

INFORME DE RESULTADOS DEL SISTEMA BANCARIO VENEZOLANO

Realizado por GlobalScope, C.A.

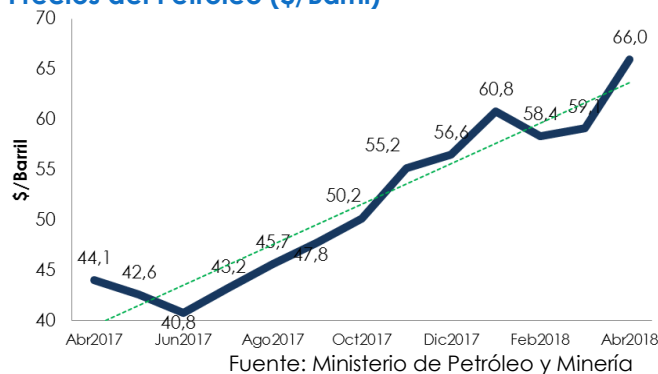
Informe del Sistema Financiero Venezolano, realizado por GlobalScope, C.A., con los Estados Financieros al cierre del mes de Abr2018, sin incluir los saldos consolidados con sus oficinas y sucursales en el exterior. Este informe se basa en 30 instituciones que componen el sistema financiero venezolano: 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)

15 DE MAYO DE 2018

ENTORNO ECONÓMICO

Venezuela produjo un promedio de 1,4 millones de barriles de petróleo diarios en abril, de acuerdo con el reporte publicado por la Organización de Países Exportadores de Petróleo –OPEP– el cual, destaca el retroceso en la producción de petróleo crudo en Venezuela, Gabón y Nigeria durante el mes.

Precios del Petróleo (\$/Barril)

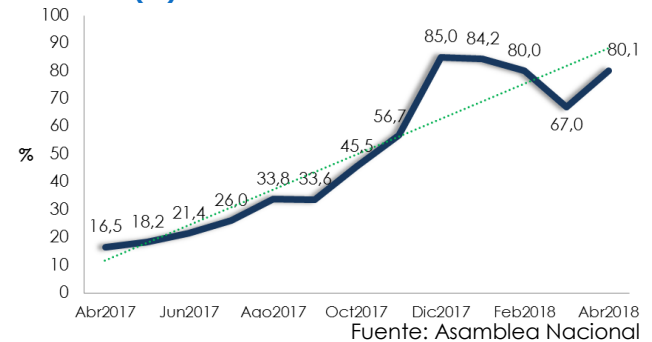


El descenso de la producción de crudo venezolano ha sido progresivo durante los últimos años. De un promedio de 2,1 millones de barriles diarios en 2016, la producción cayó a 1,9 millones b/d al cierre de 2017. Desde entonces, la contracción ha sido continua: 1,6 millones b/d en enero de 2018; 1,5 millones en febrero y 1,4 millones en marzo, con lo cual, el retroceso es de 26,5% en un año, considerando que en abril de 2017 la producción rondaba 1,9 millones de b/d.

Para Abr2018 se cotizó en **65,95 \$/barril**, lo que representa un crecimiento de \$ 6,86 (+11,61%) en comparación con el mes anterior cuando se ubicó en \$ 59,09. Al observar su variación respecto al mismo mes del año pasado, se evidencia un incremento de **49,62%**; equivalente a \$ 21,87.

El promedio durante el año 2018 ha sido \$ 60,57 que comparado con el del año 2017, representa un aumento de \$13,91.

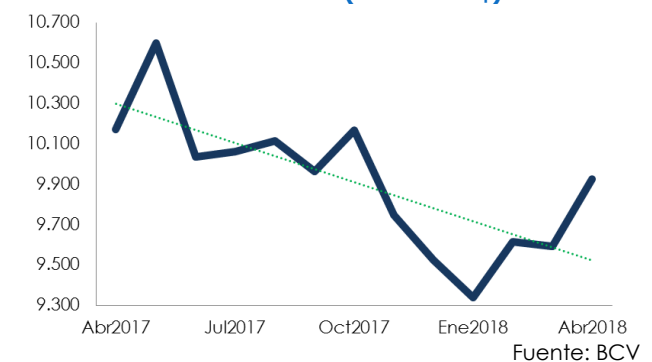
Inflación (%)



La caída de la producción petrolera es otro indicador del deterioro económico de Venezuela, que atraviesa una hiperinflación que ya posicionó al país como la hiperinflación más grande en la historia de Sudamérica y la segunda en América Latina. La cual se ubicó en 80,1% en Abr2018 de acuerdo a estimaciones de la Asamblea Nacional. Por su parte, la inflación acumulada en lo que va del año se ubicó en 897,2% y la anualizada desde Abr2017 al mismo mes que corre alcanzó 13.779%.

Las Reservas Internacionales mostraron un ascenso de 3,47% al ubicarse en \$9.924 millones en Abr2018. Durante el año 2018, el comportamiento ha sido similar, pues se han incrementado en \$586.

Reservas Internacionales (Millardos \$)



El año pasado cerraron en 9.524 millardos de dólares (monto al 29 de diciembre de 2017), lo cual representó un descenso de 13,38% (-1.471 millardos de dólares), en relación con el cierre del año 2016 cuando se ubicaron en 10.995 millardos de dólares.

