



BOLETÍN INFORMATIVO DE LA ASOCIACIÓN DE BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR

*Enero 2011*

EVOLUCIÓN DE LA  
BANCA PRIVADA  
ECUATORIANA

CRECIMIENTO – CONFIANZA – EFICIENCIA – SOLIDEZ

## PRINCIPALES CUENTAS

- Enero de 2011 mostró una ligera contracción en el crecimiento de los activos y de los pasivos del Sistema Bancario privado, al registrar tasas negativas mensuales del 1,12% y 1,40%, respectivamente. Esta reducción implicó que el saldo de los activos disminuya a US\$20.365 millones y el de los pasivos a US\$18.252 millones. El patrimonio mantuvo su ritmo de crecimiento, al registrar una variación mensual del 1,41%, ello significó que el saldo se ubique en US\$2.113 millones (incluye utilidades netas); este nuevo incremento responde en parte a la favorable evolución del desempeño bancario. Los ingresos contabilizaron un saldo de US\$199 millones, mientras que los gastos ascendieron a US\$170 millones. La utilidad neta registró una tasa de variación anual del 87,24% entre enero de 2010 y 2011, su saldo para este último mes fue de US\$29 millones.

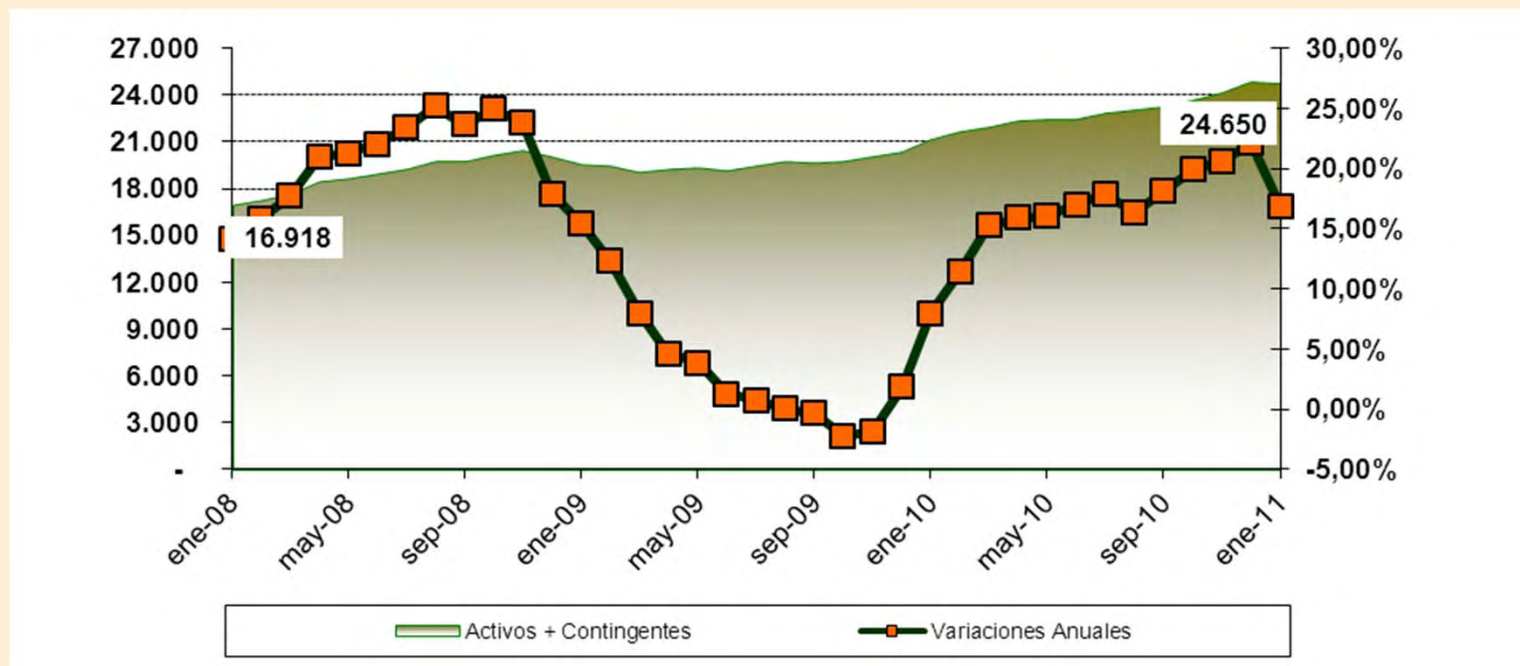
PRINCIPALES CUENTAS - SISTEMA BANCARIO PRIVADO			
Referencia	TOTAL BANCOS PRIVADOS		Variación mensual
	dic-10	ene-11	
<b>ACTIVO</b>	Miles de USD		%
TOTAL ACTIVO	20.595.284	20.365.279	-1,12%
TOTAL ACTIVO Y CONTINGENTES	24.876.717	24.649.982	-0,91%
<b>PASIVO</b>	Miles de USD		%
TOTAL PASIVO	18.511.142	18.251.736	-1,40%
<b>PATRIMONIO</b> (Incluye utilidades)	2.084.142	2.113.543	1,41%
Referencia	TOTAL BANCOS PRIVADOS		Variación anual
	ene-10	ene-11	
	Miles de USD		%
INGRESOS	167.327	198.972	18,91%
GASTOS	151.607	169.538	11,83%
DIFERENCIA ENTRE CUENTAS DE RESULTADOS DE INGRESOS Y GASTOS (ANTES DE IMPUESTOS)	22.267	41.097	84,56%
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	6.548	11.663	78,13%
DIFERENCIA ENTRE CUENTAS DE RESULTADOS DE INGRESOS Y GASTOS (DESPUÉS DE IMPUESTOS)	15.720	29.434	87,24%

## NIVEL DE ACTIVOS Y CONTINGENTES

Los **activos más contingentes** de la Banca privada a enero de 2011 se ubicaron en US\$24.650 millones, es decir, US\$1.762 millones menos con respecto al saldo alcanzado a diciembre de 2010 (US\$24.826 millones); este nuevo saldo además reflejó una contracción mensual del 0,71%. Sin embargo, entre enero de 2010 y 2011 la cuenta de activos más contingentes registró una tasa de crecimiento anual del 16,90%, lo cual representa que el saldo se haya incrementado en US\$3.564 millones en este período. En los últimos tres años (enero 2008 y enero 2011), esta cuenta se ha expandido a una tasa del 45,70%, es decir, a una velocidad del 15,23% anual, crecimiento que se ha sustentado por el aumento de la generación de la cartera de crédito por parte de la Banca privada.

### TOTAL ACTIVOS + CONTINGENTES

Millones de US\$ y Var. Anual

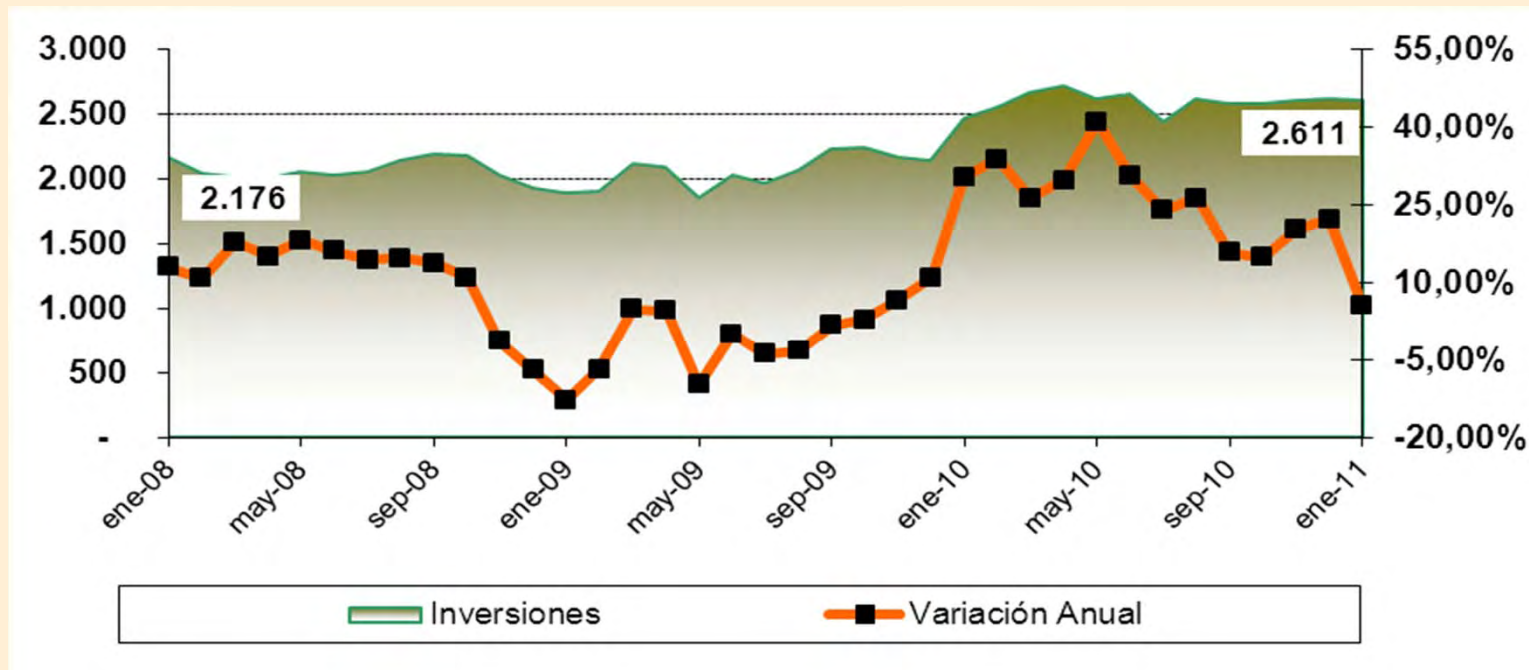


## INVERSIONES BANCARIAS

- A enero de 2011 las **inversiones** de la Banca privada mostraron una desaceleración mensual del 0,56% respecto a diciembre de 2010, hecho que representa además una reducción de US\$14,8 millones en el saldo para este último mes. Si bien las inversiones registraron tasas de crecimiento mensual positivas en noviembre y diciembre del año pasado, éstas volvieron a decaer en enero de 2011. Sin embargo, este hecho contrasta drásticamente con el crecimiento registrado en enero de 2010, cuando las inversiones se expandieron en el 15,17% mensual. Entre enero de 2010 y 2011, el saldo de la inversiones aumentó en US\$137 millones, es decir, a una tasa anual del 5,55%. En los últimos seis meses la cuenta de inversiones presenta una tendencia estable, a enero de 2011 su saldo fue de US\$2.611 millones (Ver gráfico).

