

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 diciembre de 2017, 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)

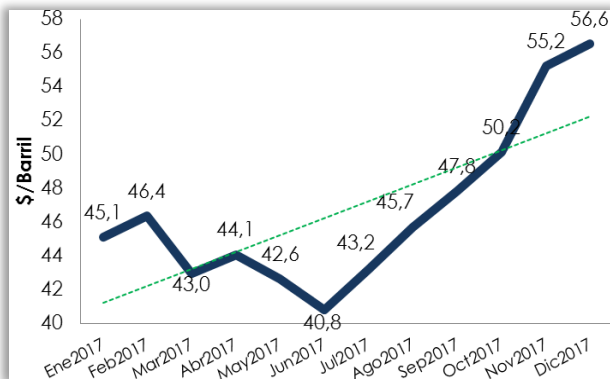
16 DE ENERO DE 2018

ENTORNO ECONÓMICO

Durante el mes, el precio del barril de petróleo se incrementó en \$ 1,35 (2,45%) ubicándose en **56,60\$/barril** para Dic2017. Por su parte, durante el año 2017, se incrementó en 25,33%; equivalente a \$ 11,43, promediando \$ 46,72 en el año.

PDVSA, señaló que el aumento en la cesta venezolana de crudos y derivados, se debe principalmente a la expansión en el mercado Asiático, alcanzado el 49% del total de las exportaciones. Estados Unidos sigue siendo un mercado importante ya que abarca el 31% de las exportaciones de crudo.

Precios del Petróleo (\$/Barril)

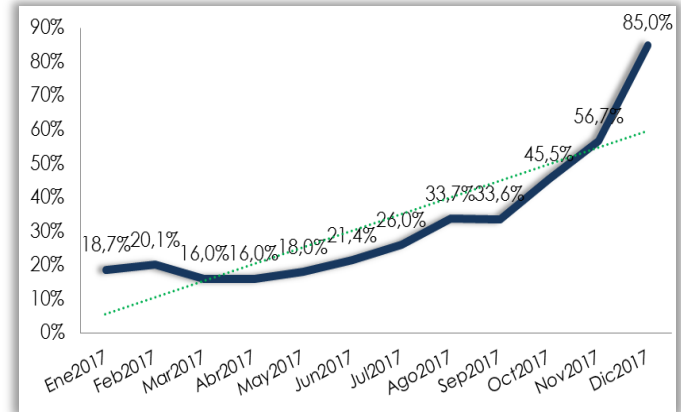


Fuente: Ministerio de Petróleo y Minería

Si bien, la caída de la producción de petróleo beneficia la cotización del mismo, también se genera, un incremento sobre la masa monetaria, que se ve reflejada en el aumento del índice inflacionario, el cual para Dic2017 acumula 2.616 %, de acuerdo a estimaciones de la Asamblea Nacional.

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 28,98% durante el mes.

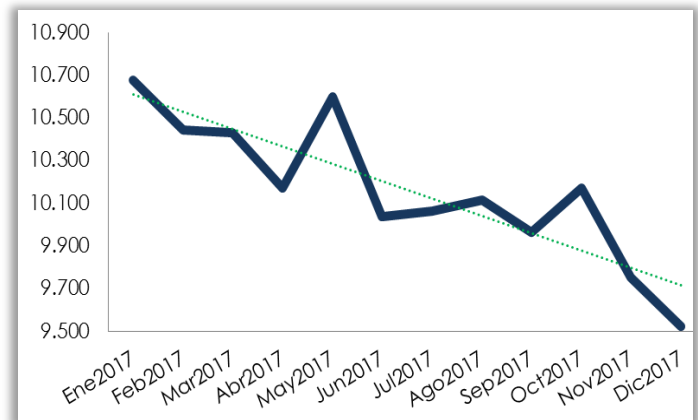
Inflación (%)



Fuente: Asamblea Nacional

Las Reservas Internacionales se ubicaron en \$9.524 millones, lo que representa una contracción de 2,31% durante el mes. Este comportamiento se ha mantenido durante el año, reflejando una caída de \$1.153 millones (-10,80%) desde Ene2017. 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 \$)



Fuente: BCV

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

Fecha	Gaceta
12Dic	Gaceta Oficial N° 41.298 BCV fija tasa de interés para TDC mínima de 17% y máxima de 29%. Para Créditos al Turismo de 8,84%
21Dic	Gaceta Oficial N° 41.305 Ley Constitucional sobre la creación de la Unidad Tributaria Sancionatoria
31Dic	Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.354 Incremento en 40% al Salario Mínimo Incremento de la base de cálculo para el pago del Cestaticket en 1.830 U.T Se ajusta la Escala General de Sueldos para Funcionarios Públicos de Carrera de la Administración Pública Nacional y el Tabulador General Salarial para los Obreros de la Administración Pública Nacional

