

INFORME DE RESULTADOS DEL SISTEMA BANCARIO VENEZOLANO

Realizado por GlobalScope, C.A.

Informe del Sistema Financiero Venezolano, realizado por GlobalScope, C.A., con los Estados Financieros al cierre del mes de Mar2018, sin incluir los saldos consolidados con sus oficinas y sucursales en el exterior. Este informe se basa en 30 instituciones que componen el sistema financiero venezolano: 24 bancos universales, 2 bancos comerciales y 4 bancos de desarrollo. (I.M.C.P a la fecha no ha publicado, por lo tanto se excluye del informe)

16 DE ABRIL DE 2018

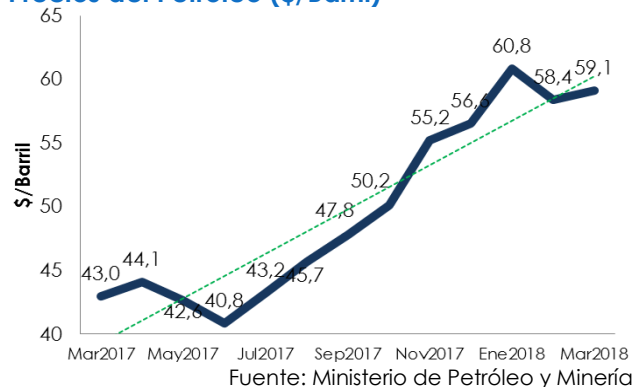
ENTORNO ECONÓMICO

Durante los últimos meses, la cotización de la cesta petrolera venezolana ha mostrado una tendencia a la alza. Para Mar2018 se cotizó en **58,09\$/barril**, lo que representa un crecimiento de \$ 0,73 (+1,25%) en comparación con el mes anterior cuando se ubicó en \$ 58,37. Al observar su variación respecto al mismo mes del año pasado, se evidencia un incremento de **37,59%**; equivalente a \$ 16,14.

Según los analistas, los precios se ven influenciados por la noticia de que Arabia Saudí mantendrá limitado su bombeo en los próximos meses incluso por debajo del nivel al que está comprometido en el recorte de suministros pactado por la Opep y sus aliados, entre ellos Rusia, y vigente hasta final de año.

El promedio durante el año 2018 ha sido \$ 59,43 que comparado con el del año 2017, representa un aumento de \$12,77.

Precios del Petróleo (\$/Barril)

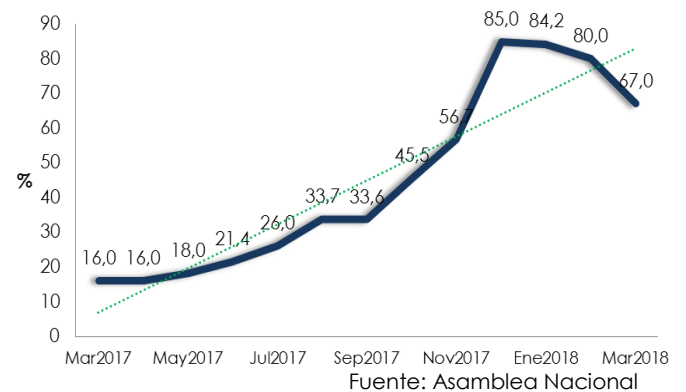


Por su parte, el índice inflacionario ha mostrado un leve descenso durante el año 2018, acuerdo a estimaciones de la Asamblea Nacional, al ubicarse a Mar2018 en 67%. Por su parte, la inflación acumulada en lo que va del año se ubicó en 453% y la anualizada desde marzo 2017 al mismo mes que corre alcanzó 8.878,1%.

Adicionalmente, los efectos de la inflación se

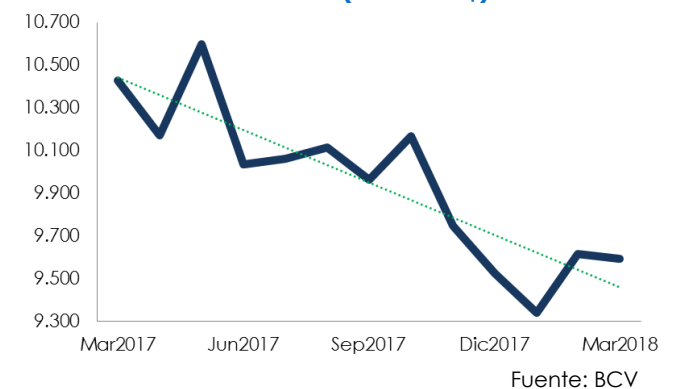
perciben en el incremento de los gastos de transformación (de personal y administrativos), los cuales se incrementaron en 106% durante el mes.