### TOTAL INVERSIONES

Millones de US\$ y Var. Anual

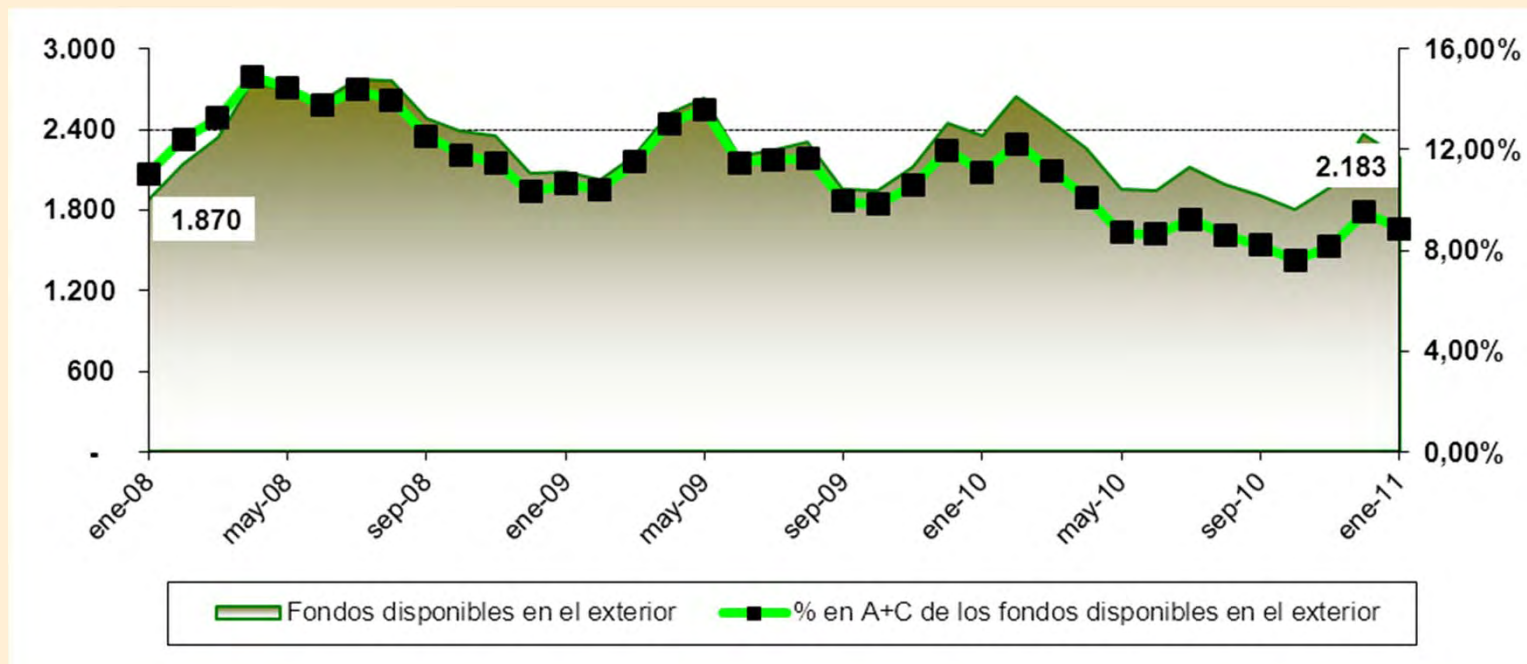


## FONDOS BANCARIOS EN EL EXTERIOR

- El saldo de los fondos disponibles en el exterior mantenidos por la Banca privada mostraron una tasa de crecimiento mensual negativa del 7,56%, ello significó una reducción de US\$179 millones en el saldo para enero de 2011. Esta nueva reducción implica además que la participación de los fondos disponibles en el exterior en el total de activos más contingentes fluctúe de, 9,51% al 8,86%, entre diciembre de 2010 y enero de 2011. En relación a enero del año pasado, estos fondos se han reducido en US\$161 millones producto de lo cual, su tendencia se muestra a la baja (Ver gráfico). Al comparar los saldos de los fondos disponibles en el exterior en los últimos tres años, se puede concluir que su participación se ha ido deteriorando a una tasa promedio anual del 0,73%. Cabe recalcar estos fondos responden a la liquidez que mantienen los Bancos a fin de honrar sus obligaciones.

### FONDOS DISPONIBLES EN EL EXTERIOR

Millones de US\$ y Var. Anual

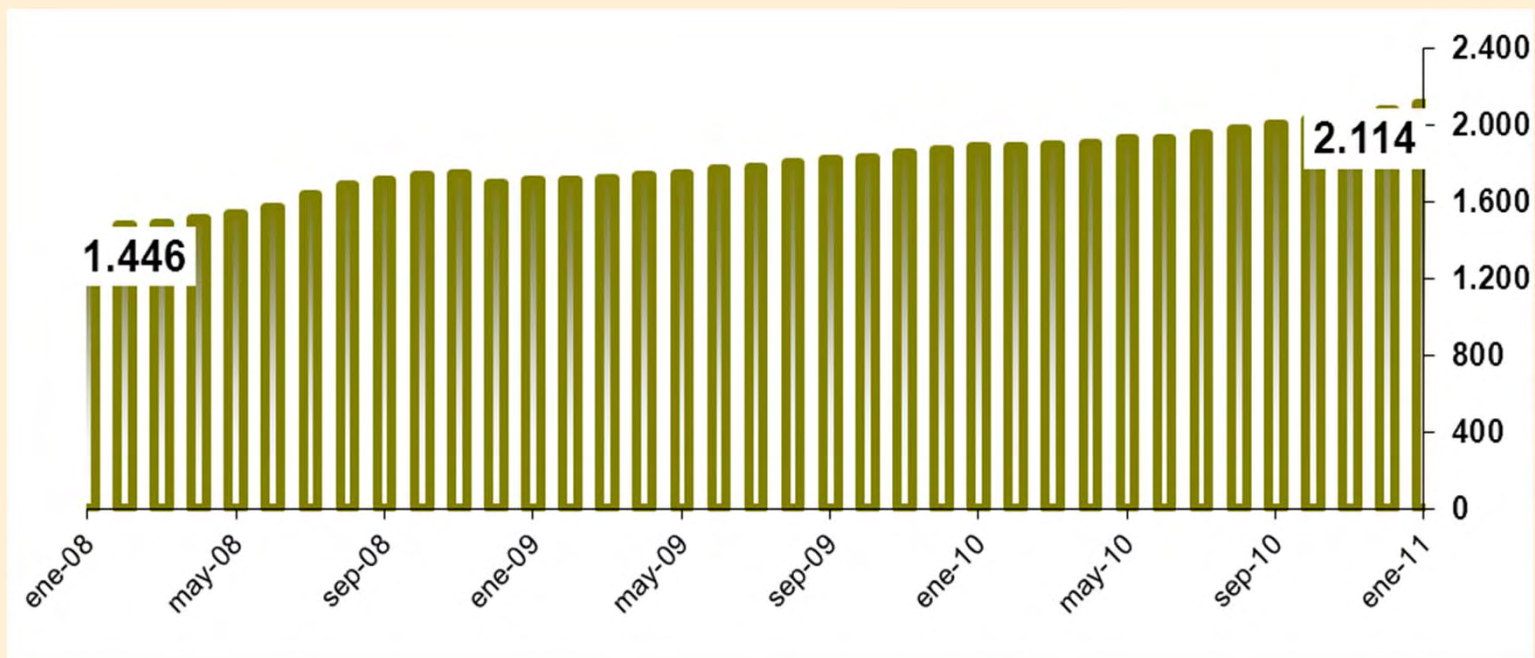


## UNA BANCA SOLVENTE

- El **patrimonio** de la Banca privada alcanzó un saldo acumulado de US\$2.114 a enero de 2011, ello representó una expansión mensual del 1,46% y una anual del 12,11%; es decir, US\$31 y US\$228 millones adicionales, respectivamente. Respecto a enero de 2008, el saldo patrimonial de la Banca se ha incrementado en US\$667 millones, cifra que resalta el nivel de solidez del sistema. Pese a lo anterior, es importante destacar que el patrimonio aún no ha logrado recuperar los niveles de crecimiento mostrados en períodos pasados, en donde éste se expandía a una tasa promedio del 21,58%.

### PATRIMONIO BANCARIO

Millones de US\$ y Var. Anual



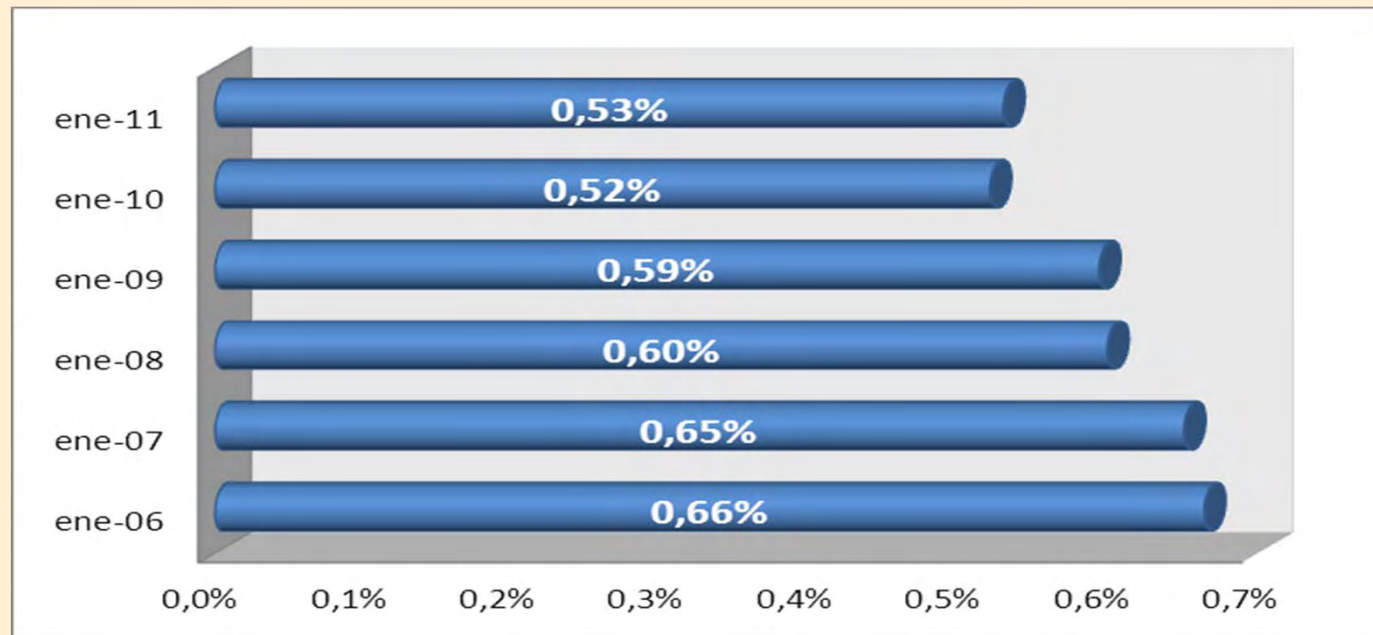
## UNA BANCA EFICIENTE

- Durante enero de 2011, la relación que mantiene la Banca privada **entre gastos operacionales y los recursos captados** fue del 0,53%, es decir, superior en un punto porcentual respecto al índice marcado en enero de 2010. Sin embargo, esta última relación muestra una reducción del 19,69% en relación a enero de 2006, lo cual denota que el sistema Bancario en su conjunto ha incrementado su eficiencia y calidad de gestión.

### GASTOS OPERACIONALES vs. RECURSOS CAPTADOS

(ENE 06 - ENE 11)

En porcentajes



## TASAS DE INTERÉS REFERENCIALES - Febrero 2011

- Las tasas de interés efectivas referenciales publicadas por el Banco Central del Ecuador a febrero de 2011 denotan fluctuaciones a la baja en la mayoría de los segmentos económicos como: corporativo en 0,34 puntos porcentuales (p.p.), PYMES en 0,04 p.p., consumo en 0,04 p.p., microcrédito de acumulación simple en 0,05 p.p. y microcrédito minorista en 0,52 p.p. Las tasas activas efectivas máximas para este último mes no muestran ninguna variación.