Fuente: FinanzasDigital.com

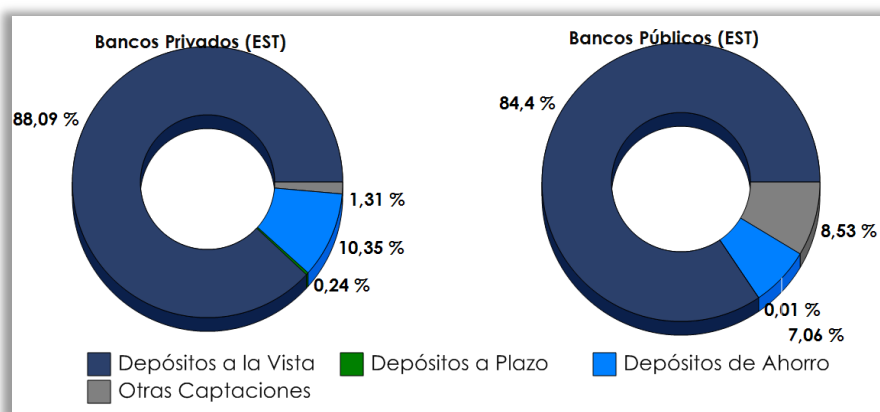
CAPTACIONES DEL PÚBLICO

Las Captaciones representan el principal componente del Pasivo (92,99%), alcanzando un saldo de Bs. 129.851.859 millones, lo que representa un incremento mensual de 39,53% avalado principalmente por la expansión de los depósitos a la vista de 40,69% en el mes (Bs. 32.616.046 millones) los cuales componen el 86,85% de las Captaciones para Dic2017, por su parte los depósitos de ahorro se incrementaron en 26,67% (Bs. 2.527.911 millones) durante el mes, éste producto es dominado por la banca privada, la cual mantiene una participación de mercado de 10,35%, finalmente los depósitos a plazo se duplicaron, al ubicarse en Bs. 213.879 millones. Al comparar contra el año anterior las Captaciones crecieron 1.044%.

Composición de Captaciones del Público por Sector Dic2017






El grupo de **Otras Captaciones** agrupa las partidas de Otras Oblig. a la Vista, Oblig. por Operaciones de Mesa de Dinero, Títulos Valores Emitidos por la Institución y Captaciones del Público Restringidas.

Fuente: SAIF



Al observar los depósitos por institución, se determina que los primeros cinco (5) bancos concentran el **72,15%** del total. El Banco de Venezuela se ha mantenido liderando, a pesar de haber perdido 0,12 puntos de participación, por su parte BANESCO ganó casi 2 puntos de cuota conservando el segundo lugar.

Líderes en Captaciones del Público Dic2017 (MM Bs.)

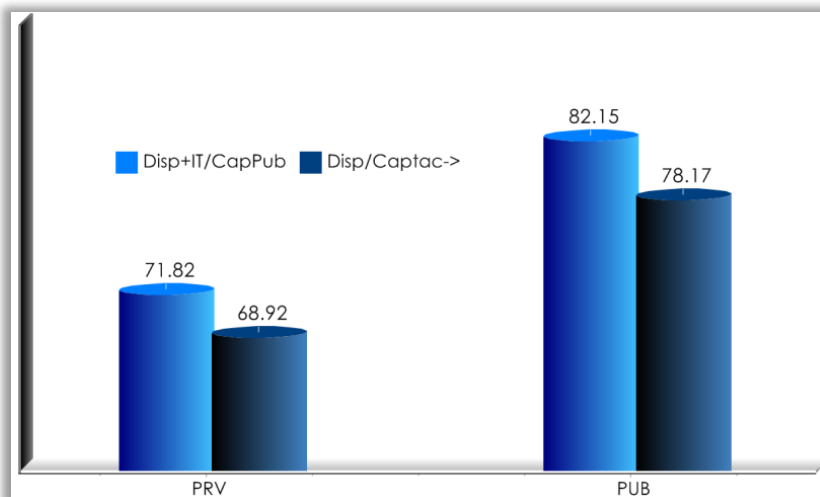
		Dic-2017		Nov-2017		Dic-2016		Dic-2017/Nov-2017		Dic-2017/Dic-2016	
		Saldo	P.M.	Saldo	P.M.	Saldo	P.M.	Saldo		Saldo	
								Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
VENEZUELA (BU)		30.349.278,69	23,37	21.859.312,63	23,49	2.205.733,08	19,42	8.489.966,05	38,84	28.143.545,61	1.275,93
BANESCO (BU)		28.094.374,32	21,64	18.295.611,05	19,66	1.918.802,31	16,90	9.798.763,27	53,56	26.175.572,01	1.364,16
BBVA PROVINCIAL (BU)		15.167.057,56	11,68	11.121.046,74	11,95	1.458.682,87	12,85	4.046.010,82	36,38	13.708.374,69	939,78
MERCANTIL (BU)		11.455.241,02	8,82	8.178.099,02	8,79	1.226.339,39	10,80	3.277.142,00	40,07	10.228.901,62	834,10
BICENTENARIO (BU)		8.626.638,37	6,64	7.726.825,25	8,30	608.861,36	5,36	899.813,12	11,65	8.017.777,02	1.316,85