Reservas Internacionales (Millardos \$)



Fuente: BCV

A su vez, la liquidez monetaria continúa con una tendencia creciente, reflejando una expansión de 283,85% durante el año 2018 y 60,60% durante Abr2018, siendo mayor a la presentada en Abr2017 (4.385,62%). La variación de la liquidez conllevó a que en el sistema bancario se presenciara un aumento de las Captaciones de Bs. 488.259 millardos (76,43%) durante el mes. Asimismo, el comportamiento de la Liquidez impactó en el crecimiento de la Cartera de Créditos del sistema bancario, la cual se ubicó en Bs. 379.065 millardos equivalente a un crecimiento de 114% durante el mes.

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

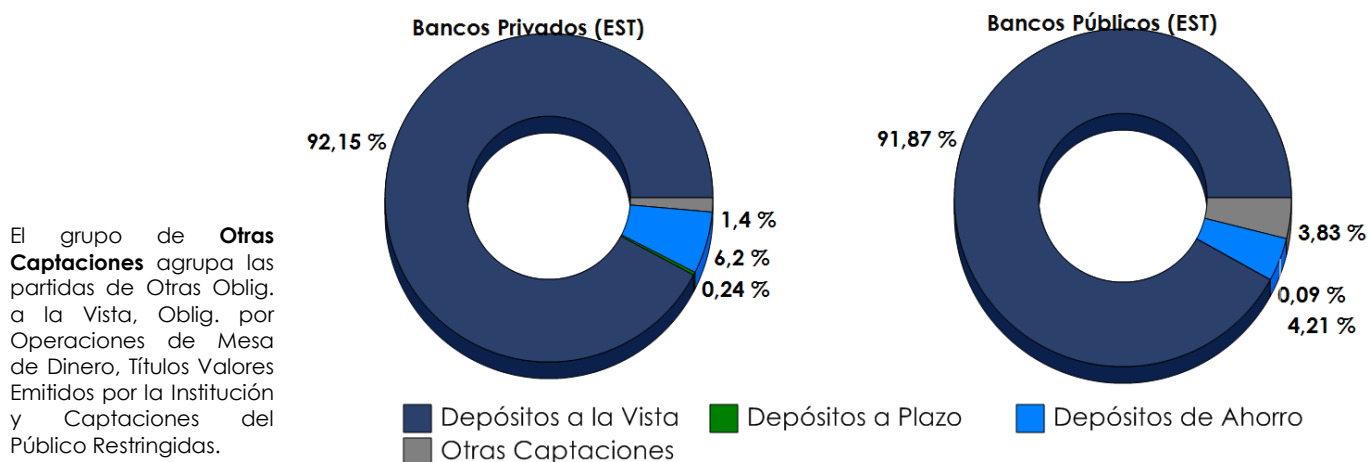
Fecha	Gaceta
05Abr	Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.369 Resolución mediante la cual se ordena la inmediata suspensión de toda relación económica, comercial y financiera con los sujetos nacionales de la República de Panamá listados en el Anexo
12Abr	Gaceta Oficial N° 41.375 BCV fijó tasas de interés aplicables a relación de trabajo: Activa 21,70% Pasiva 18,10%, tarjetas de crédito: Mínima 17% Máxima 29% y créditos de turismo: 6,94%
12Abr	Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.372 Venezuela suspende relaciones comerciales por noventa días con cincuenta empresas panameñas
23Abr	Gaceta Oficial N° 41.380 Aviso Oficial mediante el cual se procede a la publicación del Estudio Comparativo de Tarjetas de Crédito y Débito correspondiente al mes de Feb2018.
27Abr	Gaceta Oficial N° 41.385 Normas Relativas a las Posiciones en Divisas de las Instituciones Bancarias

Fuente: FinanzasDigital.com

CAPTACIONES DEL PÚBLICO

Las Captaciones representan el principal componente del Pasivo (74,99%), alcanzando un saldo de Bs. 861.417 millardos, lo que representa un incremento mensual de 76,43% 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 78,61% en el mes, ubicándose en Bs. 792.947 millardos, por su parte los depósitos de ahorro se incrementaron en 63,10% (Bs. 18.309 millardos) durante el mes, éste producto es dominado por la banca privada, la cual mantiene una participación de mercado de 72,72%, finalmente los depósitos a plazo se ubicaron en Bs. 1.636 millardos. Al comparar contra el año anterior las Captaciones crecieron 5.196%.

Composición de Captaciones del Público por Sector Abr2018



Fuente: SAIF

Al observar los depósitos por institución, se determina que los primeros cinco (5) bancos concentran el **74,23%** del total. Durante el mes, Banco de Venezuela ganó 1 punto de poder de mercado, lo que permitió mantenerse como líder en depósitos.

Líderes en Captaciones del Público Abr2018 (MM Bs.)