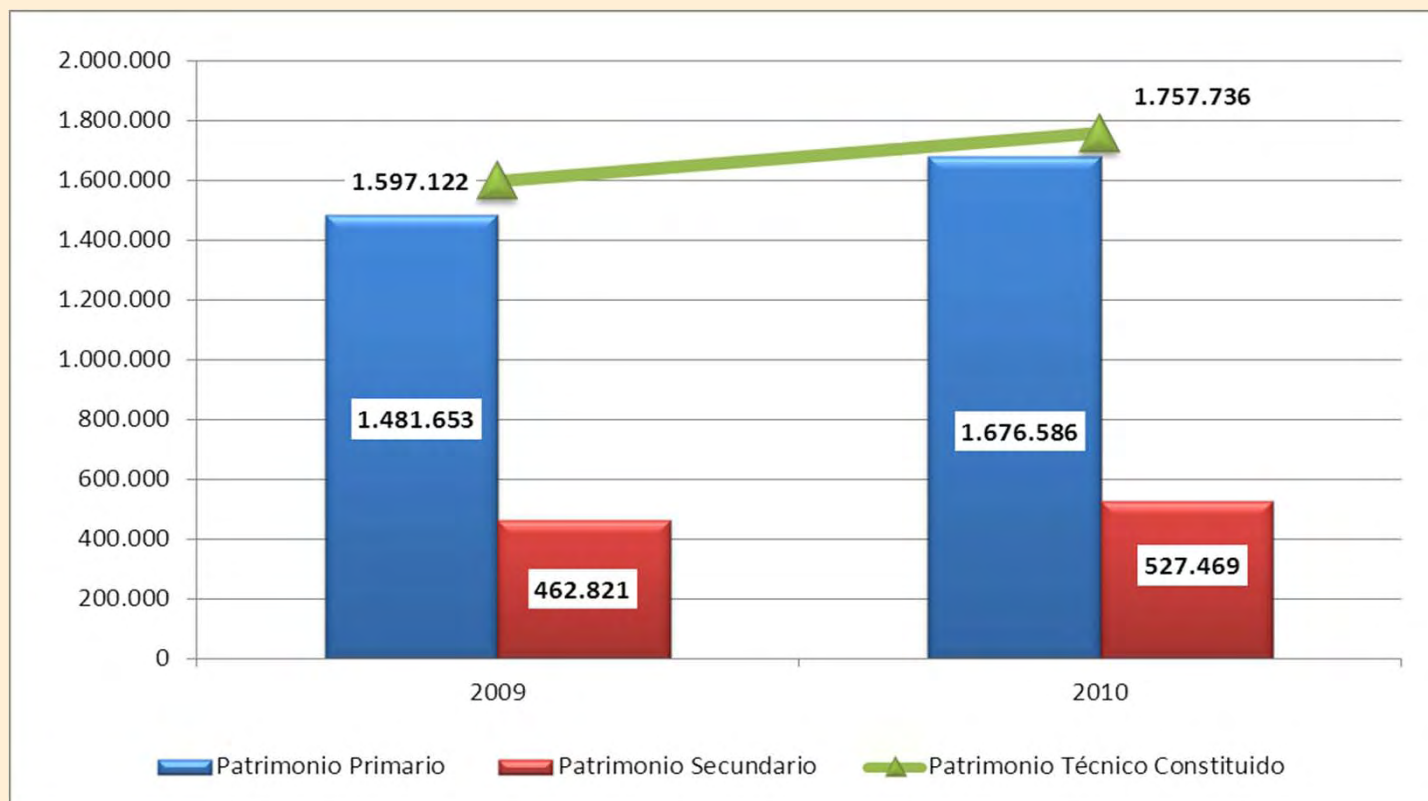
TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES									
SEGMENTO	jul-10	ago-10	sep-10	oct-10	nov-10	dic-10	ene-11	feb-11	VAR Mensual (P.P.)
Productivo Corporativo	8,99%	9,04%	9,04%	8,94%	8,94%	8,68%	8,59%	8,25%	-0,34
<b>Productivo Empresarial</b>	<b>9,77%</b>	<b>9,78%</b>	<b>9,78%</b>	<b>9,67%</b>	<b>9,67%</b>	<b>9,54%</b>	<b>9,47%</b>	<b>9,71%</b>	<b>0,24</b>
Productivo PYMES	11,33%	11,27%	11,27%	11,32%	11,32%	11,30%	11,28%	11,24%	-0,04
<b>Consumo</b>	<b>15,86%</b>	<b>15,86%</b>	<b>15,86%</b>	<b>15,89%</b>	<b>15,89%</b>	<b>15,94%</b>	<b>15,94%</b>	<b>15,90%</b>	<b>-0,04</b>
Vivienda	10,56%	10,64%	10,64%	10,62%	10,62%	10,38%	10,47%	10,47%	0,00
<b>Microcrédito acum. ampliada</b>	<b>22,65%</b>	<b>22,75%</b>	<b>22,75%</b>	<b>23,08%</b>	<b>23,08%</b>	<b>23,11%</b>	<b>23,00%</b>	<b>23,00%</b>	<b>0,00</b>
Microcrédito acum. simple	24,97%	24,99%	24,99%	25,17%	25,17%	25,37%	25,25%	25,20%	-0,05
<b>Microcrédito Minorista</b>	<b>27,69%</b>	<b>28,45%</b>	<b>28,45%</b>	<b>28,70%</b>	<b>28,70%</b>	<b>29,04%</b>	<b>28,80%</b>	<b>28,28%</b>	<b>-0,52</b>

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

## COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

- El **Patrimonio Técnico Constituido** registró un saldo de US\$1.758 millones a diciembre de 2010, esto representa un incremento neto de US\$161 millones frente a diciembre de 2009. El **Patrimonio Técnico Primario** mostró una variación anual del 13,16% al alcanzar un saldo de US\$1.677 millones entre diciembre de 2009 y 2010. El **Patrimonio Técnico Secundario** por su parte mantuvo su ritmo de crecimiento al registrar una expansión del 13,97% y un saldo de US\$527 millones para el mismo período.

DICIEMBRE 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 enero de 2011.**

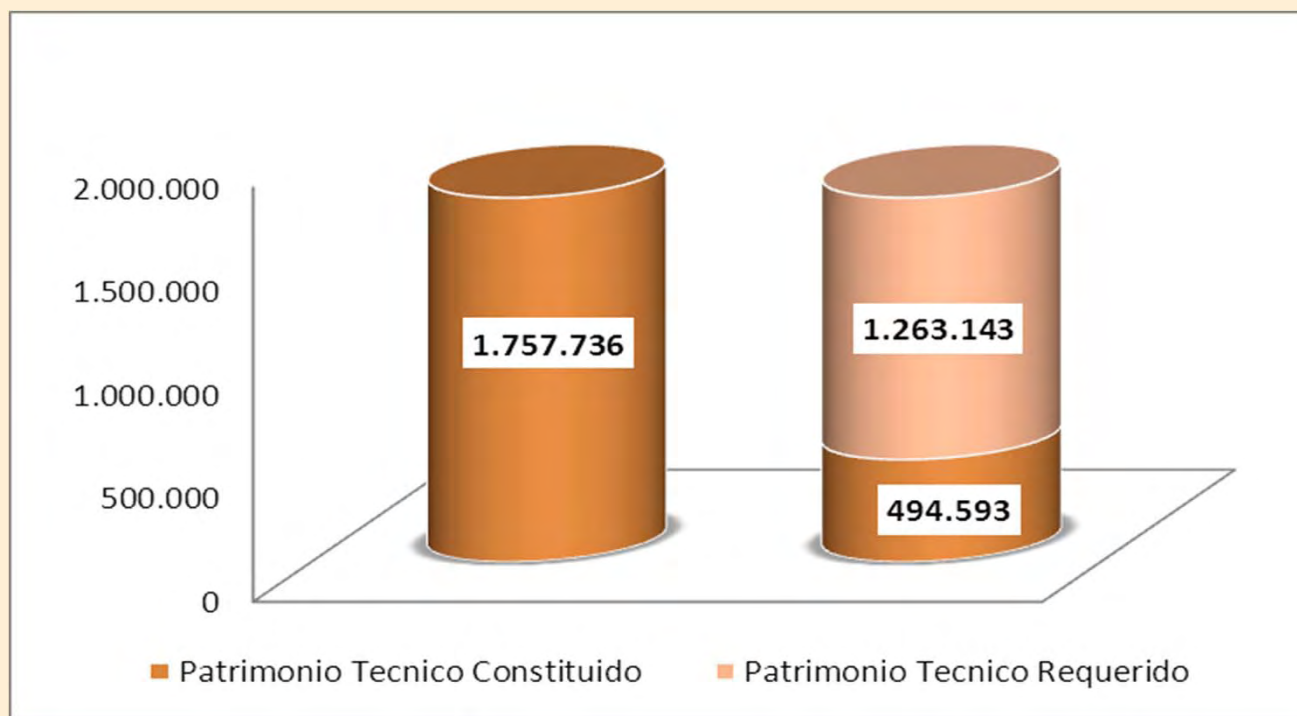
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

## 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**. A diciembre de 2010, esta relación fue del 12,52%, lo cual significó un aumento de 0,02 puntos porcentuales respecto a noviembre, consecuentemente, la Banca privada ecuatoriana mantiene un excedente de 3,52 puntos porcentuales sobre el mínimo establecido (9%), mismo que representa un monto de US\$495 millones.

DICIEMBRE 2010

(Miles de US\$)

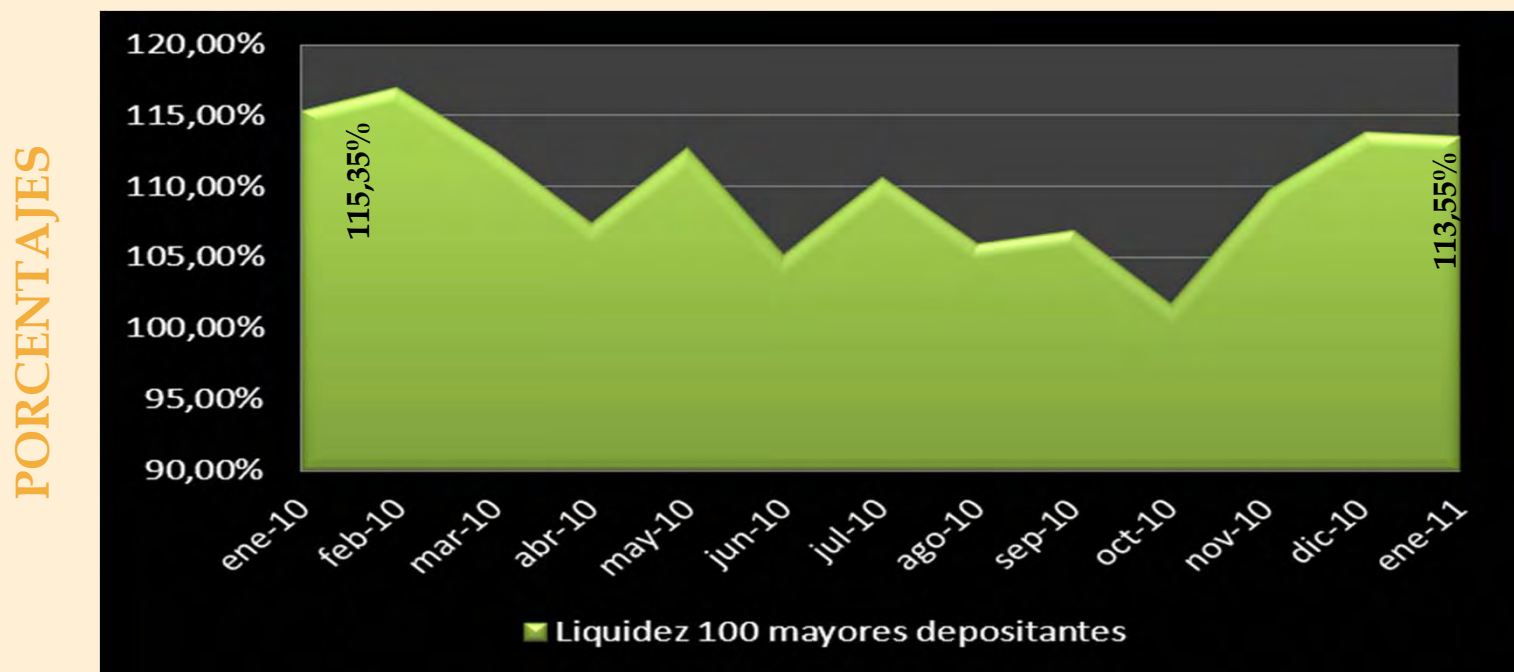


*Nota:* El valor correspondiente a US\$495 millones corresponde al Patrimonio Técnico excedente.  
**No existe información disponible para enero de 2011.**

## LIQUIDEZ BANCARIA

- La cobertura promedio de los 100 mayores depositantes de la Banca privada pasó del 115,35% al 113,55% entre enero de 2010 y 2011, lo que implicó una reducción de 1,8 puntos porcentuales. Respecto a diciembre de 2010, en cambio esta se contrajo en el 0,25%, es decir, en 0,29 puntos porcentuales. Sin embargo, este índice de cobertura promedio de los 100 mayores depositantes se mantiene por encima del 100%, lo cual denota una alta liquidez para el sistema.

## COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES



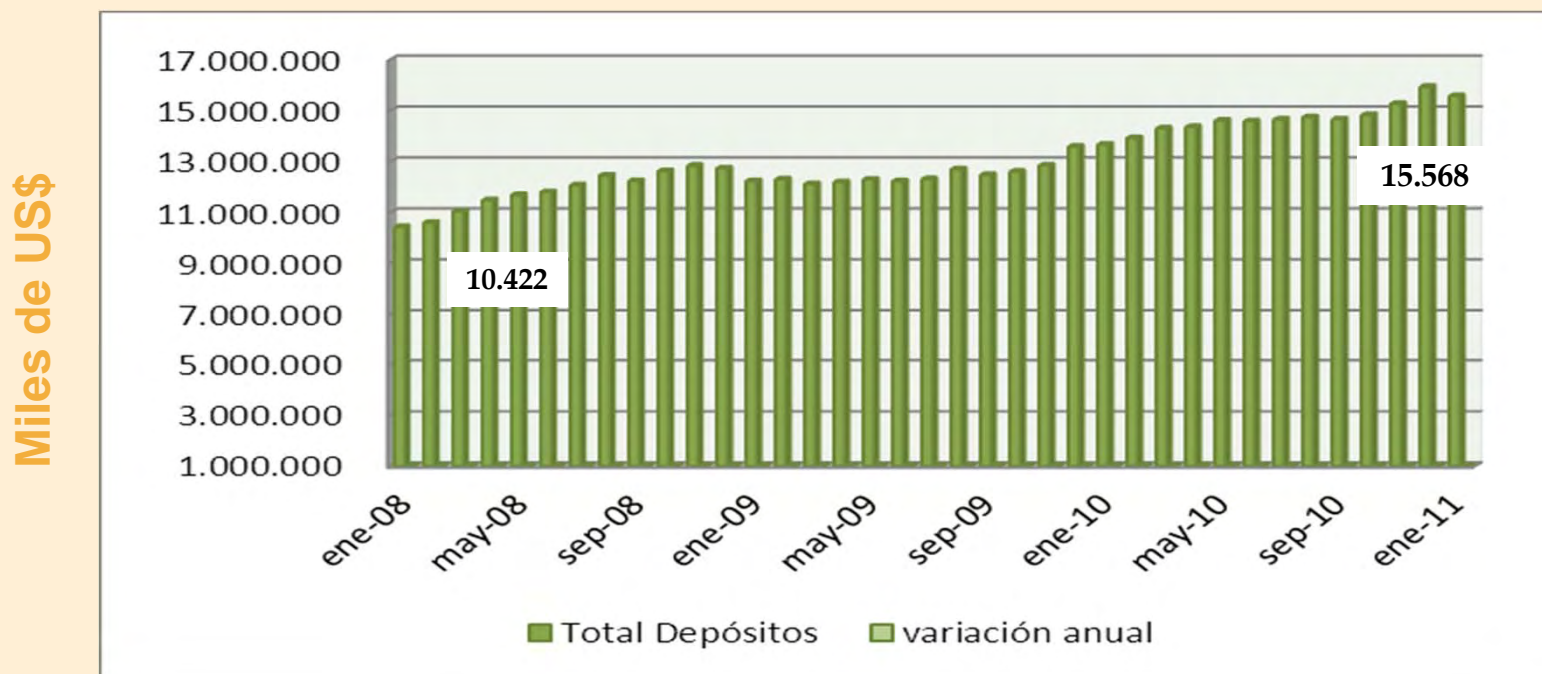
**Nota:** Incluye a los 25 Bancos privados que conforman el Sistema Bancario Nacional.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

## CONFIANZA BANCARIA

- El **total de captaciones en la Banca privada** registró un saldo de US\$15.568 millones, lo cual significó una reducción de US\$360 millones respecto a diciembre de 2010 y una tasa de variación negativa del 2,26% mensual. La reducción del volumen de captaciones durante este mes, se explica por el decrecimiento mensual mostrado en la captaciones de ahorro y a plazo del 4,38% y 2,64%, respectivamente. Pese a lo anterior, las captaciones muestran una tendencia favorable (Ver gráfico). En el último año, las captaciones muestran un crecimiento del 14,01%, cifra que representa un aumento del US\$1.913 millones en relación al saldo de enero de 2010.

### TOTAL DE DEPÓSITOS

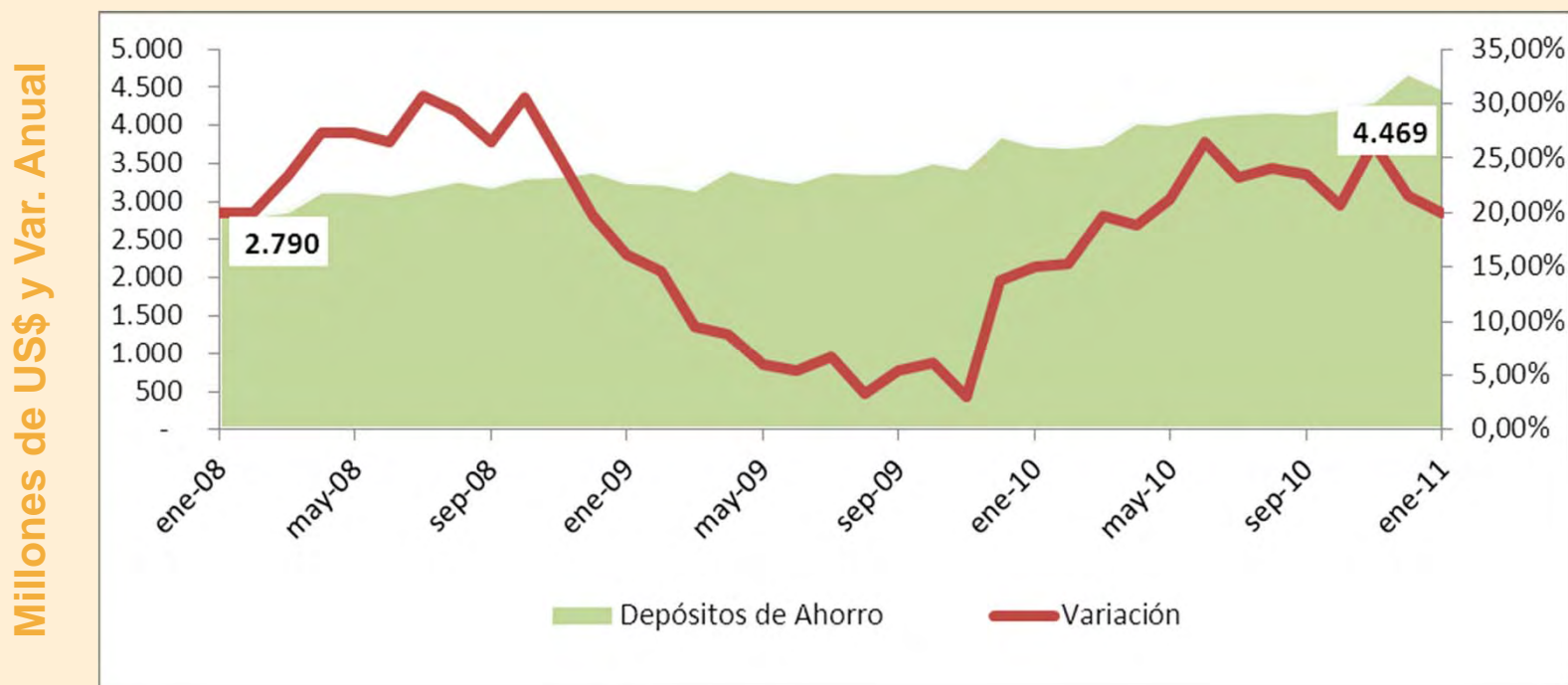


**Nota:** El total de depósitos incluye saldos netos de las captaciones monetarias, de ahorro y a plazo al final de cada período.

## CONFIANZA BANCARIA

- Los depósitos de ahorro** del sistema Bancario se redujeron en el 4,38% entre diciembre de 2010 y enero de 2011, al registrar un saldo de US\$4.469 millones, cifra inferior en US\$204 millones. En relación a enero de 2010, las captaciones de ahorro se han incrementado a una tasa anual del 19,93%, lo que significa que durante este lapso la Banca captó un monto de US\$743 millones. En los últimos tres años, las captaciones de ahorro se han incrementado en 1,6 veces, pese a que durante el 2009 las captaciones de este tipo sufrieron una importante desaceleración producto de la crisis económica-financiera internacional.

### DEPÓSITOS DE AHORRO

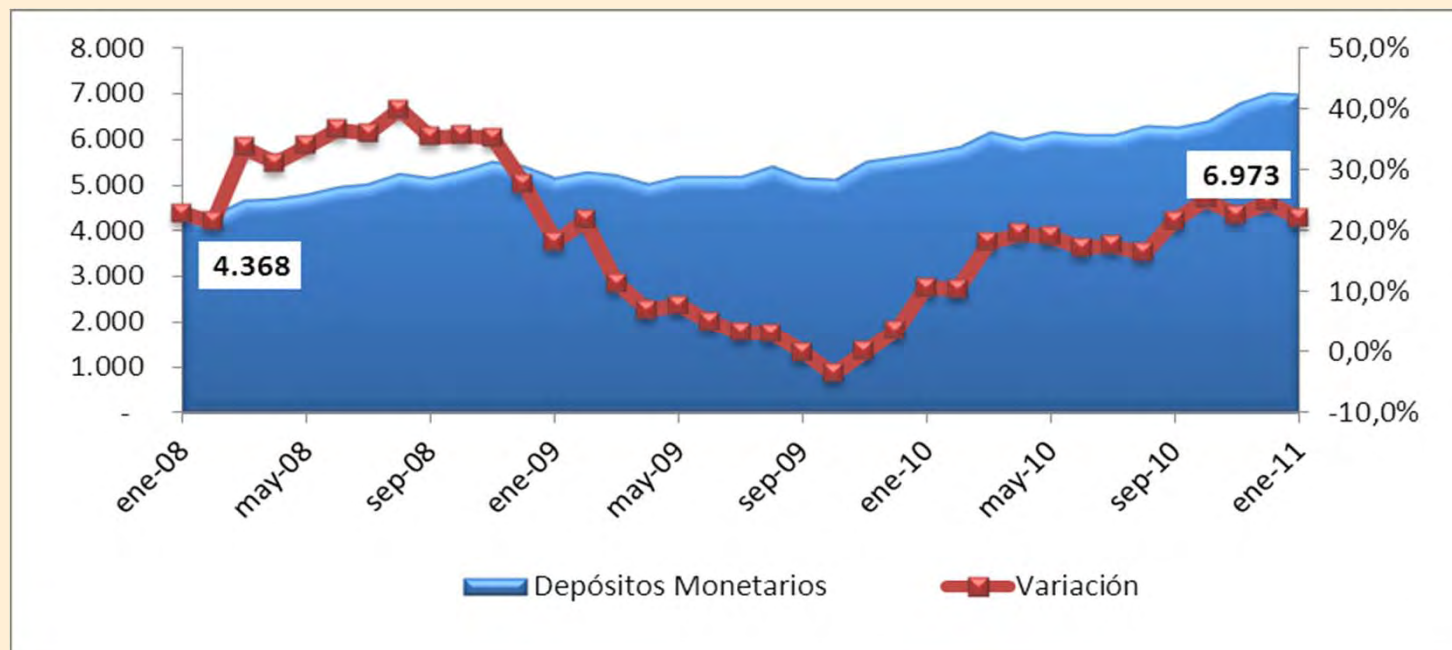


## CONFIANZA BANCARIA

- Al finalizar enero de 2011, **el saldo de los depósitos monetarios** fue de US\$6.973 millones, es decir, 1,6 veces superior al saldo registrado en enero de 2008 (US\$4.368 millones). Sin embargo, entre diciembre de 2010 y enero de 2011, estas captaciones se redujeron en US\$43 millones, lo cual implicó una tasa de variación mensual negativa del 0,62%. La participación de las captaciones monetarias respecto al total de depósitos aumentó en 0,74 puntos porcentuales como consecuencia de la reducción en la participación de las captaciones de ahorro y a plazo, de esta forma esta participación fluctuó del 44,05% al 44,79% entre diciembre de 2010 y enero de 2011.