Inflación (%)



Las Reservas Internacionales mostraron una contracción de 0,25% al ubicarse en \$9.591 millones para Mar2018. Durante el año (Mar2017 – Mar2018), la caída ha sido de \$837 millones (-8,03%). El año pasado las reservas internacionales cerraron en 9.524 millones de dólares (monto al 29 de diciembre de 2017), lo cual representó un descenso de 13,38% (-1.471 millones de dólares), en relación con el cierre del año 2016 cuando se ubicaron en 10.995 millones de dólares

Reservas Internacionales (Millones \$)



Respecto a otros hechos de importancia para el sector bancario, publicados mediante Gaceta Oficial durante el mes, tenemos:

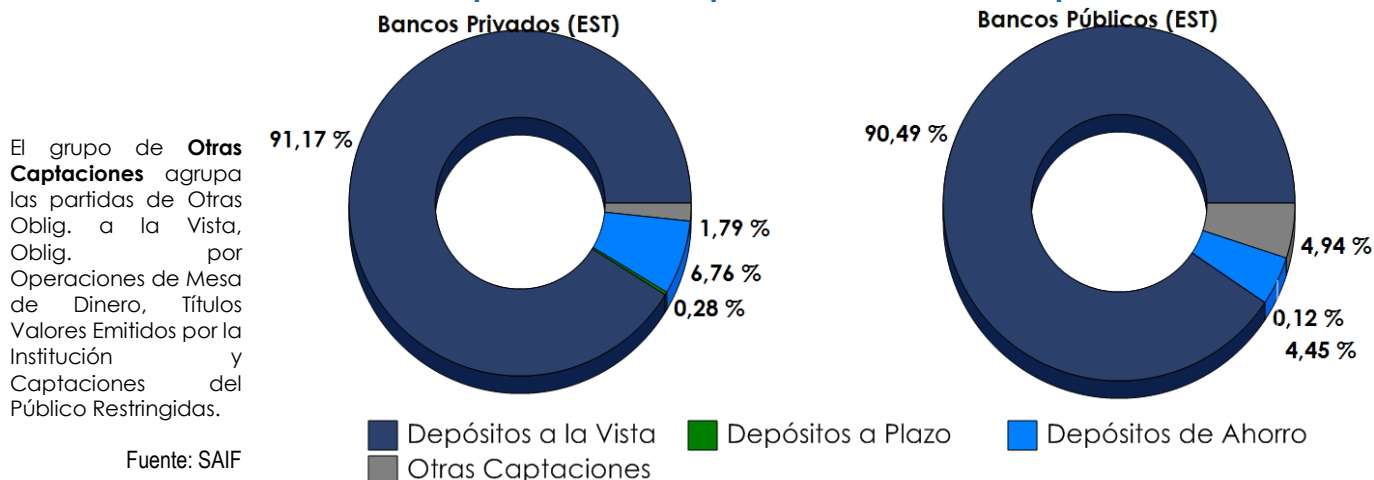
Fecha	Gaceta
01Mar	Gaceta Oficial N° 41.351 Se incrementa en un cincuenta y ocho por ciento (58%) el salario mínimo nacional
08Mar	Gaceta Oficial N° 41.356 BCV fijó tasas de interés aplicables a relación de trabajo: Activa 22,58% Pasiva 18,55%, tarjetas de crédito: Mínima 17% Máxima 29% y créditos de turismo:9,09%
09Mar	Gaceta Oficial N° 41.357 Se prorroga por sesenta (60) días el Estado de Excepción y de Emergencia Económica
15Mar	Gaceta Oficial N° 41.361 Aviso Oficial mediante el cual se procede a la publicación del Estudio Comparativo de Tarjetas de Crédito y Débito correspondiente al mes de Ene2018.
22Mar	Gaceta Oficial N° 41.366 Se reexpresa la unidad del sistema monetario (Reconversión Monetaria) a partir del 4 de junio de 2018

Fuente: FinanzasDigital.com

CAPTACIONES DEL PÚBLICO






Las Captaciones representan el principal componente del Pasivo (71,57%), alcanzando un saldo de Bs. 488.258.840 millones, lo que representa un incremento mensual de 57,04% avalado principalmente por el comportamiento de las *Cuentas Corrientes No Remuneradas*, lo que permitió el incremento en la cuenta de Depósitos a la Vista de 60,15% en el mes, ubicándose en Bs. 443.955.379 millones, por su parte los depósitos de ahorro se incrementaron en 37,79% (Bs. 7.957.668 millones) durante el mes, éste producto es dominado por la banca privada, la cual mantiene una participación de mercado de 73,35%, finalmente los depósitos a plazo se ubicaron en Bs. 1.084.826 millones. Al comparar contra el año anterior las Captaciones crecieron 3.236%.

Composición de Captaciones del Público por Sector Mar2018



Al observar los depósitos por institución, se determina que los primeros cinco (5) bancos concentran el **73,42%** del total. Banco de Venezuela ganó 2,93 puntos de poder de mercado, lo que permitió regresar como líder en depósitos.