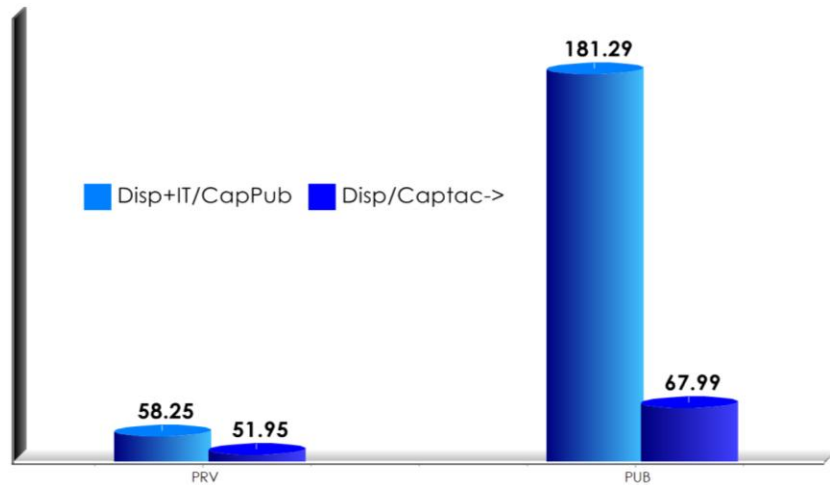
		Abr-2018		Mar-2018		Abr-2017		Abr-2018/Mar-2018		Abr-2018/Abr-2017	
		Saldo	P.M.	Saldo	P.M.	Saldo	P.M.	Saldo		Saldo	
								Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
VENEZUELA (BU)		232.045,07	26,94	127.047,73	25,95	3.175,08	19,50	104.997,34	82,64	228.869,99	7.208,33
BANESCO (BU)		182.116,33	21,14	107.520,97	21,96	2.931,72	18,00	74.595,36	69,38	179.184,61	6.111,93
BBVA PROVINCIAL (BU)		99.083,77	11,50	53.408,43	10,91	2.076,05	12,75	45.675,35	85,52	97.007,73	4.672,71
MERCANTIL (BU)		79.984,13	9,29	40.998,11	8,37	1.574,82	9,67	38.986,01	95,09	78.409,31	4.978,95
OCC. DE DCTO. (BU)		46.235,52	5,37	29.488,38	6,02	1.308,47	8,03	16.747,14	56,79	44.927,05	3.433,56

Fuente: SAIF

Las Captaciones de Entidades Oficiales se ubicaron en Bs. 103.591 millardos al cierre de Abr2018, con respecto a Abr2017 tuvo un crecimiento de Bs. 101.011 millardos (3.915%). La Banca Pública concentra el 86,14% de las Captaciones de Entidades Oficiales.

Indicadores de Liquidez Abr2018 (%)

Las operaciones interbancarias del Sistema (Plazo: 1 día) se ubicaron en promedio Bs. 38 millardos en Abr2018, con una tasa de interés promedio de 3,49%. Para el año 2017, las operaciones interbancarias mostraron en promedio Bs 1 millardo y una tasa de 0,75%.

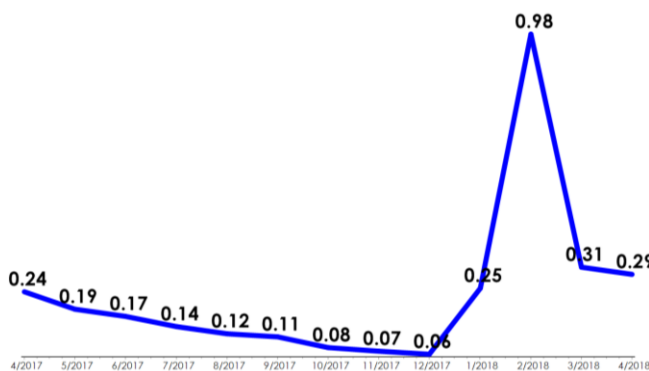


Fuente: SAIF

CARTERA DE CRÉDITOS

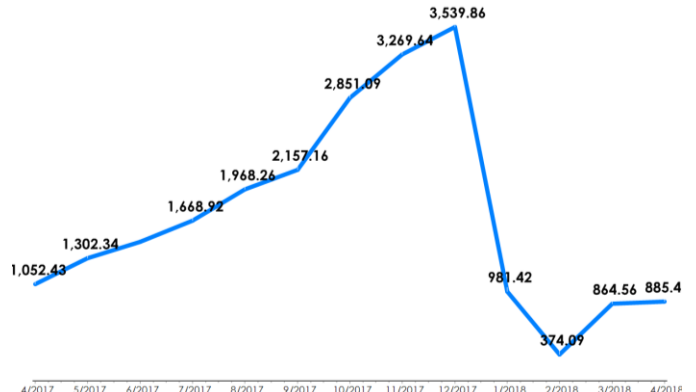
En términos netos la Cartera de Créditos se ubicó en Bs. 379.065 millardos, mostrando un notable crecimiento en el mes de Bs. 201.851 millardos (113,90%). Al comparar contra el año anterior la cartera creció 4.229%. Durante Abr2018, la morosidad del sistema se ubicó en 0,29% con una cobertura de 885,46% 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. 4.436 millardos (96,51%), los Créditos al Sector Turismo reflejaron un aumento de Bs. 94 millardos (12,23%), los Créditos Hipotecarios se incrementaron en Bs. 108 millardos (29,19%), respecto a los Créditos a la Actividad Manufacturera mostró un incremento de Bs. 8.446 millardos (110%) mensual. Por su parte, la Cartera Agrícola registró un crecimiento en el mes de Bs. 19.013 millardos (99,12%).