### DEPÓSITOS MONETARIOS

Millones de US\$ y Var. Anual

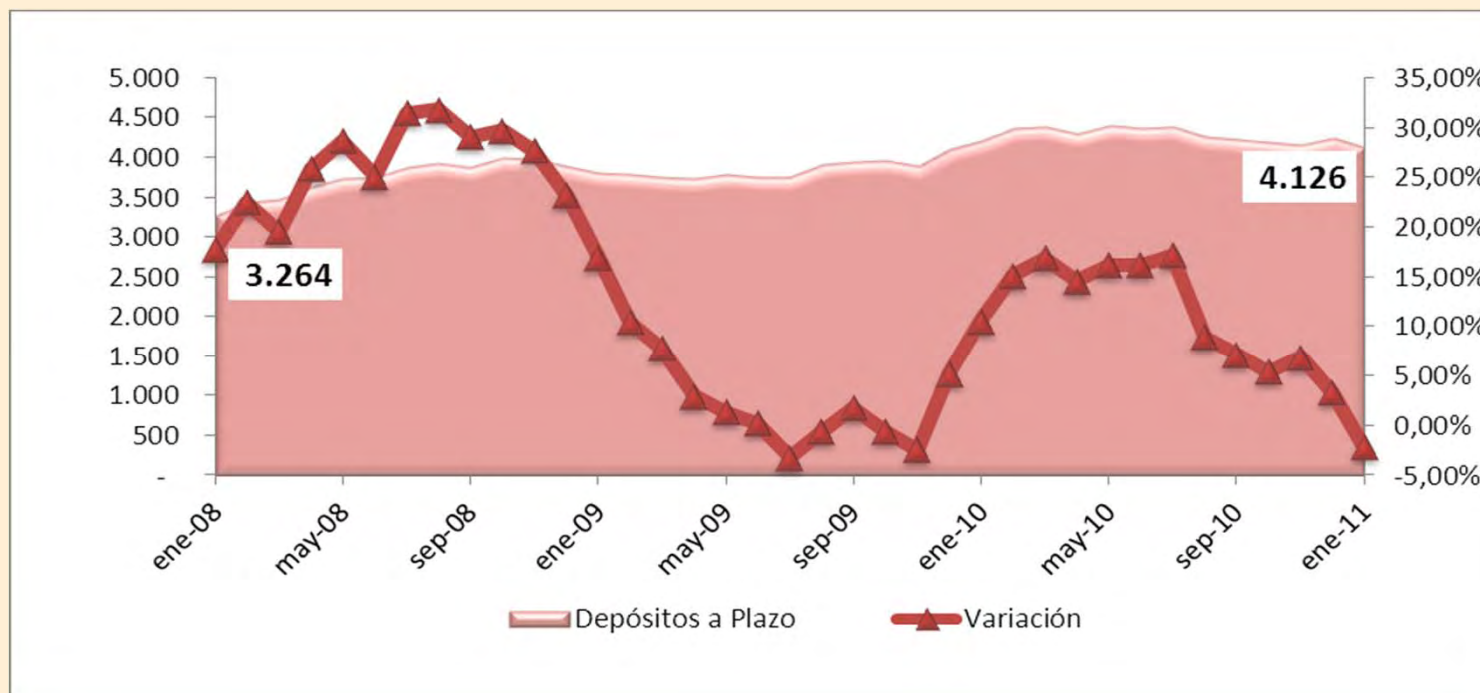


## CONFIANZA BANCARIA

- La captaciones a plazo** a enero de 2011 mostraron una desaceleración anual en su crecimiento del 2,13%, lo cual implicó US\$90 millones menos al saldo alcanzado a enero de 2010. De igual manera, respecto a diciembre pasado las captaciones a plazo se redujeron en US\$112 millones producto de la disminución en el saldo de las captaciones con vencimientos de hasta 30 y más de 360 días, principalmente. Consecuentemente, la participación de estas captaciones respecto al total de depósitos pasó del 26,61% al 26,51%, en el mismo período. El saldo de los depósitos a plazo se ubicó en US\$4.126 millones.

### DEPÓSITOS A PLAZO

Millones de US\$ y Var. Anual

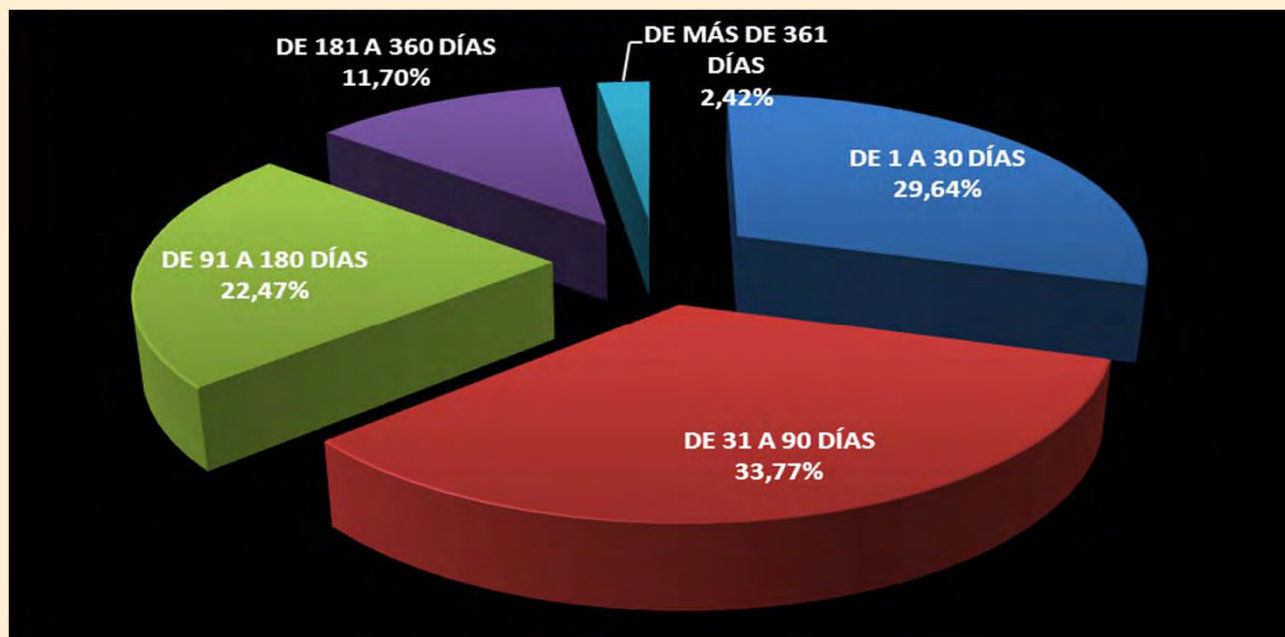


## CAPTACIONES A PLAZO

- La **participación de los depósitos a plazo** mostraron reducciones de 6,71% y 3,36% en las captaciones con plazos de hasta 30 días y de más de 360 días entre diciembre de 2010 y enero de 2011. En cambio, las captaciones con vencimiento de hasta 90, 180 y 360 días mostraron incrementos en su participación del 3,09%; 4,52% y 2,54%, respectivamente. Para enero de 2011, el 85,31% correspondió a los depósitos con vencimientos inferiores a los 180 días mientras que, el 14,64% a depósitos con plazos superiores a los 180 y 360 días.

### COMPOSICIÓN DE LAS CAPTACIONES A PLAZO - Enero 2011

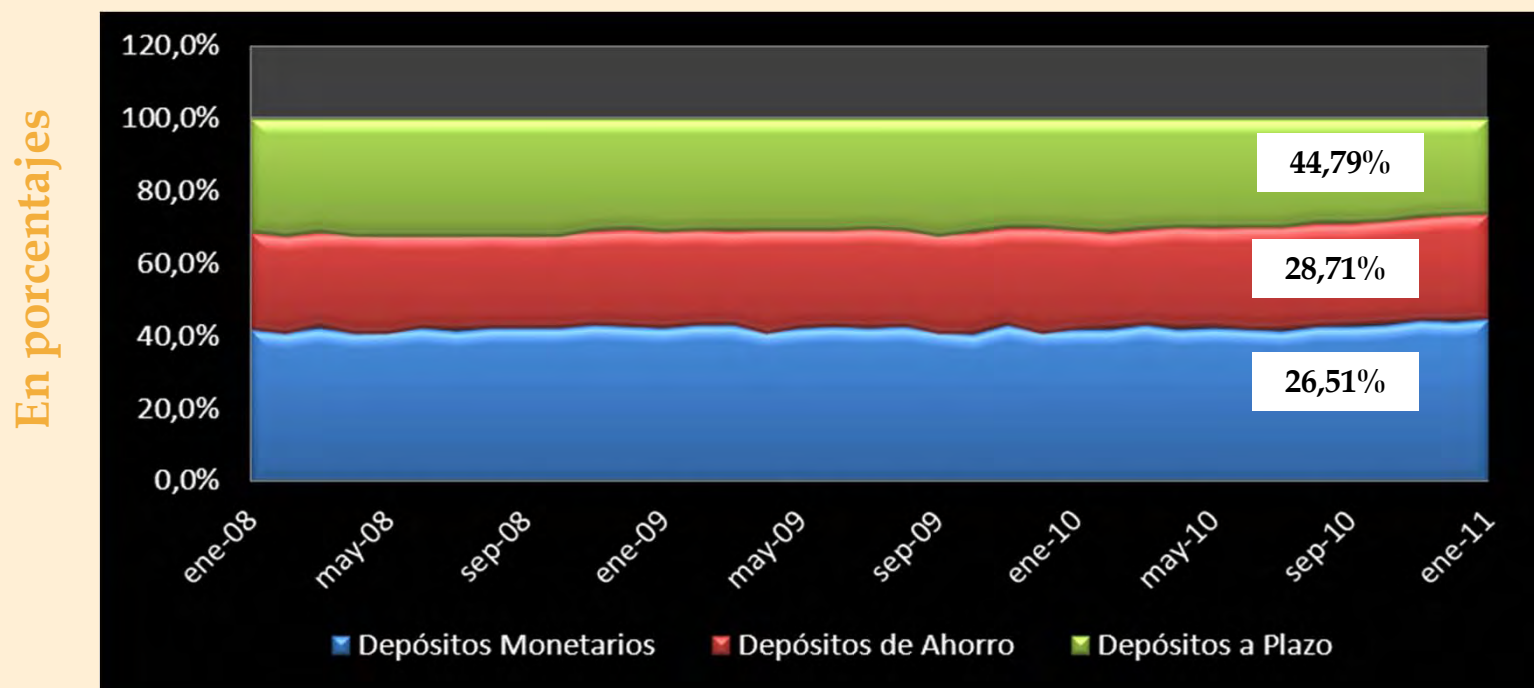
En porcentajes



## CONFIANZA BANCARIA

- La composición de las captaciones de la Banca privada que el 44,79% responde a los depósitos monetarios, mientras que el 55,21% restante, corresponde a depósitos de ahorro y a plazo. Únicamente la participación de los depósitos monetarios sufrió un incremento mensual del 1,68% entre diciembre de 2010 y enero de 2011. En cambio la participación de las captaciones de ahorro y a plazo se redujo en 2,17% y 0,39%, respectivamente, para este mismo período.

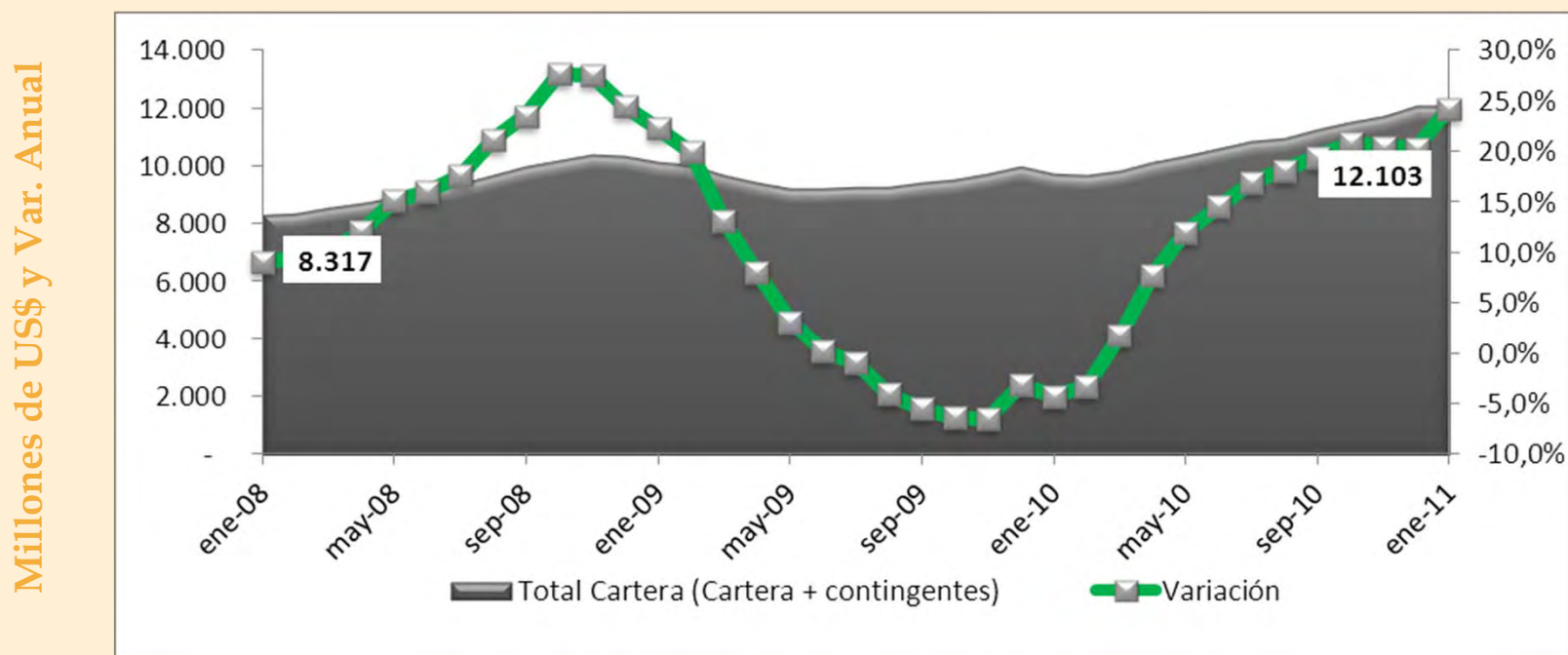
### PARTICIPACIÓN DE LOS DEPÓSITOS



## CRÉDITO BANCARIO

- En enero de 2011, **las operaciones crediticias** (incluye: cartera bruta + contingentes) de la Banca reportaron una variación anual del 24,27%, es decir, estas aumentaron en US\$ 2.364 millones respecto a enero de 2010. Esta tasa a su vez implica la mayor expansión alcanzada desde diciembre de 2008. En ese orden, entre enero de 2008 y 2011 las operaciones crediticias han incrementado su saldo en US\$3.786 millones, con una tasa promedio anual del 15,17%. A enero, los saldos de las operaciones crediticias ascendió a US\$12.103 millones, generando que el índice de intermediación financiera se ubique en el 73,46% para este último mes.