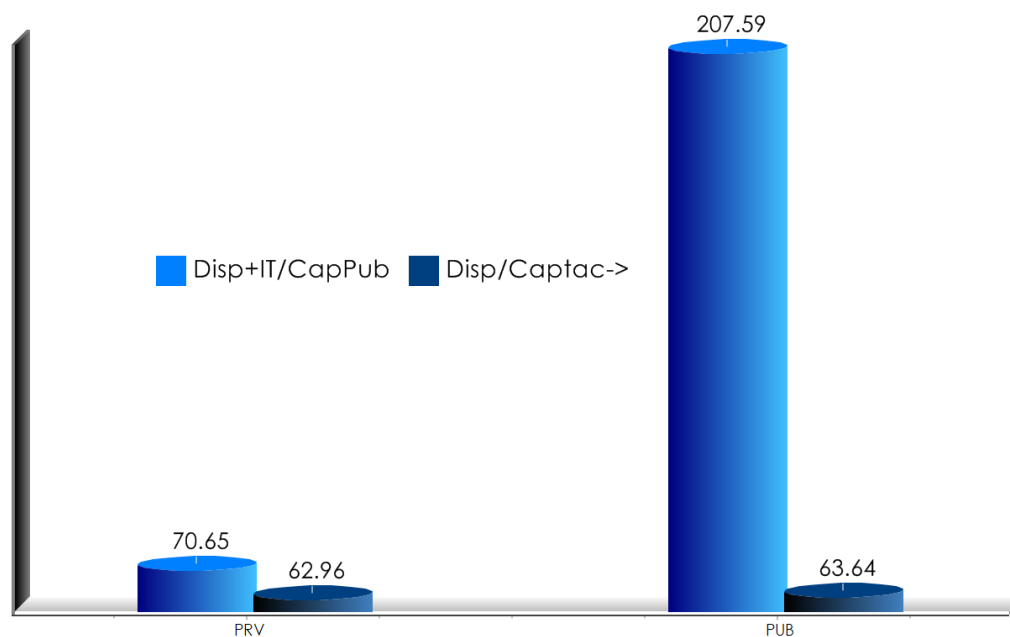
Líderes en Captaciones del Público Mar2018 (MM Bs.)

		Mar-2018		Feb-2018		Mar-2017		Mar-2018/Feb-2018		Mar-2018/Mar-2017	
		Saldo	P.M.	Saldo	P.M.	Saldo	P.M.	Saldo		Saldo	
								Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
VENEZUELA (BU)		127.047.727,96	26,02	71.782.451,21	23,09	2.844.468,90	19,43	55.265.276,75	76,99	124.203.259,06	4.366,48
BANESCO (BU)		107.520.966,79	22,02	76.263.391,07	24,53	2.605.777,45	17,80	31.257.575,73	40,99	104.915.189,34	4.026,25
BBVA PROVINCIAL (BU)		53.408.428,32	10,94	35.383.241,34	11,38	1.869.627,69	12,77	18.025.186,98	50,94	51.538.800,63	2.756,63
MERCANTIL (BU)		40.998.111,29	8,40	25.531.245,14	8,21	1.469.769,27	10,04	15.466.866,16	60,58	39.528.342,02	2.689,43
OCC. DE DCTO. (BU)		29.488.381,87	6,04	19.422.847,40	6,25	1.204.962,54	8,23	10.065.534,47	51,82	28.283.419,33	2.347,24

Fuente: SAIF

Las Captaciones de Entidades Oficiales se ubicaron en Bs. 46.901.579 millones al cierre de Mar2018, con respecto a Mar2017 tuvo un crecimiento de Bs. 44.684.536 millones (2.016%). La Banca Pública concentra el 74,88% de las Captaciones de Entidades Oficiales.

Indicadores de Liquidez Mar2018 (%)

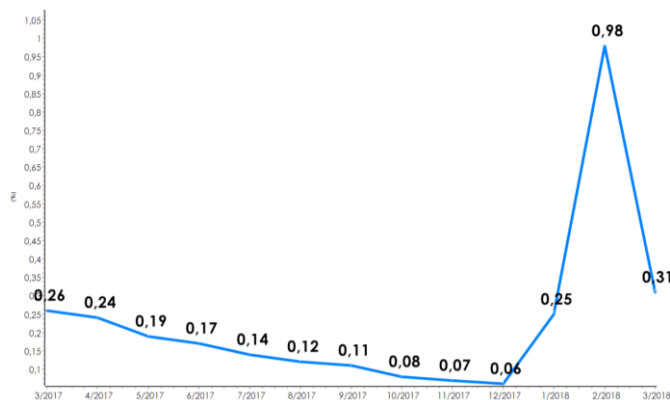


Fuente: SAIF

CARTERA DE CRÉDITOS

En términos netos la Cartera de Créditos se ubicó en Bs. 177.214.026 millones, mostrando un notable crecimiento en el mes de Bs. 76.920.199 millones (76,69%). Al comparar contra el año anterior la cartera creció 2.180%. Durante Mar2018, la morosidad del sistema se ubicó en 0,31% con una cobertura de 864,56% manteniendo niveles de provisiones adecuados para enfrentar un posible deterioro de la cartera de créditos.

Evolución de Morosidad



Fuente: SAIF

Evolución de Cobertura



Fuente: SAIF

En cuanto a la evolución de las Gavetas Obligatorias, los Microcréditos crecieron en Bs. 1.709.702 millones (59,24%), los Créditos al Sector Turismo reflejaron un aumento de Bs. 178.833 millones (30,15%), los Créditos Hipotecarios se incrementaron en Bs. 42.356 millones (12,92%), respecto a los Créditos a la Actividad Manufacturera mostró un incremento de Bs. 1.974.453 millones (34,66%) mensual. Por su parte, la Cartera Agrícola registró un crecimiento en el mes de Bs. 8.556.730 millones (80,54%).