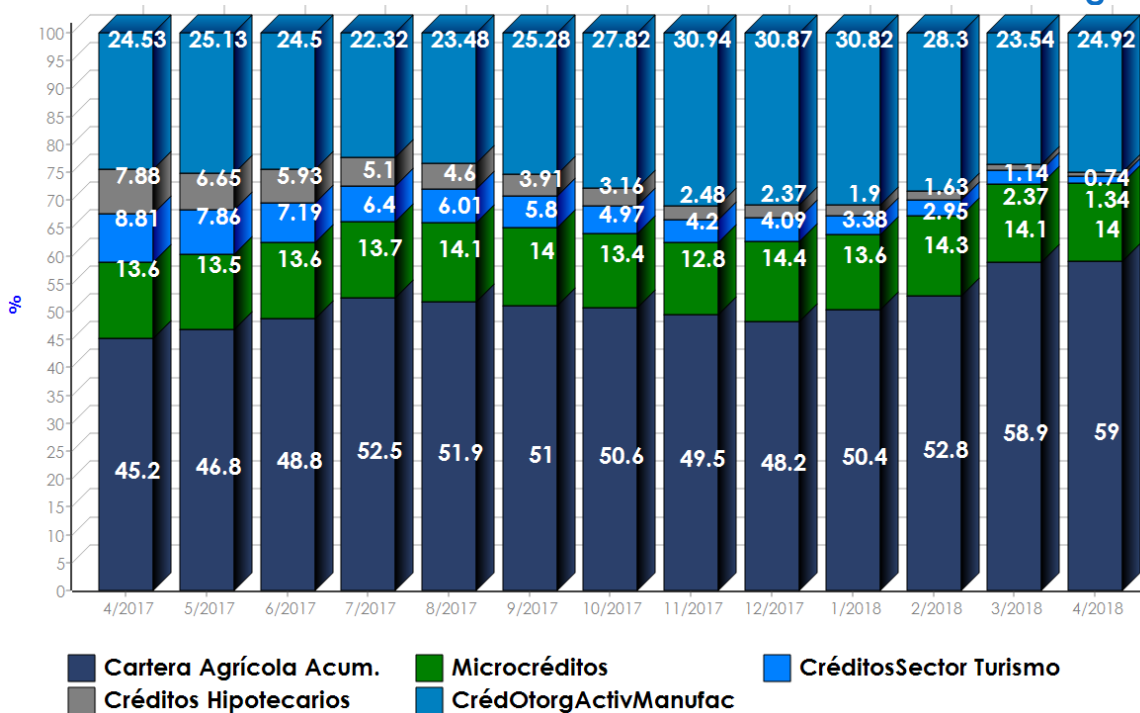
Líderes en Cartera de Créditos Abr2018 (MM de Bs.)

	Abr2018		Abr2018 / Mar2017	Abr2018 / Abr2017	Ind.Solvencia Patrimonial	Interm. Crediticia	Cobertura Mora
	Saldo	P.M.	Var.%	Var.%			
BANESCO (BU)	92.249,84	24,34	107,25	6.630,87	8,80	49,62	437.316,50
BBVA PROVINCIAL (BU)	58.851,88	15,53	193,09	6.048,73	172,85	58,13	62.511,85
VENEZUELA (BU)	54.491,23	14,38	94,50	2.954,44	29,30	22,70	41.206,44
MERCANTIL (BU)	53.403,77	14,09	234,08	6.751,58	32,96	65,13	3.240,30
OCC. DE DCTO. (BU)	31.347,52	8,27	73,57	3.627,31	24,93	66,58	2.064,29