### OPERACIONES DE CRÉDITO

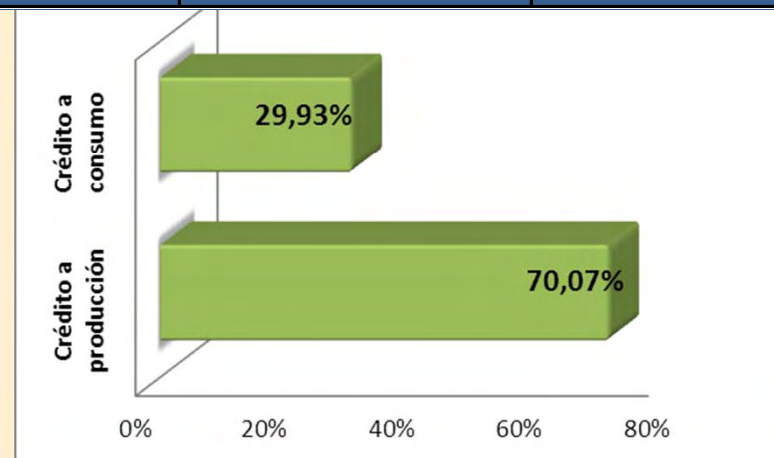


## FINANCIAMIENTO BANCARIO

- Para enero de 2011, el 70,07% de la cartera de crédito se concentró en la industria y otros sectores productivos, hecho que representa alrededor de las tres cuartas partes del crédito que se genera en la Banca tiene como destinos actividades productivas. En cambio el 29,93% del total de crédito tuvo como destino operaciones de consumo, mayormente enfocadas en la adquisición de bienes duraderos. El crédito a la vivienda representó el 11,6%, mientras que el crédito a la microempresa incrementó su participación al 7,9%.

### DESTINO CREDITICIO - Enero 2011

TIPO DE CRÉDITO	MONTO	Composición
	Miles de USD	Porcentaje
CRÉDITO A INDUSTRIA Y OTROS SECTORES PRODUCTIVOS	6.458.754	50,6%
CRÉDITO A LA VIVIENDA	1.474.686	11,6%
CRÉDITO A MICROEMPRESA	1.003.304	7,9%
<b>TOTAL CRÉDITO A LA PRODUCCIÓN</b>	<b>8.936.745</b>	<b>70,1%</b>
<b>CRÉDITO AL CONSUMO (Personas)</b>	<b>3.817.558</b>	<b>29,9%</b>
<b>TOTAL CRÉDITO DESTINADO</b>	<b>12.754.303</b>	<b>100%</b>

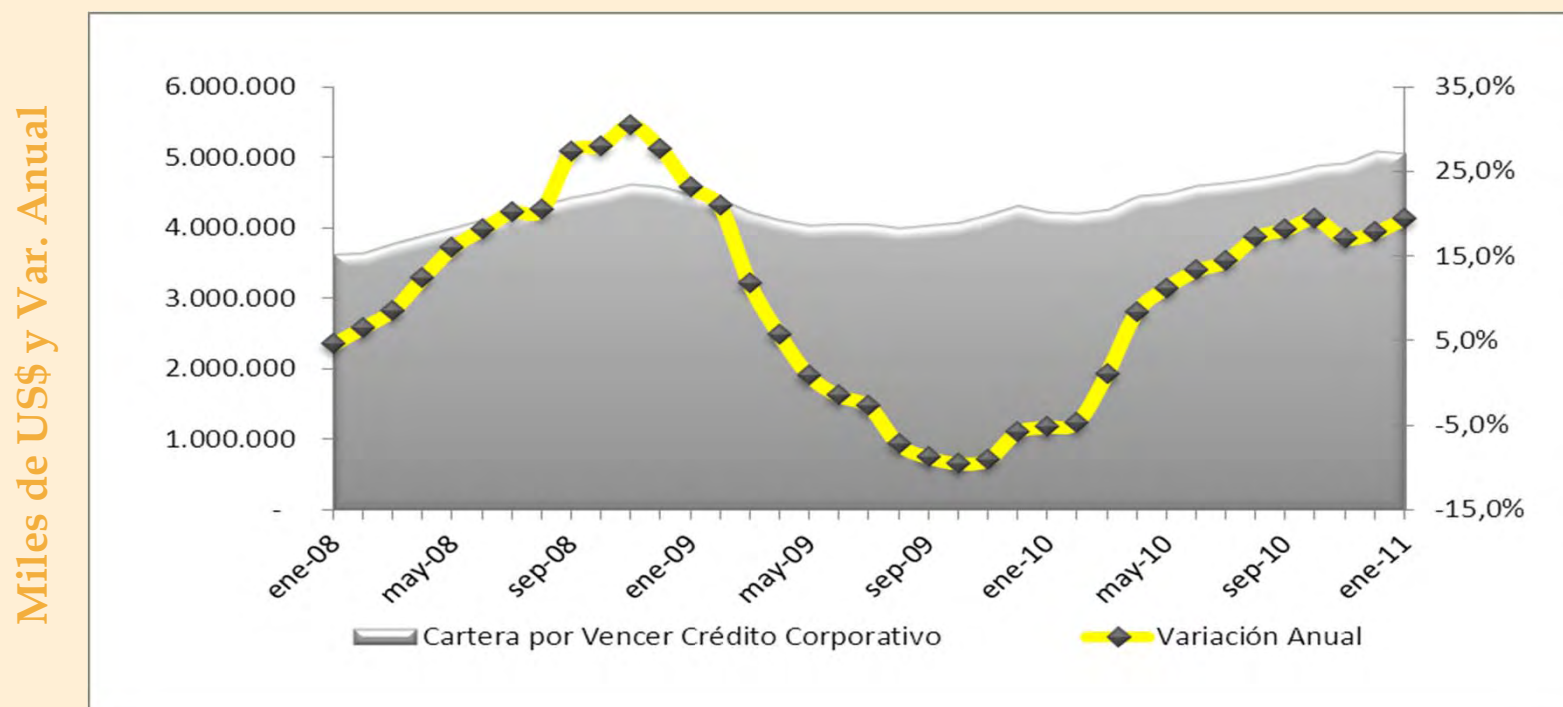


La **cartera total** incluye: Créditos, deudores por aceptaciones, avales, fianzas y garantías y cartas de crédito.

## SEGMENTO DE CRÉDITO COMERCIAL

- La **cartera de crédito comercial por vencer** mantuvo su favorable ritmo de crecimiento mostrado desde hace meses atrás. Entre enero de 2010 y 2011 registró una variación anual positiva del 19,38%, superior a la del período anterior, misma que implicó un aumento en el saldo neto de US\$821 millones. En la gráfica se observa además que este tipo de crédito mantiene una tendencia positiva con variaciones anuales que oscilan entre los 15 y 25 puntos porcentuales. El saldo de la cartera para enero de 2011 llegó a US\$5.058 millones superior en US\$1.428 millones al saldo mantenido a enero de 2008.

### CARTERA POR VENCER



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

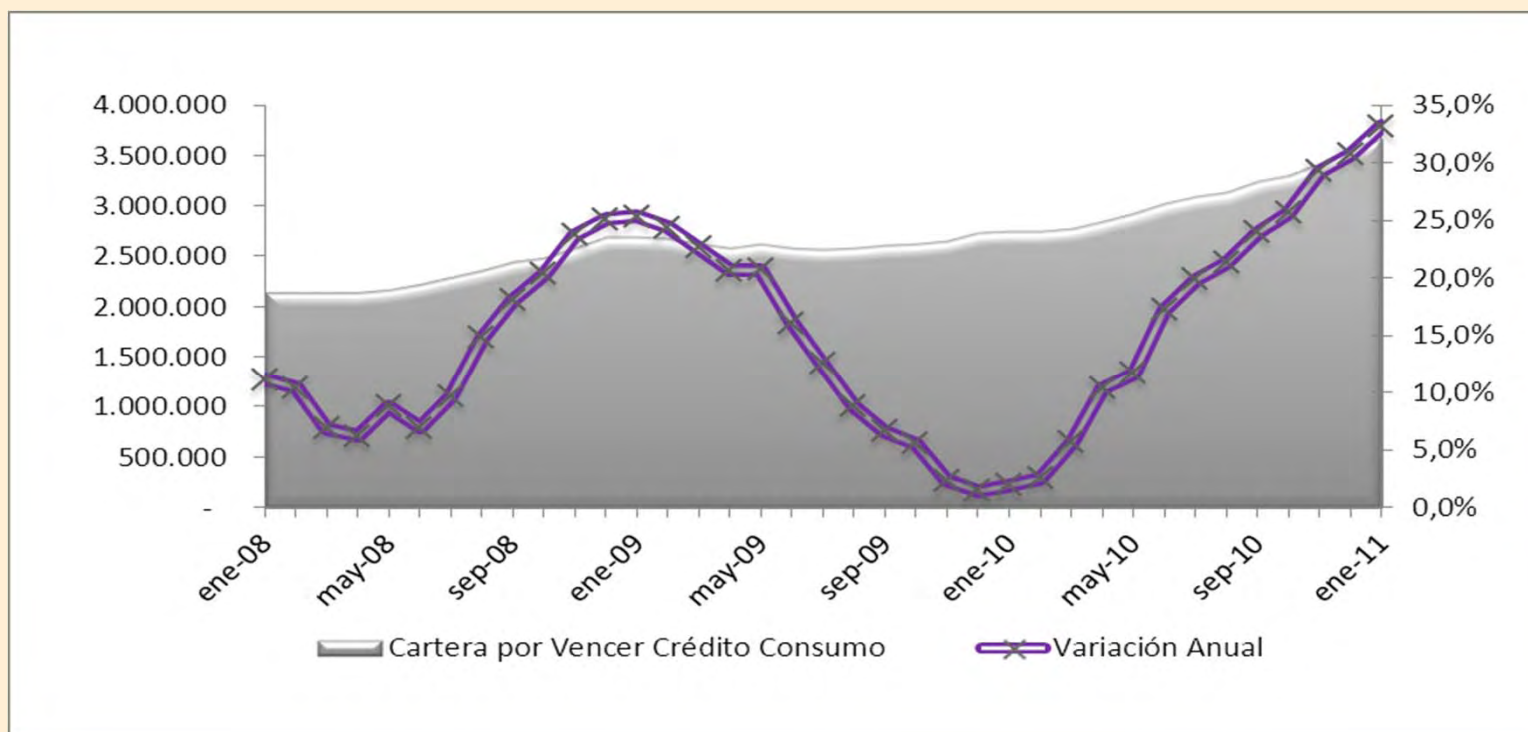
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

## SEGMENTO DE CRÉDITO DE CONSUMO

- La **cartera de crédito por vencer de consumo** continuó su ascenso al finalizar enero de 2011, esta cartera registró una tasa de crecimiento mensual del 2,18%, aunque inferior en 2,28 puntos porcentuales a la tasa registrada en diciembre pasado. El saldo contabilizado entre enero de 2010 y 2011 ha crecido en US\$914 millones a una velocidad del 33,16% anual, de esta manera a enero de 2011 la cartera de consumo contabilizó un saldo neto de US\$3.671 millones.

