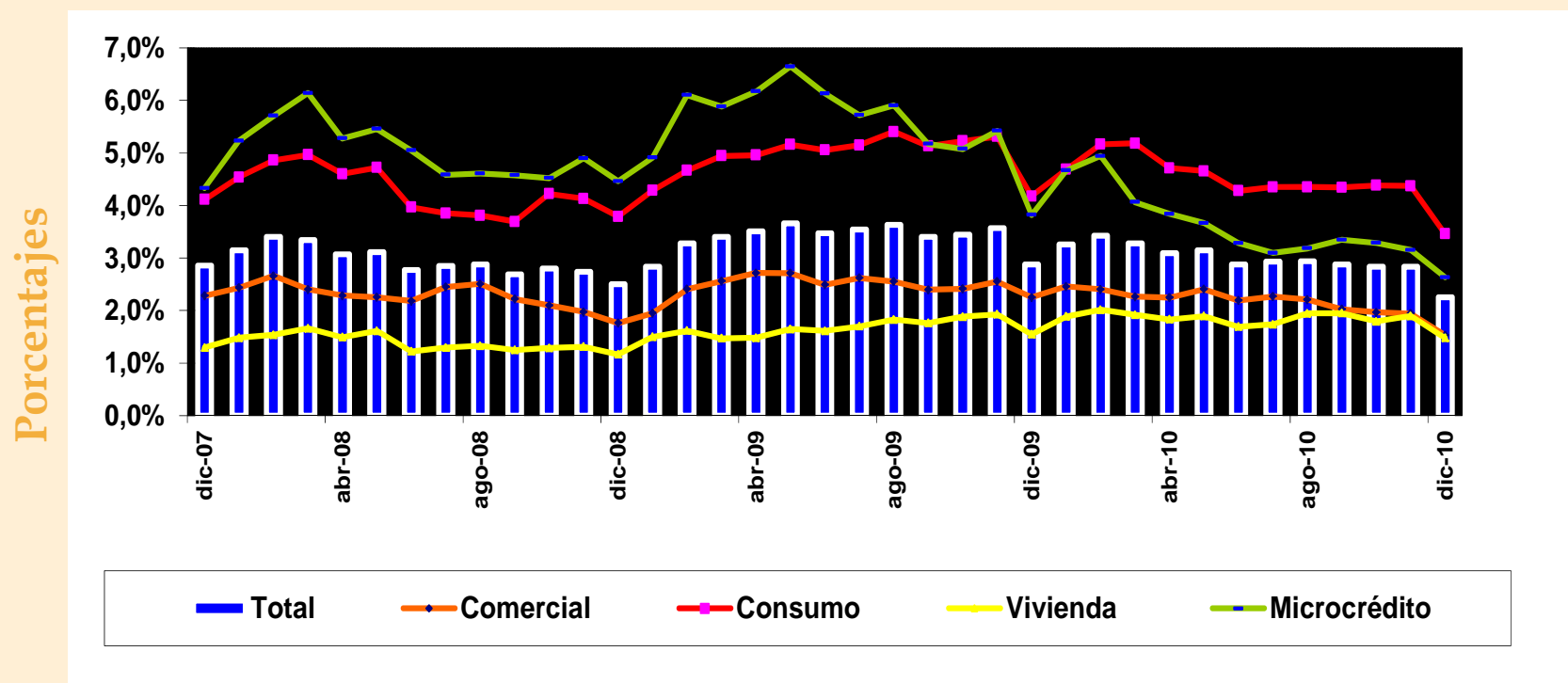


**Nota:** La cartera por vencer no incluye cartera vencida ni provisiones.

## BANCA EFICIENTE Y PROACTIVA

- El índice de **morosidad total de la Banca privada** en el año 2010 se ubicó en el 2,25%, el porcentaje más bajo de los últimos cinco años, lo cual implica que por cada 100 créditos otorgados por la Banca, una media de 2,3 sufren de mora o impago. En ese mismo sentido, la morosidad de todos los segmentos económicos se redujo en un promedio del 0,56%, ratificando la calidad de cartera del sector bancario. Lo anterior es consecuente con que el 96% de la cartera de crédito de la Banca tiene calificación A.

### EVOLUCIÓN DE LA MOROSIDAD



## MANEJO RESPONSABLE

Al término del año 2010, el saldo de la cartera improductiva (cartera vencida + cartera que no devenga intereses) registró su nivel más bajo desde diciembre de 2008, al contabilizar un saldo acumulado de US\$256 millones. Esta reducción implicó que la morosidad total de la Banca privada se ubique en 2,3% a diciembre de 2010, mejorando la calidad de su cartera. En relación a diciembre de 2009, la cartera improductiva disminuyó en un 5,9%, lo cual representa US\$16 millones menos al saldo obtenido en ese período. En ese orden, la cartera improductiva comercial registró una reducción neta en su saldo de US\$20 millones, mientras que en el segmento de microcrédito fue de US\$6 millones.