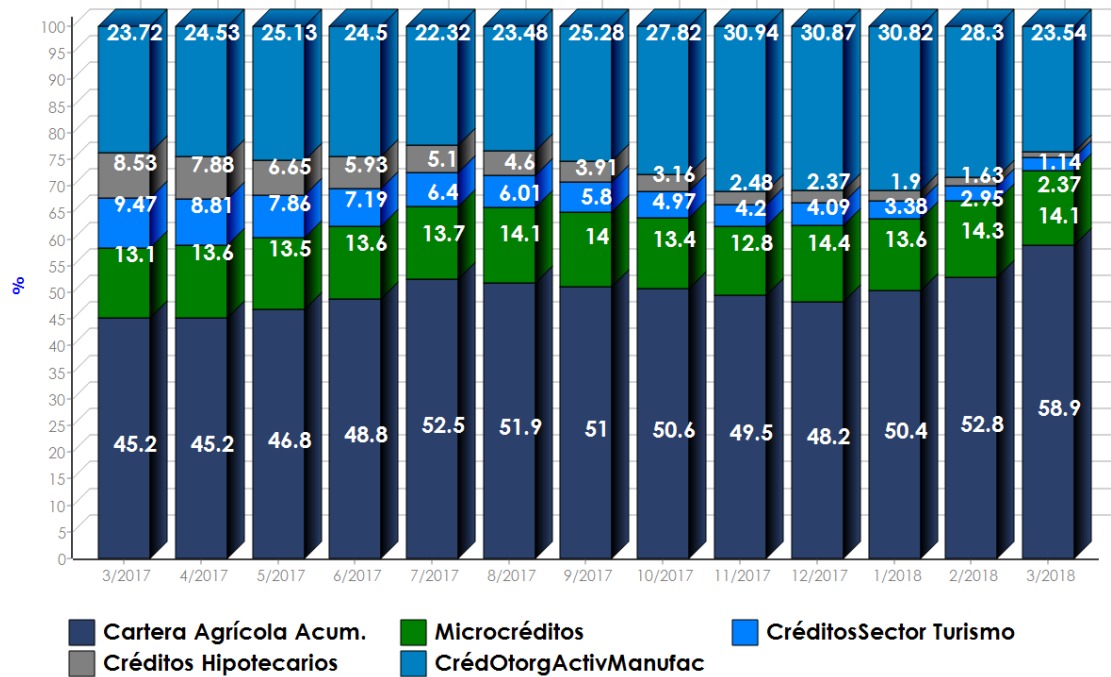
Líderes en Cartera de Créditos Feb2018 (MM de Bs.)

	Mar2018		Mar2018 / Feb2017	Mar2018 / Mar2017	Ind.Solvencia Patrimonial	Intern. Crediticia	Cobertura Mora
	Saldo	P.M.	Var.%	Var.%			
BANESCO (BU)	44.510.358,07	25,12	78,44	3.474,31	8,80	41,40	213.638,43
VENEZUELA (BU)	28.016.121,08	15,81	54,54	1.681,10	172,85	22,05	25.486,75
BBVA PROVINCIAL (BU)	20.080.039,52	11,33	152,64	2.285,06	29,30	37,60	12.743,97
OCC. DE DCTO. (BU)	18.060.937,64	10,19	43,75	2.334,14	32,96	61,25	1.873,91
MERCANTIL (BU)	15.985.316,44	9,02	111,92	2.166,52	24,93	38,99	1.309,52

Fuente: SAIF

Este grupo, representa el **71,47%** del mercado.

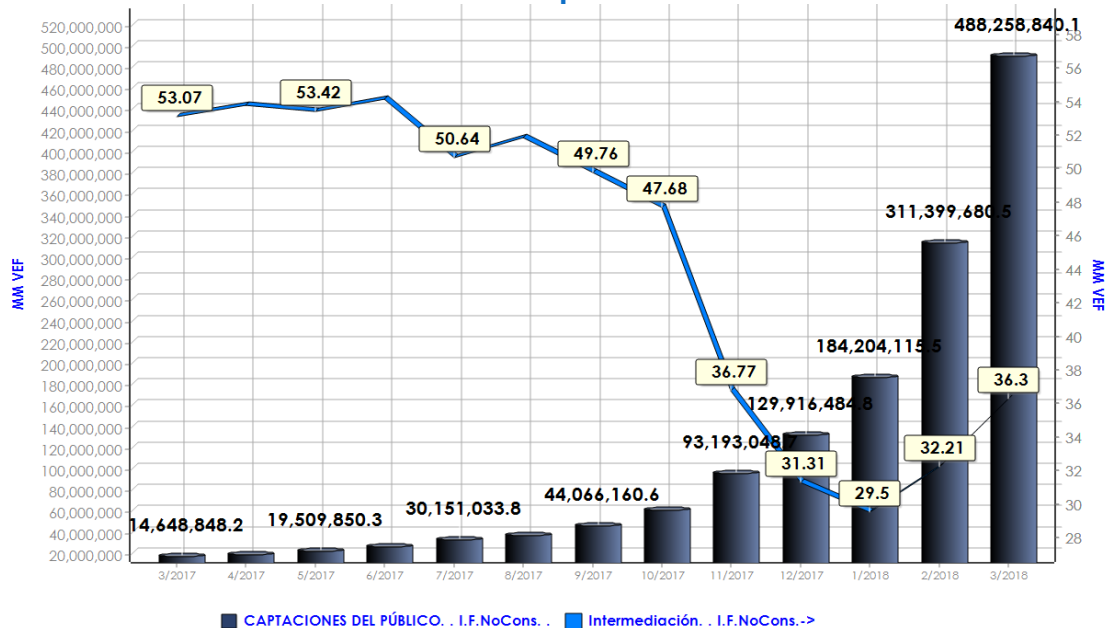
Evolución de la Cartera de Créditos Dirigida