### CARTERA POR VENCER

Miles de US\$ y Var. Anual



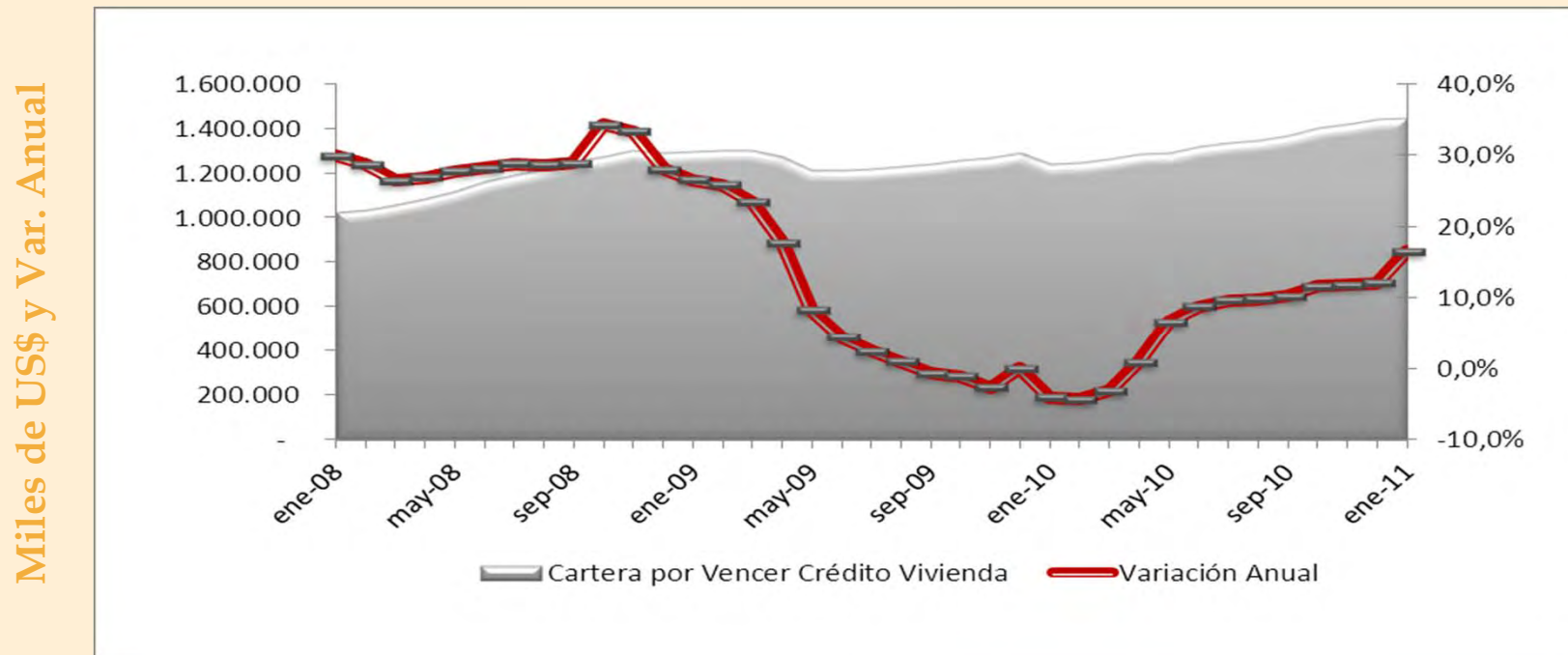
**Nota:** La cartera por vencer no incluye cartera vencida ni provisiones.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

## SEGMENTO DE CRÉDITO DE VIVIENDA

- El saldo de la cartera de vivienda por vencer alcanzó los US\$1.448 millones, saldo que implica una expansión del 0,22% mensual, en relación a los US\$1.444 millones registrados en diciembre pasado. La participación de la cartera de vivienda en el total de la cartera por vencer se ubicó en el 13,01%, con tendencia al alza al final de enero de 2011 (Ver gráfico). En los últimos tres años, el saldo de la cartera de vivienda ha crecido en 1,4 veces, destacando el apoyo de la Banca hacia las distintas actividades de la construcción, principalmente.

### CARTERA POR VENCER

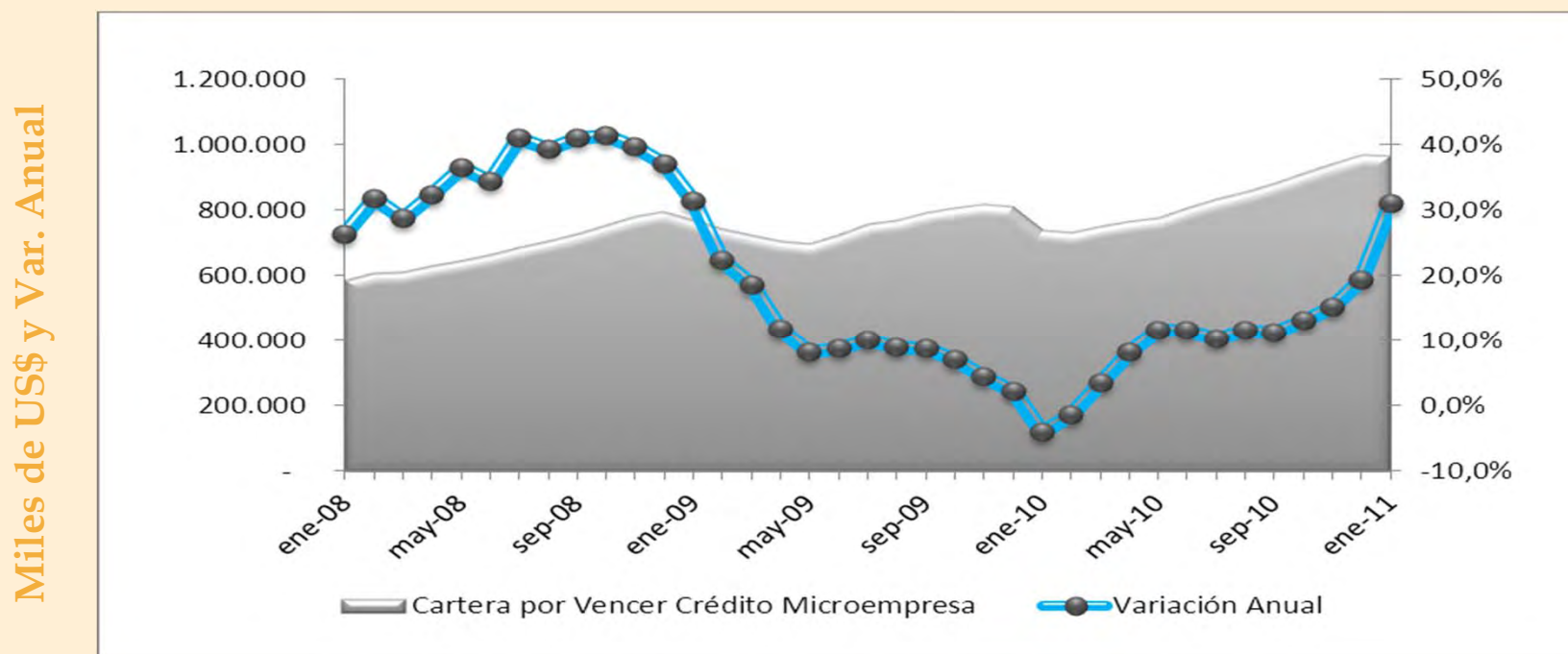


**Nota:** La cartera por vencer no incluye cartera vencida ni provisiones.

## SEGMENTO DE MICROCRÉDITO

- La **cartera por vencer destinada a las microfinanzas** contabilizó un saldo neto de US\$970 millones, cifra que implica un crecimiento anual del 30,96% entre enero de 2010 y 2011, además de un aumento de US\$229 millones. La tendencia muestra una notable recuperación de esta cartera en los últimos meses como resultado del incremento del número de operaciones y los volúmenes de crédito desembolsados por la Banca. A enero de 2011, la participación de la cartera por vencer se ubicó en el 8,7% respecto al total de la cartera.

### CARTERA POR VENCER

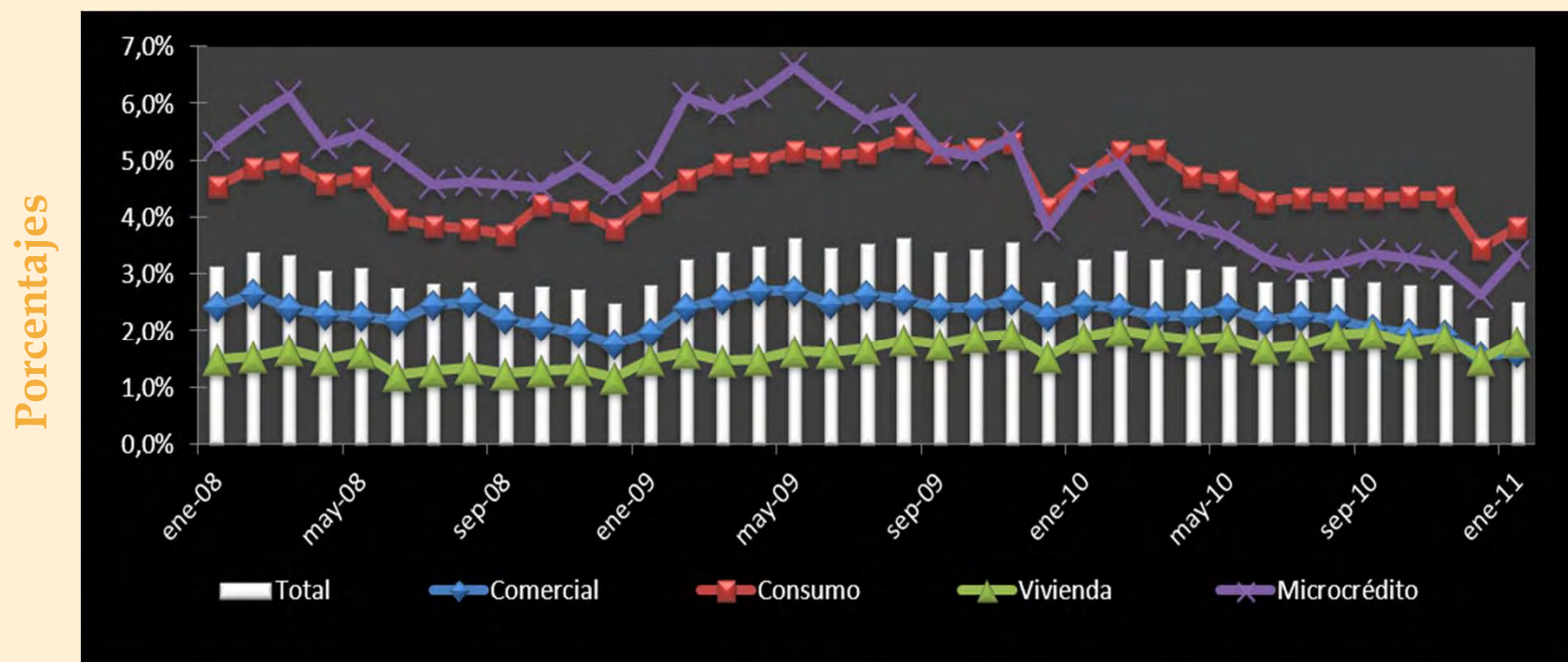


**Nota:** La cartera por vencer no incluye cartera vencida ni provisiones.

## BANCA EFICIENTE Y PROACTIVA

- La **morosidad total de la Banca privada** en enero de 2011 se ubicó en 2,52%, es decir, 0,27 puntos porcentuales más que la tasa de diciembre de 2010 (2,25%). El mayor incremento en la morosidad para este mes se registró en el segmento de consumo y microcrédito, en los cuales éste se ubicó en 3,82% y 3,34%, respectivamente. Pese a lo anterior, el incremento en la morosidad está altamente correlacionado al incremento de la cartera de crédito, en especial de los segmentos de consumo y microcrédito.

### EVOLUCIÓN DE LA MOROSIDAD



## MANEJO RESPONSABLE

En enero de 2011, la cartera improductiva (cartera vencida + cartera que no devenga intereses) registró un saldo acumulado de US\$288 millones, es decir, US\$32 millones adicionales con respecto a diciembre de 2010. Sin embargo, entre enero 2010 y 2011 la cartera improductiva muestra una reducción en su saldo de US\$14 millones, principalmente, por la reducción en los niveles de cartera improductiva del segmento comercial. Por otro lado, la morosidad total en el último año muestra una apreciable reducción de 0,74 puntos porcentuales, estos índices representan además una mejor calidad de cartera de crédito para la Banca privada.