Fuente: SAIF

Las Captaciones de Entidades Oficiales se ubicaron en Bs. 13.802.270 millones al cierre de Dic2017, con respecto a Dic2016 tuvo un crecimiento de Bs. 12.403.601 millones (887%). La Banca Pública concentra el 80,63% de las Captaciones de Entidades Oficiales.

Indicadores de Liquidez Dic2017 (%)

Las operaciones interbancarias del Sistema se ubicaron en promedio Bs. 4.250 millones en Dic2017, con una tasa de interés promedio de 0,12%. Para el año 2017, las operaciones interbancarias mostraron en promedio Bs 20.728 millones y una tasa de 0,75%.

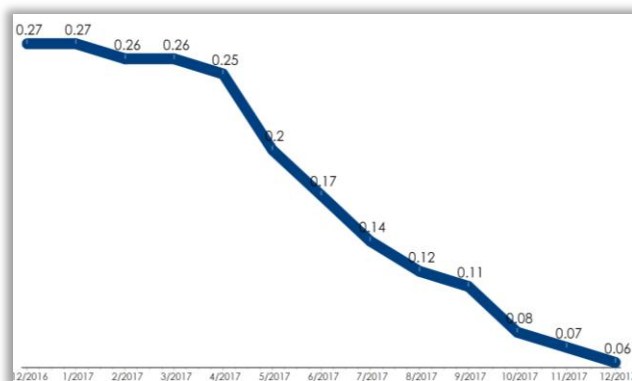


Fuente: SAIF

CARTERA DE CRÉDITOS

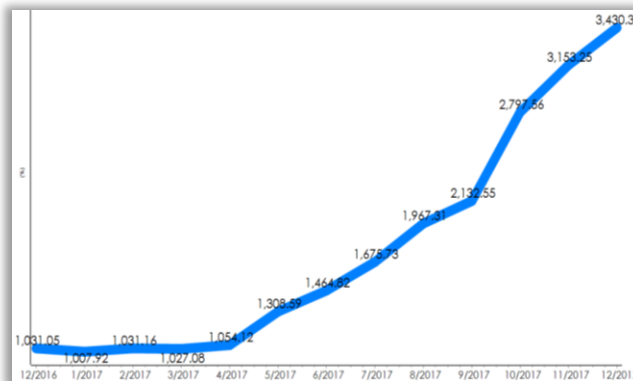
En términos netos la Cartera de Créditos se ubicó en Bs. 40.668.725 millones, mostrando un crecimiento en el mes de Bs. 6.407.089 millones (18,70%). Al comparar contra el año anterior la cartera creció 589%. Durante Dic2017, la morosidad del sistema se ubicó en 0,06% con una cobertura de 3.503% manteniendo 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. 374.341 millones (29,75%), los Créditos al Sector Turismo reflejaron un aumento de Bs. 49.833 millones (12,09%), los Créditos Hipotecarios se incrementaron en Bs. 24.475 millones (10,06%), respecto a los Créditos a la Actividad Manufacturera, recordemos que el Sistema Bancario está obligado a colocar al menos 10% del total de su cartera bruta del año 2016 en créditos destinados a actividades consideradas estratégicas (alimentos, productos farmacéuticos, de papel, etc.), lo que respalda su incremento en Bs. 456.179 millones (15,04%) mensual. Por su parte, la Cartera Agrícola registró un crecimiento en el mes de Bs. 596.847 millones (12,29%), para Dic2017 el porcentaje mínimo obligatorio de la cartera de créditos destinada a éste sector fue de 20%, para Ene2018 comienza un descenso en porcentaje de cumplimiento.