Fuente: SAIF

Por su parte, el **Índice de Intermediación Crediticia** (relación entre las captaciones del público y la cartera de crédito) del Sistema se ubicó al cierre de Mar2018 en 36,30% (53,10% en Mar2017), evidenciando una contracción de 32 puntos porcentuales durante el año. Lo que significa que la banca ha destinado un porcentaje menor de sus captaciones para el financiamiento.

Captación e Intermediación Crediticia

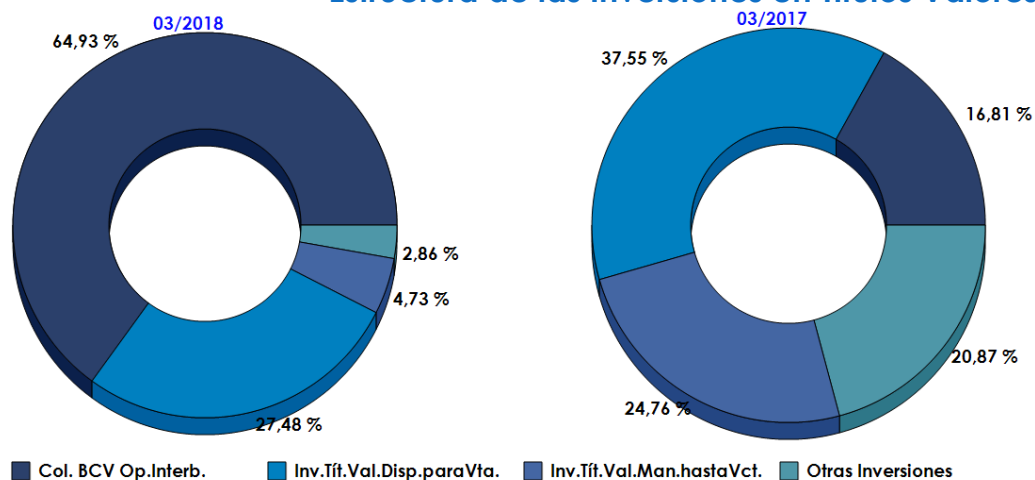


Fuente: SAIF

CARTERA DE INVERSIONES

La Cartera de Inversiones en Títulos ha mostrado un crecimiento mensual de Bs. 77.166.871 millones (39,17%) ubicándose en Bs. 274.148.133 millones, para una ampliación anual de 18.968%; esta variación se produjo principalmente por el crecimiento mensual de 40,16% que experimentaron las Colocaciones en el BCV y Operaciones Interbancarias, ubicándose en Mar2018 en Bs. 178.010.477 millones. Por su parte, las Inversiones de Títulos Valores Disponibles para la Venta, reflejaron un aumento del 39,49% mensual, cerrando en Bs. 75.341.426 millones.

Estructura de las Inversiones en Títulos Valores



Fuente: SAIF

Inversiones Banca Privada, Banca Pública y Banca Microfinanciera

		Mar2018	Dic2017	Sep2017	Jun2017	Promedio
Banca Privada	Inversiones en Títulos Valores	24.052.522,00	2.432.706,72	1.660.480,66	847.128,50	4.946.810,70
	Colocaciones BCV	204.073,11	164.443,27	156.659,35	133.008,48	157.981,03
	ITV para Negociar	3.003,63	2.514,23	1.431,67	1.461,99	1.907,00
	ITV Disponible para Venta	9.378.517,74	350.029,17	227.383,65	312.085,11	1.644.849,24
	ITV hasta Vencimiento	9.860.976,26	232.927,82	229.808,97	228.761,40	1.656.640,29
	ITV Restringidas	2.793.337,50	1.728,34	2.711,23	2.645,69	433.992,03
Banca Pública	Inversiones en Títulos Valores	249.926.638,39	1.741.515,87	1.205.846,34	534.941,58	39.101.269,26
	Colocaciones BCV	177.800.136,86	144.053,54	128.292,43	120.474,03	26.488.783,89
	ITV para Negociar	-	-	-	-	-
	ITV Disponible para Venta	65.929.557,38	265.147,05	174.940,18	203.877,98	11.054.674,14
	ITV hasta Vencimiento	2.987.530,38	95.993,70	98.804,24	98.707,93	526.559,42
	ITV Restringidas	1.965.321,78	10.076,27	4.992,67	4.989,92	294.417,93
Banca Microfinanciera	Inversiones en Títulos Valores	116.241,72	68.722,83	45.005,50	26.154,84	55.376,72
	Colocaciones BCV	6.266,88	2.997,68	367,10	805,09	2.553,90
	ITV para Negociar	664,32	1.194,60	1.029,31	137,85	762,91
	ITV Disponible para Venta	33.350,66	30.532,93	21.640,58	15.024,33	23.691,22
	ITV hasta Vencimiento	54.395,74	13.243,87	11.595,90	10.176,75	17.594,38
	ITV Restringidas	16,04	13,64	1.724,95	10,83	155,86