Fuente: SAIF

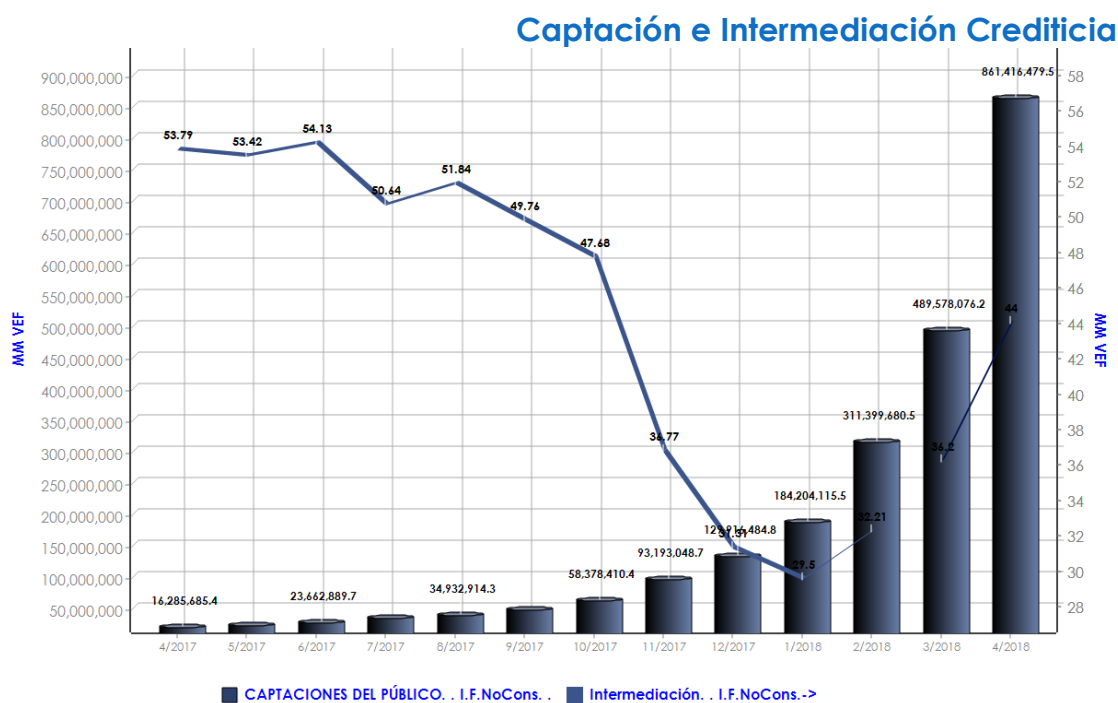
Este grupo, representa el **76,59%** del mercado.

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 Abr2018 en 44% (53,79% en Abr2017), evidenciando una contracción de 18 puntos porcentuales durante el año. Lo que significa que la banca ha destinado un porcentaje menor de sus captaciones para el financiamiento.

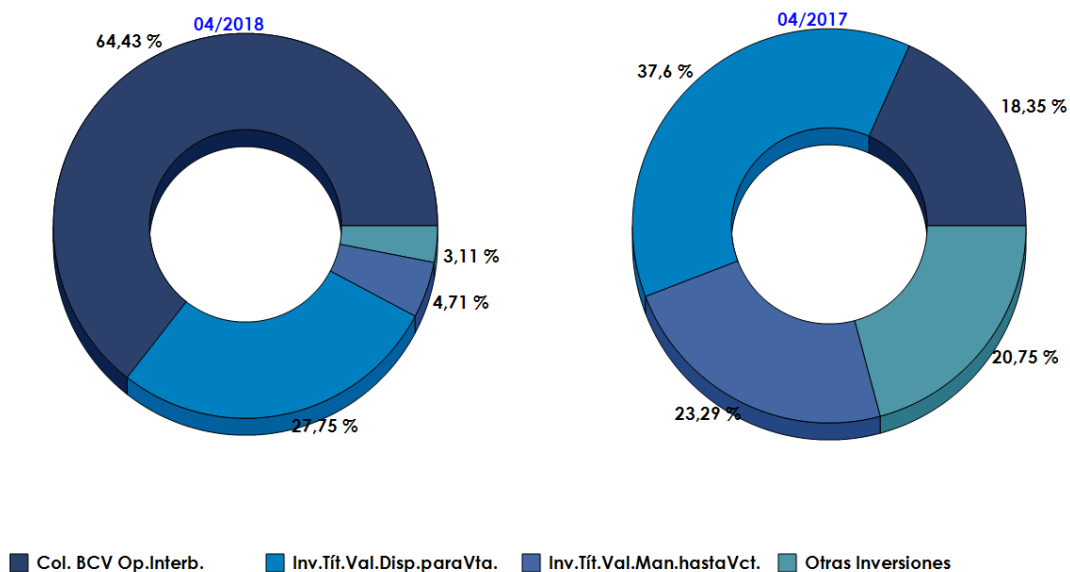


Fuente: SAIF

CARTERA DE INVERSIONES

La Cartera de Inversiones en Títulos ha mostrado un crecimiento mensual de Bs. 108.165 millardos (39,45%) ubicándose en Bs. 382.313 millardos, para una ampliación anual de 26.617%; esta variación se produjo principalmente por el crecimiento mensual de 40,16% que experimentaron las Colocaciones en el BCV y Operaciones Interbancarias, ubicándose en Abr2018 en Bs. 246.314 millardos. Por su parte, las Inversiones de Títulos Valores Disponibles para la Venta, reflejaron un aumento del 40,81% mensual, cerrando en Bs. 106.087 millardos.