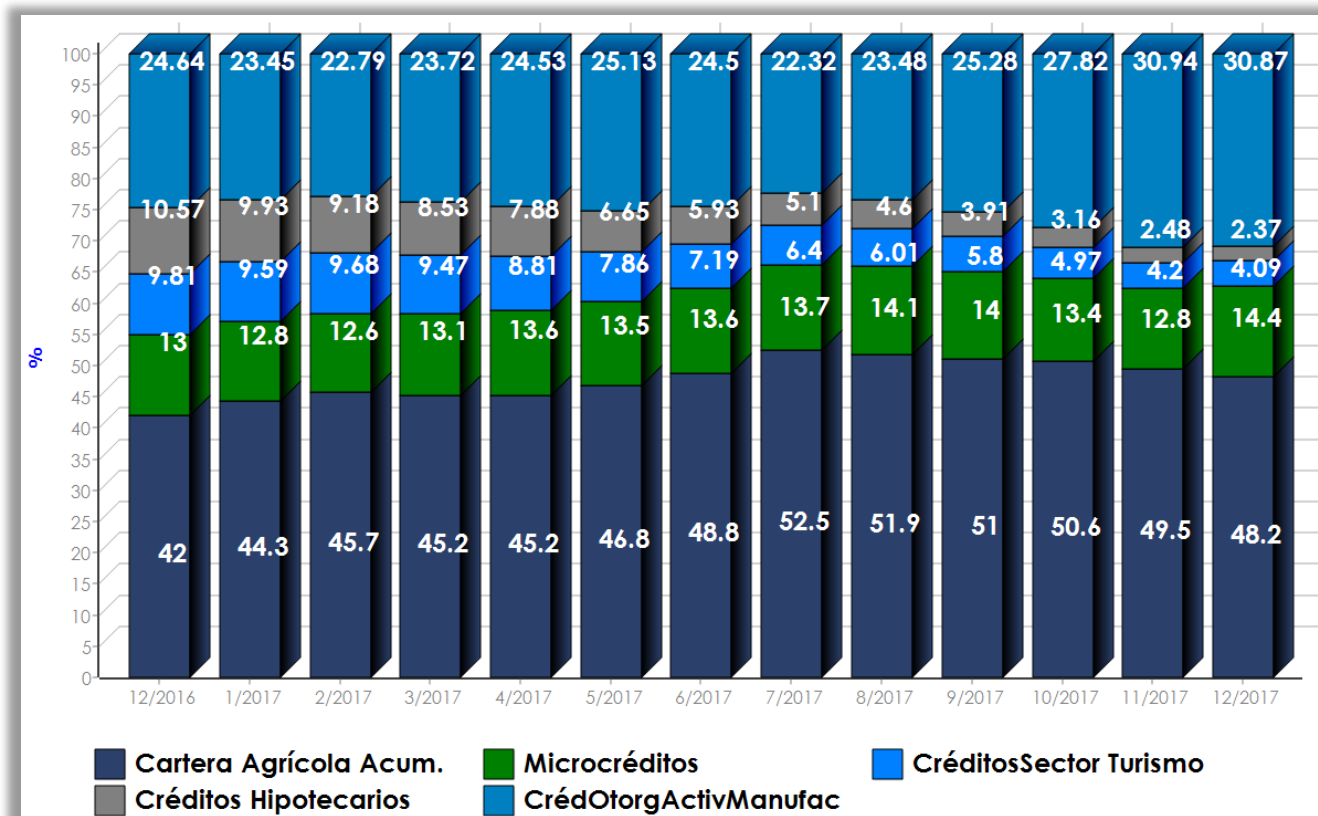
Líderes en Cartera de Créditos Dic2017 (MM de Bs.)

	Dic2017		Dic2017/ Nov2017	Dic2017/ Dic2016	Ind.Solvencia Patrimonial	Interm. Crediticia	Cobertura Mora
	Saldo	P.M.	Var.%	Var.%			
VENEZUELA (BU)	8.007.236,22	20,18	12,65	601,17	11,20	25,83	7.248,58
BANESCO (BU)	7.424.454,95	18,71	29,27	679,50	11,08	25,82	32.673,44
BBVA PROVINCIAL (BU)	4.253.169,70	10,72	8,18	515,53	9,73	27,33	6.177,36
OCC. DE DCTO. (BU)	4.249.044,52	10,71	17,92	721,76	11,47	49,14	1.543,45
MERCANTIL (BU)	3.455.995,67	8,71	18,12	480,55	11,12	29,30	4.036,69

Fuente: SAIF

Este grupo, representa el **69,02%** del mercado.