Fuente: SAIF

ACTIVOS

Los Activos del Sistema totalizaron en Mar2018 Bs. 816.703.103 millones, lo que significó un incremento de 50,49% durante el mes. La banca universal concentra la mayor participación en los activos (98,38%), en segundo lugar se ubica la banca Microfinanciera (1,03%) y por último la banca comercial con (0,59%). Al comparar por tipo de capital, la Banca Pública acumula el 53,40% del mercado.

Los cinco (5) líderes en Mar2018 concentran el **77,33%** del total activo.

Líderes Total Activo Mar2018

	Mar-2018		Feb-2017		Mar-2017		Mar-2018/Feb-2017		Mar-2018/Mar-2017	
	Saldo	P.M.	Saldo	P.M.	Saldo	P.M.	Saldo		Saldo	
							Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
VENEZUELA (BU)	355.414.416,14	43,52	234.290.806,72	43,17	3.209.494,44	19,42	121.123.609,43	51,70	352.204.921,71	10.973,84
BANESCO (BU)	119.399.809,44	14,62	83.857.881,57	15,45	2.882.438,17	17,44	35.541.927,87	42,38	116.517.371,27	4.042,32
BBVA PROVINCIAL	66.979.261,45	8,20	44.758.081,50	8,25	2.038.593,83	12,34	22.221.179,95	49,65	64.940.667,63	3.185,56
MERCANTIL (BU)	48.640.003,35	5,96	30.784.842,90	5,67	1.590.975,51	9,63	17.855.160,45	58,00	47.049.027,84	2.957,24
OCC. DE DCTO. (BU)	41.097.029,37	5,03	27.815.596,09	5,13	1.314.613,07	7,96	13.281.433,28	47,75	39.782.416,30	3.026,17

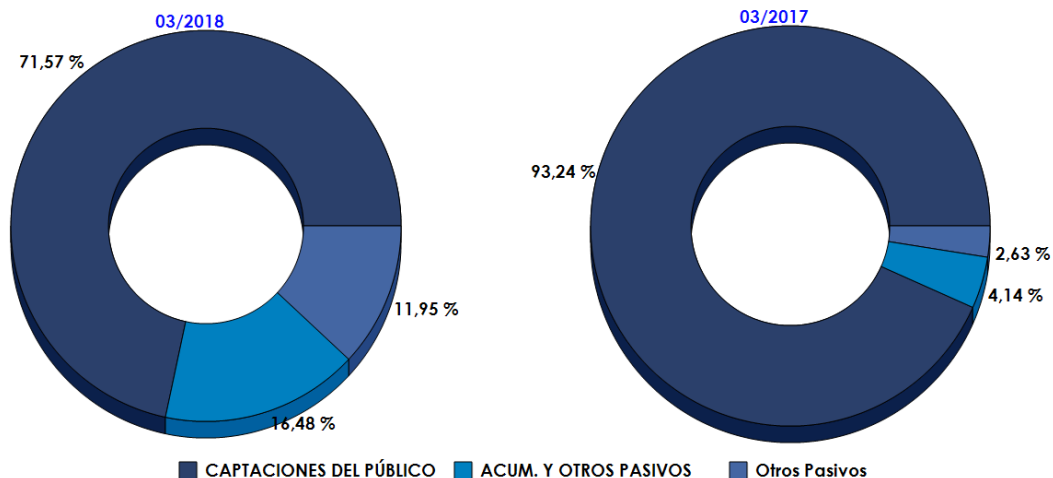
Fuente: SAIF

Durante el mes, existió un incremento en la relación de activos productivos frente al total de activos, al pasar de 57,55% en Feb2018 a 57,90% en Mar2018.

PASIVOS

El pasivo alcanzó la cifra de 682.247.058 millones, lo que representa un incremento de Bs. 666.547.644 Millones (4,246%) a lo alcanzado un año atrás y de 53,12% respecto al mes anterior. El mencionado aumento estuvo sustentado principalmente por la expansión de las captaciones 57,04%.

Estructura del Total Pasivo







Fuente: SAIF

PATRIMONIO

Durante Mar2018, el patrimonio del sistema bancario se ubicó en Bs. 130.480.427 millones, siendo un valor superior en Bs. 129.806.530 millones (19.263%) al alcanzado un año atrás. La partida que contribuyó en mayor medida dentro del incremento del patrimonio fue *Ajustes al Patrimonio* al ubicarse en Bs. 126.331.589 millones, debido al incremento en la tasa de cambio resultado de las subastas Dicom,

Líderes en Patrimonio Mar2018 (MM de Bs.)