### ESTRUCTURA DE VENCIMIENTO CREDITICIO

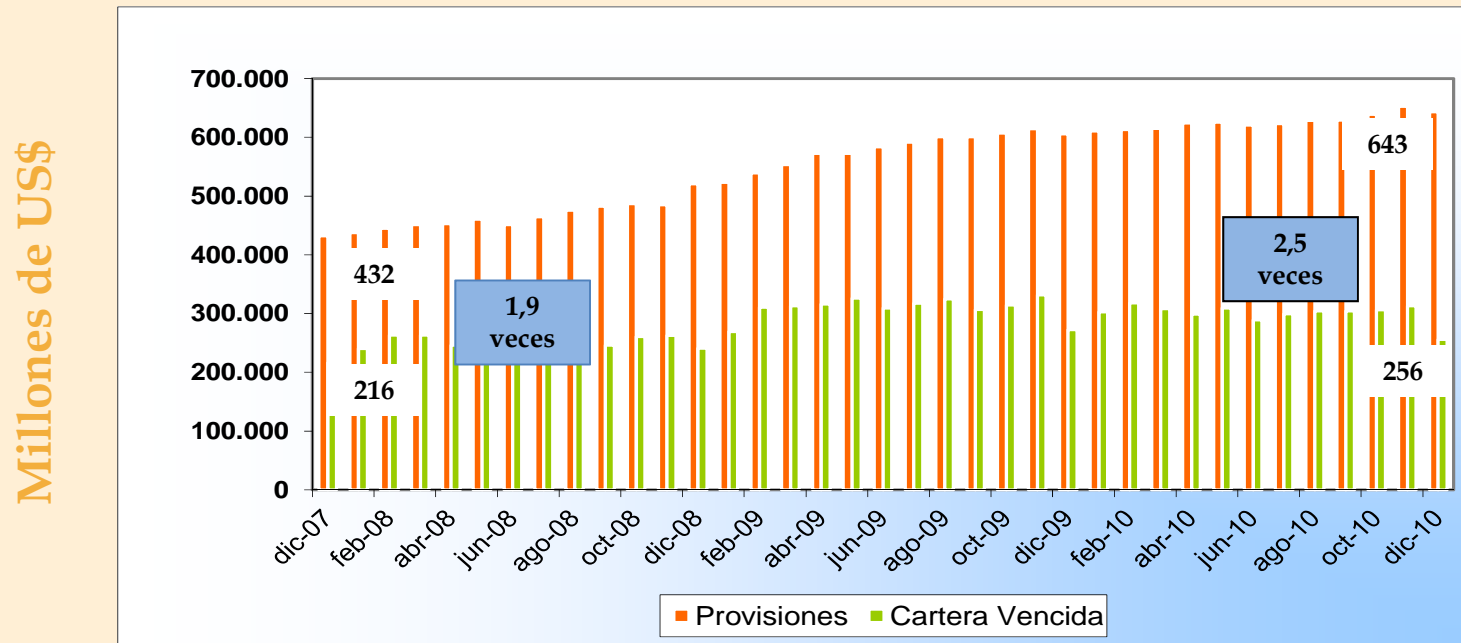
CARTERA IMPRODUCTIVA (Miles de US\$)	dic-09	nov-10	dic-10	Variación absoluta Anual en US\$	Variación absoluta Mensual en US\$
COMERCIAL	99.584	97.486	79.175	(20.409)	(18.311)
CONSUMO	119.838	157.250	128.840	9.002	(28.410)
VIVIENDA	20.250	27.430	21.693	1.443	(5.738)
MICROCRÉDITO	32.360	30.726	26.268	(6.092)	(4.458)
<b>CARTERA IMPRODUCTIVA</b>	<b>272.032</b>	<b>312.892</b>	<b>255.976</b>	<b>(16.056)</b>	<b>(56.916)</b>
MOROSIDAD (en porcentajes)	dic-09	nov-10	dic-10	Variación Ptos porcentuales - Anual	Variación Ptos porcentuales - Mensual
COMERCIAL	2,25%	1,94%	1,53%	-0,72	-0,41
CONSUMO	4,18%	4,37%	3,46%	-0,71	-0,91
VIVIENDA	1,55%	1,90%	1,48%	-0,07	-0,42
MICROCRÉDITO	3,82%	3,15%	2,63%	-1,19	-0,52
<b>MOROSIDAD</b>	<b>2,88%</b>	<b>2,83%</b>	<b>2,25%</b>	<b>-0,62</b>	<b>-0,58</b>

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

## SOLVENCIA BANCARIA

- El **índice de cobertura Bancaria** alcanzó un pico máximo de 251,3% a diciembre de 2010, lo cual implica que cobertura de las provisiones por cartera superan en 2,5 veces a los créditos impagos o vencidos. Frente a diciembre de 2009, este indicador registró un crecimiento de 28,5 puntos porcentuales, destacando la eficiencia de la Banca en el manejo y cobertura de la cartera de crédito. A diciembre de 2010, el saldo de las provisiones ascendió a US\$643 millones y el de cartera vencida a US\$256 millones. Entre diciembre de 2007 y 2010, las provisiones se han incrementado en US\$212 millones, a una tasa del 49%.