### ESTRUCTURA DE VENCIMIENTO CREDITICIO

CARTERA IMPRODUCTIVA (Miles de US\$)	ene-10	dic-10	ene-11	Variación absoluta Anual en US\$	Variación absoluta Mensual en US\$
COMERCIAL	106.812	79.175	82.521	( 24.290)	3.347
CONSUMO	135.587	128.840	145.782	10.195	16.942
VIVIENDA	23.889	21.693	26.559	2.670	4.866
MICROCRÉDITO	36.247	26.268	33.482	( 2.765)	7.214
<b>CARTERA IMPRODUCTIVA</b>	<b>302.535</b>	<b>255.976</b>	<b>288.345</b>	<b>( 14.190)</b>	<b>32.369</b>
MOROSIDAD (en porcentajes)	ene-10	dic-10	ene-11	Variación Ptos porcentuales - Anual	Variación Ptos porcentuales - Mensual
COMERCIAL	2,46%	1,53%	1,61%	-0,85	0,08
CONSUMO	4,69%	3,46%	3,82%	-0,87	0,36
VIVIENDA	1,89%	1,48%	1,80%	-0,08	0,32
MICROCRÉDITO	4,67%	2,63%	3,34%	-1,33	0,71
<b>MOROSIDAD</b>	<b>3,26%</b>	<b>2,25%</b>	<b>2,52%</b>	<b>-0,74</b>	<b>0,27</b>

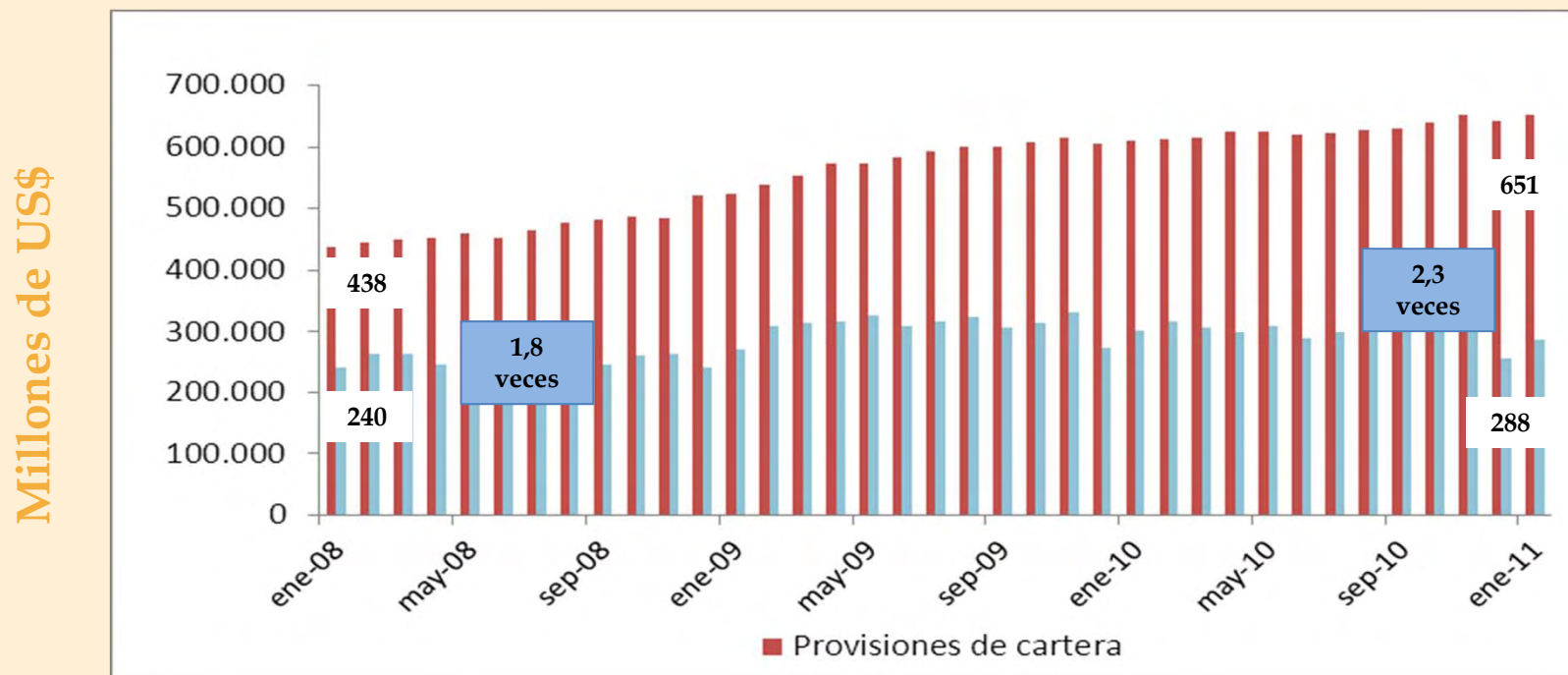
**Nota:** La cartera improductiva incluye el saldo de la cartera vencida y la cartera que no genera intereses.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

## SOLVENCIA BANCARIA

- Las provisiones por cartera** de la Banca privada alcanzaron un saldo de US\$651 millones, mientras que el saldo de la cartera improductiva fue de US\$288 millones a enero de 2011, consecuentemente el índice de cobertura bancaria fue de 2,3 veces. Este nuevo índice denota además un crecimiento de 27,78% en la cobertura de crédito impagos o vencidos, respecto a los saldos mantenidos a enero de 2008. En ese mismo lapso, las provisiones pasaron de US\$438 millones a US\$651 millones, mientras que la cartera improductiva pasó de US\$240 millones a US\$288 millones.

### ÍNDICE DE COBERTURA BANCARIA



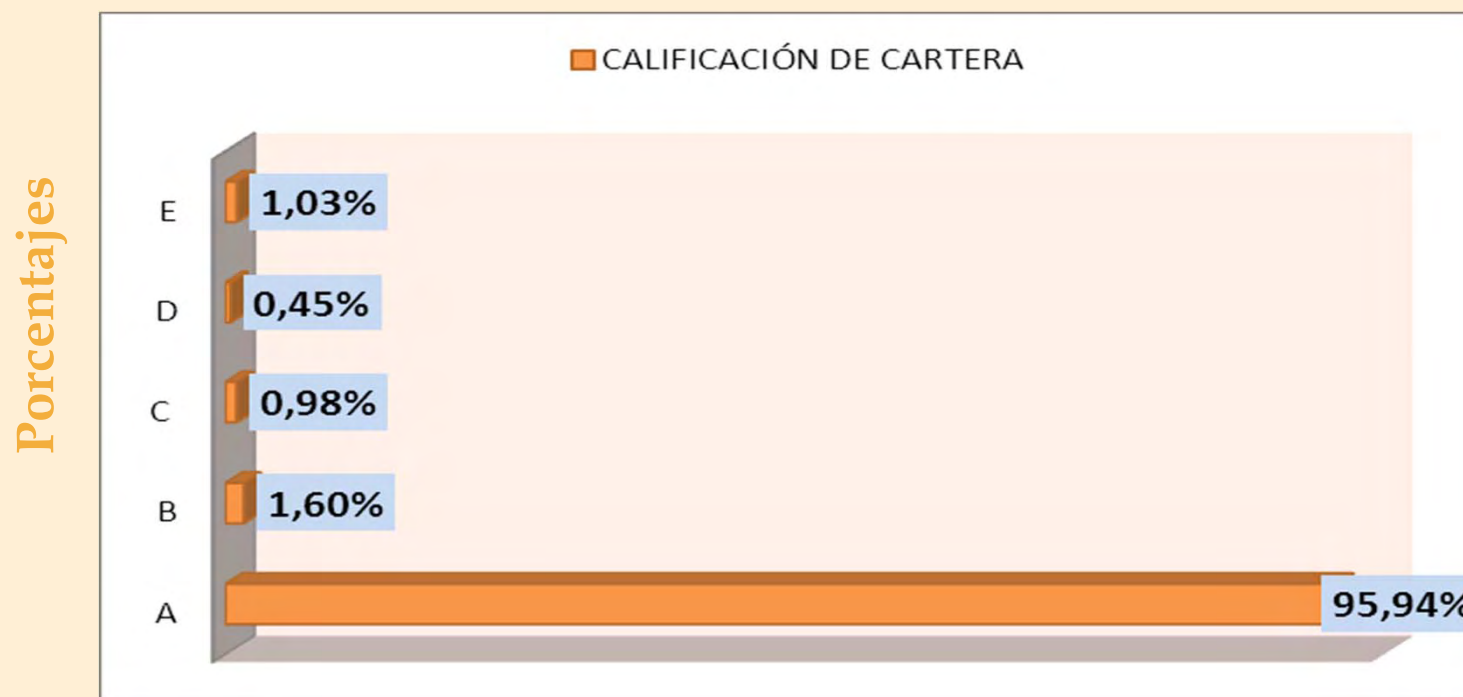
**Nota:** La cartera improductiva corresponde a la sumatoria de la cartera vencida más la cartera que no genera intereses.

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 en enero de 2011.

### CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO Y CONTINGENTES

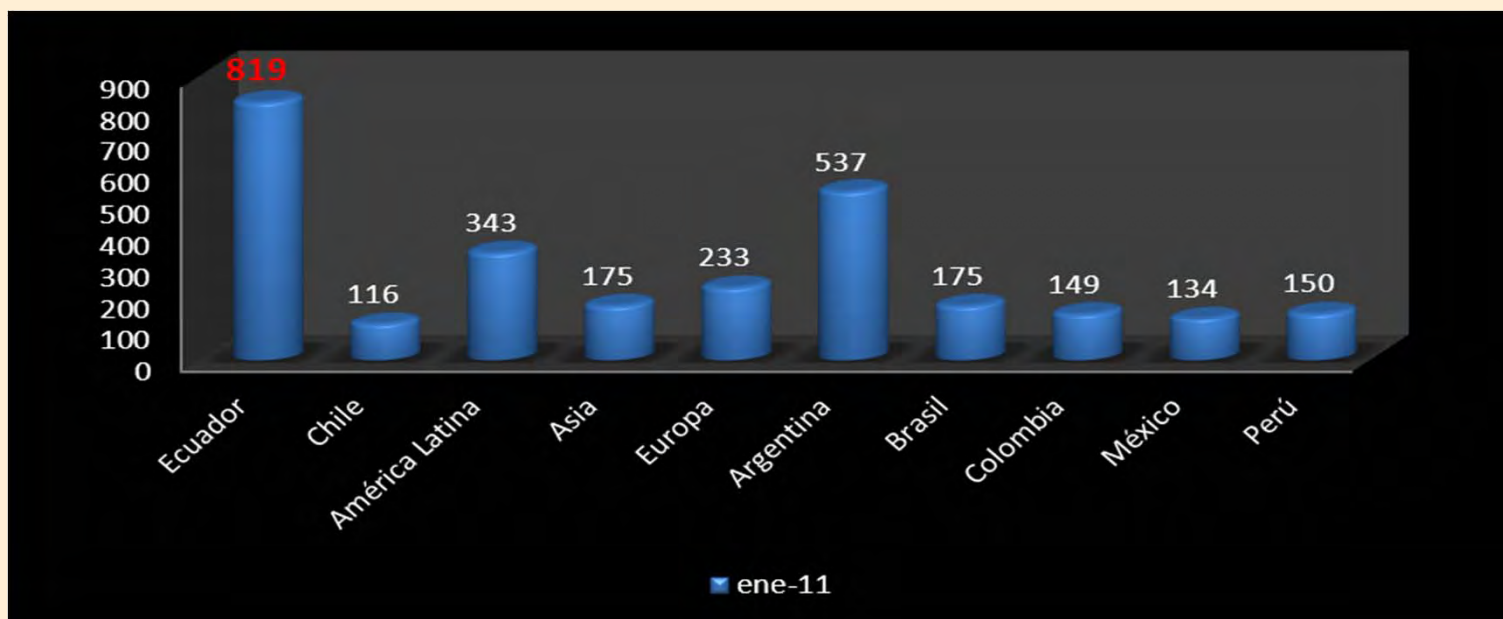


*Nota:* La última actualización de datos se encuentra a noviembre de 2010.

## EMBI - RIESGO PAÍS

El índice de riesgo país del Ecuador a enero de 2011 se situó en los 819 puntos, cifra que representó una reducción de 89 puntos frente a diciembre de 2010, cuando éste se ubicó en 908 puntos. Sin embargo, frente enero de 2010, este indicador registra un incremento de 11 puntos, lo cual supone que la percepción del país en cuanto a su estabilidad no ha mejorado. En el caso de América Latina (AL), el índice promedio fue del 343 puntos, es decir, 2,4 veces inferior al del país. En cambio países como Colombia, Perú, Chile y Brasil, mostraron índices por debajo de la media de AL (Ver gráfico). En el caso de Europa y Asia vemos que su comportamiento durante el último mes ha sido con tendencia al alza, producto de la coyuntura que cada uno de ellos se encuentra atravesando. Europa incrementó su riesgo en 4 puntos entre diciembre de 2010 y enero de 2011, en cambio Asia lo hizo en 10 puntos, en el mismo período. En ese sentido, la estabilidad y poca vulnerabilidad que muestra AL en su conjunto, no solo ha permitido aumentar los niveles de flujo de capital extranjero, sino que ha favorecido el desarrollo de nuevas economías emergentes y prósperas

### EMBI - Enero 2011 (En puntos)



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

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

[www.asobancos.org.ec](http://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