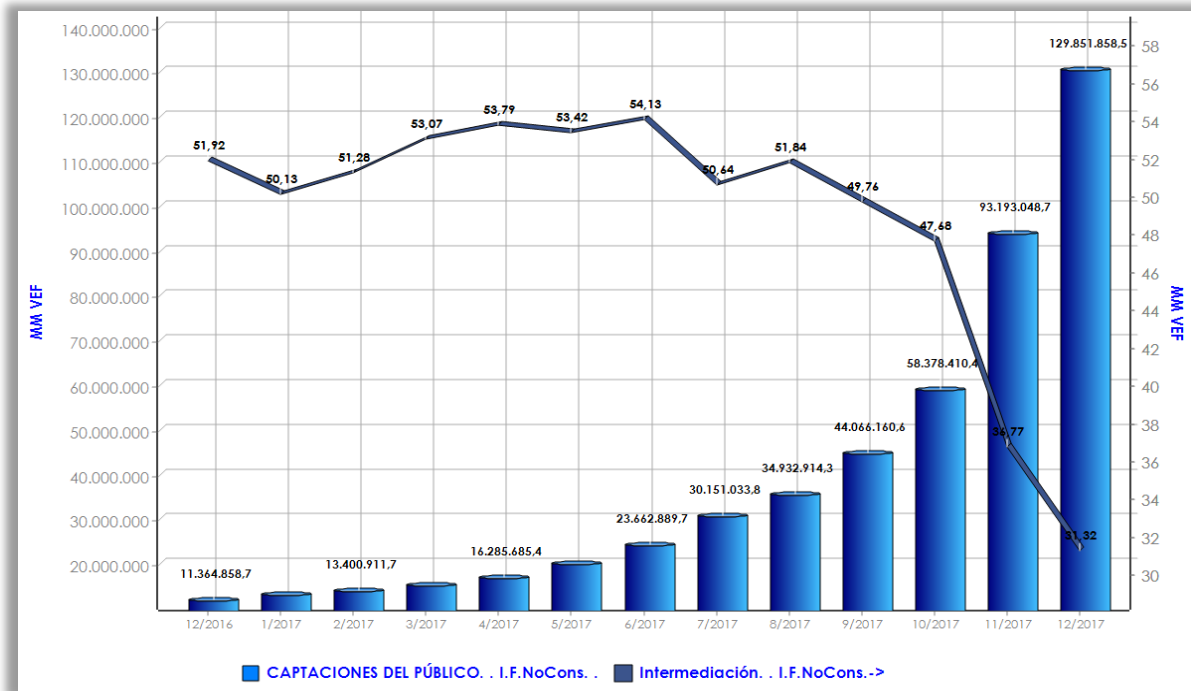
Evolución de la Cartera de Créditos Dirigida



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 Dic2017 en 31,32% (51,92% en Dic2016), evidenciando una contracción de 21 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

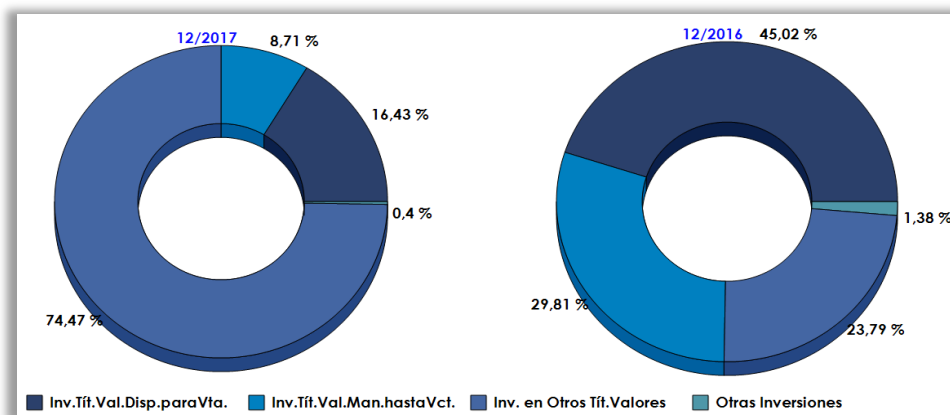


Fuente: SAIF

CARTERA DE INVERSIONES



















La Cartera de Inversiones en Títulos ha mostrado un crecimiento mensual de Bs. 409.638 millones (10,69%) ubicándose en Bs. 4.241.231 millones, para una ampliación anual de 198%; esta variación se produjo principalmente por el crecimiento anual de 16% que experimentaron Otras Inversiones en Títulos Valores, ubicándose en Dic2017 en Bs. 2.926.689 millones. Por su parte, las Colocaciones en el BCV y Operaciones Interbancarias, reflejaron un aumento del 41,75% interanual, cerrando en Bs. 311.279 millones.