Estructura de las Inversiones en Títulos Valores



Fuente: SAIF

Inversiones Banca Privada, Banca Pública y Banca Microfinanciera

		Abr2018	Mar2018	Dic2017	Sep2017	Promedio
Banca Privada	Inversiones en Títulos Valores	34.555,79	24.052,52	2.432,71	1.660,48	7.754,13
	Colocaciones BCV	251,37	204,07	164,44	156,66	167,22
	ITV para Negociar	4,22	3,00	2,51	1,43	2,10
	ITV Disponible para Venta	13.608,63	9.378,52	350,03	227,38	2.752,46
	ITV hasta Vencimiento	13.682,41	9.860,98	232,93	229,81	2.777,81
	ITV Restringidas	3.824,31	2.793,34	1,73	2,71	752,47
Banca Pública	Inversiones en Títulos Valores	347.359,72	249.928,65	1.741,52	1.205,85	68.003,28
	Colocaciones BCV	246.058,52	177.800,59	144,05	128,29	46.983,55
	ITV para Negociar	-	-	-	-	-
	ITV Disponible para Venta	92.441,27	65.929,56	265,15	174,94	18.741,19
	ITV hasta Vencimiento	4.127,62	2.987,53	95,99	98,80	862,33
	ITV Restringidas	2.493,40	1.965,32	10,08	4,99	501,77
Banca Microfinanciera	Inversiones en Títulos Valores	323,60	116,24	68,72	45,01	80,25
	Colocaciones BCV	4,14	6,27	3,00	0,37	2,86
	ITV para Negociar	0,56	0,66	1,19	1,03	0,80
	ITV Disponible para Venta	36,91	33,35	30,53	21,64	25,28
	ITV hasta Vencimiento	122,97	54,40	13,24	11,60	27,28
	ITV Restringidas	0,02	0,02	0,01	1,73	0,16

Fuente: SAIF

ACTIVOS

Los Activos del Sistema totalizaron en Abr2018 Bs. 1.345.064 millardos, lo que significó un incremento de 64,69% durante el mes. La banca universal concentra la mayor participación en los activos (98,52%), en segundo lugar se ubica la banca Microfinanciera (0,98%) y por último la banca comercial con (0,50%). Al comparar por tipo de capital, la Banca Pública acumula el 50,70% del mercado.

Los cinco (5) líderes en Abr2018 concentran el **76,67%** del total activo.

Líderes Total Activo Abr2018

	Abr-2018		Mar-2017		Abr-2017		Abr-2018/Mar-2017		Abr-2018/Abr-2017	
	Saldo		Saldo		Saldo		Saldo		Saldo	
	P.M.	P.M.	P.M.	P.M.	P.M.	P.M.	Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
VENEZUELA (BU)	551.514,07	41,00	355.414,42	43,52	3.640,21	19,58	196.099,65	55,17	547.873,86	15.050,59
BANESCO (BU)	204.021,05	15,17	119.399,81	14,62	3.248,72	17,47	84.621,24	70,87	200.772,33	6.180,05
BBVA PROVINCIAL	118.724,83	8,83	66.979,26	8,20	2.258,08	12,14	51.745,57	77,26	116.466,75	5.157,78
MERCANTIL (BU)	93.334,72	6,94	48.640,00	5,96	1.772,40	9,53	44.694,71	91,89	91.562,32	5.166,01
OCC. DE DCTO. (BU)	63.630,76	4,73	41.097,03	5,03	1.442,29	7,76	22.533,73	54,83	62.188,47	4.311,80

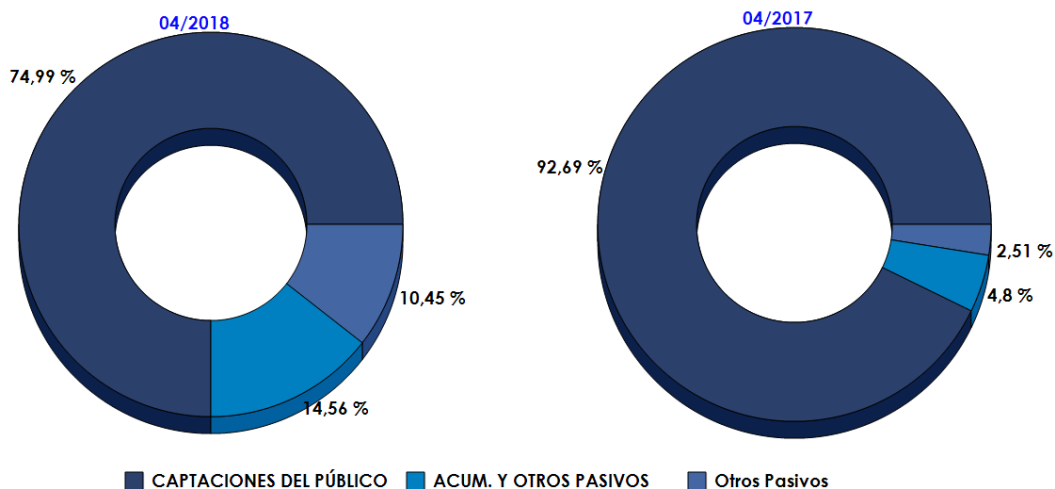
Fuente: SAIF

Durante el mes, existió un incremento en la relación de activos productivos frente al total de activos, al pasar de 57,90% en Mar2018 a 58,89% en Abr2018.

PASIVOS

El pasivo alcanzó la cifra de 869.889 millardos, lo que representa un incremento de Bs. 858.173 millardos (7.324%) a lo alcanzado un año atrás y de 67,48% respecto al mes anterior. El mencionado aumento estuvo sustentado principalmente por la expansión de las captaciones 76,43%.

Estructura del Total Pasivo







Fuente: SAIF

PATRIMONIO

Durante Abr2018, el patrimonio del sistema bancario se ubicó en Bs. 186.072 millardos, siendo un valor superior en Bs. 185.233 millardos (22.081%) 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. 176.766 millardos, debido al incremento en la tasa de cambio resultado de las subastas Dicom,

Líderes en Patrimonio Abr2018 (MM de Bs.)