		Mar-18	Feb-17	Mar-17	Mar-2017/Feb-2017	
					Saldo	Saldo
VENEZUELA (BU)		86.152.056,66	61.415.170,49	133.583,02	24.736.886,17	40,28
BBVA PROVINCIAL		7.795.735,12	5.664.232,23	76.790,09	2.131.502,89	37,63
OCC. DE DCTO. (BU)		7.728.008,62	5.653.614,40	57.597,14	2.074.394,22	36,69
MERCANTIL (BU)		4.905.872,95	3.633.087,23	62.526,81	1.272.785,72	35,03

Fuente: SAIF

Este grupo concentra el **81,68%** del total patrimonio del sistema.

Por su parte, el total de Patrimonio de los Fideicomisos se ubicó en Bs. 37.309.414 millones, lo que se traduce en un aumento de Bs. 9.958.641 (36,41%) millones en el mes y un aumento de Bs. 36.555.732 (4.850%) interanual.

Para el cierre de Mar2018, el total de Activos y Patrimonio de Fideicomisos de la Banca Pública se ubicó en Bs. 28.619.993 millones y Bs. 25.738.926 millones, respectivamente. Dentro de las instituciones que componen dicho sector, las entidades **Banco de Venezuela y Banco del Tesoro**, ocupan los primeros lugares en los rubros mencionados.

Patrimonio de Fideicomiso por tipo Mar2018 (MM Bs.)

	BANCA PRIVADA	BANCA PÚBLICA	SISTEMA
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	16.481.597,06	28.619.992,59	45.102.690,71
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	11.569.421,10	25.738.926,13	37.309.413,82
FIDEICOMISOS DE INVERSIÓN	6.460.132,17	192.993,66	6.653.863,17
FIDEICOMISOS DE GARANTÍA	284.315,12	9.170,29	293.485,40
FIDEICOMISOS DE ADMINISTRACIÓN	4.821.651,57	25.093.671,74	29.915.652,56
FIDEICOMISOS DE CARACTERÍSTICAS	3.322,24	443.090,44	446.412,69
OTROS FIDEICOMISOS	-	-	-

Fuente: SAIF

Al analizar en detalle la composición del Patrimonio por tipo de Fideicomiso, se puede apreciar que en el mes de Mar2018 la mayor proporción viene dada por los Fideicomisos de Administración (80,18%).

Detalle de los Fideicomisos de Administración Mar2018 (%)

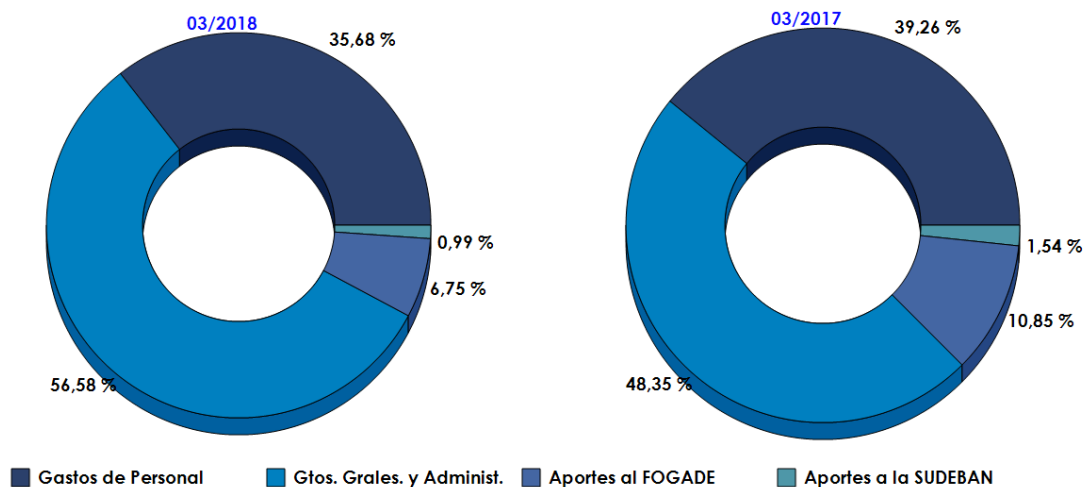
	BANCA PRIVADA	BANCA PÚBLICA	SISTEMA
FIDEICOMISOS DE ADMINISTRACIÓN	41,68	97,49	80,18
F.A. Personas Naturales	0,56	-	0,09
F.A. Personas Jurídicas	87,62	6,14	19,27
F.A. Administración Central	1,32	22,36	18,97
F.A. Administraciones Públicas, Estat.,	3,06	1,43	1,69
F.A. Entes Descentralizados y Otros	7,45	70,07	59,97

Fuente: SAIF

GESTIÓN ADMINISTRATIVA

Los Gastos Financieros se ubicaron en Bs. 846.934 millones, de los cuales Bs. 669.787 millones son Gastos por Captaciones del Público. Los Gastos de Transformación totalizaron Bs. 4.554.010 millones, correspondiendo a Gastos Generales y Administrativos Bs. 2.576.532 millones, Bs. 1.625.046 millones a Gastos de Personal, Bs. 307.325 millones a Gastos por aporte a Fogade (la banca pública no realiza aportes desde Ene2015) y Bs. 45.107 millones a los Aportes a Sudeban. De esta manera, el Margen Operativo Neto fue de Bs. 4.813.554 millones, con ISRL de Bs. 857.133 millones.