Estructura de las Inversiones en Títulos Valores



Fuente: SAIF

Inversiones Banca Privada, Banca Pública y Banca Microfinanciera

			Dic2017	Sep2017	Jun2017	Mar2017	Promedio
Banca Privada	Inversiones en Títulos Valores		2.432.706,72	1.660.480,66	847.128,50	879.178,17	1.340.373,75
	Colocaciones BCV		164.443,27	156.659,35	133.008,48	144.634,41	146.683,92
	ITV para Negociar		2.514,23	1.431,67	1.461,99	2.210,30	1.991,31
	ITV Disponible para Venta		350.029,17	227.383,65	312.085,11	317.926,84	315.962,62
	ITV hasta Vencimiento		232.927,82	229.808,97	228.761,40	233.484,44	230.867,51
	ITV Restringidas		1.728,34	2.711,23	2.645,69	2.597,25	2.550,48
Banca Pública	Inversiones en Títulos Valores		1.739.732,02	1.205.846,34	534.941,58	532.689,11	898.095,13
	Colocaciones BCV		143.823,54	128.292,43	120.474,03	96.719,31	117.116,39
	ITV para Negociar						-
	ITV Disponible para Venta		265.147,05	174.940,18	203.877,98	205.301,74	217.581,91
	ITV hasta Vencimiento		95.993,70	98.804,24	98.707,93	115.749,05	102.692,35
	ITV Restringidas		10.075,21	4.992,67	4.989,92	5.129,57	5.514,77
Banca Microfinanciera	Inversiones en Títulos Valores		68.722,83	45.005,50	26.154,84	25.421,94	37.341,33
	Colocaciones BCV		2.997,68	367,10	805,09	468,39	1.248,54
	ITV para Negociar		1.194,60	1.029,31	137,85	211,89	602,67
	ITV Disponible para Venta		30.532,93	21.640,58	15.024,33	16.900,74	19.704,81
	ITV hasta Vencimiento		13.243,87	11.595,90	10.176,75	6.934,30	10.130,06
	ITV Restringidas		13,64	1.724,95	10,83	896,14	321,00



Fuente: SAIF

ACTIVOS

Los Activos del Sistema totalizaron en Dic2017 Bs. 144.272.088 millones, lo que significó un incremento de 39,74% durante el mes. La banca universal concentra la mayor participación en los activos (98,82%), en segundo lugar se ubica la banca Microfinanciera (1,09%) y por último la banca comercial con (0,09%). Al comparar por tipo de capital, la Banca Privada acumula el 65,28% del mercado.

Los cinco (5) líderes en Dic2017 concentran el **71,61%** del total activo. Durante el mes el Banesco ganó 1,97 puntos porcentuales de su poder de mercado.

Líderes Total Activo Dic2017

		Dic-2017		Nov-2017		Dic-2016		Dic-2017/Nov-2017		Dic-2017/Dic-2016	
		Saldo	P.M.	Saldo	P.M.	Saldo	P.M.	Saldo		Saldo	
								Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
VENEZUELA (BU)		34.051.546,69	23,60	24.487.106,69	23,68	2.570.387,35	19,67	9.564.439,99	39,06	31.481.159,34	1.224,76
BANESCO (BU)		30.788.088,22	21,33	20.022.903,33	19,37	2.150.046,05	16,45	10.765.184,89	53,76	28.638.042,17	1.331,97
BBVA PROVINCIAL		16.342.369,80	11,32	11.928.370,65	11,54	1.618.734,30	12,38	4.413.999,15	37,00	14.723.635,50	909,58
MERCANTIL (BU)		12.429.062,90	8,61	8.870.314,47	8,58	1.334.637,38	10,21	3.558.748,43	40,12	11.094.425,52	831,27
BICENTENARIO (BU)		9.725.187,92	6,74	8.086.600,52	7,82	698.216,90	5,34	1.638.587,40	20,26	9.026.971,02	1.292,86