		Abr-18	Mar-17	Abr-17	Abr-2017/Mar-2017	
					Saldo	
		Saldo	Saldo	Saldo	Var. Abs.	Var. %
VENEZUELA (BU)		121.310,63	86.152,06	134,42	35.158,58	40,81
BBVA PROVINCIAL		10.712,44	7.795,74	76,73	2.916,70	37,41
OCC. DE DCTO. (BU)		10.456,66	7.728,01	57,68	2.728,65	35,31
MERCANTIL (BU)		6.667,91	4.905,87	130,38	1.762,04	35,92

Fuente: SAIF

Este grupo concentra el **80,16%** del total patrimonio del sistema.

Por su parte, el total de Patrimonio de los Fideicomisos se ubicó en Bs. 48.998 millardos, lo que se traduce en un aumento de Bs. 11.689 (31,33%) millardos en el mes y un aumento de Bs. 48.176 (5,862%) interanual.

Para el cierre de Abr2018, el total de Activos y Patrimonio de Fideicomisos de la Banca Pública se ubicó en Bs. 37.158 millardos y Bs. 33.069 millardos, 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 Abr2018 (MM Bs.)

	BANCA PRIVADA	BANCA PÚBLICA	SISTEMA
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	25.666,50	37.157,84	62.825,59
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	15.928,10	33.068,96	48.998,29
FIDEICOMISOS DE INVERSIÓN	8.996,95	208,87	9.206,55
FIDEICOMISOS DE GARANTÍA	390,91	9,22	400,13
FIDEICOMISOS DE ADMINISTRACIÓN	6.535,75	32.353,67	38.889,91
FIDEICOMISOS DE CARACTERÍSTICAS	4,49	497,20	501,69
OTROS FIDEICOMISOS	-	-	-

Fuente: SAIF

Al analizar en detalle la composición del Patrimonio por tipo de Fideicomiso, se puede apreciar que en el mes de Abr2018 la mayor proporción viene dada por los Fideicomisos de Administración (79,37%).

Detalle de los Fideicomisos de Administración Abr2018 (%)

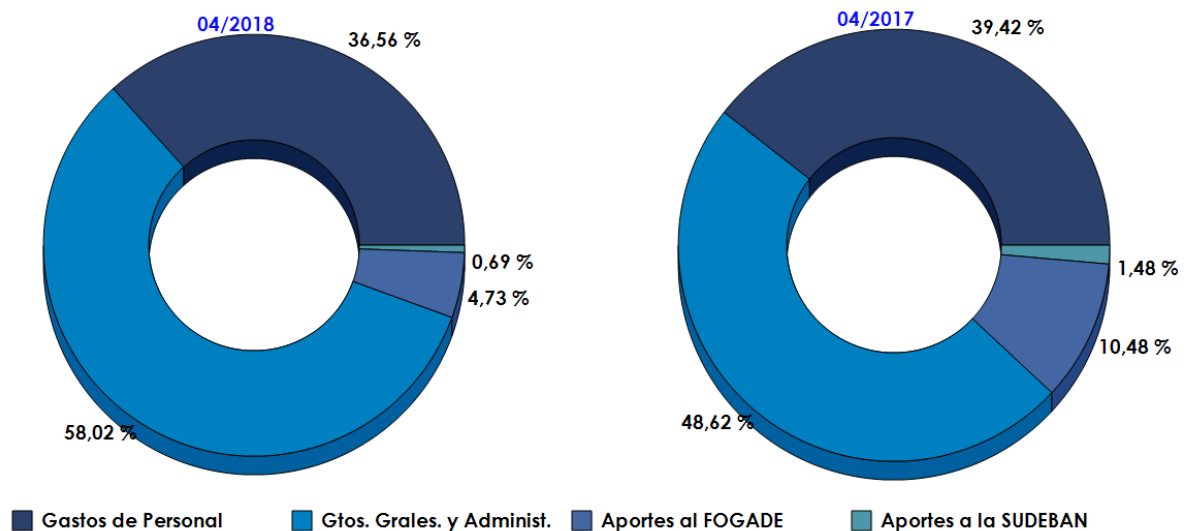
	BANCA PRIVADA	BANCA PÚBLICA	SISTEMA
FIDEICOMISOS DE ADMINISTRACIÓN	41,03	97,84	79,37
F.A. Personas Naturales	0,48	-	0,08
F.A. Personas Jurídicas	85,92	5,24	18,80
F.A. Administración Central	1,12	17,72	14,93
F.A. Administraciones Públicas, Estat.,	4,79	1,26	1,86
F.A. Entes Descentralizados y Otros	7,68	75,77	64,33

Fuente: SAIF

GESTIÓN ADMINISTRATIVA

Los Gastos Financieros se ubicaron en Bs. 1.477 millardos, de los cuales Bs. 1.109 millardos son Gastos por Captaciones del Público. Los Gastos de Transformación totalizaron Bs. 8.664 millardos, correspondiendo a Gastos Generales y Administrativos Bs. 5.027 millardos, Bs. 3.167 millardos a Gastos de Personal, Bs. 410 millardos a Gastos por aporte a Fogade (la banca pública no realiza aportes desde Ene2015) y Bs. 60 millardos a los Aportes a Sudeban. De esta manera, el Margen Operativo Neto fue de Bs. 12.024 millardos, con ISRL de Bs. 2.103 millardos.

Composición de los Gastos de Transformación



Fuente: SAIF

RENTABILIDAD

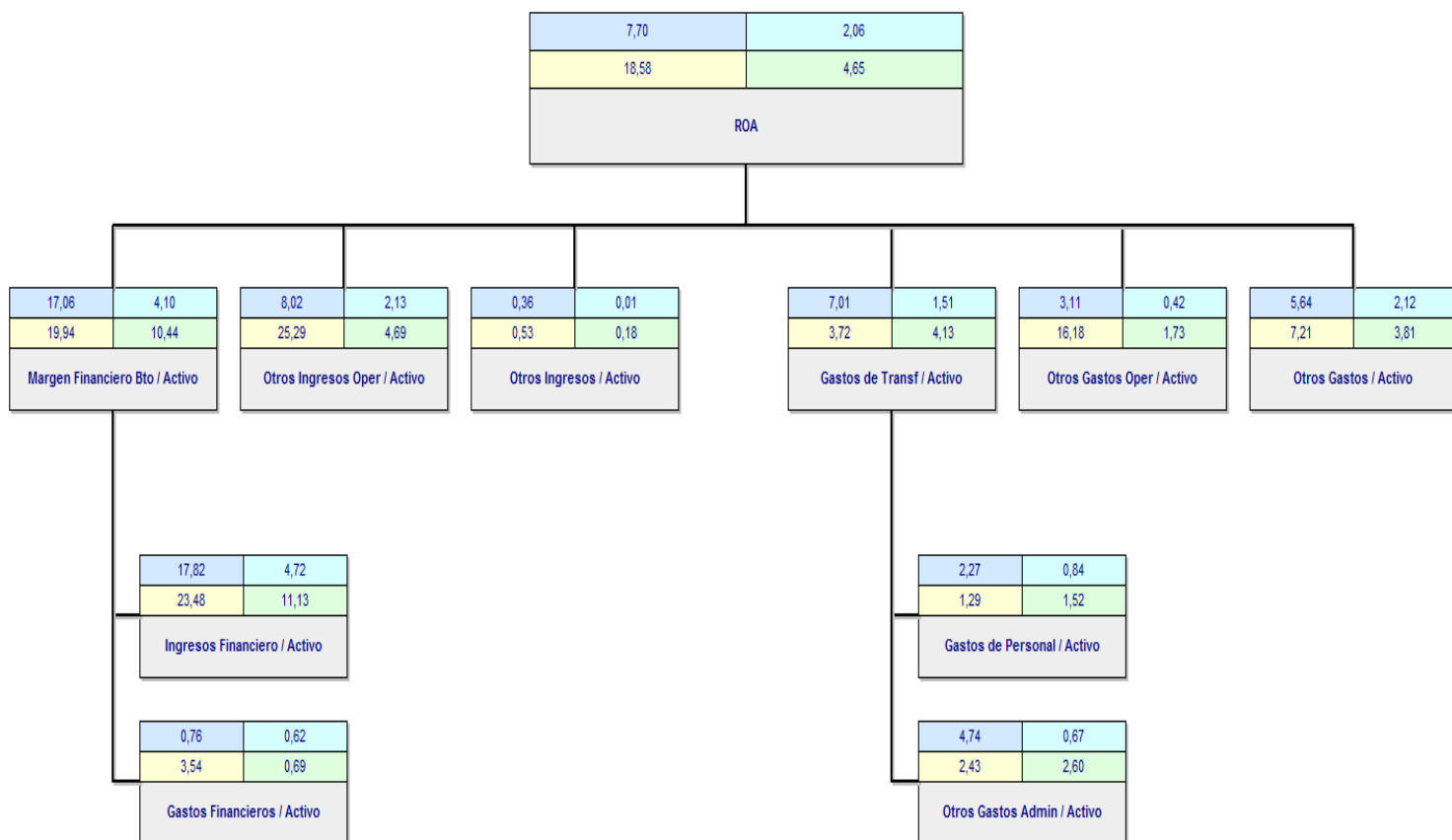
El Resultado Neto (Utilidad) para Abr2018 fue de Bs. 10.222 millardos para el total del Sistema Financiero Venezolano. Al compararlo con el mismo mes del año pasado (Abr2017) se registra un crecimiento de Bs. 10.022 millardos (4.995%).

Líderes en Resultado Neto

	Abr-2018		Mar-2017	Abr-2017
	Saldo	P.M.	Saldo	Saldo
BANESCO (BU)	2.742,11	26,82	1.089,86	39,70
VENEZUELA (BU)	1.668,47	16,32	661,28	46,12
MERCANTIL (BU)	1.019,83	9,98	233,77	7,83
OCC. DE DCTO. (BU)	936,37	9,16	477,74	28,77
BBVA PROVINCIAL (BU)	850,00	8,32	297,18	20,72

Fuente: SAIF

Árbol de Rentabilidad Abr2018



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

Fuente: SAIF