Composición de los Gastos de Transformación



Fuente: SAIF

RENTABILIDAD

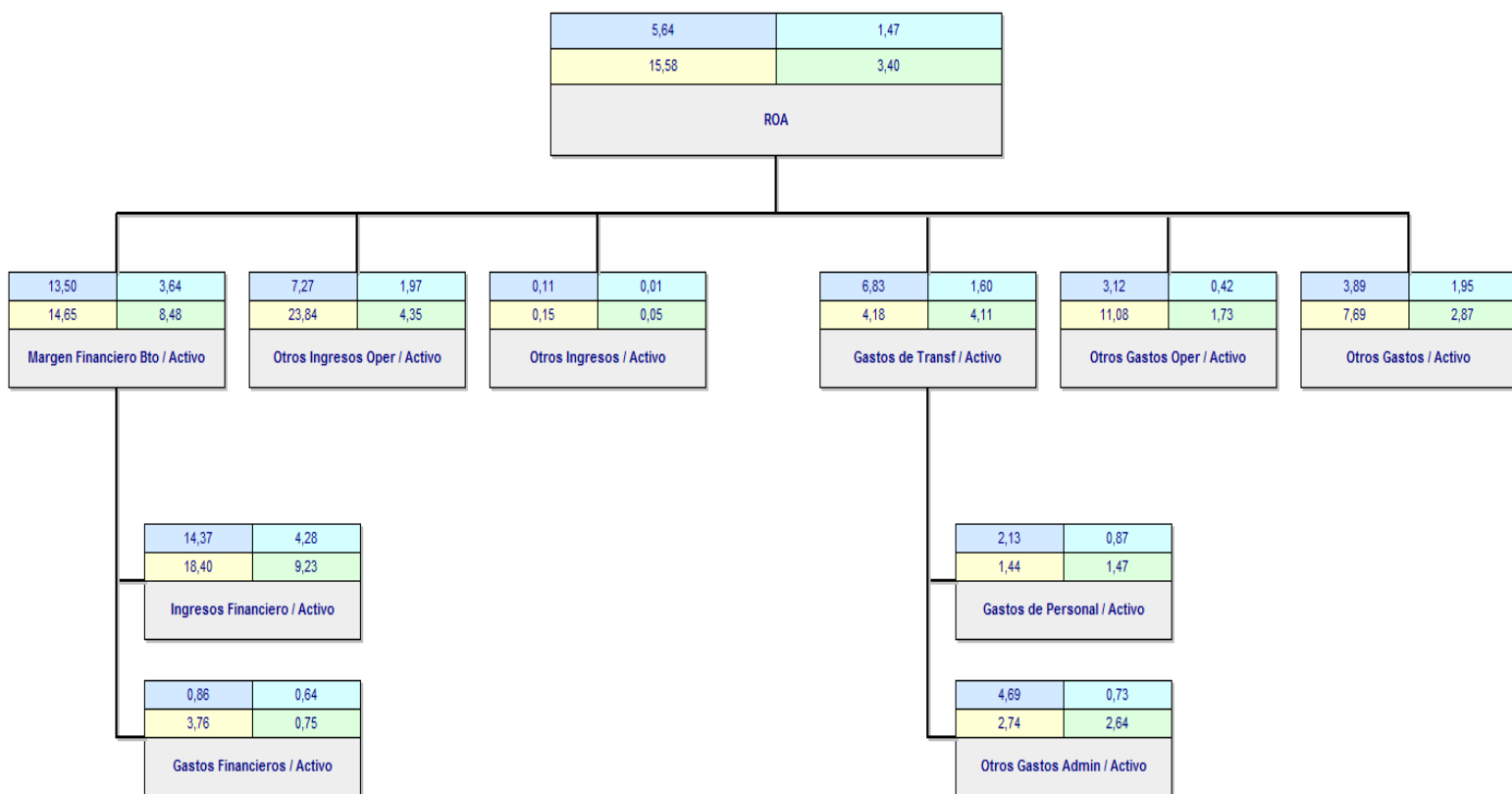
El Resultado Neto (Utilidad) para Mar2018 fue de Bs. 3.975.617 millones para el total del Sistema Financiero Venezolano. Al compararlo con el mismo mes del año pasado (Mar2017) se registra un crecimiento de Bs. 3.837.175 millones (2.772%).

Líderes en Resultado Neto

	Mar-2018		Feb-2017	Mar-2017
	Saldo	P.M.	Saldo	Saldo
BANESCO (BU)	1.089.856,92	27,41	407.815,06	28.549,73
VENEZUELA (BU)	661.277,60	16,63	298.808,98	31.876,37
OCC. DE DCTO. (BU)	477.743,74	12,02	238.066,71	18.481,53
BBVA PROVINCIAL (BU)	297.184,62	7,48	90.859,04	13.255,82
MERCANTIL (BU)	233.773,30	5,88	83.616,95	5.525,72

Fuente: SAIF

Árbol de Rentabilidad Mar2018



Banca Privada (EST)
Banca Publica (EST)
Banca de Desarrollo (EST)
Total Sistema Financiero Vzla (EST)

Fuente: SAIF