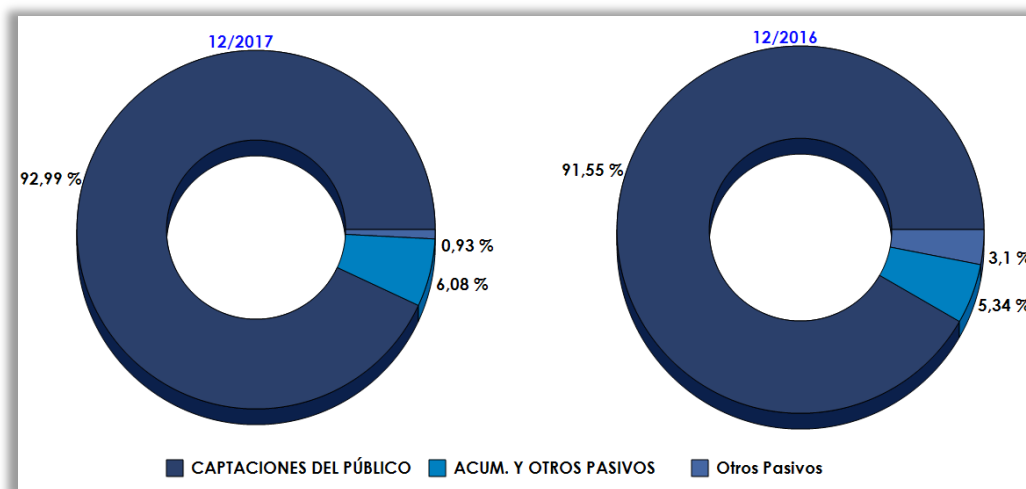
Fuente: SAIF

Durante el mes, existió una contracción en la relación de activos productivos frente al total de activos, al pasar de 37,03% en Nov2017 a 31,17% en Dic2017.

PASIVOS

El pasivo alcanzó la cifra de 139.636.624 millones, lo que representa un incremento de Bs. 127.223.063 Millones (1.025%) a lo alcanzado un año atrás y de 39,34% respecto al mes anterior. El mencionado aumento estuvo sustentado principalmente por la expansión de las captaciones 39,34%.

Estructura del Total Pasivo



Fuente: SAIF

PATRIMONIO

Durante Dic2017, el patrimonio del sistema bancario se ubicó en Bs. 4.675.053 millones, siendo un valor superior en Bs. 4.018.026 millones (612%) al alcanzado un año atrás. La partida que contribuyó en mayor medida dentro del incremento del patrimonio fue el resultado acumulado al ubicarse en Bs. 2.333.285 millones.

Líderes en Patrimonio Dic2017 (MM de Bs.)

		Dic-2017	Nov-2017	Dic-2016	Dic-2017/Nov-2017	
					Saldo	Saldo
		Saldo	Saldo	Saldo	Var. Abs.	Var. %
BANESCO (BU)		862.272,69	413.138,16	101.999,82	449134,537	108,71
VENEZUELA (BU)		815.351,37	458.099,79	132.955,20	357251,581	77,986
OCC. DE DCTO. (BU)		483.279,17	233.446,38	55.397,81	249832,788	107,02
AGRICOLA (BU)		461.186,97	115.075,78	20.545,47	346111,193	300,77

Fuente: SAIF

Este grupo concentra el **64,45%** del total patrimonio del sistema.

Por su parte, el total de Patrimonio de los Fideicomisos se ubicó en Bs. 4.136.931 millones, lo que se traduce en un aumento de Bs. 1.005.196 (32,10%) millones en el mes y un aumento de Bs. 3.527.717 (579%) interanual.

Para el cierre de Dic2017, el total de Activos y Patrimonio de Fideicomisos de la Banca Pública se ubicó en Bs. 3.477.598 millones y Bs. 3.291.084 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 Dic2017 (MM Bs.)

	BANCA PRIVADA	BANCA PÚBLICA	SISTEMA
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	855.266,90	3.477.597,94	4.334.205,46
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	844.543,72	3.291.084,28	4.136.931,08
FIDEICOMISOS DE INVERSIÓN	33.029,67	79.381,96	113.148,98
FIDEICOMISOS DE GARANTÍA	26.578,08	9.084,23	35.662,31
FIDEICOMISOS DE ADMINISTRACIÓN	784.578,52	3.183.863,75	3.969.008,02
FIDEICOMISOS DE CARACTERÍSTICAS	357,45	18.754,33	19.111,78
OTROS FIDEICOMISOS	-	-	-

Fuente: SAIF

Al analizar en detalle la composición del Patrimonio por tipo de Fideicomiso, se puede apreciar que en el mes de octubre la mayor proporción viene dada por los Fideicomisos de Administración (94,77%).

Detalle de los Fideicomisos de Administración Dic2017 (%)

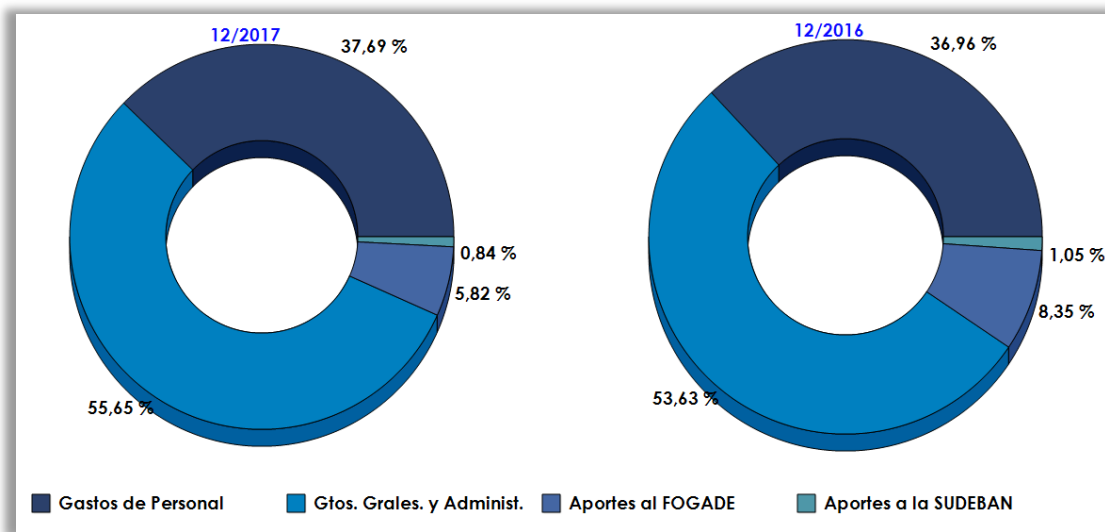
	BANCA PRIVADA	BANCA PÚBLICA	SISTEMA
FIDEICOMISOS DE ADMINISTRACIÓN	92,90	96,74	95,94
F.A. Personas Naturales	0,86	-	0,17
F.A. Personas Jurídicas	56,43	2,56	13,21
F.A. Administración Central	6,01	82,97	67,75
F.A. Administraciones Públicas, Estat.,	11,73	4,58	5,99
F.A. Entes Descentralizados y Otros	24,98	9,89	12,88

Fuente: SAIF

GESTIÓN ADMINISTRATIVA

Los Gastos Financieros se ubicaron en Bs. 437.536 millones, de los cuales Bs. 421.030 millones son Gastos por Captaciones del Público. Los Gastos de Transformación totalizaron Bs. 1.977.195 millones, correspondiendo a Gastos Generales y Administrativos Bs. 1.100.315 millones, Bs. 745.112 millones a Gastos de Personal, Bs. 115.118 millones a Gastos por aporte a Fogade (la banca pública no realiza aportes desde Ene2015) y Bs. 16.649 millones a los Aportes a Sudeban. De esta manera, el Margen Operativo Neto fue de Bs. 2.211.004 millones, con ISRL de Bs. 690.494 millones.

Composición de los Gastos de Transformación



Fuente: SAIF

RENTABILIDAD

El Resultado Neto (Utilidad) para el segundo semestre del año 2017 fue de Bs. 1.614.467 millones para el total del Sistema Financiero Venezolano. Al compararlo con el segundo semestre de 2016 registra un crecimiento de Bs. 167.296 millones (865%).

Líderes en Resultado Neto

	Dic-2017		Nov-2017	Dic-2016
	Saldo	P.M.	Saldo	Saldo
BANESCO (BU)	398.979,37	24,71	248.816,81	35.343,64
OCC. DE DCTO. (BU)	249.757,80	15,47	175.044,48	13.413,58
VENEZUELA (BU)	246.703,96	15,28	166.159,42	35.930,05
BBVA PROVINCIAL (BU)	144.034,92	8,92	95.052,99	22.854,07
MERCANTIL (BU)	130.275,16	8,07	92.829,28	10.506,27

Fuente: SAIF