### 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 coherentes con la reducción del índice de morosidad en la Banca. La Asociación estima que las cifras presentadas a noviembre de 2010 se mantienen para el mes de diciembre.

### CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO Y CONTINGENTES

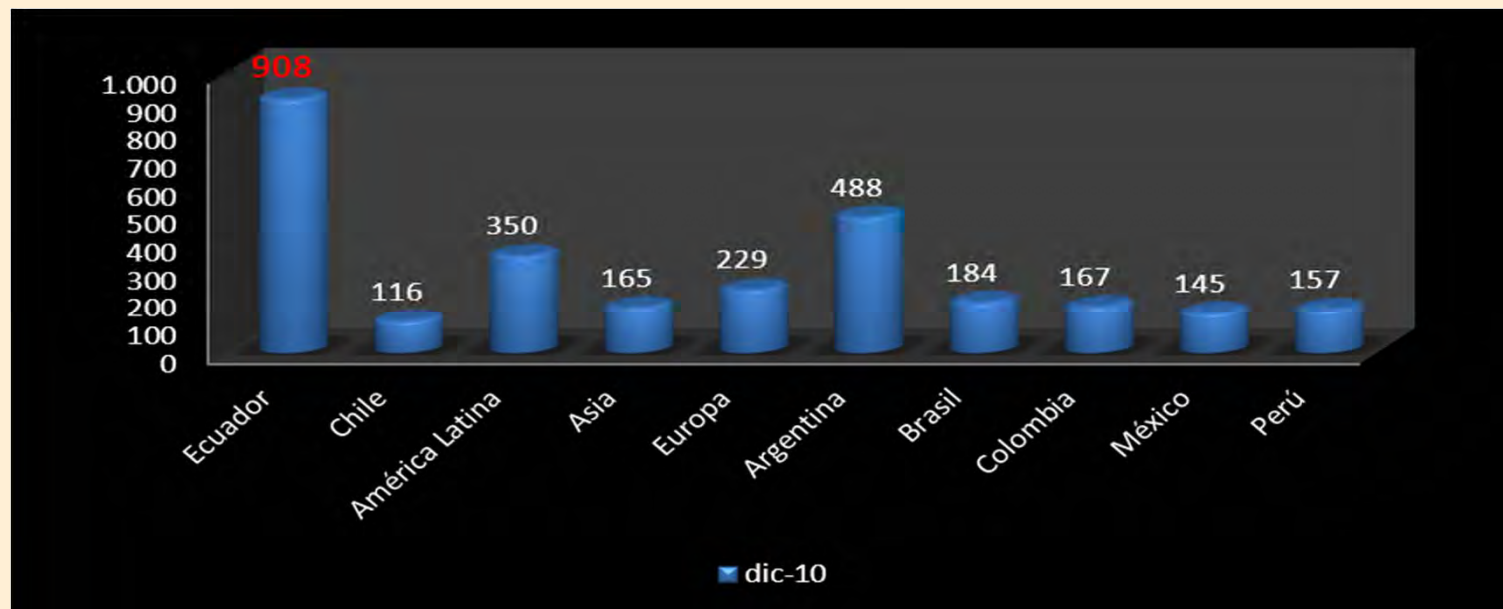


*Nota:* La última actualización de datos se encuentra al mes de septiembre de 2010.

## EMBI - RIESGO PAÍS

■ A diciembre de 2010, el índice de riesgo país mostró una tendencia generalizada a la baja en la mayoría de los países de América Latina (AL). Ecuador registró un índice de 908 puntos lo cual implicó, una reducción de 80 puntos respecto a noviembre de 2010 (988 puntos). Si bien esta reducción es una de las más importantes obtenidas en el 2010, el índice del país aún es 2,5 veces superior a la media de AL, el mismo que se ubicó en 350 puntos en el último mes de diciembre. Pese a las condiciones favorables del precio del petróleo y al incremento de la recaudación tributaria, el Ecuador presenta un índice sustancialmente superior al obtenido en diciembre de 2009 (770 puntos), año de crisis y de desaceleración en el crecimiento de la economía. Bajo esa perspectiva, la imagen del país en el exterior es de alto riesgo y poco favorable para el desarrollo de las inversiones. En cambio, países como Colombia y Perú siguen mejorando su calificación, a diciembre esta fue de 167 y 157 puntos, respectivamente, inferior en cambio al promedio de AL. Bajo las condiciones planteadas, el panorama para la obtención de nuevas líneas de crédito y nueva inversión extranjera al Ecuador se vuelven complicadas.

### EMBI - Diciembre 2010 (En puntos)



Índice de riesgo país o EMBI por sus siglas en Inglés.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador